

**Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat**  
der  
**TKMS AG & Co. KGaA**  
(„Gesellschaft“)

in der Fassung vom 7. August 2025

**Rules of Procedure for the Supervisory Board**  
of  
**TKMS AG & Co. KGaA**  
(“Company”)

in the version dated 7 August 2025

### **§ 1 Aufgaben und Verantwortung**

- (1) Aufgaben und Verantwortung des Aufsichtsrats ergeben sich unter Beachtung des Deutschen Corporate Governance Kodex aus den gesetzlichen Bestimmungen, der Satzung der Gesellschaft und dieser Geschäftsordnung.
- (2) Die Mitglieder des Aufsichtsrats haben die gleichen Rechte und Pflichten. Sie sind an Aufträge und Weisungen nicht gebunden.
- (3) Der Aufsichtsrat kann zur Erfüllung seiner Aufgaben nach eigenem pflichtgemäßem Ermessen Wirtschaftsprüfer, Rechts- und sonstige interne und externe Berater beauftragen und zu Aufsichtsratssitzungen hinzuziehen. Die Kosten trägt die Gesellschaft.

### **§ 2 Anforderungen an die Aufsichtsratsmitglieder**

- (1) Der Aufsichtsrat ist so zusammenzusetzen, dass seine Mitglieder insgesamt über die zur ordnungsgemäßen Wahrnehmung der Aufgaben erforderlichen Kenntnisse, Fähigkeiten und fachlichen Erfahrungen verfügen. Sie müssen in ihrer Gesamtheit mit den Sektoren, in denen der Konzern tätig ist, vertraut sein. Mindestens ein Mitglied muss über Sachverständ auf dem Gebiet Rechnungslegung und mindestens ein weiteres Mitglied über Sachverständ auf dem Gebiet der Abschlussprüfung verfügen.

### **§ 1 Duties and responsibilities**

- (1) The duties and responsibilities of the Supervisory Board derive from the statutory provisions in consideration of the German Corporate Governance Code, the Articles of Association of the Company and these Rules of Procedure.
- (2) The members of the Supervisory Board shall have the same rights and duties. They are not bound by orders and instructions.
- (3) To fulfil its duties, the Supervisory Board may commission auditors and legal and other internal and external advisors and invite them to Supervisory Board meetings in its reasonable discretion. The costs shall be met by the Company.

### **§ 2 Supervisory Board Member Requirements**

- (1) The Supervisory Board shall be composed in such a way that its members as a group possess the knowledge, ability and expert experience required to properly fulfil the duties. They must be familiar as a group with the sectors in which the group operates. At least one member must have expertise in the fields of accounting and at least one further member must have expertise in the fields of auditing.

- (2) Dem Aufsichtsrat soll eine nach seiner Einschätzung angemessene Anzahl unabhängiger Mitglieder angehören.
  - (3) Die Mitglieder des Vorstands der persönlich haftenden Gesellschafterin können nicht zeitgleich Aufsichtsratsmitglieder sein.
  - (4) Dem Aufsichtsrat sollen nicht mehr als zwei ehemalige Mitglieder des Vorstands der persönlich haftenden Gesellschafterin angehören.
  - (5) Der Aufsichtsrat berücksichtigt zudem bei Vorschlägen zur Wahl von Aufsichtsratsmitgliedern die von ihm beschlossenen Ziele für seine Zusammensetzung.
  - (6) Das Mandat eines Aufsichtsratsmitglieds endet spätestens mit Ablauf der Hauptversammlung, vor der das Aufsichtsratsmitglied sein 75. Lebensjahr vollendet hat.
  - (7) Jedes Mitglied des Aufsichtsrats achtet darauf, dass ihm für die Wahrnehmung seiner Mandate genügend Zeit zur Verfügung steht. Die Mitglieder des Aufsichtsrats nehmen die für ihre Arbeit erforderlichen Aus- und Fortbildungsmaßnahmen eigenverantwortlich wahr. Dabei werden sie von der Gesellschaft angemessen unterstützt.
  - (8) Berater- und sonstige Dienstleistungs- und Werkverträge eines Aufsichtsratsmitglieds mit der Gesellschaft bedürfen der Zustimmung des Aufsichtsrats.
- (2) The Supervisory Board shall include what it considers to be an appropriate number of independent members.
  - (3) The members of the Management Board of the General Partner cannot serve as members of the Supervisory Board at the same time.
  - (4) The members of the Supervisory Board shall not include more than two former members of the Management Board of the General Partner.
  - (5) The Supervisory Board shall also take into account the objectives it has resolved for its composition when making proposals for the election of members of the Supervisory Board.
  - (6) The term of office of a Supervisory Board member shall end no later than at the close of the General Meeting after the Supervisory Board member reaches the age of 75.
  - (7) Each member of the Supervisory Board shall ensure that he has sufficient time to perform his mandate. Members of the Supervisory Board shall on their own take on the necessary training and further education measures required for their duties. Thereby, they shall be supported appropriately by the Company.
  - (8) Consultancy and other service contracts between a Supervisory Board member and the Company are subject to the approval of the Supervisory Board.

### **§ 3 Aufsichtsratsvorsitz**

- (1) Im Anschluss an die Hauptversammlung, in der eine Neubestellung zum Aufsichtsrat stattgefunden hat, findet ohne besondere Einberufung eine Aufsichtsratssitzung statt. In dieser Sitzung wählt der Auf-

### **§ 3 Chairman of the Supervisory Board**

- (1) Following the General Meeting at which members of the Supervisory Board have been elected, a meeting of the Supervisory Board shall be held without special convocation. At this meeting the Supervisory Board shall elect the Chairman<sup>1</sup> and the Deputy Chairman from among its members. The term of office of the Chairman and the Deputy Chairman shall cor-

sichtsrat aus seiner Mitte einen Vorsitzenden<sup>1</sup> und einen stellvertretenden Vorsitzenden. Die Amtszeit des Vorsitzenden und des Stellvertreters entspricht, soweit bei der Wahl nicht eine kürzere Amtszeit bestimmt wird, ihrer Amtszeit als Mitglied des Aufsichtsrats.

- (2) Der Vorsitzende koordiniert die Arbeit im Aufsichtsrat, leitet dessen Sitzungen und nimmt die Belange des Aufsichtsrats nach außen wahr. Seine Aufgaben und Befugnisse werden im Falle seiner Verhinderung von seinem Stellvertreter wahrgenommen. Der Vorsitzende soll von der Gesellschaft und von dem Vorstand der persönlich haftenden Gesellschafterin unabhängig sein.
- (3) Scheidet der Vorsitzende oder sein Stellvertreter vorzeitig aus dem Amt aus, so hat der Aufsichtsrat unverzüglich eine Neuwahl für den Ausgeschiedenen vorzunehmen.
- (4) Der Vorsitzende ist ermächtigt, die zur Durchführung der Beschlüsse des Aufsichtsrates erforderlichen Willenserklärungen abzugeben und Willenserklärungen für den Aufsichtsrat entgegenzunehmen. Im Falle der Verhinderung des Vorsitzenden hat sein Stellvertreter diese Befugnisse.
- (5) Mitteilungen des Aufsichtsrats und andere Erklärungen in Angelegenheiten des Aufsichtsrats gegenüber der Öffentlichkeit werden vom Vorsitzenden abgegeben, nicht von anderen Mitgliedern des Aufsichtsrats. Einen eventuellen Dialog mit Investoren der Gesellschaft zu Themen, die in den Aufgaben- und Verantwortungsbereich des Aufsichtsrats fallen, führt der Vorsitzende. Für die Ausgestaltung des Dialogs bespricht der Vorsitzende die Grundsätze und den wesentlichen Inhalt

respond to their term of office as Supervisory Board members, unless a shorter term of office is determined at the election.

- (2) The Chairman coordinates the work within the Supervisory Board, chairs its meetings, and represents the interests of the Supervisory Board externally. If he is unavailable, his duties and authority shall be assumed by the Deputy Chairman. The Chairman shall be independent of the Company and the General Partner.
- (3) If the Chairman or the Deputy Chairman ceases to hold office before expiration of his term of office, the Supervisory Board shall promptly hold a new election to replace the former member.
- (4) The Chairman is authorized to issue the declarations of intent necessary for the implementation of Supervisory Board resolutions and to accept declarations of intent on behalf of the Supervisory Board. If the Chairman is prevented from doing so, the Deputy Chairman shall have these powers.
- (5) Statements of the Supervisory Board and other public statements relating to matters of the Supervisory Board shall be issued by the Chairman, not by any other member of the Supervisory Board. Any possible dialogue with investors of the Company on subjects that fall under the duties and responsibilities of the Supervisory Board shall be conducted by the Chairman. In preparation for the dialogue the Chairman shall discuss the basic principles and key content with the Management Board of the General Partner.

---

<sup>1</sup> Zur sprachlichen Vereinfachung wird in dieser Geschäftsordnung auf eine Unterscheidung zwischen männlich / weiblich / divers verzichtet. / As a means of preserving linguistic simplicity, no distinction is made between male, female and diverse in these rules of procedure.

mit dem Vorstand der persönlich haftenden Gesellschafterin. Der Vorsitzende kann weitere Aufsichtsratsmitglieder oder die persönlich haftende Gesellschafterin zu einem Dialog hinzuziehen. Er informiert den gesamten Aufsichtsrat über die Gespräche.

- (6) Der Vorsitzende vertritt den Aufsichtsrat in der Weise, dass er der Firma die Worte „Der Vorsitzende des Aufsichtsrats“ hinzusetzt.

#### § 4 Aufsichtsratssitzungen

- (1) Der Vorsitzende beruft die Sitzung mit einer Frist von vierzehn (14) Tagen ein und bestimmt die Form der Sitzung. Die Einberufung erfolgt in Textform (z.B. Brief oder E-Mail). In dringenden Fällen kann der Vorsitzende die Frist abkürzen und die Sitzung auch mündlich oder fernmündlich einberufen. Mit der Einladung sind die Gegenstände der Tagesordnung sowie Ort, Tag und Uhrzeit der Sitzung mitzuteilen.
- (2) Eine Sitzung ist unter Einhaltung der vorgenannten Einberufungsfrist auch dann einzuberufen, wenn dies von einem Mitglied des Aufsichtsrats der Gesellschaft oder von der persönlich haftenden Gesellschafterin unter Angabe des Zwecks und der Gründe beantragt wird. Der Antrag ist an den Vorsitzenden zu richten.
- (3) Beschlussanträge und Beratungsunterlagen zu Gegenständen der Tagesordnung sollen den Aufsichtsratsmitgliedern in der Regel mindestens eine Woche vor der Sitzung zugehen.
- (4) Den Vorsitz in den Sitzungen des Aufsichtsrats führt der Aufsichtsratsvorsitzende bzw. – sofern dieser verhindert ist – sein Stellvertreter. Sind der Vorsitzende und sein Stellvertreter verhindert, leitet ein von den anwesenden Aufsichtsratsmitgliedern bestimmtes Mitglied die Sitzung. Der Vorsitzende bestimmt die Reihenfolge, in der die Gegenstände der Tagesordnung verhandelt werden, sowie die Art und Reihenfolge der Abstimmungen.

The Chairman may include further Supervisory Board members or the General Partner in a dialogue. He shall inform the entire Supervisory Board about the discussions.

- (6) The Chairman shall represent the Supervisory Board in such a way that he adds the words “Chairman of the Supervisory Board” to the Company name.

#### § 4 Supervisory Board Meetings

- (1) The Chairman shall convene the meetings with fourteen (14) days' notice and shall determine the form of the meeting. The convocation shall be in text form (e.g. mail or email). In urgent cases, the Chairman may shorten the notice period and convene a meeting also orally or by telephone. The invitation shall state the items on the agenda as well as the place, date and time of the meeting.
- (2) A meeting shall also be convened in compliance with the aforesaid notice period if requested by a member of the Supervisory Board of the Company or by the General Partner stating the purpose and reasons. The request shall be addressed to the Chairman.
- (3) Resolution proposals and discussion documents on agenda items should as a rule be sent to the Supervisory Board members at least one week before the meeting.
- (4) The meetings of the Supervisory Board shall be chaired by the Chairman of the Supervisory Board or, if he is unable to attend by the Deputy Chairman. If the Chairman and the Deputy Chairman are unable to attend, a member appointed by the present Supervisory Board members shall chair the meeting. The Chairman shall determine the order in which the items of the agenda are dealt with, and the method and order of voting.

- (5) Die Mitglieder des Vorstands der persönlich haftenden Gesellschafterin nehmen an den Sitzungen des Aufsichtsrats teil, soweit der Aufsichtsratsvorsitzende nichts anderes bestimmt. Der Aufsichtsrat soll regelmäßig ohne den Vorstand der persönlich haftenden Gesellschafterin tagen. Wird der Abschlussprüfer als Sachverständiger zugezogen, nimmt der Vorstand der persönlich haftenden Gesellschafterin an dieser Sitzung nicht teil, es sei denn, der Aufsichtsrat erachtet seine Teilnahme für erforderlich.
- (6) Bei der Berechnung der vorstehend angegebenen Fristen werden der Tag der Absendung und der Tag der Sitzung nicht mitgerechnet.
- (7) Im Bericht des Aufsichtsrats wird angegeben, an wie vielen Sitzungen des Aufsichtsrats und der Ausschüsse die jeweiligen Mitglieder teilgenommen haben.

## **§ 5 Beschlussfassung**

- (1) Die Sitzungen des Aufsichtsrats finden in der Regel als Präsenzsitzungen statt. Als Sitzungen gelten auch Telefon- und Videokonferenzen.
- (2) Beschlüsse zu Gegenständen der Tagesordnung, die nicht rechtzeitig bekanntgegeben worden sind, können nur gefasst werden, wenn kein Mitglied des Aufsichtsrats der Abstimmung widerspricht. Abwesenden Mitgliedern ist in einem solchen Fall innerhalb einer vom Vorsitzenden zu bestimmenden, angemessenen Frist Gelegenheit zu geben, der Beschlussfassung zu widersprechen. Der Beschluss wird erst wirksam, wenn kein abwesendes Mitglied innerhalb der Frist widersprochen hat oder alle abwesenden Mitglieder auf die Ausübung ihres Widerspruchsrechts gegenüber dem Vorsitzenden in Textform verzichten.
- (3) Außerhalb von Sitzungen kann eine Beschlussfassung des Aufsichtsrats auf Veranlassung des Vorsitzenden auch durch mündliche, fernmündliche, schriftliche,

- (5) The members of the Management Board of the General Partner shall attend the meetings of the Supervisory Board unless the Chairman of the Supervisory Board determines otherwise. The Supervisory Board shall hold meetings without the Management Board of the General Partner on a regular basis. In case the auditor is called in as an expert, the Management Board of the General Partner shall not attend this meeting unless the Supervisory Board deems its attendance necessary.
- (6) When calculating the aforementioned notice periods, the day of sending and the day of the meeting shall be disregarded.
- (7) The report by the Supervisory Board indicates the number of meetings of the Supervisory Board and the Committees which the respective members attended.

## **§ 5 Resolutions**

- (1) In general, the meetings of the Supervisory Board shall be held as in-person meetings. Telephone and video conferences are also considered meetings.
- (2) Resolutions on items of the agenda not notified in good time may only be passed if no member of the Supervisory Board objects to the casting of votes. In such case, absent members shall be given the opportunity to object to the resolution within a reasonable period to be set by the Chairman. The resolution shall only become effective if no absent member has objected within the set period or if all absent members waive to execute their right to object vis-à-vis the Chairman in text form.
- (3) Outside of meetings, resolutions of the Supervisory Board may also be passed by votes transmitted orally, by telephone, in writing, by facsimile, by email or using

durch Telefax, per Videokonferenz bzw. -zuschaltung, per E-Mail oder unter Verwendung eines anderen gebräuchlichen Kommunikationsmittels übermittelte oder mittels elektronischer Medien übermittelte bzw. vorgenommene Stimmabgaben erfolgen. Kombinierte Beschlussfassungen sind zulässig. Solche Beschlüsse werden vom Vorsitzenden schriftlich festgestellt und allen Mitgliedern zugeleitet.

- (4) Der Aufsichtsrat ist beschlussfähig, wenn mindestens die Hälfte der Mitglieder, aus denen er insgesamt zu bestehen hat, an der Beschlussfassung teilnimmt. Ein Mitglied nimmt, soweit es um die Beschlussfähigkeit des Aufsichtsrats geht, auch dann an der Beschlussfassung teil, wenn es sich in der Abstimmung der Stimme enthält. Abwesende Mitglieder können an der Beschlussfassung teilnehmen, indem sie eine schriftliche Stimmabgabe durch ein anderes Mitglied überreichen lassen. Als schriftliche Stimmabgabe gilt auch eine durch Telefax oder mittels elektronischer Medien übermittelte Stimmabgabe.
- (5) Soweit im Gesetz oder dieser Satzung nicht etwas anderes bestimmt ist, werden Beschlüsse mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst. Eine Stimmennthaltung gilt nicht als abgegebene Stimme. Bei Stimmengleichheit entscheidet der Vorsitzende, ob über den Gegenstand erneut abgestimmt wird und ob die erneute Abstimmung in dieser oder einer anderen Sitzung des Aufsichtsrats erfolgen soll. In einer solchen zweiten Abstimmung über denselben Gegenstand kann der Vorsitzende zwei Stimmen abgeben. Dies gilt nicht für den stellvertretenen Vorsitzenden, auch dann nicht, wenn der Vorsitzende an der Abstimmung nicht teilnimmt. Ergibt die erneute Abstimmung über denselben Gegenstand wiederum Stimmengleichheit, so gilt der Antrag als abgelehnt.

other customary means of communication or transmitted or cast by electronic media at the initiative of the Chairman. Combined resolutions are permissible. Such resolutions shall be established in writing by the Chairman and forwarded to all members.

- (4) The Supervisory Board shall have a quorum if at least half of its full number of members take part in the resolution. A member abstaining from voting shall also be counted towards the Supervisory Board's quorum. Absent members may participate in voting by submitting a written vote through another member. A vote transmitted by facsimile or using electronic media shall also be deemed to be a written vote.
- (5) Unless otherwise provided by statutory law or these Articles of Association, resolutions shall be passed with the simple majority of the votes cast. An abstention shall not be considered as a vote cast. In the event of a tie, the Chairman shall decide whether the matter shall be voted on again and whether the new vote shall be taken at the same or another meeting of the Supervisory Board. On such second vote on the same matter the Chairman may cast two votes. This does not apply to the Deputy Chairman, not even in the event that the Chairman does not participate in the vote. If the repeated vote on the same matter also results in a tie, the proposed resolution shall be deemed to be rejected.

## **§ 6 Niederschrift**

- (1) Über jede Sitzung des Aufsichtsrats ist eine Niederschrift anzufertigen, in der der Ort und der Tag der Sitzung, die Teilnehmer, die Gegenstände der Tagesordnung, der wesentliche Inhalt der Verhandlungen und die Beschlüsse des Aufsichtsrats wiederzugeben sind.
- (2) Die Niederschrift ist vom Sitzungsleiter zu unterzeichnen und allen Mitgliedern des Aufsichtsrats zur Kenntnis zu bringen.
- (3) Die Beschlussfassung über die Genehmigung der Niederschrift folgt in der nächsten Sitzung des Aufsichtsrats.
- (4) Auf Beschlüsse des Aufsichtsrats außerhalb einer Sitzung sind § 6 (1) und (2) entsprechend anzuwenden.

## **§ 7 Verschwiegenheitspflicht und Vertraulichkeit**

- (1) Jedes Mitglied des Aufsichtsrats hat über vertrauliche Berichte und vertrauliche Beratungen im Aufsichtsrat und in den Ausschüssen, Sitzungsprotokolle sowie Geheimnisse der Gesellschaft, namentlich Betriebs- und Geschäftsgeheimnisse, sowie Insiderinformationen, die ihm durch seine Tätigkeit im Aufsichtsrat bekannt geworden sind (vertrauliche Informationen), Stillschweigen zu bewahren. Die unbefugte Weitergabe von vertraulichen Informationen – auch in elektronischer Form – ist ein Verstoß gegen die Verschwiegenheitspflicht. Die Aufsichtsratsmitglieder werden insbesondere auf die Einhaltung der Insiderregeln der europäischen Marktmisbrauchsverordnung und ihrer Durchführungsverordnungen achten.
- (2) Die Verschwiegenheitspflicht besteht gegenüber jedermann mit Ausnahme der anderen Aufsichtsratsmitglieder; die gesetzlichen Anforderungen an die Zulässigkeit der Weitergabe von Insiderinformationen sind jederzeit zu beachten. Sofern für die Aufsichtsratstätigkeit erforderlich, darf

## **§ 6 Minutes**

- (1) For every meeting of the Supervisory Board, minutes shall be prepared which state the venue and date of the meeting, the participants, the items of the agenda, the main content of the discussions and the resolutions of the Supervisory Board.
- (2) The minutes shall be signed by the person chairing the meeting and brought to the attention of all members of the Supervisory Board.
- (3) The resolution on the approval of the minutes shall be passed in the next meeting of the Supervisory Board.
- (4) § 6 (1) and (2) shall apply accordingly to resolutions of the Supervisory Board passed outside of meetings.

## **§ 7 Secrecy and Confidentiality**

- (1) Every member of the Supervisory Board shall keep secret any confidential reports and confidential discussions in the Supervisory Board and in the committees, minutes of meetings, and secrets of the Company, especially trade and business secrets and inside information which have become known to him through his work on the Supervisory Board (confidential information). The unauthorized disclosure of confidential information – including in electronic form – is a breach of the duty of confidentiality. The members of the Supervisory Board shall in particular comply with the insider rules of the European Market Abuse Regulation and its implementing regulations.
- (2) The duty of confidentiality applies vis-à-vis everybody except for the other Supervisory Board members; the statutory requirements governing the disclosure of inside information must be observed at all times. Where necessary for Supervisory

das Aufsichtsratsmitglied nur solchen Mitarbeitern oder Beratern vertrauliche Informationen zur Verfügung stellen, die entweder einer gesetzlichen oder berufsständischen Verschwiegenheitspflicht unterliegen oder zuvor eine Vertraulichkeitsvereinbarung unterzeichnet haben, deren Einhaltung das Aufsichtsratsmitglied kontrolliert.

- (3) Will ein Mitglied des Aufsichtsrats Informationen an Dritte weitergeben, von denen nicht mit Sicherheit auszuschließen ist, dass sie vertraulich sind oder Geheimnisse der Gesellschaft betreffen, so soll es den Aufsichtsratsvorsitzenden vorher unterrichten und ihm Gelegenheit zur Stellungnahme geben. Will der Vorsitzende des Aufsichtsrats eine derartige Information an Dritte weitergeben, so soll er den Stellvertretenden Vorsitzenden des Aufsichtsrats vorher unterrichten und ihm Gelegenheit zur Stellungnahme geben.
- (4) Die Verschwiegenheitspflicht beginnt mit dem Amtsantritt und gilt auch nach dem Ausscheiden aus dem Amt bis zum Wegfall des Geheimhaltungsinteresses der Gesellschaft fort.

## § 8 Interessenkonflikte

- (1) Jedes Mitglied des Aufsichtsrats ist dem Unternehmensinteresse verpflichtet. Es darf bei seinen Entscheidungen weder persönliche Interessen verfolgen noch Geschäftschancen, die dem Unternehmen zustehen, für sich nutzen.
- (2) Jedes Mitglied des Aufsichtsrats legt Interessenkonflikte, insbesondere solche, die aufgrund einer Beratung oder Organfunktion bei Kunden, Lieferanten, Kreditgebern oder sonstigen Dritten entstehen können, dem Vorsitzenden des Aufsichtsrats gegenüber unverzüglich offen. Die Verfahrensweise bei der Offenlegung ist mit dem Vorsitzenden abzustimmen. Der Aufsichtsrat wird in seinem Bericht an die

Board work, a Supervisory Board member may disclose confidential information only to employees or advisers who are either sworn to secrecy under statutory or professional regulations or who have previously signed a confidentiality agreement, compliance with which the Supervisory Board member shall monitor.

- (3) If a Supervisory Board member wishes to disclose information to third parties in respect of which it cannot safely be ruled out that it is confidential or relates to secrets of the Company, the member shall notify the Chairman of the Supervisory Board in advance and give him the opportunity to comment. If the Chairman of the Supervisory Board wishes to give such information to third parties, he shall notify the Deputy Chairman of the Supervisory Board and give him the opportunity to comment.
- (4) The secrecy obligation shall begin upon taking office and continue to apply after leaving office until the Company's interest in maintaining secrecy ceases.

## § 8 Conflicts of Interest

- (1) Each member of the Supervisory Board is obliged to protect the interests of the Company. In his decisions he shall not pursue personal interests or take personally advantage of business opportunities to which the Company is entitled.
- (2) Each member of the Supervisory Board shall immediately disclose to the Chairman of the Supervisory Board any conflicts of interest, in particular those which may result from a consultant or board function with clients, suppliers, lenders or other third parties. The disclosure procedure shall be agreed with the Chairman. In its report to the General Meeting, the Supervisory Board shall provide information on any conflicts of interest which

Hauptversammlung über aufgetretene Interessenkonflikte und deren Behandlung informieren.

- (3) Wesentliche und nicht nur vorübergehende Interessenkonflikte in der Person eines Aufsichtsratsmitglieds sollen zur Beendigung des Mandates, z. B. im Wege der Amtsniederlegung führen.

## **§ 9 Selbstbeurteilung der Aufsichtsratstätigkeit**

Der Aufsichtsrat beurteilt regelmäßig, wie wirksam der Aufsichtsrat insgesamt und seine Ausschüsse ihre Aufgaben erfüllen. Gegenstand der Beurteilung sind neben vom Aufsichtsrat festzulegenden qualitativen Kriterien insbesondere die Verfahrensaläufe im Aufsichtsrat und der Informationsfluss zwischen den Ausschüssen und dem Plenum sowie die rechtzeitige und inhaltlich ausreichende Informationsversorgung des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse.

## **§ 10 Ausschüsse**

- (1) Der Aufsichtsrat bildet aus seiner Mitte fachlich qualifizierte Ausschüsse, die im Rahmen des gesetzlich Zulässigen im Namen und in Vertretung des Gesamtaufsichtsrats die ihnen übertragenen Aufgaben erfüllen.
- (2) Die Mitglieder der Ausschüsse des Aufsichtsrats sind für die Dauer ihrer Amtszeit bestellt, soweit bei der Wahl durch den Aufsichtsrat nicht eine kürzere Amtszeit bestimmt oder der Ausschuss für einen begrenzten Zeitraum gebildet worden ist.
- (3) Die Vorsitzenden der Ausschüsse des Aufsichtsrats sowie ihre Stellvertreter werden vom Aufsichtsrat gewählt.
- (4) Ausschüsse sind beschlussfähig, wenn die Hälfte der Mitglieder, aus denen sie nach den Regelungen dieser Geschäftsordnung zu bestehen haben, an der Beschlussfassung teilnimmt. Ausschüsse,

have occurred and how they have been dealt with.

- (3) Any material and not merely temporary conflicts of interest in respect of the person of a Supervisory Board member shall result in the termination of its mandate, e.g. through resignation.

## **§ 9 Self-Assessment of the Supervisory Board Activities**

The Supervisory Board shall regularly assess how effective the Supervisory Board as a whole and its Committees fulfil their tasks. The subject of the assessment is, in addition to the qualitative criteria to be set forth by the Supervisory Board, in particular the procedures followed by the Supervisory Board and the flow of information between the Committees and the entire Supervisory Board as well as the provision of adequate information in good time to the Supervisory Board and its Committees.

## **§ 10 Committees**

- (1) The Supervisory Board shall form committees from among its members with relevant specialist expertise which, to the extent permitted by law, shall fulfil the duties assigned to them in the name and on behalf of the entire Supervisory Board.
- (2) Members of Supervisory Board Committees shall be appointed for the duration of their term of office as Supervisory Board members, unless a shorter term of office is determined at the election, or the Committee has been formed for a limited period.
- (3) The Chairmen of the Committees and their Deputy Chairmen shall be elected by the Supervisory Board.
- (4) Committees shall constitute a quorum if half of the members required under these Rules of Procedure take part in the resolution. Committees with fewer than six members shall only constitute a quorum

die weniger als sechs Mitglieder haben, sind nur beschlussfähig, wenn mindestens drei (3) Ausschussmitglieder an der Beschlussfassung teilnehmen.

- (5) Ergibt eine Abstimmung in einem Ausschuss Stimmengleichheit, so hat der Vorsitzende des Ausschusses bei der erneuten Abstimmung über den Gegenstand, wenn auch sie Stimmengleichheit ergibt, zwei Stimmen. Dem stellvertretenden Vorsitzenden steht die zweite Stimme nicht zu.
- (6) Die Ausschussvorsitzenden berichten regelmäßig über die Beratungen und Beschlüsse der jeweiligen Ausschüsse an den Aufsichtsrat.
- (7) Die für den Aufsichtsrat in der Satzung der Gesellschaft und in dieser Geschäftsordnung getroffenen Regelungen gelten für Ausschüsse entsprechend, soweit nicht Abweichendes bestimmt ist.

## **§ 11 Prüfungsausschuss**

- (1) Der Aufsichtsrat bildet einen Prüfungsausschuss. Dem Prüfungsausschuss gehören vier (4) Aufsichtsratsmitglieder an.
- (2) Der Vorsitzende des Prüfungsausschusses soll unabhängig von der Gesellschaft, vom Vorstand und vom kontrollierenden Aktionär sein, über die im Deutschen Corporate Governance Kodex beschriebenen Fähigkeiten verfügen und nicht zugleich den Aufsichtsratsvorsitz innehaben.
- (3) Der Prüfungsausschuss hat insbesondere folgende Aufgaben:
  - a) Überwachung des Rechnungslegungsprozesses und der Abschlussprüfung; Vorprüfung des Jahresabschlusses, des Konzernabschlusses sowie des Lageberichts der TKMS AG & Co. KGaA und des Konzerns; Vorprüfung des Vorschlags für die Gewinnverwendung; Erörterung des Prüfungsberichts mit dem Ab-

if at least three (3) Committee members take part in the resolution.

- (5) If a vote in a Committee results in a tie, the Chairman of the Committee shall have two votes in the subsequent vote on the matter, if this results in another tie. The Deputy Chairman shall not be entitled to the second vote.
- (6) The Committee Chairmen shall report regularly to the entire Supervisory Board on the discussions and resolutions of the respective Committees.
- (7) The provisions made for the Supervisory Board in the Articles of Association of the Company and in these Rules of Procedure shall apply accordingly to Committees unless specified otherwise.

## **§ 11 Audit Committee**

- (1) The Supervisory Board shall form an Audit Committee. The Audit Committee shall be composed of four (4) Supervisory Board members.
- (2) The Chairman of the Audit Committee shall be independent of the company, the Management Board and the controlling shareholder, possess the skills set out in the German Corporate Governance Code and not be the Supervisory Board Chairman at the same time.
- (3) The Audit Committee shall have particularly the following duties:
  - a) monitoring of the financial reporting process and of the audit of the financial statements; preliminary review of the annual financial statements, the consolidated statements, and the management report of TKMS AG & Co. KGaA and of the group; preliminary review of the proposal for the appropriation of profits; discussion of

- schlussprüfer; Vorbereitung der Entscheidung des Aufsichtsrats über die Billigung des Jahresabschlusses und des Konzernabschlusses;
- b) Prüfung der Quartalsabschlüsse und Halbjahresfinanzberichte (Zwischenberichte);
  - c) Vorbereitung des Vorschlags des Aufsichtsrats an die Hauptversammlung zur Wahl des Abschlussprüfers, insbesondere Prüfung von dessen Unabhängigkeit und Erörterung der vom Abschlussprüfer zusätzlich erbrachten Leistungen;
  - d) nach Beratung mit der persönlich haftenden Gesellschafterin Erteilung des Prüfungsauftrags an den Abschlussprüfer (mit Honorarvereinbarung) für den Jahres- und Konzernabschluss aufgrund der Beschlussfassung der Hauptversammlung, einschließlich der Festlegung von Prüfungsschwerpunkten und Vereinbarung von Berichtspflichten des Prüfers gegenüber dem Aufsichtsrat;
  - e) Überwachung der Wirksamkeit des internen Kontrollsysteins, des Risikomanagementsystems und des internen Revisionssystems sowie der Compliance.

## **§ 12 Nominierungsausschuss**

- (1) Der Aufsichtsrat bildet einen Nominierungsausschuss, dem bis zu vier (4) Mitglieder des Aufsichtsrats angehören.
- (2) Der Nominierungsausschuss schlägt dem Aufsichtsrat geeignete Kandidaten für seine Wahlvorschläge an die Hauptversammlung zur Besetzung des Aufsichtsrats vor.

## **§ 13 Ausschuss für Geschäfte mit nahestehenden Personen**

- (1) Der Aufsichtsrat bildet einen Ausschuss, der über die Zustimmung nach § 8 (3) der

the audit report with the statutory auditor; preparation of the resolution of the Supervisory Board concerning the approval of the annual financial statements and the consolidated statements;

- b) review of the quarterly financial statements and half-yearly financial reports (interim reports);
- c) preparation of the proposal of the Supervisory Board to the General Meeting concerning the election of the statutory auditor, in particular review of its independence and discussion of the additional services rendered by such statutory auditor;
- d) after consultation with the General Partner, issuing the mandate for the audit to the statutory auditor (with an agreement on the fees) for the annual financial statements and consolidated statements based on the resolution adopted by the General Meeting, including the determination of the key audit areas and the agreement on the auditor's reporting duties towards the Supervisory Board;
- e) monitoring of the effectiveness of the internal control system, the risk management system and the internal audit system as well as of the compliance.

## **§ 12 Nomination Committee**

- (1) The Supervisory Board shall form a Nomination Committee comprising up to four (4) members of the Supervisory Board.
- (2) The Nomination Committee shall propose suitable candidates to the Supervisory Board to be proposed to the General Meeting to fill seats on the Supervisory Board.

## **§ 13 Committee for Related Party Transactions**

- (1) The Supervisory Board shall form a Committee which decides on the approval of

Satzung der TKMS AG & Co. KGaA und § 111b Abs. 1 AktG zu Geschäften mit nahestehenden Personen beschließt.

- (2) Dem Ausschuss gehören vier (4) Mitglieder des Aufsichtsrats an. An dem Geschäft beteiligte nahestehende Personen im Sinne des § 111a Abs. 1 Satz 2 AktG können nicht Mitglieder des Ausschusses sein. Der Ausschuss muss mehrheitlich aus Mitgliedern zusammengesetzt sein, bei denen keine Besorgnis eines Interessenkonfliktes auf Grund ihrer Beziehungen zu einer nahestehenden Person besteht.
- (3) Der Ausschuss bewertet regelmäßig, ob Geschäfte im ordentlichen Geschäftsverlauf und zu marktüblichen Bedingungen mit nahestehenden Personen im Sinne des § 111a Abs. 2 Satz 1 AktG getätigt werden und somit nicht als Geschäfte mit nahestehenden Personen im Sinne von §§ 107 und 111a bis 111c AktG gelten.
- (4) Soweit der Ausschuss ausnahmsweise nicht im Einklang mit § 13 (2) dieser Geschäftsordnung und somit nicht nach Maßgabe von § 107 Abs. 3 Sätze 5 und 6 AktG zusammengesetzt sein sollte und daher nicht über die Zustimmung zu einem Geschäft mit nahestehenden Personen entscheiden kann, richtet der Aufsichtsrat einen Ausschuss ein, der sich nach den gesetzlichen Bestimmungen zusammensetzt und der ausschließlich über die Zustimmung zu diesem Geschäft mit nahestehenden Personen entscheidet.

#### **§ 14 Beendigung des Aufsichtsratsmandats**

- (1) Jedes Aufsichtsratsmitglied und Ersatzmitglied kann sein Amt ohne wichtigen Grund unter Einhaltung einer Frist von zwei (2) Wochen niederlegen. Die Niederlegungserklärung bedarf der Textform und

transactions with related parties pursuant to § 8 (3) of the Articles of Association of TKMS AG & Co. KGaA and Section 111b para. 1 German Stock Corporation Act.

- (2) The Committee consists of four (4) members of the Supervisory Board. Related parties within the meaning of Section 111a para. 1 sentence 2 German Stock Corporation Act involved in the transaction may not be members of the committee. The majority of the Committee must be composed of members who are not concerned about a conflict of interest due to their relationship with a related party.
- (3) The Committee shall regularly assess whether transactions are conducted in the ordinary course of business and at arm's length with related parties within the meaning of Section 111a para. 2 sentence 1 German Stock Corporation Act and thus, do not qualify as related party transactions within the meaning of Sections 107 and 111a to 111c German Stock Corporation Act.
- (4) If, in exceptional cases, the Committee is not composed in accordance with § 13 (2) of these Rules of Procedure and thus, Section 107 para. 3 sentences 5 and 6 German Stock Corporation Act and therefore, is not able to decide on the approval of a transaction with related persons, the Supervisory Board shall establish a committee which is composed in accordance with the statutory provisions and which shall decide exclusively on the approval of this transaction with related persons.

#### **§ 14 Termination of Supervisory Board Membership**

- (1) Each member of the Supervisory Board and substitute member may resign from office without cause by giving two (2) weeks' notice. The declaration of resigna-

hat gegenüber dem Vorstand der persönlich haftenden Gesellschafterin unter Benachrichtigung des Vorsitzenden des Aufsichtsrats zu erfolgen. Legt der Vorsitzende des Aufsichtsrats sein Amt nieder, so hat er den Stellvertreter zu benachrichtigen. Aus wichtigem Grund kann die Niederlegung mit sofortiger Wirkung erfolgen.

- (2) Nach dem Ausscheiden aus dem Amt hat das Aufsichtsratsmitglied die ihm im Rahmen der Amtstätigkeit überlassenen Gesellschaftsunterlagen einschließlich Kopien und Duplikate an die Gesellschaft nach seinem Ermessen zurückzugeben oder zu vernichten.

## **§ 15 Maßgeblicher Text**

Diese Geschäftsordnung wurde in deutscher und englischer Sprache verfasst. Im Zweifelsfall ist die deutsche Fassung ausschließlich maßgeblich.

tion must be in text form and shall be submitted to the Management Board of the General Partner with the Chairman of the Supervisory Board being notified. In case the Chairman of the Supervisory Board resigns from office, he shall notify the Deputy Chairman. If for good cause, the resignation may take effect immediately.

- (2) After leaving office and upon its own discretion the Supervisory Board member shall destroy or return to the Company all company documents including copies and duplicates supplied to them in connection with their work.

## **§ 15 Decisive Wording**

These Rules of Procedure have been drawn up in the German and English language. In case of discrepancies the German wording is exclusively binding.

\*\*\*