

# **Geschäftsordnung für den Vorstand**

der

**TKMS Management AG**

(„**Gesellschaft**“)

in der Fassung vom 7. August 2025

# **Rules of Procedure for the Management Board**

of

**TKMS Management AG**

(“**Company**”)

in the version dated 7 August 2025

## **§ 1 Aufgaben und Verantwortung**

- (1) Die Mitglieder des Vorstands führen die Geschäfte der Gesellschaft. Aufgrund der Funktion der Gesellschaft als persönlich haftende Gesellschafterin der TKMS AG & Co. KGaA („**TKMS KGaA**“) ist der Vorstand auch mit der Geschäftsführung der TKMS KGaA betraut (die Gesellschaft, die TKMS KGaA und ihre nach Maßgabe des § 17 Abs. 1 AktG abhängigen oder nach Maßgabe des § 290 Abs. 2 HGB kontrollierten Unternehmen im Folgenden gemeinsam bezeichnet als „**TKMS Gruppe**“).
- (2) Die Vorstandsmitglieder führen die Geschäfte der Gesellschaft und der TKMS KGaA mit der Sorgfalt eines ordentlichen und gewissenhaften Geschäftsleiters unter Beachtung der Gesetze, den Satzungen der Gesellschaft und der TKMS KGaA, dieser Geschäftsordnung, der Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat der Gesellschaft sowie ihrer Vorstandsanstellungsverträge.
- (3) Der Vorstand arbeitet mit den übrigen Organen der Gesellschaft und dem Aufsichtsrat der TKMS KGaA zum Wohle des Unternehmens vertrauensvoll zusammen.
- (4) Der Vorstand stellt die Einhaltung aller relevanten gesetzlichen Vorschriften und internen Richtlinien sicher und wirkt auf eine entsprechende Einhaltung innerhalb der TKMS Gruppe hin. Er sorgt ferner für ein angemessenes Risikomanagement und Risikocontrolling und richtet ein im Hinblick auf den Umfang der Geschäftstätigkeit und die Risikolage der Gesellschaft, der TKMS KGaA und der TKMS Gruppe angemessenes und wirkungsvolles internes Kontrollsystem ein.

## **§ 1 Duties and responsibilities**

- (1) The members of the Management Board are entrusted with the management of the Company. Due to the Company's function as the General Partner of TKMS AG & Co. KGaA („**TKMS KGaA**“), the Management Board is also entrusted with the management of TKMS KGaA (the Company, TKMS KGaA and its dependent companies pursuant to § 17 (1) of the German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*, “**AktG**”) and companies controlled by TKMS KGaA pursuant to § 290 (2) of the German Commercial Code hereinafter collectively referred to as the “**TKMS Group**”).
- (2) The members of the Management Board shall conduct the business of the Company and TKMS KGaA with the diligence of a prudent and conscientious business executive in accordance with all applicable statutory laws, the Articles of Association of the Company and TKMS KGaA, these Rules of Procedure, the Rules of Procedure of the Supervisory Board of the Company and the contracts for services applicable to them.
- (3) The Management Board shall work together closely with the other corporate bodies of the company and the Supervisory Board of TKMS KGaA in the interests of the company.
- (4) The Management Board shall ensure compliance with all relevant legal requirements and internal policies, and procure such compliance throughout the TKMS Group. It shall also ensure appropriate risk management and risk controlling and shall establish an internal control system that is adequate and effective in view of the scope of the business activities and the risk situation of the Company, TKMS KGaA and TKMS Group.

<p><b>§ 2 Zusammensetzung des Vorstands</b></p> <p>(1) Der Vorstand besteht aus mindestens zwei Mitgliedern: einem Chief Executive Officer („CEO“) und einem Chief Financial Officer („CFO“).</p> <p>(2) Der Aufsichtsrat kann abweichend von § 2 (1) dieser Geschäftsordnung eine höhere Zahl an Mitgliedern bestellen und deren Ressortzuständigkeiten bestimmen. Er kann insbesondere einen Chief Human Resources Officer („CHRO“) und einen Chief Technology Officer („CTO“) ernennen.</p> <p>(3) Die Mitglieder des Vorstands arbeiten eng und kooperativ zusammen und unterrichten sich gegenseitig laufend über alle wichtigen Maßnahmen und Vorgänge in ihren Ressorts.</p>	<p><b>§ 2 Composition of the Management Board</b></p> <p>(1) The Management Board shall have at least two members: one Chief Executive Officer („CEO“) and one Chief Financial Officer („CFO“).</p> <p>(2) The Supervisory Board may deviate from § 2 (1) of these Rules of Procedure and appoint a higher number of members and determine their fields of responsibility. In particular, it may appoint a Chief Human Resources Officer („CHRO“) and a Chief Technology Officer („CTO“).</p> <p>(3) The Management Board members shall work together closely and cooperatively and inform each other on an ongoing basis about all important measures and processes in their fields of responsibility.</p>
<p><b>§ 3 Gesamtverantwortung und Ressortzuständigkeiten</b></p> <p>(1) Die Mitglieder des Vorstands tragen gemeinsam die Verantwortung für die gesamte Leitung und Geschäftsführung der Gesellschaft und der TKMS KGaA. Jedes Vorstandsmitglied wird etwaige Interessenkonflikte dem Aufsichtsrat der Gesellschaft gegenüber unverzüglich offenlegen. Die Verfahrensweise bei der Offenlegung ist mit dem Aufsichtsratsvorsitzenden abzustimmen. Die anderen Vorstandsmitglieder sind unverzüglich zu informieren.</p> <p>(2) Unbeschadet der Angelegenheiten, die nach dem Geschäftsverteilungsplan einem Vorstandsmitglied besonders zugewiesen sind, bedarf es eines Beschlusses des Vorstands in allen Angelegenheiten, in denen nach dem Gesetz, der Satzung der Gesellschaft oder dieser Geschäftsordnung eine Beschlussfassung des Vorstands vorgeschrieben ist oder die für die Gesellschaft oder die TKMS KGaA von grundlegender und besonderer Bedeutung sind; dies sind insbesondere:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• die Aufstellung des Jahresabschlusses der Gesellschaft und der TKMS KGaA und des Konzernabschlusses der Gesellschaft und der TKMS KGaA;</li> <li>• die Einberufung der Hauptversammlung der Gesellschaft bzw. der TKMS KGaA und die an die jeweilige</li> </ul>	<p><b>§ 3 Overall Responsibility and Allocation of Fields of Responsibility</b></p> <p>(1) The members of the Management Board shall jointly bear responsibility for the overall management and conduct of the business of the Company and TKMS KGaA. Each member of the Management Board shall disclose potential conflicts of interest to the Supervisory Board of the Company as soon as possible. The disclosure procedure shall be agreed with the Supervisory Board Chairman. The other Management Board members shall be informed as soon as possible.</p> <p>(2) Without prejudice to any matters specifically assigned to a member of the Management Board according to the Schedule of Responsibilities, a resolution by the Management Board shall be required for all matters in which a resolution of the Management Board is required by law, the Articles of Association of the Company or these Rules of Procedure, or which are of special relevance and significance for the Company or TKMS KGaA; these are in particular:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• the preparation of the annual financial statements (<i>Jahresabschluss</i>) of the Company and TKMS KGaA and the consolidated financial statements (<i>Konzernabschluss</i>) of the Company and TKMS KGaA;</li> <li>• convening of the General Meeting (<i>Hauptversammlung</i>) of the Company and TKMS KGaA, respectively, and the</li> </ul>

	<p>Hauptversammlung zu stellenden Anträge oder Beschlussvorschläge des Vorstands bzw. der Gesellschaft als persönlich haftende Gesellschafterin der TKMS KGaA;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• die periodische und anlassbezogene Berichterstattung an den Aufsichtsrat gemäß § 90 AktG;</li> <li>• Entscheidungen über die Entsprechenserklärung der TKMS KGaA gemäß § 161 AktG;</li> <li>• Weisungen gegenüber abhängigen Unternehmen;</li> <li>• Angelegenheiten, die der Zustimmung des Aufsichtsrats der Gesellschaft oder der TKMS KGaA bedürfen;</li> <li>• grundsätzliche Fragen der Organisation und der Geschäftspolitik sowie Planungen und wesentliche oder außerordentliche Einzelvorgänge;</li> <li>• alle Angelegenheiten, die dem Vorstand zur Beschlussfassung durch den Vorstandsvorsitzenden oder ein anderes Vorstandsmitglied gemäß § 3 (4) bis (7) dieser Geschäftsordnung zur Entscheidung vorgelegt werden.</li> </ul>	<p>motions or resolution proposals of the Management Board or of the Company as General Partner of TKMS KGaA made to the respective General Meeting;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• the periodic and ad hoc reports to the Supervisory Board pursuant to § 90 AktG;</li> <li>• decisions on the Declaration of Compliance of TKMS KGaA pursuant to § 161 AktG;</li> <li>• instructions to affiliated companies;</li> <li>• matters, which require the approval of the Supervisory Board of the Company or of TKMS KGaA;</li> <li>• fundamental issues regarding the organization and business policy, as well as planning and significant or extraordinary individual transactions;</li> <li>• all matters which are submitted to the Management Board for resolution by the Chairman or another member of the Management Board pursuant to § 3 (4) to (7) of these Rules of Procedure.</li> </ul>
(3)	<p>Unbeschadet der Gesamtverantwortung des Vorstands für die Leitung der Gesellschaft und der TKMS KGaA bestimmen sich die Ressortzuständigkeiten der einzelnen Mitglieder des Vorstands nach dem Geschäftsverteilungsplan in seiner jeweils geltenden Fassung. Der Geschäftsverteilungsplan (in seiner jeweils gültigen Fassung) ist Bestandteil dieser Geschäftsordnung. Die gegenwärtige Fassung des Geschäftsverteilungsplans ist dieser Geschäftsordnung als <b>Anlage 1</b> beigefügt.</p>	<p>Without prejudice to the Management Board's collective responsibility for the overall management of the Company and TKMS KGaA, the managing responsibility shall be allocated among the individual members of the Management Board on the basis of fields of responsibility set out in the Schedule of Responsibilities as amended from time to time. The Schedule of Responsibilities (as amended from time to time) shall form an integral part of these Rules of Procedure. The currently applicable version of the Schedule of Responsibilities is attached to these Rules of Procedure as <b>Annex 1</b>.</p>
(4)	<p>Die Mitglieder des Vorstands führen das ihnen jeweils zugewiesene Ressort im Rahmen der Beschlüsse des Vorstands in eigener Verantwortung. Soweit Maßnahmen und Geschäfte eines Ressorts zugleich ein oder mehrere andere Ressorts betreffen („<b>Ressortübergreifende Angelegenheiten</b>“), muss sich das ressortzuständige Mitglied des Vorstands zuvor mit den anderen beteiligten Mitgliedern abstimmen. Wenn eine Einigung nicht zustande kommt oder nicht rechtzeitig herbeigeführt werden kann, ist</p>	<p>Management Board members shall manage the fields of responsibility assigned to them on their own responsibility in accordance with the resolutions of the Management Board. Insofar as matters and transactions in one field of responsibility also affect one or more other fields of responsibility (“<b>Overlapping Matters</b>”), the Management Board member competent for the relevant field of responsibility shall consult with the other members involved in advance. If agreement cannot be reached or cannot be obtained in time, each</p>

	jedes beteiligte Mitglied berechtigt und verpflichtet, eine Beschlussfassung des Gesamtvorstands herbeizuführen.		Management Board member involved is entitled and obliged to obtain a resolution of the entire Management Board.
(5)	Jedes Vorstandsmitglied berichtet dem Vorstand über für das Ressort, die Gesellschaft, die TKMS KGaA oder die TKMS Gruppe wichtige Maßnahmen, Geschäfte, Vorgänge und Entwicklungen in seinem Ressort. Die Berichterstattung soll so früh wie möglich erfolgen. Über Maßnahmen und Geschäfte, die der Zustimmung des Vorstands bedürfen, ist dem Vorstand vorab mit angemessenem Vorlauf zu berichten.	(5)	Each Management Board member shall report to the Management Board on matters, transactions, events and developments in its field of responsibility which are of importance to the field of responsibility, the Company, TKMS KGaA or TKMS Group. Reports shall be submitted as early as possible. The Management Board shall be informed in reasonable time in advance of measures and transactions requiring the approval of the Management Board.
(6)	Der Vorsitzende <sup>1</sup> des Vorstands kann verlangen, dass bestimmte Maßnahmen und Geschäfte eines Ressorts, die für die Gesellschaft oder die TKMS KGaA von außergewöhnlicher Bedeutung sind oder mit denen ein außergewöhnliches wirtschaftliches Risiko verbunden ist, dem Gesamtvorstand zur Entscheidung vorgelegt werden.	(6)	The Chairman <sup>1</sup> of the Management Board may demand that certain matters and transactions within a field of responsibility which are of exceptional significance for the Company or TKMS KGaA, or which entail an exceptional economic risk, are presented to the entire Management Board for its resolution.
(7)	Jedes Mitglied des Vorstands ist verpflichtet, bei schwerwiegenden Bedenken bezüglich einer Angelegenheit eines anderen Ressorts eine Beschlussfassung des Vorstands herbeizuführen, wenn die Bedenken nicht durch eine Aussprache mit dem anderen Mitglied des Vorstands behoben werden können.	(7)	Each member of the Management Board is obliged to bring about a decision by the Management Board in the event of serious concerns regarding a matter falling within the remit of another department, if the concerns cannot be resolved through discussion with the other member of the Executive Board.
(8)	Jedes Mitglied des Vorstands ist berechtigt, eine Beschlussfassung des Vorstands zu einer Maßnahme oder einem Geschäft zu verlangen, die das betreffende Vorstandsmitglied beabsichtigt vorzunehmen, obwohl diese Maßnahme oder dieses Geschäft grundsätzlich in die alleinige Ressortzuständigkeit dieses Vorstandsmitglieds fällt.	(8)	Each Management Board member is entitled to require the entire Management Board to decide upon any measure or transaction such Management Board member intends to implement although such measure or transaction would generally fall into the sole field of responsibility of such Management Board member.
(9)	Kann eine Entscheidung eines Vorstandsmitglieds, das für die Leitung eines ihm aufgrund des Geschäftsverteilungsplans zugewiesenen Ressorts verantwortlich ist, nicht rechtzeitig erwirkt werden und sind bei einem weiteren Abwarten der Entscheidung schwerwiegende Nachteile für den jeweiligen Geschäftsbereich, die Gesellschaft, die TKMS KGaA oder die TKMS Gruppe zu befürchten, so treffen die zu diesem Zeitpunkt verfügbaren Vorstandsmitglieder die Entscheidung mit der entsprechenden Mehrheit allein. Über	(9)	In case a decision by a Management Board member responsible for the management of a particular field of responsibility on the basis of the Schedule of Responsibilities cannot be obtained in a timely manner and a further delay of such decision could be expected to result in imminent severe disadvantages for the relevant business area, the Company, TKMS KGaA or TKMS Group, the members of the Management Board available at that time shall with the respective majority adopt such decision on their own. The remaining

<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.

	die Entscheidung sind die übrigen Vorstandsmitglieder unverzüglich zu unterrichten.	Management Board members shall be informed of the decision as soon as possible.
(10)	Ist mit der längerfristigen Verhinderung eines Vorstandsmitglieds zu rechnen sowie in eilbedürftigen Fällen, kann der Vorstand durch einstimmigen Beschluss der übrigen Mitglieder beschließen, dass einzelne Zuständigkeiten abweichend vom Geschäftsverteilungsplan für eine Übergangszeit an ein anderes Vorstandsmitglied übertragen werden. Die vorstehende Zuständigkeit des Vorstands lässt die Befugnis des Aufsichtsrats, den Geschäftsverteilungsplan nach eigenem Ermessen jederzeit zu ändern oder aufzuheben, unberührt.	(10) If it can be expected that a member of the Management Board will be unavailable for a longer period, and in urgent cases, the Management Board may resolve by unanimous resolution of the remaining members that, in deviation from the Schedule of Responsibilities, specific responsibilities shall be assigned to another member of the Management Board for a transitional period of time. This competence of the Management Board shall not prejudice the Supervisory Board's competence to amend or cancel the Schedule of Responsibilities at its own discretion at any time.
<b>§ 4 Vorstandsvorsitzender und Stellvertreter</b>		<b>§ 4 Chairman and Deputy Chairman of the Management Board</b>
(1) Der CEO übernimmt die Funktion des Vorstandsvorsitzenden.		(1) The CEO shall act as Chairman of the Management Board.
(2) Der Aufsichtsrat kann einen stellvertretenden Vorstandsvorsitzenden bestimmen, der im Fall der Verhinderung des Vorstandsvorsitzenden dessen Rechte und Pflichten wahrnimmt. Bestimmt der Aufsichtsrat keinen stellvertretenden Vorstandsvorsitzenden, nimmt das (unter Außerachtlassen des Vorstandsvorsitzenden) nach Lebensjahren älteste Vorstandsmitglied dessen Rechte und Pflichten wahr.		(2) The Supervisory Board may appoint a Deputy Chairman of the Management Board who shall exercise the rights and duties of the Chairman of the Management Board if the Chairman is unavailable. If the Supervisory Board does not appoint a Deputy Chairman of the Management Board, the oldest member (in age) of the Management Board (disregarding the Chairman) shall exercise the relevant rights and duties of the Chairman.
(3) Dem Vorstandsvorsitzenden obliegt die Koordination der Geschäfte und der verschiedenen Geschäftsbereiche innerhalb des Vorstands. Er hat darauf hinzuwirken, dass die Geschäftsführung aller Ressorts einheitlich auf die durch die Beschlüsse des Vorstands festgelegten Ziele ausgerichtet wird. Der Vorsitzende kann jederzeit von den Mitgliedern des Vorstands Auskünfte über einzelne Angelegenheiten ihrer Ressorts verlangen und bestimmen, dass er über bestimmte Arten von Geschäften im Vorhinein unterrichtet wird.		(3) The Chairman of the Management Board is entrusted with the coordination of the affairs and different fields of responsibility within the Management Board. He shall ensure that the management of all fields of responsibility assigned to the individual members of the Management Board is consistently aligned with the respective targets set by the resolutions of the Management Board. The Chairman may request at any time information from the members of the Management Board on individual matters in their field of responsibility and may also determine that he shall be informed about certain matters in advance.
(4) Der Vorstandsvorsitzende übt eine Repräsentationsfunktion aus und vertritt den Vorstand, die Gesellschaft und die TKMS KGaA gegenüber der Öffentlichkeit, insbesondere gegenüber Behörden, Verbänden, Wirtschaftsverbänden, Aktionären und Medien. Der Vorstandsvorsitzende ist berechtigt, diese Funktion für bestimmte		(4) The Chairman of the Management Board has the responsibility of a spokesman and as such represents the Management Board, the Company and TKMS KGaA vis-à-vis the public, in particular public authorities, associations, business organizations, shareholders and the media. The Chairman is entitled to delegate this function for certain types of

	Angelegenheiten oder im Einzelfall an ein anderes Vorstandsmitglied zu delegieren.	matters or in individual cases to another member of the Management Board.
(5)	Dem Vorsitzenden obliegt die Federführung im Verkehr mit dem Aufsichtsrat der Gesellschaft sowie der TKMS KGaA und deren Mitgliedern. Der Vorsitzende unterrichtet den Vorsitzenden des Aufsichtsrats der Gesellschaft regelmäßig über den Gang der Geschäfte, die Lage des Unternehmens und über das Risikomanagement. Bei wichtigen Ereignissen, die für die Beurteilung der Lage und der Entwicklung sowie der Leitung der Gesellschaft oder ihrer Geschäftsbereiche von wesentlicher Bedeutung sind, hat der Vorsitzende des Vorstands den Vorsitzenden des Aufsichtsrats der Gesellschaft unverzüglich zu berichten.	(5) The Chairman is responsible for interacting with the Supervisory Board of the Company and TKMS KGaA and its members. The Chairman regularly informs the Chairman of the Supervisory Board of the Company about the course of business, the situation of the Company and risk management. The Chairman of the Management Board must immediately report to the Chairman of the Supervisory Board of the Company on any important events that are of significant importance for the assessment of the situation and development of the Company or its business areas or for the management of the Company or its business areas.
<b>§ 5</b>	<b>Sitzungen und Beschlüsse</b>	<b>§ 5</b>
(1)	Der Vorstand beschließt in der Regel in Sitzungen, die üblicherweise zweimal im Monat stattfinden sollen. Sie müssen stattfinden, wenn das Wohl der Gesellschaft es erfordert.	(1) Generally, resolutions of the Management Board shall be passed in meetings, which are usually held twice a month. They must be held if required for the benefit of the Company.
(2)	Die Sitzungen des Vorstands werden durch den Vorstandsvorsitzenden einberufen. Die Einberufung erfolgt in Textform (z.B. Brief oder E-Mail). Die Tagesordnung sowie die Beschlussvorschläge und die erforderlichen Unterlagen zu den Punkten der Tagesordnung sollen frühzeitig, jedoch nicht später als drei (3) Tage vor der Sitzung übermittelt werden. Jedes Vorstandsmitglied ist berechtigt, die Einberufung einer Vorstandssitzung unter Bekanntgabe der in dieser Sitzung zu behandelnden Tagesordnungspunkte zu verlangen. Ebenso kann jedes Vorstandsmitglied verlangen, dass bestimmte Angelegenheiten in die Tagesordnung einer ordentlichen Vorstandssitzung aufgenommen werden; ein solcher Antrag ist mit einem angemessenen Vorlauf vor der Sitzung zu stellen, es sei denn, die Umstände rechtfertigen einen späteren Antrag. Bei Abwesenheit des Vorstandsvorsitzenden, besonderer Eilbedürftigkeit oder Verweigerung der Einberufung einer Vorstandssitzung durch den Vorstandsvorsitzenden ist jedes Vorstandsmitglied berechtigt, eine Sitzung einzuberufen.	(2) Meetings of the Management Board shall be convened by the Chairman. The convocation shall be accomplished in text form (e.g. mail or email). The agenda, proposed resolutions and necessary documents relating to the items on the agenda shall be made available well in advance, but no later than three (3) days before the meeting. Each member of the Management Board is entitled to request the convening of a meeting of the Management Board together with the notification of the relevant agenda items to be dealt with in such meeting. Each member of the Management Board is also entitled to request that certain matters are included in the agenda of a scheduled meeting of the Management Board; such request shall be made reasonably in advance of the meeting, unless the circumstances justify a later request. If the Chairman of the Management Board is absent, in particularly urgent cases or if the Chairman refuses to convene a meeting of the Management Board, each member of the Management Board shall be entitled to convene a meeting.
(3)	Die Sitzungen finden in der Regel als Präsenzsitzungen statt. Als Sitzungen gelten auch Telefon- und Videokonferenzen. Auf Anordnung des Vorsitzenden des Vorstands können Beschlüsse auch außerhalb von Sitzungen im Wege eines schriftlichen	(3) The meetings shall as a rule be held by personal attendance. Telephone and video conferences are also considered meetings. The Chairman of the Management Board may order that resolutions of the Management Board may also be passed outside of

	Umlaufverfahrens per Brief, per E-Mail oder unter Verwendung eines anderen gebräuchlichen Kommunikationsmittels oder mittels elektronischer Medien gefasst werden. Der Vorstandsvorsitzende kann zulassen, dass in einer Präsenzsitzung und außerhalb einer Präsenzsitzung erfolgte Stimmabgaben zu einer Abstimmung zusammengefasst werden (gemischte Beschlussfassung).	meetings in text form by circular resolution by letter, email or using other customary means of communication or transmitted or cast by electronic media. The Chairman of the Management Board may permit that votes passed in a physical meeting and votes passed outside a physical meeting can be combined to one resolution (combined resolution).
(4)	Der Vorstandsvorsitzende leitet die Sitzungen des Vorstands. Im Falle einer Verhinderung des Vorstandsvorsitzenden leitet der stellvertretende Vorstandsvorsitzende, sofern dieser bestellt ist, ansonsten das dienstälteste anwesende Mitglied des Vorstands die Sitzung. Der Sitzungsleiter bestimmt die Reihenfolge, in der die Gegenstände der Tagesordnung behandelt werden, und die Art und Abfolge der Abstimmungen. Er kann bestimmen, dass Personen, die nicht dem Vorstand angehören, zur Beratung über einzelne Gegenstände als Gäste zugezogen werden. Der Sitzungsleiter kann die Beratung und/oder Beschlussfassung zu einzelnen Punkten der Tagesordnung vertagen.	The Chairman of the Management Board shall preside over the meetings of the Management Board; in case that the Chairman of the Management Board is unable to attend the meeting, the Deputy Chairman, if appointed, or otherwise the most senior present member of the Management Board shall preside over the meeting. The person chairing the meeting determines the order in which the items of the agenda are addressed and the order and manner of voting. He can determine that persons who do not belong to the Management Board are admitted to participate as guests to advise on individual items on the agenda. The person chairing the meeting shall decide also on the adjournment of the deliberation and/or the passing of resolutions concerning individual items on the agenda.
(5)	Der Vorstand ist beschlussfähig, wenn alle seine Mitglieder ordnungsgemäß eingeladen wurden und mindestens die Mehrheit der Vorstandsmitglieder an der Vorstandssitzung teilnehmen. Vorstandsmitglieder nehmen auch dann an der Sitzung teil, wenn sie ihre Stimme in schriftlicher Form, per E-Mail, per Telefon oder per Videokonferenz abgeben. Die abwesenden Mitglieder sind unverzüglich über die in ihrer Abwesenheit gefassten Beschlüsse zu unterrichten. Über Angelegenheiten aus dem Ressort eines abwesenden Mitglieds soll – außer in Notfällen – nur nach vorheriger Kontaktaufnahme mit dem abwesenden Mitglied beraten und beschlossen werden.	The Management Board constitutes a quorum if all members of the Management Board were duly invited and at least the majority of the Management Board attend the meeting. Management Board members are considered to attend the meeting when they take part in the adoption of resolutions in written form, email or by telephone or video conference. Absent members shall be informed as soon as possible of the resolutions passed in their absence. Matters falling within the field of responsibility of an absent member shall – except in emergencies – only be discussed and resolved upon after prior consultation with the absent member.
(6)	Der Vorstand beschließt in Sitzungen mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen bzw. außerhalb von Sitzungen mit einfacher Mehrheit seiner Mitglieder, soweit nicht das Gesetz, die Satzungen der Gesellschaft oder der TKMS KGaA oder diese Geschäftsordnung etwas anderes vorsehen.	The Management Board shall pass resolutions at the meetings of the Management Board with simple majority of the votes cast or outside meetings of the Management Board with simple majority of its members, unless otherwise provided by law, the Articles of Association of the Company or TKMS KGaA or these Rules of Procedure.
(7)	Der wesentliche Inhalt der Beratung und die gefassten Beschlüsse sind in einem Protokoll	The significant content of the consultation and the passed resolutions shall be

der jeweiligen Sitzung zusammenzufassen. Die Niederschrift ist vom Vorsitzenden des Vorstandes bzw. im Falle seiner Verhinderung im Rahmen der entsprechenden Sitzung vom Sitzungsleiter zu unterzeichnen und allen Mitgliedern des Vorstands in Abschrift zu übermitteln. Die Niederschrift gilt als genehmigt, wenn kein Mitglied des Vorstands in der nächsten, dem Zugang der Niederschrift folgenden Sitzung widerspricht. Beschlussfassungen, die außerhalb einer Sitzung erfolgen, sind gesondert zu protokollieren oder in der Niederschrift der nächsten Vorstandssitzung aufzunehmen.

## § 6 Zustimmungsbedürftige Maßnahmen

- (1) Der Vorstand bedarf zur Vornahme von Maßnahmen oder Geschäften der vorherigen Zustimmung des Aufsichtsrats der Gesellschaft, soweit das Gesetz, die Satzung der Gesellschaft, diese Geschäftsordnung, die Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat der Gesellschaft oder ein Beschluss des Aufsichtsrats der Gesellschaft dieses vorsehen.
- (2) Ohne hierdurch andere Zustimmungsfordernisse einzuschränken, bedarf der Vorstand zur Vornahme der folgenden Maßnahmen der Zustimmung des Aufsichtsrats („Allgemeine Zustimmungsvorbehalte“):
  - a) grundsätzliche Änderungen der Organisation der TKMS Gruppe;
  - b) die jährliche Investitionsplanung der TKMS Gruppe und deren Finanzierung;
  - c) grundsätzliche Änderung der Grundstückspolitik der TKMS Gruppe;
  - d) Erwerb, Veräußerung oder Belastung von Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten oder Rechten an Grundstücken durch die TKMS KGaA oder eine andere Gesellschaft der TKMS Gruppe mit einem Marktwert von mehr als EUR 10 Mio. in einem einzigen Fall oder im Rahmen mehrerer zusammenhängender Transaktionen;

summarised in the minutes of the respective meeting. The minutes shall be signed by the Chairman or, if he was absent in the relevant meeting, by the person chairing the respective meeting and forwarded to all members of the Management Board in copy. The minutes shall be deemed approved if no member of the Management Board objects to them at the next meeting following receipt of the minutes. Resolutions passed outside a meeting shall be documented separately or in the minutes of the next meeting of the Management Board.

## § 6 Matters requiring approval of the Supervisory Board

- (1) The Management Board shall require the prior approval of the Supervisory Board of the Company to undertake measures or transactions to the extent provided by law, the Articles of Association of the Company, these Rules of Procedure, the Rules of Procedure for the Supervisory Board of the Company or a resolution of the Supervisory Board of the Company.
- (2) Without limitation to further approval requirements, the Management Board shall require the approval of the Supervisory Board to take the following measures (“**Reserved Matters**”):
  - a) fundamental changes in the organisation of TKMS Group;
  - b) the annual investment plan of TKMS Group and funding thereof;
  - c) fundamental changes to the real estate policy of TKMS Group;
  - d) the acquisition, sale or encumbrance of real estate and equivalent titles or titles to real estate by TKMS KGaA or any other company of TKMS Group with a market value of more than EUR 10m in an individual case or as part of several related transactions;

- |  |  |
|--|--|
| <p>e) Erwerb oder Übertragung von Aktien, Geschäftsanteilen, Betrieben, Teilbetrieben oder Vermögensgegenständen durch die TKMS KGaA oder eine andere Gesellschaft der TKMS Gruppe mit einem Marktwert von mehr als EUR 10 Mio. in einem einzigen Fall oder im Rahmen mehrerer zusammenhängender Transaktionen (mit Ausnahme von Transaktionen innerhalb der TKMS Gruppe);</p> <p>f) Vornahme von Investitionen außerhalb der jährlichen Investitionsplanung (s. lit. b)) und soweit deren Wert einen Betrag in Höhe von EUR 10 Mio. übersteigt;</p> <p>g) Erschließung neuer Geschäftsfelder oder Einschränkung oder Aufgabe bestehender Geschäftsfelder, soweit die Maßnahme für die TKMS Gruppe von wesentlicher Bedeutung ist;</p> <p>h) Aufnahme oder Übernahme von Krediten oder anderen Fremdfinanzierungsmitteln, einschließlich Kreditsubstitute und Bankgarantien, außerhalb der jährlichen Investitionsplanung (s. lit. b)) und soweit deren Wert einen Betrag in Höhe von EUR 10 Mio. überschreiten;</p> <p>i) Gewährung von Bürgschaften, Garantien oder ähnlichen Haftungen außerhalb des gewöhnlichen Geschäftsbetriebs und mit einem Umfang von mehr als EUR 10 Mio. im Einzelfall oder insgesamt in einem Geschäftsjahr sowie Bestellung von Pfandrechten und Belastungen von Vermögenswerten der TKMS Gruppe;</p> <p>j) Gewährung von Darlehen oder Finanzierungen in jeglicher Form an Unternehmen des thyssenkrupp Konzerns durch die TKMS KGaA oder eine andere Gesellschaft der TKMS Gruppe und Gewährung von Darlehen oder Finanzierungen an Dritte außerhalb des gewöhnlichen Geschäftsbetriebs;</p> | <p>e) acquiring or transferring of stock, shares, businesses, parts of businesses or assets by TKMS KGaA or any other company of TKMS Group with a market value of more than EUR 10m in an individual case or as part of several related transactions (with the exception of TKMS Group-internal transactions);</p> <p>f) Investments outside the annual investment plan (see lit. b)) and insofar as their value exceeds EUR 10;</p> <p>g) development of new fields of business or reduction or abandonment of existing fields of business if of material significance to the TKMS Group;</p> <p>h) incurring or assuming loans or other means of external financing including credit substitutes and bank guarantees outside the annual investment plan (see lit. b)) and insofar as their value exceeds EUR 10m;</p> <p>i) granting of sureties, guarantees or any similar liability outside the ordinary course of business and with a volume of more than EUR 10m per individual case or in total in one financial year and granting of pledges and encumbrances of assets of TKMS Group;</p> <p>j) granting of loans or financing in any form to companies of the thyssenkrupp group by TKMS KGaA or any other company of TKMS Group and granting of loans or financing to third parties outside the ordinary course of business;</p> |
| <p>(3) Der Aufsichtsrat kann für den Einzelfall oder generell bestimmen, dass weitere bestimmte Geschäfte oder Arten von Geschäften nur mit seiner Zustimmung vorgenommen werden dürfen.</p>   | <p>(3) The Supervisory Board may determine that, in individual cases or in general, further transactions or types of transactions may only be carried out with its approval.</p>   |

## **§ 7 Information des Aufsichtsrats**

Der Vorstand informiert den zuständigen Aufsichtsrat der Gesellschaft und/oder der TKMS KGaA regelmäßig, zeitnah und umfassend über alle für die Gesellschaft und die TKMS KGaA relevanten Fragen der Strategie, der Planung, der Geschäftsentwicklung, der Risikolage, des Risikomanagements und der Compliance gemäß § 90 AktG.

## **§ 8 Maßgeblicher Text**

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

## **§ 7 Provision of information to the Supervisory Board**

The Management Board shall supply the competent Supervisory Board of the Company and/or TKMS KGaA with regular, up-to-date, comprehensive reports on all issues relevant to the Company and TKMS KGaA relating to strategy, planning, business development, risks, risk management and compliance in accordance with § 90 AktG.

## **§ 8 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.

\*\*\*