

Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat

der
thyssenkrupp nucera AG & Co. KGaA
(„Gesellschaft“)

in der Fassung vom 25. Februar 2022

§ 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 pflichtgemäßen 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,

Rules of Procedure for the Supervisory Board

of
thyssenkrupp nucera AG & Co. KGaA
(“Company”)

in the version dated 25th of February 2022

§ 1 Duties and responsibilities

- (1) The duties and responsibilities of the Supervisory Board derive from the statutory provisions, the Articles of Association of the Company and these Rules of Procedure, in consideration of the German Corporate Governance Code.
- (2) The members of the Supervisory Board shall have the same rights and duties. They are not bound by orders and instructions.
- (3) To fulfill 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



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 Sachverstand auf dem Gebiet Rechnungslegung und mindestens ein weiteres Mitglied über Sachverstand auf dem Gebiet der Abschlussprüfung verfügen.

- (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
- 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 a further member must have expertise in the fields of auditing.
- (2) The Supervisory Board should include an appropriate number of independent members according to its assessment.
 - (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 should 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 ed-



sie von der Gesellschaft angemessen unterstützt.

- (8) Berater- und sonstige Dienstleistungs- und Werkverträge eines Aufsichtsratsmitglieds mit der Gesellschaft bedürfen der Zustimmung des Aufsichtsrats.

§ 3 Aufsichtsratsvorsitz

- (1) Der Aufsichtsratsvorsitzende 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.
- (2) Im Anschluss an die Hauptversammlung, in der die Aufsichtsratsmitglieder gewählt worden sind, findet ohne besondere Einberufung eine Aufsichtsratssitzung statt. In dieser Sitzung wählt der Aufsichtsrat aus seiner Mitte den Vorsitzenden und den stellvertretenden Vorsitzenden.
- (3) Die Amtszeit des Aufsichtsratsvorsitzenden und des Stellvertreters entspricht, soweit bei der Wahl nicht eine kürzere Amtszeit bestimmt wird, ihrer Amtszeit als Mitglied des Aufsichtsrats. Scheidet der Aufsichtsratsvorsitzende oder sein Stellvertreter vor Ablauf der Amtszeit aus seinem Amt aus, so hat der Aufsichtsrat unverzüglich eine Neuwahl für die restliche Amtsdauer des Ausgeschiedenen vorzunehmen.

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 Chairman of the Supervisory Board

- (1) The Chairman of the Supervisory Board 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.
- (2) Following the General Meeting at which the Supervisory Board members have been elected, a Supervisory Board meeting shall be held without convocation. At this meeting the Supervisory Board shall elect the Chairman and the Deputy Chairman from among its members.
- (3) The Chairman of the Supervisory Board and the Deputy Chairman shall be appointed for the duration of their term of office as Supervisory Board members, unless a shorter term of office is determined on election. In the event of the Chairman of the Supervisory Board or Deputy Chairman retiring from office before expiration of the term of office, the Supervisory Board shall without delay elect a replacement for the remaining term of office of the resigning member.



- (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 Aufsichtsratsvorsitzenden hat sein Stellvertreter diese Befugnisse.
- (5) Mitteilungen des Aufsichtsrats und andere Erklärungen in Angelegenheiten des Aufsichtsrats gegenüber der Öffentlichkeit werden vom Aufsichtsratsvorsitzenden 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 Aufsichtsratsvorsitzende. Für die Ausgestaltung des Dialogs bespricht der Aufsichtsratsvorsitzende die Grundsätze und den wesentlichen Inhalt mit dem Vorstand der persönlich haftenden Gesellschafterin. Der Aufsichtsratsvorsitzende kann weitere Aufsichtsratsmitglieder oder die persönlich haftende Gesellschafterin zu einem Dialog hinzuziehen. Er informiert den gesamten Aufsichtsrat über die Gespräche.
- (6) Der Aufsichtsratsvorsitzende vertritt den Aufsichtsrat in der Weise, dass er der Firma die Worte "Der Vorsitzende des Aufsichtsrats" hinzusetzt.
- (4) The Chairman of the Supervisory Board 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 of the Supervisory Board is prevented from doing so, the Deputy Chairman shall have these powers.
- (5) Notices of the Supervisory Board and other public statements relating to matters of the Supervisory Board shall be issued by the Chairman of the Supervisory Board, not by other members 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 of the Supervisory Board. In preparation for the dialogue the Chairman of the Supervisory Board shall discuss the basic principles and key content with the Management Board of the General Partner. The Chairman of the Supervisory Board 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 of the Supervisory Board shall represent the Supervisory Board in such a way that he adds the words "The Chairman of the Supervisory Board" to the Company name.

§ 4 Aufsichtsratssitzungen

- (1) Der Vorsitzende beruft die Sitzung mit einer Frist von vierzehn Tagen ein und be-

§ 4 Supervisory Board Meetings

- (1) The Chairman of the Supervisory Board shall convene the meetings at two weeks' notice and determine the form of the



stimmt die Form der Sitzung. Die Einberufung kann schriftlich, per Telefax oder mittels elektronischer Medien erfolgen. Bei der Berechnung der Frist werden der Tag der Absendung der Einladung und der Tag der Sitzung nicht mitgerechnet. 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 bekanntzugeben.

- (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 Aufsichtsratsvorsitzenden 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. Sind Aufsichtsratsvorsitzender 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.
- (5) Die Mitglieder des Vorstands der persönlich haftenden Gesellschafterin nehmen

meeting. The convocation can be in writing, by fax or by electronic means of communication. When calculating the notice period, neither the day on which the invitation is sent nor the meeting day shall be counted. In urgent cases, the Chairman of the Supervisory Board may shorten the period of notice and convene a meeting also orally or by telephone. The invitation shall include the items on the agenda.

- (2) A meeting shall also be convened in compliance with the aforesaid period of notice 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 of the Supervisory Board.
- (3) Resolution proposals and discussion documents on agenda items should as a rule be sent to the Supervisory Board members at least a week before the meeting.
- (4) The meetings of the Supervisory Board shall be chaired by the Chairman of the Supervisory Board. If the Chairman of the Supervisory Board and the Deputy Chairmen are unable to attend, a member appointed by the present Supervisory Board members shall chair the meeting. The Chairman of the Supervisory Board shall determine the order in which the items of the agenda are dealt with, and the manner and order of voting.
- (5) The members of the Management Board of the General Partner shall attend the



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) 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. Die Präsenzsitzungen finden am Sitz der Gesellschaft oder an einem anderen von allen Mitgliedern einstimmig beschlossenen Ort statt. Der Aufsichtsratsvorsitzende kann jedoch zulassen, dass Sitzungen des Aufsichtsrats in Form einer Video- oder Telefonkonferenz abgehalten werden oder dass einzelne Aufsichtsratsmitglieder im Wege der Videoübertragung oder telefonisch zugeschaltet werden.
- (2) Beschlüsse des Aufsichtsrates werden in der Regel in Aufsichtsratssitzungen gefasst. Beschlüsse zu Gegenständen der Tagesordnung, die nicht rechtzeitig bekanntgegeben worden sind, können nur gefasst werden, wenn kein Mitglied der Abstimmung widerspricht. Abwesenden Mitgliedern ist in einem solchen Fall innerhalb einer vom Vorsitzenden bestimmten

meetings of the Supervisory Board unless the Chairman of the Supervisory Board determines otherwise. The Supervisory Board should hold a meeting 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) The report by the Supervisory Board indicates the number of meetings of the Supervisory Board and the Committees in which the respective members attended.

§ 5 Resolutions

- (1) The meetings of the Supervisory Board shall as a rule be held by personal attendance. The meetings shall take place at the Company's registered seat or at any other location unanimously agreed by all members. However, the Chairman of the Supervisory Board may permit meetings of the Supervisory Board to be held by way of a video or telephone conference or permit individual members of the Supervisory Board to participate by means of video transmission or telephone.
- (2) Resolutions of the Supervisory Board shall as a rule be passed at Supervisory Board meetings. Resolutions may only be passed on items of the agenda not notified in good time if no member objects. In such case, absent members shall be given the opportunity to object to the resolution within a reasonable period set by



angemessenen Frist Gelegenheit zu geben, der Beschlussfassung zu widersprechen. Der Beschluss wird erst wirksam, wenn kein abwesendes Mitglied innerhalb der Frist widersprochen hat.

- (3) Außerhalb von Sitzungen kann eine Beschlussfassung des Aufsichtsrates auf Veranlassung des Vorsitzenden auch durch mündliche, fernmündliche, schriftliche, durch Telefax oder mittels elektronischer Medien übermittelte Stimmabgaben erfolgen. 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 Aufsichtsrates 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 nicht zwingend etwas anderes bestimmt ist, werden Beschlüsse mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst. Eine Stimmenthaltung gilt nicht als abgegebene Stimme. Bei Stimmgleichheit entscheidet der Vorsitzende, ob über den Gegenstand erneut abgestimmt wird und ob die erneute Abstimmung in dieser oder einer anderen

the Chairman. The resolution will not become effective until after no absent member has objected within the set period.

- (3) Outside of meetings, resolutions of the Supervisory Board may also be passed by votes transmitted orally, by telephone, in writing, by fax or using electronic media at the initiation of the Chairman. Such resolutions shall be established in writing by the Chairman and forwarded to all members.
- (4) The Supervisory Board shall constitute 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 toward the Supervisory Board's quorum. Absent members may participate in voting by submitting a written vote through another member. A vote transmitted by fax or using electronic media shall also be deemed to be a written vote.
- (5) Subject to overriding provisions of the law, resolutions shall be passed by a simple majority of the votes cast. An abstention shall not be considered as a vote cast. In the event of a tie, the Chairman of the Supervisory Board shall decide whether the matter shall be voted on again and whether the new poll shall be taken at the same or another meeting of



Sitzung des Aufsichtsrates erfolgen soll, wenn der Aufsichtsrat nicht ein anderes Verfahren beschließt. Ergibt eine erneute Abstimmung über denselben Gegenstand wiederum Stimmengleichheit, so hat der Vorsitzende zwei Stimmen. Auch die zweite Stimme kann gemäß § 5 (4) Satz 3 und 4 dieser Geschäftsordnung schriftlich abgegeben werden.

- (6) Zu Gegenständen der Tagesordnung, die nicht mindestens eine Woche vor der Sitzung bekanntgegeben worden sind, kann nur Beschluss gefasst werden, wenn kein Mitglied der Abstimmung widerspricht. Abwesenden Mitgliedern ist in einem solchen Fall innerhalb einer vom Aufsichtsratsvorsitzenden bestimmten angemessenen Frist Gelegenheit zu geben, der Beschlussfassung zu widersprechen. Der Beschluss wird erst wirksam, wenn kein abwesendes Mitglied innerhalb der Frist widersprochen hat.
- (7) Die Einladung, die Beschlussanträge und die schriftlichen Berichte sowie Begleitunterlagen und Protokolle sind grundsätzlich in englischer Sprache zu verfassen; auf Wunsch eines Aufsichtsratsmitglieds sind jeweils deutsche Übersetzungen beizufügen. Gleichmaßen sind die Verhandlungen des Aufsichtsrats grundsätzlich in englischer Sprache zu führen. Der Vorsitzende des Aufsichtsrats kann abweichende Regelungen von der Verwendung der englischen Sprache bestimmen, insbesondere soweit die Verwendung der deutschen Sprache gesetzlich vorgeschrieben ist.

the Supervisory Board, unless the Supervisory Board decides on a different procedure. If a new vote on the same matter also results in a tie, the Chairman of the Supervisory Board shall have two votes. The second vote, too, may, in accordance with § 5 (4) sentence 3 and 4 of these Rules of Procedure, be submitted in writing.

- (6) Resolutions may only be passed on items of the agenda not announced at least one week before the meeting if no member objects to the procedure. In such cases, absent members shall be given the opportunity to object to the resolution within an appropriate period to be determined by the Chairman of the Supervisory Board. The resolution shall only become effective if no absent member objects within the period.
- (7) The invitation, the resolution proposals and the written reports as well supporting documentation and the minutes shall in principle be in the English language; German translations shall be provided at the respective request of a member of the Supervisory Board. In the same way, the negotiations of the Supervisory Board shall in principle be in English. The Chairman of the Supervisory Board may determine deviating regulations, in particular if the use of the German language is required by law.



§ 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 grundsätzlich in englischer Sprache anzufertigen. Soweit gesetzlich die Anfertigung eines Protokolls in deutscher Sprache vorgeschrieben ist, ist das Protokoll in die englische Sprache zu übersetzen.
- (3) Die Niederschrift ist vom Sitzungsleiter zu unterzeichnen und allen Mitgliedern des Aufsichtsrats zur Kenntnis zu bringen.
- (4) Die Beschlussfassung über die Genehmigung der Niederschrift folgt in der nächsten Sitzung des Aufsichtsrats.
- (5) Auf Beschlüsse des Aufsichtsrats außerhalb einer Sitzung ist § 6 Abs. (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 ihnen durch ihre Tätigkeit im Aufsichtsrat bekannt geworden sind (vertrauliche Informationen),

§ 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 in the English language. To the extent applicable law requires to draft the minutes in the German language, such minutes shall also be translated into the English language.
- (3) The minutes shall be signed by the person chairing of the meeting and brought to the attention of all members of the Supervisory Board.
- (4) The resolution on the approval of the minutes shall be passed in the next meeting of the Supervisory Board.
- (5) § 6 (1) and (2) shall apply analogously 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 them through their work on the Supervisory Board (confidential information). The unauthorized



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 Marktmissbrauchsverordnung 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 Aufsichtsrats Tätigkeit erforderlich, darf 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.
 - (4) Die Verschwiegenheitspflicht beginnt mit dem Amtsantritt und gilt auch nach dem Ausscheiden aus dem Amt bis zum Wegfall des Geheimhaltungsinteresses der Gesellschaft fort.
- (2) The secrecy obligation applies to disclosures to 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 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.
 - (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 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 Aufsichtsratsvorsitzenden abzustimmen. Der Aufsichtsrat wird in seinem Bericht an die 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. Ein Aufsichtsratsmitglied, dessen berufliche Tätigkeit sich gegenüber dem Zeitpunkt seiner Wahl wesentlich verändert, wird mit dem Aufsichtsratsvorsitzenden eine Aussprache über die mögliche Beendigung seines Mandats führen.

§ 9 Selbstbeurteilung der Aufsichtsrats-tätigkeit

Der Aufsichtsrat beurteilt regelmäßig, wie wirksam der Aufsichtsrat insgesamt und seine Ausschüsse ihre Aufgaben erfüllen. Gegenstand der Beurteilung sind neben

§ 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 personal 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 of the Supervisory Board. In its report to the General Meeting, the Supervisory Board shall provide information on any conflicts of interest which 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. A Supervisory Board member whose professional activity significantly changes compared with that at the time of its election shall discuss the possible termination of his mandate with the Chairman of the Supervisory Board.

§ 9 Self-Assessment of the Supervisory Board Activities

The Supervisory Board regularly assesses how effectively the Supervisory Board as a whole and its Committees perform their duties. The subject of the



vom Aufsichtsrat festzulegenden qualitativen Kriterien insbesondere die Verfahrensabläufe 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. Aufgaben und Zuständigkeiten der Ausschüsse können durch Beschluss des Gesamtaufsichtsrats in Geschäftsordnungen für die Ausschüsse geregelt werden.
- (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 mit Ausnahme des Nominierungsausschusses auf Vorschlag des Nominierungsausschusses gewählt.
- (4) Ausschüsse sind beschlussfähig, wenn die Hälfte der Mitglieder, aus denen er nach den Regelungen dieser Geschäftsordnung zu bestehen hat, an der Beschlussfassung teilnimmt. Ausschüsse,

assessment is, in addition to the qualitative criteria to be determined 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 qualified committees from among its members 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. The duties and responsibilities of the Committees may be specified in Rules of Procedure for the Committees by resolution 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) With the exception of the Nomination Committee, the Chairmen of the Committees and their Deputy Chairmen shall be elected at the proposal of the Nomination Committee.
- (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 Ausschussmitglieder an der Beschlussfassung teilnehmen.

- (5) Die Ausschussvorsitzenden berichten regelmäßig über die Beratungen und Beschlüsse der jeweiligen Ausschüsse an den Aufsichtsrat.
- (6) Die für den Aufsichtsrat in der Satzung und in der Geschäftsordnung getroffenen Regelungen gelten für Ausschüsse entsprechend, soweit nicht Abweichendes bestimmt ist.

§ 11 Prüfungsausschuss

- (1) Der Aufsichtsrat bildet einen Prüfungsausschuss. Dem Prüfungsausschuss gehören vier auf Vorschlag des Nominierungsausschusses gewählte Aufsichtsratsmitglieder an.
- (2) Der Vorsitzende des Prüfungsausschusses soll über besondere Kenntnisse und Erfahrungen in der Anwendung von Rechnungslegungsgrundsätzen und internen Kontrollverfahren verfügen sowie mit der Abschlussprüfung vertraut und unabhängig sein. Der Aufsichtsratsvorsitzende soll nicht den Vorsitz im Prüfungsausschuss innehaben.
- (3) Der Prüfungsausschuss hat insbesondere folgende Aufgaben:
 - a) Überwachung des Rechnungslegungsprozesses und der Abschlussprüfung; Vorprüfung des Jahresabschlusses, des Konzernabschlusses sowie des Lageberichts der thyssenkrupp nucera & Co. KGaA und des

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

- (5) The Committee Chairmen shall report regularly to the entire Supervisory Board on the discussions and resolutions of the respective Committees.
- (6) The provisions made for the Supervisory Board in the Articles of Association and Rules of Procedure shall apply analogously 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 Supervisory Board members elected at the proposal of the Nomination Committee.
- (2) The Chairman of the Audit Committee shall have special knowledge and experience in the application of accounting principles and internal control procedures and shall be familiar with the audit of the financial statements and be independent. The Chairman of the Supervisory Board shall not Chair the Audit Committee.
- (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 thyssenkrupp



- Konzerns; Vorprüfung des Vorschlags für die Gewinnverwendung; Erörterung des Prüfungsberichts mit dem Abschlussprüfer; 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 Kontrollsystems, des Risikomanagementsystems und des internen Revisionssystems sowie der Compliance.
- nucera & Co. KGaA and of the group; preliminary review of the proposal for the appropriation of profits; discussion of the audit report with the statutory auditor; preparation of the decision 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 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 main areas of attention to be focused on during the audit 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 Nominierungsausschuss

- (1) Der Aufsichtsrat bildet einen Nominierungsausschuss, dem bis zu vier Mitglieder des Aufsichtsrats angehören.
- (2) Der Nominierungsausschuss schlägt dem Aufsichtsrat geeignete Kandidaten für dessen 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 Abs. (3) der Satzung der thyssenkrupp nucera & Co. KGaA und § 111b Abs. 1 AktG zu Geschäften mit nahestehenden Personen beschließt.
- (2) Dem Ausschuss gehören vier 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 Geschäftsgang und zu marktüblichen Bedingungen mit nahestehenden Personen im Sinne des § 111a Abs. 2 Satz 1 AktG getätigt werden und nicht als Geschäfte mit nahestehende Personen im Sinne des § 111a Abs. 2 Satz 1 AktG gelten.

§ 12 Nomination Committee

- (1) The Supervisory Board shall form a Nomination Committee comprising up to four 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 transactions with related parties pursuant to § 8 (3) of the Articles of Association of thyssenkrupp nucera & Co. KGaA and § 111b (1) German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*, "AktG").
- (2) The Committee consists of four members of the Supervisory Board. Related parties within the meaning of § 111a (1) sentence 2 AktG 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 § 111a (2) sentence 1 AktG and do not qualify as related party transactions within the meaning of § 111a (2) sentence 1 AktG.



- (4) Soweit der Ausschuss ausnahmsweise nicht entsprechend der gesetzlichen Regelungen gemäß § 107 Abs. 3 Sätze 5 und 6 AktG zusammengesetzt sein sollte, um über die Zustimmung zu einem Geschäft mit nahestehenden Personen zu entscheiden, 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 Mitglied des Aufsichtsrats und jedes Ersatzmitglied kann sein Amt unter Einhaltung einer Frist von zwei Wochen durch schriftliche Erklärung gegenüber dem Vorstand unter Benachrichtigung des Vorsitzenden des Aufsichtsrats bzw. im Fall des Aufsichtsratsvorsitzenden unter Benachrichtigung seines Stellvertreters niederlegen. 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 zurückzugeben oder zu vernichten.

§ 15 Maßgeblicher Text

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

- (4) If, in exceptional cases, the Committee should not be composed in accordance with the statutory provisions pursuant to § 107 (3) sentences 5 and 6 AktG in order 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 and substitute member of the Supervisory Board can resign from office by giving two weeks' notice in writing to the Management Board and notifying the Chairman of the Supervisory Board or in case of the Chairman of the Supervisory Board the Deputy Chairman of the Supervisory Board. If for good cause, the resignation may take effect immediately.
- (2) After leaving office Supervisory Board members 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.