

Geschäftsordnung

Rules of Procedure

des Aufsichtsrats der

for the Supervisory Board of

VARTA AKTIENGESELLSCHAFT

VARTA AKTIENGESELLSCHAFT

(„Gesellschaft“)

(“Company”)

Der Aufsichtsrat der Gesellschaft hat sich am 07. September 2016 folgende Geschäftsordnung gegeben:

The supervisory board of the Company adopts the following rules of procedure for the management board by resolution dated September 7th, 2016:

§ 1

Allgemeines

Section 1

General Provisions

- (1) Der Aufsichtsrat führt seine Geschäfte nach Maßgabe der gesetzlichen Bestimmungen, der Satzung und dieser Geschäftsordnung aus. Die den Aufsichtsrat betreffenden Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex werden ab Einbeziehung der Aktien zum Handel an einer Börse beachtet, soweit sich aus der auf der Webseite der Gesellschaft veröffentlichten Entsprechenserklärung von Vorstand und Aufsichtsrat nach § 161 Aktiengesetz nichts Abweichendes ergibt.
 - (2) Die Aufsichtsratsmitglieder haben die gleichen Rechte und Pflichten, soweit nicht Gesetz oder Satzung etwas Anderes bestimmen. Sie sind ausschließlich dem Unternehmensinteresse verpflichtet. Sie dürfen bei ihren Entscheidungen weder persönliche Interessen verfolgen noch Geschäftschancen, die dem Unternehmen zustehen, für sich oder Dritte nutzen. Interessenkonflikte sind dem Aufsichtsrat unverzüglich offen zu legen. Berater- und sonstige Dienstleistungs- und Werkverträge eines Aufsichtsratsmitglieds mit der Gesellschaft bedürfen der Zustimmung des Aufsichtsrats.
- (1) The supervisory board manages its business in compliance with the applicable statutory provisions, the articles of association and these rules of procedure. The recommendations of the German Corporate Governance Code pertaining to the supervisory board shall be observed after listing of the shares of the Company with a Stock Exchange, unless otherwise stated in the corporate governance declaration of the management board and supervisory board pursuant to section 161 German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz, AktG*) published on the website of the Company.
 - (2) The members of the supervisory board have the same rights and duties, unless statute or the articles of association provide otherwise. They are exclusively committed to the interest of the company. They shall not pursue personal interests with their decisions or use business opportunities, to which the company is entitled, for themselves or for a third party. Conflicts of interest shall be disclosed without undue delay to the supervisory board. A member of the supervisory board has to request the approval of the supervisory board regarding consultancy agreements and other contracts for services or work.

- | | |
|--|--|
| <p>(3) Der Aufsichtsrat ist so zusammenzusetzen, dass seine Mitglieder insgesamt über die zur ordnungsgemäßen Wahrnehmung der Aufgaben erforderlichen Kenntnisse, Fähigkeiten und fachlichen Erfahrungen verfügen. Vorstehende Voraussetzung sollte auch durch jedes einzelne Mitglied erfüllt werden. Der Aufsichtsrat soll für seine Zusammensetzung konkrete Ziele benennen, die unter Beachtung der unternehmensspezifischen Situation die internationale Tätigkeit des Unternehmens, potentielle Interessenkonflikte, die Anzahl der unabhängigen Aufsichtsratsmitglieder im Sinn von Ziffer 5.4.2 des Deutschen Corporate Governance Kodex, eine festzulegende Altersgrenze für Aufsichtsratsmitglieder und Vielfalt (<i>Diversity</i>) berücksichtigen. Ein Mitglied soll in der Regel nicht länger als insgesamt 15 Jahre dem Aufsichtsrat angehören. Der Aufsichtsrat legt für den Anteil von Frauen im Aufsichtsrat Zielgrößen fest.</p> | <p>(3) 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 complete its task. The aforementioned requirement should also be fulfilled by each single member. The supervisory board shall specify concrete objectives regarding its composition which, whilst considering the specifics of the company, take into account the international activities of the company, potential conflicts of interest, the number of independent supervisory board members within the meaning of number 5.4.2 of the German Corporate Governance Code, an age limit to be specified for the members of the supervisory board and diversity. As a general rule, a member shall not be a member of the supervisory board for more than 15 years. The supervisory board shall determine targets in terms of the number of women on the supervisory board.</p> |
| <p>(4) Aufsichtsratsmitglied kann in der Regel nur werden, wer zum Zeitpunkt seiner/ihrer Bestellung bzw. Wahl das 75. Lebensjahr noch nicht vollendet hat.</p> | <p>(4) As a rule, member of the supervisory board can only be who has not completed the age of 75 at the time of his/her appointment or election.</p> |

§ 2

Amts-dauer, Ersatzmitglieder, Amtsniederlegung

- (1) Die Wahl der Aufsichtsratsmitglieder erfolgt für die Zeit bis zur Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das vierte Geschäftsjahr nach Beginn der Amtszeit beschließt. Hierbei wird das Jahr, in welchem die Amtszeit beginnt, nicht mitgerechnet. Die Hauptversammlung kann abweichend hiervon bei der Wahl für einzelne der von ihr zu wählenden Mitglieder oder für den Gesamtaufsichtsrat einen kürzeren Zeitraum beschließen.

Section 2

Term of office, substitute members, resignation

- (1) The members of the supervisory board shall be appointed for a term of office expiring upon the end of the general meeting resolving on their discharge for the fourth financial year following the start of the term of office. The year in which the term of office commences shall not be taken into account for this purpose. However, by way of derogation from that the general meeting may resolve on a shorter term of office for individual persons of the members to be elected by the general meeting in their election or for the supervisory board as a whole.

- (2) Für Aufsichtsratsmitglieder können Ersatzmitglieder gewählt werden, die in einer bei der Wahl festgelegten Reihenfolge an die Stelle vorzeitig ausscheidender Aufsichtsratsmitglieder treten. Es kann auch bestimmt werden, dass ein bestimmtes Ersatzmitglied nur ein oder mehrere bestimmte vorzeitig ausscheidende Aufsichtsratsmitglieder ersetzen soll. War das infolge der Nachwahl ausgeschiedene Ersatzmitglied für mehrere bestimmte Aufsichtsratsmitglieder bestellt worden, lebt seine Stellung als Ersatzmitglied wieder auf; unter mehreren bestellten Ersatzmitgliedern nimmt es die erste Position ein.
- (3) Wird ein Aufsichtsratsmitglied anstelle eines ausscheidenden Mitglieds gewählt, so besteht sein Amt für den Rest der Amtsdauer des ausscheidenden Mitglieds, soweit die Hauptversammlung die Amtszeit des Nachfolgers nicht abweichend bestimmt. Tritt ein Ersatzmitglied an die Stelle des Ausscheidenden, so erlischt sein Amt mit Beendigung der nächsten Hauptversammlung, in der mit einer Mehrheit, die mindestens drei Viertel der abgegebenen Stimmen umfasst, ein neues Aufsichtsratsmitglied gewählt wird, spätestens jedoch mit Ablauf der Amtszeit des ausgeschiedenen Aufsichtsratsmitglieds.
- (4) Jedes Aufsichtsratsmitglied und jedes Ersatzmitglied kann sein Amt auch ohne wichtigen Grund durch eine an den Vorstand zu richtende schriftliche Erklärung und unter Benachrichtigung des Vorsitzenden des Aufsichtsrats mit einer Frist von mindestens zwei Monaten niederlegen. Mit Zustimmung des Vorsitzenden des Aufsichtsrats kann von der Einhaltung dieser Frist abgesehen werden. Das Recht zur Amtsniederlegung aus wichtigem Grund bleibt hiervon unberührt.
- (2) Substitute members may be elected for supervisory board members. They will replace any prematurely withdrawing supervisory board member in an order determined in their election. It can also be determined that a specific substitute member may only replace one or several specific prematurely withdrawing supervisory board members. If the substitute member resigning by by-election was appointed for several specific members of the supervisory board, his positions as substitute members shall revive; it shall take first place if several substitute members have been appointed.
- (3) If a member of the supervisory board is elected to replace a retiring member, such new supervisory board member's term of office shall run for the remaining term of office of the retiring member unless the successor's term of office is otherwise determined by the general meeting. If a substitute member replaces the retiring supervisory board member, the substitute member's term of office shall end at the conclusion of the next general meeting at which a new member of the supervisory board will be elected with a majority of at least three quarters of the votes cast, however, no later than upon expiration of the term of office of the retired supervisory board member.
- (4) Each supervisory board member and substitute member may resign from their office even without good cause, observing a notice period of two calendar month by a written declaration to the management board and giving notice to the chairperson of the supervisory board. With the consent of the chairperson of the management board notice period may be waived. The right to resign for good cause shall not be affected.

§ 3

Vorsitzender, Stellvertreter

- (1) Der Aufsichtsrat wählt aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und einen Stellvertreter für die Amtsdauer der Gewählten oder einen kürzeren vom Aufsichtsrat bestimmten Zeitraum. Die Wahl erfolgt im Anschluss an die Hauptversammlung, in der die von der Hauptversammlung zu wählenden Aufsichtsratsmitglieder bestellt worden sind, in einer ohne besondere Einberufung stattfindenden Sitzung. Bei der durchzuführenden Wahl des Aufsichtsratsvorsitzenden führt das nach Lebensjahren älteste Aufsichtsratsmitglied den Vorsitz.
- (2) Der Stellvertreter tritt in allen Fällen an die Stelle des Vorsitzenden, in denen dieser verhindert ist, sofern sich nicht aus der Satzung und dieser Geschäftsordnung etwas Abweichendes ergibt. Er hat in allen Fällen, in denen er in Vertretung des Vorsitzenden handelt, die gleichen Rechte wie der Vorsitzende, soweit dem nicht gesetzliche Regelungen entgegenstehen.
- (3) Scheidet der Vorsitzende oder sein Stellvertreter vor Ablauf der Amtszeit aus seinem Amt aus, hat der Aufsichtsrat unverzüglich eine Neuwahl für die restliche Amtszeit des Ausgeschiedenen vorzunehmen.
- (4) Der Aufsichtsratsvorsitzende koordiniert die Arbeit im Aufsichtsrat, leitet dessen Sitzungen und nimmt die Belange des Aufsichtsrats nach außen wahr.
- (5) Willenserklärungen des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse werden namens des Aufsichtsrats durch den Vorsitzenden oder im Falle seiner Verhinderung durch dessen Stellvertreter abgegeben.

Section 3

Chairperson and deputy chairperson

- (1) The supervisory board elects a chairperson and a deputy chairperson from its midst for the respective duration of the relevant period of office or for a shorter period of time determined by the supervisory board. The election takes place immediately following the general meeting at which the supervisory board members to be elected by the general meeting have been appointed, in a meeting that has not been specially convened. The election of the chairman of the supervisory board shall be chaired by the in terms of age oldest member of the supervisory board.
- (2) The deputy chairperson takes the place of the chairperson in all cases in which the chairperson is unable to act, unless the articles of association or these rules of procedure specify otherwise. In all cases in which he acts as the representative of the chairperson, he has the same rights as the chairperson, unless expressly otherwise provided by law.
- (3) In the event that the chairperson or the deputy chairperson leaves office prior to the end of its term in office, the supervisory board shall reelect a new chairperson or deputy chairperson without delay for the remaining period of office of the chairperson or deputy chairperson who has left office.
- (4) The chairperson of the supervisory board coordinates the work within the supervisory board, chairs its meetings and attends to the affairs externally.
- (5) Declarations of intent of the supervisory board and its committees are made on behalf of the supervisory board by the chairperson, or, if he's unavailable, by the deputy chairperson.

**§ 4
Sitzungen**

- (1) Der Aufsichtsrat muss mindestens zweimal im Kalenderhalbjahr eine ordentliche Sitzung abhalten. Außerordentliche Sitzungen werden nach Bedarf einberufen. Eine Sitzung ist auch dann einzuberufen, wenn ein Aufsichtsratsmitglied oder der Vorstand dies unter Angabe des Zwecks und der Gründe bei dem Vorsitzenden des Aufsichtsrats beantragt.
- (2) Die Sitzungen des Aufsichtsrats beruft der Vorsitzende schriftlich, durch Telefax oder durch E-Mail mit einer Frist von mindestens 7 Tagen unter Mitteilung des Ortes und der Zeit der Sitzung ein. Dabei werden der Tag der Absendung der Einberufung und der Tag der Sitzung nicht mit gerechnet. In dringenden Fällen kann der Vorsitzende die Frist bis auf drei Tage abkürzen und die Sitzung auch mündlich oder fernmündlich einberufen. Die Vorschrift des § 110 Abs. 2 des AktG bleibt unberührt.
- (3) Mit der Einberufung sind die Gegenstände der Tagesordnung mit Beschlussvorschlägen mitzuteilen. Die zu den einzelnen Punkten der Tagesordnung erforderlichen Unterlagen sind den Aufsichtsratsmitgliedern möglichst frühzeitig zu übersenden. Wurde ein Tagesordnungspunkt nicht ordnungsgemäß angekündigt, so darf hierüber nur beschlossen werden, wenn keines der anwesenden Aufsichtsratsmitglieder der Beschlussfassung widerspricht und den abwesenden Aufsichtsratsmitgliedern Gelegenheit gegeben wird, binnen drei Kalendertagen der Beschlussfassung zu widersprechen oder ihre Stimme schriftlich abzugeben. Abs. 2 S. 2 gilt entsprechend. Der Beschluss wird wirksam, wenn keines der abwesenden Mitglieder innerhalb der Frist widersprochen hat. Der Aufsichtsratsvorsitzende hat die Aufsichts-

**Section 4
Meetings**

- (1) The supervisory board shall hold an ordinary meeting at least twice each half year. Extraordinary meetings shall be convened as necessary. A meeting shall also be convened if a member of the supervisory board or the management board so requests by indicating the purpose and the reasons to the chairperson of the supervisory board.
- (2) The meetings of the supervisory board are convened by the chairperson in writing, by telefax or email with a period of notice of at least seven days, stating the venue and the time of the meeting. In calculating the period of notice, the day on which the convocation notice is sent out and the day of the meeting itself are not included. In matters of urgency, the chairperson can shorten the period of notice to three days, and may also convene the meeting orally or by telephone. The provisions in sec. 110 para. 1 and 2 AktG remain unaffected.
- (3) The items on the agenda and the proposed resolutions shall be communicated together with the convocation notice. The documents required for the individual items on the agenda shall be sent to the members of the supervisory board as soon as possible. If an item on the agenda was not properly announced, resolutions can only be passed with regard to it if none of the present members of the supervisory board objects to the resolution being passed and the absent members of the supervisory board have the possibility of objecting to the resolution being passed within three calendar days or cast their vote in writing. Para. 2 sentence 2 applies mutatis mutandis. The resolution comes into effect if none of the absent members has objected within the period of notice. The chairperson of the supervisory board shall

ratsmitglieder unverzüglich über das Abstimmungsergebnis zu unterrichten.

notify the members of the supervisory board without delay on the voting result.

- (4) Jeder von einem Aufsichtsratsmitglied spätestens fünf Tage vor der Sitzung bei dem Vorsitzenden gestellte Antrag ist in die Tagesordnung aufzunehmen. Der Vorsitzende hat die Ergänzungen der Tagesordnung unverzüglich sämtlichen Aufsichtsratsmitgliedern mitzuteilen.
- (4) Each request by a member of the supervisory board filed with the chairperson no later than five days before a meeting shall be included in the agenda. The chairperson shall notify all members of the supervisory board about the amendments of the agenda without undue delay.
- (5) An den Sitzungen des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse nehmen die Vorstandsmitglieder teil, sofern der Vorsitzende des Aufsichtsrats oder ein Vorsitzender eines Aufsichtsratsausschusses keine abweichende Anordnung trifft. Der Aufsichtsrat und seine Ausschüsse können auf Antrag einzelner Aufsichtsratsmitglieder durch Beschluss oder auf Anordnung des Aufsichtsrats- bzw. Ausschussvorsitzenden zur Beratung über einzelne Gegenstände der Tagesordnung Sachverständige und Auskunftspersonen hinzuziehen.
- (5) The members of the management board shall attend the meetings of the supervisory board and its committees, provided that the chairperson of the supervisory board or a chairperson of a committee of the supervisory board do not issue an order deviating therefrom. The supervisory board and its committees may, upon request of individual supervisory board members and based on a resolution or on the order of the chairman of the supervisory board or of the relevant committee, bring in experts and other persons providing information for consultation on individual agenda items.
- (6) Den Vorsitz in den Sitzungen des Aufsichtsrats führt der Vorsitzende. Er bestimmt die Reihenfolge, in der die Gegenstände der Tagesordnung verhandelt werden, sowie die Art und Reihenfolge der Abstimmungen.
- (6) The chairperson shall chair the meetings of the supervisory board. He determines the order in which the items on the agenda are dealt with, as well as the type of voting and the order in which voting takes place.
- (7) Der Vorsitzende bestimmt die Verhandlungssprache. Falls ein Aufsichtsratsmitglied der Verhandlungssprache nicht mächtig ist, ist ein Simultandolmetscher beizuziehen, der zur Verschwiegenheit zu verpflichten ist. Auf Verlangen eines Mitglieds sind die Sitzungsunterlagen und das Sitzungsprotokoll in deutscher Sprache vorzulegen.
- (7) The chairperson shall determine the language in which negotiations are conducted. A simultaneous interpreter, who shall be sworn to secrecy, shall be called in if a member of the supervisory board is not able to speak the language in which negotiations are conducted. Upon request of a member, the documents and papers of the meeting as well as the minutes of the meeting shall be produced in the German language.

§ 5
Beschlussfassung

Section 5
Passing resolutions

- (1) Beschlüsse werden in der Regel in Sitzungen gefasst. Ein abwesendes Mitglied kann an der Beschlussfassung in einer Sitzung teilnehmen, indem es dem Aufsichtsratsvorsitzenden seine schriftliche Stimmabgabe jeweils zu einzelnen Beschlüssen durch ein anwesendes Mitglied überreichen lässt. Darüber hinaus kann ein abwesendes Mitglied seine Stimme während der Sitzung oder nachträglich innerhalb einer vom Vorsitzenden des Aufsichtsrats zu bestimmenden angemessenen Frist fernmündlich, per Telefax, per E-Mail oder mittels sonstiger gebräuchlicher Telekommunikationsmittel, insbesondere per Videozuschaltung, abgeben, sofern kein anwesendes Mitglied des Aufsichtsrats dieser Art der Abstimmung widerspricht.
- (2) Beschlussfassungen können auch außerhalb von Sitzungen mündlich, fernmündlich, schriftlich, per Telefax, per E-Mail oder mittels sonstiger gebräuchlicher Kommunikationsmittel, insbesondere per Videokonferenz, oder einer Kombination dieser Kommunikationsmittel, erfolgen, wenn alle Aufsichtsratsmitglieder an der Beschlussfassung teilnehmen oder wenn der Vorsitzende des Aufsichtsrats diese Art der Abstimmung anordnet und kein Mitglied des Aufsichtsrats dieser Art der Abstimmung innerhalb einer vom Vorsitzenden zu bestimmenden, angemessenen Frist widerspricht. Die folgenden Absätze 3 bis 5 und § 6 gelten entsprechend. Sitzungen, in denen über die Billigung des Jahresabschlusses Beschluss gefasst werden soll, sind stets als Präsenzsitzungen abzuhalten.
- (3) Der Aufsichtsrat ist beschlussfähig, wenn sämtliche Mitglieder unter den zuletzt bekannt gegebenen Kontaktdaten geladen sind und mindestens drei Mitglieder an der Beschlussfassung teilnehmen. Ein Mitglied nimmt auch dann an der Beschlussfassung teil, wenn es sich in der Abstimmung der Stimme enthält.
- (1) Resolutions are normally passed in meetings. An absent member may participate in the passing of a resolution in a meeting by submitting his written vote, referring to individual resolutions, to the chairperson of the supervisory board via a present member. The absent member may additionally submit his vote during the meeting or in retrospect within a reasonable notice period determined by the chairperson of the supervisory board by telephone, fax, e-mail or by other usual means of communication, in particular via video conferencing, as long as no member of the supervisory board presents objects to this type of voting.
- (2) Resolutions can also be made outside of meetings orally, by telephone, in writing, by fax, by e-mail or by other usual means of communication, in particular via video conferencing, or by a combination of such means of communication, if all members of the supervisory board participate in the resolution or if the chairman of the supervisory board decides upon this type of voting and no member of the supervisory board objects to this type of voting within the reasonable notice period determined by the chairman. The following para. 3 to 5 and section 6 apply mutatis mutandis. Meetings intended to pass a resolution on the approval of the annual financial statements have always to be held as a physical meeting.
- (3) The supervisory board has a quorum if all members have properly been invited using the last provided contact details and if at least three members participate in the passing of resolutions. A member also participates in the passing of resolutions if he withholds his vote.

- | | |
|---|---|
| <p>(4) Beschlüsse des Aufsichtsrats werden mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst, soweit nicht das Gesetz oder die Satzung etwas anderes bestimmen. Dies gilt auch für Wahlen. Bei Stimmgleichheit entscheidet die Stimme des Vorsitzenden des Aufsichtsrats oder, falls dieser nicht an der Beschlussfassung teilnimmt, die Stimme des Stellvertreters (Stichentscheid)</p> | <p>(4) Resolutions of the supervisory board shall be passed by a simple majority of the votes cast, unless statute or these articles of association provide otherwise. This also applies to elections. In case of a tie vote, the chairman of the supervisory board, or – if he does not take part in the voting – the vice chairman shall have the decisive vote (casting vote).</p> |
| <p>(5) Soweit zur Durchführung von Beschlüssen des Aufsichtsrats oder eines seiner Ausschüsse Erklärungen abzugeben oder entgegen zu nehmen sind, handelt der jeweilige Vorsitzende für den Aufsichtsrat. Sonstige Dokumente und Bekanntmachungen des Aufsichtsrats sind vom Vorsitzenden zu unterzeichnen.</p> | <p>(5) To the extent to which declarations must be made or received in order to implement resolutions of the supervisory board or one of its committees, the respective chairperson shall act for the supervisory board. Other documents and announcements of the supervisory board shall be signed by the chairperson.</p> |

§ 6

Niederschriften über Sitzungen und Beschlüsse

- (1) Über die Sitzungen und Beschlüsse des Aufsichtsrats sind Niederschriften in deutscher Sprache anzufertigen und vom Vorsitzenden zu unterzeichnen. Der Vorsitzende kann einen Schriftführer bestimmen, der, sofern kein Aufsichtsratsmitglied widerspricht, kein Mitglied des Aufsichtsrats sein muss.
- (2) Der Vorsitzende bestimmt den Inhalt der Niederschrift. In der Niederschrift sind Ort und Tag der Sitzung, Teilnehmer, Gegenstände der Tagesordnung und der wesentliche Inhalt der Verhandlungen mit den Beschlüssen festzuhalten. Jedes Aufsichtsratsmitglied kann verlangen, dass seine Stimmabgabe in der Niederschrift festgehalten wird.
- (3) Außerhalb von Sitzungen gefasste Beschlüsse werden vom Vorsitzenden in eine Niederschrift aufgenommen.

Section 6

Minutes of the meetings and resolutions

- (1) Minutes of the supervisory board's meetings and resolutions in the German language shall be prepared and signed by the chairperson. The chairperson may determine a keeper of the minutes, who, if no member of the supervisory board objects, does not have to be a member of the supervisory board.
- (2) The chairperson shall determine the content of the minutes. The minutes shall state the place and date of the meeting, the persons attending, the items on the agenda and the essential content of the proceedings with the resolutions. Each member of the supervisory board may request that his vote be recorded in the minutes.
- (3) Resolutions passed outside of a meeting shall be recorded in the minutes by the chairperson.

- | | |
|--|--|
| <p>(4) Die Niederschrift, einschließlich der Niederschrift gemäß Abs. 3, ist allen Aufsichtsratsmitgliedern binnen eines Monats in Abschrift zuzuleiten. Die Niederschrift gilt als genehmigt, sofern nicht innerhalb von einem Monat nach ihrem Versand beim Vorsitzenden des Aufsichtsrats von einem in der Sitzung anwesenden Aufsichtsratsmitglied schriftlich Widerspruch eingelegt worden ist.</p> | <p>(4) A copy of the minutes, including the minutes taken in compliance with para. 3 above, shall be sent to all members of the supervisory board within one month. The minutes of a meeting shall be deemed as approved unless a written objection has been filed to the chairperson of the supervisory board within a month after the minutes were sent by a member of the supervisory board who was present at the meeting.</p> |
|--|--|

§ 7
Ausschüsse

Section 7
Committees

- | | |
|--|---|
| <p>(1) Der Aufsichtsrat kann im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften aus seiner Mitte Ausschüsse bilden und ihnen Aufgaben und Entscheidungsbefugnisse übertragen. Diese Ausschüsse sollen in der Regel eine ungerade Zahl von Mitgliedern haben. Die Mitglieder der Ausschüsse werden mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gewählt. Ihre Amtszeit entspricht, soweit nicht bei der Wahl eine kürzere Amtszeit bestimmt wird, ihrer Amtszeit als Mitglieder des Aufsichtsrats.</p> <p>(2) Der Aufsichtsrat bildet einen Prüfungsausschuss und einen HR-Ausschuss (der auch die Rolle des Nominierungs- und des Vergütungsausschusses übernimmt); er kann aber, falls notwendig, auch weitere Ausschüsse einsetzen.</p> <p>(3) Ein Ausschuss ist beschlussfähig, wenn mindestens drei Ausschussmitglieder an der Beschlussfassung teilnehmen.</p> <p>(4) Bei Abstimmungen und bei Wahlen gibt im Falle der Stimmengleichheit die Stimme des Vorsitzenden des Ausschusses den Ausschlag oder im Falle seiner Nichtteilnahme des Stellvertreters.</p> <p>(5) Die für den Aufsichtsrat geltenden Bestim-</p> | <p>(1) The supervisory board may to the extent permissible by law set up committees from among its members and delegate tasks and decision-making powers. These committees should, as a rule, consist of an uneven number of members. The committee members are elected by a simple majority of the votes cast. Their term of office corresponds to their term of office as member of the supervisory board, unless a shorter term was specified at their election.</p> <p>(2) The supervisory board shall form an audit committee and an HR committee (which shall also assume the role of a nomination and compensation committee) but may establish further committees, if this is necessary.</p> <p>(3) A committee has a quorum, if at least three committee members participate in the passing of a resolution.</p> <p>(4) The chairman of the committee and in case of his non-participation the deputy shall have the casting vote at votes and elections.</p> <p>(5) The provisions of the articles of association</p> |
|--|---|

mungen der Satzung und dieser Geschäftsordnung gelten für Aufsichtsratsausschüsse entsprechend, sofern nicht gesetzliche Vorschriften entgegenstehen.

and these rules of procedure that apply to the supervisory board shall apply mutatis mutandis to the committees of the supervisory board, in so far as this does not conflict with statutory provisions.

- | | |
|--|--|
| (6) Das Recht des Vorsitzenden des Aufsichtsrats, gemäß § 109 Abs. 2 AktG Aufsichtsratsmitglieder, die einem Ausschuss nicht angehören, von der Ausschusssitzung auszuschließen, bleibt unberührt. | (6) The right of the chairperson of the supervisory board to exclude members of the supervisory board who do not belong to a committee from the committee meeting pursuant to section 109 para. 2 AktG remains unaffected. |
| (7) Über die Arbeit und die Ergebnisse der Beratungen in den Ausschüssen ist dem Aufsichtsrat regelmäßig zu berichten. | (7) The supervisory board shall be notified of the work and the outcomes of the deliberations in the committees. |

§ 8

Prüfungsausschuss, HR-Ausschuss

Section 8

Audit Committee, HR Committee

- | | |
|--|--|
| (1) Dem Prüfungsausschuss gehören drei Mitglieder an. | (1) The audit committee consists of three members. |
| (2) Der Prüfungsausschuss bereitet die Bilanzsitzung des Aufsichtsrates vor und ist insbesondere zuständig für Fragen der Rechnungslegung und Überwachung des Rechnungslegungsprozesses, der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems, des Risikomanagements und des Risikomanagementsystems, der Compliance und des internen Revisionsystems sowie der Abschlussprüfung, hier insbesondere der erforderlichen Unabhängigkeit des Abschlussprüfers, der Erteilung des Prüfungsauftrags an den Abschlussprüfer, der Bestimmung von Prüfungsschwerpunkten, die vom Abschlussprüfer zusätzlich erbrachten Leistungen und der Honorarvereinbarung. | (2) The audit committee prepares the supervisory board's balance sheet meeting and is responsible for, in particular, matters concerning accounting and the supervision of the accounting process, the effectiveness of the internal control system and the risk management and risk management system as well as the internal audit system and the audit in particular, the required independence of the auditor, the granting of the audit engagement to the auditor, the identification of core audit areas, the additional tasks rendered by the auditor and the fees agreement. |
| (3) Der Vorsitzende des Prüfungsausschuss soll unabhängig sein und über besondere Kenntnisse und Erfahrungen in der Anwendung von Rechnungslegungsgrundsätzen und internen Kontrollverfahren verfügen. Weder der Aufsichtsratsvorsitzende noch ein ehemaliges Vorstandsmitglied der Gesellschaft, | (3) The chairperson of the audit committee should be independent and should possess specific knowledge and experience in applying accounting principles and internal control proceedings. Neither the chairperson of the supervisory board nor a former member of the management board of the company |

dessen Bestellung vor weniger als zwei Jahren endete, sollte Vorsitzender des Prüfungsausschusses sein.

whose appointment ended less than two years ago, should, as a rule, be chairperson of the audit committee.

(4) Der HR Ausschuss besteht aus 3 Mitgliedern.

(4) HR Committee consists of three members.

(5) Der HR ist zuständig,

(5) The HR Committee is responsible for

- (a) Empfehlungen für den Aufsichtsrat über Kandidaten, die als neue Mitglieder des Vorstand bestellt werden können, vorzubereiten;
- (b) Vorschläge zur Bonusvereinbarungen für sämtliche Mitarbeiter auf der Basis von Vorschlägen des Vorstands zu unterbreiten;
- (c) Vorbereitung von Vorlagen für den Aufsichtsrat bei allen Themen, die die Vergütung der Vorstandsmitglieder betreffen (z.B. Vergütungssystem für den Vorstand, jeweilige Gesamtvergütung der einzelnen Vorstandsmitglieder, Gehaltsfestlegung, Gehaltsanpassung, allgemeine Vergütungsstruktur (fix/variabel), Bonuszielsetzung, Bonuserreichung, Altersversorgung, Abfindungen) und vom Aufsichtsrat zu beschließen sind.

- (a) making recommendations to the Supervisory Board regarding candidates to be appointed as new members of the Management Board;
- (b) making recommendations on bonus payments to be made to all employees based on recommendation from the Management Board;
- (c) preparation of presentations for the supervisory board regarding all issues involving the remuneration of the members of the management board (e.g., compensation system, respective total compensation of the individual members of the management board, determination of salary, adjustment of salary, general remuneration structure (fixed/variable), setting of bonus targets, achievement of bonuses, pensions, severance payments) which are to be resolved upon by the supervisory board;

§ 9 Vertraulichkeit

Section 9 Confidentiality

(1) Die Aufsichtsratsmitglieder haben über vertrauliche Angaben und Geheimnisse der Gesellschaft, namentlich Betriebs- oder Geschäftsgeheimnisse, die den Aufsichtsratsmitgliedern durch ihre Tätigkeit im Aufsichtsrat bekannt werden, Stillschweigen zu bewahren. Sie sind insbesondere zur Verschwiegenheit über erhaltene vertrauliche Berichte und vertrauliche Beratungen verpflichtet. Die Verpflichtung zur Verschwiegenheit besteht auch nach Beendigung des

(1) The members of the supervisory board shall maintain secrecy regarding confidential information and secrets of the company, namely business or trade secrets, which become known to the members of the supervisory board through their activities on the supervisory board. In particular, they shall maintain confidentiality in relation to confidential reports they have received, and confidential discussions. The duty of secrecy also continues beyond the end of the office as

Amts als Aufsichtsratsmitglied.

a member of the supervisory board.

- (2) Beabsichtigt ein Aufsichtsratsmitglied, vertrauliche Angaben und Geheimnisse, insbesondere zum Inhalt oder Verlauf von Aufsichtsratssitzungen oder zum Inhalt von Aufsichtsratsvorlagen bzw. -beschlüssen, an Dritte weiter zu geben, hat es vorher den Vorsitzenden des Aufsichtsrats hierüber zu unterrichten, um etwaige Meinungsverschiedenheiten über die Geheimhaltungspflicht zu beseitigen. Wenn der Vorsitzende der Weitergabe nicht zustimmt, hat er die übrigen Aufsichtsratsmitglieder hierüber zu unterrichten und eine unverzügliche Stellungnahme des Aufsichtsrats herbeizuführen. Bis zu dieser Stellungnahme hat das betreffende Aufsichtsratsmitglied über die ihm durch seine Tätigkeit als Aufsichtsratsmitglied bekannt gewordenen Tatsachen Stillschweigen zu bewahren.
- (3) Die Aufsichtsratsmitglieder sind bei einem Ausscheiden aus dem Amt verpflichtet, sämtliche Unterlagen, die sich auf Angelegenheiten der Gesellschaft beziehen und sich in ihrem Besitz befinden, unverzüglich an die Gesellschaft zu übergeben. Dies gilt nicht, soweit die Aufsichtsratsmitglieder die Unterlagen zur Verfolgung berechtigter eigener Interessen benötigen.
- (2) If a member of the supervisory board intends to pass on confidential information and secrets to third parties, in particular regarding the content or the course of supervisory board meetings, or the content of supervisory board submission documents, he shall inform the chairperson of the supervisory board of this in advance, in order to resolve any differences of opinion about the duty of secrecy. If the chairperson does not consent to the confidential information being passed on, he shall inform the remaining members of the supervisory board about this and obtain the supervisory board's opinion on this without undue delay. Until this opinion has been obtained, the relevant member of the supervisory board shall maintain secrecy about the facts that have become known to him through his activity as a member of the supervisory board.
- (3) When members of the supervisory board retire from office, they are obliged to hand over to the company without undue delay all documents in their possession that relate to the affairs of the company. This does not apply to the extent to which the members of the supervisory board need the documents for pursuing their own justified interests.

§ 10
Effizienzprüfung

Der Aufsichtsrat überprüft regelmäßig, mindestens alle zwei Jahre, die Effizienz seiner Arbeit.

§ 11
Inkrafttreten der Geschäftsordnung

Diese Geschäftsordnung tritt am 07. September 2016 in Kraft.

Section 10
Efficiency Survey

The supervisory board shall review periodically, but at least every two years, the efficiency of its work.

Section 11
Effective Date of the Rules of Procedure

These rules of procedure come into effect on September 7th, 2016.

Der deutsche Text hat Vorrang. Der englische Text ist nicht Teil der Geschäftsordnung und nur eine unverbindliche Übersetzung.

The German text version shall prevail. The English text version does not form part of the rules of procedure but is only a non-binding translation.

Ellwangen, den 07. September 2016

Der Aufsichtsrat

