

**GESCHÄFTSORDNUNG**  
**Aufsichtsrat**

Douglas AG

März 2024

# DOUGLAS

## Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat der Douglas AG gültig ab 21. März 2024

Im Rahmen der zwingenden gesetzlichen Vorschriften und der Bestimmungen der Satzung hat sich der Aufsichtsrat der Douglas AG (die "**Gesellschaft**") die folgende Geschäftsordnung gegeben:

### § 1 Aufgaben des Aufsichtsrats

- (1) Der Aufsichtsrat berät den Vorstand bei der Leitung des Unternehmens und überwacht dessen Geschäftsführung. Er ist in Entscheidungen von grundlegender Bedeutung für das Unternehmen einzubinden.
- (2) Der Aufsichtsrat arbeitet mit dem Vorstand zum Wohle des Unternehmens eng zusammen.
- (3) Der Aufsichtsrat überprüft regelmäßig, mindestens einmal nach der Hälfte der regelmäßigen Amtszeit seiner Mitglieder, die Effizienz seiner Tätigkeit.

### § 2 Mitgliedschaft im Aufsichtsrat

- (1) Jedes Mitglied des Aufsichtsrats muss über die zur ordnungsgemäßen Wahrnehmung seiner Aufgaben erforderlichen Kenntnisse, Fähigkeiten und fachlichen Erfahrungen verfügen und hinreichend unabhängig sein. Das Kompetenzprofil des Aufsichtsrats muss auch Expertise zu den für das Unternehmen bedeutsamen Nachhaltigkeitsfragen umfassen. Mindestens ein Mitglied des Aufsichtsrats muss über Sachverstand auf dem Gebiet Rechnungslegung und mindestens ein weiteres Mitglied des Aufsichtsrats über Sachverstand auf dem Gebiet Abschlussprüfung verfügen. Jedes Aufsichtsratsmitglied achtet darauf,

### § 1 Duties of the Supervisory Board

- (1) The Supervisory Board advises and supervises the Management Board with regard to the management of the Company's business. It must be involved in decisions of fundamental importance to the Company.
- (2) The Supervisory Board will cooperate closely with the Management Board for the good of the Company.
- (3) The Supervisory Board reviews the efficiency of its activities at regular intervals, i.e. at least once after half of the regular term of office of its members has passed.

### § 2 Membership in the Supervisory Board

- (1) Each Supervisory Board member must possess the knowledge, skills and expert experience required to properly perform his/her functions and must be sufficiently independent. The Supervisory Board's skills and expertise profile must also comprise expertise regarding sustainability issues relevant to the enterprise. At least one member of the Supervisory Board must have expertise in the field of accounting and at least one other member of the Supervisory Board must have expertise in the field of auditing. All members of the Supervisory Board ensure that they have sufficient time available to exercise their duties. As a rule, Supervisory Board

# DOUGLAS

dass ihm für die Wahrnehmung seines Mandats genügend Zeit zur Verfügung steht. Aufsichtsratsmitglieder sollen in der Regel nicht länger amtieren als bis zum Ende der Hauptversammlung, die auf die Vollendung ihres zweiundsiebzigsten Lebensjahres folgt.

members should not hold office for longer than the end of the general meeting following the completion of their seventy-second year of life.

- (2) Ein Aufsichtsratsmitglied, das keinem Vorstand einer börsennotierten Gesellschaft angehört, soll insgesamt nicht mehr als fünf Aufsichtsratsmandate bei konzernexternen börsennotierten Gesellschaften oder vergleichbare Funktionen wahrnehmen, wobei ein Aufsichtsratsvorsitz doppelt zählt. Wer dem Vorstand einer börsennotierten Gesellschaft angehört, soll insgesamt nicht mehr als zwei Aufsichtsratsmandate in konzernexternen börsennotierten Gesellschaften oder vergleichbare Funktionen und keinen Aufsichtsratsvorsitz in einer konzernexternen börsennotierten Gesellschaft wahrnehmen. Ein Aufsichtsratsmitglied, das ein Aufsichtsratsmandat annehmen möchte, das zur Überschreitung der vorgenannten Schwellenwerte führt, muss dies dem Vorstand und dem Vorsitzenden des Aufsichtsrats vor der rechtsverbindlichen Annahme eines solchen Mandats schriftlich und in einer Form mitteilen, die es dem Vorstand ermöglicht, die Entsprechenserklärung zum Deutschen Corporate Governance Kodex zu erstellen.
- (2) A Supervisory Board member who is not a member of any Management Board of a listed company should not accept more than five supervisory board mandates at non-group listed companies or comparable functions, with an appointment as chairperson of the supervisory board being counted twice. Members of the Management Board of a listed company should not have, in aggregate, more than two supervisory board mandates in non-group listed companies or comparable functions, and shall not accept the chairmanship of a supervisory board in a non-group listed company. A Supervisory Board member that wants to accept a supervisory board mandate exceeding the above-mentioned thresholds must notify the Management Board and the chairperson of the Supervisory Board prior to the legally binding acceptance of any such mandate in writing and in a form allowing the Management Board to prepare the statement of compliance with the German Corporate Governance Code.
- (3) Dem Aufsichtsrat sollen nicht mehr als zwei ehemalige Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft angehören. Aufsichtsratsmitglieder sollen keine Organfunktionen oder Beratungsaufgaben bei wesentlichen Wettbewerbern, Kunden, Lieferanten oder Kreditgebern der Gesellschaft oder sonstigen Dritten ausüben und nicht in einer persönlichen
- (3) The Supervisory Board shall not include more than two former members of the Management Board of the Company. Members of the Supervisory Board shall not perform any directorship function or advisory tasks for major competitors, customers, suppliers or lenders of the Company or for other third parties and shall not have a personal relationship with a

# DOUGLAS

Beziehung zu einem Wettbewerber, Kunden, Lieferanten oder Kreditgeber des Unternehmens stehen.

competitor, customer, supplier or lender of the Company.

- |  |   |
|--|---|
| (4) Der Aufsichtsrat soll für seine Zusammensetzung konkrete Ziele benennen und ein Kompetenzprofil für das Gesamtgremium erarbeiten. Dabei soll der Aufsichtsrat auf Diversität achten. | (4) The Supervisory Board shall determine specific objectives regarding its composition, and shall prepare a profile of skills and expertise for the entire Board while taking the principle of diversity into account. |
| (5) Die vorstehenden Regeln der Absätze 1 bis 4 sind bei Vorschlägen zur Wahl von Aufsichtsratsmitgliedern zu berücksichtigen.   | (5) The rules set forth in paragraphs (1) to (4) above must be taken into account in proposals for the election of Supervisory Board members.   |

## **§ 3 Rechte und Pflichten der Aufsichtsratsmitglieder**

## **§ 3 Rights and obligations of the Supervisory Board members**

- |   |   |
|---|---|
| (1) Die Mitglieder des Aufsichtsrats haben die gleichen Rechte und Pflichten, soweit gesetzlich oder durch die Satzung nichts anderes bestimmt ist. Sie sind in ihrer Funktion als Mitglied des Aufsichtsrats an Aufträge und Weisungen nicht gebunden.   | (1) The members of the Supervisory Board have the same rights and obligations, unless otherwise stipulated by law or the Articles of Association. In their position as members of the Supervisory Board, they are not bound by orders and instructions.   |
| (2) Die Mitglieder des Aufsichtsrats haben - auch nach dem Ausscheiden aus dem Amt - über vertrauliche Angaben und Geheimnisse der Gesellschaft, namentlich Betriebs- und Geschäftsgeheimnisse, die ihnen durch ihre Tätigkeit im Aufsichtsrat bekannt werden, Stillschweigen zu bewahren. Dies gilt insb. für vertrauliche Berichte und vertrauliche Beratungen. Vertrauliche Angaben in diesem Sinne sind alle Angaben, die entweder ausdrücklich als vertraulich bezeichnet sind oder bei denen bei verständiger wirtschaftlicher Betrachtungsweise nicht auszuschließen ist, dass die Interessen der Gesellschaft bei ihrer Offenlegung beeinträchtigt werden könnten. Geheimnis in diesem Sinne ist jede mit dem | (2) The members of the Supervisory Board are required - also after leaving office - to maintain secrecy regarding confidential information and secrets of the Company, i. e. trade and business secrets, of which they become aware through their activities as members of the Supervisory Board. This applies above all to confidential reports and confidential consultations. Confidential information in this sense means any information that is either explicitly classified as being confidential or for which, based on sound commercial reasoning, it cannot be ruled out that the interests of the Company may be jeopardised if such information were to be disclosed. A secret in this sense means any fact directly or |

# DOUGLAS

unternehmerischen und betrieblichen Geschehen in unmittelbarem oder mittelbarem Zusammenhang stehende Tatsache, die nur einem beschränkten Personenkreis bekannt ist, von der bei verständiger wirtschaftlicher Betrachtungsweise anzunehmen ist, dass ihre Geheimhaltung vom Unternehmensträger gewünscht wird und an deren Geheimhaltung im Interesse des Unternehmens ein Bedürfnis besteht.

indirectly related to entrepreneurial and business activities that is only known to a limited number of people, the confidentiality of which, based on sound commercial reasoning, can be assumed to be desired by the Company, and the confidentiality of which is required in the interests of the Company.

(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 ist es verpflichtet, den Vorsitzenden des Aufsichtsrats vorher zu unterrichten und ihm Gelegenheit zur Stellungnahme zu geben. Wenn dieser der Bekanntgabe nicht zustimmt, hat er die übrigen Mitglieder des Aufsichtsrats hiervon zu unterrichten und eine unverzügliche Stellungnahme des Aufsichtsrats herbeizuführen. Bis zu dieser Stellungnahme hat das betreffende Aufsichtsratsmitglied über die Information Stillschweigen zu bewahren. Jedes Aufsichtsratsmitglied stellt sicher, dass von ihm eingeschaltete Mitarbeiter die Verschwiegenheitspflicht in gleicher Weise einhalten.

(3) In the event that a member of the Supervisory Board intends to disclose to third parties information which cannot be guaranteed not to be confidential or relating to secrets of the Company, the member is obliged to notify the chairperson of the Supervisory Board in advance and give him/her the opportunity to comment. If the chairperson does not approve the release of the information, he/she shall inform the other Supervisory Board members of this and see to it that the Supervisory Board establishes a position on the matter immediately. The Supervisory Board member in question shall maintain strict silence on the information until said position has been established. Each Supervisory Board member ensures that any employees involved by him/her comply with the same obligation of confidentiality.

(4) 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. Jedes Aufsichtsratsmitglied hat Interessenkonflikte unverzüglich dem Vorsitzenden des Aufsichtsrats gegenüber offen zu legen. Dieser entscheidet über die weitere Behandlung des Interessenkonflikts. Wesentliche und nicht nur vorübergehende Interessenkonflikte sollen zur Beendigung des Mandats führen. Über aufgetretene

(4) Each Supervisory Board member is committed to act in the Company's interest. In making decisions, members may not be guided by personal interests, nor may they exploit for their own advantage business opportunities to which the enterprise is entitled. Each member of the Supervisory Board must inform the chairperson of the Supervisory Board of any conflicts of interest without undue delay. The chairperson then decides on the further handling of the conflict of interest. Any material and not merely temporary conflicts of interest shall result in the end of the office as member of

# DOUGLAS

Interessenkonflikte und deren Behandlung soll der Aufsichtsrat in seinem Bericht an die Hauptversammlung informieren.

(5) Jedes Aufsichtsratsmitglied hat gem. Art. 19 Marktmissbrauchsverordnung eigene Geschäfte mit Aktien der Gesellschaft oder sich darauf beziehenden Finanzinstrumenten, insb. Derivaten, innerhalb von drei Geschäftstagen der Gesellschaft und der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht mitzuteilen. Diese Verpflichtung obliegt auch Personen, die mit dem Aufsichtsratsmitglied in einer engen Beziehung stehen. Die Mitteilungspflicht beginnt nach der derzeit geltenden Regelung, wenn die Geschäfte innerhalb eines Kalenderjahres ein Gesamtvolumen von EUR 20.000 erreicht haben. Die von der Gesellschaft erlassene Douglas Kapitalmarkttrichtlinie bleibt in der jeweils geltenden Fassung unberührt und geht im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben im Zweifel vor.

(6) Die Mitglieder des Aufsichtsrats nehmen die für ihre Aufgaben erforderlichen Aus- und Fortbildungsmaßnahmen nach Abstimmung mit dem Vorsitzenden des Aufsichtsrats - mit angemessener Unterstützung der Gesellschaft - eigenverantwortlich wahr. Der Aufsichtsrat soll darüber in seinem Bericht an die Hauptversammlung informieren.

## § 4 Vorsitzender und Stellvertreter

(1) Der Aufsichtsrat wählt nach den Vorschriften des MitbestG aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und einen Stellvertreter. Die Wahl erfolgt unmittelbar im Anschluss an die Hauptversammlung, in der die Aufsichtsratsmitglieder der

the Supervisory Board. The Supervisory Board shall provide information on any conflicts of interest that have arisen and how they have been dealt with in its report to the general meeting.

(5) According to Art. 19 of the Market Abuse Regulation, each Supervisory Board member must notify the Company and the German Federal Financial Supervisory Authority (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht*, "BaFin") within three working days of any personal transactions involving shares of the Company or financial instruments relating to them, in particular but not limited to derivatives. This obligation also applies to persons who are closely related to the Supervisory Board member. According to the current regulation, the notification obligation is triggered if the transactions have reached a total volume of EUR 20,000 within a calendar year. The Douglas capital market guidelines issued by the Company remains unaffected in its current version and, to the extent permitted by law, takes precedence in case of doubt.

(6) The members of the Supervisory Board take responsibility for undertaking any training or professional development measures necessary to fulfil their duties, after consultation with the chairperson of the Supervisory Board with the Company supporting them in an appropriate manner. The Supervisory Board shall provide information on this in its report to the general meeting.

## § 4 Chairperson and deputy chairperson

(1) The Supervisory Board elects from among its members a chairperson and a deputy chairperson in accordance with the provisions of the German Co-Determination Act (*Mitbestimmungsgesetz*). The election shall take place following the General

# DOUGLAS

Aktionäre neu gewählt worden sind; zu dieser Sitzung bedarf es keiner besonderen Einladung. Die Amtszeit des Vorsitzenden und des Stellvertreters entspricht, soweit nicht bei der Wahl eine kürzere Amtszeit bestimmt wird, ihrer Amtszeit als Mitglied des Aufsichtsrats. Sofern sich die anwesenden Mitglieder des Aufsichtsrats nicht auf einen Leiter verständigen, leitet die Wahlhandlung das an Lebensjahren älteste von der Hauptversammlung gewählte Mitglied des Aufsichtsrats.

- (2) Scheidet der Vorsitzende oder sein Stellvertreter vorzeitig aus diesem Amt aus, so hat der Aufsichtsrat jeweils unverzüglich eine Neuwahl vorzunehmen. Die Neuwahl erfolgt für die restliche Amtszeit des ausgeschiedenen Vorsitzenden oder Stellvertreters, sofern der Aufsichtsrat die Amtszeit nicht abweichend bestimmt.
- (3) Der Stellvertreter des Vorsitzenden hat vorbehaltlich anderweitiger Regelungen des Gesetzes oder in der Satzung in allen Fällen, in denen er bei Verhinderung des Vorsitzenden in dessen Stellvertretung handelt, die gleichen Rechte wie der Vorsitzende. § 6 Abs. (6) bleibt unberührt.
- (4) Der Vorsitzende oder - bei seiner Verhinderung - sein Stellvertreter ist ermächtigt, im Namen des Aufsichtsrats die zur Durchführung der Beschlüsse des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse erforderlichen Erklärungen abzugeben und Erklärungen für den Aufsichtsrat entgegenzunehmen.

## § 5 Sitzungen

- (1) Der Aufsichtsrat muss zwei Sitzungen im Kalenderhalbjahr abhalten. Der

Meeting that has elected the new members of the Supervisory Board of the shareholders; no special invitation is necessary for this meeting. The term of office of the chairperson and his deputy corresponds to their term of office as members of the Supervisory Board unless a shorter period is determined at the time of their election. If the members of the Supervisory Board present do not agree on a chair, the election will be chaired by the most senior member in age of the Supervisory Board elected by the general meeting.

- (2) If the chairperson or his deputy leaves such office before the end of his term, the Supervisory Board shall conduct a new election without undue delay. The new election is held for the remaining term of office of the resigning chairperson or deputy chairperson, unless the Supervisory Board determines a different term of office.
- (3) In all cases in which the deputy acts on behalf of the chairperson in the absence of the chairperson, he has the same rights as the chairperson unless otherwise provided by law or in these Articles of Association. § 6 (6) remains unaffected.
- (4) The chairperson - or, if he/she is unable to attend the meeting - the deputy chairperson is authorized to make all statements that are required for the implementation of the resolutions of the Supervisory Board and its committees in the name of the Supervisory Board, and to accept delivery of statements on behalf of the Supervisory Board.

## § 5 Meetings

- (1) The Supervisory Board must hold two meetings per calendar half year. A

# DOUGLAS

- Aufsichtsrat ist außerdem einzuberufen, wenn dies von einem Aufsichtsratsmitglied oder vom Vorstand unter Angabe des Zwecks und der Gründe verlangt wird.
- (2) Die Sitzungen des Aufsichtsrats finden in der Regel am Sitz der Gesellschaft statt.
- (3) Die Sitzungen des Aufsichtsrats werden vom Vorsitzenden unter Einhaltung einer Frist von mindestens vierzehn Tagen einberufen, wobei der Tag der Absendung der Einladung und der Tag der Sitzung nicht mitgerechnet werden. Die Einberufung kann schriftlich, per Telefax, per E-Mail oder mittels sonstiger elektronischer Kommunikationsmittel erfolgen. Der Vorsitzende kann diese Frist in dringenden Fällen abkürzen und die Sitzung mündlich, fernmündlich, per Telefax, per E-Mail oder mittels sonstiger elektronischer Kommunikationsmittel einberufen.
- (4) Die Gegenstände der Tagesordnung sind rechtzeitig, mindestens aber zwei Wochen vor der Sitzung, mitzuteilen. Ergänzungen der Tagesordnung müssen, falls nicht ein dringender Fall eine spätere Mitteilung rechtfertigt, bis zum siebten Tag vor der Sitzung mitgeteilt werden. Beschlussvorschläge zu Gegenständen der Tagesordnung sollen so rechtzeitig vor der Sitzung mitgeteilt werden, dass eine schriftliche Stimmabgabe durch abwesende Mitglieder des Aufsichtsrats möglich ist. Über einen Beschlussgegenstand, der nicht auf der Tagesordnung steht, kann der Aufsichtsrat nur dann beschließen, wenn alle Mitglieder des Aufsichtsrates anwesend oder vertreten sind und der Beschlussfassung zustimmen.
- meeting of the Supervisory Board must also be convened whenever this is required by a member of the Supervisory Board or by the Management Board, stating purpose and reasons for the meeting.
- (2) The meetings of the Supervisory Board are generally held at the Company's registered office.
- (3) The meetings of the Supervisory Board shall be called at least fourteen days in advance by the chairperson of the Supervisory Board, not including the day on which the invitation is sent and the day of the meeting itself. Notice of meetings may be given in writing, by telefax, by e-mail or any other means of electronic communication. In urgent cases the chairperson may shorten this period and may call the meeting orally, by telephone, fax, e-mail or other electronic means of communication.
- (4) The agenda items must be communicated in good time and no later than two weeks prior to the meeting. Any amendments to the agenda must be submitted no later than seven days prior to the meeting unless the circumstances make it an urgent case justifying delayed notification. Resolution proposals on individual agenda items shall be communicated in due time prior to the meeting so as to allow for written votes to be cast by Supervisory Board members not present in the meeting. The Supervisory Board can only pass a resolution on an item that is not on the agenda if all members of the Supervisory Board are present or represented and consent to adopting the resolution.

# DOUGLAS

- |  |  |
|--|--|
| (5) Der Vorsitzende kann eine einberufene Sitzung nach pflichtgemäßem Ermessen abberufen oder verlegen.  | (5) The chairperson may cancel or postpone a convened meeting based on his/her reasonable discretion ( <i>pflichtgemäßes Ermessen</i> ).   |
| (6) Die Sitzungen des Aufsichtsrats werden vom Vorsitzenden geleitet. Er bestellt den Protokollführer und entscheidet über die Zuziehung von Sachverständigen und Auskunftspersonen zur Beratung über einzelne Gegenstände der Tagesordnung.   | (6) The meetings of the Supervisory Board are chaired by the chairperson. The chairperson of the Supervisory Board appoints the minute-taker and decides whether experts and other respondents will be involved in the deliberation on individual items.   |
| (7) Der Vorsitzende bestimmt die Sitzungssprache. Ist auch nur ein Mitglied ihrer nicht mächtig, hat der Vorsitzende einen Dolmetscher hinzuzuziehen. Auf Verlangen eines Mitglieds sind die Sitzungunterlagen und das Sitzungsprotokoll in deutscher Sprache vorzulegen.  | (7) The chairperson determines the language of the meeting. If any of the members does not speak that language, the chairperson must retain the services of an interpreter. At the request of any member, the meeting documents and the minutes of the meeting must be submitted in German.  |
| (8) Der Aufsichtsrat tagt regelmäßig auch ohne den Vorstand. Die Mitglieder des Vorstands nehmen nicht an den Sitzungen teil, soweit der Vorsitzende des Aufsichtsrats dies bestimmt. Soweit der Abschlussprüfer als Sachverständiger hinzugezogen wird, nehmen die Vorstandsmitglieder nur teil, wenn der Aufsichtsrat dies beschließt. | (8) The Supervisory Board also meets on a regular basis without the Management Board. The members of the Management Board will not participate in the meetings if the chairperson of the Supervisory Board so determines. If the auditor is called in as an expert, the members of the Management Board will only participate if the Supervisory Board so decides. |

## § 6 Beschlussfassung

- (1) Beschlüsse des Aufsichtsrats werden in der Regel in Sitzungen gefasst. Auf Anordnung des Vorsitzenden oder mit Zustimmung aller Mitglieder des Aufsichtsrats können Sitzungen auch in Form einer Telefonkonferenz oder mittels sonstiger elektronischer Kommunikationsmittel (insbesondere Videokonferenz) abgehalten und einzelne Aufsichtsratsmitglieder telefonisch oder mittels elektronischer Kommunikationsmittel (insbesondere Videoübertragung) zugeschaltet werden;

## § 6 Resolutions

- (1) Resolutions of the Supervisory Board shall generally be passed in meetings. At the order of the chairperson or with the consent of all Supervisory Board members, the meetings of the Supervisory Board may also be held in the form of a telephone conference or by other electronic means of communication (especially by video conference); individual members of the Supervisory Board may be connected to the meetings via telephone or by other electronic means of

# DOUGLAS

in diesen Fällen kann die Beschlussfassung im Wege der Telefonkonferenz oder mittels sonstiger elektronischer Kommunikationsmittel (insbesondere Videokonferenz) erfolgen. Abwesende bzw. nicht an der Konferenzschaltung teilnehmende oder zugeschaltete Aufsichtsratsmitglieder können auch dadurch an der Beschlussfassung des Aufsichtsrats teilnehmen, dass sie schriftliche Stimmabgaben durch ein anderes Aufsichtsratsmitglied überreichen lassen. Als schriftliche Stimmabgabe gilt eine in Textform übermittelte Stimmabgabe. Darüber hinaus können sie ihre Stimme auch nachträglich innerhalb einer vom Vorsitzenden des Aufsichtsrats zu bestimmenden angemessenen Frist per Telefax, per E-Mail oder mittels sonstiger elektronischer Kommunikationsmittel abgeben. Ein Recht zum Widerspruch gegen die vom Vorsitzenden angeordnete Form der Beschlussfassung besteht nicht.

communication (especially by video link); in such cases resolutions may also be passed by way of the telephone conference or by other electronic means of communication (especially by video conference). Absent members of the Supervisory Board or members who do not participate in, or are not connected to, the telephone or video conference can also participate in the passing of resolutions by submitting their votes in writing through another Supervisory Board member. Votes in writing means a vote which is submitted in text form. In addition, they may also cast their vote following the meeting within a reasonable period as determined by the chairperson of the Supervisory Board by telefax, by e-mail or any other means of electronic communication. Objections to the form of voting determined by the chairperson are not permitted.

- |   |  |
|---|--|
| (2) Der Vorsitzende bestimmt die Reihenfolge, in der die Gegenstände der Tagesordnung verhandelt werden, sowie die Art und Reihenfolge der Abstimmungen. Er kann die Beratung und Beschlussfassung über einzelne oder sämtliche Gegenstände der Tagesordnung auf höchstens vier Wochen vertagen, wenn an der Beschlussfassung nicht die gleiche Zahl von Mitgliedern der Aktionäre und der Arbeitnehmer teilnehmen würde oder sonst ein erheblicher Grund für die Vertagung vorliegt. Zu einer erneuten Vertagung ist der Vorsitzende nicht befugt. | (2) The chairperson will determine the order in which the agenda items are dealt with as well as the form and order of voting. He/she may postpone the discussion and adoption of the resolution on individual or all items on the agenda for a maximum of four weeks if the adoption of the resolution would not be attended by the same number shareholders' members and employees' members or if there is otherwise a significant reason for the postponement. The chairperson is not authorised to enact another postponement. |
| (3) Zu Gegenständen der Tagesordnung, die nicht rechtzeitig mitgeteilt worden sind, kann nur beschlossen werden, wenn kein Mitglied dem Verfahren widerspricht. Abwesenden Mitgliedern ist  | (3) Resolutions in respect of agenda items that have not been notified in good time may only be passed if no member raises any objections. In such a case, absent members will be given the opportunity to   |

# DOUGLAS

in einem solchen Fall innerhalb einer vom Vorsitzenden bestimmten angemessenen Frist Gelegenheit zu geben, der Beschlussfassung zu widersprechen; der Beschluss wird erst wirksam, wenn kein abwesendes Mitglied innerhalb der Frist widersprochen hat.

object to the adoption of the resolution within a reasonable time period determined by the chairperson; the resolution will only become effective if no absent member has objected within the aforesaid time period.

- (4) Beschlussfassungen können auch außerhalb von Sitzungen (im Sinne von Absatz 1) schriftlich, per Telefax, per E-Mail oder mittels sonstiger elektronischer Kommunikationsmittel sowie in Kombination der vorgenannten Formen erfolgen, wenn der Vorsitzende des Aufsichtsrats dies unter Beachtung einer angemessenen Frist anordnet oder sich alle Aufsichtsratsmitglieder an der Beschlussfassung beteiligen. Mitglieder, die sich bei der Beschlussfassung der Stimme enthalten, nehmen in diesem Sinne an der Beschlussfassung teil. Ein Recht zum Widerspruch gegen die vom Vorsitzenden angeordnete Form der Beschlussfassung besteht nicht.
- (4) Resolution may also be adopted outside of meetings (within the meaning of paragraph (1)) in writing, by telefax or by e-mail or any other means of electronic communication, whereas the aforementioned forms may also be combined, at the order of the chairperson of the Supervisory Board if preceded by reasonable notice or if all members of the Supervisory Board participate in the adoption of the resolution. Members who abstain from voting are considered to take part in the resolution. Objections to the form of voting determined by the chairperson are not permitted.
- (5) Der Aufsichtsrat ist beschlussfähig, wenn mindestens die Hälfte der Mitglieder, aus denen er insgesamt zu bestehen hat, an der Beschlussfassung teilnimmt. Abwesende bzw. nicht telefonisch oder über elektronische Kommunikationsmittel (insbesondere Videokonferenz) teilnehmende oder zugeschaltete Aufsichtsratsmitglieder, die nach Maßgabe von Absatz 1 bzw. Absatz 4 ihre Stimme abgeben, sowie Mitglieder, die sich bei der Beschlussfassung der Stimme enthalten, nehmen in diesem Sinne an der Beschlussfassung teil.
- (5) The Supervisory Board has a quorum if at least half of the members of which it has to consist in total take part in the voting. Absent members of the Supervisory Board or members who do not participate or are connected via telephone or via other electronic means of communication (especially via video conference) and who cast their vote in accordance with paragraph (1) or paragraph (4), as well as members who abstain from voting are considered to take part in the voting for this purpose.
- (6) Beschlüsse des Aufsichtsrats werden, soweit das Gesetz nicht zwingend etwas anderes bestimmt, mit einfacher Mehrheit
- (6) Unless otherwise provided by mandatory law, resolutions of the Supervisory Board are passed with a simple majority of the

# DOUGLAS

der abgegebenen Stimmen gefasst. Stimmenthaltungen gelten in diesem Sinne nicht als abgegebene Stimmen. Ergibt eine Abstimmung im Aufsichtsrat Stimmgleichheit, so kann jedes Aufsichtsratsmitglied eine erneute Abstimmung über denselben Gegenstand verlangen. Ergibt auch die erneute Abstimmung Stimmgleichheit, gibt die Stimme des Aufsichtsratsvorsitzenden den Ausschlag. Dem Stellvertreter steht dieses Recht nicht zu.

votes cast. Abstentions in a vote shall not count as a vote cast in this case. If a voting in the Supervisory Board results in a tie, every Supervisory Board member is entitled to request a second vote on the same issue. If the second vote also results in a tie, the vote of the chairperson of the Supervisory Board is decisive. The deputy chairperson's vote shall not be decisive.

## § 7 Niederschriften

- (1) Über die Beschlüsse und die Sitzungen des Aufsichtsrats sowie über in diesen Sitzungen verabschiedete Beschlüsse ist eine Niederschrift anzufertigen, die der Vorsitzende zu unterzeichnen hat. Bei der Niederschrift soll er durch das vom General Counsel geleiteten Aufsichtsratsbüro unterstützt werden. In der Niederschrift sind der Ort und der Tag der Sitzung, die Teilnehmer, die Gegenstände der Tagesordnung, der wesentliche Inhalt der Verhandlungen und die Beschlüsse des Aufsichtsrats anzugeben. Die Niederschrift ist jedem Aufsichtsratsmitglied unverzüglich in Abschrift zu übersenden. Für die Übersendung genügt die Textform.
- (2) Beschlüsse, die nicht in Sitzungen gefasst worden sind, werden vom Vorsitzenden in Textform festgehalten und allen Aufsichtsratsmitgliedern zugeleitet, soweit sie nicht bereits automatisiert in Textform festgehalten werden.
- (3) Die Niederschrift nach Absatz 1 oder die Wiedergabe in Textform nach Absatz 2 gilt als genehmigt, wenn kein Mitglied des Aufsichtsrats, das an der

## § 7 Minutes

- (1) Minutes must be kept of the resolutions and meetings of the Supervisory Board and of the resolutions passed at these meetings and must be signed by the chairperson. The Supervisory Board office headed by the General Counsel shall assist him in taking the minutes. The minutes shall contain the place and date of the meeting, the names of those present, the agenda of matters discussed, the essence of the discussions and the resolutions of the Supervisory Board. A copy of the minutes must be sent to each Supervisory Board member without undue delay. The text form is sufficient for sending the minutes.
- (2) Resolutions that are not passed in meetings are recorded in text form by the chairperson and forwarded to all Supervisory Board members, insofar as they are not already automatically recorded in text form.
- (3) The minutes pursuant to paragraph (1) or the reproduction in text form will be deemed approved if none of the Supervisory Board members who participated in

# DOUGLAS

Beschlussfassung teilgenommen hat, innerhalb eines Monats seit Absendung in Textform beim Vorsitzenden widersprochen hat.

- (4) Die vom Aufsichtsrat gefassten Beschlüsse können in der Sitzung im Wortlaut protokolliert und sogleich vom Vorsitzenden als Teil der Niederschrift unterzeichnet werden. Soweit Beschlüsse in der Sitzung in dieser Form gesondert protokolliert werden, ist ein Widerspruch nur in der Sitzung möglich.

## § 8 Allgemeine Regeln für Ausschüsse

- (1) Der Aufsichtsrat hat einen Executive Committee (§ 9), einen Prüfungsausschuss (§ 10), einen Nominierungsausschuss (§ 11) und den nach § 27 Abs. 3 MitbestG zu bildenden Vermittlungsausschuss (§ 12). Weitere Ausschüsse werden bei Bedarf gebildet. Den Ausschüssen können, soweit gesetzlich zulässig, Entscheidungsbefugnisse des Aufsichtsrats übertragen werden.
- (2) Die Amtszeit der Mitglieder der Ausschüsse entspricht, soweit nicht bei der Wahl durch den Aufsichtsrat eine kürzere Amtszeit bestimmt worden ist, ihrer Amtszeit als Mitglieder des Aufsichtsrats.
- (3) Der Ausschuss kann aus seiner Mitte einen Vorsitzenden wählen, wenn nicht der Aufsichtsrat einen Vorsitzenden bestimmt. Die jeweiligen Ausschussvorsitzenden berichten regelmäßig an den Aufsichtsrat über die Arbeit der Ausschüsse.
- (4) Ein Ausschuss ist nur beschlussfähig, wenn die Hälfte der Mitglieder, aus

the passing of the resolution raises an objection in writing to the chairperson of the Supervisory Board within one month after dispatch of the minutes.

- (4) The resolutions passed by the Supervisory Board may be recorded verbatim in the meeting and may then be signed by the chairperson as part of the minutes. If resolutions adopted at a meeting are recorded separately as aforesaid, an objection may only be raised in that meeting.

## § 8 General rules for committees

- (1) The Supervisory Board has an Executive Committee (§ 9), an Audit Committee (§ 10), a Nomination Committee (§ 11) and the Mediation Committee to be formed in accordance with Sec. 27 (3) MitbestG (§ 12). Further committees will be formed as required. To the extent permitted by law, decision-making powers of the Supervisory Board may be delegated to the committees.
- (2) The term of office of the committee members corresponds to their term of office as Supervisory Board members unless a shorter term of office has been determined upon their election by the Supervisory Board.
- (3) The committee may elect a chairperson from among its members unless the Supervisory Board appoints a chairperson. The respective committee chairpersons report regularly to the Supervisory Board on the committees' work.
- (4) A committee has a quorum only if half the total number of its members of whom it is

# DOUGLAS

denen er insgesamt zu bestehen hat, mindestens jedoch drei Mitglieder an der Beschlussfassung teilnehmen. Ergibt eine Abstimmung im Ausschuss Stimmengleichheit, so hat der Vorsitzende des Ausschusses, bei einer erneuten Abstimmung über denselben Gegenstand, wenn auch sie Stimmengleichheit ergibt, zwei Stimmen; dies gilt nicht für Abstimmungen im Vermittlungsausschuss (§ 12). Einem stellvertretenden Vorsitzenden steht die zweite Stimme nicht zu.

o consist, but no fewer than three members, participate in the passing of a resolution. In case of a tie in any vote of a committee, the committee's chairperson has the casting vote if the stalemate continues after a second vote on the same subject matter; this does not apply to the voting in the Mediation Committee (§ 12). A deputy chairperson is not entitled to such a casting vote.

(5) Die Mitglieder des Vorstands nehmen an den Sitzungen der Ausschüsse teil, soweit der Vorsitzende des Ausschusses dies wünscht.

(5) The members of the Management Board will participate in the committees' meetings if the chairperson of the relevant committee so requests.

(6) Im Übrigen gelten für das Verfahren der Ausschüsse die Regelungen in §§ 5, 6 und 7 dieser Geschäftsordnung entsprechend, soweit nachstehend nichts anderes geregelt ist.

(6) In all other respects, the provisions of §§ 5, 6 and 7 of these rules of procedure apply *mutatis mutandis* to the proceedings of the committees, unless otherwise stipulated below.

## § 9 Executive Committee

(1) Der Executive Committee besteht aus sechs Mitgliedern. Ihm gehören der Vorsitzende des Aufsichtsrats, sein Stellvertreter sowie vier weitere von den Aktionären gewählte Aufsichtsratsmitglieder an. Vorsitzender des Executive Committees ist der Vorsitzende des Aufsichtsrats.

(1) The Executive Committee consists of six members. It consists of the chairperson of the Supervisory Board, his/her deputy, and four further members of the Supervisory board elected by the shareholders. The Executive Committee will be chaired by the chairperson of the Supervisory Board.

(2) Sitzungen des Executive Committees finden nach Bedarf statt. Eine bestimmte Häufigkeit ist nicht vorgegeben.

(2) Meetings of the Executive Committee shall take place as required. A specific frequency is not specified.

(3) Das Executive Committee koordiniert die Arbeit im Aufsichtsrat und bereitet die Sitzungen des Aufsichtsrats vor.

(3) The Executive Committee coordinates the work of the Supervisory Board and prepares the meetings of the Supervisory Board.

(4) Das Executive Committee berät und

(4) The Executive Committee advises and

# DOUGLAS

beaufsichtigt den Vorstand bei der Leitung und Entwicklung der Geschäfte der Gesellschaft, insbesondere hinsichtlich der Umsatz- und Ergebnisentwicklung sowie der Lage der Gesellschaft und der Douglas-Gruppe und ihrer Beteiligungen. Das Executive Committee berichtet hierüber regelmäßig dem Aufsichtsrat (§ 107 Abs. 3 Satz 8 AktG).

supervises the Management Board regarding the management and performance of the Company's business, in particular on the trend of sales and earnings and the situation of the Company and the Douglas Group and its participations. The Executive Committee reports on this to the Supervisory Board on a regular basis (Section 107 para. 3 sentence 8 of the German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*, "AktG")).

(5) Das Executive Committee bereitet die Personalentscheidungen des Aufsichtsrats zur Bestellung und Anstellung der Vorstandsmitglieder vor. Es beschließt anstelle des Aufsichtsrats über

(5) The Executive Committee prepares the Supervisory Board's personnel decisions regarding the appointment and employment of members of the Management Board. Instead of the Supervisory Board, the Executive Committee will resolve on the following:

- a) sonstige Rechtsgeschäfte gegenüber Vorstandsmitgliedern nach § 112 AktG,
- b) die Vornahme von Geschäften zwischen der Gesellschaft oder einem mit ihr verbundenen Unternehmen einerseits und einem Vorstandsmitglied oder Personen oder Unternehmen, die einem Vorstandsmitglied nahe stehen, andererseits, deren Gegenstandswert allein oder zusammen mit den innerhalb des laufenden Geschäftsjahres vor Abschluss des Geschäfts mit derselben Person getätigten Geschäften EUR 50.000 übersteigt,
- c) die Zustimmung zu Geschäften mit nahestehenden Personen gemäß § 111b AktG,
- d) die Einwilligung zu anderen Tätigkeiten eines Vorstandsmitglieds nach § 88 AktG sowie die Zustimmung zu sonstigen Nebentätigkeiten, insbesondere zur Wahrnehmung von Aufsichtsratsmandaten und Mandaten in vergleichbaren

- a) other legal transactions with members of the Management Board in accordance with Section 112 AktG,
- b) the execution of transactions between the Company or any of its affiliates on the one hand and a member of the Management Board or persons or undertakings closely associated with a member of the Management Board on the other hand, if the economic value alone or together with the transactions carried out with the same person within the current financial year prior to the conclusion of the transaction exceeds EUR 50,000,
- c) the approval of transactions with related parties in accordance with Sec. 111b AktG,
- d) the approval of other activities of a member of the Management Board pursuant to Sec. 88 AktG as well as the consent to other ancillary activities, in particular, performing supervisory board mandates and mandates in comparable supervisory

# DOUGLAS

- |     |   |  |
|-----|---|--|
|     | Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen außerhalb der Douglas Gruppe,  | bodies of commercial enterprises outside of the Douglas group,   |
| e)  | die Gewährung von Darlehen an den in §§ 89, 115 AktG genannten Personenkreis,   | e) the granting of loans to the group of persons specified in Sec. 89, 115 AktG,   |
| f)  | die Zustimmung zu Verträgen mit Aufsichtsratsmitgliedern nach § 114 AktG,   | f) the approval of contracts with members of the Supervisory Board pursuant to Sec. 114 AktG,  |
| g)  | die anwaltliche Prozessvertretung der Gesellschaft im Rechtsstreit über eine Anfechtungs- oder Nichtigkeitsklage (§ 246 Abs. 2 S. 2, § 249 Abs. 1 S. 1 AktG),   | g) legal representation of the Company in litigation concerning an action for avoidance or nullity (Sec. 246 (2) sentence 2, Sec. 249 (1) sentence 1 AktG),  |
| h)  | Abschluss, Änderung und Beendigung der Anstellungsverträge mit den Mitgliedern des Vorstands mit Ausnahme der dem Aufsichtsrat vorbehaltenen Entscheidungen nach § 87 Abs. 1 und Abs. 2 Satz 1 und Satz 2 AktG, die das Executive Committee jedoch vorbereitet. | h) conclusion, amendment and termination of service agreements with members of the Management Board, with the exception of decisions reserved to the Supervisory Board in accordance with Sec. 87 (1) and (2) sentences 1 and 2 AktG, which, however, will be prepared by the Executive Committee. |
| (6) | Das Executive Committee kann in besonderen oder dringenden Fällen an Stelle des Aufsichtsrats über die nach der Geschäftsordnung des Vorstands erforderliche Zustimmung zu Maßnahmen des Vorstands beschließen.   | (6) In special or urgent cases, the Executive Committee can decide in place of the Supervisory Board on the approval of measures of the Management Board that require approval under the rules of procedure for the Management Board.  |
| (7) | Das Executive Committee berät regelmäßig über die langfristige Nachfolgeplanung für den Vorstand. Dabei berücksichtigt er die Führungskräfteplanung des Unternehmens und achtet auf Diversität.   | (7) The Executive Committee regularly deliberates on the long-term succession planning for the Management Board. In doing so, it takes into account the Company's planning for executive staff members and ensures diversity.  |
| (8) | Interessenkonflikte legen Mitglieder des Vorstands gegenüber dem Vorsitzenden des Aufsichtsrats offen. Dieser erörtert sie zunächst mit dem Executive Committee, der über die weitere Behandlung eines Interessenkonflikts entscheidet.                         | (8) Conflicts of interests will be disclosed by the members of the Management Board to the chairperson of the Supervisory Board. The latter will first discuss them with the Executive Committee, which decides on the further handling of a conflict of interest.                                 |

# DOUGLAS

## § 10 Prüfungsausschuss

- (1) Der Prüfungsausschuss besteht aus fünf Mitgliedern, nämlich vier Aufsichtsratsmitgliedern der Aktionäre und einem Aufsichtsratsmitglied der Arbeitnehmer. Mindestens ein Mitglied des Prüfungsausschusses muss über Sachverstand auf dem Gebiet Rechnungslegung und mindestens ein weiteres Mitglied über Sachverstand auf dem Gebiet Abschlussprüfung verfügen. Der Sachverstand auf dem Gebiet Rechnungslegung soll in besonderen Kenntnissen und Erfahrungen in der Anwendung von Rechnungslegungsgrundsätzen und interner Kontroll- und Risikomanagementsysteme bestehen und der Sachverstand auf dem Gebiet Abschlussprüfung in besonderen Kenntnissen und Erfahrungen in der Abschlussprüfung. Zur Rechnungslegung und Abschlussprüfung gehören auch die Nachhaltigkeitsberichterstattung und deren Prüfung. Der Vorsitzende des Prüfungsausschusses soll zumindest auf einem der beiden Gebiete entsprechend sachverständig sein. Die Erklärung zur Unternehmensführung soll die betreffenden Mitglieder des Prüfungsausschusses nennen und nähere Angaben zu ihrem Sachverstand auf den genannten Gebieten enthalten. Der Vorsitzende des Aufsichtsrats soll nicht Vorsitzender des Prüfungsausschusses sein.
- (2) Der Prüfungsausschuss befasst sich mit der Überwachung des Rechnungslegungsprozesses, der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems, des Risikomanagementsystems, des internen Revisionsystems und der Compliance sowie mit der Überwachung der Abschlussprüfung, hier insbesondere der Auswahl und Unabhängigkeit des Abschlussprüfers, der Qualität der Abschlussprüfung und

## § 10 Audit Committee

- (1) The Audit Committee consists of five members, namely four Supervisory Board members representing the shareholders and one Supervisory Board member representing the employees. At least one member of the Audit Committee must have expertise in the field of accounting and at least one other member must have expertise in the field of auditing. The expertise in the field of accounting shall consist of special knowledge and experience in the application of accounting principles and internal control and risk management systems, and the expertise in the field of auditing shall consist of special knowledge and experience in the auditing of financial statements. Accounting and auditing also include sustainability reporting and its audit and assurance. The chairperson of the Audit Committee shall have appropriate expertise in at least one of the two areas. The corporate governance statement shall name the relevant members of the audit committee and provide details of their expertise in the areas mentioned. The chairperson of the Supervisory Board is not to be the chairperson of the Audit Committee.
- (2) The Audit Committee is to monitor the accounting process, the effectiveness of the internal control system, the risk management system, the internal accounting control system and the compliance function as well as the monitoring of the financial statements, and in this regard particularly the selection and the independence of the auditor, the quality of the statutory audit and the services

# DOUGLAS

der vom Abschlussprüfer zusätzlich erbrachten Leistungen. Er kann zu diesem Zweck die dem Aufsichtsrat nach § 111 Abs. 2 AktG zustehenden besonderen Einsichts- und Prüfungsrechte wahrnehmen. Jedes Mitglied des Prüfungsausschusses kann über den Ausschussvorsitzenden unmittelbar bei den Leitern derjenigen Zentralbereiche der Gesellschaft, die in der Gesellschaft für diejenigen Aufgaben zuständig sind, die den Prüfungsausschuss betreffen, Auskünfte einholen. Der Ausschussvorsitzende hat die eingeholte Auskunft allen Ausschussmitgliedern mitzuteilen und den Vorstand unverzüglich darüber zu unterrichten.

(3) Der Prüfungsausschuss gibt eine Empfehlung an den Aufsichtsrat für dessen Vorschlag an die Hauptversammlung zur Wahl des Abschlussprüfers. Er beschließt anstelle des Aufsichtsrats über die Vereinbarungen mit dem Abschlussprüfer (insb. den Prüfungsauftrag, die Festlegung von Prüfungsschwerpunkten und die Honorarvereinbarung). Er trifft geeignete Maßnahmen, um die Unabhängigkeit des Abschlussprüfers festzustellen und zu überwachen. Dem Prüfungsausschuss obliegt insbesondere die zur Sicherung der Unabhängigkeit des Abschlussprüfers vorgeschriebene Zustimmung zu Nichtprüfungsleistungen.

(4) Der Prüfungsausschuss soll mit dem Abschlussprüfer die Einschätzung des Prüfungsrisikos, die Prüfungsstrategie und Prüfungsplanung sowie die Prüfungsergebnisse diskutieren. Der Vorsitzende des Prüfungsausschusses soll sich regelmäßig mit dem Abschlussprüfer über den Fortgang der Prüfung austauschen und dem Ausschuss hierüber berichten. Der Prüfungsausschuss soll regelmäßig

additionally provided by the auditor. For this purpose, the Audit Committee may exercise the special inspection and examination rights conferred upon the Supervisory Board by Sec. 111 (2) AktG. Each member of the Audit Committee may obtain information via the chairperson of the committee directly from the heads of those central divisions of the Company that are responsible within the Company for the tasks concerning the audit committee. The committee chairperson must inform all committee members of the information obtained and inform the Management Board immediately.

(3) The Audit Committee issues a recommendation to the Supervisory Board for its proposal regarding the election of the auditor to be submitted to the general meeting. Instead of the Supervisory Board, it decides on the agreements with the auditor (in particular the audit assignment, the determination of the audit focal points and the fee agreement). It takes appropriate measures to determine and monitor the independence of the auditor. In particular, the Audit Committee is responsible for approving non-audit services as required to ensure the independence of the auditor.

(4) The Audit Committee shall discuss with the auditor the audit risk assessment, the audit strategy and audit planning, and the audit results. The chairperson of the Audit Committee shall regularly discuss the progress of the audit with the auditor and report thereon to the committee. The Audit Committee shall consult with the external auditors on a regular basis without the Management Board.

# DOUGLAS

mit dem Abschlussprüfer auch ohne den Vorstand beraten.

- (5) Der Prüfungsausschuss bereitet die Entscheidungen des Aufsichtsrats über die Feststellung des Jahresabschlusses und die Billigung des Konzernabschlusses vor. Zu diesem Zweck obliegt ihm eine Vorprüfung des Jahresabschlusses, des Konzernabschlusses, des zusammengefassten Lageberichts und des Vorschlags für die Gewinnverwendung. An diesen Verhandlungen des Prüfungsausschusses hat der Abschlussprüfer teilzunehmen. Darüber hinaus finden Sitzungen des Prüfungsausschusses nach Bedarf statt.
- (5) The Audit Committee prepares the Supervisory Board's decisions on the approval of the annual financial statements and consolidated financial statements. For this purpose, it is responsible for conducting an initial review of the annual financial statements, the consolidated financial statements, the combined management report and the proposal for the appropriation of distributable profit. The auditor has to participate in these deliberations of the Audit Committee. In addition, meetings of the Audit Committee are held as required.

## **§ 11 Nominierungsausschuss**

Der Nominierungsausschuss besteht aus dem Aufsichtsratsvorsitzenden sowie zwei weiteren Aufsichtsratsmitgliedern der Aktionäre. Der Vorsitzende des Aufsichtsrats ist Vorsitzender des Nominierungsausschusses. Der Ausschuss bereitet die Vorschläge des Aufsichtsrats an die Hauptversammlung zur Wahl von Aufsichtsratsmitgliedern vor.

## **§ 11 Nomination Committee**

The Nomination Committee consists of the chairperson of the Supervisory Board and two other Supervisory Board members representing the shareholders. The chairperson of the Supervisory Board is also the chairperson of the Nomination Committee. The Nomination Committee prepares the proposals by the Supervisory Board to the general meeting for the election of Supervisory Board members.

## **§ 12 Vermittlungsausschuss gem. § 27 Abs. 3 MitbestG**

Unmittelbar nach der Wahl des Vorsitzenden und seines Stellvertreters bildet der Aufsichtsrat gem. § 27 Abs. 3 MitbestG zur Wahrnehmung der in § 31 Abs. 3 S. 1 MitbestG bezeichneten Aufgabe einen Ausschuss, dem der Vorsitzende, sein Stellvertreter sowie je ein von den Aufsichtsratsmitgliedern der Arbeitnehmer und der Aktionäre mit der Mehrheit der abgegebenen Stimmen gewähltes Mitglied angehören.

## **§ 12 Mediation Committee pursuant to Sec. 27 (3) MitbestG**

Immediately after the election of the chairperson of the Supervisory Board and his/her deputy, the Supervisory Board forms a committee pursuant to Sec. 27 (3) MitbestG to perform the tasks set out in Sec. 31 (3) sentence 1 MitbestG, which will consist of the chairperson of the Supervisory Board and his/her deputy as well as one member elected by the Supervisory Board members representing the employees and one member elected by the Supervisory Board members representing

# DOUGLAS

the shareholders, in each case elected by the majority of votes cast.

## **§ 13 Deutscher Corporate Governance Kodex**

Sofern der Deutsche Corporate Governance Kodex auf die Gesellschaft Anwendung findet, sind Abweichungen von der aktuellen Entsprechenserklärung zum Deutschen Corporate Governance Kodex durch einzelne Aufsichtsratsmitglieder von dem betroffenen Mitglied möglichst umgehend gegenüber dem Aufsichtsratsvorsitzenden offen zu legen. Der Aufsichtsratsvorsitzende informiert hierüber das Executive Committee und den Aufsichtsrat. Über Abweichungen von der aktuellen Entsprechenserklärung zum Deutschen Corporate Governance Kodex (sofern anwendbar) durch den Aufsichtsrat oder einzelne Aufsichtsratsmitglieder wird der Aufsichtsratsvorsitzende jeweils unverzüglich den Vorsitzenden des Vorstands informieren.

## **§ 14 Sprache**

Diese Geschäftsordnung ist in einer deutschen und einer englischen Sprachfassung erstellt. Die englische Fassung ist eine unverbindliche Arbeitsübersetzung und nicht Teil der Geschäftsordnung.

## **§ 13 German Corporate Governance Code**

Insofar as the German Corporate Governance Code applies to the Company, deviations from the current statement of compliance with the German Corporate Governance Code by individual members of the Supervisory Board must be disclosed as soon as possible to the chairperson of the Supervisory Board by the member concerned. The chairperson of the Supervisory Board shall inform the Executive Committee and the Supervisory Board. In each case, the chairperson of the Supervisory Board shall inform the chairperson of the Management Board without undue delay of deviations from the current statement of compliance with the German Corporate Governance Code (where applicable) by the Supervisory Board or individual members of the Supervisory Board.

## **§ 14 Language**

These rules of procedure are made in a German and an English language version. The English version is a non-binding working translation and is not part of the rules of procedure.