

**Geschäftsordnung des
Aufsichtsrats der**

**Rules of Procedure for the
Supervisory Board of**

ZEAL Network SE

(Stand 3. Dezember 2019)

(Dated 3 December 2019)

**§ 1
Allgemeines**

- (1) Der Aufsichtsrat führt seine Geschäfte nach Maßgabe der gesetzlichen Bestimmungen, der Satzung und dieser Geschäftsordnung. Die den Aufsichtsrat betreffenden Empfehlungen des Corporate Governance Kodex werden beachtet, soweit sich aus der auf der Internetseite der Gesellschaft veröffentlichten Entsprechenserklärung von Vorstand und Aufsichtsrat nichts Abweichendes ergibt.
- (2) Die Aufsichtsratsmitglieder haben gleiche 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.
- (3) Der Aufsichtsratsvorsitzende soll unabhängig sein.

**§ 2
Sitzungen und Beschlussfassungen**

Sitzungen und Beschlussfassungen des Aufsichtsrats erfolgen nach Maßgabe der Regelungen der Satzung.

**§ 3
Ausschüsse**

- (1) Der Aufsichtsrat bildet aus seiner Mitte einen Präsidialausschuss (§ 4), einen Prüfungsausschuss (§ 5) und einen Investitionsausschuss (§ 6). Weitere Ausschüsse werden bei Bedarf gebildet.

**§ 1
General**

- (1) The Supervisory Board shall conduct its business in accordance with the statutory provisions, the Articles of Association and these Rules of Procedure. The recommendations of the Corporate Governance Code relating to the Supervisory Board are complied with unless otherwise stated in the Declaration of Conformity published by the Management Board and Supervisory Board on the Company's website.
- (2) The members of the Supervisory Board shall have the same rights and duties, unless the law or the Articles of Association stipulate otherwise. They are exclusively obliged to act in the interests of the company. They may not pursue personal interests in their decisions nor use business opportunities to which the company is entitled for themselves or third parties. Conflicts of interest must be disclosed to the Supervisory Board without delay.
- (3) The Chairman of the Supervisory Board shall be independent.

**§ 2
Meetings and Resolutions**

Meetings and resolutions of the Supervisory Board are held in accordance with the provisions of the Articles of Association.

**§ 3
Committees**

- (1) The Supervisory Board shall form a Chairman's Committee (§ 4), an Audit Committee (§ 5) and an Investment Committee (§ 6) from among its members. Further committees will be formed as required.

- | | | | |
|-----|--|-----|---|
| (2) | Das Recht des Vorsitzenden des Aufsichtsrats, gemäß § 109 Abs. 2 AktG Aufsichtsratsmitglieder, die einem Ausschuss nicht angehören, von der Ausschusssitzung auszuschließen, bleibt unberührt. | (2) | The right of the Chairman of the Supervisory Board to exclude Supervisory Board members who do not belong to a committee from the committee meeting pursuant to Section 109 (2) of the German Stock Corporation Act (AktG) shall remain unaffected. |
| (3) | Über die Arbeit und die Ergebnisse der Beratungen in den Ausschüssen ist dem Aufsichtsrat zu berichten. | (3) | The Supervisory Board shall be informed of the work and results of the discussions in the committees. |

**§ 4
Präsidialausschuss**

- | | | | |
|-----|---|-----|--|
| (1) | Der Präsidialausschuss besteht aus dem Aufsichtsratsvorsitzenden sowie zwei weiteren Mitgliedern. Der Aufsichtsratsvorsitzende hat den Vorsitz. | (1) | The Chairman's Committee consists of the Chairman of the Supervisory Board and two other members. The Chairman of the Supervisory Board chairs the Chairman's Committee. |
| (2) | Der Präsidialausschuss, der auch die Funktionen eines Nominierungs- und Vergütungsausschusses wahrnimmt, hat folgende Aufgaben: | (2) | The Chairman's Committee, which also performs the functions of a Nomination and Remuneration Committee, shall have the following tasks: |
| | (i) Vorbereitung der Aufsichtsratssitzungen; | | (i) Preparation of Supervisory Board meetings; |
| | (ii) Koordination der Ausschusssitzungen; | | (ii) Coordination of committee meetings; |
| | (iii) laufender Austausch mit dem Vorstand im Namen des Aufsichtsratsvorsitzenden; | | (iii) Ongoing exchange with the Management Board on behalf of the Chairman of the Supervisory Board; |
| | (iv) Unterbreitung von Vorschlägen an den Aufsichtsrat für dessen Wahlvorschläge an die Hauptversammlung; | | (iv) Submission of proposals to the Supervisory Board for its election proposals to the Annual General Meeting; |
| | (v) regelmäßige Überprüfung des Vergütungssystems für den Vorstand und der individuellen Vergütung der Vorstandsmitglieder; | | (v) Regular review of the remuneration system for the Management Board and the individual remuneration of the members of the Management Board; |
| | (vi) Vorbereitung der Verträge mit Vorstandsmitgliedern. | | (vi) Preparation of contracts with members of the Management Board. |

**§ 5
Prüfungsausschuss**

- | | | | |
|-----|--|-----|---|
| (1) | Dem Prüfungsausschuss gehören drei Mitglieder an. | (1) | The Audit Committee consists of three members. |
| (2) | Der Prüfungsausschuss ist zuständig für die Prüfung der Rechnungslegung und Überwachung des Rechnungslegungsprozesses, der Wirksamkeit des | (2) | The Audit Committee is responsible for auditing the accounting and monitoring the accounting process, the effectiveness of the internal control system, risk management and risk management |

internen Kontrollsystems, des Risikomanagements und des Risikomanagementsystems, der Compliance und des internen Revisionssystems sowie der Abschlussprüfung, hier insbesondere der erforderlichen Unabhängigkeit des Abschlussprüfers, sowie für die regelmäßige Beurteilung der Qualität der Abschlussprüfung.

- (3) Der Prüfungsausschuss ist weiterhin zuständig für die Beschlussfassung anstelle des Aufsichtsrats über die Erteilung des Prüfungsauftrags an den Abschlussprüfer, einschließlich einer Informations- und Offenlegungsvereinbarung zu wesentlichen Feststellungen und Vorkommnissen im Rahmen der Abschlussprüfung sowie zur Feststellung von Abweichungen von der Entsprechenserklärung gemäß § 161 AktG, über die Bestimmung von Prüfungsschwerpunkten sowie über die vom Abschlussprüfer zusätzlich erbrachten Leistungen und die Honorarvereinbarung.
- (3) Der Vorsitzende des Prüfungsausschusses soll über besondere Kenntnisse und Erfahrungen in der Anwendung von Rechnungslegungsgrundsätzen und internen Kontrollverfahren verfügen sowie mit der Abschlussprüfung vertraut und unabhängig sein. Der Aufsichtsratsvorsitzende soll nicht den Vorsitz im Prüfungsausschuss innehaben.

§ 6

Investitionsausschuss

- (1) Dem Investitionsausschuss gehören drei Mitglieder an.
- (2) Der Investitionsausschuss ist befugt, anstelle des Aufsichtsrats Investitionen der Gesellschaft im Geschäftssegment 'ZEAL Ventures' zu genehmigen, soweit der Gesamtbetrag (oder der Wert einer Sachleistung) dieser Investitionen weder einen Betrag von EUR 1 Million pro Geschäftsjahr noch den vom Aufsichtsrat genehmigten Betrag für alle in einem Geschäftsjahr im Rahmen des Jahresbudgets zu tätigen Investitionen übersteigt.

system, compliance and the internal audit system as well as the audit of the financial statements, in particular the required independence of the auditor, and for regularly assessing the quality of the audit.

- (3) The Audit Committee shall also be responsible for passing resolutions on behalf of the Supervisory Board regarding the award of the audit engagement to the auditor, including an information and disclosure agreement regarding material findings and events in the course of the audit and regarding deviations from the declaration of conformity pursuant to Section 161 of the German Stock Corporation Act (AktG), regarding the determination of focal points of the audit as well as regarding the additional services provided by the auditor and the fee agreement.

- (3) The Chairman of the Audit Committee shall have special knowledge and experience in the application of accounting principles and internal control procedures and shall be familiar with and independent of the audit of financial statements. The Chairman of the Supervisory Board shall not chair the Audit Committee.

§ 6

Investment Committee

- (1) The Investment Committee shall have three members.
- (2) The Investment Committee is authorized to approve investments of the Company in the business segment 'ZEAL Ventures' instead of the Supervisory Board, provided that the total amount (or the value of a contribution in kind) of such investments does not exceed EUR 1 million per fiscal year nor the amount approved by the Supervisory Board for all investments to be made within the annual budget in a fiscal year.

§ 7

Altersgrenze für den Aufsichtsrat

Aufsichtsratsmitglieder sollen in der Regel nicht länger amtieren als bis zum Ende der Hauptversammlung, die auf die Vollendung ihres vierundsiebzigsten Lebensjahrs folgt.

§ 7

Age limit for the Supervisory Board

As a rule, members of the Supervisory Board shall hold office no longer than until the end of the Annual General Meeting following the completion of their seventy-fourth year of age.

§ 8

Schweige- und Rückgabepflicht

- (1) Die Mitglieder des Aufsichtsrats haben über die ihnen bei ihrer Tätigkeit als Aufsichtsratsmitglied bekannte Tatsachen, deren Offenbarung die Interessen der Gesellschaft oder eines konsolidierten Unternehmens beeinträchtigen könnte, Dritten gegenüber Stillschweigen zu bewahren, insbesondere über erhaltene vertrauliche Berichte und vertrauliche Beratungen. Diese Verpflichtung besteht auch nach Beendigung ihres Amtes. Dem Gebot der Schweigepflicht unterliegen insbesondere die Stimmabgabe, der Verlauf der Debatte, die Stellungnahmen sowie persönliche Äußerungen der einzelnen Aufsichtsratsmitglieder.
- (2) Beabsichtigt ein Mitglied des Aufsichtsrats, Informationen, deren Mitteilung nicht offensichtlich zulässig ist, an Dritte weiterzugeben, so ist zuvor der Vorsitzende des Aufsichtsrats darüber zu informieren. 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 ihm durch sein Amt bekannte Tatsachen Stillschweigen zu bewahren.
- (3) Die Mitglieder des Aufsichtsrats sind bei ihrem Ausscheiden aus dem Amt auf Anforderung der Gesellschaft verpflichtet, sämtliche Unterlagen wie Schriftstücke, Korrespondenzen, Aufzeichnungen und dergleichen, die sich auf Angelegenheiten der Gesellschaft oder ihrer konsolidierten Unternehmen beziehen und die sich in ihrem Besitz befinden, unverzüglich an die Gesell-

§ 8

Duty of Confidentiality and Return of Documents

- (1) The members of the Supervisory Board shall maintain confidentiality vis-à-vis third parties regarding facts of which they become aware during their activities as members of the Supervisory Board, the disclosure of which could impair the interests of the Company or of a consolidated enterprise, in particular regarding confidential reports received and confidential deliberations. This obligation shall continue to apply after the termination of their office. The duty of confidentiality applies in particular to the casting of votes, the course of the debate, the statements and personal statements of the individual members of the Supervisory Board.
- (2) If a member of the Supervisory Board intends to pass on information to third parties the disclosure of which is not obviously permissible, the Chairman of the Supervisory Board shall be informed thereof in advance. If the Supervisory Board does not approve the announcement, it shall inform the other members of the Supervisory Board thereof and bring about an immediate statement by the Supervisory Board. Until such time as this statement is made, the Supervisory Board member concerned shall maintain confidentiality regarding the facts of which he has become aware through his office.
- (3) Upon resigning from office, the members of the Supervisory Board shall be obliged at the Company's request to immediately return to the Company all documents such as documents, correspondence, records and the like relating to the affairs of the Company or its consolidated companies and in their possession. This obligation shall also apply to duplicates and photocopies. The members of the Supervisory Board

schaft zu übergeben. Diese Verpflichtung erstreckt sich auch auf Duplikate und Ablichtungen. Den Mitgliedern des Aufsichtsrats steht kein Zurückbehaltungsrecht an derartigen Unterlagen zu.

- (4) Jedes Mitglied des Aufsichtsrats hat nach Ausscheiden aus dem Amt Anspruch auf einen vollständigen Index des bzw. der für die Information des Aufsichtsrats dienenden Datenraums bzw. Datenräume.

have no right of retention with respect to such documents.

- (4) After leaving office, each member of the Supervisory Board shall be entitled to a complete index of the data room(s) used to inform the Supervisory Board.

Diese Geschäftsordnung unterliegt deutschem Recht und ist nach deutschem Rechtsverständnis auszulegen. Falls die Bedeutung eines englischen Begriffs in der englischen Übersetzungsfassung von dem entsprechenden deutschen Begriff abweicht, soll der deutsche Begriff Vorrang haben.

These rules of procedure are subject to German law and shall be interpreted in accordance with German legal understanding. If the meaning of an English term in the English translation differs from the corresponding German term, the German term shall prevail.
