

*Stand 30.01.2024*

# **Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat der Heidelberg Materials AG**

## **§ 1 Grundlagen**

1. Der Aufsichtsrat übt seine Tätigkeit nach Maßgabe der Gesetze, der Satzung, der Bestimmungen dieser Geschäftsordnung, ergänzender Beschlüsse des Aufsichtsrats, des Heidelberg Materials Verhaltenskodex sowie – mit den jeweils offengelegten Abweichungen – der Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex aus.

## **§ 2 Wahlen**

1. Zur Wahl als Mitglied des Aufsichtsrats sollen in der Regel nur Personen vorgeschlagen werden, die nicht älter als 70 Jahre sind. Der Wahlvorschlag soll die Regelgrenze für die Zugehörigkeitsdauer zum Aufsichtsrat von zwölf Jahren berücksichtigen.

2. Im Anschluss an die Hauptversammlung, in der alle von der Hauptversammlung zu wählenden Aufsichtsratsmitglieder neu gewählt worden sind, findet eine konstituierende Aufsichtsratssitzung statt, zu der es einer besonderen Einladung nicht bedarf. In dieser Sitzung wählt der Aufsichtsrat aus seiner Mitte für die Dauer seiner Amtszeit einen Vorsitzenden

*Status 30-01-2024*

# **Rules of procedure for the Supervisory Board of Heidelberg Materials AG**

## **§ 1 Fundamentals**

1. The Supervisory Board shall conduct its business in accordance with statutory regulations, the Articles of Association, the provisions of these Rules of Procedure, supplementary resolutions of the Supervisory Board, the Code of Conduct of Heidelberg Materials as well as – subject to the exceptions as disclosed respectively – in accordance with the recommendations of the German Corporate Governance Code.

## **§ 2 Elections**

1. As a rule, only persons who are not older than 70 years shall be proposed for election as members of the Supervisory Board. The election proposal shall take into account the standard limit of tenure in the Supervisory Board of twelve years.

2. Following the Annual General Meeting in which all of the Supervisory Board members to be elected by the Annual General Meeting have been newly elected, a constituent Supervisory Board meeting shall be held for which no special convocation shall be required. At this meeting, the Supervisory Board shall elect a chairperson and a deputy

und einen Stellvertreter sowie das Aufsichtsratsmitglied, das gemäß § 18 Abs. 1 der Satzung den Vorsitz in der Hauptversammlung führt, wenn der Vorsitzende des Aufsichtsrats verhindert ist.

3. Unmittelbar nach der Wahl gemäß Absatz 2 Satz 2 bildet der Aufsichtsrat den Vermittlungsausschuss (§ 9), den Personalausschuss (§ 10), den Prüfungsausschuss (§ 11), den Nachhaltigkeits- und Innovationsausschuss (§ 12) und den Nominierungsausschuss (§ 13).

4. Scheiden der Vorsitzende, sein Stellvertreter oder das Aufsichtsratsmitglied, das gemäß § 18 Abs. 1 der Satzung im Falle der Verhinderung des Vorsitzenden den Vorsitz in der Hauptversammlung zu führen hat, vorzeitig aus dem Amt aus, so hat der Aufsichtsrat unverzüglich eine Neuwahl vorzunehmen. Das gleiche gilt bei einem vorzeitigem Ausscheiden eines Mitglieds der Ausschüsse.

### § 3 Sitzungen

1. Der Aufsichtsrat muss zweimal im Kalenderhalbjahr zusammentreten. Im Übrigen wird er nach Bedarf einberufen.

2. Die Sitzungen des Aufsichtsrats werden – unbeschadet des § 110 Abs. 2 AktG – vom Vorsitzenden unter Einhaltung einer Frist von zwei Wochen schriftlich oder mittels Telefax oder elektronischer Medien einberufen. Bei der Berechnung der Frist werden der Tag der Absendung der Einladung und der Tag der Sitzung nicht mitgerechnet. In dringenden Fällen kann der Vorsitzende die Frist abkürzen und die Einberufung fernmündlich vornehmen.

chairperson from among its members to serve for the duration of the term of the Board, as well as the Supervisory Board member who shall preside over the Annual General Meeting pursuant to section 18 para. 1 of the Articles of Association if the Supervisory Board Chairperson is prevented from doing so.

3. Immediately after the election pursuant to section 2 sentence 2, the Supervisory Board shall form the Mediation Committee (section 9), the Personnel Committee (section 10), the Audit Committee (section 11), the Sustainability and Innovation Committee (section 12) and the Nomination Committee (section 13).

4. If the Chairperson, his/her Deputy, or the Supervisory Board member responsible pursuant to section 18 para. 1 of the Articles of Association for presiding over the Annual General Meeting when the Chairperson is prevented from doing so, should leave office before the end of his/her term, then the Supervisory Board shall immediately conduct a new election. The same shall be applicable in the event of an early departure by a member of the committee.

### § 3 Meetings

1. The Supervisory Board must convene twice in every half calendar year. Otherwise, it shall be convoked as needed.

2. The meetings of the Supervisory Board shall be convoked by the Chairperson of the Supervisory Board by written invitation with two weeks' notice or by means of telex or electronic media, notwithstanding section 110 para. 2 of the Stock Corporation Act (*Aktiengesetz, AktG*). In counting the length of the notice period, the invitation mailing date and the meeting date shall not be included. In cases of urgency, the Supervisory

3. In der Einladung sind die einzelnen Gegenstände der Tagesordnung anzugeben.

4. Die Aufsichtsratssitzungen werden vom Vorsitzenden, im Verhinderungsfalle von seinem Stellvertreter, geleitet. Der Leiter der Sitzung bestimmt die Reihenfolge der Verhandlungsgegenstände und die Art der Abstimmung. Über einen Gegenstand, der in der Tagesordnung nicht enthalten ist, darf nur Beschluss gefasst werden, wenn alle anwesenden Mitglieder des Aufsichtsrats dem zustimmen. Der Beschluss wird wirksam, wenn keines der abwesenden Mitglieder innerhalb einer Frist von einer Woche ab Erhalt des Beschlussprotokolls gegen die Beschlussfassung Widerspruch erhebt.

5. Die Mitglieder des Vorstands nehmen an den Sitzungen des Aufsichtsrats teil, wenn der Vorsitzende des Aufsichtsrats nichts anderes bestimmt. Der Aufsichtsrat soll regelmäßig auch ohne den Vorstand tagen. Nimmt der Abschlussprüfer an einer Sitzung des Aufsichtsrats teil, nimmt der Vorstand abweichend von Satz 1 an dieser Sitzung nicht teil, es sei denn, der Aufsichtsrat erachtet seine Teilnahme für erforderlich.

#### § 4 Beschlussfassung

1. Beschlüsse des Aufsichtsrats werden in Präsenzsitzungen gefasst. Es ist jedoch zulässig, dass einzelne Aufsichtsratsmitglieder den Sitzungen im Wege der Videoübertragung oder telefonisch zugeschaltet werden oder dass Sitzungen des Aufsichtsrats in Form einer Video- oder Telefonkonferenz abgehalten werden und dass in diesen Fällen auch die Beschlussfassung oder die Stimmabgabe per Videoübertragung oder telefonischer Zuschaltung bzw. Video- oder Telefonkonferenz erfolgt. Der Vorsitzende bestimmt das Format der jeweiligen Sitzung.

Board Chairperson may shorten the period and make the invitation by telephone.

3. The invitation shall state the individual items on the agenda.

4. The Supervisory Board meetings shall be led by the Supervisory Board Chairperson, or by his/her Deputy in case he is prevented from doing so. The leader of the meeting shall determine the sequence of items to be discussed and the form of voting. Resolutions may be voted on concerning an item not included in the agenda only if all of the attending members of the Supervisory Board consent to such action. The resolution shall become effective as long as none of the absent members raises an objection to the passing of the resolution within the space of a week of receipt of the decision protocol.

5. The members of the Managing Board shall participate in the meetings of the Supervisory Board to the extent that the Chairperson of the Supervisory Board does not order otherwise. The Supervisory Board shall meet regularly even without the Managing Board. If the statutory auditor attends a meeting of the Supervisory Board, the Managing Board shall, in deviation from sentence 1, not attend this meeting unless the Supervisory Board deems its attendance necessary.

#### § 4 Passing of Resolutions

1. The Supervisory Board shall adopt its resolutions in meetings at which personal attendance is required. It shall however be permissible for the individual members or the Supervisory Board to participate in the meetings by way of video transmission or by telephone or for meetings of the Supervisory Board to be held in the form of a video or telephone conference and, in these cases, for the adoption of resolutions or voting to also take place by means of video transmission or by telephone or video/telephone conference.

Das Widerspruchsrecht gemäß § 108 Abs. 4 AktG ist abbedungen.

2. Abwesende Aufsichtsratsmitglieder können dadurch an der Beschlussfassung des Aufsichtsrats teilnehmen, dass sie schriftliche Stimmabgaben durch andere Aufsichtsratsmitglieder überreichen lassen oder auf Zulassung des Vorsitzenden nach der Sitzung gegenüber diesem schriftlich abgeben.

3. Beschlussfassung außerhalb von Sitzungen ist durch schriftliche, fernmündliche oder mittels Telefax oder anderer elektronischer Medien übermittelte Stimmabgabe zulässig, wenn der Vorsitzende dies anordnet. Das Widerspruchsrecht gemäß § 108 Abs. 4 AktG ist abbedungen.

4. Der Aufsichtsrat ist beschlussfähig, wenn mindestens die Hälfte der Mitglieder, aus denen er insgesamt zu bestehen hat, an der Beschlussfassung teilnimmt.

5. Beschlüsse des Aufsichtsrats bedürfen der Mehrheit der abgegebenen Stimmen, soweit nicht gesetzlich etwas anderes bestimmt ist. Ergibt eine Abstimmung im Aufsichtsrat Stimmgleichheit, so stehen bei einer erneuten Abstimmung über denselben Gegenstand, wenn auch sie Stimmgleichheit ergibt, dem Vorsitzenden zwei Stimmen zu. Auf die Abgabe der zweiten Stimme ist Abs. 2 anzuwenden. Dem Stellvertreter steht die zweite Stimme nicht zu.

6. Sind bei einer Beschlussfassung nicht sämtliche Aufsichtsratsmitglieder anwesend und lassen die fehlenden Aufsichtsratsmitglieder nicht schriftliche Stimmabgaben überreichen, so ist die Beschlussfassung auf Antrag von min-

The Chairman determines the format of the respective meeting. The right to object pursuant to section 108 para. 4 German Stock Corporation Act is excluded.

2. Absent Supervisory Board members may participate in the passing of resolutions by the Supervisory Board by having written votes submitted through other Supervisory Board members or, upon approval of the Chairperson, subsequently to the meeting submitted to him in writing.

3. The passing of resolutions outside meetings shall be permitted through the submission of votes in written form, by telephone or by means of telex or other electronic media communicating the casting of votes if the Chairperson calls for such. The right to make an objection acc. to section 108 para. 4 of the Stock Cooperation Act (*Aktiengesetz, AktG*) does not apply.

4. A quorum of the Supervisory Board shall be deemed constituted if at least half of the total number of members, which the Board is required to have, participate in the passing of the resolution.

5. Resolutions of the Supervisory Board shall require a majority of the votes cast unless otherwise provided by law. If a tie occurs in a poll of the Supervisory Board, then, in a second poll on the same item, if the tie continues to hold, the Chairperson shall have two votes. The casting of the second vote shall be done in application of section 2. The Deputy Chairperson shall not be entitled to cast the second vote.

6. If some of the Supervisory Board members are not present during the passing of a resolution and if the absent Supervisory Board members do not submit written votes, then the passing of the resolution may be postponed at the request of at least two of

destens zwei anwesenden Aufsichtsratsmitgliedern zu vertagen. Im Falle einer Vertagung findet die erneute Beschlussfassung, sofern keine besondere Aufsichtsratssitzung einberufen wird, in der nächsten turnusmäßigen Sitzung statt. Ein nochmaliges Minderheitsverlangen auf Vertagung ist bei der erneuten Beschlussfassung nicht zulässig.

7. Nimmt der Vorsitzende an der Sitzung teil oder befindet sich ein anwesendes Aufsichtsratsmitglied im Besitz seiner schriftlichen Stimmabgabe, so findet Abs. 6 keine Anwendung, wenn die gleiche Anzahl von Anteilseignern- und Arbeitnehmervertretern persönlich anwesend ist oder durch schriftliche Stimmabgabe an der Beschlussfassung teilnimmt oder wenn eine etwaige Ungleichheit dadurch aufgehoben wird, dass sich einzelne Aufsichtsratsmitglieder nicht an der Beschlussfassung beteiligen.

8. Willenserklärungen des Aufsichtsrats, insbesondere zur Durchführung der Beschlüsse des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse, werden vom Vorsitzenden des Aufsichtsrats abgegeben.

## § 5 Niederschrift

Über die Sitzungen und Beschlüsse des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse wird eine Niederschrift angefertigt, die vom Sitzungsvorsitzenden und dem Protokollführer zu unterzeichnen ist. Die über außerhalb von Sitzungen gefassten Beschlüsse anzufertigende Niederschrift hat der Vorsitzende zu unterzeichnen. Die Niederschriften sind den Aufsichtsrats- bzw. Ausschussmitgliedern zu übersenden.

## § 6 Selbstbeurteilung der Aufsichtsrats-tätigkeit

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

the Supervisory Board members in attendance. In the event of a postponement, then the renewed voting on the resolution shall be carried out at the next scheduled meeting, unless a special Supervisory Board meeting is convoked. A minority request for postponement shall not be allowed during the renewed voting on the resolution.

7. If the Supervisory Board Chairperson attends the meeting or if one of the Supervisory Board members in attendance is holding a written vote, then section 6 shall not be applicable if an equal number of shareholder and employee representatives are present in person or participate in the passing of a resolution by written vote, or if any inequality that may exist is removed by the fact that one or more individual Supervisory Board members refrain from participating in the passing of the resolution.

8. The Chairperson of the Supervisory Board executes the Supervisory Board's declarations of intent, in particular in order to execute the resolutions taken by the Supervisory Board or its committees.

## § 5 Minutes

Minutes of the meetings and resolutions of the Supervisory Board and its committees shall be prepared, and shall be signed by the Chairperson of the meeting and by the recorder of the minutes. The minutes to be prepared concerning resolutions passed outside meetings shall be signed by the Chairperson. The minutes are to be sent to the Supervisory Board, namely the committee members.

## § 6 Self-assessment of the Supervisory Board's activities

The Supervisory Board shall regularly assess how effectively the Supervisory Board as a

Beurteilung sind insbesondere die Verfahrensabläufe im Aufsichtsrat und der Informationsfluss zwischen den Ausschüssen und dem Plenum sowie die rechtzeitige und inhaltlich ausreichende Informationsversorgung des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse.

## § 7 Nachhaltigkeit

Der Aufsichtsrat befasst sich regelmäßig mit den Themen Environmental, Social & Governance (ESG). Hierzu lässt sich der Aufsichtsrat mindestens einmal jährlich durch den Vorstand über die konzernweite Nachhaltigkeitsstrategie und den Stand der Umsetzung dieser Strategie berichten.

## § 8 Ausschüsse

1. Der Aufsichtsrat hat folgende Ausschüsse:

- Vermittlungsausschuss (§ 9)
- Personalausschuss (§ 10)
- Prüfungsausschuss (§ 11)
- Nachhaltigkeits- und Innovationsausschuss (§ 12)
- Nominierungsausschuss (§ 13)

2. Der Aufsichtsrat kann weitere Ausschüsse bilden und deren Aufgaben und Befugnisse festlegen. Den Ausschüssen können, soweit gesetzlich zulässig, Entscheidungsbefugnisse des Aufsichtsrats übertragen werden.

3. Die Vorschriften dieser Geschäftsordnung über die Einberufung und die Beschlussfassung des Aufsichtsrats gelten für die Ausschüsse entsprechend, soweit diese Geschäftsordnung im Zusammenhang mit speziellen Ausschussregelungen keine abweichenden Bestimmungen enthält.

whole and its committees perform their duties. The subject of the assessment shall be, in particular, the procedures in the Supervisory Board and the flow of information between the committees and the plenum as well as the timely and sufficient provision of information to the supervisory board and its committees.

## § 7 Sustainability

The Supervisory Board shall regularly address the issues of environmental, social and governance (ESG). The Managing Board shall report to the Supervisory Board at least once a year on the Group-wide sustainability strategy and the status of the implementation of this strategy.

## § 8 Committees

1. The Supervisory Board shall have the following committees:

- Mediation Committee (section 9)
- Personnel Committee (section 10)
- Audit Committee (section 11)
- Sustainability and Innovation Committee (section 12)
- Nomination Committee (section 13)

2. The Supervisory Board can form further committees and determine its activities and powers. Decision-making powers of the Supervisory Board can be transferred to the committees to that extent that this is permitted by law.

3. The provisions of the Rules of Procedure in respect of the convening and the passing of resolutions of the Supervisory Board applies to the committees in equal measure to the extent that these Rules of Procedure contain no provisions to the contrary.

## § 9 Vermittlungsausschuss

1. Der Vermittlungsausschuss besteht aus vier Mitgliedern. Ihm gehören der Aufsichtsratsvorsitzende, sein Stellvertreter sowie je ein von den Aufsichtsratsmitgliedern der Arbeitnehmer und von den Aufsichtsratsmitgliedern der Anteilseigner gewähltes Mitglied an. Der Ausschussvorsitzende wird vom Aufsichtsrat gewählt; im Fall seiner Verhinderung bestimmt er ein anderes Mitglied für die Sitzungsleitung.

2. Dem Vermittlungsausschuss obliegt gemäß §§ 27 Abs. 3, 31 Abs. 3 des Mitbestimmungsgesetzes die Aufgabe, dem Aufsichtsrat einen Vorschlag für die Bestellung bzw. den Widerruf der Bestellung von Vorstandsmitgliedern zu machen, wenn die dazu notwendige Zweidrittelmehrheit zunächst nicht zustande gekommen ist.

3. Der Ausschuss ist nur beschlussfähig, wenn sämtliche Mitglieder anwesend sind. Er entscheidet mit einfacher Mehrheit.

## § 10 Personalausschuss

1. Der Personalausschuss besteht aus acht Mitgliedern. Ihm gehören der Aufsichtsratsvorsitzende, sein Stellvertreter sowie je drei weitere vom Aufsichtsrat zu wählende Anteilseignervertreter und Arbeitnehmervertreter an. Der Ausschussvorsitzende wird vom Aufsichtsrat gewählt; im Fall seiner Verhinderung bestimmt er ein anderes Mitglied für die Sitzungsleitung.

## § 9 Mediation Committee

1. The Mediation Committee shall comprise four members. It shall consist of the Chairperson of the Supervisory Board, his/her Deputy as well as one further elected representative from each of the shareholders and the employees of the Supervisory Board. The Chairperson of the Mediation Committee is elected by the Supervisory Board; in case of being prevented from doing so himself, he shall determine another member to chair the meeting.

2. It is the responsibility of the Mediation Committee pursuant to section 27 para. 3 and section 31 para. 3 of the Co-determination Law to make a proposal to the Supervisory Board for the appointment or revocation of the appointment of members of the Managing Board if the necessary two-thirds majority in the first instance has not been achieved.

3. The Committee is only capable of making decisions, if all members are present. It shall decide by simple majority.

## § 10 Personnel Committee

1. The Personnel Committee shall comprise eight members. It shall consist of the Chairperson of the Supervisory Board, his/her Deputy as well as three further elected representatives from each of the shareholders and the employees of the Supervisory Board. The Chairperson of the Personnel Committee is elected by the Supervisory Board; in case of being prevented from doing so himself, he shall determine another member to chair the meeting.

2. Der Personalausschuss hat folgende Aufgaben:

- a) Er bereitet die Entscheidung des Aufsichtsrats über die Bestellung, den Widerruf der Bestellung oder die Verlängerung der Amtszeit von Vorstandsmitgliedern vor. Der Personalausschuss soll bei der Zusammensetzung des Vorstandes auch auf Vielfalt (Diversity) und die Einhaltung der Regelaltersgrenze für Vorstandsmitglieder von 65 Jahren achten.
- b) Er bereitet die Wahl des Vorstandsvorsitzenden vor.
- c) Er entscheidet im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen über Vertragsangelegenheiten des Vorstands.
- d) Er bereitet die Entscheidung des Aufsichtsrats über die Festsetzung der Bezüge der einzelnen Vorstandsmitglieder sowie über die Auflage und Ausgestaltung von Aktienoptionsplänen oder ähnlichen Vergütungskomponenten für Vorstandsmitglieder vor.
- e) Er bereitet die Entscheidung des Aufsichtsrats über den Vergütungsbericht vor. Zu diesem Zwecke obliegt ihm die Vorprüfung des Vergütungsberichts.
- f) Er bereitet die Entscheidung des Aufsichtsrats über die Anpassung der laufenden Ruhegelder ehemaliger Vorstandsmitglieder vor.
- g) Er entscheidet über zustimmungspflichtige Geschäfte der Gesellschaft mit Vorstands- und Aufsichtsratsmitgliedern.

2. The Personnel Committee shall have the following responsibilities:

- a) It shall prepare the decision of the Supervisory Board as to the appointment, the revocation of appointment, or the extension of the terms, of the members of the Managing Board. The Personnel Committee shall also pay attention to diversity in the composition of the Managing Board and compliance with the standard age limit of 65 years for members of the Managing Board.
- b) It shall prepare the election of the Chairperson of the Managing Board.
- c) It shall decide, following the provisions of law, upon matters concerning the Managing Board members' contracts.
- d) It shall prepare the decision of the Supervisory Board relating to the terms of remuneration for members of the Managing Board as well as relating to conditions and arrangements of share options plans or similar remuneration components for members of the Managing Board.
- e) It prepares the Supervisory Board's decision on the remuneration report. For this purpose, it is responsible for the preliminary review of the remuneration report.
- f) It prepares the Supervisory Board's decision on the adjustment of current pensions for former members of the Managing Board.
- g) It, together with the members of the Managing Board and the Supervisory Board, shall decide on



- h) Er behandelt weitere, ihm im Einzelfall vom Aufsichtsrat zugewiesene Themen.

3. Der Personalausschuss tritt bei Bedarf zusammen.

4. Der Personalausschuss ist beschlussfähig, wenn mindestens drei seiner Mitglieder anwesend sind. Die Beschlüsse bedürfen der Mehrheit der abgegebenen Stimmen. Bei Stimmengleichheit ist der Beschlussgegenstand dem Aufsichtsratsplenium zur Entscheidung vorzulegen.

5. Der Ausschussvorsitzende berichtet in der jeweils nachfolgenden Sitzung des Aufsichtsrats über die Beratungen, Vorschläge und Beschlüsse des Ausschusses.

6. Soweit der Ausschussvorsitzende nichts anderes anordnet, nimmt der Vorstandsvorsitzende an den Ausschusssitzungen teil.

## § 11 Prüfungsausschuss

1. Der Prüfungsausschuss besteht aus acht Mitgliedern. Ihm gehören der Aufsichtsratsvorsitzende, drei weitere Anteilseignervertreter sowie vier Arbeitnehmervertreter an. Mindestens ein Mitglied des Prüfungsausschusses muss über Sachverstand auf dem Gebiet der Rechnungslegung und mindestens ein weiteres Mitglied über Sachverstand auf dem Gebiet der Abschlussprüfung verfügen. Die Mitglieder, der Ausschussvorsitzende und dessen Stellvertreter werden vom Aufsichtsrat gewählt. Im Fall der Verhinderung des Ausschussvorsitzenden übernimmt sein Stellvertreter die Sitzungsleitung. Die Mitglieder müssen in ihrer Gesamtheit mit dem Sektor, in dem die Gesellschaft tätig ist, vertraut sein.

the business of the Company requiring mandatory approval.

- h) It shall handle subjects assigned to it by the Supervisory Board in individual cases.

3. The Personnel Committee shall convene as necessary.

4. The Personnel Committee is capable of making decisions if at least three of its members are present. Resolutions require the majority of the votes to be cast. In the case of tied voting, the subject of the decision shall be submitted for a decision to the plenary session of the Supervisory Board.

5. The Chairperson of the Committee shall report in each case in the following meeting of the Supervisory Board on the debates, proposals and decisions of the Committee.

6. To the extent that the Chairperson of the Committee does not order otherwise, the Chairperson of the Managing Board shall participate in Committee meetings.

## § 11 Audit Committee

1. The Audit Committee shall comprise eight members. It shall consist of the Chairperson of the Supervisory Board, three further shareholder representatives as well as four employee representatives. At least one member of the Audit Committee shall have expertise in the field of accounting and at least one other member shall have expertise in the field of auditing. The members, the Chairperson of the Committee and his/her Deputy shall be elected by the Supervisory Board. If the Chairperson of the Audit Committee is unable to attend, his/her deputy shall chair the meeting. The members in their entirety shall be familiar with the sector in which the Company is active.

2. Der Prüfungsausschuss hat folgende Aufgaben:

- a) Er bereitet die Entscheidung des Aufsichtsrats über die Feststellung des Jahresabschlusses und die Billigung des Konzernabschlusses vor. Zu diesem Zweck obliegt ihm die Vorprüfung des Jahresabschlusses und des Konzernabschlusses, des Lageberichts und des Konzernlageberichts sowie des Vorschlags für die Gewinnverwendung. Er erörtert die Prüfungsberichte mit dem Abschlussprüfer.
  
- b) Er befasst sich regelmäßig mit der Prüfung der Rechnungslegung sowie der Überwachung bzw. Beurteilung:
  - des Rechnungslegungsprozesses, wobei er zur Verbesserung der Rechnungslegung und zur Integrität des Prozesses Empfehlungen und Vorschläge unterbreiten kann,
  - der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems, des Risikomanagementsystems, des internen Revisionssystems und des Compliance-Management-Programms und
  - der Abschlussprüfung, hier insbesondere der Unabhängigkeit des Abschlussprüfers, der vom Abschlussprüfer zusätzlich erbrachten Leistungen und der Qualität der Abschlussprüfung.

2. The Audit Committee shall have the following responsibilities:

- a) It shall prepare the decision of the Supervisory Board in respect of determination of the annual accounts and approval of the group accounts. To this end the Audit Committee is responsible for the preliminary examination of the annual accounts and the group accounts, the statement of affairs and the group statement of affairs as well as the proposal for appropriation of net income. It shall discuss the auditor's report with the statutory auditor.
  
- b) It shall deal regularly with the audit of the accounting as well as with the monitoring and assessment of:
  - the financial reporting process, whereby it can submit recommendations and suggestions for the improvement of the accounting records and for the integrity of the process;
  - the efficiency of the internal controlling system, the internal risk management system, the internal audit system and the compliance management program; and
  - the statutory audit, in particular it shall deal with the independency of the statutory auditor, the additional services rendered by the statutory auditor and the quality of the statutory audit.

- |  |   |
|--|---|
| <p>c) Er bereitet den Vorschlag des Aufsichtsrats an die Hauptversammlung für die Bestellung des Abschlussprüfers durch entsprechende Empfehlung vor. Dieser Empfehlung geht gegebenenfalls das in Artikel 16 Abs. 3 der Verordnung (EU) Nr. 537/2014 geregelte Auswahl- und Vorschlagsverfahren voraus, für das der Prüfungsausschuss zuständig ist (Zwangrotation des Abschlussprüfers). Bei dem Auswahlverfahren, das er auf der Basis von transparenten und diskriminierungsfreien Auswahlkriterien durchzuführen hat, kann sich der Prüfungsausschuss von der Gesellschaft unterstützen lassen und gegebenenfalls externe Berater zuziehen.</p>                                   | <p>c) It shall prepare the proposal of the Supervisory Board at the shareholders' meeting for the appointment of the statutory auditor by appropriate recommendation. This recommendation may eventually be preceded by the selection and proposal procedure set out in Art. 16 Para. 3 of the Regulation (EU) No. 537/2014, for which the Audit Committee is responsible (forced rotation of the statutory auditor). The Audit Committee shall carry out this selection procedure on the basis of transparent and non-discriminatory selection criteria, during which it may seek support from the Company and eventually from external consultants.</p>   |
| <p>d) Er befasst sich vor Unterbreitung des Vorschlags des Aufsichtsrats an die Hauptversammlung für die Wahl des Abschlussprüfers mit der Eignung und Qualifikation sowie mit der Unabhängigkeit des Abschlussprüfers. Hierfür holt der Prüfungsausschuss vor Unterbreitung des Wahlvorschlags insbesondere eine Erklärung des vorgesehenen Abschlussprüfers ein, ob und gegebenenfalls welche geschäftlichen, finanziellen, persönlichen oder sonstigen Beziehungen zwischen dem Abschlussprüfer und seinen Organen und Prüfungsleitern einerseits und dem Unternehmen und seinen Organmitgliedern andererseits bestehen, die Zweifel an seiner Unabhängigkeit begründen können.</p> | <p>d) Prior to submitting the Supervisory Board's proposal for the election of the statutory auditor to the Annual General Meeting, it shall examine the special aptitude and qualification of the statutory auditor as well as his independence. To this end, prior to submitting the election proposal, the Audit Committee shall obtain in particular a declaration of the designated statutory auditor whether and in the affirmative which business, financial, personal or other relations do exist between the statutory auditor and his corporate bodies and head auditors on one hand and the Company and its corporate bodies on the other hand, that might give reasons to doubt his independence.</p> |
| <p>e) Er erteilt den Prüfungsauftrag, legt die Prüfungsschwerpunkte fest und trifft die Honorarvereinbarung</p>  | <p>e) It shall grant the auditing instructions, determine the</p>   |

- inklusive zugehöriger Rahmenvereinbarungen mit dem Abschlussprüfer.
- f) Er entscheidet über Maßnahmen wegen während der Prüfung auftretender Gründe für einen möglichen Ausschluss oder eine Befangenheit des Abschlussprüfers.
- g) Er erörtert mit dem Vorstand Halbjahres- und etwaige Quartalsberichte bzw. -mitteilungen vor deren Veröffentlichung.
- h) Er entscheidet nach gebührender Beurteilung der Gefährdung der Unabhängigkeit und der angewendeten Schutzmaßnahmen gemäß Artikel 22b der Richtlinie 2006/43/EG generell oder im Einzelfall über die vorherige Zustimmung zur Erbringung von gesetzlich zulässigen Nichtprüfungsleistungen durch den Abschlussprüfer (Pre-Approval Prozess). Dabei kann er Leitlinien erlassen, nach denen er bestimmte gesetzlich zulässige Nichtprüfungsleistungen vorab genehmigt. Er hat spätestens ab dem Geschäftsjahr 2020 darauf zu achten, dass die Gesamthonorare des Abschlussprüfers für Nichtprüfungsleistungen in einem Jahr 70 % des durchschnittlichen Abschlussprüferhonorars der letzten drei aufeinanderfolgenden Geschäftsjahre nicht übersteigen (Kappungsgrenze), wobei Nichtprüfungsleistungen, die nach Unionsrecht oder nationalem Recht erforderlich sind, von der Kappungsgrenze ausgenommen sind. Bei seiner Prüfung der Unabhängigkeit des Abschlussprüfers
- auditing points of main emphasis and reach an inclusive fee agreement as to the pertinent framework agreement with the statutory auditor.
- f) It shall decide on appropriate measures, if during the review reasons for a possible disqualification of the statutory auditor or a conflict of interest on his part arise.
- g) It shall discuss with the Managing Board the half-year and possible quarterly financial reports or announcements prior to publication.
- h) After having duly assessed threats to the independence and the safeguards applied in accordance with Article 22b of Directive 2006/43/EF, it shall decide from the business year 2017 onwards, in general or on a case-by-case basis, on the pre-approval of legally permissible non-audit services to be rendered by the statutory auditor (pre-approval process). In this context, it can issue guidelines for the pre-approval of certain legally permissible non-audit services. Latest from the business year 2020 onwards, it shall ensure that the total fees of the statutory auditor for non-audit services in one year do not exceed 70 % of the total average statutory audit fees of the last three consecutive business years (cap), whereas non-audit services required under EU or national laws are excluded from the cap. When reviewing the statutory auditor's independence, and the compliance with the guidelines for the pre-approval process, the

sowie der Einhaltung der Leitlinien zum Pre-Approval-Prozess kann sich der Prüfungsausschuss von der Gesellschaft durch ein konzern- oder europaweites Monitoring zur Vergabe von Nichtprüfungsleistungen unterstützen lassen.

- i) Er befasst sich mit Fragen der Compliance und der Menschenrechte im Unternehmen.
- j) Soweit der Aufsichtsrat für eine Entscheidung über Maßnahmen nach der Marktmissbrauchsverordnung (Verordnung (EU) Nr. 596/2014 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. April 2014 über Marktmissbrauch und zur Aufhebung der Richtlinie 2003/6/EG des Europäischen Parlaments und des Rates und der Richtlinien 2003/124/EG, 2003/125/EG und 2004/72/EG der Kommission) zuständig ist, entscheidet hierüber der Prüfungsausschuss an Stelle des Aufsichtsrats.
- k) Er bewertet regelmäßig, inwieweit die Geschäfte mit nahestehenden Personen die Voraussetzungen des § 111a Abs. 2 Satz 1 AktG erfüllen.
- l) Er behandelt weitere, ihm im Einzelfall vom Aufsichtsrat zugewiesene Themen.

Die gesetzlichen Prüfungspflichten aller Aufsichtsratsmitglieder bleiben hiervon unberührt.

3. Der Prüfungsausschuss tagt regelmäßig vor der Bilanzsitzung des Aufsichtsrats im Frühjahr sowie vor der Erteilung des Prüfungsauftrags, im Übrigen nach Bedarf.

Audit Committee may seek support from the Company through a group-wide or Europe-wide monitoring system for the awarding of non-audit services.

- i) It deals with compliance and human rights issues within the company.
- j) Insofar as the Supervisory Board is responsible for deciding on measures under the Market Abuse Regulation (Regulation (EU) No. 596/2014 of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014 on market abuse and repealing Directive 2003/6/EC of the European Parliament and of the Council and Commission Directives 2003/124/EC, 2003/125/EC and 2004/72/EC), the Audit Committee shall decide on such measures instead of the Supervisory Board.
- k) It regularly assesses to which extent the transactions with related parties fulfill the requirements of section 111a para. 2 sentence 1 of the Stock Corporation Act (*Aktiengesetz, AktG*).
- l) It shall in individual cases deal further with subjects assigned to it by the Supervisory Board.

The mandatory statutory requirement of all Supervisory Board members to audit remains hereby unaffected.

3. The Auditing Committee meets regularly before the annual accounts meeting of the Supervisory Board in Spring as well as before the granting of the auditing instructions and otherwise as necessary.

4. Der Prüfungsausschuss ist beschlussfähig, wenn mindestens drei seiner Mitglieder anwesend sind. Die Beschlüsse bedürfen der Mehrheit der abgegebenen Stimmen. Bei Stimmengleichheit ist der Beschlussgegenstand dem Aufsichtsratsplenium zur Entscheidung vorzulegen.

5. Der Ausschussvorsitzende berichtet in der jeweils nachfolgenden Sitzung des Aufsichtsrats über die Beratungen, Vorschläge und Beschlüsse des Ausschusses.

6. Soweit der Ausschussvorsitzende nichts anderes anordnet und vorbehaltlich des nachfolgenden Absatz 7, nehmen der Vorstandsvorsitzende und der Finanzvorstand an den Ausschusssitzungen teil.

7. Der Abschlussprüfer nimmt an den Sitzungen teil, soweit in ihnen die Jahresabschlüsse und das Risikomanagementsystem behandelt werden, im Übrigen insoweit als der Ausschussvorsitzende dies für erforderlich hält. In diesen Fällen nehmen Mitglieder des Vorstands abweichend von Absatz 6 an dieser Sitzung nicht teil, es sei denn, der Prüfungsausschuss erachtet ihre Teilnahme für erforderlich.

8. Jedes Mitglied des Prüfungsausschusses kann über den Ausschussvorsitzenden unmittelbar bei den Leitern derjenigen Konzernfunktionen, die für die Aufgaben zuständig sind, die den Prüfungsausschuss gemäß dieser Geschäftsordnung betreffen, Auskünfte einholen.

## **§ 12 Nachhaltigkeits- und Innovationsausschuss**

1. Der Nachhaltigkeits- und Innovationsausschuss besteht aus sechs Mitgliedern. Ihm gehören je drei Vertreter der Anteilseigner und der Arbeitnehmer an. Die Mitglieder und der Ausschussvorsitzende werden vom Aufsichtsrat

4. The Auditing Committee shall constitute a quorum if at least three of its members are present. Resolutions require the majority of the votes to be cast. In the case of tied voting, the subject of the decision shall be submitted for a decision to the plenary session of the Supervisory Board.

5. The Chairperson of the Committee shall report in each case in the following meeting of the Supervisory Board on the debates, proposals and decisions of the Committee.

6. Unless the Chairperson of the committee orders otherwise and subject to the following section 7, the Chairperson of the Managing Board and the Chief Financial Officer shall attend the meetings of the committee.

7. The statutory auditor shall take part in the meetings insofar as the annual financial statements and the risk management system are dealt with in them, otherwise insofar as the Chairperson of the Audit Committee deems this necessary. In such cases, notwithstanding section 6, members of the Managing Board shall not participate in this meeting unless the Audit Committee deems their participation necessary.

8. Each member of the Audit Committee may, through the Chairperson of the Audit Committee, obtain information directly from the heads of those corporate functions which are responsible for the tasks concerning the Audit Committee in accordance with these Rules of Procedure.

## **§ 12 Sustainability and Innovation Committee**

1. The Sustainability and Innovation Committee shall comprise six members. It shall consist of three shareholder representatives and three employee representatives. The

gewählt. Im Fall der Verhinderung des Ausschussvorsitzenden bestimmt dieser ein anderes Mitglied für die Sitzungsleitung.

2. Der Nachhaltigkeits- und Innovationsausschuss hat folgende Aufgaben:

- a) Er berät den Vorstand zu allen Bereichen der Nachhaltigkeit, insbesondere im Zusammenhang mit der Reduktion des CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks des Unternehmens, und daraus sich ergebenden Innovationsthemen und Wachstumschancen. Ferner überwacht er fortlaufend die Fortschritte des Unternehmens im Hinblick auf die Nachhaltigkeitsziele.
- b) Er berät den Vorstand bei der digitalen Transformation von Heidelberg Materials und sich daraus ergebenden neuen Geschäftschancen und überwacht fortlaufend die Fortschritte des Unternehmens im Hinblick auf die Digitalisierungsziele.
- c) Der Ausschuss beschäftigt sich auch mit mitarbeiterbezogenen Themen, die bei der Belegschaft eine Wachstums- und Innovationsmentalität fördern, wie etwa Engagement, Kompetenzen, Arbeitsweisen der Zukunft sowie kultureller Wandel.
- d) Darüber hinaus berät der Ausschuss den Aufsichtsrat und den Vorstand bei allen sonstigen Umwelt/Nachhaltigkeits-, Sozial- und Governance-Themen (ESG).

3. Der Nachhaltigkeits- und Innovationsausschuss lässt sich regelmäßig (mindestens einmal jährlich) durch den Vorstand über die

members and the Chairperson of the Committee is elected by the Supervisory Board. If the Chairperson of the Committee is prevented from attending, the Chairperson shall determine another member to chair the meeting.

2. The Sustainability and Innovation Committee shall have the following responsibilities:

- a) It shall advise the Managing Board on all areas of sustainability, in particular in connection with the reduction of the Company's carbon footprint, and resulting innovation topics and growth opportunities. It shall also continuously monitor the progress of the company towards its sustainability goals.
- b) It shall advise the Managing Board on Heidelberg Materials' digital transformation and resulting new business opportunities, and continuously monitors the Group's progress towards its digitalisation goals.
- c) The Committee also deals with employee-related topics that promote a growth and innovation mentality among the workforce, such as engagement, competences, ways of working of the future, and cultural change.
- d) In addition, the Committee shall advise the Supervisory Board and the Managing Board on all other environmental/sustainability, social and governance (ESG) issues.

3. The Sustainability and Innovation Committee regularly (at least once a year) receives reports from the Managing Board on

konzernweite Nachhaltigkeits- und Innovationsstrategie von Heidelberg Materials und den Stand der Umsetzung dieser Strategie berichten.

4. Der Nachhaltigkeits- und Innovationsausschuss tritt bei Bedarf zusammen, wenigstens jedoch ein Mal im Jahr.

5. Der Nachhaltigkeits- und Innovationsausschuss ist beschlussfähig, wenn mindestens drei seiner Mitglieder anwesend sind. Die Beschlüsse bedürfen der Mehrheit der abgegebenen Stimmen.

6. Der Ausschussvorsitzende berichtet in der jeweils nachfolgenden Sitzung des Aufsichtsrats über die Beratungen, Vorschläge und Beschlüsse des Ausschusses.

7. Auf Anordnung des Ausschussvorsitzenden nimmt der Vorstandsvorsitzende sowie das für die einzelnen Tagesordnungspunkte zuständige weitere Vorstandsmitglied an den Ausschusssitzungen teil.

### § 13 Nominierungsausschuss

1. Der Nominierungsausschuss besteht aus drei Mitgliedern. Ihm gehören drei vom Aufsichtsrat zu wählende Anteilseignervertreter an. Der Ausschussvorsitzende wird vom Aufsichtsrat gewählt. Im Fall seiner Verhinderung bestimmt der Ausschussvorsitzende ein anderes Mitglied für die Sitzungsleitung.

2. Der Nominierungsausschuss hat folgende Aufgaben:

- a) Er schlägt dem Aufsichtsrat für dessen Wahlvorschläge an die Hauptversammlung geeignete Kandidaten für den Aufsichtsrat vor.

Heidelberg Materials' Group-wide sustainability and innovation strategy and the status of the implementation of this strategy.

4. The Sustainability and Innovation Committee shall meet as required, but at least once a year.

5. The Sustainability and Innovation Committee shall constitute a quorum if at least three of its members are present. Resolutions require a majority of the votes cast.

6. The Chairperson of the Committee shall report in each case in the following meeting of the Supervisory Board on the debates, proposals and decisions of the Committee.

7. At the request of the Chairperson of the Committee, the Chairperson of the Managing Board and other members of the Managing Board responsible for the individual items on the agenda shall attend the Committee meetings.

### § 13 Nomination Committee

1. The Nomination Committee shall comprise three members. It shall consist of the Chairperson of the Supervisory Board and two further shareholder representatives to be elected by the Supervisory Board. The Chairperson of the Committee is elected by the Supervisory Board. If the Chairperson of the Committee is prevented from attending, the Chairperson shall determine another member to chair the meeting.

2. The Nomination Committee shall have the following duties:

- a) It proposes suitable Supervisory Board candidates to the Supervisory Board for recommendation to the Annual General Meeting.



- b) Er erarbeitet und überprüft regelmäßig Anforderungsprofile für Aufsichtsratsmitglieder der Anteilseigner und beobachtet geeignete Persönlichkeiten.
- c) Vor der Unterbreitung einer Kandidatenempfehlung an den Aufsichtsrat definiert der Nominierungsausschuss Anforderungen an das konkret zu besetzende Mandat.

Er beachtet dabei die gesetzlichen Vorgaben und berücksichtigt die Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex und die vom Aufsichtsrat beschlossenen Vorgaben und Ziele für seine Zusammensetzung, insbesondere das Kompetenzprofil des Aufsichtsrats.

3. Der Nominierungsausschuss tritt bei Bedarf zusammen.

4. Der Nominierungsausschuss ist beschlussfähig, wenn wenigstens zwei seiner Mitglieder anwesend sind. Die Beschlüsse bedürfen der Mehrheit der abgegebenen Stimmen.

5. Der Ausschussvorsitzende trägt dem Aufsichtsrat die Kandidatenvorschläge vor und begründet sie.

#### **§ 14 Sorgfalts- und Verschwiegenheitspflichten**

1. Für die Sorgfalts- und Verschwiegenheitspflichten sowie die Verantwortlichkeit der Mitglieder des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse gelten die §§ 116, 93 AktG. Die Mitglieder unterliegen den Regelungen über Insider-Handelsverbote nach dem WpHG.

- b) It regularly prepares and reviews requirement profiles for Supervisory Board members of the shareholders and monitors suitable personalities.
- c) Before submitting a candidate recommendation to the Supervisory Board, the Nomination Committee defines the requirements for the specific mandate to be filled.

In doing so, it observes the statutory requirements and takes into account the recommendations of the German Corporate Governance Code and the requirements and objectives adopted by the Supervisory Board for its composition, in particular the skills profile of the Supervisory Board.

3. The Nomination Committee shall convene as necessary.

4. The Nomination Committee is capable of making decisions if at least two of its members are present. Resolutions require the majority of the votes to be cast.

5. The Chairperson of the Committee shall present the proposals of candidates, including the reasons, to the Supervisory Board.

#### **§ 14 Duties as to Due Care and Confidentiality**

1. The due diligence and confidentiality obligations as well as the accountability of members of the Supervisory Board and its committees shall be governed by section 116 and section 93 of the Stock Corporation Act. The members shall be subject to the regulations prohibiting insider trading pursuant to the Securities Exchange Act (*Wertpapierhandelsgesetz, WpHG*).

2. Die Prüfungsberichte der Abschlussprüfer werden jedem Mitglied des Aufsichtsrats ausgehändigt. Sie sind unmittelbar im Anschluss an die Sitzung des Aufsichtsrats, in der der Jahresabschluss festgestellt wird, an den Vorsitzenden des Vorstands zurückzugeben.

\* \* \* \* \*

2. The audit reports of the auditors shall be distributed to every member of the Supervisory Board. They shall be returned to the Chairperson of the Managing Board immediately following the meeting of the Supervisory Board in which the annual accounts are approved.

\* \* \* \* \*