

Geschäftsordnung

für den

Verwaltungsrat der TSCNET Services GmbH, München

Gemäß § 9 Abs. 3 lit. b der Satzung (die "**Satzung**") der TSCNET Services GmbH (die "**Gesellschaft**") hat die Gesellschafterversammlung der Gesellschaft auf den vom Verwaltungsrat der Gesellschaft (der "**Verwaltungsrat**") gemachten und gebilligten Vorschlag mit Beschluss vom [●] die folgende Geschäftsordnung (die "**Geschäftsordnung**") für den Verwaltungsrat erlassen:

1. Aufgaben des Verwaltungsrats

1.1 Der Verwaltungsrat nimmt die Aufgaben wahr, die ihm durch die geltenden Gesetze, insbesondere die Verordnung (EU) 2019/943 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 5. Juni 2019 über den Elektrizitätsbinnenmarkt, die Satzung und die Geschäftsordnung für die Geschäftsführer/-innen der Gesellschaft übertragen wurden. Dementsprechend verabschiedet der Verwaltungsrat Maßnahmen in Zusammenhang mit der Leitung der Gesellschaft und überwacht die Tätigkeit der Gesellschaft, insbesondere die Tätigkeit der Geschäftsführer/-innen der Gesellschaft.

1.2 Jedes Verwaltungsratsmitglied trägt dafür Sorge, dass ihm für die Wahrnehmung seiner Aufgaben ausreichend Zeit zur Verfügung steht und dass es während seiner Amtszeit die persönlichen Voraussetzungen nach § 100 Abs. 1 AktG erfüllt.

Rules of Procedure

for the

Management Board of TSCNET Services GmbH, Munich

Pursuant to article 9 para. (3) (b) of the articles of association (the "**Articles of Association**") of TSCNET Services GmbH (the "**Company**"), the shareholders' meeting of the company adopted upon the proposal endorsed by the management board of the Company (the "**Management Board**") the following Rules of Procedure (the "**Rules of Procedure**") for the Management Board by resolution dated [●]:

1. Tasks of the Management Board

1.1 The Management Board carries out the tasks assigned to the Management Board by the applicable laws, in particular Regulation (EU) 2019/943 of the European Parliament and the Council of 5 June 2019 on the internal market for electricity, the Articles of Association and the rules of procedure for the managing directors of the Company. Accordingly, the Management Board shall adopt measures related to the governance of the Company and monitor the performance of the Company, in particular of the managing directors of the Company

1.2 Each member of the Management Board shall make sure that sufficient time is available to him/her to exercise his/her duties and that during his/her office he/she complies with the personal requirements according to Section 100 para. 1 German Stock Corporation Act.

2.	Rechte und Pflichten der Verwaltungsratsmitglieder	2.	Rights and obligations of the members of the Management Board
2.1	Jedes Verwaltungsratsmitglied hat die gleichen Rechte und Pflichten	2.1	Each member of the Management Board has the same rights and obligations.
2.2	Jedes Verwaltungsratsmitglied ist an die Weisungen der Generalversammlung der Gesellschaft gebunden, soweit diese Weisungen mit den geltenden Gesetzen und dieser Satzung im Einklang stehen und nicht die Überwachungsaufgabe des Verwaltungsrats betreffen.	2.2	Each member of the Management Board shall be bound by the instructions of the shareholders' meeting of the Company to the extent such instructions comply with the applicable laws and the Articles of Association and do not concern the monitoring task of the Management Board.
3.	Wahl des Vorsitzenden, des stellvertretenden Vorsitzenden und des Schriftführers	3.	Election of the chairperson, vice-chairperson and secretary
3.1	Der Verwaltungsrat wählt aus seiner Mitte einen/eine Vorsitzenden/Vorsitzende und einen/eine stellvertretenden/stellvertretende Vorsitzenden/Vorsitzende des Verwaltungsrats. Bei der Wahl bestimmt der Verwaltungsrat die Amtszeit des/der Vorsitzenden und des/der Stellvertretenden Vorsitzenden des Verwaltungsrats, die jeweils mindestens ein Jahr beträgt.	3.1	The Management Board elects from among its members a chairperson and a vice-chairperson of the Management Board. With the election, the Management Board determines the term of office for the chairperson and the vice-chairperson of the Management Board which shall be at least one year for each.
3.2	Sofern der/die Vorsitzende oder der/die Stellvertretende Vorsitzende aus dem Verwaltungsrat ausscheidet, endet ihr Amt als Vorsitzender/Vorsitzende oder stellvertretender/stellvertretende Vorsitzender/Vorsitzende des Verwaltungsrats automatisch.	3.2	If the chairperson or the vice-chairperson ceases to be a member of the Management Board, his/her position as chairperson or vice-chairperson of the Management Board shall automatically terminate.
3.3	Das Amt als Vorsitzender/Vorsitzende und/oder als stellvertretender/stellvertretende Vorsitzender/Vorsitzende des Verwaltungsrats kann durch Beschluss des Verwaltungsrats widerrufen werden, bei dem der/die betroffene	3.3	Revocation of the office as chairperson and/or vice-chairperson of the Management Board is possible by Management Board resolution in which the concerned chairperson and/or vice-chairperson may not vote.

Vorsitzende und/oder stellvertretende Vorsitzende nicht stimmberechtigt ist/sind.

- | | | | |
|-----------|---|-----------|---|
| 3.4 | Der Verwaltungsrat hat durch Beschluss des Verwaltungsrats eine Person zum/zur Schriftführer/-in des Verwaltungsrats zu bestellen. Der/die Schriftführer/-in muss nicht zwingend ein Mitglied des Verwaltungsrats sein. Der/die Schriftführer/-in fertigt die Niederschriften über die Sitzungen an. Er/sie kann jederzeit durch Beschluss des Verwaltungsrats abberufen werden. Ist der/die Schriftführer/-in Mitglied des Verwaltungsrats, so ist er/sie bei der Beschlussfassung über seine/ihre Abberufung nicht stimmberechtigt. | 3.4 | The Management Board shall appoint a person as secretary of the Management Board by resolution of the Management Board. The secretary is not required to be a member of the Management Board. The secretary keeps the minutes of the meetings. He/she may at any time be removed by resolution of the Management Board. If the secretary is a member of the Management Board, he/she shall abstain from the voting in respect of the resolution on his/her removal. |
| 4. | Der/die Vorsitzende des Verwaltungsrats | 4. | The chairperson of the Management Board |
| 4.1 | Der/die Vorsitzende des Verwaltungsrats ist für die Koordination der Arbeit des Verwaltungsrats, Einberufung und Leitung der Sitzungen des Verwaltungsrats und für die Bestimmung der Reihenfolge der Behandlung der Tagesordnungsordnungspunkte zuständig. | 4.1 | The chairperson of the Management Board shall coordinate the work within the Management Board, convene and lead the meetings of the Management Board and determine the order in which the items of the agenda are discussed. |
| 4.2 | Im Falle der Verhinderung des/der Vorsitzenden des Verwaltungsrats werden die Rechte und Pflichten des/der Vorsitzenden durch den/die stellvertretenden/stellvertretende Vorsitzenden/Vorsitzende des Verwaltungsrats ausgeübt. | 4.2 | In case of unavailability of the chairperson of the Management Board the rights and obligations of the chairperson shall be carried out by the vice-chairperson of the Management Board. |
| 4.3 | Sofern der/die Vorsitzende und der/die stellvertretende Vorsitzende des Verwaltungsrats verhindert sind oder beide Positionen unbesetzt sind, übernimmt das älteste Verwaltungsratsmitglied die Leitung der Sitzung. | 4.3 | If the chairperson and the vice-chairperson of the Management Board are both indisposed or if these positions are both vacant, the oldest member of the Management Board in terms of years of life shall assume chairpersonship of the meeting. |

5.	Sitzungen des Verwaltungsrats	5.	Meetings of the Management Board
5.1	Sitzungen werden einberufen (i) so oft die Geschäfte der Gesellschaft in ihrer Eigenschaft als regionales Koordinierungszentrum im Sinne von Artikel 43 der Verordnung (EU) 2019/943 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 5. Juni 2019 es erfordern, jedoch mindestens zweimal im Kalenderjahr oder (ii) wenn ein Verwaltungsratsmitglied oder ein/eine Geschäftsführer/-in dies schriftlich oder in Textform unter Angabe des Zwecks und der Gründe verlangt. Sie können als physisches Treffen oder fernmündlich mittels Telefon- und/oder Videokonferenzschaltung abgehalten werden, wenn sichergestellt ist, dass jedes Verwaltungsratsmitglied an der Sitzung teilnehmen, den Ausführungen jedes anderen Verwaltungsratsmitglieds folgen und sich zu den Beschlussgegenständen äußern kann.	5.1	Meetings shall be called (i) as often as required by the business of the Company in its capacity as regional coordination centre as specified in Article 43 of the Regulation (EU) 2019/943 of the European Parliament and of the Council of 5 June 2019, at least twice per calendar year, or (ii) if any member of the Management Board or a managing director requests it in writing or text form stating the purpose and the reasons. They may be held physically or virtually by telephone and/or videoconference if it is ensured that each member of the Management Board can participate in the meeting, follow the explanations of each other member of the Management Board and comment on the resolutions.
5.2	Sitzungen werden durch den/die Vorsitzenden/Vorsitzende des Verwaltungsrats einberufen, es sei denn, der/die Vorsitzende entspricht nicht dem Einberufungsverlangen eines anderen Verwaltungsratsmitglieds oder eines/einer Geschäftsführers/Geschäftsführerin. In diesem Fall ist das andere Verwaltungsratsmitglied oder der/die Geschäftsführer/-in berechtigt, anstelle des/der Vorsitzenden eine Sitzung des Verwaltungsrats einzuberufen.	5.2	Meetings are convened by the chairperson of the Management Board, unless the chairperson does not follow the request for convocation by another member of the Management Board or by a managing director. In such event the other member or the managing director is entitled to convene a meeting of the Management Board instead of the chairperson.
5.3	Die Einberufung erfolgt schriftlich oder in Textform mit einer Frist von mindestens zwei Wochen an die letzte bekannte Anschrift der Verwaltungsratsmitglieder. Bei der Berechnung der Frist werden der Tag der Absendung des Einberufungsschreibens und der Tag der Sitzung nicht miteinberechnet. In dringenden Fällen sind die	5.3	Meetings shall be convened in writing or text form to the last known address of the members of the Management Board, with a notice period of at least two weeks. Calculating the notice period, the day on which the convocation notice is sent out and the day of the meeting itself are not included. In urgent cases, the

	Verwaltungsratsmitglieder be- rechtigt durch einstimmige Ent- scheidung aller Verwaltungsrats- mitglieder auf die Frist zu verzich- ten oder diese zu verkürzen.		members of the Management Board may waive or shorten the notice period by unanimous deci- sion of all members of the Man- agement Board.
5.4	Das Einberufungsschreiben ent- hält Zeit und Ort, soweit die Sit- zung physisch abgehalten wird, o- der Zeit und Zugangsdaten für die Telefon- und/oder Videokonfe- renz, soweit die Sitzung virtuell abgehalten wird.	5.4	The convocation notice shall de- termine time and place if the meeting is held physically, or time and access data for the tel- ephone and/or video conference if the meeting is held virtually.
5.5	Die Tagesordnungspunkte der Sit- zung und die Beschlussvorschläge sind den Verwaltungsratsmitglie- dern im Einberufungsschreiben mitzuteilen.	5.5	The items on the agenda and the proposed resolutions shall be in- cluded in the convocation notice to the members of the Manage- ment Board.
5.6	Physische Verwaltungsratssitzun- gen finden am Sitz der Gesell- schaft oder an einem anderen in dem Einberufungsschreiben an- gegebenen Sitzungsort statt.	5.6	Physical meetings of the Man- agement Board shall take place at the registered office of the Company or at another meeting location specified in the convo- cation notice.
5.7	Eine Sitzung ist nur beschlussfä- hig, wenn mindestens 80 % der Verwaltungsratsmitglieder vertre- ten sind. Sofern weniger als 80 % der Verwaltungsratsmitglieder vertreten sind, ist unverzüglich eine neue Sitzung mit derselben Tagesordnung unter den in Zif- fer 5.2 bis 5.6 genannten Bedin- gungen einzuberufen. Diese ist ohne Rücksicht auf die Zahl der vertretenen Verwaltungsratsmit- glieder beschlussfähig, wenn im Einberufungsschreiben hierauf hingewiesen wurde.	5.7	A meeting is only quorate (<i>bes- chlussfähig</i>) if at least 80% of the members of the Manage- ment Board are represented. If less than 80% of the members of the Management Board are rep- resented, a meeting with the same agenda shall be convened without delay under the terms set forth in paras. 5.2 to 5.6 above. The latter is quorate with- out regard to the number of the represented members of the Management Board if this had been pointed out in the convo- cation notice.
5.8	Die Sprache der Sitzungen des Verwaltungsrats, der Beschluss- vorschläge, Beschlussfassungen, Einberufungsschreiben und Sit- zungsniederschriften ist Englisch.	5.8	The language of the meetings of the Management Board, the pro- posed resolutions, adopted reso- lutions, convocation notices and minutes of the meetings shall be English.
6.	Beschlüsse des Verwaltungsrats	6.	Resolutions of the Manage- ment Board
6.1	Beschlüsse des Verwaltungsrats werden in der Regel in Sitzungen	6.1	Resolutions of the Management Board are generally adopted at

gefasst; außerhalb einer Sitzung können sie, soweit das Gesetz nicht zwingend eine andere Form vorschreibt, in Schrift- oder Textform gefasst werden, wenn alle Verwaltungsratsmitglieder dieser Form der Abstimmung zustimmen und mindestens 80 % der Verwaltungsratsmitglieder an der Abstimmung teilnehmen.

- 6.2 Grundsätzlich sollen Beschlüsse nur über solche Beschlussgegenstände gefasst werden, die in der Tagesordnung der Sitzung des Verwaltungsrats ordnungsgemäß angekündigt wurden. Beschlüsse über Beschlussgegenstände, die nicht ordnungsgemäß in der Tagesordnung angekündigt wurden, können nur gefasst werden, wenn alle teilnehmenden Verwaltungsratsmitglieder einer solchen Beschlussfassung ausdrücklich zustimmen. Sofern nicht alle Verwaltungsratsmitglieder an einer Sitzung teilnehmen, hat der/die Vorsitzende des Verwaltungsrats den abwesenden Verwaltungsratsmitgliedern eine angemessene Frist (mindestens vierzehn (14) Kalendertage) einzuräumen, um schriftlich oder in Textform über den unangekündigten Beschlussgegenstand abzustimmen oder der Beschlussfassung zu widersprechen. Ein Beschluss über einen unangekündigten Beschlussgegenstand wird erst gefasst, wenn die abwesenden Verwaltungsratsmitglieder über den unangekündigten Beschlussgegenstand abgestimmt haben oder die für die Beschlussfassung vorgesehene Frist verstrichen ist, ohne dass ein abwesendes Verwaltungsratsmitglied schriftlich oder in Textform der Beschlussfassung widersprochen hat.
- 6.3 Beschlüsse des Verwaltungsrats, werden gemäß § 7 und 8 der Satzung gefasst. Stimmenthaltungen werden bei der Ermittlung des Ab-

meetings; outside a meeting, to the extent compulsory law does not require another form, they can be passed in writing or text form if all members of the Management Board agree to this form of voting and at least 80% of the members of the Management Board participate in the voting.

6.2 In general, resolutions can be adopted on items that have been duly announced in the agenda for the meeting of the Management Board. Resolutions on items that have not been duly announced in the agenda may only be adopted if all participating members of the Management Board explicitly agree thereto. If not all members of the Management Board participate in a meeting, the absent members of the Management Board shall be given a reasonable amount of time (at least fourteen (14) calendar days) determined by the chairperson of the Management Board to vote in writing or text form or object against the passing of the unannounced resolutions. Any resolution on an unannounced resolution proposal shall be adopted as soon as the absent members of the Management Board voted on the unannounced resolution proposal or after the allotted time for adopting the resolution passed without an absent member of the Management Board's objection in writing or text form.

6.3 Resolutions of the Management Board shall be passed in accordance with article 7 and 8 of the Articles of Association. When deter-

stimmungsergebnisses nicht mitgezählt. Verwaltungsratsmitglieder gelten auch dann als anwesend, wenn sie sich der Stimme enthalten. Verwaltungsratsmitglieder sind berechtigt, anderen Verwaltungsratsmitgliedern schriftlich oder in Textform eine Stimmrechtsvollmacht zu erteilen.

6.4 Über die Sitzungen des Verwaltungsrats ist eine Niederschrift anzufertigen, die von dem/der Vorsitzenden und dem/der Schriftführer/-in des Verwaltungsrats eigenhändig oder elektronisch zu unterzeichnen ist. Die Niederschrift enthält die Sitzungsart (physische oder virtuelle Sitzung), den Ort bei physischen Sitzungen, den Tag der Sitzung, die Teilnehmer, die Tagesordnungspunkte und die Beschlüsse des Verwaltungsrats. Beschlüsse, die außerhalb von Sitzungen gefasst werden, sind von dem/der Vorsitzenden schriftlich oder in Textform festzuhalten. Außerhalb von Sitzungen gefasste Beschlüsse sind in Schrift- oder Textform den Verwaltungsratsmitgliedern unverzüglich nach Beschlussfassung zuzuleiten. Sitzungsniederschriften und außerhalb von Sitzungen gefasste Beschlüsse sind dem Verwaltungsrat in der nächsten Sitzung zur Genehmigung vorzulegen. Die Gültigkeit der Beschlüsse wird durch die Genehmigung oder die Verweigerung der Genehmigung nicht berührt. Genehmigte Beschlüsse sind den Gesellschaftern der Gesellschaft zuzuleiten.

7. Verschwiegenheitspflicht

7.1 Die Verwaltungsratsmitglieder werden die Gegenstände der Beratung, Geschäftsgeheimnisse, Berichte, und sonstige Informationen, die die Gesellschaft oder die

mining voting results, abstentions shall not be counted. Members of the Management Board are considered to participate in the decisionmaking in respect of a resolution even when they abstain from voting. Members of the Management Board may grant other members of the Management Board power of attorney in writing or text form to vote for them.

6.4 Minutes of the meetings of the Management Board shall be prepared and signed (wet ink or electronically) by the chairperson and the secretary of the Management Board. The minutes shall include the form of meeting (physical or virtual meeting), the place, unless the meeting is held virtually, and the date of the meeting, the participants, the items on the agenda, and the resolutions by the Management Board. Resolutions adopted outside of meetings shall be recorded in writing or text form by the chairperson of the Management Board. Resolutions adopted outside of meetings shall be forwarded to the members of the Management Board in writing or text form without undue delay after their adoption. Minutes of meetings and resolutions adopted outside of meetings shall be presented to the Management Board for approval in the following meeting. The approval or rejection of approval shall not affect the validity of the adopted resolutions. The approved resolutions shall be forwarded to the shareholders of the Company.

7. Confidentiality Obligation

7.1 The members of the Management Board shall keep confidential all matters of consultation, business secrets, reports and other information relating to the

Gesellschafter der Gesellschaft betreffen und ihnen im Rahmen ihre Tätigkeit im Verwaltungsrat bekannt geworden sind ("**Vertrauliche Informationen**"), vertraulich behandeln.

7.2 Sofern es für die Arbeit des Verwaltungsrats erforderlich ist, darf ein Verwaltungsratsmitglied Vertrauliche Informationen an Personen weitergeben, die aufgrund gesetzlicher oder berufsrechtlicher Vorschriften zur Verschwiegenheit verpflichtet sind oder eine Vertraulichkeitsvereinbarung unterzeichnet haben, die einer Verschwiegenheitsverpflichtung aufgrund gesetzlicher oder berufsrechtlicher Vorschriften gleichkommt. Die Verwaltungsratsmitglieder haben dafür Sorge zu tragen, dass die vorgenannten Personen die Verschwiegenheitspflicht einhalten.

7.3 Ein Verwaltungsratsmitglied darf Vertrauliche Informationen an den Übertragungsnetzbetreiber, der an der Gesellschaft in ihrer Eigenschaft als regionales Koordinierungszentrum beteiligt ist, der das Verwaltungsratsmitglied bestellt hat im weitestgehend gesetzlich erlaubtem Umfang weitergeben.

7.4 Die Verschwiegenheitspflicht besteht auch nach Beendigung der Amtszeit fort.

8. Sprache

Der englische Text hat Vorrang. Der deutsche Text dient nur als Übersetzung.

Ende der Geschäftsordnung

Company or the Shareholders of the Company of which they become aware as a result of their service on the Management Board ("**Confidential Information**").

7.2 If necessary for the work of the Management Board, a member of the Management Board may disclose Confidential Information to persons who are either sworn to confidentiality under statutory or professional regulations or who have previously signed a confidentiality agreement which is equivalent to a confidentiality obligation based on statutory or professional regulations. The members of the Management Board shall ensure that the aforementioned persons observe the confidentiality obligation.

7.3 To the fullest extent as legally permitted, a member of the Management Board may disclose Confidential Information to the transmission system operator that participates in the Company in its capacity as a regional coordination centre which appointed such member of the management board.

7.4 This confidentiality obligation shall remain in effect even after completion of the term of office.

8. Language

The English text prevails. The German text serves only as a convenience translation.

End of Rules of Procedure
