

**Gemeinsame Entsprechenserklärung 2015  
von Vorstand und Aufsichtsrat der Klöckner & Co SE  
gemäß § 161 AktG zum Deutschen Corporate Governance Kodex**

Den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex in der jeweils gültigen Fassung (im Folgenden "Kodex") wurde und wird mit folgenden Ausnahmen entsprochen:

**Ziffer 4.2.3 Satz 8 des Kodex (Aktienoptionen und vergleichbare Gestaltungen)**

Das virtuelle Aktienoptionsprogramm (Phantom Stocks) für den Vorstand bezieht sich nicht auf Vergleichsparameter, da es in Europa keine geeigneten vergleichbaren Unternehmen im Bereich der Stahldistribution gibt, auf die sich die Vergleichsparameter beziehen könnten.

Mit Wirkung ab dem Beginn des Geschäftsjahres 2016 wird das virtuelle Aktienoptionsprogramm (Phantom Stocks) für den Vorstand nicht mehr fortgesetzt, so dass ab diesem Zeitpunkt der Empfehlung von Ziffer 4.2.3 Satz 8 des Kodex entsprochen wird.

**Ziffer 4.2.3 Satz 14 des Kodex (Leistungen aus Anlass der vorzeitigen Beendigung der Vorstandstätigkeit infolge eines Kontrollwechsels)**

Die Leistungen aus Anlass der vorzeitigen Beendigung der Vorstandstätigkeit infolge eines Kontrollwechsels (Change of Control) waren und sind nicht formal auf 150 % des Abfindungs-Caps beschränkt. Sollte ein Mitglied seine Vorstandstätigkeit infolge eines Kontrollwechsels beenden, werden ihm die noch ausstehenden Tranchen des virtuellen Aktienoptionsprogramms zugeteilt. Aufgrund der bestehenden Unsicherheiten im Hinblick auf die Behandlung und Bewertung von (virtuellen) Aktienoptionen bei der Anwendung dieser Empfehlung geht die Gesellschaft vorsorglich davon aus, dass durch diesen Vergütungsbestandteil der Wert von 150 % des Abfindungs-Caps überschritten werden kann.

Mit Wirkung ab dem Beginn des Geschäftsjahres 2016 wird das virtuelle Aktienoptionsprogramm (Phantom Stocks) für den Vorstand nicht mehr fortgesetzt, so dass ab diesem Zeitpunkt der Empfehlung von Ziffer 4.2.3 Satz 14 des Kodex entsprochen wird.

Mit Wirkung ab dem Beginn des Geschäftsjahres 2016 wird damit allen Empfehlungen des Kodex entsprochen.

Duisburg, 15. Dezember 2015

Der Aufsichtsrat

Der Vorstand