

Erklärung des Vorstands und des Aufsichtsrats
der GILDEMEISTER Aktiengesellschaft
zu den Empfehlungen der
„Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex“
gem. § 161 AktG

Die GILDEMEISTER Aktiengesellschaft entspricht sämtlichen Empfehlungen der "Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex" in der Fassung vom 21. Mai 2003 und hat ihnen auch während des gesamten Geschäftsjahres 2004 entsprochen, mit der Ausnahme, dass die Vorstandsvergütung nicht individualisiert offen gelegt wird (Kodex Ziffer 4.2.4 Abs. 1 Satz 2).

Bielefeld, den 31. Dezember 2004

Für den Aufsichtsrat



- Hans Henning Offen -

Für den Vorstand



- Dr. Rüdiger Kapitza -