

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 mit der Ausnahme, dass die Vorstandsvergütung nicht individualisiert offen gelegt wird (Kodex Ziffer 4.2.4 Abs. 1 Satz 2).

Da die Satzung der Gesellschaft bis zur Hauptversammlung am 16. Mai 2003 keine gesonderte Vergütung der Mitgliedschaft in den Aufsichtsratsausschüssen vorsah, wurde die Satzung erst in der Hauptversammlung am 16. Mai 2003 um eine entsprechende Vergütungsregelung ergänzt (Kodex Ziffer 5.4.5 Abs. 1 Satz 3).

Bielefeld, den 28. November 2003

Für den Aufsichtsrat

Für den Vorstand



- Dr. Manfred Lennings -



- Dr. Rüdiger Kapitza -