

## **Corporate Governance Kodex**

Mit Einführung des Corporate Governance Kodex am 26. Februar 2002 wurden die in Deutschland geltenden Regeln zur Unternehmensleitung und -überwachung für nationale und internationale Investoren transparent gemacht. Hierbei sollte ein kooperatives Zusammenspiel von Aufsichtsrat und Vorstand, eine offene Unternehmenskommunikation sowie eine solide Bilanzpolitik als Mindestanforderung gewährleistet sein.

Die Neschen AG entspricht aus diesen Gründen den Empfehlungen der Regierungskommission zum Deutschen Corporate Governance Kodex in der Fassung vom 2. Juni 2005 mit lediglich folgenden Ausnahmen:

- Die Hauptversammlung wird aufgrund eines überproportional hohen Kostenaufwandes nicht über moderne Kommunikationsmedien veröffentlicht (Kodex Ziffer 2.3.4).
- Für die Mitglieder des Vorstands und Aufsichtsrates besteht eine D & O-Versicherung ohne Selbstbehalt (Kodex Ziffer 3.8).
- Wir haben die Gesamtvergütung des Vorstandes für das Jahr 2005 veröffentlicht. Wir sehen für unsere Aktionäre keinen Vorteil in einer individualisierten Darstellung (Kodex Ziffer 4.2.4).
- Aufgrund der Größe des Aufsichtsrates wurde auf die Bildung von Ausschüssen verzichtet (Kodex Ziffer 5.3).
- Wir haben die Gesamtvergütung des Aufsichtsrates für das Jahr 2005 veröffentlicht. Der variable Anteil entfiel aufgrund der nicht ausgeschütteten Dividende. Ein Aktienoptionsprogramm für die Mitglieder des Aufsichtsrates besteht nicht. Wir sehen für unsere Aktionäre keinen Vorteil in einer individualisierten Darstellung (Kodex Ziffer 5.4.7).
- Die für die Veröffentlichung des Konzernjahresabschlusses bzw. der Zwischenberichte empfohlenen Fristen von 90 bzw. 45 Tagen werden aufgrund der erforderlichen Konsolidierung der Konzernzahlen nicht eingehalten (Kodex Ziffer 7.1.2).

Gemäß Entsprechenserklärung werden zum mitteilungspflichtigen Besitz folgende Angaben gemacht:

Das Mitglied des Aufsichtsrates Rolf W. Zinn hält per 31.12.2005 gemeinsam mit seiner Ehefrau 46,0% der ausgegebenen Aktien.

Das Mitglied des Aufsichtsrates Dr. Henning Sulitze war bis zum 22.10.2005 Geschäftsführer der Vermögensverwaltung Erben Dr. Karl Goldschmidt GmbH, Essen, die 29,9% der ausgegebenen Aktien hält.

Der Aufsichtsratsvorsitzende Dr. Hans-Günter Scholz hält per 31.12.2005 keine Aktien der NESCHEN AG.

Die Mitglieder des Vorstands halten per 31.12.2005 weniger als 1% der von der Gesellschaft ausgegebenen Aktien.

Als freiwillige Angaben werden folgende Zusätze veröffentlicht:

- Vorstand und Aufsichtsrat haben keine Kredite des Unternehmens erhalten
- Es existieren keine Pensionszusagen an Vorstand und Aufsichtsrat