

**Entsprechenserklärung  
nach § 161 AktG zum  
Deutschen Corporate Governance Kodex**

Vorstand und Aufsichtsrat der Lechwerke AG geben hiermit folgende Entsprechenserklärung im Sinne von § 161 AktG ab:

„Die Lechwerke AG hat im Dezember 2002 eine Entsprechenserklärung abgegeben, die Einschränkungen bezüglich mehrerer Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex in der am 26. November 2002 im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichten Fassung enthielt. Seit der Abgabe dieser Entsprechenserklärung haben Vorstand und Aufsichtsrat verschiedene Maßnahmen ergriffen, um den entsprechenden Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex nachzukommen. Im Einzelnen waren dies:

- Erlass einer Geschäftsordnung für den Vorstand (Ziffer 4.2.1)
- Festlegung einer Altersgrenze für Vorstandsmitglieder (Ziffer 5.1.2)
- Erlass einer Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat (Ziffer 5.1.3)
- Einrichtung eines Prüfungsausschusses (Ziffer 5.3.2)
- Festlegung einer Altersgrenze für Aufsichtsratsmitglieder (Ziffer 5.4.1).

Damit entsprach die Lechwerke AG den vom Bundesministerium der Justiz am 26. November 2002 im amtlichen Teil des elektronischen Bundesanzeigers bekannt gemachten Empfehlungen der „Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex“ seitdem mit den Einschränkungen, dass kein Vorstandsmitglied zum Vorsitzenden oder Sprecher des Vorstands ernannt wird (Ziffer 4.2.1) und dass Vorsitz und Mitgliedschaft in Ausschüssen des Aufsichtsrats nicht gesondert vergütet werden (Ziffer 5.4.5).

In gleicher Weise entspricht die Lechwerke AG den Empfehlungen der „Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex“ in der ab dem 4. Juli 2003 gültigen Fassung mit den Ausnahmen, dass kein Vorstandsmitglied zum Vorsitzenden oder Sprecher des Vorstands ernannt wird (Ziffer 4.2.1) und dass der Vorsitz und die Mitgliedschaft in den Ausschüssen des Aufsichtsrats nicht gesondert vergütet wird (Ziffer 5.4.5).“

Augsburg, den 11. Dezember 2003

Für den Aufsichtsrat

Vorstand

gez. Heinz Fennekold

gez. Ulrich Kühnl

gez. Paul Waning