LEW
Lechwerke

Entsprechenserklärung
nach § 161 AktG zum
Deutschen Corporate Governance Kodex

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

Die Lechwerke AG führt ihre Corporate Governance Praxis fort und hat den Empfehlungen der „Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex“ in der am 8. August 2008 bekannt gemachten Fassung (Kodexfassung vom 6. Juni 2008) seit Abgabe der letzten Entsprechenserklärung am 5. Dezember 2008 bis 5. August 2009 mit folgenden Ausnahmen entsprochen:

1. **Kein Vorstandsmitglied wird zum Vorsitzenden oder Sprecher des Vorstands ernannt (Ziffer 4.2.1.)**

   Für den Vorstand der Lechwerke AG wurde eine Geschäftsordnung erlassen, in welcher die Aufgabenverteilung detailliert geregelt und eine gleichberechtigte Führung der Lechwerke AG vorgesehen ist. Für eine Gesellschaft von der Größe der Lechwerke AG und den damit verbundenen Aufgaben ist die Ernennung eines Vorsitzenden oder eines Sprechers des Vorstands nicht sachgerecht.

2. **Ein Nominierungsausschuss wird nicht gebildet (Ziffer 5.3.3.)**

   Die Ziele dieses Ausschusses, die Verbesserung der Qualifikation der Kandidaten und der Transparenz des Auswahlverfahrens, können auf Grund der vergleichsweise geringen Mitgliederzahl auch im Plenum des Aufsichtsrats effizient umgesetzt werden. Auch vor dem Hintergrund der bestehenden Aktionärsstruktur würde die Bildung eines Nominierungsausschusses keine signifikante Verbesserung des Auswahlverfahrens der Kandidaten bewirken. Aus Effizienzgründen wird diese Aufgabe daher weiterhin durch das Gesamtgremium vorgenommen.

LEW
Lechwerke

3. Vorsitz und Mitgliedschaft in Ausschüssen werden nicht gesondert vergütet (Ziffer 5.4.6.)

Die Tätigkeit in den Ausschüssen wird durch die Aufsichtsratsvergütung mit abgegolten. Eine gesonderte Vergütung für diese Funktion ist aus unserer Sicht nicht erforderlich.

In gleicher Weise entsprach und entspricht die Lechwerke AG mit den zuvor genannten Ausnahmen ab dem 6. August 2009 auch den Empfehlungen der am 5. August 2009 im elektronischen Bundesanzeiger bekannt gemachten Fassung des Deutschen Corporate Governance Kodex in der Fassung vom 18. Juni 2009.

Augsburg, 8. Dezember 2009

Lechwerke AG

Für den Aufsichtsrat	Vorstand	
gez. Dr. Rolf Martin Schmitz	gez. Dr. Markus Litpher	gez. Paul Waning