

**ENTSPRECHENSERKLÄRUNG 2005**  
**DES AUFSICHTSRATS UND VORSTANDS DER AWD HOLDING AG**  
**ZUM DEUTSCHEN CORPORATE GOVERNANCE KODEX**

**Aufsichtsrat und Vorstand der AWD Holding AG begrüßen und befolgen den Deutschen Corporate Governance Kodex der Regierungskommission und geben folgende Erklärung ab:**

**Entsprechenserklärung des Aufsichtsrats und des Vorstands der AWD Holding AG zum Deutschen Corporate Governance Kodex gemäß § 161 Aktiengesetz**

Gemäß § 161 Aktiengesetz erklären Aufsichtsrat und Vorstand der AWD Holding AG nach getrennten Beschlüssen des Aufsichtsrats und des Vorstands, dass den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex der Regierungskommission in der gültigen Fassung vom 2. Juni 2005 vollumfänglich entsprochen wird. Zudem werden alle Anregungen des Kodex erfüllt.

Seit der letzten Entsprechenserklärung vom 10. September 2004, die sich auf den Deutschen Corporate Governance Kodex in der Fassung vom 21. Mai 2003 bezog, entsprach die AWD Holding AG den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex mit einer Abweichung in der Ziffer 7.1.2 Satz 2 (Berichterstattung binnen 90 Tagen nach Geschäftsjahresende bzw. 45 Tagen nach Ende des Berichtszeitraums; siehe Entsprechenserklärung 2004 unter [www.AWD-Gruppe.de/ir](http://www.AWD-Gruppe.de/ir) mit der dort aufgeführten Begründung).

AWD Holding AG  
Hannover, den 15. September 2005  
Aufsichtsrat und Vorstand