

Entsprechenserklärung zum Deutschen Corporate Governance Kodex

Vorstand und Aufsichtsrat haben in ihrer gemeinsamen Sitzung am 22. Dezember 2005 einstimmig beschlossen, die Empfehlungen der Regierungskommission zum Deutschen Corporate Governance Kodex in der Fassung vom 02. Juni 2005 mit den unten angegebenen Ausnahmen umzusetzen und geben die folgende Entsprechenserklärung gemäß § 161 Aktiengesetz ab:

"Vorstand und Aufsichtsrat der ce CONSUMER ELECTRONIC AG erklären, dass den Verhaltensempfehlungen der von der Deutschen Bundesregierung eingesetzten Kodex-Kommission zur Unternehmensleitung und -überwachung in der jeweils gültigen Fassung entsprochen wurde und auch in Zukunft entsprochen werden soll.

Im Geschäftsjahr 2005 bestanden folgende Abweichungen zum Kodex:

Die D&O-Versicherung sieht keinen Selbstbehalt der Organmitglieder vor (Kodex-Ziff. 3.8 Abs. 2). Es handelt sich dabei um eine Gruppenversicherung für eine Vielzahl von Führungskräften im In- und Ausland, bei der eine Differenzierung nach Organmitgliedern und sonstigen Führungskräften nicht sachgerecht erscheint.

Auf Grundlage des Beschlusses der Hauptversammlung vom 02. Juni 2005 wurden die an die Aufsichtsräte ausgegebenen Wandelanleihen im Geschäftsjahr 2005 zurückgezahlt. Des Weiterem haben in der außerordentlichen Hauptversammlung am 07. Dezember 2005 alle Mitglieder von Vorstand und Aufsichtsrat auf bestehende Ansprüche aus bereits gewährten Aktienoptionen verzichtet. Damit sind in der Vergütung des Vorstandes die bisher bestehenden Komponenten mit langfristiger Anreizwirkung und Risikocharakter entfallen (Kodex-Ziff. 4.2.3.). Die Vergütung für die Mitglieder des Aufsichtsrats enthält neben der fixen Vergütungskomponente auch keine auf den langfristigen Unternehmenserfolg bezogenen Vergütungsbestandteile (Kodex-Ziff. 5.4.7.)."

München, 22. Dezember 2005

ce CONSUMER ELECTRONIC Aktiengesellschaft

Der Vorstand

Der Aufsichtsrat

Ergänzung zur Entsprechenserklärung 2005 vom 22. Dezember 2005

Vorstand und Aufsichtsrat haben in ihrer gemeinsamen Sitzung am 18. Januar 2006 einstimmig beschlossen, die Entsprechenserklärung 2005 vom 22. Dezember 2005 wie folgt zu ergänzen:

Der Vorstand besteht seit 27. Dezember 2005 nur noch aus einer Person und wird auch zukünftig nur noch aus einer Person bestehen (Kodex-Ziff. 4.2.1.).

München, 18. Januar 2006

ce CONSUMER ELECTRONIC Aktiengesellschaft

Der Vorstand

Der Aufsichtsrat