

Erklärung des Vorstands und des Aufsichtsrates der Klassik Radio AG zu den Empfehlungen der „Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex“ („Entsprechenserklärung“)

Die Klassik Radio AG wird den Empfehlungen der „[Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex](#)“ in der Fassung vom 21. Mai 2003 mit folgenden Abweichungen entsprechen:

- Ziffer 3.8 im Hinblick auf die Vereinbarung eines angemessenen Selbstbehalts einer D & O-Versicherung für Vorstand und Aufsichtsrat. Ein Selbstbehalt wurde nicht vereinbart.
- Ziffer 4.2.1 im Hinblick auf die Anzahl der Mitglieder des Vorstands. Herr Ulrich R. J. Kubak ist derzeit Alleinvorstand der Gesellschaft. Eine Bestellung weiterer Vorstandsmitglieder wird aufgrund der Unternehmensgröße der Gesellschaft derzeit nicht erwogen.
- Ziffer 4.2.3 im Hinblick auf fixe und variable Bestandteile der Gesamtvergütung der Vorstandsmitglieder. Die Vergütung des Vorstands der Gesellschaft enthält mit Rücksicht auf dessen Stellung als derzeitiger Hauptgesellschafter der Klassik Radio AG keine variablen Bestandteile.
- Ziffer 5.3 im Hinblick auf die Bildung von Ausschüssen des Aufsichtsrats. In Anbetracht der Anzahl der Aufsichtsratsmitglieder (drei) werden keine Ausschüsse gebildet.
- Ziffer 5.4.5 im Hinblick auf die Orientierung der Vergütung der Aufsichtsratsmitglieder an der wirtschaftlichen Lage und dem Erfolg der Klassik Radio AG. Die Vergütung orientiert sich nicht an der wirtschaftlichen Lage bzw. am Erfolg der Gesellschaft.
- Ziffer 7.1.1 im Hinblick auf die Aufstellung von Konzernabschluss und Zwischenberichten nach international anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen. Die Gesellschaft bilanziert derzeit nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches.
- Ziffer 7.1.2 im Hinblick auf die Veröffentlichung von Konzernabschluss und Zwischenberichten. Der künftigen Konzernabschlüsse zum 30. September eines jeden Geschäftsjahres sollen 120 Tage nach Ende des jeweiligen Berichtszeitraums veröffentlicht werden; um eine angemessene Aufmerksamkeit zu erlangen.

Augsburg, den 23.11.2004

Klassik Radio AG

Für den Vorstand
Ulrich R. J. Kubak

Für den Aufsichtsrat
Dr. Dorothee Hallerbach