

Entsprechenserklärung zum Deutschen Corporate Governance Kodex gemäß § 161 AktG

Vorstand und Aufsichtsrat der EM.Sport Media AG erklären, dass den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex in der Fassung vom 14.06.2007 mit der in der Entsprechenserklärung aus dem Dezember 2007 genannten Ausnahmen entsprochen wurde und dass den Empfehlungen des Kodex in der Fassung vom 06.06.2008 mit der folgenden Ausnahme entsprochen wird:

- Die Anstellungsverträge mit den Mitgliedern des Vorstands sehen für den Fall der vorzeitigen Beendigung der Vorstandstätigkeit ohne wichtigen Grund einen sog. Abfindungs-Cap nicht vor (Ziffer 4.2.3 Absatz 4 und 5 des Kodex).
- Eine Altersgrenze für Vorstände ist nicht festgelegt (Ziffer 5.1.2. des Kodex).
- Die Frist für die Vorlage von Quartalsberichten (Zwischenberichten) wird derzeit noch nicht auf 45 Tage nach Ende des Berichtszeitraums verkürzt (Ziffer 7.1.2 des Kodex).
- Ab dem Jahre 2009 werden auch Halbjahres- und Quartalsfinanzberichte vor der Veröffentlichung vom Aufsichtsrat und dem Prüfungsausschuss jeweils mit dem Vorstand erörtert (7.1.2. des Kodex). Im Jahre 2008 war das noch nicht der Fall.

Vorstand und Aufsichtsrat der EM.Sport Media AG

Ismaning, im Dezember 2008