

## **Entsprechenserklärung**

Gemeinsame freiwillige Erklärung von Vorstand und Verwaltungsrat gemäß § 161 AktG zu den Empfehlungen der "Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex".

Vorstand und Verwaltungsrat der Thiel Logistik AG haben beschlossen, den Empfehlungen der Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex zu entsprechen mit den nachfolgenden Ausnahmen:

1. Kodex Ziffer 4.2.3., Satz 4 und 5:

Der Vorstand der THIEL LOGISTIK AG wurde durch Beschluss der außerordentlichen Hauptversammlung vom 30. Oktober 2002 eingeführt. Die Vergütung der Mitglieder des Vorstands umfasst zum jetzigen Zeitpunkt mehrheitlich zwar keine erfolgsorientierten Bestandteile. Dies soll aber überprüft werden. Angedacht ist auch eine Änderung des Stock Option Plan, damit die Vorstandsmitglieder ebenfalls in den Genuss von Aktienoptionen gelangen können.

2. Kodex Ziffer 5.1.2., Satz 5 und 6:

Es gibt keine gesellschaftsrechtliche Bestimmung betreffend eine Wiederbestellung der Mitglieder des Vorstandes vor Ablauf eines Jahres vor dem Ende der Bestelldauer bei gleichzeitiger Aufhebung der laufenden Bestellung bei der Gesellschaft. Eine Altersgrenze für Vorstandsmitglieder, welche nicht in einem Angestelltenverhältnis zur Gesellschaft stehen, ist nicht festgelegt.

3. Kodex Ziffer 5.4.5., Abs. 2, 1. Satz:

Die Mitglieder des Verwaltungsrates haben Anrecht auf Aktienoptionen aus dem bestehenden Stock Option Plan. Im Stock Option Plan ist die maximale Anzahl von Aktienoptionen für den jeweiligen Kreis der Berechtigten festgelegt, ist aber nicht als erfolgsorientierte Vergütung gestaltet. Die Anzahl der zustehenden Aktienoptionen kann jedoch im Anstellungsvertrag, im Rahmen der maximalen Aktienoptionen anders festgelegt werden.

4. Kodex Ziffer 7.1.2., Satz 2:

Der Zwischenabschluss der Gesellschaft wird binnen 60 Tage nach dem Stichtag veröffentlicht.

5. Kodex Ziffer 7.1.4.:

Hinsichtlich der Liste von Drittunternehmen, an denen die Gesellschaft eine Beteiligung von für die Gesellschaft nicht untergeordneter Bedeutung hält, sind alle Angaben aufgeführt ausgenommen jedoch die Angaben zum Ergebnis. Angedacht ist diese Angaben in Zukunft mit aufzunehmen.

6. Kodex Ziffer 3.10.:

Vorstand und Verwaltungsrat sollen jährlich im Geschäftsbericht über die Corporate Governance des Unternehmens berichten. Hierzu gehört auch die Erläuterung eventueller Abweichungen von den Empfehlungen des Kodex. Die Thiel Logistik AG wird hierzu erstmalig im Geschäftsbericht 2003, der im Frühjahr 2004 veröffentlicht wird, berichten.

Grevenmacher, Luxemburg, den 18. März 2003

Berndt-Michael Winter  
(Verwaltungsratsvorsitzender)

Christian Fürstaller  
(Verwaltungsratsmitglied und Chief  
Operating Officer)