

Freiwillige Erklärung des Verwaltungsrats der Logwin AG zum Deutschen Corporate Governance Kodex gemäß § 161 AktG (Entsprechenserklärung):

Die Gesellschaft hat den am 8. August 2008 im elektronischen Bundesanzeiger bekannt gemachten Empfehlungen der Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex (Kodexfassung vom 6. Juni 2008) seit der letzten Entsprechenserklärung vom 6. Dezember 2007 mit den nachfolgenden Ausnahmen entsprochen und wird den Empfehlungen der Regierungskommission in der Kodexfassung vom 6. Juni 2008 auch in Zukunft mit den nachfolgenden Ausnahmen entsprechen.

Dabei ist zu berücksichtigen, dass die Gesellschaft eine Aktiengesellschaft luxemburgischen Rechts mit einem Verwaltungsrat (einheitliches Leitungsorgan) ist. Der Verwaltungsrat leitet in Übereinstimmung mit dem Luxemburger Gesellschaftsrecht die Gesellschaft. Für das Tagesgeschäft hat der Verwaltungsrat die Verantwortung einem Executive Committee übertragen. Neben den Mitgliedern des Verwaltungsrats, die im Executive Committee neben Nicht-Mitgliedern des Verwaltungsrats tätig sind, hat der Verwaltungsrat drei nicht-exekutive Verwaltungsratsmitglieder.

1. Kodex Ziffer 2.3.2

Da die Gesellschaft nur Inhaberaktien ausgegeben hat, sind ihr ihre Aktionäre nicht alle bekannt. Es ist ihr daher unmöglich, allen Aktionären die Einberufung der Hauptversammlung mitsamt den Einberufungsunterlagen auf elektronischem Weg zu übermitteln.

2. Kodex Ziffer 3.8

Die bestehende D & O Versicherung der Gesellschaft sieht keinen Versicherungsschutz für vorsätzliche Pflichtverletzungen vor. Soweit Versicherungsschutz besteht, gibt es für Verwaltungsratsmitglieder keinen Selbstbehalt. Bei den börsennotierten Gesellschaften hat sich entgegen der Empfehlung des Deutschen Corporate Governance Kodex noch keine einheitliche Übung zum Selbstbehalt bei D & O Versicherungen von Organmitgliedern gebildet. Die Gesellschaft lehnt daher derzeit einen Selbstbehalt ab.

3. Kodex Ziffer 4.2.2 Absatz 1

Die Empfehlung, das Vergütungssystem des Vorstands, dem das Executive Committee entspricht, durch das Plenum des Verwaltungsrats zu beschließen und regelmäßig zu überprüfen, passt nicht zur Struktur einer luxemburgischen Aktiengesellschaft mit exekutiven und nicht-exekutiven Mitgliedern des Verwaltungsrats, wie sie derzeit in der Satzung festgelegt ist. Es wird daher für richtig angesehen, das Vergütungssystem der exekutiven Mitglieder des Verwaltungsrats bzw. der Mitglieder des Executive Committee einschließlich der wesentlichen Vertragselemente allein durch das Appointments & Remuneration Committee des Verwaltungsrats zu beschließen und regelmäßig zu überprüfen, dem nur nicht-exekutive Mitglieder des Verwaltungsrats angehören.

4. Kodex Ziffern 4.2.4 und 4.2.5

Im Einklang mit dem Luxemburger Recht erfolgen aus Gründen des Schutzes der Privatsphäre keine individualisierten Angaben zu den Bezügen der exekutiven Mitglieder des Verwaltungsrats bzw. der Mitglieder des Executive Committee.

5. Kodex Ziffer 5.4.4 Satz 1

Da es bei einem einstufigen Luxemburger Verwaltungsrat keine Unterscheidung zwischen Vorstand und Aufsichtsrat gibt, kann es zu keinem Wechsel vom Vorstandsvorsitz in den Aufsichtsratsvorsitz oder den Vorsitz eines Aufsichtsratsausschusses kommen.

6. Kodex Ziffer 5.4.6 Absatz 2, Satz 1

Die nicht-exekutiven Mitglieder des Verwaltungsrats der Gesellschaft erhalten keine erfolgsorientierte Vergütung. Sie sind unabhängige Mitglieder des Verwaltungsrats im Sinne der Ziffer 5.4.2. Ihnen obliegt im Wesentlichen die Überwachung des Executive Committees. Daher soll die Entlohnung nicht an dem wirtschaftlichen Unternehmenserfolg gemessen werden.

7. Kodex Ziffer 5.4.6 Absatz 3

Aus Gründen des Schutzes der Privatsphäre erfolgen keine individualisierten Angaben zu den Bezügen der nicht-exekutiven Mitglieder des Verwaltungsrats.

8. Kodex Ziffer 6.2

Da das Luxemburger Börsen- und Gesellschaftsrecht andere Meldeschwellen vorschreibt als das deutsche WpHG und der Deutsche Corporate Governance Kodex, wird der Verwaltungsrat nur die Schwellen des maßgeblichen Luxemburger Rechts beachten.

9. 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.

Grevenmacher, den 4. Dezember 2008

Berndt-Michael Winter
(Verwaltungsratsvorsitzender)

Dr. Antonius Wagner
(Stellvertretender Vorsitzender
des Verwaltungsrats)