

Erklärung des Vorstands und des Aufsichtsrats zu den Empfehlungen der „Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex“ gemäß § 161 AktG

Vorstand und Aufsichtsrat der SinnerSchrader AG erklären, dass den Empfehlungen der „Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex“ in der Fassung vom 18. Juni 2009 mit nachfolgenden Einschränkungen im Geschäftsjahr 2008/2009 (01.09.2008 – 31.08.2009) entsprochen wurde sowie im aktuellen Geschäftsjahr 2009/2010 (01.09.2009 – 31.08.2010) und in Zukunft entsprochen wird:

Vorstand

Ziffer 4.2.3:

Auf variable Vergütungskomponenten sowie Aktienoptionen wurde im Vergütungspaket von Herrn Matthias Schrader, Vorstandsvorsitzender der SinnerSchrader AG, aufgrund seines hohen Beteiligungsanteils an der Gesellschaft verzichtet.

Ziffer 4.2.3:

Die an andere Vorstandsmitglieder vergebenen Aktienoptionen entstammen den von der Hauptversammlung verabschiedeten Optionsprogrammen 2000 und 2007. Sie sehen entsprechend den von der Hauptversammlung verabschiedeten Bedingungen als Ausübungskriterium die Erreichung einer Kurssteigerung von 20 % für das Programm 2000 bzw. 30 % bis 50 % für das Programm 2007 jeweils bezogen auf den Durchschnittskurs der SinnerSchrader-Aktie an zehn bzw. fünf Handelstagen vor Zuteilung, Wartefristen von zwei bis vier bzw. drei bis fünf Jahren sowie eine Laufzeit von sechs bzw. sieben Jahren vor. Für außerordentliche, nicht vorhergesehene Entwicklungen sehen die Optionsbedingungen keine Begrenzungsmöglichkeit (Cap) vor, da Caps der beabsichtigten Anreizwirkung besonders bei mehrjährigen Wartefristen entgegenstünden.

Aufsichtsrat

Ziffer 3.8:

Für die Mitglieder des Aufsichtsrats besteht eine D&O-Versicherung ohne Selbstbehalt. Es ist jedoch beabsichtigt, die D&O-Versicherung bis zum 30.06.2010 dahingehend zu ändern, dass ein Selbstbehalt entsprechend den Empfehlungen des Corporate Governance Kodex vereinbart wird.

Ziffer 5.3.1 ff.:

Der Aufsichtsrat hat keine Ausschüsse gebildet, da er nur aus drei Mitgliedern besteht.

Hamburg, 16. Dezember 2009
SinnerSchrader Aktiengesellschaft

Für den Aufsichtsrat
Dieter Heyde

Für den Vorstand
Matthias Schrader