



HEUTE FÜR MORGEN

Entsprechenserklärung 2008

Vorstand und Aufsichtsrat der PEH Wertpapier AG erklären gemäß § 161 Aktiengesetz:

1. Die PEH Wertpapier AG hat den Empfehlungen der „Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex“, in der Fassung vom 06. Juni 2008 mit folgenden Ausnahmen entsprochen:
 - a) Die Hauptversammlung war nicht über moderne Kommunikationsmedien (z.B. Internet) zu verfolgen. (Kodex Ziffer 2.3.4)
 - b) Aufsichtsratsausschüsse (Kodex Ziffer 5.3.) wurden nicht gebildet, da der Aufsichtsrat aus 3 Aufsichtsratsmitgliedern besteht. Alle Entscheidungen wurden vom Aufsichtsrat gemeinsam vorbereitet und entschieden.
 - c) Die Mitglieder des Aufsichtsrates haben keine erfolgsorientierte Vergütung erhalten. (Kodex Ziffer 5.4.6)
 - d) Veröffentlichungen in englischer Sprache erfolgten nicht (Kodex Ziffer 6.8)

2. Die PEH Wertpapier AG wird den Empfehlungen der "Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex" in der Fassung vom 06. Juni 2008 künftig mit folgenden Ausnahmen entsprechen:
 - a) Die Hauptversammlung wird nicht über moderne Kommunikationsmedien (z.B. Internet) zu verfolgen sein (Kodex Ziffer 2.3.4)
 - b) Aufsichtsratsausschüsse (Kodex Ziffer 5.3.) werden nicht gebildet, da der Aufsichtsrat mit derzeit 3 Aufsichtsratsmitgliedern besetzt ist. Alle Entscheidungen werden vom Aufsichtsrat gemeinsam vorbereitet und entschieden.
 - c) Die Mitglieder des Aufsichtsrates erhalten keine erfolgsorientierte Vergütung (Kodex Ziffer 5.4.6)
 - d) Veröffentlichungen in englischer Sprache erfolgen nicht (Kodex Ziffer 6.8)

Oberursel, im Dezember 2008

Der Aufsichtsrat

Der Vorstand