

**Compliance-Erklärung 2004 der ARBOmedia AG zum Deutschen
Corporate Governance Kodex (in der Fassung vom 21.05.2003)
nach § 161 AktG**

Die ARBOmedia AG entsprach und entspricht grundsätzlich den Empfehlungen der "Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex" in der Fassung vom 21.05.2003. Abweichungen hiervon werden im Folgenden offen gelegt und erläutert.

- 1) **Empfehlung 4.2.3 des Kodex:**
Die Vergütung der Vorstandsmitglieder beinhaltet keine Begrenzungsmöglichkeit (Cap) für außerordentliche, nicht vorhersehbare Entwicklungen.
- 2) **Empfehlung Ziff. 4.2.4 des Kodex:**
Die Angaben erfolgen nicht individualisiert
- 3) **Empfehlung Ziff. 5.3.1 des Kodex:**
Es werden keine fachlich qualifizierten Ausschüsse gebildet, da sich mit den den einzelnen Fachausschüssen zu übertragenden Aufgaben sämtliche Mitglieder des dreiköpfigen Aufsichtsrates befassen.
- 4) **Empfehlung Ziff. 5.3.2 des Kodex:**
Es wird kein Prüfungsausschuss eingerichtet, da sich mit den dem Prüfungsausschuss zu übertragenden Aufgaben sämtliche Mitglieder des dreiköpfigen Aufsichtsrates befassen.
- 5) **Empfehlung Ziff. 5.4.5. des Kodex:**
Die Vergütung der Aufsichtsratsmitglieder im Anhang des Konzernabschlusses wird nicht individualisiert ausgewiesen.
- 6) **Empfehlung 6.6 des Kodex:**
Die Director's Dealings werden auf der Internetseite, aber nicht auch im Anhang zum Konzernabschluss veröffentlicht.
- 7) **Empfehlung 7.1.2 des Kodex:**
Die Konzernabschlüsse werden innerhalb von vier Monaten nach Ende des Berichtszeitraumes und Quartalsabschlüsse innerhalb von zwei Monaten nach Ende des Berichtszeitraumes veröffentlicht, wie dies der Börsenordnung entspricht.
- 8) **Empfehlung 7.1.4 des Kodex:**
Die Angaben beschränken sich auf den Namen der Gesellschaft sowie die Höhe des Anteils.
- 9) **Empfehlung 7.2.3 des Kodex:**
Eine Information über die Richtigkeit der Compliance-Erklärung ist mit den Abschlussprüfern nicht vereinbart.

München, den 20.12.2004

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Bogner".

Dr. Georg Bogner
Der Vorstandsvorsitzende

A handwritten signature in black ink, appearing to read "György von O'svath".

György von O'svath
Der Aufsichtsratsvorsitzende