

**Gemeinsame Erklärung von Vorstand und
Aufsichtsrat der Loewe AG
gemäß § 161 Aktiengesetz
zu den Empfehlungen der Regierungskommission
Deutscher Corporate Governance Kodex**

Vorstand und Aufsichtsrat der Loewe AG haben am 08. Dezember 2004 beschlossen, ihre Entsprechenserklärung nach § 161 AktG vom 10. Dezember 2002 den Änderungen des Deutschen Corporate Governance Kodex (Kodexfassung vom 21. Mai 2003) anzupassen und erklären deshalb:

Den am 4. Juli 2003 im elektronischen Bundesanzeiger bekannt gemachten Empfehlungen der Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex (Kodexfassung vom 21. Mai 2003) wurde und wird entsprochen mit der nachfolgenden Ausnahme:

Kodex Ziffer 4.2.4 Satz 2

Aus Gründen des Schutzes der Privatsphäre wurden und werden keine individualisierten Angaben zu den Bezügen des Vorstands veröffentlicht .



Prof. Dr. Eberhard Scheffler
Vorsitzender des Aufsichtsrats



Dr. Rainer Hecker
Vorsitzender des Vorstands