

Entsprechenserklärung zum Deutschen Corporate Governance Kodex

Vorstand und Aufsichtsrat der Fair Value REIT-AG haben am 28. März 2008 gemäß § 161 AktG folgende Entsprechenserklärung zum Deutschen Corporate Governance Kodex (Fassung vom 14. Juni 2007) abgegeben:

Vorstand und Aufsichtsrat der Fair Value REIT-AG begrüßen und unterstützen den Deutschen Corporate Governance Kodex und die damit verfolgten Ziele. Bis auf die nachfolgend aufgeführten Ausnahmen folgt die Fair Value REIT-AG den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex in der Fassung vom 14. Juni 2007 und wird ihnen auch in Zukunft entsprechen:

- D&O Versicherung: Die für den Vorstand und den Aufsichtsrat abgeschlossene D&O-Versicherung sieht keinen Selbstbehalt vor (Ziffer 3.8).
- Gesamtvergütung der Vorstandsmitglieder: Die Gesamtvergütung des Vorstands umfasst derzeit neben fixen und variablen Bestandteilen keine Vergütungskomponenten mit langfristiger Anreizwirkung und Risikocharakter, insbesondere keine Aktienoptionen oder vergleichbare Gestaltungen (Ziffer 4.2.3).
- Altersgrenzen für Mitglieder von Vorstand und Aufsichtsrat: Für Mitglieder des Vorstands und Aufsichtsrats ist keine Altersgrenze vorgesehen (Ziffern 5.1.2 und 5.4.1).
- Ausschüsse: Der Aufsichtsrat hat angesichts der Anzahl seiner geringen Mitgliederanzahl davon abgesehen, fachlich qualifizierte Ausschüsse zu bilden (Ziffer 5.3.1) oder einen Prüfungsausschuss (audit committee) einzurichten (Ziffer 5.3.2).
- Vergütung Aufsichtsrat: Die Vergütung der Aufsichtsratsmitglieder beinhaltet neben einer festen Vergütungskomponente eine erfolgsorientierte variable Vergütung, berücksichtigt jedoch nicht die Mitgliedschaft in Aufsichtsratsausschüssen. Die Fair Value REIT-AG nimmt einen Ausweis der Gesamtvergütung des Aufsichtsrats im Anhang des Konzernabschlusses vor (Ziffer 5.4.7).
- Im Jahr 2008 ist der Konzernabschluss per 31.12.2007 nicht binnen 90 Tagen nach Geschäftsjahresende öffentlich zugänglich, sondern innerhalb der in der Börsenordnung der Frankfurter Wertpapierbörse für im Prime Standard gelistete Unternehmen geltenden Frist von vier Monaten.

28. März 2008