

**Gemeinsame Erklärung des Vorstandes und des Aufsichtsrates  
der Deutsche EuroShop AG  
zu den Empfehlungen der  
Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex gem. § 161 AktG**

Vorstand und Aufsichtsrat der Deutsche EuroShop AG erklären, daß dem vom Bundesministerium der Justiz am 26. November 2002 im amtlichen Teil des Bundesanzeigers bekannt gemachten Empfehlungen der „Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex“ mit folgenden Ausnahmen entsprochen wird:

Für die Mitglieder des Vorstandes und des Aufsichtsrates besteht keine D&O – Versicherung (Kodex Ziff. 3.8).

In dem aus zwei Personen bestehenden Vorstand hat jedes Mitglied einen klar definierten Aufgabenbereich. Wir sind der Auffassung, daß bei dem gegenwärtigen Geschäftsfeld unserer Gesellschaft die Benennung eines Vorstandsvorsitzenden oder eines Sprechers des Vorstandes die Effizienz dieses Gremiums nicht steigert (Kodex Ziff. 4.2.1).

Die Vergütung der Vorstandsmitglieder umfaßt bezüglich der variablen Bestandteile keine Aktienoptionen (Kodex Ziff. 4.2.3).

Bei der Festlegung der Aufsichtsratsvergütung wird die Mitgliedschaft in Ausschüssen nicht berücksichtigt (Kodex Ziff. 5.4.5 Abs. 1).

Der Aufsichtsrat erhält eine Vergütung, die durch die Hauptversammlung beschlossen wird. Erfolgsorientierte Elemente sind dabei bislang nicht berücksichtigt worden (Kodex Ziff. 5.4.5 Abs. 2).

Veröffentlichungen der Gesellschaft in englischer Sprache (Kodex Ziff. 6.8).

Der Konzernabschluß und die Zwischenberichte werden zur Zeit nach den Bestimmungen des HGB erstellt. Eine Berichterstattung nach IAS-Grundsätzen erfolgt erstmalig für das Geschäftsjahr 2005 (Kodex Ziff. 7.1.1).

Der Konzernabschluß wird binnen 120 Tagen nach Geschäftsjahresende, der Zwischenbericht (Halbjahresbericht) innerhalb von 60 Tagen nach Ende des Berichtszeitraumes veröffentlicht (Kodex Ziff. 7.1.2).

Aktienoptionsprogramme und ähnliche wertpapierorientierte Anreizsysteme bestehen zur Zeit nicht (Kodex Ziff. 7.1.3).

Eschborn, im Dezember 2002

Der Vorstand

Der Aufsichtsrat