

ENTSPRECHENSERKLÄRUNG DES VORSTANDS UND DES AUFSICHTSRATES DER ALTA FIDES AKTIENGESELLSCHAFT FÜR GRUNDVERMÖGEN

I. Grundsaterklärung nach Maßgabe von § 161 AktG

Wir erklären, dass den vom Bundesministerium der Justiz im amtlichen Teil des elektronischen Bundesanzeigers bekannt gemachten Empfehlungen der Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex mit nachfolgenden Maßgaben im Jahr 2006 entsprochen wurde und im Jahr 2007 weiterhin entsprochen werden wird.

2. Ausnahmen

a) Veröffentlichung der Hauptversammlung über moderne Kommunikationsmedien, z.B. Internet (Ziffer 2.3.4 des Kodex)

Das Vertraulichkeitsbedürfnis einiger Aktionäre sowie die betriebswirtschaftlich nicht zu akzeptierende Relation zwischen den Kosten einer derartigen Übertragung über das Internet und der geringen Nachfrage nach dieser Übertragungsform aufgrund der Anzahl der Aktionäre veranlasst die Gesellschaft, die Hauptversammlung nicht über moderne Kommunikationsmedien zu veröffentlichen.

b) Altersgrenze für Vorstandsmitglieder (Ziffer 5.1.2 des Kodex)

Vorstand, Aufsichtsrat und Gesellschaft sind der Ansicht, dass auf Kenntnisse und Erfahrungen von Organmitgliedern nicht deshalb verzichtet werden sollte, weil das biologische Alter voranschreitet, und weichen vor diesem Hintergrund von den Empfehlungen in Ziffer 5.1.2 des Kodex ab.

c) Einrichtung eines Prüfungsausschusses (Ziffer 5.3.2 des Kodex)

Der gesamte Aufsichtsrat wird regelmäßig über die wesentlichen Entwicklungen des Unternehmens unterrichtet. Angesichts der Größe des Gremiums und des Umfangs der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft ist die Gründung eines Prüfungsausschusses bisher nicht erwogen worden.

d) Erfolgsorientierte Vergütung der Mitglieder des Aufsichtsrates (Ziffer 5.4.7 des Kodex)

Die Mitglieder des Aufsichtsrates erhalten eine feste Vergütung. Eine erfolgsorientierte Vergütungsstruktur der Organmitglieder wird zurzeit den Interessen der Gesellschaft an schnellem Wachstum nicht gerecht. Vor diesem Hintergrund weicht die Gesellschaft von den Empfehlungen in Ziffer 5.4.7 des Kodex ab.

Stuttgart, im März 2007

Der Aufsichtsrat der
ALTA FIDES AG
Aktiengesellschaft für
Grundvermögen

Der Vorstand der
ALTA FIDES
Aktiengesellschaft für
Grundvermögen