

**des Vorstands und des Aufsichtsrats der mwb Wertpapierhandelsbank AG, Gräfelfing zu den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex gemäß § 161 AktG**

Vorstand und Aufsichtsrat der mwb Wertpapierhandelsbank AG, Gräfelfing, geben hiermit gemäß § 161 AktG die folgende Entsprechenserklärung zu den Empfehlungen der „Regierungs-kommission Deutscher Corporate Governance Kodex“ ab:

- 1. Die mwb Wertpapierhandelsbank AG wird den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex in der Fassung vom 14. Juni 2007 entsprechen mit folgenden Ausnahmen:

a) Der Deutsche Corporate Governance Kodex empfiehlt, dass der Aufsichtsrat abhängig von den spezifischen Gegebenheiten des Unternehmens und der Anzahl seiner Mitglieder fachlich qualifizierte Ausschüsse bilden soll (Ziffer 5.3.1). Dabei soll der Aufsichtsrat einen Prüfungsausschuss (Ziffer 5.3.2) einrichten und einen Nominierungsausschuss (Ziffer 5.3.3) bilden. Der Aufsichtsrat der mwb Wertpapierhandelsbank AG setzt sich aus drei Mitgliedern zusammen. Ein Ausschuss muss aus mindestens zwei Mitgliedern bestehen, so dass die Bildung von Ausschüssen nicht zu einer effizienteren Tätigkeit des Aufsichtsrats führen würde.

b) Nach den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex sollen der Konzernabschluss der Gesellschaft binnen 90 Tagen nach Geschäftsjahresende und Zwischenberichte binnen 45 Tagen nach Ende des jeweiligen Berichtszeitraums öffentlich zugänglich sein (Ziffer 7.1.2). Die am 1. Januar 2003 in Kraft getretene Börsenordnung der Frankfurter Wertpapierbörse sieht innerhalb des „Prime Standard“ für die Veröffentlichung des Konzernabschlusses eine Frist von vier Monaten und für die Veröffentlichung der Zwischenberichte eine Frist von jeweils zwei Monaten vor. Die Gesellschaft beabsichtigt, diese Fristen in Anspruch zu nehmen und weicht insofern von den Fristen der Ziffer 7.1.2. ab.

- 2. Die mwb Wertpapierhandelsbank AG hat mit Ausnahme der Ziffern 5.3.1, 5.3.2 und 7.1.2 den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex in der Fassung vom 12. Juni 2006 seit der letzten Entsprechenserklärung vom Dezember 2006 entsprochen.

**MWB Wertpapierhandelsbank AG**

Gräfelfing, im Dezember 2007.

Vorstand Aufsichtsrat