

Erklärung
des Aufsichtsrates und des Vorstandes der Fritz Nols AG zum
Deutschen Corporate Governance Kodex

Erklärung gemäß § 161 Aktiengesetz

Gemäß § 161 AktG sind der Vorstand und der Aufsichtsrat verpflichtet, jährlich zu erklären, ob den Empfehlungen der Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex entsprochen wurde und wird oder welche Empfehlungen nicht angewendet wurden oder werden.

Die Fritz Nols AG entsprach im Geschäftsjahr 2013 nicht den Verhaltensempfehlungen ("soll"-Bestimmungen) der von der Deutschen Bundesregierung eingesetzten Kodex-Kommission gemäß der am 13. Mai 2013 vorgelegten und am 10. Juni 2013 in Kraft getretenen Kodex-Fassung. Die Fritz Nols AG beabsichtigt, unverändert auch im Geschäftsjahr 2014 den o. g. Verhaltensempfehlungen (in der Fassung vom 10. Juni 2013) nicht zu entsprechen. Vorstand und Aufsichtsrat behalten sich Änderungen dieser Erklärung mit Wirkung für die Zukunft vor.

Stellungnahme:

Die Fritz Nols AG ist am regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse notiert. Aufgrund dessen unterliegt die Gesellschaft bereits heute und auch zukünftig den hohen gesetzlichen Pflichten sowie den zusätzlichen Anforderungen des Marktsegments General Standard. Für ein Unternehmen in der Größenordnung der Fritz Nols AG stellen die Empfehlungen des Corporate Governance Kodex, die auf börsennotierte Konzerne weit größeren Umfangs ausgerichtet sind, in ihrer Gesamtheit eine erhebliche Zeit- und Kostenbelastung dar. Bei der Entscheidung über die Übernahme bzw. Ablehnung der Empfehlungen haben Vorstand und

Aufsichtsrat daher den Gesichtspunkt der Angemessenheit und Wirtschaftlichkeit berücksichtigt. Nach unserer Auffassung führt eine Übernahme der Empfehlungen zu einem zeitlichen und finanziellen Mehraufwand für die Fritz Nols AG, der zu dem dadurch erreichten Nutzen in keinem Verhältnis steht. Wir übernehmen daher die Empfehlung des Corporate Governance Kodex nicht. Die Mitgliedschaft im "General Standard" gewährleistet bereits die Befolgung hoher Standards.

Frankfurt am Main, den 26.02.2014

Vorstand und Aufsichtsrat der Fritz Nols AG