

Corporate Governance Entsprechenserklärung gem. § 161 AktG

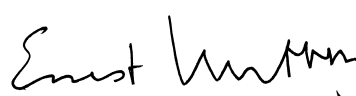
Vorstand und Aufsichtsrat der Norddeutschen Affinerie AG erklären, dass in dem Zeitraum vom 01.10.2007 bis zum 24.07.2008 den Empfehlungen der „Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex“ in ihrer Fassung vom 14.06.2007 bzw. danach den am 24.07.2008 bekannt gemachten Empfehlungen des „Deutschen Corporate Governance Kodex“ in der Fassung vom 06.06.2008 mit nachfolgenden Einschränkungen entsprochen wurde und wird:

- Die Gesellschaft hat ihr Geschäftsjahresende jeweils zum 30.09. eines Jahres. Eine öffentliche Zugänglichmachung des Konzernabschlusses bei Einhaltung der 90-Tagesfrist würde zu einer Veröffentlichung innerhalb der Feiertagsperiode zum Ende des Kalenderjahres führen und keine ausreichende Aufmerksamkeit (z. B. über Bilanzpressekonferenz und Analystenkonferenz) erhalten. Die Veröffentlichung findet daher auch weiterhin binnen 120 Tagen nach Geschäftsjahresende statt (Abweichung von Kodex Ziff. 7.1.2 Satz 4 (1. Alternative)).
- Vor dem Hintergrund der Konsolidierung der belgischen Cumerio nv/sa wurden die Zwischenberichte zum 31.03. und 30.06.2008 nicht innerhalb von 45, sondern innerhalb von 60 Tagen der Öffentlichkeit zugänglich gemacht (Abweichung von Kodex Ziff. 7.1.2 Satz 4 (2. Alternative)). Die Gesellschaft beabsichtigt, diese Empfehlung zukünftig wieder einzuhalten.
- Aufgrund der Tatsache, dass Verträge mit neuen Vorständen grundsätzlich lediglich eine Laufzeit von 3 Jahren haben und eine zwingende Regelung in den Vorstandsverträgen rechtlich unzulässig ist, wurden keine Abfindungs-Caps (Begrenzung auf zwei Jahresvergütungen) in diese aufgenommen (Abweichung vom Kodex Ziff. 4.2.3 Abs. 4).

Hamburg, den 15. Januar 2009

Der Vorstand

Der Aufsichtsrat



Dr. Bernd Drouven
(Vorstandsmitglied)

Dr. Michael Landau
(Vorstandsmitglied)

Dr. Ernst J. Wortberg
(Vorsitzender)