



**Jährliche Entsprechenserklärung
der PrimaCom AG**

**zu den Empfehlungen der
„Regierungskommission Deutscher
Corporate Governance Kodex“**

gemäß § 161 Aktiengesetz

**Annual Declaration of Conformity
of PrimaCom AG**

**regarding the recommendations of the
“Government Committee German
Corporate Governance Code”**

**pursuant to Section 161 of the
German Corporation Act (AktG)**

Vorstand und Aufsichtsrat der PrimaCom AG erklären, dass den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex in der Fassung vom 2. Juni 2005 (veröffentlicht am 20. Juli 2005 im elektronischen Bundesanzeiger) mit den folgenden Ausnahmen entsprochen wurde und wird:

**Veröffentlichung der
Hauptversammlungsunterlagen im Internet
(Kodex Ziffer 2.3.1)**

Alle Unterlagen werden im Internet zur Verfügung gestellt, ausgenommen sind Unterlagen im Zusammenhang mit Unternehmenskäufen, -übernahmen, -verschmelzungen. Diese werden in den Geschäftsräumen der Gesellschaft zur Einsicht für die Aktionäre ausgelegt.

The Management Board (Vorstand) and Supervisory Board (Aufsichtsrat) of PrimaCom AG hereby declare that the recommendations of the Government Commission on the German Corporate Governance Code as amended on June 2, 2005 (published in the electronic section of the electronic Federal Gazette of July 20, 2005), have been adhered to with the following exceptions:

**Publication of documents relating to the
shareholders' meeting in the internet
(No. 2.3.1 of the Code)**

All documents will be made available in the internet except documents relating to acquisitions, takeovers and mergers. These will be made available for review by the shareholders at the business premises of the company.

Selbstbehalt bei D&O-Versicherungen

(Kodex Ziffer 3.8 Abs. 2)

Bei der bestehenden Directors & Officers-Versicherung für Vorstand und Aufsichtsrat ist bisher kein Selbstbehalt vereinbart worden. Wir sind der Auffassung, dass die Vereinbarung eines Selbstbehalts nicht geeignet wäre, die Motivation und das Verantwortungsbewusstsein zu verbessern, mit denen die Mitglieder des Vorstandes und des Aufsichtsrates der PrimaCom die ihnen übertragenen Aufgaben und Funktionen wahrnehmen. Außerdem steht bei dieser Versicherung die Absicherung der wesentlichen Eigenrisiken der Gesellschaft und nicht der Vermögensschutz der Organmitglieder im Vordergrund. Zudem handelt es sich um eine Gruppenversicherung, die auch leitende Mitarbeiter der PrimaCom einschließt. Eine Differenzierung zwischen Organmitgliedern und Mitarbeitern der Gesellschaft halten wir für nicht sachgerecht.

Vorsitzender oder Sprecher des Vorstandes

(Kodex Ziffer 4.2.1 Satz 1)

Weder Satzung noch Geschäftsordnung für den Vorstand sehen zwingend vor, dass der Vorstand einen Vorsitzenden oder einen Sprecher hat. Derzeit hat der Vorstand weder einen Vorsitzenden noch einen Sprecher.

Langfristige Nachfolgeplanung für Vorstandspositionen

(Kodex Ziffer 5.1.2 Abs. 1)

Eine langfristige Nachfolgeplanung für die Besetzung von Vorstandspositionen besteht derzeit nicht.

Altersgrenze für Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder

(Kodex Ziffer 5.1.2 Abs. 2 Satz 1)

Eine Altersgrenze für Vorstände und Aufsichtsräte besteht nicht

Vorsitzender des Ausschusses zur Vorbereitung der Aufsichtsratssitzungen

(Kodex Ziffer 5.1.2 Abs. 2 Satz 3)

Ein Ausschuss zur Vorbereitung der Aufsichtsratssitzungen besteht nicht. Die Vorbereitung der Sitzungen wird durch den Aufsichtsratsvorsitzenden koordiniert.

Ausschuss zur Behandlung der Vorstandsverträge

(Kodex Ziffer 4.2.2 Abs. 1)

Deductible in D&O-insurance policies

(No. 3.8 para. 2 of the Code)

The company's existing Directors and Officers liability insurance for members of the Management Board and Supervisory Board has not agreed deductible so far. In our view, a deductible would not be a suitable means of improving the motivation and sense of responsibility for the Management Board and Supervisory Board of PrimaCom in respect to their assigned tasks and functions. Besides, the primary object of this insurance is to protect the company against risks, not to protect the personal risks of members of Management Board and Supervisory Board. Furthermore, this is a group insurance policy that also covers senior PrimaCom executives. We do not consider it appropriate to differentiate between members of the Management Board and Supervisory Board and employees of the company.

Chairman or Speaker of the Management Board

(No. 4.2.1 1st sentence of the Code)

Neither the articles nor the rules of procedure for the Management Board compel the Management Board to have a Chairman or Speaker. At present the Management Board does not have a Chairman or Speaker

Long term succession plan for members of the Management Board

(No. 5.1.2 para. 1 of the Code)

The company does not presently have a long term succession plan for Management Board members.

Retirement age for members of the Management and Supervisory Boards

(No. 5.1.2 para. 2 1st sentence of the Code)

The company has not set a retirement age for members of the Management and Supervisory Boards.

Chairman of the committee for preparation of Supervisory Board meetings.

(No. 5.1.2 para. 2 3rd sentence of the Code)

The Supervisory Board does not have a committee for preparing its meetings. The preparation of the meetings is coordinated by the Chairman of the Supervisory Board.

Committee dealing with contracts of the management board

(No. 4.2.2 para. 1 of the Code)

Die Vorstandsverträge werden im Aufsichtsratsplenium behandelt.

Vorstandsvergütung

(Kodex Ziffer 4.2.4)

Die Vergütung der Vorstandsmitglieder wird im Geschäftsbericht der Gesellschaft in einem Gesamtbetrag ausgewiesen.

Vergütungskomponenten mit langfristiger Anreizwirkung wie Aktienoptionen oder vergleichbare Gestaltungen sind gesondert aufgeführt. Der Vorsitzende des Aufsichtsrates wird in der jährlichen Hauptversammlung der PrimaCom AG über die Grundzüge des Vergütungssystems und deren Veränderung informieren.

Davon unberührt bleibt die Erfüllung der gesetzlichen Verpflichtung nach dem Vorstandsvergütungs-Offenlegungsgesetz ab dem Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2006.

Die Ausgestaltung der Aktienoptionspläne der PrimaCom für Führungskräfte und Mitarbeiter sind auf der Internetseite der Gesellschaft www.primacom.de im Bereich „Das Unternehmen / Corporate Governance“ und im Geschäftsbericht dargestellt. Jedem Mitglied des Vorstandes stehen Optionen für 100.000 Aktien zu. Die dem Vorstand eingeräumten Optionen auf Aktien der Gesellschaft sind ebenfalls auf der Internetseite der Gesellschaft www.primacom.de bei den Angaben zu Directors' Dealings im Bereich „Das Unternehmen / Management / Directors' Dealings“ dargestellt. Diese Informationen über die Vergütung des Vorstands halten wir für ausreichend.

Gerichtliche Bestellung eines Aufsichtsratsmitglieds

(Kodex Ziffer 5.4.3 Satz 2)

Die im Dezember 2005 eingereichten Anträge auf gerichtliche Bestellung von Aufsichtsratsmitgliedern enthielten keine Befristung bis zur nächsten Hauptversammlung.

Bekanntgabe der Kandidatenvorschläge für den Aufsichtsratsvorsitz an die Aktionäre

(Kodex Ziffer 5.4.3 Satz 3)

Bisher wurden Kandidatenvorschläge für den Aufsichtsratsvorsitz den Aktionären nicht bekannt gegeben.

The contracts of the management board are being discussed at the supervisory board.

Compensation of the members of the Management Board

(No. 4.2.4 of the Code)

The compensation of the members of the Management Board is reported in one aggregate amount in the company's annual report.

Compensation components relying on long-term incentives, such as stock options or similar formulas, are reported separately. The Chairman of the Supervisory Board will provide information concerning the principles of the compensation system and respective changes at the Annual General Meeting of PrimaCom AG.

This does not affect our obligations under the Act on Disclosure of Management Board Compensation (Vorstandsvergütungs-Offenlegungsgesetz) for the first time in the annual financial statements for the fiscal year 2006.

The terms and conditions of PrimaCom's Stock Option Plans for executives and employees are published on the company's web site www.primacom.de under "Corporate / Corp. Governance" and in the annual report. Each of the members of the Management Board is entitled to options for 100,000 shares. The number of options on PrimaCom-shares granted to members of the Management Board are included in the report on Directors' Dealings available on the company's web site www.primacom.de under "Corporate / Management / Directors' Dealings". We consider this information concerning the compensation of the Management Board as sufficient.

Appointment of a member of the Supervisory Board by the court

(No. 5.4.3 2nd sentence of the Code)

The applications for appointment of members of the Supervisory Board filed in December 2005 did not contain any time limit of the appointment to the next shareholders meeting.

Notification of proposal for candidacies for the office of the Chairman of the Supervisory Board to the shareholders

(No. 5.4.3 3rd sentence of the Code)

Until now, proposals for candidacies for the office of the Chairman of the Supervisory Board have not been notified to the shareholders.

