

**Pfleiderer Aktiengesellschaft
Neumarkt**

Wertpapierkennnummer: 676 474
ISIN: DE0006764749

**Außerordentliche Hauptversammlung der Pfleiderer Aktiengesellschaft
am Donnerstag, 7. April 2011, ab 9:00 Uhr,
im Konferenzzentrum im Ludwig Erhard Haus, Fasanenstraße 85, 10623 Berlin**

Erläuterungen

**gemäß § 124a Satz 1 Nr. 2 AktG zu Gegenständen der Tagesordnung,
zu denen kein Beschluss gefasst werden soll**

**1. Erläuterungen zu Tagesordnungspunkt 1: Anzeige des Vorstands über den
Verlust der Hälfte des Grundkapitals gemäß § 92 Absatz 1 AktG**

Gegenstand des Tagesordnungspunkts 1 ist die Anzeige des Vorstands gegenüber der Hauptversammlung, dass ein Verlust in Höhe der Hälfte des Grundkapitals besteht.

Der Hauptversammlung wird hierzu eine vorläufige ungeprüfte Bilanz der Gesellschaft zum 31. Dezember 2010 vorgelegt. Diese kann auf der Internetseite der Gesellschaft unter der Adresse www.pfleiderer.com im Bereich "Investor Relations" unter dem Link "Hauptversammlung" abgerufen werden. Sie wird den Aktionären auf Anfrage auch zugesandt. Ferner wird sie in der Hauptversammlung zur Einsicht der Aktionäre ausliegen.

Der Vorstand wird die Bilanz in der Hauptversammlung erläutern. Die Aktionäre haben in der Hauptversammlung im Rahmen ihres Auskunftsrechts die Gelegenheit, hierzu Fragen zu stellen. Entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen ist zu Tagesordnungspunkt 1 keine Beschlussfassung der Hauptversammlung vorgesehen, da sich dieser auf die Anzeige des Vorstands über den Verlust der Hälfte des Grundkapitals gemäß § 92 Absatz 1 AktG und die Erläuterung der Vorlage beschränkt.

2. Erläuterungen zu Tagesordnungspunkt 2: Bericht des Vorstands über das Restrukturierungskonzept der Gesellschaft

Gegenstand des Tagesordnungspunkts 2 ist die Darstellung und Erläuterung des Restrukturierungskonzepts der Gesellschaft durch den Vorstand. Die Aktionäre haben in der Hauptversammlung im Rahmen ihres Auskunftsrechts die Gelegenheit, hierzu Fragen zu stellen. Zu Tagesordnungspunkt 2 ist keine Beschlussfassung der Hauptversammlung vorgesehen, da sich dieser auf die Darstellung und Erläuterung des Restrukturierungskonzepts beschränkt.

Neumarkt, im Februar 2011

Pfleiderer Aktiengesellschaft
Der Vorstand