

Pfleiderer Aktiengesellschaft
Neumarkt


Entsprechenserklärung Dezember 2011

**Erklärung des Aufsichtsrats und des Vorstands der
Pfleiderer Aktiengesellschaft zu den Empfehlungen der
„Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex“
gemäß § 161 Aktiengesetz**

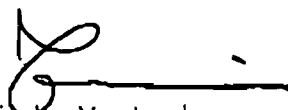
Vorstand und Aufsichtsrat der Pfleiderer Aktiengesellschaft erklären gemäß § 161 Aktiengesetz, dass die Pfleiderer Aktiengesellschaft seit der Abgabe der letzten Entsprechenserklärung vom 17. Oktober 2011 den vom Bundesministerium der Justiz bekannt gemachten Empfehlungen der Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex in der Fassung vom 26. Mai 2010 mit der nachstehenden Ausnahme entsprochen hat sowie dass die Pfleiderer Aktiengesellschaft den Empfehlungen des Kodex künftig entsprechen wird.

Die Gesellschaft hat der Empfehlung in Ziffer 7.1.2 Satz 4 des Kodex nicht entsprochen, nach der die Zwischenberichte binnen 45 Tagen nach Ende des Berichtszeitraums öffentlich zugänglich sein sollen. Die Umsetzung des Restrukturierungs- und Refinanzierungskonzepts hat zu einer Verzögerung der Veröffentlichung des Zwischenberichts zum 30. September 2011 geführt.

Neumarkt, 15. Dezember 2011



Für den Aufsichtsrat
Harald Joachim Joos



Für den Vorstand
Hans-Joachim Ziems