

**ERNST-HERBERT PFLEIDERER**

Vorsitzender des Aufsichtsrats  
der Pfeleiderer AG



*Sehr geehrte Aktionäre,  
Partner und Freunde der Pfeleiderer AG,*

der Aufsichtsrat der Pfeleiderer AG hat im Geschäftsjahr 2009 seine gesetzlichen, satzungsmäßigen und ihm nach der Geschäftsordnung obliegenden Aufgaben und Pflichten sorgfältig wahrgenommen und erfüllt. Wir haben uns im Berichtsjahr eingehend mit der Lage der Gesellschaft befasst und den Vorstand beratend begleitet und überwacht. Der Aufsichtsrat wurde in alle grundlegenden Entscheidungen des Unternehmens frühzeitig einbezogen und über den Geschäftsverlauf und die strategische Weiterentwicklung kontinuierlich und umfassend informiert. Der Vorstand hat zeitnah sowohl mündlich als auch schriftlich über alle relevanten Aspekte der Strategie und der Unternehmensführung, die Finanzlage sowie den Geschäftsverlauf im Einzelnen informiert. Abweichungen des Geschäftsverlaufs von den Plänen wurden dem Aufsichtsrat detailliert erläutert, dies insbesondere vor dem Hintergrund der Auswirkungen der Finanz- und Wirtschaftskrise auf die einzelnen Märkte sowie auf die Finanzlage des Konzerns. Die im Rahmen der Prüfung des Internen Kontrollsystems getroffenen Feststellungen werden dem Vorsitzenden des Aufsichtsrats und dem Prüfungsausschuss umfassend zur Kenntnis gebracht und in diesem Gremium mit dem Ziel der kontinuierlichen Verbesserung der Systeme behandelt. In allen Sitzungen des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse wurde die Umfinanzierung der Pfeleiderer-Gruppe kontinuierlich detailliert besprochen. Neben den Sitzungen des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse standen die Mitglieder des Aufsichtsrats in regelmäßigem Kontakt mit dem Vorstand und haben sich über den Verlauf der Geschäfte und die Finanzierungssituation der Gesellschaft informiert. Insbesondere stand der Aufsichtsratsvorsitzende im engen Meinungsaustausch mit dem Vorstandsvorsitzenden sowie dem Gesamtvorstand.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr fanden vier turnusmäßige Aufsichtsratssitzungen und eine außerordentliche Aufsichtsratssitzung statt. Die turnusmäßigen Sitzungen fanden im März, Juni, September und Dezember 2009 statt, die außerordentliche Sitzung im November 2009. Bis auf eine entschuldigte Absenz haben alle Mitglieder an allen Sitzungen teilgenommen. Der Vorstand hat die Aufsichtsratssitzungen in getrennten Besprechungen mit den Vertretern der Arbeitnehmer und der Aktionäre vorbereitet.

Die außerordentliche Sitzung am 9. November 2009 befasste sich unter anderem mit der Veränderung im Vorstand, der Neufinanzierung und den aufgrund der Rezession nötigen Restrukturierungsmaßnahmen.

In der Sitzung am 18. März 2009 wurde der Jahresabschluss 2008 der Pfeleiderer AG nach vorheriger eingehender Beratung auf Empfehlung des Prüfungsausschusses festgestellt sowie der Konzernabschluss und der zusammengefasste Lagebericht gebilligt. Ferner wurde die Tagesordnung für die Hauptversammlung 2009 verabschiedet und über den Dividendenvorschlag an die Hauptversammlung beraten. Darüber hinaus wurde ein im Arbeitsausschuss vorbereiteter Beschluss zum Vertrag des Vorstandsvorsitzenden, Herrn Hans H. Overdiek, gefasst. Schließlich wurden die Ergebnisse der Selbstevaluierung des Aufsichtsrats hinsichtlich seiner Arbeit vorgestellt. Zum Tagesordnungspunkt 7 der Tagesordnung der Hauptversammlung (Wandelanleihe/Satzungsänderung) wurde im April 2009 noch ein konkretisierender Beschluss gefasst.

Die Sitzung am 23. Juni 2009 befasste sich mit der Geschäftslage. Außerdem wurde eine Entsprechenserklärung des Aufsichtsrats und des Vorstands der Pfeleiderer AG zu den Empfehlungen und Anregungen der „Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex“ gemäß § 161 Aktiengesetz verabschiedet. Schließlich erfolgte ein Bericht zum Ermittlungsverfahren des Bundeskartellamts.

Die Aufsichtsratssitzung am 30. September 2009 befasste sich mit der aktuellen Geschäftslage. Zudem wurden die Auswirkungen des Gesetzes zur Angemessenheit der Vorstandsvergütung (VorstAG) auf die Aufsichtsratsstätigkeit erörtert und der sich daraus ergebende Handlungsbedarf definiert. In diesem Zusammenhang wurde auch die Geschäftsordnung des Aufsichtsrats dahingehend angepasst, dass die Vergütung der Vorstände zukünftig nur noch vorbereitend im Arbeitsausschuss behandelt wird, die Beschlussfassung aber im Aufsichtsratsplenium zu erfolgen hat. Schließlich wurde die Einführung des Selbstbehalts für Vorstände und Aufsichtsräte bei der D&O-Versicherung besprochen.

Der Aufsichtsrat hat am 9. November 2009 der Aufhebung des Dienstvertrags mit Herrn Dr. Robert Hopperdietzel sowie der Annahme seiner Amtsniederlegung zugestimmt.

In der Sitzung am 10. Dezember 2009 wurden das Budget 2010 ausführlich besprochen sowie die Entsprechenserklärung des Aufsichtsrats und des Vorstands der Pfeleiderer AG zu den Empfehlungen und Anregungen der „Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex“ gemäß § 161 Aktiengesetz verabschiedet. Ebenso wurde die Anpassung der Corporate-Governance-Grundsätze der Pfeleiderer AG an die im Jahr 2009 wirksam gewordenen Änderungen des Deutschen Corporate Governance Kodex beschlossen. Schließlich wurden diverse Restrukturierungsmaßnahmen zur Kosteneinsparung vorgestellt.

In den Sitzungen vom 9. November und 10. Dezember 2009 hat der Aufsichtsrat den Verzicht des Vorstands auf 10% der Grundvergütung angenommen sowie selbst auf 15% der festen Vergütung verzichtet. Diese Maßnahme ist vor dem Hintergrund des am 7. Oktober 2009 vom Arbeitsausschuss beschlossenen Restrukturierungs- und Kostensenkungsprojekts zu sehen.

Um seine Aufgaben im vollen Umfang erfüllen zu können, stehen dem Aufsichtsrat vier Ausschüsse zur Verfügung: der Arbeitsausschuss – der gleichzeitig als Personalausschuss fungiert –, der Prüfungsausschuss, der Nominierungsausschuss und der Vermittlungsausschuss.

Der Arbeitsausschuss tagte im Berichtsjahr zehn Mal: im Februar, im März, im April, im Juni, im September, drei Mal im Oktober, im November und im Dezember 2009 – davon vier Mal in Form einer Telefonkonferenz. Zu den Arbeitsschwerpunkten der Sitzungen des Arbeitsausschusses gehörten unter anderem die Umfinanzierung der Pfeleiderer-Gruppe, der Aktienoptionsplan für das Jahr 2009, die Verlagerung des Werkes von La Baie (Kanada) nach Moncure (USA), das Investitionsprojekt in Novgorod/Russland sowie die Ermittlungen des Bundeskartellamts. Darüber hinaus wurden Vertrags- und Vergütungsangelegenheiten des Vorstands, insbesondere die Aufhebungsvereinbarung mit Herrn Dr. Hopperdietzel, sowie die Geschäftsverteilung im Vorstand nach dem Ausscheiden von Herrn Dr. Hopperdietzel besprochen und beschlossen. Schließlich wurden ein Projekt zur Reorganisation und Standardisierung der IT-Struktur der Pfeleiderer-Gruppe sowie diverse Maßnahmen zur Kosteneinsparung präsentiert. Hierzu wurde im Oktober ein Restrukturierungs- und Kostensenkungsprogramm beschlossen und in die Wege geleitet.

#### MITGLIEDSCHAFTEN IN DEN AUSSCHÜSSEN

	Arbeits- und Personalausschuss	Prüfungsausschuss	Nominierungsausschuss	Vermittlungsausschuss
E.-H. Pfeleiderer	V	M	M	M
Dr. H. Burmester		M		
H. Fiedler	M		M	M
W. Haupt		V	M	
Ch. von Hugo	M		M	
F. Bergmann <sup>1)</sup>		M		
A. Dennenmoser <sup>1)</sup>	M			
W. Rhode <sup>1)</sup>	St.V	M		M
M. Schmidt <sup>1)</sup>				M

<sup>1)</sup> Arbeitnehmervertreter

V = Vorsitzender, St.V = stellvertretender Vorsitzender, M = Mitglied

Der Prüfungsausschuss hielt sechs Sitzungen ab, davon zwei telefonisch. Die Besprechungen fanden im März, April, Mai, August, September und November 2009 in Gegenwart des Vorstands statt. Dabei befasste sich der Prüfungsausschuss mit dem Jahresabschluss 2008, den Prüfungsschwerpunkten für den Jahresabschluss 2009 sowie dem Halbjahresabschluss, den Quartalsabschlüssen, dem Verfahren des Bundeskartellamts, der Internen Revision, dem Risikomanagement und der Compliance.

Für eine Zusammenkunft des Vermittlungsausschusses nach § 27 Abs. 3 Mitbestimmungsgesetz bestand im Geschäftsjahr 2009 kein Anlass. Darüber hinaus besteht ein Nominierungsausschuss, der 2009 jedoch ebenfalls nicht zusammentrat.

Die Jahresabschlüsse der Pfeleiderer AG und des Pfeleiderer-Konzerns zum 31. Dezember 2009 und der zusammengefasste Lagebericht der Einzelgesellschaft und des Konzerns wurden von der KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Berlin/Frankfurt/M., vormals KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, geprüft und jeweils mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen. Die Sitzung des Prüfungsausschusses fand am 17. März 2010 in Gegenwart des Abschlussprüfers und des Vorstands statt. Der Abschlussprüfer hat dem Ausschuss ausführlich über die wesentlichen Ergebnisse seiner Prüfung berichtet.

Der Aufsichtsrat hat in seiner Sitzung am 18. März 2010 den vom Vorstand vorgelegten Jahresabschluss 2009 der Pfeleiderer AG und den Konzernabschluss sowie den zusammengefassten Lagebericht und Konzernlagebericht geprüft. Dabei lag der Prüfungsbericht des Abschlussprüfers dem Aufsichtsrat rechtzeitig vor. Die eingehende Prüfung hat keinerlei Anlass zu Beanstandungen gegeben, und der Aufsichtsrat stimmte dem Ergebnis der Prüfung des Abschlussprüfers zu. Der Aufsichtsrat billigte den Konzernabschluss und den Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2009. Damit ist der Jahresabschluss der Pfeleiderer AG gemäß § 172 Aktiengesetz festgestellt. Der Aufsichtsrat hat sich dem Vorschlag des Vorstands für die Verwendung des Bilanzgewinns angeschlossen und stimmt dem Vorschlag des Vorstands zu, den Bilanzverlust auf neue Rechnung vorzutragen.

Über die Maßstäbe der guten Unternehmensführung berichten der Vorstand und der Aufsichtsrat gesondert im Kapitel Corporate Governance des vorliegenden Geschäftsberichts.

Im Jahresverlauf 2009 hat sich die Zusammensetzung des Aufsichtsrats nicht verändert.

Nach dem Ausscheiden von Herrn Dr. Robert Hopperdietzel stellt sich die Verteilung der Zuständigkeiten im Vorstand wie folgt dar:

Name	Regionale Verantwortung	Funktionale Verantwortung	
Hans H. Overdiek	Westeuropa	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Strategie</li> <li>■ Interne Revision</li> <li>■ Personal</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ IR/Communications</li> <li>■ IT-Strategie</li> <li>■ Konzerntechnologie</li> </ul>
Heiko Graeve	-	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Finanzen</li> <li>■ Steuern</li> <li>■ Recht</li> <li>■ Compliance</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Rechnungswesen</li> <li>■ Controlling</li> <li>■ Risikomanagement</li> <li>■ Datenschutz</li> </ul>
Pawel Wyrzykowski	Osteuropa, Nordamerika	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Strategischer Einkauf</li> <li>■ Marketing</li> <li>■ Produktstrategie</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Vertrieb</li> <li>■ Produktion</li> <li>■ Forschung &amp; Entwicklung</li> </ul>

Im Namen des gesamten Aufsichtsrats danke ich dem Vorstand, den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern sowie den Arbeitnehmervertretern aller Konzerngesellschaften für ihr Engagement und ihre Arbeit im vergangenen Jahr. Sie haben damit unsere Firma auch in schwierigen Zeiten erfolgreich unterstützt.

Neumarkt, im Februar 2010



Ernst-Herbert Pfeleiderer  
Vorsitzender des Aufsichtsrats