

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

Die Pfeiderer Aktiengesellschaft hat und wird auch künftig den verbindlichen Empfehlungen der Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex in der Fassung vom 12. Juni 2006 mit den folgenden Ausnahmen entsprechen:

Kodex Ziffer 4.2.3 (Vergütung)

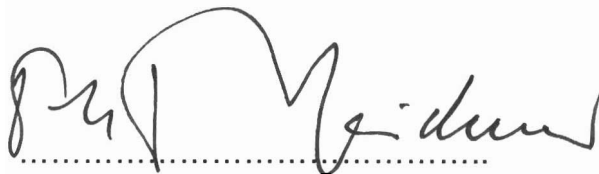
Das Aktienoptionsprogramm der Pfeiderer Aktiengesellschaft wurde auf der Hauptversammlung 2006 beschlossen und sieht keine Begrenzungsmöglichkeiten vor. Es ist keine nachträgliche Anpassung des laufenden Programms vorgesehen.

Kodex Ziffer 5.4.3 (Wahlen Aufsichtsrat)

Die Wahlen zum Aufsichtsrat der Anteilseignerseite auf der ordentlichen Hauptversammlung am 19. Juni 2007 wurden im Sinne einer zügigen Abwicklung der Hauptversammlung (Kodex Ziffer 2.2.4) statt der vom Deutschen Corporate Governance Kodex gewünschten Einzelwahl als Listenwahl durchgeführt.

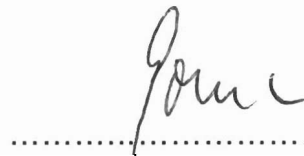
Neumarkt, 19. Juni 2007

Für den Aufsichtsrat



Ernst-Herbert Pfeiderer

Für den Vorstand



Michael Ernst