

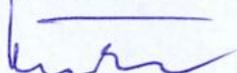
**Erklärung des Vorstands und des Aufsichtsrats
der KSB Aktiengesellschaft
zu den Empfehlungen der
„Regierungskommission
Deutscher Corporate Governance Kodex“
gemäß § 161 AktG**

Vorstand und Aufsichtsrat der KSB Aktiengesellschaft begrüßen das mit dem Deutschen Corporate Governance Kodex geschaffene Regelwerk zur Unternehmensführung und -überwachung. In den meisten Punkten stimmt dieser Kodex mit den von den Organen der KSB Aktiengesellschaft praktizierten Führung und Kontrolle überein. Die KSB Aktiengesellschaft folgt den Kodex-Empfehlungen derzeit mit den nachfolgenden Einschränkungen:

1. Der Aufsichtsrat legt die Informations- und Berichtspflichten des Vorstands fallweise näher fest. Eine schriftlich gefasste Berichtsordnung für den Vorstand existiert nicht (Ziff. 3.4 des Kodex).
2. Im Rahmen der für Vorstand und Aufsichtsrat von der Gesellschaft abgeschlossenen D&O-Versicherung ist kein Selbstbehalt vereinbart (Ziff. 3.8 des Kodex).
3. Die Vergütung der Vorstandsmitglieder wird im Anhang des Konzernabschlusses angegeben, nicht jedoch aufgeteilt nach Fixum, erfolgsbezogenen Komponenten und Komponenten mit langfristiger Anreizwirkung (Ziff. 4.2.4 des Kodex).
4. Der Aufsichtsrat hat sich keine Geschäftsordnung gegeben (Ziff. 5.1.3 des Kodex).
5. Der Aufsichtsrat hat keinen Prüfungsausschuss eingerichtet (Ziff. 5.3.2 des Kodex).
6. Eine Altersgrenze für Aufsichtsratsmitglieder ist nicht festgelegt (Ziff. 5.4.1 des Kodex).
7. Die an Aufsichtsratsmitglieder gezahlten Vergütungen oder gewährten Vorteile für persönlich erbrachte Leistungen, insbesondere Beratungs- und Vermittlungsleistungen, werden nicht im Anhang zum Konzernabschluß individualisiert und gesondert angegeben (Ziff. 5.4.5 des Kodex).
8. Eine regelmäßige Prüfung der Effizienz der Aufsichtsrats Tätigkeit findet nicht statt (Ziff. 5.6 des Kodex).
9. KSB veröffentlicht den Konzernabschluss deutlich vor Ablauf der gesetzlichen Fristen. Die vom Kodex vorgesehene Frist von 90 Tagen nach Geschäftsjahresende wird nicht erreicht (Ziff. 7.1.2 des Kodex).

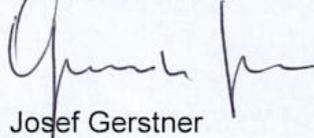
Frankenthal, den 19. Dezember 2002

Für den Aufsichtsrat

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'W. Kühborth'.

Dr. Wolfgang Kühborth

Für den Vorstand

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'J. Gerstner'.

Josef Gerstner