



## Erklärung zur Unternehmensführung gemäß §§ 289f, 315d HGB sowie Corporate Governance Bericht

Die KSB Management SE mit Sitz in Frankenthal (Pfalz) ist die persönlich haftende Gesellschafterin der KSB SE & Co. KGaA (im Folgenden auch die „Gesellschaft“) mit Sitz in Frankenthal (Pfalz). Nachstehend berichten die persönlich haftende Gesellschafterin der KSB SE & Co. KGaA, handelnd durch ihre Geschäftsführenden Direktoren, und der Aufsichtsrat der KSB SE & Co. KGaA über die Unternehmensführung und die Corporate Governance bei der Gesellschaft sowie im KSB-Konzern. Darin enthalten sind sowohl die aktuelle **Erklärung zur Unternehmensführung** vom 11. März 2020 als auch der **Corporate Governance Bericht** gemäß Ziffer 3.10 des Deutschen Corporate Governance Kodex in der für diese Erklärung zur Unternehmensführung und diesen Corporate Governance Bericht maßgeblichen Fassung vom 7. Februar 2017 („DCGK 2017“). Die Neufassung des Deutschen Corporate Governance Kodex, die zum Zeitpunkt der entsprechenden Beschlüsse der Geschäftsführenden Direktoren und des Aufsichtsrats noch nicht in Kraft getreten war, ist erst für die kommende Erklärung zur Unternehmensführung der Gesellschaft maßgeblich. Dennoch hat die Gesellschaft in diese Erklärung weitgehend bereits die zusätzlichen Angaben aufgenommen, die die Neufassung des Deutschen Corporate Governance Kodex – über die Empfehlungen des DCGK 2017 hinausgehend – für künftige Erklärungen zur Unternehmensführung empfiehlt.

Die Darstellung umfasst insbesondere folgende Informationen (§§ 289f Abs. 2, 315d HGB):

1. Erklärung gemäß § 161 AktG (Entsprechenserklärung)
2. Relevante Angaben zu den Unternehmensführungspraktiken, die über die gesetzlichen Anforderungen hinaus angewandt werden, nebst Hinweis, wo diese Angaben öffentlich zugänglich sind
3. Beschreibung der Arbeitsweise der KSB Management SE einschließlich der Geschäftsführenden Direktoren und des Verwaltungsrats
4. Beschreibung der Arbeitsweise des Aufsichtsrats der KSB SE & Co. KGaA nebst der Zusammensetzung und Arbeitsweise von dessen Ausschüssen
5. Zusammenarbeit zwischen der KSB Management SE und dem Aufsichtsrat
6. Angaben zur geschlechterspezifischen Besetzung des Aufsichtsrats und von Führungspositionen
7. Diversitätskonzept für das vertretungsberechtigte Organ und den Aufsichtsrat  
sowie
8. Weitere Themen der Corporate Governance und

## 9. Grundzüge des Compliance-Management-Systems

### 1. Erklärung gemäß § 161 AktG (Entsprechenserklärung)

Die Entsprechenserklärung wird von den Geschäftsführenden Direktoren der persönlich haftenden Gesellschafterin und dem Aufsichtsrat der KSB SE & Co. KGaA mindestens einmal jährlich abgegeben. Die zuletzt am 19. Dezember 2019 abgegebene Erklärung lautet wie folgt:

#### 1. Vorbemerkung

Der Deutsche Corporate Governance Kodex („Kodex“) ist auf Gesellschaften in der Rechtsform einer Aktiengesellschaft („AG“) oder einer Europäischen Gesellschaft („SE“) mit dualistischer Führungsstruktur zugeschnitten und berücksichtigt nicht die Besonderheiten einer Kommanditgesellschaft auf Aktien („KGaA“). Viele Empfehlungen des Kodex können daher nur in modifizierter Form auf die KSB SE & Co. KGaA angewandt werden. Dabei sind insbesondere folgende Aspekte zu berücksichtigen:

##### (a) Geschäftsführung

Viele Empfehlungen des Kodex betreffen den Vorstand. Eine KGaA hat allerdings – anders als eine AG – keinen Vorstand; dessen Aufgaben obliegen in einer KGaA der persönlich haftenden Gesellschafterin, vorliegend der KSB Management SE.

##### (b) Aufsichtsrat

Auch einige Empfehlungen des Kodex betreffend den Aufsichtsrat lassen die gesetzlichen Besonderheiten einer KGaA unberücksichtigt. So hat der Aufsichtsrat einer KGaA im Unterschied zum Aufsichtsrat einer AG keine Personalkompetenz für das Geschäftsführungsorgan und kann dieses auch nicht durch die Festlegung von zustimmungsbedürftigen Geschäften binden.

##### (c) Hauptversammlung

Die Hauptversammlung einer KGaA hat im Wesentlichen die gleichen Rechte wie die Hauptversammlung einer AG. Zusätzlich beschließt sie über die Feststellung des Jahresabschlusses der Gesellschaft; anders als in einer AG bedürfen einige Beschlüsse der Hauptversammlung (z.B. die Feststellung des Jahresabschlusses) der Zustimmung der persönlich haftenden Gesellschafterin.

Die persönlich haftende Gesellschafterin der Gesellschaft, die KSB Management SE, verfügt über eine monistische Führungsstruktur. Diese zeichnet sich gemäß Art. 43-45 SE-VO i.V.m. §§ 20 ff. SEAG dadurch aus, dass die Führung der SE einem einheitlichen Leitungsorgan, dem Verwaltungsrat, obliegt. Der Verwaltungsrat leitet die SE, bestimmt die Grundlinien ihrer Tätigkeit und überwacht deren Umsetzung durch die Geschäftsführenden Direktoren. Die Geschäftsführenden Direktoren führen die Geschäfte der SE und vertreten sie gerichtlich sowie außergerichtlich.

#### 2. Entsprechenserklärung

Die Geschäftsführenden Direktoren der KSB Management SE und der Aufsichtsrat der KSB SE & Co. KGaA erklären, dass die Gesellschaft seit Abgabe der letzten Entsprechenserklärung am 13. März 2019 den Empfehlungen des Kodex – in der Fassung vom 7. Februar 2017 – mit den nachfolgenden Einschränkungen entsprochen hat und zukünftig entsprechen wird:

- 2.1 **Ziffer 4.2.3 Abs. 2 Satz 6:** Die in den Anstellungsverträgen mit den Geschäftsführenden Direktoren der KSB Management SE enthaltenen Höchstgrenzen für deren Vergütung erfüllen die Anforderungen des Kodex nicht vollständig.

Begründung:

Für wesentliche Vergütungselemente bestehen Höchstgrenzen; gelegentlich sind diese – wie bei Pensionszusagen oder Sachleistungen – nicht betragsmäßig definiert, ergeben sich aber hinreichend aus der jeweiligen Zusage. Die darüber hinausgehenden Anforderungen des Kodex schaffen keinen nachhaltigen Erkenntnisgewinn.

- 2.2 **Ziffer 4.2.5 Abs. 3 und 4:** Die Vergütung der Geschäftsführenden Direktoren wird im Vergütungsbericht nicht individualisiert und differenziert nach Komponenten anhand der Mustertabellen dargestellt.

Begründung:

In Anwendung der handelsrechtlichen Bestimmungen hat die Hauptversammlung der KSB Aktiengesellschaft, der Rechtsvorgängerin der KSB SE & Co. KGaA, beschlossen, auf eine Offenlegung der Vorstandsvergütung in individualisierter Form zu verzichten. Daran halten sich die persönlich haftende Gesellschafterin und der Aufsichtsrat gebunden.

- 2.3 **Ziffer 5.4.1 Abs. 2:** Mit Ausnahme einer Altersgrenze benennt der Aufsichtsrat keine konkreten Ziele oder bestimmte Kompetenzen für seine Zusammensetzung.

Begründung:

Wir begrüßen die vom Kodex angestrebte heterogene Zusammensetzung des Aufsichtsrats, welche den Unternehmensinteressen in der Regel förderlich sein wird. Bereits in der Vergangenheit, und bis heute, haben wir dies auch realisiert. Konkreten Festlegungen, welche über die gesetzlichen Anforderungen hinausgehen, stehen wir jedoch kritisch gegenüber; eine zweckmäßige und hinreichend flexible Gremienbesetzung wird dadurch erschwert.

- 2.4 **Ziffer 5.4.6 Abs. 3:** Die Vergütung der Aufsichtsratsmitglieder für ihre Tätigkeit im Aufsichtsrat sowie die gezahlten Vergütungen oder gewährten Vorteile für persönlich erbrachte Leistungen, insbesondere Beratungs- und Vermittlungsleistungen, werden im Anhang des Konzernabschlusses gesamthaft angegeben, jedoch nicht individualisiert und aufgliedert nach Bestandteilen ausgewiesen.

Begründung:

Die Vergütung der Aufsichtsratsmitglieder ist in der Satzung sowie im ergänzenden Beschluss der Hauptversammlung vom 16. Mai 2012 geregelt; daraus lassen sich detaillierte Informationen über die einzelnen Vergütungselemente entnehmen. Darüber hinaus geben wir der Information über die zusammengefassten Aufsichtsratsbezüge den Vorzug, weil wir in einer individualisierten und nach Bestandteilen aufgliedernden Darstellung keinen wesentlichen zusätzlichen Nutzen für die Anleger oder die Unternehmensentwicklung erkennen können.

Frankenthal (Pfalz), den 19. Dezember 2019

*Der Aufsichtsrat der KSB SE & Co. KGaA und*

*die Geschäftsführenden Direktoren der persönlich haftenden Gesellschafterin“*

## **2. Relevante Angaben zu den Unternehmensführungspraktiken**

Die KSB SE & Co. KGaA agiert als operative Konzern-Obergesellschaft des KSB-Konzerns. Alle Konzerngesellschaften handeln insbesondere auf Grundlage der gültigen Rechtsvorschriften, ihrer jeweiligen Satzung und – soweit anwendbar – des unternehmens- und rechtsformspezifisch umgesetzten Deutschen Corporate Governance Kodex. Dabei sehen wir uns den Werten Redlichkeit, Verantwortung, Professionalität, Vertrauen und Wertschätzung besonders verpflichtet. Um ihre Bedeutung für uns zu unterstreichen, haben wir sie als Teil unserer konzernweiten Unternehmenskultur ausgewiesen und in unserem Verhaltenskodex verankert. Die Umsetzung dieser Werte sehen wir ebenso wie die hohe Qualität unserer Produkte und Dienstleistungen als Voraussetzung, um unsere Geschäftsbeziehungen dauerhaft zufriedenstellend und erfolgreich zu gestalten. Das Ansehen des KSB-Konzerns in der öffentlichen Wahrnehmung und seitens der Mitarbeiter ist dabei von wesentlicher Bedeutung. Darauf basierend haben wir spezifische Verhaltensanforderungen erarbeitet und kommuniziert. Sie beziehen sich auf grundsätzliche Bereiche, z. B. den Umgang miteinander und das gesellschaftliche Engagement, sowie auf besondere Themen, z. B. das Wettbewerbs- und Kartellrecht oder den Umweltschutz. Diese und weitere maßgebliche Regeln haben wir ebenfalls im KSB-Verhaltenskodex zusammengefasst. Er beschreibt die geschäftspolitischen Grundsätze, an denen wir unsere Beziehungen zu Kunden, Lieferanten und anderen Geschäftspartnern sowie unsere interne Zusammenarbeit ausrichten. Zukünftige Entwicklungen des rechtlichen und geschäftlichen Umfelds werden wir beobachten und unseren Verhaltenskodex bei Bedarf anpassen. Der Kodex ist über die Website der Gesellschaft ([www.ksb.com/ksb-de/investor-relations/Corporate-Governance](http://www.ksb.com/ksb-de/investor-relations/Corporate-Governance)) öffentlich zugänglich. Darüber hinaus hat sich die Gesellschaft dem „Global Compact“ der Vereinten Nationen angeschlossen (Website: [www.unglobalcompact.org](http://www.unglobalcompact.org)). Mit dem Beitritt verpflichten sich die Mitglieder, in ihrer Geschäftstätigkeit zehn fundamentale Prinzipien der UNO einzuhalten und umzusetzen. Diese Prinzipien berühren die Themengebiete Arbeitsnormen, Umweltschutz, Korruptionsbekämpfung und Menschenrechte.

## **3. Arbeitsweise der KSB Management SE**

Die KSB SE & Co. KGaA ist eine börsennotierte deutsche Kommanditgesellschaft auf Aktien. Das deutsche Aktiengesetz schreibt für Aktiengesellschaften wie auch für Kommanditgesellschaften auf Aktien ein duales Führungssystem mit einem Geschäftsleitungsorgan und dem Aufsichtsrat vor. Für die Rechtsform der KGaA ergibt sich dabei die Besonderheit, dass deren Geschäfte von einer persönlich haftenden Gesellschafterin geführt werden. Dies ist im Fall der KSB SE & Co. KGaA die KSB Management SE. Im Rahmen der gesetzlichen Kompetenzzuweisung überwacht und berät der Aufsichtsrat der KSB SE & Co. KGaA die persönlich haftende Gesellschafterin und ihre Organe. Aufgaben und Verantwortlichkeiten der persönlich haftenden Gesellschafterin und des Aufsichtsrats sind gesetzlich jeweils klar festgelegt und streng voneinander getrennt.

Die KSB Management SE – handelnd durch ihre Geschäftsführenden Direktoren – führt die Geschäfte der KSB SE & Co. KGaA unter Beachtung der Sorgfalt eines ordentlichen und gewissenhaften Geschäftsleiters. Alleinige Aktionärin der KSB Management SE ist die Klein, Schanzlin & Becker GmbH mit Sitz in Frankenthal (Pfalz), deren Anteile von der KSB Stiftung und der Kühborth-Stiftung GmbH, beide mit Sitz in Stuttgart, gehalten werden.

Die persönlich haftende Gesellschafterin hält keinen Kapitalanteil an der Gesellschaft und ist am Ergebnis und am Vermögen der Gesellschaft nicht beteiligt. Die persönlich haftende Gesellschafterin hat Anspruch auf Ersatz aller Aufwendungen im Zusammenhang mit der Führung der Geschäfte der Gesellschaft. Für die Geschäftsführung und die Übernahme der persönlichen Haftung erhält sie außerdem eine gewinn- und verlustunabhängige jährliche Vergütung in Höhe von 4 % ihres Grundkapitals.

Bei der KSB Management SE handelt es sich um eine monistisch strukturierte SE, deren Organe die Geschäftsführenden Direktoren, der Verwaltungsrat und die Hauptversammlung der KSB Management SE sind.

#### a) Die Geschäftsführenden Direktoren der persönlich haftenden Gesellschafterin

Den Geschäftsführenden Direktoren der persönlich haftenden Gesellschafterin obliegt die Geschäftsführung der KSB Management SE und damit auch die Geschäftsleitung der KSB SE & Co. KGaA. Sie führen die Geschäfte unter Beachtung der Sorgfalt eines ordentlichen und gewissenhaften Geschäftsleiters und nach Maßgabe der Gesetze, des Deutschen Corporate Governance Kodex – soweit die persönlich haftende Gesellschafterin und der Aufsichtsrat beschlossen haben, seinen Empfehlungen und Anregungen zu entsprechen –, der Satzung, der Geschäftsordnung für die Geschäftsführenden Direktoren sowie der vom Verwaltungsrat der persönlich haftenden Gesellschafterin erlassenen Weisungen. Strategie und Handlungsanweisungen der Geschäftsführenden Direktoren werden in einer Matrixorganisation umgesetzt. Nach den Bestimmungen der Satzung der persönlich haftenden Gesellschafterin hat diese einen oder mehrere Geschäftsführende Direktoren, die vom Verwaltungsrat der persönlich haftenden Gesellschafterin bestellt werden. Die Geschäftsführenden Direktoren arbeiten unter anderem auf Basis der vom Verwaltungsrat der persönlich haftenden Gesellschafterin erlassenen Geschäftsordnung. Die Stabsstellen, Marktbereiche und Regionen sind ihnen derzeit wie folgt zugeordnet:

- **Dr.-Ing. Stephan Jörg Timmermann:** Strategie, Personal, Kommunikation, Revision, Recht & Compliance, Patente & Marken, ferner die Marktbereiche Armaturen und Bergbau sowie die Regionen Westeuropa und Nordamerika. Darüber hinaus ist er Sprecher der Geschäftsführung.
- **Dr.-Ing. Stephan Bross:** Globale Produktion, Forschung & Entwicklung/Technologie/Komplexität, Digitale Transformation, Gremien und Verbände, ferner die Marktbereiche Energie und Chemie/Petrochemie sowie die Regionen West- und Süd-Asien/Pazifik.
- **Ralf Kannefuss:** Vertrieb und Marketing, ferner die Marktbereiche KSB Supreme-Serv, Wasser/Abwasser, Allgemeine Industrie und Gebäudetechnik sowie die Regionen Nord-/Osteuropa, Nordasien, Mittlerer Osten/Afrika (einschließlich Russland) und Südamerika.
- **Dr. rer. pol. Matthias Schmitz:** Steuern, Konzerncontrolling, Finanzen/Rechnungswesen nebst Koordination Shared Services, Informationstechnologie und Einkauf sowie die Region Mitteleuropa.

Die vorgenommene Zuordnung lässt die Gesamtverantwortung der Geschäftsführenden Direktoren für die Leitung des Unternehmens unberührt. Besondere Ausschüsse haben die Geschäftsführenden Direktoren nicht gebildet. Die Geschäftsführenden Direktoren sind gehalten,

einander zu unterstützen sowie laufend und frühzeitig über relevante Entwicklungen zu informieren. Bei der Erledigung ihrer Aufgaben vertreten sie sich gegenseitig. Über Fragen, die mehrere oder alle Bereiche berühren, sollen sie gemeinsam beraten und entscheiden. Dazu treffen sie sich in ihrer Gesamtheit in regelmäßigen Abständen, mindestens jedoch einmal im Monat.

Der Sprecher der Geschäftsführenden Direktoren koordiniert deren Arbeit und ist für die Kommunikation untereinander verantwortlich. Er sorgt dafür, dass alle Geschäftsführenden Direktoren ihr Handeln auf das Erreichen der festgelegten Ziele ausrichten, und koordiniert dabei insbesondere bereichsbezogene Vorgänge mit den Gesamtzielen und -plänen der Gesellschaft.

Geschäftsvorfälle von grundsätzlicher Bedeutung – wie beispielsweise größere Akquisitionen oder die Festlegung der Planung – bedürfen der Zustimmung des Verwaltungsrats.

Die Bestellung von Geschäftsführenden Direktoren soll in der Regel nicht über die Vollendung ihres 65. Lebensjahres hinausreichen, spätestens jedoch mit Vollendung ihres 75. Lebensjahres enden. Diese Vorgaben werden derzeit ausnahmslos eingehalten.

#### **b) Der Verwaltungsrat der persönlich haftenden Gesellschafterin**

Als monistische SE verfügt die KSB Management SE über einen Verwaltungsrat, welcher sich satzungsgemäß aus mindestens zwei und höchstens neun Mitgliedern zusammensetzt. Derzeit besteht das Gremium aus fünf Mitgliedern: Vorsitzender ist Herr Oswald Bubel, stellvertretende Vorsitzende ist Frau Monika Kühborth; weitere Mitglieder sind Herr Günther Koch, Herr Dr. Harald Schwager und Frau Andrea Teutenberg. Die Mitglieder des Verwaltungsrats werden von der Hauptversammlung der KSB Management SE gewählt. Nach den Bestimmungen der Geschäftsordnung vom 12. März 2018 sollen sie grundsätzlich nicht älter als 75 Jahre sein.

Der Verwaltungsrat leitet die KSB Management SE nach Maßgabe des geltenden Rechts, deren Satzung und seiner Geschäftsordnung, bestimmt die Grundlinien ihrer Tätigkeit und überwacht deren Umsetzung. Er bestellt und überwacht die Geschäftsführenden Direktoren. Der Verwaltungsrat wird von den Geschäftsführenden Direktoren – handelnd durch ihren Sprecher – regelmäßig und zeitnah über unternehmensrelevante Fragen der Geschäftsentwicklung, der Risikolage und der Compliance, über außergewöhnliche Ereignisse, die von besonderer Bedeutung für die persönlich haftende Gesellschafterin oder die KSB SE & Co. KGaA sind, sowie über wesentliche Abweichungen des Geschäftsverlaufs von den aufgestellten Plänen und Zielen unterrichtet.

Sitzungen des Verwaltungsrats finden mindestens alle drei Monate statt. Das Gremium kann aus seiner Mitte Ausschüsse bilden, wenn es der Ansicht ist, dass dies der Effizienz der Arbeit des Verwaltungsrats und der Behandlung komplexer Sachverhalte dienen kann. Derzeit hat der Verwaltungsrat zwei Ausschüsse gebildet: Der Finanzausschuss befasst sich im Wesentlichen mit der wirtschaftlichen Entwicklung des Unternehmens sowie mit besonderen Fragestellungen im Zusammenhang mit der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage. Ihm gehören Frau Andrea Teutenberg (Vorsitzende) sowie Herr Oswald Bubel an. Der Personalausschuss behandelt anstehende Personalentscheidungen, auch die erste Führungsebene unter den Geschäftsführenden Direktoren betreffend. Er setzt sich aus den Mitgliedern Oswald Bubel (Vorsitzender), Günther Koch und Monika Kühborth zusammen.

#### **4. Der Aufsichtsrat der KSB SE & Co. KGaA**

Zentrale Aufgabe des Aufsichtsrats der KSB SE & Co. KGaA ist die Überwachung der Geschäftsführung der Gesellschaft durch die KSB Management SE als persönlich haftende Gesellschafterin sowie deren Beratung. Grundlage hierfür bilden die aktienrechtlichen Vorschriften, der Deutsche Corporate Governance Kodex – soweit die persönlich haftende Gesellschafterin und der Aufsichtsrat beschlossen haben, seinen Empfehlungen und Anregungen zu entsprechen –, die Satzung des Unternehmens sowie die Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat. Der Aufsichtsrat besteht aus zwölf Mitgliedern, von denen sechs von der Hauptversammlung und sechs von den Arbeitnehmern nach den Bestimmungen des Mitbestimmungsgesetzes vom 4. Mai 1976 (MitbestG) gewählt werden. Dem Gremium gehört eine nach seiner Einschätzung angemessene Anzahl unabhängiger Mitglieder im Sinne von Ziffer 5.4.2 DCGK 2017 an. Insbesondere steht mehr als die Hälfte der Aufsichtsratsmitglieder in keiner geschäftlichen oder persönlichen Beziehung zur Gesellschaft, deren Organen, einem kontrollierenden Aktionär oder einem mit diesem verbundenen Unternehmen, die einen wesentlichen und nicht nur vorübergehenden Interessenkonflikt begründen kann. Entsprechend einer Einschätzung der Europäischen Kommission geht die KSB SE & Co. KGaA dabei von der Unabhängigkeit der Arbeitnehmervertreter im Aufsichtsrat aus. Auf Seiten der Anteilseigner sind fünf Mitglieder unabhängig i. S. vorstehender Definition, also ebenfalls mehr als die Hälfte, was der Aufsichtsrat gemäß Ziffer 5.4.1 DCGK 2017 als angemessen erachtet. Über die Namen dieser Mitglieder wird in der Anlage zu dieser Erklärung informiert.

Mindestens ein Aufsichtsratsmitglied verfügt über besonderen Sachverstand auf den Gebieten Rechnungslegung oder Abschlussprüfung. Die Mitglieder sind in ihrer Gesamtheit mit dem Sektor vertraut, in dem die Gesellschaft tätig ist (§ 100 Abs. 5 AktG).

Pro Kalenderhalbjahr finden mindestens zwei turnusmäßige Aufsichtsratssitzungen statt. Gegenstand regelmäßiger Beratungen im Plenum sind die Geschäftsentwicklung der KSB SE & Co. KGaA, des KSB-Konzerns und seiner einzelnen Bereiche, vornehmlich die Auftragseingangs-, Umsatz-, Ergebnis-, Vermögens- und Beschäftigungsentwicklung, die aktuelle wirtschaftliche Lage sowie Investitions- und Akquisitionsprojekte. Die Geschäftsführenden Direktoren und der Vorsitzende des Verwaltungsrats der persönlich haftenden Gesellschafterin nehmen in der Regel an den Sitzungen teil. Die Geschäftsführenden Direktoren berichten zu den einzelnen Tagesordnungspunkten bzw. Beschlussvorlagen und stehen für Fragen der Aufsichtsratsmitglieder zur Verfügung.

Der Aufsichtsrat wählt nach Maßgabe der Bestimmungen des § 27 MitbestG aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und einen Stellvertreter. Der Aufsichtsratsvorsitzende koordiniert die Arbeit im Aufsichtsrat, leitet dessen Sitzungen und nimmt die Belange nach außen wahr. Dazu gehört die Erläuterung der Tätigkeit des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse in seinem jährlichen Bericht an die Aktionäre und in der Hauptversammlung. Beschlüsse des Aufsichtsrats werden, soweit Gesetz oder Satzung nicht zwingend etwas anderes bestimmen, mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst. Bei Stimmgleichheit entscheidet der Vorsitzende, ob über die Angelegenheit erneut abgestimmt wird und wann die erneute Abstimmung erfolgen soll. Ergibt die erneute Abstimmung über denselben Gegenstand wiederum Stimmgleichheit, hat der Aufsichtsratsvorsitzende zwei Stimmen. Der stellvertretende Vorsitzende vertritt den Vorsitzenden, sofern dieser verhindert ist. Das Zweitstimmrecht steht ihm dabei nicht zu.

Der Aufsichtsrat hat derzeit die nachfolgend dargestellten Ausschüsse gebildet. Diese dienen der Steigerung der Effizienz der Aufsichtsratsarbeit und der Behandlung komplexer Sachverhalte. Sie sollen insbesondere Beratungs- und Entscheidungsgegenstände fachlich qualifiziert

vorbereiten. Die jeweiligen Ausschussvorsitzenden berichten regelmäßig an das Aufsichtsratsplenum über die Arbeit der Ausschüsse. Fallweise gebildete Unterausschüsse berichten an den jeweils übergeordneten Ausschuss. In der Regel wird für Unterausschüsse kein Vorsitzender bestimmt; eine paritätische Besetzung ist nicht in jedem Fall erforderlich.

- Im Vorfeld von Neuwahlen der Anteilseignervertreter im Aufsichtsrat durch die Hauptversammlung erarbeitet der **Nominierungsausschuss** entsprechende Wahlvorschläge.
- Der **Ausschuss für Unternehmensentwicklung** widmet sich der strategischen Entwicklung des Unternehmens, einschließlich dessen Organisation und Struktur, sowie der jährlichen Planung und Finanzierung.
- Der **Personalausschuss** entscheidet im Wesentlichen über bestimmte Geschäfte mit bzw. gegenüber der KSB Management SE, ihren Verwaltungsratsmitgliedern und/oder ihren Geschäftsführenden Direktoren sowie über die Einwilligung zu anderweitigen Tätigkeiten dieser Personen, über die Gewährung von Darlehen an die genannten Personen sowie über Angelegenheiten zur Durchführung der Vergütung der Aufsichtsratsmitglieder.
- Der **Prüfungsausschuss** befasst sich vornehmlich mit Fragen der Rechnungslegung und des Risikomanagements, der Wirksamkeit des internen Kontroll- und Revisionssystems, der Compliance, der Prüfung des Jahres- und Konzernabschlusses, der Prüfung der nichtfinanziellen Berichterstattung, der Qualifikation und Unabhängigkeit des Abschlussprüfers einschließlich der Zustimmung – soweit nach Maßgabe der anwendbaren Vorschriften erforderlich – zur Erbringung von Nichtprüfungsleistungen, sowie der Vorbereitung von dessen Wahl durch die Hauptversammlung. Darüber hinaus erörtert der Prüfungsausschuss Halbjahresfinanzberichte und Zwischenmitteilungen mit den Geschäftsführenden Direktoren.

Der Aufsichtsrat beurteilt regelmäßig, mindestens alle vier Jahre, wie wirksam das Gremium insgesamt sowie seine Ausschüsse ihre Aufgaben erfüllen; zuletzt erfolgte dies 2018.

Für weitere Informationen zu den Schwerpunkten der Arbeit im Aufsichtsratsplenum und der Ausschüsse in den zurückliegenden Geschäftsjahren wird auf den jeweiligen Bericht des Aufsichtsrats verwiesen (Website: [www.ksb.com/ksb-de/investor-relations/Finanzberichte/Geschaeftsberichte-Konzern](http://www.ksb.com/ksb-de/investor-relations/Finanzberichte/Geschaeftsberichte-Konzern)). Eine Liste mit den Namen aller Mitglieder des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse ist dieser Erklärung als Anlage beigefügt; darin wird auch über die Dauer von deren Zugehörigkeit zum Aufsichtsrat sowie über die unabhängigen Mitglieder auf Anteilseignerseite informiert.

Gemäß den vom Aufsichtsrat zuletzt am 20. Dezember 2017 bestätigten Festlegungen zur Altersgrenze sollen seine Mitglieder ihr Mandat in der Regel mit Ablauf jener Hauptversammlung zur Verfügung stellen, welche auf die Vollendung ihres 75. Lebensjahres folgt, spätestens jedoch mit Vollendung des 80. Lebensjahres. Diese Vorgaben werden derzeit ausnahmslos eingehalten. Wie in der aktuellen Entsprechenserklärung nach § 161 AktG offengelegt und begründet, hat der Aufsichtsrat im Übrigen keine über die gesetzlichen Anforderungen hinausgehenden konkreten Ziele oder bestimmte Kompetenzen für seine Zusammensetzung benannt.



## **5. Zusammenarbeit zwischen der persönlich haftenden Gesellschafterin und dem Aufsichtsrat**

Eine gute Corporate Governance verlangt die fortlaufende Weiterentwicklung des deutschen Aktiengesellschaften und Kommanditgesellschaften auf Aktien vorgegebenen dualen Führungssystems unter Einbeziehung sämtlicher Unternehmensbereiche. Ausgangspunkt hierfür bildet die eigenverantwortliche Unternehmensleitung durch die persönlich haftende Gesellschafterin, die vom Aufsichtsrat überwacht und beraten wird. Im Sinne einer effektiven Unternehmensführung ist in den Geschäftsordnungen des Aufsichtsrats und der Geschäftsführenden Direktoren der persönlich haftenden Gesellschafterin ausdrücklich festgehalten, dass die Geschäfte nach Maßgabe des Deutschen Corporate Governance Kodex zu führen sind, soweit die zuständigen Organe nicht im begründeten Einzelfall Abweichung erklärt haben.

Der kontinuierliche und von gegenseitigem Vertrauen getragene Dialog zwischen der persönlich haftenden Gesellschafterin und ihren Organen sowie dem Aufsichtsrat bildet eine wichtige Basis für den unternehmerischen Erfolg. Gemeinsames Ziel ist es, in konsequenter Verfolgung und Umsetzung dieser Grundsätze angemessene, nachhaltige Erträge zu erwirtschaften. Alle Gremien arbeiten daher zum Wohle des Unternehmens eng zusammen.

Der Aufsichtsrat wird von der persönlich haftenden Gesellschafterin regelmäßig sowie auch anlassbezogen, zeitnah und umfassend über alle für das Unternehmen relevanten Fragen, insbesondere der Planung, der Geschäftsentwicklung, der Risikolage und der Compliance informiert. Abweichungen des Geschäftsverlaufs von den aufgestellten Plänen und Zielen werden ausführlich und offen diskutiert, wobei der gewissenhaften Wahrung der Vertraulichkeit nach außen besondere Bedeutung zukommt. Über die Leitlinien der strategischen und organisatorischen Ausrichtung des Unternehmens steht die persönlich haftende Gesellschafterin in regelmäßigem Dialog mit dem Aufsichtsrat. Dieser überprüft kontinuierlich die Einhaltung dieser Leitlinien. Zeitweise tagt der Aufsichtsrat auch ohne Teilnahme der persönlich haftenden Gesellschafterin, um den Gedankenaustausch innerhalb des Gremiums zu intensivieren. Zwischen den Sitzungen steht insbesondere der Aufsichtsratsvorsitzende in stetigem Kontakt mit den Geschäftsführenden Direktoren und dem Verwaltungsratsvorsitzenden, um mit ihnen insbesondere Fragen der Strategie, der Planung, der Geschäftsentwicklung, der Risikolage, des Risikomanagements und der Compliance zu beraten.

Für bestimmte Entscheidungen des Verwaltungsrats, insbesondere bei der Bestellung und Abberufung von Geschäftsführenden Direktoren, haben der Vorsitzende und der stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrats ein Gastrecht im Verwaltungsrat. Der Aufsichtsrat kann zudem Themen für die Beratung durch den Verwaltungsrat vorschlagen.

## **6. Geschlechterspezifische Besetzung von Aufsichtsrat und Führungspositionen**

Mit dem 2015 in Kraft getretenen „Gesetz für die gleichberechtigte Teilhabe von Frauen und Männern an Führungspositionen in der Privatwirtschaft und im öffentlichen Dienst“ soll mehr Chancengleichheit in der Arbeitswelt geschaffen und der Anteil von Frauen in Führungspositionen signifikant verbessert werden.

Für die KSB SE & Co. KGaA – als gemäß § 3 Abs. 2 AktG börsennotiertes und gemäß den Bestimmungen des Mitbestimmungsgesetzes paritätisch mitbestimmtes Unternehmen – gilt dabei im Aufsichtsrat die für Frauen und Männer fixe Geschlechterquote von jeweils mindestens 30 % gemäß § 96 Abs. 2 AktG. Der Mindestanteil ist grundsätzlich vom Aufsichtsrat insgesamt

zu erfüllen. Da die Anteilseignerseite vor der gerichtlichen Neubestellung von Aufsichtsratsmitgliedern im Februar 2018 sowie vor der Hauptversammlung im Mai 2018 der Gesamterfüllung jeweils widersprach, waren für die damals anstehenden Neubestellungen und Aufsichtsratswahlen die gesetzlichen Anforderungen zur Geschlechterquote seitens der Anteilseigner- und der Arbeitnehmervertreter jeweils getrennt zu erfüllen. Dies bedeutete, dass grundsätzlich jeweils zwei Sitze der Anteilseigner- bzw. Arbeitnehmerseite von Frauen bzw. Männern besetzt sein sollten. Seit Beendigung der Hauptversammlung 2018 werden die gesetzlichen Anforderungen zur Geschlechterquote im Aufsichtsrat sowohl seitens der Anteilseigner- als auch der Arbeitnehmervertreter erfüllt.

In seiner Sitzung am 11. September 2015 hatte der Aufsichtsrat die Zielgröße für die Frauenquote im Vorstand bis zum 30. Juni 2017 mit null Prozent festgelegt, was dem Stand während des gesamten Bezugszeitraums entsprach. Am 9. Mai 2017 beschloss der Aufsichtsrat, die Zielgröße für die Frauenquote im Vorstand bis zum 31. Dezember 2021 bei null Prozent zu belassen, was dem Stand bis zum Wirksamwerden des Formwechsels der Gesellschaft am 17. Januar 2018 entsprach. Infolge des Formwechsel in die Rechtsform der KGaA hat die Gesellschaft keinen Vorstand mehr, so dass die Festlegung einer Zielgröße für die Frauenquote im Vorstand hinfällig wurde.

Am 22. September 2015 hatte der Vorstand die Zielgrößen für den Frauenanteil in den beiden ihm nachgeordneten Führungsebenen ebenfalls bis zum 30. Juni 2017 dahingehend festgelegt, dass es mindestens beim damaligen Status quo verbleiben sollte, d.h. bei null Prozent in der ersten und 10,4 % in der darunterliegenden Führungsebene. Die Zuordnung zu diesen beiden Führungsebenen erfolgte bis zum 30. Juni 2017 und erfolgt weiterhin auf Basis unternehmensintern festgelegter Berichtslinien. Die Zielgrößen wurden während des Bezugszeitraums bis zum 30. Juni 2017 erfüllt.

Am 24. April 2017 legte der Vorstand als neue Zielgrößen für den Zeitraum bis zum 31. Dezember 2021 einen Frauenanteil von 10,0 % für die erste und von 10,5 % für die zweite Führungsebene unterhalb des Vorstands fest.

Auf Ebene der persönlich haftenden Gesellschafterin der KSB SE & Co. KGaA, der KSB Management SE, gelten weder gesetzliche Vorgaben für den Frauenanteil in den Organen noch das Erfordernis, Zielgrößen für den Frauenanteil in den Organen oder den obersten Führungsebenen festzulegen. Derzeit liegt der Frauenanteil bei den Geschäftsführenden Direktoren der persönlich haftenden Gesellschafterin bei null Prozent und im Verwaltungsrat der persönlich haftenden Gesellschafterin bei 40 %. Die persönlich haftende Gesellschafterin hat keine eigenen Arbeitnehmer.

Um die Situation im Sinne der Förderung von Frauen zu verbessern, und zur generellen Stärkung der Vereinbarkeit von Beruf und Familie, hat die Gesellschaft einige Angebote entwickelt: Seit Jahren bietet sie Unterstützung bei der Betreuung von Kindern verschiedener Altersklassen. Darüber hinaus wird eine Beratung angeboten, die bei der Betreuung von pflegebedürftigen Angehörigen in Anspruch genommen werden kann. Beide Angebote werden ergänzt durch flexible Arbeitszeitmodelle für Frauen und Männer.

Im Rahmen der Nachwuchssicherung für Managementpositionen verfolgen wir gezielt die Gewinnung von Frauen für attraktive Positionen. Diese erhalten – ebenso wie ihre männlichen Kollegen – ein gezieltes Mentoring durch der Unternehmensleitung unmittelbar nachgeordnete Führungskräfte. Ein globales Personalcontrolling verfolgt die Entwicklung der Frauenquote in den verschiedenen Ländern.

## **7. Diversitätskonzept für das vertretungsberechtigte Organ und den Aufsichtsrat**

Die Berücksichtigung von Diversität ist im KSB-Konzern gelebte Praxis. Dies umfasst neben einer angemessenen Berücksichtigung von Frauen auch die Vielfalt hinsichtlich der kulturellen Herkunft, der Religion und des ethnischen Hintergrunds sowie die Unterschiedlichkeit von beruflichen Hintergründen, Erfahrungen und Denkweisen.

Für den Aufsichtsrat gilt, dass eine heterogene Zusammensetzung des Gremiums den Unternehmensinteressen in der Regel förderlich sein wird. Eine solche haben wir in der Vergangenheit und bis heute auch realisiert. Bei der Auswahl neuer Kandidaten und Kandidatinnen für den Aufsichtsrat berücksichtigen der Nominierungsausschuss und das Aufsichtsratsplenum stets den Aspekt der Vielfalt, insbesondere die internationale Tätigkeit der Gesellschaft, mögliche Interessenkonflikte, die gesetzlichen Vorgaben für die Geschlechterquote im Aufsichtsrat (siehe vorstehend Abschnitt 6) und die festgelegte Altersgrenze für die Mitglieder des Aufsichtsrats. Auch die Arbeitnehmermitbestimmung im Aufsichtsrat trägt zur Diversität des Gremiums bei. Konkreten Festlegungen, welche über die gesetzlichen Anforderungen und die festgelegte Altersgrenze hinausgehen, stehen wir jedoch kritisch gegenüber; eine zweckmäßige und hinreichend flexible Gremienbesetzung wird dadurch erschwert. Der Aufsichtsrat ist zudem der Auffassung, dass neben den bestehenden Vorgaben für die Zusammensetzung des Aufsichtsrats und den bisher im KSB-Konzern umgesetzten und angestrebten Maßnahmen zur Förderung der Vielfältigkeit ein zusätzliches Diversitätskonzept keinen substantiellen Mehrwert mit sich bringt. Weitergehende Ziele für die Zusammensetzung des Gremiums sowie ein Diversitätskonzept im Sinne von § 289f Abs. 2 Nr. 6 HGB wurden daher nicht festgelegt. Dementsprechend hat die Gesellschaft in ihrer Entsprechenserklärung nach § 161 AktG eine Abweichung von Ziffer 5.4.1 Abs. 2 des DCGK 2017 erklärt.

Auch der Verwaltungsrat berücksichtigt bei der Auswahl der Geschäftsführenden Direktoren über die festgelegte Altersgrenze hinaus Aspekte der Diversität, um eine heterogene Zusammensetzung zu erreichen. Um eine zweckmäßige und flexible Auswahl der Geschäftsführenden Direktoren nicht zu erschweren, wurde auch für die Geschäftsführenden Direktoren kein Diversitätskonzept im Sinne von § 289f Abs. 2 Nr. 6 HGB festgelegt.

## **8. Weitere Themen der Corporate Governance**

Der Begriff Corporate Governance umfasst den rechtlichen und faktischen Ordnungsrahmen für die Leitung und Überwachung von Unternehmen; er ist auf eine verantwortungsbewusste, nachhaltige Wertschöpfung erzielende Führung und Kontrolle ausgerichtet. Die Corporate Governance bei der Gesellschaft orientiert sich maßgeblich am Deutschen Corporate Governance Kodex unter Berücksichtigung der rechtsformspezifischen Besonderheiten einer Kommanditgesellschaft auf Aktien. Er beinhaltet wesentliche Vorschriften zur Leitung und Überwachung börsennotierter Gesellschaften und formuliert national und international anerkannte Standards guter und verantwortungsvoller Unternehmensführung. Wir begrüßen daher die Arbeit der Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex.

Wir sind überzeugt, dass eine gute und verantwortungsvolle Unternehmensführung wesentlich zum langfristigen unternehmerischen Erfolg beiträgt; sie hat bei der Gesellschaft und im KSB-Konzern daher seit jeher einen hohen Stellenwert. Bereits vor Einführung des Deutschen Corporate Governance Kodex haben wir wesentliche Prozesse der Unternehmensleitung und -überwachung so praktiziert, dass sie maßgeblichen Prinzipien der heutigen Kodexanforderungen entsprechen. Traditionell haben wir uns dabei an national und international anerkannten Standards für transparente und nachvollziehbare Unternehmensführung orientiert. Die Organe

der Gesellschaft haben sich auch im vergangenen Geschäftsjahr mehrfach und eingehend mit der Erfüllung der Vorgaben des Kodex sowie den diesbezüglichen gesetzlichen Regelungen befasst. Unsere Zielsetzung ist es, die Corporate Governance in sämtlichen Bereichen unseres Unternehmens kontinuierlich weiterzuentwickeln.

### **Entsprechenserklärung aktualisiert**

Gemäß § 161 AktG sind Vorstand und Aufsichtsrat einer börsennotierten deutschen Aktiengesellschaft verpflichtet, einmal jährlich zu erklären, „*dass den vom Bundesministerium der Justiz im amtlichen Teil des Bundesanzeigers bekannt gemachten Empfehlungen der „Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex“ entsprochen wurde und wird oder welche Empfehlungen nicht angewendet wurden oder werden und warum nicht*“ (Entsprechenserklärung). Bei der KSB SE & Co. KGaA als Kommanditgesellschaft auf Aktien trifft diese Verpflichtung die Geschäftsführenden Direktoren der persönlich haftenden Gesellschafterin und den Aufsichtsrat.

Sämtliche im Zeitablauf eintretenden Änderungen im Hinblick auf Kodex-Empfehlungen und Anregungen werden jeweils eingehend diskutiert und gegebenenfalls umgesetzt, das heißt in die unternehmensinternen Abläufe und zu treffenden Entscheidungen integriert. Soweit neuen Empfehlungen nicht entsprochen wird, erachten wir die dazu bislang in unserem Unternehmen praktizierte Handhabung für vorzugswürdig. Wir folgen damit dem ausdrücklichen Kodex-Hinweis, dass bewusste Abweichungen von den Empfehlungen durchaus im Interesse einer guten Unternehmensführung liegen können.

Die aktuelle Entsprechenserklärung (vgl. oben Ziffer 1) wurde von den Geschäftsführenden Direktoren der persönlich haftenden Gesellschafterin und dem Aufsichtsrat zuletzt am 19. Dezember 2019 abgegeben und auf der Website des Unternehmens – zusammen mit den Erklärungen der Vorjahre – zugänglich gemacht. Insgesamt folgen wir den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex – unter Berücksichtigung der rechtsformspezifischen Besonderheiten einer Kommanditgesellschaft auf Aktien – bis auf wenige Ausnahmen.

Wir werden uns auch künftig mit dem Deutschen Corporate Governance Kodex und dessen kontinuierlicher Weiterentwicklung befassen. Dies gilt insbesondere im Hinblick auf die beabsichtigte Neufassung des Kodex im Jahr 2020. Damit wollen wir zugleich das Vertrauen fördern, das uns von Anlegern, Finanzmärkten, Mitarbeitern, der Öffentlichkeit und insbesondere unseren Kunden entgegengebracht wird.

### **Aktionäre und Hauptversammlung**

Die KSB SE & Co. KGaA hat sowohl Stamm-Stückaktien als auch Vorzugs-Stückaktien ausgegeben. Die Inhaber dieser Aktien, unsere Aktionäre, nehmen ihre Mitbestimmungs- und Kontrollrechte auf der mindestens einmal jährlich stattfindenden Hauptversammlung wahr. Jeder Aktionär ist unter Beachtung der satzungsmäßigen und gesetzlichen Voraussetzungen zur Teilnahme an der Hauptversammlung berechtigt. Können oder wollen Aktionäre nicht persönlich teilnehmen, haben sie die Möglichkeit, ihr Stimmrecht von Vertretern wahrnehmen zu lassen.

Den Vorsitz der Hauptversammlung führt satzungsgemäß der Vorsitzende des Aufsichtsrats. Er bestimmt die Reihenfolge der Beratungen sowie Art und Form der Abstimmungen. Er kann das Frage- und Rederecht der Aktionäre zeitlich angemessen beschränken und zu diesem Zweck

bereits zu Beginn oder während der Hauptversammlung den zeitlichen Rahmen für den ganzen Verlauf der Hauptversammlung, für die Aussprache zu den verschiedenen Tagesordnungspunkten sowie für einzelne Frage- oder Redebeiträge angemessen festsetzen.

Die Hauptversammlung beschließt über alle ihr nach Gesetz und Satzung zugewiesenen Aufgaben (z.B. Feststellung des Jahresabschlusses, Gewinnverwendung, Änderung der Satzung, Wahl von Aufsichtsratsmitgliedern). Bei den Abstimmungen gewährt jede Stammaktie eine Stimme. Die Vorzugsaktien gewähren nur in den vom Gesetz vorgeschriebenen Fällen Stimmrechte, sind aber mit einem Anspruch auf eine gestaffelte Mehrdividende ausgestattet. Rund 84 % der Stammaktien hält die Johannes und Jacob Klein GmbH mit Sitz in Frankenthal (Pfalz), deren Geschäftsanteile mehrheitlich der KSB Stiftung mit Sitz in Stuttgart gehören.

Die Beschlüsse der Hauptversammlung bedürfen der Zustimmung der persönlich haftenden Gesellschafterin, soweit sie Angelegenheiten betreffen, für die bei einer Kommanditgesellschaft das Einverständnis des persönlich haftenden Gesellschafters und der Kommanditisten erforderlich ist. Die Zustimmung der persönlich haftenden Gesellschafterin ist beispielsweise erforderlich für die Feststellung des Jahresabschlusses, eine von § 21 der Satzung abweichende Gewinnverwendung, Änderungen der Satzung oder die Auflösung der Gesellschaft.

Das Widerspruchsrecht der Kommanditaktionäre bei außergewöhnlichen Geschäften nach § 164 Satz 1 Halbsatz 2 HGB ist nach der Satzung ausgeschlossen.

## **Transparenz**

Für die Gesellschaft und den KSB-Konzern hat eine regelmäßige, umfassende, einheitliche und unverzügliche Information der Teilnehmer am Kapitalmarkt über die wirtschaftliche Lage des Konzerns und wesentliche Ereignisse einen hohen Stellenwert. Die Berichterstattung erfolgt mittels Geschäftsbericht, Halbjahresfinanzbericht sowie Zwischenmitteilungen. Dabei werden alle Publikationen innerhalb der dafür vorgegebenen Fristen veröffentlicht.

Des Weiteren informieren wir im Rahmen von Pressemeldungen und gegebenenfalls Ad-hoc-Mitteilungen. Alle Informationen sind im Internet (Website: [www.ksb.com](http://www.ksb.com)) einsehbar. Hier ist auch der Finanzkalender der Gesellschaft zu finden, der die geplanten Termine der wesentlichen wiederkehrenden Ereignisse und Veröffentlichungen enthält.

Sofern meldepflichtige Aktiengeschäfte von Führungskräften (Directors' Dealings) mitzuteilen sind, informieren wir dazu ebenfalls nach Maßgabe von Art. 19 der Marktmissbrauchsverordnung (EU) Nr. 596/2014 sowie auf unserer Website unter „Investor Relations / Corporate Governance / Meldepflichtige Aktiengeschäfte“.

Die KSB SE & Co. KGaA hat die obligatorische Insiderliste gemäß Art. 18 Marktmissbrauchsverordnung angelegt. Betroffene Personen werden jeweils über die bestehenden gesetzlichen Pflichten sowie mögliche Sanktionen informiert.

Die Geschäftsführenden Direktoren, die Verwaltungsrats- und die Aufsichtsratsmitglieder sind dem Unternehmensinteresse verpflichtet. Sie dürfen bei ihren Entscheidungen weder persönliche Interessen verfolgen noch Geschäftschancen, die dem Unternehmen zustehen, für sich nutzen. Etwaige Interessenkonflikte sind unverzüglich offen zu legen. Über aufgetretene Interessenkonflikte und deren Behandlung ist gegebenenfalls die Hauptversammlung nach Maßgabe des Deutschen Corporate Governance Kodex zu informieren.

Bei Wahlvorschlägen für Aufsichtsratsmitglieder an die Hauptversammlung legt der Aufsichtsrat die persönlichen und geschäftlichen Beziehungen eines jeden Kandidaten/einer jeden Kandidatin zum Unternehmen und zu der persönlich haftenden Gesellschafterin, deren jeweiligen Organen und wesentlich an der Gesellschaft beteiligten Aktionären offen, sofern ein objektiv urteilender Aktionär diese Umstände – nach Einschätzung des Aufsichtsrats – für seine Wahlentscheidung als maßgebend ansehen würde.

## **Rechnungslegung und Abschlussprüfung**

Der KSB-Konzernabschluss sowie die Zwischenabschlüsse werden nach den International Financial Reporting Standards (IFRS) aufgestellt, wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind. Nach Erstellung durch die persönlich haftende Gesellschafterin wird der Konzernabschluss von dem durch die Hauptversammlung gewählten Abschlussprüfer geprüft und vom Aufsichtsrat gebilligt. Bei Zwischenmitteilungen sowie dem Halbjahresfinanzbericht erfolgt vor Veröffentlichung eine Abstimmung mit dem Prüfungsausschuss. Die Feststellung des Jahresabschlusses obliegt bei der KSB SE & Co. KGaA als Kommanditgesellschaft auf Aktien der Hauptversammlung; der Beschluss bedarf der Zustimmung der persönlich haftenden Gesellschafterin.

Mit dem Abschlussprüfer ist vereinbart, dass er den Vorsitzenden des Aufsichtsrats oder den Vorsitzenden des Prüfungsausschusses über wesentliche Feststellungen und Vorkommnisse während der Prüfung sowie über Ausschluss- oder Befangenheitsgründe unverzüglich unterrichtet.

## **Steuerungsgrößen und Kontrollsystem**

Management-Entscheidungen treffen wir vorrangig für den gesamten Konzern und für die Segmente Pumpen, Armaturen und Service auf Grundlage folgender Kennzahlen: Auftragseingang, Umsatz sowie EBIT. Das EBIT definieren wir als Ergebnis vor Finanzergebnis und Ertragssteuern. Bei Festlegung der Kennzahlen orientiert sich KSB einerseits an der Entwicklung des Marktes sowie andererseits an den wichtigsten Wettbewerbern. Seit dem Geschäftsjahr 2019 stellen die Kennzahlen Ergebnis vor Ertragsteuern (EBT), Umsatzrendite vor Ertragsteuern (Return on Sales) sowie die Nettofinanzposition nicht länger bedeutsame, wesentliche Leistungsindikatoren dar.

Unser internes Kontrollsystem stützt sich einerseits auf Richtlinien und Regelwerke, die einheitliche Vorgehensweisen festlegen, sowie andererseits auf unser konzernweites Risikomanagement. Organisation und Umsetzung dieses Risikomanagementsystems sind in einem Handbuch dokumentiert. Alle Konzerneinheiten stehen in der Verantwortung, Risiken zu erfassen, zu bewerten und an die Konzernzentrale zu melden. Darüber hinaus müssen sie Maßnahmen einleiten, um Schäden abzuwehren oder zu begrenzen.

Die Berichterstattung über erkennbare Risiken und eingeleitete Gegenmaßnahmen ist integraler Bestandteil der Planungs-, Bilanzierungs- und Controllingprozesse. Auch der Prüfungsausschuss des Aufsichtsrats befasst sich regelmäßig mit den gemeldeten Risiken. KSB erfasst und kommuniziert die Risiken anhand folgender Kategorien:

- Markt- und Wettbewerbsrisiken
- Technologische Risiken (inkl. Forschung & Entwicklung)
- Projekt- und produktbezogene Risiken

- Finanzwirtschaftliche Risiken
- Beschaffungsrisiken
- Andere unternehmensspezifische Risiken (inkl. Steuerrisiken)

Die interne Revision prüft regelmäßig, inwieweit die vorgegebenen Richtlinien und Regelwerke beachtet werden und ob die operativen Einheiten ordnungsgemäß am Risikomanagement mitwirken.

### **Vergütung des Aufsichtsrats**

Das Vergütungssystem für den Aufsichtsrat ist in der Satzung der KSB SE & Co. KGaA sowie im ergänzenden Beschluss der Hauptversammlung vom 16. Mai 2012 geregelt. Nach den Regelungen der Satzung erhalten die Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr eine feste Vergütung in Höhe von 30.000,- €. Der Vorsitzende erhält den doppelten, der Stellvertreter den eineinhalbfachen Betrag. Darüber hinaus erhalten die Mitglieder des Aufsichtsrats für jede Sitzung des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse, an der sie teilnehmen, ein Sitzungsgeld von 2.000,- €; für Vorsitzende von Ausschüssen beträgt das Sitzungsgeld für Ausschusssitzungen 3.000,- €. Ferner werden die Mitglieder des Aufsichtsrats in eine von der Gesellschaft zugunsten der Mitglieder des Aufsichtsrats zu marktüblichen Bedingungen abgeschlossene Vermögensschaden-Haftpflichtversicherung einbezogen, soweit eine solche besteht; die Prämie hierfür entrichtet die Gesellschaft. Die Festsetzung einer zusätzlichen Vergütung bleibt der Hauptversammlung vorbehalten.

Gemäß den Inhalten des Beschlusses der Hauptversammlung vom 16. Mai 2012 erhalten die Aufsichtsratsmitglieder zudem eine Vergütung für Tätigkeiten im Rahmen der Aufgaben des Aufsichtsrats, welche über die Vorbereitung und Durchführung von Sitzungen des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse hinausgehen. Der entsprechenden Abrechnung nach Zeitaufwand wird ein Stundensatz von 250,- € zugrunde gelegt. Der Höchstbetrag der zusätzlichen Vergütung für alle Aufsichtsratsmitglieder beträgt insgesamt 900.000,- € pro Kalenderjahr.

Die Arbeitnehmervertreter im Aufsichtsrat – mit Ausnahme des Vertreters der leitenden Angestellten – erklären, den einer Richtlinie des Deutschen Gewerkschaftsbundes (DGB) entsprechenden Teil ihrer Aufsichtsratsvergütung an die Hans-Böckler-Stiftung, das Mitbestimmungs-, Forschungs- und Studienförderwerk des DGB, abzuführen.

Im Jahr 2019 betragen die Gesamtbezüge des Aufsichtsrats 798 T€ (Vorjahr 932 T€).

Über die Vergütung der Geschäftsführenden Direktoren informieren wir in den im jeweiligen Geschäftsbericht veröffentlichten Lageberichten des Konzernabschlusses sowie des Jahresabschlusses der KSB SE & Co. KGaA.

## **9. Grundzüge des Compliance-Management-Systems**

Compliance im Sinne von Maßnahmen zur Einhaltung von geltendem Recht sowie der Beachtung interner Richtlinien durch die Konzerneinheiten ist eine zentrale Leitungsaufgabe der persönlich haftenden Gesellschafterin, welche auch insoweit durch ihre Geschäftsführenden Direktoren handelt. Der Forderung nach redlichem und professionellem Verhalten wurde in unserem konzernweit geltenden Verhaltenskodex Ausdruck verliehen.

Einige grundlegende Aussagen des Verhaltenskodex werden in weiteren, separaten Richtlinien vertieft behandelt. Dies gilt insbesondere für die Bereiche Kartellrecht sowie Korruptionsprävention. Die insoweit anwendbaren gesetzlichen Bestimmungen werden darin näher erläutert und praktische Hinweise für richtiges Verhalten in konkreten Situationen gegeben. Letzteres gilt in gleichem Maße für die Insider-Richtlinie, welche sich mit dem Verbot von Insidergeschäften und dem Umgang mit Insiderinformationen beschäftigt.

Die Verantwortung für die Compliance-Organisation liegt bei der persönlich haftenden Gesellschafterin, handelnd durch ihre Geschäftsführenden Direktoren, die diesbezüglich vom Aufsichtsrat (Prüfungsausschuss) überwacht werden. Die Compliance-Organisation ist wie folgt aufgebaut:

- Group Compliance Office
- Local Compliance Offices
- Compliance Committee
- Ombudsmann

Das Group Compliance Office wird vom Group Compliance Officer (nachfolgend auch "GCO") geleitet. Im Group Compliance Office stehen dem GCO die Regional Compliance Officer zur Seite. Darüber hinaus gibt es konzernweit – in Ländern, in denen KSB-Konzerngesellschaften ihren Sitz haben – sog. Local Compliance Offices, die in der Regel aus dem Local Compliance Officer bestehen. Sofern in einem Land mehrere Local Compliance Officer benannt sind, können diese von einem Country Compliance Officer geführt werden.

Ein interdisziplinär besetztes Compliance Committee in der Konzernzentrale berät über grundsätzliche Compliance-Fragen und unterstützt das Group Compliance Office in der Wahrnehmung seiner Aufgaben.

Werden Mitarbeitern Verstöße gegen Gesetze oder Richtlinien im Unternehmen bekannt, können sie sich an innerbetriebliche Ansprechpartner wenden, falls gewünscht auch anonym. Bei straf- bzw. kartellrechtlicher Relevanz steht hierfür auch ein externer Ombudsmann als Kontaktperson zur Verfügung, der etwaige Hinweise unverzüglich an den Group Compliance Officer weiterleitet.

Ein wesentlicher Schwerpunkt der Compliance-Aktivitäten 2019 war die erneute Durchführung einer konzernweiten Schulungskampagne in den Bereichen Korruptionsprävention und Kartellrecht. Über moderne E-Learning-Trainings mit aktualisierten Schulungsinhalten wurden hierbei ca. 4.500 relevante Mitarbeiter erreicht. Ungeachtet dessen wurden 2019 die unterjährigen Compliance-Schulungen für neu eingetretene und solche Mitarbeiter fortgesetzt, die intern auf relevante Funktionen wechselten. Zudem wurden ausgewählte Konzernunternehmen einer besonderen Prüfung vor Ort unterzogen, um die praktische Handhabung des einzuhaltenden Compliance-Management-Systems zu ermitteln (Readiness Checks); diese Prüfungen werden im laufenden Geschäftsjahr fortgesetzt. Die regelmäßige Kontrolle operativer Projekte auf die Einhaltung besonderer Compliance Aspekte rundete die angestrebte präventive Wirkung der Compliance Maßnahmen ab.



## Anlage

### Aufsichtsrat der KSB SE & Co. KGaA (Stand 11. März 2020)

**Dr. Bernd Flohr\*** (seit 21.3.2017)  
Dipl.-Kaufmann, Dipl.-Soziologe,  
Geislingen  
ehem. Vorstandsmitglied der WMF AG  
(Vorsitzender, seit 22.3.2017)

**Alois Lautner** (vom 28.6.2001 bis 31.12.2019)  
Dreher, Kirchenthumbach  
stellv. Vorsitzender des Betriebsrats  
des Standorts Pegnitz  
der KSB SE & Co. KGaA  
(stellv. Vorsitzender, vom 15.5.2013 bis  
31.12.2019)

**René Klotz** (seit 15.5.2013)  
NC-Programmierer, Heßheim  
Vorsitzender des Gesamtbetriebsrats  
der KSB SE & Co. KGaA und der  
KSB Service GmbH  
(stellv. Vorsitzender, seit 17.1.2020)

**Claudia Augustin** (seit 16.5.2018)  
Bürokauffrau, Pegnitz  
stellv. Vorsitzende des Betriebsrats  
des Standorts Pegnitz  
der KSB SE & Co. KGaA

**Klaus Burchards\*** (seit 18.4.2017)  
Dipl.-Kaufmann, Stuttgart  
Selbstständiger Wirtschaftsprüfer

**Arturo Esquinca\*** (seit 26.2.2018)  
Dipl.-Chemieingenieur, Forch, Schweiz  
M&A- und Strategieberater

**Klaus Kühborth** (seit 1.4.2004)  
Dipl.-Wirtschaftsingenieur, Frankenthal  
(Pfalz)  
Geschäftsführer der  
Johannes und Jacob Klein GmbH

**Birgit Mohme** (seit 1.1.2015)  
Industriekauffrau, Frankenthal (Pfalz)  
2. Bevollmächtigte der IG Metall  
Ludwigshafen/Frankenthal

**Thomas Pabst** (seit 16.5.2018)  
Dipl.-Ingenieur, Freinsheim  
Leiter Marktbereich Energie  
der KSB SE & Co. KGaA

**Prof. Dr.-Ing. Corinna Salander\*** (seit  
26.2.2018)  
Dipl.-Physikerin, Dresden  
Direktorin Deutsches Zentrum für  
Schienenverkehrsforschung beim  
Eisenbahn-Bundesamt

**Harald Schöberl** (seit 1.1.2020)  
Industriekaufmann, Plech  
Freigestellter Betriebsrat bei der  
KSB SE & Co. KGaA am  
Standort Pegnitz

**Volker Seidel** (seit 1.1.2008)  
Energieanlagenelektroniker, Münchenberg  
1. Bevollmächtigter der IG Metall  
Ostoberfranken

**Gabriele Sommer\*** (seit 1.1.2016)  
Dipl.-Geologin, Wörthsee  
Leiterin Konzernbereich Personal  
TÜV Süd

\* Unabhängige Mitglieder der Anteilseigner-Seite

### **Besetzung der Ausschüsse**

Personalausschuss: Dr. Flohr (Vorsitzender), Augustin, Lautner (bis 31.12.2019), Klotz (seit 17.1.2020), Sommer

Prüfungsausschuss: Burchards (Vorsitzender), Dr. Flohr, Lautner (bis 31.12.2019), Schöberl (seit 17.1.2020), Mohme

Nominierungsausschuss: Dr. Flohr, Kühborth

Ausschuss Unternehmensentwicklung: Kühborth (Vorsitzender), Esquinca, Klotz, Pabst, Prof. Dr. Salander, Seidel

---