

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

Die MAN SE hat den Empfehlungen der „Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex“ nach Maßgabe ihrer Entsprechenserklärung vom Dezember 2010 bzw. der Ergänzung zu dieser Erklärung vom Mai 2011 und der Mitteilung zu dieser Ergänzung vom Juli 2011 entsprochen und wird den Empfehlungen gemäß Deutschem Corporate Governance Kodex (DCGK) i.d.F. vom 26. Mai 2010 entsprechen.

München, im Dezember 2011

Für den Aufsichtsrat

Für den Vorstand

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "F. Piëch".

Hon. Prof. Dr. techn. h.c. Dipl.-Ing. ETH  
Ferdinand K. Piëch  
- Vorsitzender des Aufsichtsrats -

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "G. Pachta-Reyhofen".

Dr.-Ing. Georg Pachta-Reyhofen  
- Sprecher des Vorstands -