

# Inhaltsübersicht

## Kapitel A.

<b>Spezialprobleme bei Beteiligungsgesellschaften der öffentlichen Hand</b> .....	1
I. Vorbemerkung zum Public Corporate Governance Kodex (PCGK) des Bundes .....	3
<i>RDir'in Dr. Simone Hartmann und WPIStB Prof. Dr. Christian Zwirner</i>	
II. Was ist ein öffentliches Unternehmen? .....	13
<i>WPIStB Prof. Dr. Christian Zwirner und RDir'in Dr. Simone Hartmann</i>	
III. Vergleich des PCGK Bund mit dem DCGK – Wesentliche Unterschiede und Gemeinsamkeiten .....	23
<i>RDir'in Dr. Simone Hartmann und WPIStB Prof. Dr. Christian Zwirner</i>	
IV. Vergleich des PCGK Bund mit den PCGK der Bundesländer .....	31
<i>RDir'in Dr. Simone Hartmann und WPIStB Prof. Dr. Christian Zwirner</i>	
V. Die Besonderheiten der Compliance bei Beteiligungsgesellschaften des Bundes .....	41
<i>RDir'in Dr. Simone Hartmann und WPIStB Prof. Dr. Christian Zwirner</i>	
VI. Interne Revision bei öffentlichen Unternehmen .....	59
<i>WPIStB Dr. Corinna Boecker und WPIStB Prof. Dr. Christian Zwirner</i>	
VII. Unternehmensbewertung bei Beteiligungsgesellschaften des Bundes .....	71
<i>WPIStB Prof. Dr. Christian Zwirner, WPIStB Stefan Prechtel und RDir'in Dr. Simone Hartmann</i>	
VIII. Die Problematik einer Konzernrechnungslegung bei Unternehmen des Bundes .....	99
<i>WPIStB Dr. Julia Busch, WPIStB Prof. Dr. Christian Zwirner und RDir'in Dr. Simone Hartmann</i>	
IX. Abschlussprüfung bei öffentlichen Unternehmen .....	115
<i>WPIStB Dr. Corinna Boecker, WPIStB Prof. Dr. Christian Zwirner und WPIStB Markus Wittmann</i>	
X. Die Ingerenzverpflichtung des Bundes als Anteilseigner .....	127
<i>RDir'in Dr. Simone Hartmann und WPIStB Prof. Dr. Christian Zwirner</i>	
XI. Verdeckte Beihilfen im europäischen Recht und ihre Prüfung im Rahmen des IDW PS 700 – Grundlegende Hinweise aus der Praxis – .....	137
<i>WPIStB Prof. Dr. Christian Zwirner und RDir'in Dr. Simone Hartmann</i>	
XII. Die Betätigungsprüfung des Bundesrechnungshofes .....	155
<i>RDir'in Dr. Simone Hartmann und WPIStB Prof. Dr. Christian Zwirner</i>	
XIII. Die Besteuerung der öffentlichen Hand – ein Überblick .....	173
<i>WPIStB Reinhard Schmid und StB Dr. Michael Toppelhofer</i>	

## Kapitel B.

<b>Kommentierung zum Public Corporate Governance Kodex</b> .....	187
<i>RDir'in Dr. Simone Hartmann und WPIStB Prof. Dr. Christian Zwirner</i>	
Ziffer 1. PCGK Präambel .....	190
Ziffer 1.1 PCGK Inhalt und Zielsetzung des Public Corporate Governance Kodex des Bundes .....	190
Ziffer 1.2 PCGK Struktur des Public Corporate Governance Kodex des Bundes .....	216
Ziffer 1.3 PCGK Anwendungsbereich .....	220
Ziffer 1.4 PCGK Verankerung .....	225
Ziffer 2. PCGK Anteilseigner und Anteilseignerversammlung .....	231
Ziffer 2.1 PCGK Der Bund als Anteilseigner .....	231
Ziffer 2.2 PCGK Anteilseignerversammlung .....	245

# Inhaltsübersicht

---

Ziffer 2.3 PCGK	Vorbereitung und Durchführung der Anteilseignerversammlung .....	255
Ziffer 3 PCGK	Zusammenwirken von Geschäftsleitung und Überwachungsorgan .....	259
Ziffer 3.1 PCGK	Grundsätze .. .. .	259
Ziffer 3.2 PCGK	Vertraulichkeit .. .. .	290
Ziffer 3.3 PCGK	Verantwortlichkeit .....	303
Ziffer 3.4 PCGK	Kreditgewährung .....	312
Ziffer 4. PCGK	Geschäftsleitung .....	313
Ziffer 4.1 PCGK	Aufgaben und Zuständigkeiten .....	313
Ziffer 4.2 PCGK	Zusammensetzung .....	333
Ziffer 4.3 PCGK	Vergütung .....	340
Ziffer 4.4 PCGK	Interessenskonflikte .....	353
Ziffer 5. PCGK	Überwachungsorgan .....	367
Ziffer 5.1.PCGK	Aufgaben und Zuständigkeiten .....	367
Ziffer 5.2 PCGK	Zusammensetzung .....	396
Ziffer 5.3 PCGK	Vergütung .....	406
Ziffer 5.4 PCGK	Interessenkonflikte .....	409
Ziffer 6 PCGK	Transparenz .....	423
Ziffer 6.1 PCGK	Corporate-Governance-Bericht .....	423
Ziffer 6.2 PCGK	Vergütung für die Mitglieder der Geschäftsleitung und des Überwachungsorgans .....	430
Ziffer 6.3 PCGK	Veröffentlichungen .....	437
Ziffer 7. PCGK	Rechnungslegung und Abschlussprüfung .....	439
Ziffer 7.1 PCGK	Rechnungslegung .....	439
Ziffer 7.2 PCGK	Abschlussprüfung .....	451

## **Anhang.**

### **Grundsätze guter Unternehmens- und Beteiligungsführung im Bereich des**

<b>Bundes</b> .....	467
Teil A Public Corporate Governance Kodex des Bundes .....	469
Teil B Hinweise für gute Beteiligungsführung bei Bundesunternehmen .....	493
Teil C Berufungsrichtlinien .....	540

<b>Gesamtliteraturverzeichnis Kapitel A</b> .....	553
---------------------------------------------------	-----

<b>Gesamtliteraturverzeichnis Kapitel B</b> .....	561
---------------------------------------------------	-----

<b>Stichwortverzeichnis</b> .....	567
-----------------------------------	-----

# Inhaltsverzeichnis

## Kapitel A.

<b>Spezialprobleme bei Beteiligungsgesellschaften der öffentlichen Hand</b> .. .	1
<b>I. Vorbemerkung zum Public Corporate Governance Kodex (PCGK) des Bundes</b> .. .	3
1. Einbettung des PCGK in die Grundsätze guter Unternehmens- und Beteiligungsführung des Bundes .....	4
2. Verankerung der Erklärung zum Public Corporate Governance Kodex (PCGK) .....	4
3. Erklärung zur Unternehmensführung nach § 289a HGB .....	7
4. Internationale und nationale Vorbilder .....	7
5. Ingerenzverpflichtung der öffentlichen Hand .....	7
6. Schlussbemerkungen .....	10
<b>II. Was ist ein öffentliches Unternehmen?</b> .. .	13
1. Einleitung .....	13
2. Gesetzliche Abgrenzungen .....	15
3. Differenzierung nach der Art der Etatisierung .....	16
4. Differenzierung nach der Art der Ausrichtung der Gesellschaft .....	17
5. Was bedeutet „öffentlich“? .. .	19
6. Schlussbemerkungen .....	21
<b>III. Vergleich des PCGK Bund mit dem DCGK – Wesentliche Unterschiede und Gemeinsamkeiten</b> .....	23
1. Problemstellung .....	23
2. Überblick, Vorläufer und Vorbilder .....	24
3. Wesentliche Gemeinsamkeiten und wesentliche Unterschiede zwischen PCGK vs. DCGK .. .	25
4. Schlussbemerkungen .....	30
<b>IV. Vergleich des PCGK Bund mit den PCGK der Bundesländer</b> .....	31
1. Problemstellung .....	31
2. Der PCGK des Bundes mit „Vorbildfunktion“ .....	33
3. Wesentliche Gemeinsamkeiten zwischen PCGK Bund und PCGK Bundesländer .....	33
4. Wesentliche Unterschiede zwischen PCGK Bund und PCGK Bundesländer .....	35
5. Schlussbemerkungen .. .	39
<b>V. Die Besonderheiten der Compliance bei Beteiligungsgesellschaften des Bundes</b> .....	41
1. Compliance-Management-System (CMS) und Public Corporate Governance .....	42
2. Verortung der Compliance im PCGK .....	43
3. Grundelemente eines CMS .....	44
4. Bedeutung des CMS im Hinblick auf Besonderheiten bei Unternehmen mit staatlicher Beteiligung .....	47
5. Spezifische Besonderheiten bei Beteiligungsgesellschaften der öffentlichen Hand ..	48
6. Schlussbemerkungen .....	58
<b>VI. Interne Revision bei öffentlichen Unternehmen</b> .. .	59
1. Entwicklung im Wandel der Zeit .....	59
2. Begriffsbestimmung und Charakteristika der Internen Revision .. .	60
3. Prüfungsablauf in der Internen Revision .....	67
4. Schlussbemerkungen .....	70

<b>VII. Unternehmensbewertung bei Beteiligungsgesellschaften des Bundes</b>	71
1. Anlässe	73
2. Notwendigkeit der Bewertung	73
3. Besonderheiten	74
4. Notwendigkeit des Einsatzes externer Bewerter	77
5. Besorgnis der Befangenheit als Ausschlussgrund	78
6. Anwendung der Standards des IDW	78
7. Haftung des WP im Zusammenhang mit einem unrichtigen Gutachten	80
8. Durchführung der Bewertung – Allgemeines	80
9. Berücksichtigung der Besonderheiten im Rahmen der Anteilsbewertung	86
10. Schlussbemerkungen	97
<b>VIII. Die Problematik einer Konzernrechnungslegung bei Unternehmen des Bundes</b>	99
1. Vorbemerkung	99
2. Grundlagen einer konsolidierten Rechnungslegung	101
3. Der Staat als Anteilseigner – Möglichkeiten der privatrechtlichen Rechnungslegung	103
4. Möglichkeiten der öffentlichen konsolidierten Rechnungslegung	108
5. Schlussbemerkungen	113
<b>IX. Abschlussprüfung bei öffentlichen Unternehmen</b>	115
1. Allgemeine Grundlagen der Jahresabschlussprüfung in Deutschland	115
2. Besonderheiten mit Blick auf öffentliche Unternehmen	119
3. Schlussbemerkungen	124
<b>X. Die Ingerenzverpflichtung des Bundes als Anteilseigner</b>	127
1. Problemstellung	127
2. Schädigender Einfluss und Nachteilsausgleich	129
3. Schlussbemerkungen	134
<b>XI. Verdeckte Beihilfen im europäischen Recht und ihre Prüfung im Rahmen des IDW PS 700 – Grundlegende Hinweise aus der Praxis</b>	137
1. Problemstellung	138
2. Begriff der verdeckten Beihilfe	140
3. Fallgruppen verdeckter Beihilfen	146
4. Beihilfen im Jahresabschluss – IDW PS 700 im Überblick	147
5. Schlussbemerkungen	153
<b>XII. Die Betätigungsprüfung des Bundesrechnungshofes</b>	155
1. Problemstellung	155
2. Einräumung eines statutarischen Selbstunterrichtungsrechtes des BRH	158
3. Informationsrechte nach § 53 HGrG	160
4. Mitteilungen an den BRH	164
5. Verfahren der Betätigungsprüfung	167
6. Berichterstattung durch den BRH	168
7. Parlamentarische Kontrolle von Bundesbeteiligungen	170
8. Schlussbemerkungen	170
<b>XIII. Die Besteuerung der öffentlichen Hand – ein Überblick</b>	173
1. Relevanz von steuerlichen Normen für die öffentliche Hand	173
2. Körperschaftsteuer	174
3. Gewerbesteuer	181
4. Kapitalertragsteuer	182
5. Umsatzsteuer	183

6. Grunderwerbsteuer .....	184
7 Grundsteuer .....	185
8. Schenkungsteuer .....	185
9. Schlussbemerkungen .....	186
<b>Kapitel B.</b>	
<b>Kommentierung zum Public Corporate Governance Kodex ..</b>	<b>187</b>
<b>Ziffer 1. PCGK Präambel .....</b>	<b>190</b>
Ziffer 1.1 PCGK Inhalt und Zielsetzung des Public Corporate Governance Kodex des Bundes .....	190
1.1 Wesentliche Bestimmungen geltenden Rechts .....	192
1.2 Transparenz bei der Unternehmensführung und Überwachung .....	193
1.3 Öffentliches Interesse vs Unternehmensinteresse – die Ingerenzverpflichtung des Bundes .....	193
1.4 Transparenz – Eine Grundüberzeugung des Kodex .....	211
1.5 Der Staat als privater Eigentümer .....	212
1.6 Rechte der Anteilseigner .....	214
1.7 Geschäftsleitung .....	214
1.8 Das Überwachungsorgan .....	215
1.9 Staatliche Aufsicht über juristische Personen des öffentlichen Rechts ..	216
Ziffer 1.2 PCGK Struktur des Public Corporate Governance Kodex des Bundes .....	216
1.1 System der Kodexbestimmungen .....	217
1.2 Empfehlungen .....	217
1.3 Anregungen .....	218
1.4 Regelungen geltenden Rechts .....	219
1.5 Anmerkungen .....	219
Ziffer 1.3 PCGK Anwendungsbereich .....	220
1.1 Unternehmens- und Beteiligungsbegriff .....	221
1.2 Börsennotierte Unternehmen mit Beteiligung des Bundes .....	222
1.3 Anwendungsbereich des PCGK .....	223
1.4 Juristische Personen des öffentlichen Rechts .....	223
1.5 Konzerndimension .....	224
1.6 Evaluation des PCGK .....	225
Ziffer 1.4 PCGK Verankerung .....	225
1.1 Verantwortlichkeiten und Prozedere .....	226
1.2 Erstreckung auf juristische Personen des öffentlichen Rechts .....	230
<b>Ziffer 2. PCGK Anteilseigner und Anteilseignerversammlung .....</b>	<b>231</b>
Ziffer 2.1 PCGK Der Bund als Anteilseigner .....	231
1. Regelungsgegenstand und Zweck .....	232
2. Die Ingerenzverpflichtung des Bundes .....	232
3. Verhältnis der Anteilseignerversammlung zu den übrigen Gesellschaftsorganen .....	232
4. Rechte und Zuständigkeiten der Anteilseigner .....	233
5. Hauptversammlung und Gesellschafterversammlung nach PCGK .....	235
6. Hauptversammlung (AG) .....	235
7. Gesellschafterversammlung (GmbH) ..	235
8. Ort und Person des Rechtsausübenden .....	236
Ziffer 2.2 PCGK Anteilseignerversammlung ..	245
1. Allgemeines .....	246
2. Wesentliche Aufgaben der Anteilseignerversammlung ..	247

Ziffer 2.3 PCGK	Vorbereitung und Durchführung der Anteilseignerversammlung .....	255
1.	Grundlagen .....	255
2.	Bestimmungen zur Einberufung .....	256
3.	Einberufungsgründe .....	256
<b>Ziffer 3. PCGK</b>	<b>Zusammenwirken von Geschäftsleitung und Überwachungsorgan ..</b>	<b>259</b>
Ziffer 3.1 PCGK	Grundsätze .....	259
3 1.1	[Unternehmenswohl] .....	259
1.	Unternehmenswohl und kooperative Zusammenarbeit .....	260
2.	Reichweite des Unternehmenswohls .....	260
3.	Strategische Ausrichtung .....	262
3.1.2	[Zustimmungsvorbehalte] .....	268
1.	Grundlagen .....	269
2.	Form der Festlegung .....	270
3.	Umfang der Zustimmungspflicht .....	271
4.	Eingrenzung .....	274
5.	Eigenverantwortlichkeit der Geschäftsleitung bei Aktiengesellschaften .....	277
3 1.3	[Ausreichende Informationsversorgung] .....	278
1.	Grundlagen .....	279
2.	Ausgestaltung der Informationsversorgung .....	280
3.	Informationsschuldner .....	280
4.	Abweichungen .....	284
5.	Anwendung der aktienrechtlichen Berichtspflicht auf die GmbH .....	285
6.	Informationsform .....	285
7.	Festlegung der Informations- und Berichtspflichten durch das Überwachungsorgan .....	287
8.	Hinweis auf rechtzeitige und ordnungsgemäße Berichterstattung .....	289
Ziffer 3 2 PCGK	Vertraulichkeit .....	290
3.2.1	[Offene Diskussion und Verschwiegenheitspflicht] .....	290
1.	Grundsatz .....	290
2.	Offene Diskussion zwischen und in den Organen .....	291
3.2.2	[Mitbestimmte Überwachungsorgane] .....	297
1.	Grundlagen .....	297
2.	Gesonderte Vorbereitung (Ziff. 3.2.2 Abs. 1 PCGK) .....	298
3.	Teilnahme der Geschäftsleitung an der Vorbereitung (Ziff. 3.2.2 Abs. 1 PCGK) .....	299
4.	Tagung ohne Mitglieder der Geschäftsleitung (Ziff. 3 2.2 Abs. 2 PCGK) .....	299
5.	Einzelne Bedarfsfälle .....	302
Ziffer 3.3 PCGK	Verantwortlichkeit .....	303
3 3.1	[Ordnungsgemäße Unternehmensführung und Sorgfalt] .....	303
1.	Ordnungsgemäße Unternehmensführung (Ziff. 3.3.1 Abs. 1 PCGK) .....	303
2.	Schadensersatz und Folgen der Pflichtverletzung (Ziff. 3.3.1 Abs 2 Satz 1 PCGK) .....	305
3.	Business Judgement Rule (Ziff. 3.3.1 Abs. 2 Satz 2 PCGK) .....	305

3.3.2	[Vermögenshaftpflichtversicherung] .....	307
1.	Unternehmerische Risiken (Ziff. 3.3.2 Abs. 1 Satz 1 PCGK) .....	308
2.	Vertragsparteien .....	310
3.	Selbstbehalt für Vorstandsmitglieder (Ziff. 3.3.2 Abs. 1 Satz 2 PCGK) .....	311
Ziffer 3.4 PCGK	Kreditgewährung .....	312
<b>Ziffer 4. PCGK</b>	<b>Geschäftsleitung</b> .....	<b>313</b>
Ziffer 4.1 PCGK	Aufgaben und Zuständigkeiten .....	313
4.1.1	[Originäre Verantwortung und strategische Ausrichtung] .....	313
1.	Ingerenz im Fokus des Kodex .....	314
2.	Shareholder Value vs. Stakeholder Value .....	314
3.	Unterschiede AG und GmbH .....	316
4.	Strategische Ausrichtung (Ziff. 4.1.1 Abs. 2 PCGK) .....	318
4.1.2	[Compliance] .....	320
1.	Grundlagen .....	320
2.	Inhalt und Wahrnehmung der Compliance-Verantwortung .....	322
3.	Ausgestaltung des CMS .....	324
4.1.3	[Risikomanagement und Risikocontrolling] .....	326
1.	Grundlagen .....	326
2.	Risikomanagement .....	327
3.	Verhältnis von Risikomanagement und Compliance .....	331
4.	Ausgestaltung des Risikomanagementsystems .....	331
Ziffer 4.2 PCGK	Zusammensetzung .....	333
4.2.1	[Mindestanzahl der Mitglieder der Geschäftsleitung] .....	333
1.	Grundlagen .....	333
2.	Mitgliederzahl .....	333
3.	Empfehlung von zwei Mitgliedern .....	334
4.2.2	[Geschäftsordnung und Sprecher der Geschäftsleitung] .....	334
1.	Geschäftsordnung .....	335
2.	Abgrenzung Vorsitz und Sprecher der Geschäftsleitung .....	338
3.	Vorsitzender der Geschäftsleitung .....	338
4.	Sprecher der Geschäftsleitung .....	340
Ziffer 4.3 PCGK	Vergütung .....	340
4.3.1	[Festlegung und Bestandteile der Vergütung] .....	340
1.	Festsetzung der Vergütung und Leistungsbeurteilung (Ziff. 4.3.1 Abs. 1 Satz 1, 1. HS PCGK) .....	341
2.	Angemessenheit der Vergütung (Ziff. 4.3.1 Abs. 1 Satz 1, 2. HS PCGK) .....	342
3.	Kriterien der Angemessenheit (Ziff. 4.3.1 Abs. 1 Satz 1, 2. HS und Abs. 4 PCGK) .....	343
4.	Kriterium der Üblichkeit (Ziff. 4.3.1 Abs. 1 Satz 2 PCGK) .....	345
5.	Die Gesamtvergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung (Ziff. 4.3.1 Abs. 2 PCGK) .....	346
6.	Vergütungsstruktur .....	346
7.	Haushaltsrechtliche Bestimmungen (Ziff. 4.3.1 Abs. 5 PCGK) .....	348

4.3.2	[Anstellungsvertrag und Zielvereinbarung]	349
1	Festlegung im Anstellungsvertrag (Ziff. 4.3.2 Abs. 1 PCGK)	350
2	Zielvereinbarung für variable Vergütungskomponenten (Ziff. 4.3.2 Abs. 2 PCGK)	350
3	Nachträgliche Änderungen und Abfindungs-Cap (Ziff. 4.3.2 Abs. 3 PCGK)	351
4.3.3	[Beratung und Information über das Vergütungssystem]	352
1	Beratung und Anpassung (Ziff. 4.3.3 Abs. 1 PCGK)	352
2	Information der Anteilseignerversammlung über das Vergütungssystem (Ziff. 4.3.3 Abs. 2 PCGK)	353
Ziffer 4.4 PCGK	Interessenskonflikte	353
4.4.1	[Wettbewerbsverbot]	353
1	Grundlagen	354
2	Gesetzliches Wettbewerbsverbot	354
3	Vertragliches Wettbewerbsverbot	356
4.4.2	[Unternehmenszweck]	357
1	Grundlagen	357
2	Treuepflicht	358
3	Unternehmenszweck (Ziff. 4.4.2 Abs. 1 PCGK)	358
4	Zuwendungen und Vorteile (Ziff. 4.4.2 Abs. 2 PCGK)	358
5	Verbot der Verfolgung persönlicher Interessen (Ziff. 4.4.2 Abs. 3 PCGK)	359
6	Geschäftschancenlehre (Ziff. 4.4.2 Abs. 3 PCGK)	361
4.4.3	[Interessenskonflikte]	361
1	Grundlagen (Ziff. 4.4.3 Abs. 1 und Abs. 2 PCGK)	362
2	Offenlegung (Ziff. 4.4.3 Abs. 1 PCGK)	362
3	Geschäfte zwischen Unternehmen und Mitgliedern der Geschäftsleitung (Ziff. 4.4.3 Abs. 2 Satz 1 PCGK)	364
4	Zustimmungsvorbehalt des Überwachungsorgans (Ziff. 4.4.3 Abs. 2 Satz 2 PCGK)	364
4.4.4	[Nebentätigkeiten]	365
1	Grundlagen	365
2	Begründung Zustimmungsvorbehalt	366
<b>Ziffer 5. PCGK</b>	<b>Überwachungsorgan</b>	<b>367</b>
Ziffer 5.1 PCGK	Aufgaben und Zuständigkeiten	367
5.1.1	[Aufgaben]	367
1	Grundlagen	368
2	Überwachung und Beratung (Ziff. 5.1.1 Abs. 1 PCGK)	369
3	Gegenstand der Überwachung und Ingerenz (Ziff. 5.1.1 Abs. 2 PCGK)	371
4	Entscheidungen von grundlegender Bedeutung (Ziff. 5.1.1 Abs. 3 PCGK)	372
5	Effizienzprüfung (Ziff. 5.1.1 Abs. 4 PCGK)	372
5.1.2	[Personalkompetenz]	376
1	Bestellung – Allgemein (Ziff. 5.1.2 Abs. 1 PCGK)	377
2	Erstbestellungen (Ziff. 5.1.2 Abs. 2 PCGK)	378
3	Wiederbestellung (Ziff. 5.1.2 Abs. 3 PCGK)	378
4	Altersgrenze (Ziff. 5.1.2 Abs. 4 PCGK)	379
5	Nachfolgeplanung (Ziff. 5.1.2 Abs. 5 PCGK)	379



5.1.3	[Geschäftsordnung] .....	380
	1. Grundlagen .....	380
	2. Rechtsnatur .....	381
	3. Erlass, Änderung und Aufhebung .....	381
	4. Geltungsdauer und Durchbrechung .....	382
	5. Inhalt .....	382
5.1.4	[Aufgaben und Befugnisse des Vorsitzenden des Aufsichtsrates] .....	383
	1. Grundlagen .....	383
	2. Aufgaben des Vorsitzenden (Ziff. 5.1.4 Abs. 1 PCGK) .....	384
	3. Keine Einzelentscheidungsmacht (Ziff. 5.1.4 Abs. 2 PCGK) .....	384
	4. Vorsitz im Personalausschuss (Ziff. 5.1.4 Abs. 3 PCGK) .....	384
5.1.5	[Kontakt mit und Information durch die Geschäftsleitung] .....	385
	1. Kontakt und Beratung (Ziff. 5.1.5 Abs. 1 PCGK) .....	385
	2. Mitteilung über wichtige Ereignisse (Ziff. 5.1.5 Abs. 2 Satz 1 PCGK) .....	385
	3. Unterrichtung des Überwachungsorgans (Ziff. 5.1.5 Abs. 2 Satz 2 PCGK) .....	386
5.1.6	[Bildung und Zweck von Ausschüssen] .....	386
	1. Grundlagen .....	387
	2. Gesetzliche Ausgangslage .....	387
	3. Aufgaben von Ausschüssen (Ziff. 5.1.6 Abs. 1 PCGK) .....	388
	4. Mitgliederanzahl (Ziff. 5.1.6 Abs. 1 PCGK) .....	389
	5. Zusammensetzung und Arbeitsweise (Ziff. 5.1.6 Abs. 1 PCGK) .....	389
	6. Bildung der Ausschüsse (Ziff. 5.1.6 Abs. 1 PCGK) .....	390
	7. Ziele der Ausschussarbeit (Ziff. 5.1.6 Abs. 2 Satz 1 PCGK) .....	390
	8. Berichte der Ausschussvorsitzenden an das Überwachungsorgan (Ziff. 5.1.6 Abs. 2 Satz 2 PCGK) .....	391
5.1.7	[Prüfungsausschuss] .....	391
	1. Grundlagen .....	392
	2. Einrichtung des Prüfungsausschusses (Ziff. 5.1.7 Abs. 1 PCGK) .....	392
	3. Aufgaben des Prüfungsausschusses (Ziff. 5.1.7 Abs. 1 Satz 1 PCGK) .....	393
	4. Fachliche Eignung der Mitglieder des Prüfungsausschusses (Ziff. 5.1.7 Abs. 1 Satz 2 PCGK) .....	394
	5. Unabhängigkeit des Vorsitzenden (Ziff. 5.1.7 Abs. 2 PCGK) .....	395
5.1.8	[Entscheidungskompetenz der Ausschüsse] .....	395
	1. Keine Entscheidungskompetenz der Ausschüsse (Ziff. 5.1.8 Satz 1, 2 PCGK) .....	395
	2. Festsetzung der Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung (Ziff. 5.1.8 Satz 3, 4 PCGK) .....	396
Ziffer 5.2 PCGK	Zusammensetzung .....	396
5.2.1	[Unabhängigkeit und fachliche Voraussetzungen] .....	396
	1. Grundlagen .....	397
	2. Fachliche Qualifikation von Mitgliedern des Überwachungsorgans (Ziff. 5.2.1 Abs. 1 Satz 1, 1. HS PCGK) .....	397
	3. Hinreichende Unabhängigkeit von Mitgliedern des Überwachungsorgans (Ziff. 5.2.1 Abs. 1 Satz 1, 1. HS PCGK) .....	399
	4. Berufliche Beanspruchung (Ziff. 5.2.1 Abs. 1 Satz 1, 1. HS PCGK) .....	399
	5. Achten auf Vielfalt (Ziff. 5.2.1 Abs. 1 Satz 1, 2. HS PCGK) .....	400
	6. Begrenzung auf drei Mandate (Ziff. 5.2.1 Abs. 1 Satz 2 PCGK) .....	400
	7. Interessenkonflikt (Ziff. 5.2.1 Abs. 2 PCGK) .....	400

	8. Organfunktionen bei wesentlichen Wettbewerbern (Ziff. 5.2.1 Abs. 3 PCGK) .....	401
	9. Nicht mehr als zwei ehemalige Mitglieder (Ziff. 5.2.1 Abs. 4 PCGK) .....	401
5.2.2	[Altersgrenze] .....	402
	1. Allgemeines .....	402
	2. Gesetzliche Grundlagen .....	402
5.2.3	[Persönliche Mandatswahrnehmung] .....	403
	1. Persönliche Amtswahrnehmung und Stimmboten (Ziff. 5.2.3 Abs. 1 PCGK) .....	403
	2. Zeitliches Engagement (Ziff. 5.2.3 Abs. 2 PCGK) .. .	404
5.2.4	[Wechsel von Geschäftsleitung in Überwachungsorgan] .....	404
	1. Grundlagen .....	404
	2. Wechsel in den Vorsitz des Überwachungsorgans .....	406
Ziffer 5.3 PCGK	Vergütung .. .	406
	1. Grundlagen .. .	407
	2. Vergütungshoheit der Anteilseignerversammlung .....	407
	3. Angemessenheit der Vergütung .....	408
	4. Rechtsfolgen unangemessener Vergütung .....	408
	5. Bestandteile und Ausgestaltung der Vergütung .....	408
	6. Offenlegung .....	409
Ziffer 5.4 PCGK	Interessenkonflikte .. .	409
5.4.1	[Verpflichtung, Offenlegung und Berichterstattung] .....	409
	1. Verpflichtung auf den Unternehmenszweck (Ziff. 5.4 Abs. 1 Satz 1 PCGK) .....	410
	2. Eigeninteresse und Geschäftschancen (Ziff. 5.4.1 Abs. 1 Satz 2 PCGK) .....	411
	3. Offenlegung von Interessenkonflikten (Ziff. 5.4.1 Abs. 2 PCGK) .. .	411
	4. Information über Interessenkonflikte an die Anteilseignerversammlung (Ziff. 5.4.1 Abs. 3 PCGK) .....	416
5.4.2	[Beraterverträge mit Mitgliedern des Überwachungsorgans] .....	419
	1. Grundlagen .....	420
	2. Vertragstypen .....	420
	3. Vertragsparteien .....	421
	4. Zustimmung des Aufsichtsrates .. .	421
	5. Rechtsfolgen bei Zuwiderhandlung .....	422
<b>Ziffer 6. PCGK</b>	<b>Transparenz</b> .....	<b>423</b>
Ziffer 6.1 PCGK	Corporate-Governance-Bericht .....	423
	1. Grundlagen .....	423
	2. Regelungsadressaten (Ziff. 6.1 Satz 1 PCGK) .....	425
	3. Erklärungsinhalt (Ziff. 6.1 Satz 2 PCGK) .....	425
	4. Anteil von Frauen (Ziff. 6.1 Satz 3 PCGK) .....	428
	5. Begründung bei Abweichen von Empfehlungen und Stellungnahme zu Kodexanregungen (Ziff. 6.1 Satz 4, 5 PCGK) .....	429
Ziffer 6.2 PCGK	Vergütung für die Mitglieder der Geschäftsleitung und des Überwachungsorgans .....	430
6.2.1	[Gesamtvergütung und Zustimmung zur Offenlegung] .....	430
	1. Grundlagen .....	430
	2. Offenlegung der Vergütung der Geschäftsleitung .. .	431
	3. Offenlegung bei Neu- und Wiederbestellung (Ziff. 6.2 Abs. 2 PCGK) .. .	433

6.2.2	[Vergütung für die Mitglieder des Überwachungsorgans] .....	433
1.	Grundlagen .....	434
2.	Individualisierter Ausweis der Vergütung (Ziff. 6.2.2 Abs. 1 PCGK) .....	435
3.	Angabe sonstiger Vergütungen und Vorteile (Ziff. 6.2.2 Abs. 2 PCGK) .....	435
Ziffer 6.3 PCGK	Veröffentlichungen .....	437
1.	Grundlagen .....	437
2.	Zugang zu öffentlichen Informationen (Ziff. 6.3 Satz 1 PCGK) .....	437
3.	Veröffentlichte Informationen (Ziff. 6.3 Satz 2 PCGK) .....	438
<b>Ziffer 7. PCGK</b>	<b>Rechnungslegung und Abschlussprüfung</b> .....	<b>439</b>
Ziffer 7.1 PCGK	Rechnungslegung .....	439
7.1.1	[Information durch Jahresabschluss und Lagebericht] .....	439
1.	Grundlagen .....	440
2.	Jahres- bzw. Konzernabschluss (Ziff. 7.1.1 Abs. 1 PCGK) .....	440
3.	Aufstellung und Prüfung nach dem 3. Buch HGB (Ziff. 7.1.1 Abs. 2 PCGK) .....	441
4.	Offenlegung .....	443
7.1.2	[Aufstellung und Prüfung] .....	444
1.	Grundlagen .....	445
2.	Aufstellung .....	445
3.	Prüfung durch das Überwachungsorgan .....	445
4.	Zuwendungsbericht .....	448
5.	Berichterstattung an die Anteilseignerversammlung .....	448
7.1.3	[Liste bedeutsamer Beteiligungen, handelsrechtliches Anteilsverzeichnis] ..	448
1.	Beteiligungsverzeichnis (Ziff. 7.1.3 Satz 1 PCGK) .....	449
2.	Umfang der Angaben im Anhang/Konzernanhang (Ziff. 7.1.3 Satz 2 PCGK) .....	449
7.1.4	[Beziehungen zu Anteilseignern als nahestehende Personen] .....	450
1.	Nahestehende Personen .....	451
2.	Ausdehnung auf Mitglieder des Überwachungsorgans .....	451
Ziffer 7.2 PCGK	Abschlussprüfung .....	451
7.2.1	[Erklärung des Abschlussprüfers] .....	451
1.	Vorbemerkung zur Unabhängigkeit des Abschlussprüfers .....	452
2.	Sicherung der Unabhängigkeit des (gesetzlichen) Abschlussprüfers .....	453
7.2.2	[Erteilung des Prüfungsauftrages] .....	456
1.	Prüfungsauftrag und Honorarvereinbarung (Ziff. 7.2.2 Satz 1 PCGK) .....	457
2.	Informationsvereinbarung (Ziff. 7.2.3 Satz 2 PCGK) .....	460
3.	Weitere Hinweise außerhalb des PCGK .....	460
7.2.3	[Unverzügliche Berichterstattung des Abschlussprüfers über Vorkommnisse bei der Prüfung] .....	461
1.	Überblick .....	461
2.	Umfassende Redepflicht des Abschlussprüfers (Ziff. 7.2.3 Satz 1 PCGK) .....	462
3.	Redepflicht in Bezug zur Entsprechenserklärung (Ziff. 7.2.3 Satz 2 PCGK) .....	462
4.	Unternehmen ohne Überwachungsorgan (Ziff. 7.2.3 Satz 4 PCGK) .....	463

7 2 4	[Bilanzsitzung des Überwachungsorgans] .....	464
1.	Überblick .....	464
2.	Erweiterung des Prüfungsauftrages um die Prüfung des Risikomanagementsystems „in Gänze“ .....	464
3.	Teilnahmepflicht des Abschlussprüfers .....	466
<b>Anhang.</b>		
<b>Grundsätze guter Unternehmens- und Beteiligungsführung im Bereich des Bundes</b> .....		467
<b>Teil A Public Corporate Governance Kodex des Bundes</b> .....		469
1.	Präambel .....	469
2.	Anteilseigner und Anteilseignerversammlung .....	471
3.	Zusammenwirken von Geschäftsleitung und Überwachungsorgan .....	473
4.	Geschäftsleitung .....	478
5.	Überwachungsorgan .....	482
6.	Transparenz .....	488
7.	Rechnungslegung und Abschlussprüfung .....	490
<b>Teil B Hinweise für gute Beteiligungsführung bei Bundesunternehmen</b> .....		493
1.	Vorbemerkungen .....	493
2.	Beteiligungen des Bundes an Unternehmen .....	494
3.	Zusammenwirken von Geschäftsleitung und Überwachungsorgan .....	500
4.	Geschäftsleitung .....	502
5.	Überwachungsorgan .....	503
6.	Transparenz .....	507
7.	Rechnungslegung und Abschlussprüfung .....	507
8.	Prüfung der Unternehmen .....	507
<b>Teil C Berufsrichtlinien</b> .....		540
<b>Gesamtliteraturverzeichnis Kapitel A</b> .....		553
<b>Gesamtliteraturverzeichnis Kapitel B</b> .....		561
<b>Stichwortverzeichnis</b> .....		567