



Berlin Center of  
Corporate Governance

# **Text des Deutschen Corporate Governance Kodex in der Fassung vom 07. Februar 2017 mit hervorgehobener Nummerierung der gesetzlichen Vorschriften (G1-G90), der Empfehlungen (E1-E115), der Anregungen (A1-A10), und präzisierenden Erläuterungen (P1-P29)**

## **Hinweis des Bearbeiters**

Die Bearbeitung ist mit der größtmöglichen Sorgfalt erfolgt. Jegliche Verantwortung oder Haftung gegenüber Dritten für etwaige Fehler oder Lücken in diesem Dokument ist ausgeschlossen.

**Kontakt:** Berlin Center of Corporate Governance  
Prof. Dr. Axel v. Werder  
Lehrstuhl Organisation und Unternehmensführung  
Technische Universität Berlin  
Straße des 17. Juni 135, Sekr. H 73  
D-10623 Berlin  
Tel.: 030/314-22 583  
Fax: 030/314-21 609  
A.Werder@ww.tu-berlin.de  
[www.bccg.tu-berlin.de](http://www.bccg.tu-berlin.de)

## **Legende:**

Entsprechend der in der Präambel des Kodex niedergelegten Systematik unterscheidet die vorliegende Kodexedition grundlegend zwischen (Beschreibungen von) *gesetzlichen Vorschriften (G)*, *Empfehlungen E* (Soll-Bestimmungen), *Anregungen A* (Sollte-Bestimmungen) und *präzisierenden Erläuterungen (P)*. Dabei umfassen die gesetzlichen Vorschriften die im Gesetz explizit normierten Bestimmungen, die entweder – als Muss-Vorschrift – zwingend zu befolgen sind, oder ausdrücklich Gestaltungsoptionen eröffnen. Die Erläuterungen nehmen Präzisierungen vor, die sich sowohl auf gesetzliche Bestimmungen als auch Empfehlungen und Anregungen beziehen können. Sie sind im Text kursiv dargestellt.

## 1 Präambel

(1) <sup>1</sup> Der Deutsche Corporate Governance Kodex (der "Kodex") stellt wesentliche gesetzliche Vorschriften zur Leitung und Überwachung deutscher börsennotierter Gesellschaften (Unternehmensführung) dar und enthält international und national anerkannte Standards guter und verantwortungsvoller Unternehmensführung. <sup>2</sup> Der Kodex hat zum Ziel, das deutsche Corporate Governance System transparent und nachvollziehbar zu machen. <sup>3</sup> Er will das Vertrauen der internationalen und nationalen Anleger, der Kunden, der Mitarbeiter und der Öffentlichkeit in die Leitung und Überwachung deutscher börsennotierter Gesellschaften fördern.

(2) <sup>1</sup> Der Kodex verdeutlicht die Verpflichtung von Vorstand und Aufsichtsrat, im Einklang mit den Prinzipien der Sozialen Marktwirtschaft für den Bestand des Unternehmens und seine nachhaltige Wertschöpfung zu sorgen (Unternehmensinteresse). <sup>2</sup> Diese Prinzipien verlangen nicht nur Legalität, sondern auch ethisch fundiertes, eigenverantwortliches Verhalten (Leitbild des Ehrbaren Kaufmanns).

(3) <sup>1</sup> Institutionelle Anleger sind für die Unternehmen von besonderer Bedeutung. <sup>2</sup> Von ihnen wird erwartet, dass sie ihre Eigentumsrechte aktiv und verantwortungsvoll auf der Grundlage von transparenten und die Nachhaltigkeit berücksichtigenden Grundsätzen ausüben.

(4) Deutschen Aktiengesellschaften ist ein duales Führungssystem gesetzlich vorgegeben.

(5) <sup>1</sup> Der Vorstand leitet das Unternehmen in eigener Verantwortung. <sup>2</sup> Die Mitglieder des Vorstands tragen gemeinsam die Verantwortung für die Unternehmensleitung. <sup>3</sup> Der Vorstandsvorsitzende koordiniert die Arbeit der Vorstandsmitglieder.

(6) <sup>1</sup> Der Aufsichtsrat bestellt, überwacht und berät den Vorstand und ist in Entscheidungen, die von grundlegender Bedeutung für das Unternehmen sind, unmittelbar eingebunden. <sup>2</sup> Der Aufsichtsratsvorsitzende koordiniert die Arbeit im Aufsichtsrat.

(7) <sup>1</sup> Die Mitglieder des Aufsichtsrats werden von den Aktionären in der Hauptversammlung gewählt. <sup>2</sup> Bei Unternehmen mit mehr als 500 bzw. 2.000 Arbeitnehmern im Inland sind auch die Arbeitnehmer im Aufsichtsrat vertreten, der sich dann zu einem Drittel bzw. zur Hälfte aus von den Arbeitnehmern gewählten Vertretern zusammensetzt. <sup>3</sup> Bei Unternehmen mit mehr als 2.000 Arbeitnehmern hat der Aufsichtsratsvorsitzende, der praktisch immer ein Vertreter der Anteilseigner ist, ein die Beschlussfassung entscheidendes Zweitstimmrecht. <sup>4</sup> Die von den Aktionären gewählten Anteilseignervertreter und die Arbeitnehmervertreter sind gleichermaßen dem Unternehmensinteresse verpflichtet.

(8) Alternativ eröffnet die Europäische Gesellschaft (SE) die Möglichkeit, sich auch in Deutschland für das international verbreitete System der Führung durch ein einheitliches Leitungsorgan (Verwaltungsrat) zu entscheiden.

(9) <sup>1</sup> Die Ausgestaltung der unternehmerischen Mitbestimmung in der SE wird grundsätzlich durch eine Vereinbarung zwischen der Unternehmensleitung und der Arbeitnehmerseite festgelegt. <sup>2</sup> Die Arbeitnehmer in den EU-Mitgliedstaaten sind einbezogen.

(10) Die Rechnungslegung deutscher Unternehmen ist am True-and-fair-view-Prinzip orientiert und hat ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens zu vermitteln.

(11) <sup>1</sup> **Empfehlungen** des Kodex sind im Text durch die Verwendung des Wortes "**soil**" gekennzeichnet. <sup>2</sup> Die Gesellschaften können hiervon abweichen, sind dann aber verpflichtet, dies jährlich offenzulegen und die Abweichungen zu begründen („comply or explain“). <sup>3</sup> Dies ermöglicht den Gesellschaften die Berücksichtigung branchen- oder unternehmensspezifischer Bedürfnisse. <sup>4</sup>

Eine gut begründete Abweichung von einer Kodexempfehlung kann im Interesse einer guten Unternehmensführung liegen. <sup>5</sup> So trägt der Kodex zur Flexibilisierung und Selbstregulierung der deutschen Unternehmensverfassung bei. <sup>6</sup> Ferner enthält der Kodex **Anregungen**, von denen ohne Offenlegung abgewichen werden kann; hierfür verwendet der Kodex den Begriff "**sollte**". <sup>7</sup> Die übrigen sprachlich nicht so gekennzeichneten Teile des Kodex betreffen Beschreibungen gesetzlicher Vorschriften und Erläuterungen.

(12) In Regelungen des Kodex, die nicht nur die Gesellschaft selbst, sondern auch ihre Konzernunternehmen betreffen, wird der Begriff "Unternehmen" statt "Gesellschaft" verwendet.

(13) <sup>1</sup> Der Kodex richtet sich in erster Linie an börsennotierte Gesellschaften und Gesellschaften mit Kapitalmarktzugang im Sinne des § 161 Absatz 1 Satz 2 des Aktiengesetzes. <sup>2</sup> Auch nicht kapitalmarktorientierten Gesellschaften wird die Beachtung des Kodex empfohlen.

(14) Für die Corporate Governance börsennotierter Kreditinstitute und Versicherungsunternehmen ergeben sich aus dem jeweiligen Aufsichtsrecht Besonderheiten, die im Kodex nicht berücksichtigt sind.

(15) Der Kodex wird in der Regel einmal jährlich vor dem Hintergrund nationaler und internationaler Entwicklungen überprüft und bei Bedarf angepasst.

## **2 Aktionäre und Hauptversammlung**

### **2.1 Aktionäre**

2.1.1 Die Aktionäre nehmen im Rahmen der gesetzlichen und satzungsmäßig vorgesehenen Möglichkeiten ihre Rechte vor oder während der Hauptversammlung wahr (G1) und üben dabei ihr Stimmrecht aus (G2).

2.1.2 <sup>1</sup> Jede Aktie gewährt grundsätzlich eine Stimme (G3). <sup>2</sup> Aktien mit Mehrstimmrechten oder Vorzugsstimmrechten („golden shares“) sowie Höchststimmrechte bestehen nicht (G4).

### **2.2 Hauptversammlung**

2.2.1 (1) <sup>1</sup> Der Vorstand legt der Hauptversammlung den Jahresabschluss, den Lagebericht, den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht vor (G5). <sup>2</sup> Sie entscheidet über die Gewinnverwendung (G6) sowie die Entlastung von Vorstand (G7) und Aufsichtsrat (G8) und wählt in der Regel die Anteilseignervertreter im Aufsichtsrat (G9) und den Abschlussprüfer (G10).

(2) <sup>1</sup> Darüber hinaus entscheidet die Hauptversammlung über den Inhalt der Satzung, insbesondere den Gegenstand der Gesellschaft (G11) und wesentliche Strukturmaßnahmen wie Unternehmensverträge und Umwandlungen (G12), über die Ausgabe von neuen Aktien und von Wandel- und Optionsschuldverschreibungen sowie über die Ermächtigung zum Erwerb eigener Aktien (G13). <sup>2</sup> Sie kann über die Billigung des Systems der Vergütung der Vorstandsmitglieder beschließen (G14).

2.2.2 Bei der Ausgabe neuer Aktien haben die Aktionäre grundsätzlich ein ihrem Anteil am Grundkapital entsprechendes Bezugsrecht (G15).

2.2.3 Jeder Aktionär ist berechtigt, an der Hauptversammlung teilzunehmen (G16), das Wort zu Gegenständen der Tagesordnung zu ergreifen und sachbezogene Fragen und Anträge zu stellen (G17).

2.2.4 <sup>1</sup> Der Versammlungsleiter sorgt für eine zügige Abwicklung der Hauptversammlung (P1). <sup>2</sup> Dabei sollte er sich davon leiten lassen, dass eine ordentliche Hauptversammlung spätestens nach 4 bis 6 Stunden beendet ist **(A1)**.

### 2.3 Einladung zur Hauptversammlung, Stimmrechtsvertreter

2.3.1 <sup>1</sup> Die Hauptversammlung ist vom Vorstand mindestens einmal jährlich unter Angabe der Tagesordnung einzuberufen (G18). <sup>2</sup> Aktionärsminderheiten sind berechtigt, die Einberufung einer Hauptversammlung und die Erweiterung der Tagesordnung zu verlangen (G19). <sup>3</sup> Die Einberufung sowie die vom Gesetz für die Hauptversammlung verlangten Berichte und Unterlagen einschließlich des Geschäftsberichts sind für die Aktionäre leicht erreichbar auf der Internetseite der Gesellschaft zusammen mit der Tagesordnung zugänglich zu machen (G20).

2.3.2 <sup>1</sup> Die Gesellschaft soll den Aktionären die persönliche Wahrnehmung ihrer Rechte **(E1)** und die Stimmrechtsvertretung **(E2)** erleichtern. <sup>2</sup> Der Vorstand soll für die Bestellung eines Vertreters für die weisungsgebundene Ausübung des Stimmrechts der Aktionäre sorgen **(E3)**; dieser sollte auch während der Hauptversammlung erreichbar sein **(A2)**.

2.3.3 Die Gesellschaft sollte den Aktionären die Verfolgung der Hauptversammlung über moderne Kommunikationsmedien (z.B. Internet) ermöglichen **(A3)**.

## 3 Zusammenwirken von Vorstand und Aufsichtsrat

3.1 Vorstand und Aufsichtsrat arbeiten zum Wohle des Unternehmens eng zusammen (G21).

3.2 Der Vorstand stimmt die strategische Ausrichtung des Unternehmens mit dem Aufsichtsrat ab (G22) und erörtert mit ihm in regelmäßigen Abständen den Stand der Strategieumsetzung (G23).

3.3 <sup>1</sup> Für Geschäfte von grundlegender Bedeutung legen die Satzung oder der Aufsichtsrat – dieser gegebenenfalls auch im Einzelfall – Zustimmungsvorbehalte des Aufsichtsrats fest (G24). <sup>2</sup> *Hierzu gehören Entscheidungen oder Maßnahmen, die die Vermögens-, Finanz- oder Ertragslage des Unternehmens grundlegend verändern (P2)*.

3.4 (1) <sup>1</sup> Die Information des Aufsichtsrats ist Aufgabe des Vorstands (G25). <sup>2</sup> Der Aufsichtsrat hat jedoch seinerseits sicherzustellen, dass er angemessen informiert wird (G26). <sup>3</sup> Zu diesem Zweck soll der Aufsichtsrat die Informations- und Berichtspflichten des Vorstands näher festlegen **(E4)**.

(2) <sup>1</sup> Der Vorstand informiert den Aufsichtsrat regelmäßig, zeitnah und umfassend über alle für das Unternehmen relevanten Fragen *der Strategie, der Planung, der Geschäftsentwicklung, der Risikolage, des Risikomanagements und der Compliance (G27/P3)*. <sup>2</sup> Er geht auf Abweichungen des Geschäftsverlaufs von den aufgestellten Plänen und Zielen unter Angabe von Gründen ein (G28).

(3) <sup>1</sup> Berichte des Vorstands an den Aufsichtsrat sind in der Regel in Textform zu erstatten (G29). <sup>2</sup> Entscheidungsnotwendige Unterlagen werden den Mitgliedern des Aufsichtsrats *möglichst rechtzeitig vor der Sitzung* zugeleitet (G30/P4).

3.5 (1) <sup>1</sup> *Gute Unternehmensführung setzt eine offene Diskussion zwischen Vorstand und Aufsichtsrat sowie in Vorstand und Aufsichtsrat voraus (P5)*. <sup>2</sup> Die umfassende Wahrung der Vertraulichkeit ist dafür von entscheidender Bedeutung (G31).

- (2) Alle Organmitglieder stellen sicher, dass die von ihnen zur Unterstützung einbezogenen Mitarbeiter die Verschwiegenheitspflicht in gleicher Weise einhalten (G32).
- 3.6 (1) *In mitbestimmten Aufsichtsräten können die Vertreter der Aktionäre und der Arbeitnehmer die Sitzungen des Aufsichtsrats jeweils gesondert, gegebenenfalls mit Mitgliedern des Vorstands, vorbereiten (P6).*
- (2) Der Aufsichtsrat soll bei Bedarf ohne den Vorstand tagen **(E5)**.
- 3.7 (1) Bei einem Übernahmeangebot müssen Vorstand und Aufsichtsrat der Zielgesellschaft eine begründete Stellungnahme zu dem Angebot abgeben, damit die Aktionäre in Kenntnis der Sachlage über das Angebot entscheiden können (G33).
- (2) <sup>1</sup> Der Vorstand darf nach Bekanntgabe eines Übernahmeangebots bis zur Veröffentlichung des Ergebnisses keine Handlungen vornehmen, durch die der Erfolg des Angebots verhindert werden könnte, soweit solche Handlungen nicht nach den gesetzlichen Regelungen erlaubt sind (G34). <sup>2</sup> Bei ihren Entscheidungen sind Vorstand und Aufsichtsrat an das beste Interesse der Aktionäre und des Unternehmens gebunden (G35).
- (3) Der Vorstand sollte im Falle eines Übernahmeangebots eine außerordentliche Hauptversammlung einberufen, in der die Aktionäre über das Übernahmeangebot beraten und gegebenenfalls über gesellschaftsrechtliche Maßnahmen beschließen **(A4)**.
- 3.8 (1) <sup>1</sup> Die Mitglieder von Vorstand und Aufsichtsrat beachten die Regeln ordnungsgemäßer Unternehmensführung (G36). <sup>2</sup> Verletzen sie die Sorgfalt eines ordentlichen und gewissenhaften Geschäftsleiters bzw. Aufsichtsratsmitglieds schuldhaft, so haften sie der Gesellschaft gegenüber auf Schadensersatz (G37). <sup>3</sup> Bei unternehmerischen Entscheidungen liegt keine Pflichtverletzung vor, wenn das Mitglied von Vorstand oder Aufsichtsrat vernünftigerweise annehmen durfte, auf der Grundlage angemessener Information zum Wohle der Gesellschaft zu handeln (Business Judgment Rule) (G38).
- (2) Schließt die Gesellschaft für den Vorstand eine D&O-Versicherung ab, ist ein Selbstbehalt von mindestens 10 % des Schadens bis mindestens zur Höhe des Eineinhalbfachen der festen jährlichen Vergütung des Vorstandsmitglieds zu vereinbaren (G39).
- (3) In einer D&O-Versicherung für den Aufsichtsrat soll ein entsprechender Selbstbehalt vereinbart werden **(E6)**.
- 3.9 Die Gewährung von Krediten des Unternehmens an Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats sowie ihre Angehörigen bedarf der Zustimmung des Aufsichtsrats (G40).
- 3.10 <sup>1</sup> Über die Corporate Governance sollen Vorstand und Aufsichtsrat jährlich berichten (Corporate Governance Bericht) und diesen Bericht im Zusammenhang mit der Erklärung zur Unternehmensführung veröffentlichen **(E7)**. <sup>2</sup> Dabei sollte auch zu den Kodexanregungen Stellung genommen werden **(A5)**. <sup>3</sup> Die Gesellschaft soll nicht mehr aktuelle Entsprechenserklärungen zum Kodex fünf Jahre lang auf ihrer Internetseite zugänglich halten **(E8)**.

## 4 Vorstand

### 4.1 Aufgaben und Zuständigkeiten

- 4.1.1 Der Vorstand leitet das Unternehmen in eigener Verantwortung im Unternehmensinteresse (G41), *also unter Berücksichtigung der Belange der Aktionäre, seiner Arbeitnehmer und der sonstigen dem Unternehmen verbundenen Gruppen (Stakeholder) mit dem Ziel nachhaltiger Wertschöpfung (P7).*
- 4.1.2 Der Vorstand entwickelt die strategische Ausrichtung des Unternehmens (G42), stimmt sie mit dem Aufsichtsrat ab (G43) und sorgt für ihre Umsetzung (G44).
- 4.1.3 <sup>1</sup> *Der Vorstand hat für die Einhaltung der gesetzlichen Bestimmungen und der unternehmensinternen Richtlinien zu sorgen (P8) und wirkt auf deren Beachtung durch die Konzernunternehmen hin (Compliance) (P9).* <sup>2</sup> Er soll für angemessene, an der Risikolage des Unternehmens ausgerichtete Maßnahmen (Compliance Management System) sorgen **(E9)** und deren Grundzüge offenlegen **(E10)**. <sup>3</sup> Beschäftigten soll auf geeignete Weise die Möglichkeit eingeräumt werden, geschützt Hinweise auf Rechtsverstöße im Unternehmen zu geben **(E11)**; auch Dritten sollte diese Möglichkeit eingeräumt werden **(A6)**.
- 4.1.4 Der Vorstand sorgt für ein angemessenes Risikomanagement und Risikocontrolling im Unternehmen (G45).
- 4.1.5 <sup>1</sup> Der Vorstand soll bei der Besetzung von Führungsfunktionen im Unternehmen auf Vielfalt (Diversity) achten **(E12)** und dabei insbesondere eine angemessene Berücksichtigung von Frauen anstreben **(E13)**. <sup>2</sup> Für den Frauenanteil in den beiden Führungsebenen unterhalb des Vorstands legt der Vorstand Zielgrößen fest (G46).

### 4.2 Zusammensetzung und Vergütung

- 4.2.1 <sup>1</sup> Der Vorstand soll aus mehreren Personen bestehen **(E14)** und einen Vorsitzenden oder Sprecher haben **(E15)**. <sup>2</sup> Eine Geschäftsordnung soll die Arbeit des Vorstands, insbesondere die Ressortzuständigkeiten einzelner Vorstandsmitglieder die dem Gesamtvorstand vorbehaltenen Angelegenheiten sowie die erforderliche Beschlussmehrheit bei Vorstandsbeschlüssen (Einstimmigkeit oder Mehrheitsbeschluss) regeln **(E16)**.
- 4.2.2 (1) <sup>1</sup> Das Aufsichtsratsplenum setzt die jeweilige Gesamtvergütung der einzelnen Vorstandsmitglieder fest (G47). <sup>2</sup> *Besteht ein Ausschuss, der die Vorstandsverträge behandelt, unterbreitet er dem Aufsichtsratsplenum seine Vorschläge (P10).* <sup>3</sup> Das Aufsichtsratsplenum beschließt (G48) das Vergütungssystem für den Vorstand und überprüft es regelmäßig (G49).
- (2) <sup>1</sup> Die Gesamtvergütung der einzelnen Vorstandsmitglieder wird vom Aufsichtsratsplenum unter Einbeziehung von etwaigen Konzernbezügen auf der Grundlage einer Leistungsbeurteilung festgelegt (G50). <sup>2</sup> Kriterien für die Angemessenheit der Vergütung bilden sowohl die Aufgaben des einzelnen Vorstandsmitglieds, seine persönliche Leistung, die wirtschaftliche Lage, der Erfolg und die Zukunftsaussichten des Unternehmens als auch die Üblichkeit der Vergütung unter Berücksichtigung des Vergleichsumfelds und der Vergütungsstruktur, die ansonsten in der Gesellschaft gilt (G51). <sup>3</sup> Hierbei soll der Aufsichtsrat das Verhältnis der Vorstandsvergütung zur Vergütung des oberen Führungskreises **(E17)** und der Belegschaft insgesamt **(E18)** auch in der zeitlichen Entwicklung **(E19)** berücksichtigen, *wobei der Aufsichtsrat für den Vergleich festlegt, wie der obere*

*Führungskreis und die relevante Belegschaft abzugrenzen sind (P11).*

(3) Zieht der Aufsichtsrat zur Beurteilung der Angemessenheit der Vergütung einen externen Vergütungsexperten hinzu, soll er auf dessen Unabhängigkeit vom Vorstand bzw. vom Unternehmen achten **(E20)**.

4.2.3 (1) Die Gesamtvergütung der Vorstandsmitglieder umfasst die monetären Vergütungsteile, die Versorgungszusagen, die sonstigen Zusagen, insbesondere für den Fall der Beendigung der Tätigkeit, Nebenleistungen jeder Art (G52) und Leistungen von Dritten, die im Hinblick auf die Vorstandstätigkeit zugesagt oder im Geschäftsjahr gewährt wurden (P12).

(2) <sup>1</sup> Die Vergütungsstruktur ist auf eine nachhaltige Unternehmensentwicklung auszurichten (G53). <sup>2</sup> Die monetären Vergütungsteile sollen fixe und variable Bestandteile umfassen **(E21)**. <sup>3</sup> Variable Vergütungsbestandteile haben grundsätzlich eine mehrjährige Bemessungsgrundlage (G54), die im Wesentlichen zukunftsbezogen sein soll **(E22)**. <sup>4</sup> Sowohl positiven als auch negativen Entwicklungen soll bei der Ausgestaltung der variablen Vergütungsteile Rechnung getragen werden **(E23)**.

<sup>5</sup> Sämtliche Vergütungsteile müssen für sich und insgesamt angemessen sein (G55) und dürfen insbesondere nicht zum Eingehen unangemessener Risiken verleiten (P13). <sup>6</sup> Die Vergütung soll insgesamt **(E24)** und hinsichtlich ihrer variablen Vergütungsteile **(E25)** betragsmäßige Höchstgrenzen aufweisen. <sup>7</sup> Die variablen Vergütungsteile sollen auf anspruchsvolle, relevante Vergleichsparameter bezogen sein **(E26)**. <sup>8</sup> Eine nachträgliche Änderung der Erfolgsziele oder der Vergleichsparameter soll ausgeschlossen sein **(E27)**. <sup>9</sup> Mehrjährige, variable Vergütungsbestandteile sollten nicht vorzeitig ausbezahlt werden **(A7)**.

(3) Bei Versorgungszusagen soll der Aufsichtsrat das jeweils angestrebte Versorgungsniveau – auch nach der Dauer der Vorstandszugehörigkeit – festlegen **(E28)** und den daraus abgeleiteten jährlichen sowie den langfristigen Aufwand für das Unternehmen berücksichtigen **(E29)**.

(4) <sup>1</sup> Bei Abschluss von Vorstandsverträgen soll darauf geachtet werden, dass Zahlungen an ein Vorstandsmitglied bei vorzeitiger Beendigung der Vorstandstätigkeit einschließlich Nebenleistungen den Wert von zwei Jahresvergütungen nicht überschreiten (Abfindungs-Cap) und nicht mehr als die Restlaufzeit des Anstellungsvertrags vergüten **(E30)**. <sup>2</sup> Wird der Anstellungsvertrag aus einem von dem Vorstandsmitglied zu vertretenden wichtigen Grund beendet, erfolgen keine Zahlungen an das Vorstandsmitglied (G56). <sup>3</sup> Für die Berechnung des Abfindungs-Caps soll auf die Gesamtvergütung des abgelaufenen Geschäftsjahres und gegebenenfalls auch auf die voraussichtliche Gesamtvergütung für das laufende Geschäftsjahr abgestellt werden **(E31)**.

(5) Eine Zusage für Leistungen aus Anlass der vorzeitigen Beendigung der Vorstandstätigkeit infolge eines Kontrollwechsels (Change of Control) soll 150 % des Abfindungs-Caps nicht übersteigen **(E32)**.

(6) Der Vorsitzende des Aufsichtsrats soll die Hauptversammlung einmalig über die Grundzüge des Vergütungssystems und sodann über deren Veränderung informieren **(E33)**.

4.2.4 <sup>1</sup> Die Gesamtvergütung eines jeden Vorstandsmitglieds wird, aufgeteilt nach fixen und variablen Vergütungsteilen, unter Namensnennung offengelegt (G57). <sup>2</sup> Gleiches gilt für Zusagen auf Leistungen, die einem Vorstandsmitglied für den Fall der vorzeitigen oder regulären Beendigung der

Tätigkeit als Vorstandsmitglied gewährt oder die während des Geschäftsjahres geändert worden sind (G58). <sup>3</sup>Die Offenlegung unterbleibt, wenn die Hauptversammlung dies mit Dreiviertelmehrheit anderweitig beschlossen hat (G59).

4.2.5 (1) <sup>1</sup>Die Offenlegung erfolgt im Anhang oder im Lagebericht (G60). <sup>2</sup>In einem Vergütungsbericht als Teil des Lageberichts werden die Grundzüge des Vergütungssystems für die Vorstandsmitglieder dargestellt (G61). <sup>3</sup>Die Darstellung soll in allgemein verständlicher Form erfolgen (**E34**).

(2) Der Vergütungsbericht soll auch Angaben zur Art der von der Gesellschaft erbrachten Nebenleistungen enthalten (**E35**).

(3) <sup>1</sup>Ferner sollen im Vergütungsbericht für jedes Vorstandsmitglied dargestellt werden:

- die für das Berichtsjahr gewährten Zuwendungen einschließlich der Nebenleistungen (**E36**), bei variablen Vergütungsteilen ergänzt um die erreichbare Maximal- und Minimalvergütung (**E37**)
- der Zufluss für das Berichtsjahr aus Fixvergütung (**E38**), kurzfristiger variabler Vergütung (**E39**) und langfristiger variabler Vergütung mit Differenzierung nach den jeweiligen Bezugsjahren (**E40**),
- bei der Altersversorgung (**E41**) und sonstigen Versorgungsleistungen (**E42**) der Versorgungsaufwand im bzw. für das Berichtsjahr.

<sup>2</sup> Für diese Informationen sollen die als Anlage beigefügten Mustertabellen verwandt werden (**E43**).

### 4.3 Interessenkonflikte

4.3.1 <sup>1</sup> *Vorstandsmitglieder sind dem Unternehmensinteresse verpflichtet (P14).* <sup>2</sup> *Sie dürfen bei ihren Entscheidungen keine persönlichen Interessen verfolgen (P15), unterliegen während ihrer Tätigkeit für das Unternehmen einem umfassenden Wettbewerbsverbot (G62) und dürfen Geschäftschancen, die dem Unternehmen zustehen, nicht für sich nutzen (P16).*

4.3.2 Vorstandsmitglieder und Mitarbeiter dürfen im Zusammenhang mit ihrer Tätigkeit weder für sich noch für andere Personen von Dritten ungerechtfertigte Vorteile fordern oder annehmen oder Dritten ungerechtfertigte Vorteile gewähren (G63).

4.3.3 <sup>1</sup> Jedes Vorstandsmitglied soll Interessenkonflikte dem Aufsichtsrat gegenüber unverzüglich offenlegen und die anderen Vorstandsmitglieder hierüber informieren (**E44**). <sup>2</sup> *Alle Geschäfte zwischen dem Unternehmen einerseits und den Vorstandsmitgliedern sowie ihnen nahe stehenden Personen oder ihnen persönlich nahe stehenden Unternehmungen andererseits haben branchenüblichen Standards zu entsprechen (P17).* <sup>3</sup> Bei Geschäften mit Vorstandsmitgliedern vertritt der Aufsichtsrat die Gesellschaft (G64). <sup>4</sup> Wesentliche Geschäfte mit einem Vorstandsmitglied nahe stehenden Personen oder Unternehmungen sollen nur mit Zustimmung des Aufsichtsrats vorgenommen werden (**E45**).

4.3.4 Vorstandsmitglieder sollen Nebentätigkeiten, insbesondere Aufsichtsratsmandate außerhalb des Unternehmens, nur mit Zustimmung des Aufsichtsrats übernehmen (**E46**).



## 5 Aufsichtsrat

### 5.1 Aufgaben und Zuständigkeiten

5.1.1 <sup>1</sup> Aufgabe des Aufsichtsrats ist es, den Vorstand bei der Leitung des Unternehmens *regelmäßig zu beraten* und zu überwachen (G65/P18). <sup>2</sup> Er ist in Entscheidungen von grundlegender Bedeutung für das Unternehmen einzubinden (G66).

5.1.2 (1) <sup>1</sup> Der Aufsichtsrat bestellt und entlässt die Mitglieder des Vorstands (G67). <sup>2</sup> Bei der Zusammensetzung des Vorstands soll der Aufsichtsrat auch auf Vielfalt (Diversity) achten (**E47**). <sup>3</sup> Der Aufsichtsrat legt für den Anteil von Frauen im Vorstand Zielgrößen fest (G68). <sup>4</sup> Er soll gemeinsam mit dem Vorstand für eine langfristige Nachfolgeplanung sorgen (**E48**). <sup>5</sup> *Der Aufsichtsrat kann die Vorbereitung der Bestellung von Vorstandsmitgliedern sowie der Behandlung der Bedingungen des Anstellungsvertrags einschließlich der Vergütung Ausschüssen übertragen (P19).*

(2) <sup>1</sup> Bei Erstbestellungen sollte die maximal mögliche Bestelldauer von fünf Jahren nicht die Regel sein (**A8**). <sup>2</sup> Eine Wiederbestellung vor Ablauf eines Jahres vor dem Ende der Bestelldauer bei gleichzeitiger Aufhebung der laufenden Bestellung soll nur bei Vorliegen besonderer Umstände erfolgen (**E49**). <sup>3</sup> Eine Altersgrenze für Vorstandsmitglieder soll festgelegt werden (**E50**).

5.1.3 Der Aufsichtsrat soll sich eine Geschäftsordnung geben (**E51**).

### 5.2 Aufgaben und Befugnisse des Aufsichtsratsvorsitzenden

(1) Der Aufsichtsratsvorsitzende wird vom Aufsichtsrat aus seiner Mitte gewählt (G69). Er koordiniert die Arbeit im Aufsichtsrat (G70), leitet dessen Sitzungen (G71) und nimmt die Belange des Aufsichtsrats nach außen wahr (G72).

(2) Der Aufsichtsratsvorsitzende sollte in angemessenem Rahmen bereit sein, mit Investoren über aufsichtsratsspezifische Themen Gespräche zu führen (**A9**).

(3) <sup>1</sup> Der Aufsichtsratsvorsitzende soll zwischen den Sitzungen mit dem Vorstand, insbesondere mit dem Vorsitzenden bzw. Sprecher des Vorstands, regelmäßig Kontakt halten und mit ihm Fragen der Strategie, der Planung, der Geschäftsentwicklung, der Risikolage, des Risikomanagements und der Compliance des Unternehmens beraten (**E52**). <sup>2</sup> Der Aufsichtsratsvorsitzende wird über wichtige Ereignisse, die für die Beurteilung der Lage und Entwicklung sowie für die Leitung des Unternehmens von wesentlicher Bedeutung sind, unverzüglich durch den Vorsitzenden bzw. Sprecher des Vorstands informiert (G73). <sup>3</sup> Der Aufsichtsratsvorsitzende hat sodann den Aufsichtsrat zu unterrichten (G74) und soll erforderlichenfalls eine außerordentliche Aufsichtsratssitzung einberufen (**E53**).

### 5.3 Bildung von Ausschüssen

5.3.1 <sup>1</sup> Der Aufsichtsrat soll abhängig von den spezifischen Gegebenheiten des Unternehmens und der Anzahl seiner Mitglieder fachlich qualifizierte Ausschüsse bilden (**E54**). <sup>2</sup> Die jeweiligen Ausschussvorsitzenden berichten regelmäßig an den Aufsichtsrat über die Arbeit der Ausschüsse (G75).

5.3.2 (1) Der Aufsichtsrat soll einen Prüfungsausschuss einrichten, der sich – soweit kein anderer Ausschuss damit betraut ist – insbesondere mit der Überwachung der Rechnungslegung, des Rech-

nungslegungsprozesses, der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems, des Risikomanagementsystems, des internen Revisionssystems, der Abschlussprüfung sowie der Compliance befasst **(E55)**.

(2) <sup>1</sup> Der Prüfungsausschuss legt dem Aufsichtsrat eine begründete Empfehlung für die Wahl des Abschlussprüfers vor, die in den Fällen der Ausschreibung des Prüfungsmandats mindestens zwei Kandidaten umfasst (G76). <sup>2</sup> Der Prüfungsausschuss überwacht die Unabhängigkeit des Abschlussprüfers und befasst sich darüber hinaus mit den von ihm zusätzlich erbrachten Leistungen (G77), mit der Erteilung des Prüfungsauftrags an den Abschlussprüfer, der Bestimmung von Prüfungsschwerpunkten und der Honorarvereinbarung **(E56)**.

(3) <sup>1</sup> Der Vorsitzende des Prüfungsausschusses soll über besondere Kenntnisse und Erfahrungen in der Anwendung von Rechnungslegungsgrundsätzen **(E57)** und internen Kontrollverfahren verfügen **(E58)**. <sup>2</sup> Er soll unabhängig **(E59)** und kein ehemaliges Vorstandsmitglied der Gesellschaft sein, dessen Bestellung vor weniger als zwei Jahren endete **(E60)**. <sup>3</sup> Der Aufsichtsratsvorsitzende soll nicht den Vorsitz im Prüfungsausschuss innehaben **(E61)**.

5.3.3 Der Aufsichtsrat soll einen Nominierungsausschuss bilden, der ausschließlich mit Vertretern der Anteilseigner besetzt ist und dem Aufsichtsrat für dessen Vorschläge an die Hauptversammlung zur Wahl von Aufsichtsratsmitgliedern geeignete Kandidaten benennt **(E62)**.

#### **5.4 Zusammensetzung und Vergütung**

5.4.1 (1) *Der Aufsichtsrat ist so zusammenzusetzen, dass seine Mitglieder insgesamt über die zur ordnungsgemäßen Wahrnehmung der Aufgaben erforderlichen Kenntnisse, Fähigkeiten und fachlichen Erfahrungen verfügen (P20).*

(2) <sup>1</sup> Der Aufsichtsrat soll für seine Zusammensetzung konkrete Ziele benennen **(E63)** und ein Kompetenzprofil für das Gesamtgremium erarbeiten **(E64)**. <sup>2</sup> Für seine Zusammensetzung soll er im Rahmen der unternehmensspezifischen Situation die internationale Tätigkeit des Unternehmens **(E65)**, potenzielle Interessenkonflikte **(E66)**, die Anzahl der unabhängigen Aufsichtsratsmitglieder im Sinn von Nummer 5.4.2 **(E67)**, eine festzulegende Altersgrenze für Aufsichtsratsmitglieder **(E68)** und eine festzulegende Regelgrenze für die Zugehörigkeitsdauer zum Aufsichtsrat **(E69)** sowie Vielfalt (Diversity) angemessen berücksichtigen **(E70)**. <sup>3</sup> Für die gewählten Arbeitnehmervertreter sind die besonderen Regeln der Mitbestimmungsgesetze zu beachten (G78).

(3) <sup>1</sup> Bei börsennotierten Gesellschaften, für die das Mitbestimmungsgesetz, das Montan-Mitbestimmungsgesetz oder das Mitbestimmungsergänzungsgesetz gilt, setzt sich der Aufsichtsrat zu mindestens 30 Prozent aus Frauen und zu mindestens 30 Prozent aus Männern zusammen (G79)<sup>1</sup>. <sup>3</sup> Für die anderen vom Gleichstellungsgesetz erfassten Gesellschaften legt der Aufsichtsrat für den Anteil von Frauen Zielgrößen fest (G80).

(4) <sup>1</sup> Vorschläge des Aufsichtsrats an die Hauptversammlung sollen diese Ziele berücksichtigen

---

<sup>1</sup> Der Mindestanteil von jeweils 30 % an Frauen und Männern im Aufsichtsrat ist bei erforderlich werdenden Neuwahlen und Entsendungen ab dem 1. Januar 2016 zur Besetzung einzelner oder mehrerer Aufsichtsratsitze zu beachten (§ 25 Absatz 2 des Einführungsgesetzes zum Aktiengesetz in der Fassung des Gesetzes für die gleichberechtigte Teilhabe von Frauen und Männern an Führungspositionen in der Privatwirtschaft und im öffentlichen Dienst vom 24. April 2015, BGBl. I S. 642, 656).

**(E71)** und gleichzeitig die Ausfüllung des Kompetenzprofils für das Gesamtgremium anstreben **(E72)**.<sup>2</sup> Der Stand der Umsetzung soll im Corporate Governance Bericht veröffentlicht werden **(E73)**.<sup>3</sup> Dieser soll auch über die nach Einschätzung des Aufsichtsrats angemessene Zahl unabhängiger Mitglieder der Anteilseigner **(E74)** und die Namen dieser Mitglieder informieren **(E75)**.

(5)<sup>1</sup> Der Aufsichtsrat soll sich für seine Vorschläge zur Wahl neuer Aufsichtsratsmitglieder an die Hauptversammlung bei dem jeweiligen Kandidaten vergewissern, dass er den zu erwartenden Zeitaufwand aufbringen kann **(E76)**.<sup>2</sup> Dem Kandidatenvorschlag soll ein Lebenslauf beigelegt werden, der über relevante Kenntnisse, Fähigkeiten und Erfahrungen Auskunft gibt **(E77)**; dieser soll durch eine Übersicht über die wesentlichen Tätigkeiten neben dem Aufsichtsratsmandat ergänzt **(E78)** und für alle Aufsichtsratsmitglieder jährlich aktualisiert auf der Webseite des Unternehmens veröffentlicht werden **(E79)**.

(6) Der Aufsichtsrat soll bei seinen Wahlvorschlägen an die Hauptversammlung die persönlichen und die geschäftlichen Beziehungen eines jeden Kandidaten zum Unternehmen **(E80)**, den Organen der Gesellschaft **(E81)** und einem wesentlich an der Gesellschaft beteiligten Aktionär **(E82)** offenlegen.

*(7) Die Empfehlung zur Offenlegung beschränkt sich auf solche Umstände, die nach der Einschätzung des Aufsichtsrats ein objektiv urteilender Aktionär für seine Wahlentscheidung als maßgebend ansehen würde (P21).*

*(8) Wesentlich beteiligt im Sinn dieser Empfehlung sind Aktionäre, die direkt oder indirekt mehr als 10% der stimmberechtigten Aktien der Gesellschaft halten (P22).*

- 5.4.2<sup>1</sup> Dem Aufsichtsrat soll eine nach seiner Einschätzung angemessene Anzahl unabhängiger Mitglieder angehören **(E83)**; der Aufsichtsrat soll dabei die Eigentümerstruktur berücksichtigen **(E84)**.<sup>2</sup> Ein Aufsichtsratsmitglied ist im Sinn dieser Empfehlung insbesondere dann nicht als unabhängig anzusehen, wenn es in einer persönlichen oder einer geschäftlichen Beziehung zu der Gesellschaft, deren Organen, einem kontrollierenden Aktionär oder einem mit diesem verbundenen Unternehmen steht, die einen wesentlichen und nicht nur vorübergehenden Interessenkonflikt begründen kann (P23).<sup>3</sup> Dem Aufsichtsrat sollen nicht mehr als zwei ehemalige Mitglieder des Vorstands angehören **(E85)**.<sup>4</sup> Aufsichtsratsmitglieder sollen keine Organfunktion oder Beratungsaufgaben bei wesentlichen Wettbewerbern des Unternehmens ausüben **(E86)**.
- 5.4.3<sup>1</sup> Wahlen zum Aufsichtsrat sollen als Einzelwahl durchgeführt werden **(E87)**.<sup>2</sup> Ein Antrag auf gerichtliche Bestellung eines Aufsichtsratsmitglieds soll bis zur nächsten Hauptversammlung befristet sein **(E88)**.<sup>3</sup> Kandidatenvorschläge für den Aufsichtsratsvorsitz sollen den Aktionären bekannt gegeben werden **(E89)**.
- 5.4.4<sup>1</sup> Vorstandsmitglieder dürfen vor Ablauf von zwei Jahren nach dem Ende ihrer Bestellung nicht Mitglied des Aufsichtsrats der Gesellschaft werden, es sei denn ihre Wahl erfolgt auf Vorschlag von Aktionären, die mehr als 25 % der Stimmrechte an der Gesellschaft halten (G81).<sup>2</sup> In letzterem Fall soll der Wechsel in den Aufsichtsratsvorsitz eine der Hauptversammlung zu begründende Ausnahme sein **(E90)**.
- 5.4.5 (1)<sup>1</sup> Jedes Aufsichtsratsmitglied achtet darauf, dass ihm für die Wahrnehmung seiner Mandate genügend Zeit zur Verfügung steht (P24).<sup>2</sup> Wer dem Vorstand einer börsennotierten Gesellschaft

angehört, soll insgesamt nicht mehr als drei Aufsichtsratsmandate in konzernexternen börsennotierten Gesellschaften oder in Aufsichtsgremien von konzernexternen Gesellschaften wahrnehmen, die vergleichbare Anforderungen stellen **(E91)**.

(2) <sup>1</sup> Die Mitglieder des Aufsichtsrats nehmen die für ihre Aufgaben erforderlichen Aus- und Fortbildungsmaßnahmen eigenverantwortlich wahr (P25). <sup>2</sup> Dabei sollen sie von der Gesellschaft angemessen unterstützt werden **(E92)**.

5.4.6 (1) <sup>1</sup> Die Vergütung der Aufsichtsratsmitglieder wird durch Beschluss der Hauptversammlung oder in der Satzung festgelegt (G82). <sup>2</sup> Dabei sollen der Vorsitz und der stellvertretende Vorsitz im Aufsichtsrat **(E93)** sowie der Vorsitz und die Mitgliedschaft in den Ausschüssen **(E94)** berücksichtigt werden.

(2) <sup>1</sup> Die Mitglieder des Aufsichtsrats erhalten eine Vergütung, die in einem angemessenen Verhältnis zu ihren Aufgaben und der Lage der Gesellschaft steht (G83). <sup>2</sup> Wird den Aufsichtsratsmitgliedern eine erfolgsorientierte Vergütung zugesagt, soll sie auf eine nachhaltige Unternehmensentwicklung ausgerichtet sein **(E95)**.

(3) <sup>1</sup> Die Vergütung der Aufsichtsratsmitglieder soll im Anhang oder im Lagebericht individualisiert, aufgegliedert nach Bestandteilen ausgewiesen werden **(E96)**. <sup>2</sup> Auch die vom Unternehmen an die Mitglieder des Aufsichtsrats gezahlten Vergütungen oder gewährten Vorteile für persönlich erbrachte Leistungen, insbesondere Beratungs- und Vermittlungsleistungen, sollen individualisiert angegeben werden **(E97)**.

5.4.7 <sup>1</sup> Falls ein Mitglied des Aufsichtsrats in einem Geschäftsjahr nur an der Hälfte der Sitzungen des Aufsichtsrats und der Ausschüsse, denen er angehört, oder weniger teilgenommen hat, soll dies im Bericht des Aufsichtsrats vermerkt werden **(E98)**. <sup>2</sup> Als Teilnahme gilt auch eine solche über Telefon- oder Videokonferenzen (P26); das sollte aber nicht die Regel sein **(A10)**.

## 5.5 Interessenkonflikte

5.5.1 <sup>1</sup> Jedes Mitglied des Aufsichtsrats ist dem Unternehmensinteresse verpflichtet (P27). <sup>2</sup> Es darf bei seinen Entscheidungen weder persönliche Interessen verfolgen noch Geschäftschancen, die dem Unternehmen zustehen, für sich nutzen (P28).

5.5.2 Jedes Aufsichtsratsmitglied soll Interessenkonflikte, insbesondere solche, die auf Grund einer Beratung oder Organfunktion bei Kunden, Lieferanten, Kreditgebern oder sonstigen Dritten entstehen können, dem Aufsichtsrat gegenüber offenlegen **(E99)**.

5.5.3 <sup>1</sup> Der Aufsichtsrat soll in seinem Bericht an die Hauptversammlung über aufgetretene Interessenkonflikte und deren Behandlung informieren **(E100)**. <sup>2</sup> Wesentliche und nicht nur vorübergehende Interessenkonflikte in der Person eines Aufsichtsratsmitglieds sollen zur Beendigung des Mandats führen **(E101)**.

5.5.4 Berater- und sonstige Dienstleistungs- und Werkverträge eines Aufsichtsratsmitglieds mit der Gesellschaft bedürfen der Zustimmung des Aufsichtsrats (G84).

## 5.6 Effizienzprüfung

Der Aufsichtsrat soll regelmäßig die Effizienz seiner Tätigkeit überprüfen **(E102)**.

## **6 Transparenz**

- 6.1 <sup>1</sup> Die Gesellschaft wird die Aktionäre bei Informationen unter gleichen Voraussetzungen gleich behandeln (G85). <sup>2</sup> Sie soll ihnen unverzüglich sämtliche wesentlichen neuen Tatsachen, die Finanzanalysten und vergleichbaren Adressaten mitgeteilt worden sind, zur Verfügung stellen **(E103)**.
- 6.2 Im Rahmen der laufenden Öffentlichkeitsarbeit sollen die Termine der Veröffentlichungen der Geschäftsberichte und unterjährigen Finanzinformationen sowie der Hauptversammlung, von Bilanzpresse- und Analystenkonferenzen in einem "Finanzkalender" mit ausreichendem Zeitvorlauf auf der Internetseite der Gesellschaft publiziert werden **(E104)**.

## **7 Rechnungslegung und Abschlussprüfung**

### **7.1 Rechnungslegung**

- 7.1.1 <sup>1</sup> Anteilseigner und Dritte werden durch den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht sowie durch unterjährige Finanzinformationen unterrichtet (G86). <sup>2</sup> Sofern die Gesellschaft nicht verpflichtet ist, Quartalsmitteilungen zu veröffentlichen, soll sie die Aktionäre unterjährig neben dem Halbjahresfinanzbericht in geeigneter Form über die Geschäftsentwicklung, insbesondere über wesentliche Veränderungen der Geschäftsaussichten sowie der Risikosituation, informieren **(E105)**.
- 7.1.2 <sup>1</sup> Der Konzernabschluss und der Konzernlagebericht werden vom Vorstand aufgestellt und vom Abschlussprüfer sowie vom Aufsichtsrat geprüft (G87). <sup>2</sup> Unterjährige Finanzinformationen soll der Vorstand mit dem Aufsichtsrat oder seinem Prüfungsausschuss vor der Veröffentlichung erörtern **(E106)**. <sup>3</sup> Der Konzernabschluss und der Konzernlagebericht sollen binnen 90 Tagen nach Geschäftsjahresende **(E107)**, die verpflichtenden unterjährigen Finanzinformationen sollen binnen 45 Tagen nach Ende des Berichtszeitraums **(E108)**, öffentlich zugänglich sein.
- 7.1.3 Der Corporate Governance Bericht soll konkrete Angaben über Aktienoptionsprogramme und ähnliche wertpapierorientierte Anreizsysteme der Gesellschaft enthalten, soweit diese Angaben nicht bereits im Jahresabschluss, Konzernabschluss oder Vergütungsbericht gemacht werden **(E109)**.
- 7.1.4 Im Konzernabschluss sollen Beziehungen zu Aktionären erläutert werden, die im Sinn der anwendbaren Rechnungslegungsvorschriften als nahe stehende Personen zu qualifizieren sind **(E110)**.

### **7.2 Abschlussprüfung**

- 7.2.1 (1) <sup>1</sup> Vor Unterbreitung des Wahlvorschlags soll der Aufsichtsrat bzw. der Prüfungsausschuss eine Erklärung des vorgesehenen Prüfers einholen, ob und gegebenenfalls welche geschäftlichen, finanziellen, persönlichen oder sonstigen Beziehungen zwischen dem Prüfer und seinen Organen und Prüfungsleitern einerseits und dem Unternehmen und seinen Organmitgliedern andererseits bestehen, die Zweifel an seiner Unabhängigkeit begründen können **(E111)**. <sup>2</sup> Die Erklärung soll sich auch darauf erstrecken, in welchem Umfang im vorausgegangenen Geschäftsjahr andere Leistungen für das Unternehmen, insbesondere auf dem Beratungssektor, erbracht wurden bzw. für das folgende Jahr vertraglich vereinbart sind **(E112)**.

- (2) Der Aufsichtsrat soll mit dem Abschlussprüfer vereinbaren, dass der Vorsitzende des Aufsichtsrats bzw. des Prüfungsausschusses über während der Prüfung auftretende mögliche Ausschluss- oder Befangenheitsgründe unverzüglich unterrichtet wird, soweit diese nicht unverzüglich beseitigt werden **(E113)**.
- 7.2.2 Der Aufsichtsrat erteilt dem Abschlussprüfer den Prüfungsauftrag (G88) und trifft mit ihm die Honorarvereinbarung (P29).
- 7.2.3 (1) Der Aufsichtsrat soll vereinbaren, dass der Abschlussprüfer über alle für die Aufgaben des Aufsichtsrats wesentlichen Feststellungen und Vorkommnisse unverzüglich berichtet, die bei der Durchführung der Abschlussprüfung zu seiner Kenntnis gelangen **(E114)**.
- (2) Der Aufsichtsrat soll vereinbaren, dass der Abschlussprüfer ihn informiert bzw. im Prüfungsbericht vermerkt, wenn er bei Durchführung der Abschlussprüfung Tatsachen feststellt, die eine Unrichtigkeit der von Vorstand und Aufsichtsrat abgegebenen Erklärung zum Kodex ergeben **(E115)**.
- 7.2.4 Der Abschlussprüfer nimmt an den Beratungen des Aufsichtsrats über den Jahres- und Konzernabschluss teil (G89) und berichtet über die wesentlichen Ergebnisse seiner Prüfung (G90).

## ANLAGE

### **Mustertabelle 1 zu Nummer 4.2.5 Absatz 3 (1. Spiegelstrich) Wert der gewährten Zuwendungen für das Berichtsjahr**

Diese Tabelle bildet den Wert der für das Berichtsjahr gewährten Zuwendungen ab. Sie ist des Weiteren ergänzt um die Werte, die im Minimum bzw. im Maximum erreicht werden können.

Für die einjährige variable Vergütung sowie für aufzuschiebende Anteile aus einjährigen variablen Vergütungen (Deferrals) wird im Gegensatz zur Betrachtung des Auszahlungsbetrags (Tabelle 2) der Zielwert (d.h. der Wert bei einer Zielerreichung von 100 %), der für das Berichtsjahr gewährt wird, angegeben. Sofern systemseitig kein Zielwert vorhanden ist, z.B. im Rahmen einer direkten Gewinnbeteiligung, wird ein vergleichbarer Wert eines „mittleren Wahrscheinlichkeitsszenarios“ angegeben.

Außerdem werden die im Berichtsjahr gewährten mehrjährigen variablen Vergütungen nach verschiedenen Plänen und unter Nennung der jeweiligen Laufzeiten aufgeschlüsselt. Für Bezugsrechte und sonstige aktienbasierte Vergütungen wird der beizulegende Zeitwert zum Zeitpunkt der Gewährung wie bisher berechnet und berichtet. Sofern es sich bei den mehrjährigen variablen Bestandteilen um nicht-aktienbasierte Bezüge handelt, ist zum Zeitpunkt der Zusage (sofern vorhanden) der Zielwert bzw. ein vergleichbarer Wert eines „mittleren Wahrscheinlichkeitsszenarios“ anzugeben. Bei Plänen, die nicht jährlich, sondern in einem regelmäßigen mehrjährigen Rhythmus gewährt werden, ist ein ratierlicher Wert auf Jahresbasis zu ermitteln und anzugeben.

Für Zusagen für Pensionen und sonstige Versorgungsleistungen wird der Versorgungsaufwand, d.h. Dienstzeitaufwand nach IAS 19 dargestellt. Dieser wird als Bestandteil der Gesamtvergütung mit aufgenommen, auch wenn es sich dabei nicht um eine neu gewährte Zuwendung im engeren Sinne handelt, sondern eine Entscheidung des Aufsichtsrats in der Vergangenheit weiterwirkt.

Ebenfalls sind Leistungen, die dem einzelnen Vorstandsmitglied von einem Dritten im Hinblick auf seine Tätigkeit als Vorstandsmitglied gewährt werden, durch Zurechnung bei den fixen, einjährigen sowie mehrjährigen variablen Komponenten anzugeben.

Die Angaben der Tabelle ersetzen nicht andere verpflichtende Angaben im Vergütungsbericht und Anhang.

	I	II	III	IV				
a	Name				Name			
b	Funktion				Funktion			
c	Datum Ein-/Austritt				Datum Ein-/Austritt			
d	n-1	n	n (Min)	n (Max)	n-1	n	n (Min)	n (Max)
1	Festvergütung							
2	Nebenleistungen							
3	<b>Summe</b>							
4	Einjährige variable Vergütung							
5	Mehrfährige variable Vergütung							
5a	Planbezeichnung (Planlaufzeit)							
...	Planbezeichnung (Planlaufzeit)							
6	<b>Summe</b>							
7	Versorgungsaufwand							
8	<b>Gesamtvergütung</b>							

*Erläuterungen:*

- a Name des Vorstandsmitglieds
- b Funktion des Vorstandsmitglieds, z. B. Vorstandsvorsitzender, Finanzvorstand
- c Datum des Ein-/Austritts des Vorstandsmitglieds, sofern im betrachteten Geschäftsjahr n (Berichtsjahr) bzw. n-1
- d Betrachtetes Geschäftsjahr n (Berichtsjahr) bzw. n-1
- I Gewährte Zuwendungen im Geschäftsjahr n-1
- II Gewährte Zuwendungen im Geschäftsjahr n (Berichtsjahr)
- III Erreichbarer Minimalwert des jeweiligen im Geschäftsjahr n (Berichtsjahr) gewährten Vergütungsbestandteils, z. B. Null
- IV Erreichbarer Maximalwert des jeweiligen im Geschäftsjahr n (Berichtsjahr) gewährten Vergütungsbestandteils
- 1 Fixe Vergütungsbestandteile, z. B. Fixgehalt, feste jährliche Einmalzahlungen (Beträge entsprechen Beträgen der Tabelle "Zufluss"); Werte in Spalten II, III und IV sind identisch
- 2 Fixe Vergütungsbestandteile, z. B. Sachbezüge und Nebenleistungen (Beträge entsprechen Beträgen der Tabelle "Zufluss"); Werte in Spalten II, III und IV sind identisch
- 3 Summe der fixen Vergütungsbestandteile (1 + 2) (Beträge entsprechen Beträgen der Tabelle "Zufluss"); Werte in Spalten II, III und IV sind identisch
- 4 Einjährige variable Vergütung, z. B. Bonus, Tantieme, Short-Term Incentive (STI), Gewinnbeteiligung, ohne Berücksichtigung aufzuschiebender Anteile (Deferral)
- 5 Mehrjährige variable Vergütung (Summe der Zeilen 5a-...), z. B. Mehrjahresbonus, aufzuschiebende Anteile aus einjähriger variabler Vergütung (Deferral), Long-Term Incentive (LTI), Bezugsrechte, sonstige aktienbasierte Vergütungen
- 5a-... Mehrjährige variable Vergütung, Aufschlüsselung nach Plänen unter Nennung der Laufzeit
- 6 Summe der fixen und variablen Vergütungsbestandteile (1 + 2 + 4 + 5)
- 7 Dienstzeitaufwand gemäß IAS 19 aus Zusagen für Pensionen und sonstige Versorgungsleistungen (Beträge entsprechen Beträgen der Tabelle "Zufluss"); Werte in Spalten II, III und IV sind identisch
- 8 Summe der fixen und variablen Vergütungsbestandteile sowie Versorgungsaufwand (1 + 2 + 4 + 5 + 7)



## **Mustertabelle 2 zu Nummer 4.2.5 Absatz 3 (2. Spiegelstrich)**

### **Zufluss für das Berichtsjahr**

Diese Tabelle enthält für die Festvergütung sowie die Nebenleistungen dieselben Werte wie die Tabelle 1, die den Wert der gewährten Zuwendungen für das Berichtsjahr abbildet. Wie bisher wird für die Festvergütung sowie die einjährige variable Vergütung der Zufluss für das Berichtsjahr (Auszahlungsbetrag) angegeben.

Die Tabelle gibt außerdem den Zufluss (Auszahlungsbetrag) aus mehrjährigen variablen Vergütungen wieder, deren Planlaufzeit im Berichtsjahr endete. Die Beträge werden nach unterschiedlichen Plänen bzw. Laufzeiten getrennt aufgeschlüsselt. Für Bezugsrechte und sonstige aktienbasierte Vergütungen gilt als Zeitpunkt des Zuflusses und Zufluss-Betrag der nach deutschem Steuerrecht maßgebliche Zeitpunkt und Wert.

Bonus-/Malus-Regelungen sind sowohl in der einjährigen als auch der mehrjährigen variablen Vergütung im Auszahlungsbetrag zu berücksichtigen.

Vergütungsrückforderungen (Claw backs) werden unter Bezugnahme auf frühere Auszahlungen in der Zeile „Sonstiges“ mit einem Negativbetrag berücksichtigt und müssen gesondert im Vergütungsbericht erläutert werden, insbesondere wenn bereits ausgeschiedene Vorstände betroffen sind.

Für Zusagen für Pensionen und sonstige Versorgungsleistungen wird wie in der Tabelle 1 der Versorgungsaufwand, d.h. Dienstzeitaufwand nach IAS 19 dargestellt. Dieser stellt keinen Zufluss im engeren Sinne dar, er wird aber zur Verdeutlichung der Gesamtvergütung mit aufgenommen.

Ebenfalls sind Leistungen, die dem einzelnen Vorstandsmitglied von einem Dritten im Hinblick auf seine Tätigkeit als Vorstandsmitglied zufließen, durch Zurechnung bei den fixen, einjährigen sowie mehrjährigen variablen Komponenten anzugeben.

Die Angaben der Tabelle ersetzen nicht andere verpflichtende Angaben im Vergütungsbericht und Anhang.

	Zufluss	Name		Name		Name		Name	
		Funktion		Funktion		Funktion		Funktion	
		Datum Ein-/Austritt		Datum Ein-/Austritt		Datum Ein-/Austritt		Datum Ein-/Austritt	
		n	n-1	n	n-1	n	n-1	n	n-1
1	Festvergütung								
2	Nebenleistungen								
3	<b>Summe</b>								
4	Einjährige variable Vergütung								
5	Mehrfährige variable Vergütung								
5a	Planbezeichnung (Planlaufzeit)								
...	Planbezeichnung (Planlaufzeit)								
6	Sonstiges								
7	<b>Summe</b>								
8	Versorgungsaufwand								
9	<b>Gesamtvergütung</b>								

Erläuterungen:

- a Name des Vorstandsmitglieds
- b Funktion des Vorstandsmitglieds, z. B. Vorstandsvorsitzender, Finanzvorstand
- c Datum des Ein-/Austritts des Vorstandsmitglieds, sofern im betrachteten Geschäftsjahr n (Berichtsjahr) bzw. n-1
- d Betrachtetes Geschäftsjahr n (Berichtsjahr) bzw. n-1
- 1 Fixe Vergütungsbestandteile, z. B. Fixgehalt, feste jährliche Einmalzahlungen (Beträge entsprechen Beträgen der Tabelle "Gewährte Zuwendungen")
- 2 Fixe Vergütungsbestandteile, z. B. Sachbezüge und Nebenleistungen (Beträge entsprechen Beträgen der Tabelle "Gewährte Zuwendungen")
- 3 Summe der fixen Vergütungsbestandteile (1 + 2) (Beträge entsprechen Beträgen der Tabelle "Gewährte Zuwendungen")
- 4 Einjährige variable Vergütung, z. B. Bonus, Tantieme, Short-Term Incentive (STI), Gewinnbeteiligung, ohne Berücksichtigung aufgeschobener Anteile (Deferral)
- 5 Mehrjährige variable Vergütung (Summe der Zeilen 5a-...), z. B. Mehrjahresbonus, aufgeschobene Anteile aus einjähriger variabler Vergütung (Deferral), Long-Term Incentive (LTI), Bezugsrechte, sonstige aktienbasierte Vergütungen
- 5a-... Mehrjährige variable Vergütung, Aufschlüsselung nach Plänen unter Nennung der Laufzeit
- 6 Sonstiges, z. B. Vergütungsrückforderungen (Claw Backs), die unter Bezugnahme auf frühere Auszahlungen mit einem Negativbetrag berücksichtigt werden
- 7 Summe der fixen und variablen Vergütungsbestandteile (1 + 2 + 4 + 5 + 6)
- 8 Dienstaufwand gemäß IAS 19 aus Zusagen für Pensionen und sonstige Versorgungsleistungen (Beträge entsprechen Beträgen der Tabelle "Gewährte Zuwendungen"), hierbei handelt es sich nicht um einen Zufluss im Geschäftsjahr
- 9 Summe der fixen, variablen und sonstigen Vergütungsbestandteile sowie Versorgungsaufwand (1 + 2 + 4 + 5 + 6 + 8)