

Public Corporate Governance Bericht

des Kuratoriums und des Vorstandes der ACGF – Afghan Credit Guarantee Foundation („ACGF“) für das Geschäftsjahr 01.01.2018 bis 31.12.2018

1 Public Corporate Governance Kodex des Bundes

Die Bundesregierung hat am 01.07.2009 Grundsätze guter Unternehmens- und Beteiligungsführung im Bereich des Bundes verabschiedet. Die Grundsätze beinhalten als Teil A den Public Corporate Governance Kodex des Bundes („PCGK“).

Gemäß § 16 der Stiftungssatzung der ACGF erklären der Vorstand und das Kuratorium jährlich, dass den Empfehlungen des PCGK des Bundes in der jeweils geltenden Fassung entsprochen wurde und wird oder welche Empfehlungen nicht angewendet wurden oder werden und warum nicht. Diese Regelung wurde vor dem Hintergrund der Tatsache, dass das Stiftungsvermögen mehrheitlich von der Bundesrepublik Deutschland dotiert wurde, in der Stiftungssatzung verankert.

2 Unternehmensverfassung

Die Unternehmensverfassung der ACGF ergibt sich aus den einschlägigen Gesetzen, insbesondere dem Stiftungsgesetz für das Land Nordrhein-Westfalen („StiftG NRW“) vom 15.02.2005, dem Stiftungsgeschäft und der Satzung vom 08.09.2014, der am 29.09.2014 verabschiedeten Geschäftsordnung des Kuratoriums mit Anpassung vom 28.05.2015 und der Geschäftsordnung des Vorstands vom 29.09.2014 mit Anpassungen vom 18.12.2014 und 20.05.2015.

3 Führungs- und Kontrollstruktur

a. Stiftung

Die ACGF wurde mit Stiftungsgeschäft durch die Stifter Bundesrepublik Deutschland, vertreten durch das Bundesministerium für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („BMZ“) und DEG – Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH („DEG“) unter Bezugnahme auf das StiftG NRW als Stiftung privaten Rechts gegründet. Die Stiftungsdotation der DEG erfolgte aus von der DEG verwalteten Treuhandmitteln der United States Agency for International Development („USAID“). Organe der Stiftung sind gemäß Abschnitt IV des Stiftungsgeschäfts und §§ 7 Abs. 1 und 10 Abs. 1 der Satzung ein aus mindestens zwei und höchstens drei Personen bestehender Vorstand sowie ein aus mindestens drei und höchstens fünf Personen bestehendes Kuratorium.

Dem Bund stehen gemäß § 18 Abs. 1 der Satzung die Rechte aus § 53 Haushaltsgrundsätzegesetz („HGrG“) zu. Der Bundesrechnungshof hat gemäß § 18 Abs. 2 der Satzung die Befugnisse nach § 54 HGrG.

b. Kuratorium

Das Kuratorium trifft gemäß § 11 Abs. 1 der Satzung und § 1 Abs. 2 seiner Geschäftsordnung die in der Stiftung anstehenden strategischen Grundsatzentscheidungen. Es berät, unterstützt und überwacht den Stiftungsvorstand. Der Vorsitzende des Kuratoriums vertritt gemäß § 11 Abs. 4 der Satzung die Stiftung bei Rechtsgeschäften mit dem Stiftungsvorstand und bei der Beauftragung des Abschlussprüfers. Nach § 12 Abs. 1 der Satzung fasst das Kuratorium seine Beschlüsse in der Regel auf mindestens zweimal jährlich stattfindenden Sitzungen. Nach § 1 Abs. 3 der Geschäftsordnung des Kuratoriums richten die Mitglieder des Kuratoriums ihr unternehmerisches Handeln an dem Public Corporate Governance Kodex des Bundes aus, soweit hiervon nicht begründete Abweichungen vorliegen. Darüber hinaus befolgen Sie die Grundsätze Guter Stiftungspraxis des Bundesverbandes Deutscher Stiftungen in ihrer jeweils geltenden Fassung.

Nach § 10 Abs. 1 der Satzung soll je ein Kuratoriumsmitglied von der DEG und ein weiteres Kuratoriumsmitglied vom BMZ benannt werden. Ein drittes Kuratoriumsmitglied, das von beiden Stiftern benannt wird, soll einer Organisation in Afghanistan angehören.

Das am 07.12.2015 durch die Stifter bestellte zweite Kuratorium bestand aus Herrn Roger Peltzer, Köln, als Vorsitzender des Kuratoriums, Herrn Dr. Stefan Oswald, Berlin, als stellvertretender Vorsitzender des Kuratoriums und Herrn Ahmad Sulaiman Aslam, Kabul, Afghanistan als Mitglied des Kuratoriums. Die Wahl von Vorsitzendem und stellvertretendem Vorsitzendem wurde während der Kuratoriumssitzung am 07.12.2015 in Berlin vorgenommen. Nach dem Ausscheiden von Herrn Dr. Oswald am 30.06.2016 wurde Herr Holger Illi, Berlin, von den Stiftern als Mitglied des Kuratoriums bestellt und nachfolgend zum stellvertretenden Vorsitzenden des Kuratoriums gewählt. Nach dem Rücktritt von Herrn Roger Peltzer am 16.12.2016 wurde Herr Bernt Hagenlocher, Köln, zum 23.12.2016 von den Stiftern als Mitglied des Kuratoriums bestellt und während der Kuratoriumssitzung am 23.12.2016 in Köln zum neuen Vorsitzenden des Kuratoriums gewählt. Nach dem zum 31.05.2017 erfolgten Rücktritt von Herrn Illi wurde Herr Carl Moritz Leifgen als neuer Vertreter des Bundes zum 31.05.2017 von den Stiftern zum Mitglied des Kuratoriums bestellt und nachfolgend zum stellvertretenden Vorsitzenden des Kuratoriums gewählt. Nachdem Herr Ahmad Sulaiman Aslam aufgrund seines Funktionswechsels innerhalb der afghanischen Regierung am 04.09.2017 als Kuratoriumsmitglied abberufen wurde, wurde Herr Dr. Mustafa Aria, Kabul, als neues Mitglied des Kuratoriums am 04.09.2017 bestellt. Am 16.03.2018 wurde Frau Katharina Weber als Mitglied der zweiten Amtsperiode des Kuratoriums der ACGF – Afghan Credit Guarantee Foundation berufen. Frau Weber wurde mit Beschluss am vom 9.05.2018 zur neuen stellvertretenden Vorsitzenden des Kuratoriums gewählt. Alle bestehenden Bestellungen wurden am 28.06.2018 für die dritte Amtsperiode des Kuratoriums durch die Stifter BMZ und DEG erneuert. Herr Dr. Mustafa Aria hat im vierten Quartal 2019 seine Rolle im Finanzministerium der Islamischen Republik Afghanistan aufgegeben und agiert daher nicht mehr als rechtmäßiger Vertreter einer afghanischen Organisation im Kuratorium gemäß § 10 (1) der Stiftungssatzung. Gemäß § 10 (5) der Stiftungssatzung wurde Frau Salma Alokozai, Kabul, Afghanistan am 21.12.2018 für die verbleibende dritte Amtsperiode des Kuratoriums bestellt.



CREDIT GUARANTEE FUND AFGHANISTAN

Nach § 8 Abs. 1 und 2 der Satzung sorgt der Stiftungsvorstand für die dauernde und nachhaltige Erfüllung des Stiftungszwecks. Der Stiftungsvorstand vertritt die Stiftung gerichtlich und außergerichtlich und handelt durch jeweils zwei Mitglieder gemeinsam. Nach § 1 Abs. 2 der Geschäftsordnung trägt der Vorstand gemeinsam die Verantwortung für die gesamte Geschäftsführung der Stiftung, auch wenn einzelnen Mitgliedern bestimmte Aufgabenbereiche zugewiesen sind.

Die Mitglieder des Vorstands nehmen die Geschäfte der Stiftung mit der Sorgfalt eines ordentlichen Kaufmanns wahr und führen die Geschäfte nach Maßgabe des Gesetzes, der Satzung und der Geschäftsordnung des Vorstandes. Gemäß § 9 Abs. 1 der Satzung fasst der Vorstand seine Beschlüsse in der Regel auf Vorstandssitzungen in Deutschland, die mindestens sechsmal jährlich abgehalten werden.

Nach § 1 Abs. 1 der Geschäftsordnung des Vorstandes richten die Mitglieder des Vorstandes ihr unternehmerisches Handeln an dem Public Corporate Governance Kodex des Bundes aus, soweit hiervon nicht begründete Abweichungen vorliegen. Darüber hinaus befolgen Sie die Grundsätze Guter Stiftungspraxis des Bundesverbandes Deutscher Stiftungen in ihrer jeweils geltenden Fassung.

Dem ersten durch das Stiftungsgeschäft berufenen Vorstand gehörten Herr Bernd Leidner, Kassel, als Vorsitzender des Vorstands und Herr Dirk Josef Thiesen, Berlin, als stellvertretender Vorsitzender des Vorstands an. In der konstituierenden Kuratoriumssitzung vom 29.09.2014 wurden die auf drei Jahre laufenden Anstellungsverträge beider Vorstände genehmigt und unterzeichnet. Eine wiederholte Bestellung des Stiftungsvorstands ist nach § 7 Abs. 1 der Satzung zulässig. Da die Zusammenarbeit von beiden Seiten sowie die Vorstandstätigkeit an sich durch das Kuratorium als erfolgreich und positiv bewertet wird, wurden auf Basis einer durch das Kuratorium durchgeführten Evaluation der Tätigkeit des Vorstands unter Einbeziehung einer Evaluation des Vergütungssystems für den Vorstand entsprechende Kuratoriumsbeschlüsse zur Neubestellung der Vorstände und gleichzeitiger Anpassung der Vorstandsanstellungsverträge zum 01.10.2017 für einen weiteren Dreijahreszeitraum bis zum 30.09.2020 gefasst. Die entsprechenden Anstellungsverträge wurden Anfang Oktober 2017 unterschrieben. Mit den in diesem Zusammenhang durchgeführten Maßnahmen wird auch der Verpflichtung des Kuratoriums zur regelmäßigen Überprüfung des Vergütungssystems (hier im Dreijahresturnus) nach § 4.3.3 PCGK entsprochen. Im Laufe des Geschäftsjahr 2018 wurde Herr Daniel Jobmann, Leiter Finanzen und Controlling, als Prokurist am 28.06.2018 durch entsprechenden Kuratoriumsbeschluss berufen und vom Vorstand bestellt. Herr Jobmann vertritt die ACGF in Gemeinschaft mit einem Mitglied des Vorstands. Die Stiftung hatte Anfang des Geschäftsjahres 2018 fünf Teilzeitmitarbeiter¹ sowie vier Vollzeitmitarbeiter. Die ACGF hat in 2018 den in 2017 bereits erweiterten Personalstamm aufgrund des Umfangs der Gesamtaktivitäten nochmals leicht erhöht.

¹ In diesem Bericht wird die Formulierung Mitarbeiter für alle bei der ACGF beschäftigten Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter verwendet. Eine Mitarbeiterin befand sich ganzjährig in Elternzeit.



CREDIT GUARANTEE FUND AFGHANISTAN

Die ACGF hatte zum Ende des Jahres 2018 folgende Mitarbeiter:

Zwei Teilzeitmitarbeiter im Bereich Finanzen, vier Teilzeitmitarbeiter im Bereich Garantiegeschäft, wobei sich eine Teilzeitmitarbeiterin in 2018 durchgehend in Elternzeit befand und ein Teilzeitmitarbeiter zusätzlich zum Garantiegeschäft die strategische Kommunikation betreut. Zusätzlich hat die ACGF vier Vollzeitmitarbeiter für den Bereich Technical Assistance (ein Technical Assistance Manager, zwei Technical Assistance Officer sowie ein Technical Assistance & Finance Officer), um die umfangreichen Technical Assistance Maßnahmen umsetzen zu können. Darüber hinaus hat die ACGF eine Teilzeitstelle für Kommunikationsaufgaben geschaffen und eine studentische Aushilfe in Teilzeit beschäftigt. Weiterhin hat die ACGF Dienstleistungen im Bereich Risk über zwei Serviceverträge eingekauft

Im Geschäftsjahr 2018 verfügten insgesamt fünf für die ACGF arbeitende Mitarbeiter über genau definierte Vollmachten zur Zeichnung von Garantien, jeweils gemeinsam mit einem der Vorstände. Die Höhe der diesbezüglichen Vollmachten schwankte zwischen 50.000,00 USD und 250.000,00 USD. Darüber hinaus hatte ein Mitarbeiter Vollmachten zum Abschluss von Rechtsgeschäften und zur Durchführung von Banktransaktionen – immer gemeinsam mit einem Vorstandsmitglied – bis zu einem Betrag von 20.000,00 EUR. Die entsprechende Vollmacht für den Leiter Finanzen & Controlling betrug 500.000,00 EUR. Ab Erteilung der Prokura im Juni 2018 können alle entsprechenden Rechtsgeschäfte durch den Prokuristen – immer gemeinsam mit einem Vorstandsmitglied – ausgeführt werden

c. Zusammenarbeit von Vorstand und Kuratorium

Gemäß § 1 Absatz 1 der Geschäftsordnung des Kuratoriums und § 6 der Geschäftsordnung des Vorstandes arbeiten Vorstand und Kuratorium zum Wohle der Stiftung eng zusammen. Auf Basis der in § 13 der Satzung verankerten Mediationsklausel verpflichten sich die Stiftungsorgane, bei Streitigkeiten zur Beilegung dieser Streitigkeit zunächst ein Mediationsverfahren bei einem durch die Stifter zu benennenden Mediator durchzuführen.

Nach § 8 Abs. 3 der Satzung bedarf der Vorstand der vorherigen Zustimmung des Kuratoriums bei bestimmten in der Geschäftsordnung des Vorstands geregelten Geschäftsführungshandlungen.

4 Rechnungslegung und Jahresabschluss

Der Jahresabschluss und der Lagebericht sind in entsprechender Anwendung der für die Aufstellung und Prüfung von Jahresabschlüssen großer Kapitalgesellschaften geltenden Vorschriften des Dritten Buches des HGB aufzustellen und zu prüfen. Die Prüfung muss sich entsprechend IDW PS 740 auch auf die satzungsgemäße Erhaltung des Stiftungsvermögens, die satzungsgemäße Verwendung der Erträge, die Ordnungsmäßigkeit der Geschäftsführung sowie die Einhaltung steuerrechtlicher Vorschriften der Abgabenordnung beziehen. Darüber hinaus muss

ACGF

CREDIT GUARANTEE FUND AFGHANISTAN

der Abschlussprüfer entsprechend dem Fragenkatalog nach IDW PS 720 über die wirtschaftlichen Verhältnisse der Stiftung nach § 53 HGrG berichten.

Die Auswahl und Bestellung des Abschlussprüfers für den Jahresabschluss 2018 wurde gemäß § 17 Abs. 4 der Satzung durch das Kuratorium durchgeführt. Die Jahresabschlussprüfung für das Geschäftsjahr 2018 erfolgte durch die PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Düsseldorf, vertreten durch Herrn WP StB Joachim Gorgs und Frau WP StB Barbara Hegeler. Die erforderliche schriftliche Unabhängigkeitserklärung des Abschlussprüfers liegt vor.

Für den auf den 31.05.2019 aufgestellten Jahresabschluss 2018 wurde am 24.06.2019 ein uneingeschränkter Bestätigungsvermerk durch die Wirtschaftsprüfungsgesellschaft erteilt.

5 Vergütung

a. Vergütung der Stiftungsvorstände

Während des abgelaufenen Geschäftsjahres 2018 wurden die Geschäfte der ACGF durch die Stiftungsvorstände, Herr Bernd Leidner und Herr Dirk Josef Thiesen, geführt. Die Vergütungen der Stiftungsvorstände sind monatliche Festvergütungen auf Basis der jeweils vom Kuratorium genehmigten Vorstandsanstellungsverträge. Weitere Vergütungsbestandteile einschließlich Beiträgen zur Altersvorsorge, Zuschüsse zur privaten Krankenversicherung, Auslandsrisikozulagen und Sachbezügen wurden nicht gewährt.

Die Vergütungen der Vorstände sind rentenversicherungspflichtig und die Beiträge sind in 2018 entsprechend an die zuständigen Versicherungsträger abgeführt worden.

Vergütung der Stiftungsvorstände 2018 (in Euro)	Jahresvergütung (Jan. – Dez. 2018)
Bernd Leidner	105.038
Dirk Josef Thiesen	70.026
Gesamt 2018	175.064

b. Vergütungen der Kuratoriumsmitglieder

In Deutschland ansässigen Mitgliedern des Kuratoriums wird keine Vergütung gewährt. Es besteht lediglich Anspruch auf Ersatz für entstandene Reisekosten und bare Auslagen. Im Jahr 2018 sind keine diesbezüglichen Kosten der Kuratoriumsmitglieder angefallen. Da afghanische Kuratoriumsmitglieder im Jahr 2018 nicht physisch an den Sitzungen des Kuratoriums teilgenommen haben, sind darüber hinaus im Jahr 2018 keine Pauschalvergütungen und

Reisekosten gemäß § 6 der Stiftungssatzung an afghanische Kuratoriumsmitglieder entrichtet worden.

Anteil von Frauen im Kuratorium: Dem aus drei Mitgliedern bestehenden Kuratorium gehörte während des Geschäftsjahres 2018 zunächst eine Frau an. Ab dem 21.12.2018 sind zwei Frauen Mitglieder des Kuratoriums.

Erklärung des Kuratoriums zur Selbstüberprüfung im Sinne der Ziffer 5.1.1 PCGK:

Ziffer 5.1.1. des PCGK sieht vor, dass das Überwachungsorgan und seine Ausschüsse die Qualität und Effizienz ihrer Tätigkeit überprüfen und die Umsetzung der hierzu von ihm beschlossenen Maßnahmen überwachen soll. Am 14.04.2015 wurde ein Konzept für die Durchführung einer Selbstüberprüfung im Sinne von Ziffer 5.1.1 PCGK verabschiedet. Im Jahr 2018 erfolgte, zum zweiten Mal, die Selbstüberprüfung des Kuratoriums im Sinne des PCGK mittels Fragebogen/Kriterienkatalog, der im 2-jährigen Turnus ausgefüllt wird. Die Ergebnisse des Fragebogens wurden in der am 21.12.2018 stattgefundenen Kuratoriumssitzung erörtert und entsprechende Maßnahmen beschlossen. Die nächste turnusmäßige Selbstüberprüfung ist für die erste Kuratoriumssitzung des Jahres 2020 vorgesehen.

6 Entsprechenserklärung nach Ziffer 6 des Public Corporate Governance Kodex

Nach Ziffer 6.1 des PCGK ist eine Erklärung von Geschäftsleitung und Überwachungsorgan abzugeben, dass den Empfehlungen des PCGK entsprochen wurde und wird. Nachfolgend wird aufgelistet, warum und in welchen Fällen von den Empfehlungen des PCGK durch die Stifter bei Gründung der Stiftung und Verabschiedung der Stiftungsdokumente durch das Kuratorium abgewichen worden ist:

Public Corporate Governance Kodex („PCGK“)	Abweichende Regelungen bei Satzung ACGF
<p>Ziff. 3.1.2: Für Geschäfte von grundlegender Bedeutung legt die Satzung Zustimmungsvorbehalte zugunsten des Überwachungsorgans (Kuratorium) fest.</p>	<p>Diese Zustimmungsvorbehalte sind in § 7 der Geschäftsordnung des Vorstandes und nicht in der Satzung geregelt, um Änderungen im Katalog der zustimmungsbedürftigen Geschäfte ohne aufwändige Satzungsänderung vornehmen zu können. Satzungsänderungen bedürfen der Genehmigung der Stiftungsaufsicht. Die Satzung enthält nach § 8 Abs. 3 einen allgemeinen Zustimmungsvorbehalt bei Geschäften, die über den gewöhnlichen Betrieb der Stiftung hinausgehen oder mit denen ein außergewöhnliches wirtschaftliches Risiko verbunden ist, das einen Betrag von 3% des gesamten Kapitals der Stiftung übersteigt.</p>

ACGF

CREDIT GUARANTEE FUND AFGHANISTAN

<p>Ziff. 3.3.1: Haftung der Mitglieder des Kuratoriums</p>	<p>Nach § 10 Abs. 3 der Satzung haften Mitglieder des Kuratoriums nur bei Vorsatz und grober Fahrlässigkeit. Bei ehrenamtlicher Tätigkeit (das afghanische Mitglied erhält allenfalls ein Sitzungsgeld, die anderen Mitglieder gegebenenfalls einen Aufwendersatz) ist eine Haftungsbegrenzung angemessen und bei Stiftungen auch üblich.</p>
<p>Ziff. 3.3.2 Vermögenshaftpflichtversicherung</p>	<p>Für die Mitglieder von Vorstand und Kuratorium wurde aufgrund der erhöhten unternehmerischen Risiken der Afghanistan-Stiftung in Übereinstimmung mit Ziff. 3.3.2 des PCGK eine D&O-Versicherung abgeschlossen. Die D&O-Versicherung für den Vorstand ist in § 7 Absatz 3 der Stiftungssatzung ausdrücklich erwähnt. Die Ausdehnung der D&O-Versicherung für Mitglieder des Kuratoriums erfolgte unter Beachtung der entsprechenden Bestimmung des § 3.3.2 des PCGK, welche den Abschluss einer Versicherung auch für die Mitglieder des Überwachungsorgans vorsieht, unter Berücksichtigung des Grundsatzes der sparsamen Haushaltsführung. Die zusätzlichen Kosten für die Abdeckung des Kuratoriums betragen p.a. gerundet ca. 300 Euro. Aufgrund der Tatsache, dass die Mitglieder des Kuratoriums ehrenamtlich tätig sind (siehe Hinweise zur Abweichung von 3.3.1 PCGK) und der geringen Höhe der Zusatzkosten für die Mitversicherung des Kuratoriums sowie der Tatsache, dass einem afghanischen Kuratoriumsmitglied ein solcher Selbstbehalt nicht vermittelbar ist, wurde von der Soll-Vorschrift des PCGK, einen angemessenen Selbstbehalt für die Mitglieder des Kuratoriums zu vereinbaren, abgesehen.</p>
<p>Ziff. 4.3.1: Vergütung Die Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung wird vom Überwachungsorgan unter Einbeziehung von etwaigen Konzernbezügen in angemessener Höhe auf der Grundlage einer Leistungsbeurteilung festgelegt.</p>	<p>Die Stifter Bundesrepublik Deutschland und DEG – Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH haben sich in § 6 Absatz 3 der Stiftungssatzung vorbehalten, die Vergütung des ersten Vorstands durch die Stifter zu bestimmen. Diese von Ziff. 4.3.1 abweichende Regelung ist im Bereich der Gründung von Stiftungen mit nicht ehrenamtlich tätigen Vorständen üblich. Die Stifter haben sich vor Abschluss des Stiftungsgeschäftes aufgrund der wirtschaftlichen Relevanz dieser Aufwandsposition auf die Vergütungen des</p>

ACGF

CREDIT GUARANTEE FUND AFGHANISTAN

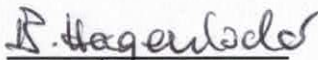
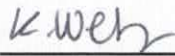

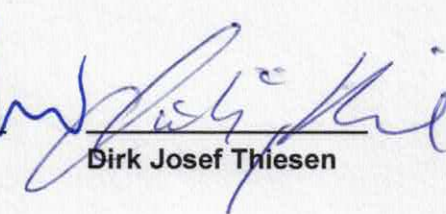
	<p>ersten Vorstands verständigt. Die Vergütungen des ersten Vorstands sind darüber hinaus von dem Kuratorium, dessen Mitglieder durch die Stifter benannt worden sind, als Überwachungsorgan des Vorstands bestätigt worden. Eine Dokumentation im Hinblick auf die Festlegung und die Angemessenheit der Bezüge des ersten ACGF-Vorstandes ist erfolgt. Die Vergütung für die zweite Amtsperiode der Mitglieder des Vorstandes wurde vom Kuratorium auf Basis einer entsprechenden Leistungsbeurteilung festgelegt und genehmigt.</p>
<p>Ziff. 4.4.1: Mitglieder der Geschäftsleitung unterliegen während ihrer Tätigkeit für das Unternehmen einem umfassenden Wettbewerbsverbot.</p>	<p>Ein Wettbewerbsverbot wird in der Satzung ausdrücklich nicht angeordnet. Die beiden Vorstandsmitglieder sind auch in anderen Kreditgarantiefondsstrukturen tätig und sollen ausdrücklich die Möglichkeit haben, auch in anderweitigen Projekten (z.B. Vorhaben der deutschen Entwicklungszusammenarbeit) tätig zu werden.</p>
<p>Ziff. 4.4.4: Mitglieder der Geschäftsleitung sollen Nebentätigkeiten, insbesondere Mandate in Überwachungsorganen nur mit Zustimmung des Überwachungsorgans ausüben.</p>	<p>Die Vorstandsmitglieder sind nicht ausschließlich für die Stiftung, sondern erwünschtermaßen auch für andere Kreditgarantiefondsstrukturen tätig. Die Zustimmung des Kuratoriums im Hinblick auf Nebentätigkeiten, insbesondere Mandate in Überwachungsorganen ist entbehrlich, da die Stiftung nicht im Wettbewerb zu anderen Unternehmen steht.</p>
<p>Ziff. 5.1.7: In Abhängigkeit von der Anzahl seiner Mitglieder und von den spezifischen wirtschaftlichen Gegebenheiten des Unternehmens soll das Überwachungsorgan einen Prüfungsausschuss (Audit Committee) einrichten, der sich insbesondere mit Fragen der Rechnungslegung und des Risikomanagements, der erforderlichen Unabhängigkeit der Abschlussprüferin bzw. des Abschlussprüfers, der Erteilung des Prüfungsauftrags an die Abschlussprüferin bzw. den Abschlussprüfer, der Bestimmung von Prüfungsschwerpunkten und der Honorarvereinbarung befasst.</p>	<p>Von der Einrichtung eines Prüfungsausschusses wird unter Einbeziehung der Ergebnisse der in 2016 bzw. 2018 durchgeführten Selbstevaluation des Kuratoriums abgesehen. Grundsätzlich ist das Bedürfnis bei einer gewerblichen Tätigkeit gerechtfertigt. Insbesondere vor dem Hintergrund der Größenordnung der Stiftung ist allerdings zu berücksichtigen, dass sie aufgrund ihrer Kreditgarantieaktivitäten als Kaufmann tätig ist, aber nicht der Aufsicht durch die BaFin unterliegt (Vollständige Kapitaldeckung der Garantieverpflichtungen). Die Einrichtung eines Audit Committees würde weitere Kosten verursachen, die neben den ohnehin schon hohen Compliance-Kosten anfallen. Weiterhin verfügen die drei Mitglieder des Kuratoriums über ausreichende Kompetenz zur Überwachung der</p>

	entsprechenden Fragestellungen. Die Möglichkeit der Bildung von Ausschüssen ist allerdings in § 10 Abs. 2 der Satzung generell vorgesehen.
Ziff. 5.2.1: Mitglieder des Kuratoriums sollen keine Organfunktion oder Beratungsfunktion bei wesentlichen Wettbewerbern der Stiftung ausüben.	Die Stiftung steht nicht im Wettbewerb zu anderen Unternehmen, sodass eine solche Situation nicht eintreten kann. Diese Regelung ist daher entbehrlich.
§ 5 der Mustersatzung: Geschäftsführer kann ohne wichtigen Grund jederzeit abberufen werden. Nach Ablauf der ersten Amtszeit ist in der Mustersatzung nur noch eine weitere Bestellung von höchstens fünf Jahren vorgesehen.	Nach § 7 Absatz 4 der Stiftungs-Satzung ist ein wichtiger Grund zur Abberufung der Vorstände erforderlich. Bei Stiftungen ist diese Einschränkung üblich. In Anbetracht des Umstandes, dass es schwierig ist, geeignete Vorstände für die Stiftungstätigkeit (Kreditgarantiefonds-Knowhow und Sicherheitslage in Afghanistan) zu finden, ist eine unbegrenzte Wiederholung der Bestellung vorgesehen. Die erstmalige Wiederbestellung des bisherigen Stiftungsvorstands ist für die Amtsperiode Oktober 2017 bis September 2020 erfolgt.
§ 8 der Mustersatzung: Die Gesellschaft ist nicht berechtigt, Anleihen oder Kredite aufzunehmen oder zu vergeben und Bürgschaften, Garantien oder ähnliche Haftungen zu übernehmen.	Die Vergabe von Garantien oder ähnlicher Haftungen gehört zum Kerngeschäft der Stiftung. Daher ist im Fall der ACGF eine solche Ausnahme von der Mustersatzung geboten.
§ 10 Innere Ordnung des Aufsichtsorgans: Sitzungen des Aufsichtsorgans sollen i.d.R. einmal im Kalendervierteljahr stattfinden. Sie müssen einmal im Kalenderhalbjahr abgehalten werden (vgl. § 10 Abs. 2 Mustersatzung).	Nach der Satzung müssen nur einmal im Kalenderhalbjahr Kuratoriumssitzungen stattfinden. Dies ist aufgrund der Größenordnung der Stiftung und des Umstandes, dass ein Mitglied des Kuratoriums aus Afghanistan stammt, praktikabler und kostengünstiger. Folglich finden i.d.R. 2 Sitzungen des Kuratoriums pro Jahr statt. Darüber hinaus kommt es im Bedarfsfall zu Umlaufbeschlüssen des Kuratoriums.
§ 19 Bekanntmachungen der Gesellschaft: Die Bekanntmachungen der Gesellschaft werden – soweit gesetzlich vorgeschrieben – im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlicht.	Nach § 16 Absatz 1 der Satzung ist der PCGK-Bericht entweder im Internet oder im elektronischen Bundesanzeiger zu veröffentlichen. Es gibt keine gesetzliche Pflicht der Veröffentlichung im elektronischen Bundesanzeiger. Die PCGK-Berichte der ACGF sind unter www.acgf.de öffentlich verfügbar, womit dem öffentlichen Informationsbedürfnis entsprochen wird.

ACGF

CREDIT GUARANTEE FUND AFGHANISTAN

27.06.2019

Das Kuratorium**Bernt Hagenlocher****Katharina Weber**
Salma Alokzai**Der Vorstand****Bernd Leidner**
Dirk Josef Thiesen