## Inhaltsverzeichnis

**Abbildungsverzeichnis.....XIII**

**Tabellenverzeichnis..... XV**

**Abkürzungsverzeichnis ..... XVII**

**Symbolverzeichnis.....XXI**

**1. Einleitung ..... 1**

1.1 Problemstellung und Forschungsdefizit ..... 1

1.1.1 Einführender Sachverhalt – Urteil zu einer Privatisierung der Abfallentsorgung ..... 1

1.1.2 Spannungsfeld bei der Erfüllungsprivatisierung von Entsorgungsaufgaben . 2

1.1.3 Konkretisierung des Forschungsdefizits anhand von Teilproblemen ..... 5

1.2 Die Zielsetzung der Arbeit..... 12

1.3 Thematische Einordnung ..... 12

1.4 Wissenschaftstheoretische Einordnung ..... 14

1.5 Gang der Untersuchung ..... 16

**2. Rechtliche Rahmenbedingungen des öffentlichen Auftragswesens..... 19**

2.1 Überblick über wesentliche Rechtsvorschriften ..... 19

2.2 Preisrechtliche Rechtsquellen..... 21

2.3 Preisrechtliche Grundlagen..... 21

2.3.1 Zielsetzung und Grundsätze der VO PR Nr. 30/53 (§ 1) ..... 21

2.3.2 Öffentliche Auftraggeber gemäß Preisrecht..... 22

2.3.3 Preistreppe der VO PR Nr. 30/53..... 22

2.3.4 Preise für marktgängige Leistungen (§ 4)..... 24

2.3.5 Selbstkostenpreise ..... 24

2.3.6 Preisprüfung (§ 9, 10)..... 26

2.4 Eingrenzung der Untersuchung in Bezug auf die rechtlichen Rahmenbedingungen ..... 28

2.5 Ermittlung der Selbstkostenpreise ..... 29

2.5.1 Aufbau der Selbstkostenpreiskalkulation..... 29

2.5.2 Kostenbegriff ... 30
2.5.3 Grundsatz der wirtschaftlichen Betriebsführung ... 31
2.5.4 Mengenansatz und Bewertungen pagatorischer Kosten ... 32
2.5.5 Kalkulatorische Kosten ... 34
2.6 Faktische Relevanz von Selbstkostenpreisen ... 38
2.7 Konfliktsituation bei Aufträgen zur Abfall- und Abwasserbeseitigung sowie der Straßenreinigung ... 40
2.7.1 Gemeinsame Merkmale der Entsorgungsaufgaben ... 40
2.7.2 Anschluss- und Benutzungszwang ... 40
2.7.3 Traditionelle Form der Aufgabenwahrnehmung ... 41
2.7.4 Möglichkeit zur Privatisierung der Aufgabenwahrnehmung ... 42
2.7.5 Bedeutung von Selbstkostenaufträgen ... 44
2.7.6 Relevanz der Aussagen für die Wasserversorgung ... 46

**3. Überblick über die Rechtsprechung zur Rechtmäßigkeit des Gewinnaufschlages ... 49**
3.1 Darstellung der einzelnen Entscheidungen ... 49
3.1.1 Begründung der Vorgehensweise ... 49
3.1.2 Neunter Senat des Bundesverwaltungsgerichts ... 49
3.1.3 Tabellarische Zusammenfassung der Rechtsprechung der OVG und VG ... 50
3.2 Bewertung der Rechtsprechung ... 61

**4. Preisrechtlich angemessener Gewinn ... 65**
4.1 Ableitung der Eigenkapitalverzinsung als maßgeblich Referenzgröße ... 65
4.1.1 Pagatorischer und wertmäßiger Gewinnbegriff ... 65
4.1.2 Gewinn in der Marktwirtschaft ... 66
4.1.3 Eigenkapitalverzinsung nach der modernen Kapitalmarkttheorie ... 71
4.1.4 Zwischenfazit ... 91
4.2 Diskussion von Gründen gegen und für die Eigenkapitalverzinsung als Referenzgröße ... 92
4.2.1 Mögliche Relevanz der Widersprüche zu den LSP ... 92
4.2.2 Bewertung der bisherigen Auslegungen des Gewinnverständnisses ... 105

4.2.3 Argumente für die Eigenkapitalverzinsung als Referenzgröße ..... 118
4.2.4 Zwischenfazit ..... 121
4.3 Bestimmung der marktüblichen Eigenkapitalverzinsung ..... 122
4.3.1 Notwendige Parameter zur Schätzung der Eigenkapitalverzinsung ..... 122
4.3.2 Bestimmung des risikolosen Basiszinssatz ..... 123
4.3.3 Bestimmung der Marktrisikoprämie ..... 125
4.3.4 Bestimmung des Beta-Faktors ..... 140
4.3.5 Zwischenfazit ..... 166
4.4 Tatsächliche Eigenkapitalverzinsung eines Selbstkostenauftrages ..... 167
4.4.1 Berechnungsformel für die Eigenkapitalverzinsung eines Selbstkostenauftrages ..... 167
4.4.2 Grundsätzliche Besonderheiten bei der Bestimmung der Eigenkapitalverzinsung ..... 168
4.4.3 Annahme: Keine zusätzliche Deckung von Kosten ..... 172
4.4.4 Annahme: Notwendige Deckung von Ertragsteuern und der Zinsdifferenz ..... 173
4.4.5 Annahme: Deckung weiterer nicht ansatzfähiger Aufwendungen ist zulässig ..... 179
4.5 Bewertung von Leistungsgewinnen ..... 183
4.6 Zwischenfazit ..... 185

**5. Ansatzfähigkeit eines preisrechtlich angemessenen Gewinns nach KAG ..... 187**
5.1 Ansatzfähigkeit eines angemessenen Gewinnzuschlages eines privaten Dritten ..... 187
5.1.1 Grundsatz der Erforderlichkeit ..... 187
5.1.2 Prüfung der einrichtungsbezogenen Erforderlichkeit ..... 188
5.1.3 Prüfung der kostenbezogenen Erforderlichkeit ..... 195
5.2 Ansatz eines angemessenen Gewinnzuschlages bei einer Beteiligung der Kommune ..... 195
5.2.1 Gewinnvergleichsrechnung zwischen Regiebetrieb und kommunaler Eigengesellschaft ..... 195

5.2.2 Eigene Methodik zur Berücksichtigung des kalkulatorischen Gewinnzuschlages ... 203
5.3 Zwischenfazit ... 205

**6. Schlussbetrachtungen ... 207**
6.1 Implikationen für die Praxis ... 207
6.2 Mögliche Modifizierung der LSP ... 207
6.2.1 Grundsatzüberlegungen für eine Modifizierung der LSP ... 207
6.2.2 Konkrete Gestaltungsvorschläge ... 209
6.3 Limitationen der Arbeit ... 214
6.4 Weiterer Forschungsbedarf ... 215
6.5 Fazit der Arbeit ... 216

**Anlage 1: Übersicht über identifizierte europäische Entsorgungsunternehmen ... 219**

**Literaturverzeichnis ... 221**

**Rechtsquellenverzeichnis ... 247**

http://www.springer.com/978-3-658-01492-6

Angemessener Gewinnaufschlag von Entsorgungsunternehmen bei öffentlichen Aufträgen zu Selbstkosten

Hövelborn, T.

2014, XXI, 251 S. 20 Abb., Softcover
ISBN: 978-3-658-01492-6