Inhaltsübersicht

Geleitwort V
Geleitwort VII
Vorwort zur 2. Auflage IX
Abkürzungsverzeichnis XXIII
Verzeichnis der Fragen und Hinweise für die Praxis XXIX
Abbildungsverzeichnis XXXI
Tabellenverzeichnis XXXIII

A Einführung 1

B Rechtliche Rahmenbedingungen 5
I Historische Entwicklung des Prüfungsausschusses 5
II Der Prüfungsausschuss im Gesellschaftsrecht 9
III Börsennotierte Gesellschaften – Empfehlungen des DCGK zum Prüfungsausschuss 13
IV Regulatorische Entwicklungen auf europäischer Ebene 21
V Abgrenzung der Aufgaben und Verantwortlichkeiten von Aufsichtsrat, Prüfungsausschuss und Abschlussprüfer 37

C Organisatorische Fragen des Prüfungsausschusses 43
I Die Besetzung des Prüfungsausschusses 43
II Einarbeitung neuer Mitglieder 48
III Informationsversorgung 52
IV Geschäftsordnung 57
V Aus- und Fortbildung 61
VI Effizienzprüfung des Prüfungsausschusses 65
VII Potenzielle Probleme in der Organisation und Tätigkeit des Prüfungsausschusses 68

D Die Tätigkeit des Prüfungsausschusses im Jahreslauf 73
I Überblick 73
II Zusammenarbeit mit dem Abschlussprüfer 78
III Überwachungsaufgaben 81
IV Berichterstattung über die Tätigkeit 140

E Ausgewählte Einzelfragen der Tätigkeit des Prüfungsausschusses 147
I Überwachung im Konzern 147
II Unternehmensplanung 152
III Steuern 157
IV Informations- und Kommunikationstechnologie 161
V Der Prüfungsausschuss und die Deutsche Prüfstelle für Rechnungslegung 163
VI Nachhaltigkeit und Nachhaltigkeitsberichterstattung 170
VII Der Prüfungsausschuss bei Unternehmenskrisen 180

Bibliografische Informationen
http://d-nb.info/1045243094

digitalisiert durch DEUTSCHE NATIONAL BIBLIOTHEK

F Rechtsform- und branchenspezifische Besonderheiten des Prüfungsausschusses ... 185
I Besonderheiten bei der SE ... 185
II Besonderheiten bei der mitbestimmten GmbH ... 187
III Besonderheiten in Familienunternehmen ... 189
IV Besonderheiten bei Kredit- und Finanzdienstleistungsinstituten ... 191
V Besonderheiten bei Versicherungsunternehmen und Pensionsfonds ... 204
VI Besonderheiten bei Unternehmen der öffentlichen Hand ... 208
VII Besonderheiten bei Immobilienunternehmen ... 214

G Erfahrungsberichte von Praktikern ... 225
I Das Audit Committee aus der Sicht von Warren Buffett ... 225
II Die Rolle des Prüfungsausschusses aus der Sicht von Andrew Simon ... 227
III Die Sicht des Prüfungsausschuss-Praktikers Dr. Eckart Sünner ... 230
IV Der Prüfungsausschuss im Spannungsfeld von Finanzexperte, Finanzvorstand, Wirtschaftsprüfer und Aufsichtsrat ... 236
V Der Prüfungsausschuss aus Sicht eines Arbeitnehmervertreters ... 241
VI Die Erwartungen der DPR und der APAK an den Prüfungsausschuss ... 254
VII Der Prüfungsausschuss des Aufsichtsrates und die Abschlussprüfung aus der Sicht von ISS ... 264
VIII Die Bedeutung der nationalen und internationalen Rechnungslegung für eine aktive Aufsichtsratstätigkeit ... 271
IX Der Prüfungsausschuss aus der Sicht von Sebastian Hakelmacher ... 279

H Die Wirksamkeit von Prüfungsausschüssen aus Sicht der empirischen Corporate Governance-Forschung ... 289
I Wissenschaftliche Einordnung ... 289
II Funktionen von Prüfungsausschüssen ... 290
III Determinanten der Wirksamkeit von Prüfungsausschüssen ... 291
IV Stand der Forschung ... 293
V Zusammenfassung und kritische Würdigung ... 300

I Rechtliche Haftungsfragen und Gerichtsurteile ... 303
I Zivilrechtliche Haftung der Mitglieder des Prüfungsausschusses ... 303
II Relevanz des Bilanzstrafrechts für den Prüfungsausschuss ... 308
III Wesentliche Gerichtsentscheidungen für den Aufsichtsrat und den Prüfungsausschuss ... 313

J Der Prüfungsausschuss in ausgewählten Ländern ... 319
I Audit Committees in the United States of America ... 319
II Besonderheiten bei Prüfungsausschüssen in Österreich ... 337
III Besonderheiten bei Prüfungsausschüssen in der Schweiz ... 342

K Fazit und Ausblick 349

Anhang 351
Anhang A: Hilfestellung zur Prüfung des Jahres-/Konzernabschlusses 353
Anhang B: Hilfestellung für das Gespräch mit dem Abschlussprüfer zur Überwachung der Durchführung der Abschlussprüfung 359
Anhang C: Hilfestellung für die Beurteilung des Abschlussprüfers 360
Anhang D: Muster einer Geschäftsordnung 361
Anhang E: Formulierungen für Bestätigungsvermerke und Versagungsvermerke bei Abschlussprüfungen 367
Anhang F: Bestätigungsvermerk der Vodafone Group Pec für das Geschäftsjahr 2013/14 ... 372
Anhang G: Informationen zum Markt für Abschlussprüfung 377

Literaturverzeichnis 381

Rechtsprechungsverzeichnis 395

Stichwortverzeichnis 397

Autorenverzeichnis 401

Inhaltsverzeichnis

Geleitwort V
Geleitwort VII
Vorwort zur 2. Auflage IX
Abkürzungsverzeichnis XXIII
Verzeichnis der Fragen und Hinweise für die Praxis XXIX
Abbildungsverzeichnis XXXI
Tabellenverzeichnis XXXIII

A Einführung 1

B Rechtliche Rahmenbedingungen 5

I Historische Entwicklung des Prüfungsausschusses 5
1 Entwicklung im angelsächsischen Rechtsraum 5
2 Entwicklung im deutschen Rechtsraum 6

II Der Prüfungsausschuss im Gesellschaftsrecht 9
1 Der Prüfungsausschuss des Aufsichtsrates einer Aktiengesellschaft 9
2 Der Prüfungsausschuss bei anderen Gesellschaftsformen 10

III Börsennotierte Gesellschaften – Empfehlungen des DCGK zum Prüfungsausschuss 13
1 Aufgaben des Prüfungsausschusses 13
2 Anforderungen an die Mitglieder des Prüfungsausschusses 17
3 Das Verhältnis zwischen Prüfungsausschuss und Gesamtaufsichtsrat 20

IV Regulatorische Entwicklungen auf europäischer Ebene 21
1 Einleitung und Überblick 21
2 Ausweitung des Kreises der Unternehmen von öffentlichem Interesse 21
3 Prüfungsausschuss und Aufsichtsrat 22
a Pflicht zur Einrichtung eines Prüfungsausschusses 22
b Aufgaben des Prüfungsausschusses bzw. Aufsichtsrates 23
4 Reform der Berichterstattung des Abschlussprüfers 24
a Reform der externen Berichterstattung (Bestätigungsvermerk) 24
b Reform der internen Berichterstattung (Prüfungsbericht) 25
5 Auswahl des Abschlussprüfers 26
a Das Auswahlverfahren und die Rolle des Prüfungsausschusses/Aufsichtsrates 26
b Prüferrotation und Auswahlentscheidung 27
6 Nichtprüfungsleistungen und Abschlussprüfung 32
7. Referentenentwurf zum Abschlussprüfungsreformgesetz 34
8. Fazit zur EU-Reform der Abschlussprüfung 34

V Abgrenzung der Aufgaben und Verantwortlichkeiten von Aufsichtsrat, Prüfungsausschuss und Abschlussprüfer 37
1 Gegenüberstellung der Aufgaben von Aufsichtsrat und Prüfungsausschuss 37
2 Gegenüberstellung der Aufgaben von Prüfungsausschuss und Abschlussprüfer 39

C Organisatorische Fragen des Prüfungsausschusses 43

I Die Besetzung des Prüfungsausschusses 43
1 Sachkenntnis 43
2 Unabhängigkeit 44

3 Arbeitnehmervertreter im Prüfungsausschuss ... 46
4 Besondere Anforderungen an den Vorsitzenden des Prüfungsausschusses ... 46

II Einarbeitung neuer Mitglieder ... 48

III Informationsversorgung ... 52
1 Information durch den Vorstand ... 53
2 Information durch unternehmensinterne Personen ... 53
3 Information durch den Abschlussprüfer ... 54
4 Information durch weitere unabhängige Dritte ... 55
5 Allgemeine Informationen ... 55
6 Art und Weise der Information und Kommunikation ... 56

IV Geschäftsordnung ... 57

V Aus- und Fortbildung ... 61

VI Effizienzprüfung des Prüfungsausschusses ... 65

VII Potenzielle Probleme in der Organisation und Tätigkeit des Prüfungsausschusses ... 68

D Die Tätigkeit des Prüfungsausschusses im Jahreslauf ... 73

I Überblick ... 73
1 Arbeitsweise und Zeitbedarf ... 73
2 Muster einer Terminübersicht für das Gesamtjahr ... 76

II Zusammenarbeit mit dem Abschlussprüfer ... 78

III Überwachungsaufgaben ... 81
1 Überwachung der internen Kontrollsysteme des Unternehmens ... 81
a Einordnung der Überwachungspflichten des Prüfungsausschusses ... 81
b Überwachung des Rechnungslegungsprozesses sowie der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems ... 84
c Überwachung der Wirksamkeit des Risikomanagementsystems ... 93
d Überwachung der Wirksamkeit des internen Revisionssystems ... 98
e Überwachung der Wirksamkeit des »Compliance«-Systems ... 101
2 Durchsicht von Quartalsabschlüssen und Halbjahresfinanzberichten sowie von Pressemeldungen bei börsennotierten Unternehmen ... 107
3 Überwachung der Abschlussprüfung ... 110
a Vorbereitung der Auswahl des Abschlussprüfers und Vorschlag ... 110
b Prüfungsauftrag ... 113
c Überwachung der Unabhängigkeit des Abschlussprüfers ... 115
d Überwachung der zusätzlichen Leistungen des Abschlussprüfers ... 116
e Vorgabe und Abstimmung von Prüfungsschwerpunkten ... 119
f Kommunikation mit dem Abschlussprüfer ... 121
g Beurteilung der Qualität der Abschlussprüfung ... 122
h Würdigung der Ergebnisse der Abschlussprüfung ... 126
4 Vorbereitende Prüfung des Jahresabschlusses ... 127
a Prüfungsumfang und -organisation ... 127
b Sichtung der Unterlagen und Fokussierung ... 128
c Verwertung des Prüfungsberichts ... 129
d Kommunikation mit dem Vorstand ... 136
e Einbeziehung des Abschlussprüfers ... 137
f Bildung eines Gesamturteils ... 139

IV Berichterstattung über die Tätigkeit ... 140
1 In der Bilanzsitzung des Aufsichtsrates ... 140
a Die Berichterstattung an das Plenum ... 140
b Besonderheiten der Berichterstattung in der Bilanzsitzung des Aufsichtsrates ... 140
2 In der externen Berichterstattung über die Tätigkeit des Prüfungsausschusses ... 142
a Die Berichterstattung des Aufsichtsrates an die Hauptversammlung ... 142
b Beiträge des Prüfungsausschusses ... 144

E Ausgewählte Einzelfragen der Tätigkeit des Prüfungsausschusses ... 147

I Überwachung im Konzern ... 147
1 Prüfungsausschuss der Konzernobergesellschaft bzw. des herrschenden Unternehmens ... 147
2 Prüfungsausschuss des abhängigen Unternehmens bzw. der anderen Konzernunternehmen ... 149

II Unternehmensplanung ... 152
1 Unternehmensplanung als Instrument zur Überwachung von Bilanzierung und Lageberichterstattung ... 153
2 Bedeutung der Unternehmensplanung für die Festsetzung der Vorstandsbezüge ... 155
3 Unternehmensplanung als eigenständiger Überwachungsgegenstand ... 155

III Steuern ... 157

IV Informations- und Kommunikationstechnologie ... 161

V Der Prüfungsausschuss und die Deutsche Prüfstelle für Rechnungslegung ... 163
1 Hintergrundinformationen zu DPR-Verfahren ... 163
2 Die Rolle des Prüfungsausschusses ... 166

VI Nachhaltigkeit und Nachhaltigkeitsberichterstattung ... 170
1 Nachhaltige Entwicklung und Unternehmensführung ... 170
2 Nachhaltigkeitsberichterstattung ... 173
3 Prüfung der Nachhaltigkeitsberichterstattung ... 178

VII Der Prüfungsausschuss bei Unternehmenskrisen ... 180

F Rechtsform- und branchenspezifische Besonderheiten des Prüfungsausschusses ... 185

I Besonderheiten bei der SE ... 185

II Besonderheiten bei der mitbestimmten GmbH ... 187

III Besonderheiten in Familienunternehmen ... 189

IV Besonderheiten bei Kredit- und Finanzdienstleistungsinstituten ... 191
1 Besonderer Rechtsrahmen ... 191
2 Anforderungen an Aufsichts- und Verwaltungsräte ... 193
a Voraussetzungen für die Tätigkeit in Verwaltungs- und Aufsichtsorganen ... 193
b Ausschlussgründe ... 194
c Mitteilungs- und Meldepflichten ... 196
3 Bildung von Ausschüssen ... 196
a Allgemeine Anforderungen ... 196
b Risikoausschuss ... 198
c Prüfungsausschuss ... 199
d Nominierungsausschuss ... 201
e Vergütungskontrollausschuss ... 201

4 Offenlegung ... 202
5 Fazit ... 203

V Besonderheiten bei Versicherungsunternehmen und Pensionsfonds ... 204

VI Besonderheiten bei Unternehmen der öffentlichen Hand ... 208
1 Erweiterung der Abschlussprüfung ... 209
a Prüfung der Ordnungsmäßigkeit der Geschäftsführung ... 210
b Darstellung der wirtschaftlichen Verhältnisse ... 212
2 Rechnungsprüfung ... 212

VII Besonderheiten bei Immobilienunternehmen ... 214
1 Geschäftsmodelle und Eigentümerstrukturen ... 214
2 Immobilienbewertung und deren Überwachung ... 216
3 Finanzwirtschaft, Steuern und Rechnungslegung sowie deren Überwachung ... 218
4 Risiko- und Compliance Management Systeme und deren Überwachung ... 221

G Erfahrungsberichte von Praktikern ... 225

I Das Audit Committee aus der Sicht von Warren Buffett ... 225

II Die Rolle des Prüfungsausschusses aus der Sicht von Andrew Simon ... 227

III Die Sicht des Prüfungsausschuss-Praktikers Dr. Eckart Sünner ... 230

IV Der Prüfungsausschuss im Spannungsfeld von Finanzexperte, Finanzvorstand, Wirtschaftsprüfer und Aufsichtsrat ... 236

V Der Prüfungsausschuss aus Sicht eines Arbeitnehmervertreters ... 241
1 Bedeutung der Unternehmensmitbestimmung ... 241
2 Ansatzpunkte für die Arbeitnehmerbank in Aufsichtsrat und Prüfungsausschuss ... 242
3 Besetzung im Prüfungsausschuss ... 242
4 Konkrete Handlungsfelder für Arbeitnehmervertreter und Arbeitnehmervertreterinnen in Prüfungsausschusssitzungen ... 244
a Auswahl des Abschlussprüfers ... 244
b Ableitung von Prüfungsschwerpunkten ... 245
c Umgang mit Informationen des Managements ... 247
d Kommunikation mit dem Abschlussprüfer ... 249
e Früherkennung von Risiken und Unternehmenskrisen ... 250
5 Professionalität der Arbeitnehmerbank ... 252
6 Fazit ... 253

VI Die Erwartungen der DPR und der APAK an den Prüfungsausschuss ... 254
1 Erwartungen aus Sicht der Deutschen Prüfstelle für Rechnungslegung (DPR) ... 254
2 Erwartungen aus Sicht der Abschlussprüferaufsichtskommission (APAK) ... 258
3 Fazit ... 263

VII Der Prüfungsausschuss des Aufsichtsrates und die Abschlussprüfung aus der Sicht von ISS ... 264
1 Einfluss und besondere Rolle von Stimmrechtsberatern ... 264
2 Formulierung der ISS-Abstimmungsrichtlinien ... 265
3 Qualifizierte und unabhängige Aufsichtsräte ... 265
4 Prüfungsausschuss und Abschlussprüfung ... 267
5 ISS Governance Quick Score (GQS) ... 269
6 Abstimmungsverhalten und Trends ... 270
7 Fazit ... 270

VIII Die Bedeutung der nationalen und internationalen Rechnungslegung für eine aktive Aufsichtsratstätigkeit ... 271
IX Der Prüfungsausschuss aus der Sicht von Sebastian Hakelmacher ... 279
1 Einführung ... 279
2 Einrichtung und Besetzung des Prüfungsausschusses ... 280
3 Die Aufgaben des Prüfungsausschusses ... 281
4 Der sogenannte Finanzexperte ... 284
5 Fazit ... 287

H Die Wirksamkeit von Prüfungsausschüssen aus Sicht der empirischen Corporate Governance-Forschung ... 289
I Wissenschaftliche Einordnung ... 289
II Funktionen von Prüfungsausschüssen ... 290
III Determinanten der Wirksamkeit von Prüfungsausschüssen ... 291
IV Stand der Forschung ... 293
1 Existenz von Prüfungsausschüssen ... 293
2 Zusammensetzung ... 293
3 Autorität ... 296
4 Ressourcen ... 297
5 Aktivitätsniveau ... 298
V Zusammenfassung und kritische Würdigung ... 300
1 Zentrale Forschungsbefunde ... 300
2 Problemfelder der empirischen Forschung ... 300

I Rechtliche Haftungsfragen und Gerichtsurteile ... 303
I Zivilrechtliche Haftung der Mitglieder des Prüfungsausschusses ... 303
1 Haftungsvoraussetzungen ... 303
a Schaden ... 304
b Sorgfaltspflichtverletzung ... 304
c Verschulden ... 305
d Einschränkungen der Haftung durch die Business Judgment Rule ... 306
2 Bedeutung der Business Judgment Rule für Aufsichtsräte ... 306
II Relevanz des Bilanzstrafrechts für den Prüfungsausschuss ... 308
1 Grundlagen ... 308
2 Die Straftatbestände des § 331 Nrn. 1–3a HGB ... 308
3 Anzeigepflicht der Deutschen Prüfstelle für Rechnungslegung (§ 342 b Abs. 8 HGB) ... 311
4 Aktienrechtliche Sonderstraftatbestände ... 311
III Wesentliche Gerichtsentscheidungen für den Aufsichtsrat und den Prüfungsausschuss ... 313
1 Fachlicher Sachverstand ... 313
2 Wahl von Aufsichtsräten, Beschlussfähigkeit, Abberufung ... 313
3 Pflichten des Aufsichtsrates ... 314
4 Vergütung des Aufsichtsrates ... 317

J Der Prüfungsausschuss in ausgewählten Ländern ... 319
I Audit Committees in the United States of America ... 319
1 Regulatory Environment for the Audit Committee ... 319
2 Audit Committee Composition ... 320
3 Audit Committee Key Responsibilities and Areas of Focus ... 322
Appendix: Leading Practices and Trends for U.S. Audit Committees ... 334
II Besonderheiten bei Prüfungsausschüssen in Österreich ... 337
1 Verpflichtung zur Einrichtung ... 337
a Gesetzlich ... 337
b Befreiung ... 338
c Freiwillig ... 338
2 Zusammensetzung des Prüfungsausschusses ... 338
a Finanzexperte ... 338
b Unabhängigkeit ... 339
3 Sitzungen ... 339
4 Aufgaben des Prüfungsausschusses ... 339
5 Berichtspflicht des Abschlussprüfers ... 340
6 Berichterstattung an den Aufsichtsrat ... 340
7 Haftung ... 341
8 Zusammenfassung ... 341
III Besonderheiten bei Prüfungsausschüssen in der Schweiz ... 342
1 Einleitung ... 342
2 Prüfungsausschüsse in der Schweizerischen Praxis ... 343
3 »Code of Best Practice« (economiesuisse) ... 344
4 Die Richtlinie betreffende Informationen zur Corporate Governance der SIX Exchange Regulation ... 345
5 Berichterstattung durch die Revisionsstelle an den Prüfungsausschuss ... 346
6 Haftung ... 347
7 Zusammenfassung ... 348

K Fazit und Ausblick ... 349

Anhang ... 351
Anhang A: Hilfestellung zur Prüfung des Jahres-/Konzernabschlusses ... 353
Anhang B: Hilfestellung für das Gespräch mit dem Abschlussprüfer zur Überwachung der Durchführung der Abschlussprüfung ... 359
Anhang C: Hilfestellung für die Beurteilung des Abschlussprüfers ... 360
Anhang D: Muster einer Geschäftsordnung ... 361
Anhang E: Formulierungen für Bestätigungsvermerke und Versagungsvermerke bei Abschlussprüfungen ... 367
Anhang F: Bestätigungsvermerk der Vodafone Group Pec für das Geschäftsjahr 2013/14 ... 372
Anhang G: Informationen zum Markt für Abschlussprüfung ... 377

Literaturverzeichnis ... 381

Rechtsprechungsverzeichnis ... 395

Stichwortverzeichnis ... 397

Autorenverzeichnis ... 401