

|                           |     |
|---------------------------|-----|
| <b>Vorwort</b>            | V   |
| <b>Geleitwort</b>         | VII |
| <b>Inhaltsverzeichnis</b> | IX  |

|   |    |
|---|----|
| <b>I. GRUNDLAGEN DER CORPORATE GOVERNANCE UND COMPLIANCE</b>                  | 1  |
| <b>1. Corporate Governance</b>  | 1  |
| 1.1 Einführung  | 1  |
| 1.2 Historie  | 2  |
| 1.3 Definition  | 3  |
| 1.4 Theorie   | 5  |
| 1.5 Kodexbewegung   | 13 |
| <b>2. Compliance</b>  | 23 |
| 2.1 Einführung  | 23 |
| 2.2 Compliance im Wirtschaftsbereich  | 24 |
| 2.3 Compliance-Management(-Systeme)   | 26 |
| 2.4 Standards für Compliance-Management-Systeme                               | 34 |
| <br>  |    |
| <b>II. AUSGEWÄHLTE INTERNE CORPORATE-GOVERNANCE-NORMIERUNGEN DE LEGE LATA</b> | 36 |
| <b>1. Einführung</b>  | 36 |
| <b>2. Interne Kontrollsysteme und Risikomanagementsysteme</b>                 | 36 |
| 2.1 Vorstand  | 36 |
| 2.2 Aufsichtsrat  | 44 |
| 2.3 Abschlussprüfer   | 46 |
| <b>3. Compliance-Management-Systeme (CMS)</b>                                 | 52 |
| 3.1 Problemstellung   | 52 |
| 3.2 Vorstand  | 53 |
| 3.3 Aufsichtsrat  | 55 |
| 3.4 Abschlussprüfer   | 57 |

|   |            |
|---|------------|
| 3.5 Berichterstattung über CM(S)  | 57         |
| 3.6 Geplantes Verbandssanktionengesetz (VerSanG)  | 59         |
| <b>4. Hinweisgebersysteme (Whistleblowing-Systeme)</b>  | <b>60</b>  |
| 4.1 Pflichten des Vorstands   | 60         |
| 4.2 Pflichten des Aufsichtsrats   | 62         |
| 4.3 Pflichten des Abschlussprüfers  | 63         |
| 4.4 Nationale Umsetzung der sog. „EU-Whistleblower-Richtlinie“  | 63         |
| <b>5. Prüfungsausschüsse des Aufsichtsrats</b>  | <b>64</b>  |
| 5.1 Wahlrecht zur Implementierung   | 64         |
| 5.2 Besetzungsprofil  | 67         |
| 5.3 Reichweite des Informationszugriffs des Aufsichtsrats auf das IKS, RMS, IRS und CMS   | 69         |
| <b>6. Abschlussprüfer</b>   | <b>72</b>  |
| 6.1 Externe Rotation  | 72         |
| 6.2 Trennung von Prüfung und Beratung   | 74         |
| 6.3 Zivilrechtliche Haftung des Abschlussprüfers  | 76         |
| <b>III. VORSCHLÄGE ZUR REFORM DER INTERNEN CORPORATE GOVERNANCE NACH DEM WIRECARD-SKANDAL</b>   | <b>80</b>  |
| <b>1. Gesetz zur Stärkung der Finanzmarktintegrität (Finanzmarktin-tegritätsstärkungsgesetz – FISG) und weitere Reformvorschläge im Überblick</b> | <b>80</b>  |
| <b>2. Vorstand</b>  | <b>88</b>  |
| <b>3. Aufsichtsrat</b>  | <b>90</b>  |
| <b>4. Abschlussprüfer</b>   | <b>92</b>  |
| <b>5. Eigene Stellungnahme</b>  | <b>95</b>  |
| <b>6. Fazit</b>   | <b>99</b>  |
| <b>Literaturverzeichnis</b>   | <b>101</b> |