

---

# Handbuch Corporate Governance

**Leitung und Überwachung  
börsennotierter Unternehmen  
in der Rechts- und Wirtschaftspraxis**

2., überarbeitete Auflage

herausgegeben von

Peter Hommelhoff, Klaus J. Hopt und Axel v. Werder

2009

Schäffer-Poeschel Verlag Stuttgart  
Verlag Dr. Otto Schmidt KG Köln

## Inhaltsverzeichnis

|                                   |      |
|-----------------------------------|------|
| Vorwort zur zweiten Auflage ..... | V    |
| Vorwort zur ersten Auflage .....  | VI   |
| Abkürzungsverzeichnis .....       | XIII |

### Teil A:

#### Regelungsquellen und Regelungsebenen der Corporate Governance

*Axel v. Werder*

|  |   |
|--|---|
| Ökonomische Grundfragen der Corporate Governance ..... | 3 |
|--|---|

*Klaus J. Hopt*

|   |    |
|---|----|
| Die internationalen und europarechtlichen Rahmenbedingungen<br>der Corporate Governance ..... | 39 |
|---|----|

*Peter Hommelhoff/Martin Schwab*

|  |    |
|--|----|
| Regelungsquellen und Regelungsebenen der Corporate Governance:<br>Gesetz, Satzung, Codices, unternehmensinterne Grundsätze ..... | 71 |
|--|----|

*Marcus Lutter*

|  |     |
|--|-----|
| Deutscher Corporate Governance Kodex ..... | 123 |
|--|-----|

*Eddy Wymeersch*

|  |     |
|--|-----|
| Corporate Governance Regeln in ausgewählten Rechtssystemen ..... | 137 |
|--|-----|

### Teil B:

#### Ziele und Bezugsgruppen des Unternehmens

*Reinhard H. Schmidt/Marco Weiß*

|   |     |
|---|-----|
| Shareholder vs. Stakeholder: Ökonomische Fragen ..... | 161 |
|---|-----|

*Holger Fleischer*

|  |     |
|--|-----|
| Shareholders vs. Stakeholders: Aktienrechtliche Fragen ..... | 185 |
|--|-----|

*Joachim Faber*

|   |     |
|---|-----|
| Institutionelle Investoren (einschließlich Hedgefonds und Private Equity) ..... | 219 |
|---|-----|

*Katharina Pistor*

|  |     |
|--|-----|
| Corporate Governance durch Mitbestimmung und Arbeitsmärkte ..... | 231 |
|--|-----|

**Teil C:  
Strukturen, Organe und Personalwirtschaft der Corporate Governance  
im Unternehmen: Vorstand und Aufsichtsrat**

*Peter Böckli*

Konvergenz: Annäherung des monistischen und des dualistischen Führungs-  
und Aufsichtssystems ..... 255

*Hartmut Oetker*

Vorstand, Aufsichtsrat und ihr Zusammenwirken aus rechtlicher Sicht ..... 277

*Peter Witt*

Vorstand, Aufsichtsrat und ihr Zusammenwirken aus betriebswirtschaftlicher Sicht ... 303

*Marcus Lutter*

Die personelle Auswahl von Aufsichtsratsmitgliedern – die rechtliche Sicht ..... 321

*Axel v. Werder*

Qualifikation und Auswahl von Aufsichtsratsmitgliedern  
aus betriebswirtschaftlicher Sicht ..... 331

*Heinz Evers*

Vorstands- und Aufsichtsratsvergütung ..... 349

**Teil D:  
Kernprozesse der Corporate Governance im Unternehmen:  
Führung und Kontrolle durch Vorstand und Aufsichtsrat**

*Christoph H. Seibt*

Informationsfluss zwischen Vorstand und Aufsichtsrat (dualistisches Leitungssystem)  
bzw. innerhalb des Verwaltungsrats (monistisches Leitungssystem) ..... 391

*Thomas M. J. Möllers*

Treupflichten und Interessenkonflikte bei Vorstands- und Aufsichtsratsmitgliedern .. 423

*Wolfgang Ballwieser*

Controlling und Risikomanagement ..... 447

*Martin Winter/Stephan Harbarth*

Corporate Governance und Unternehmensübernahmen:  
Anforderungen an das Verhalten von Vorstand und Aufsichtsrat des Bieters  
und der Zielgesellschaft ..... 463

*Wolfgang Gerke/Ferdinand Mager/Till Förstemann*

Die Rolle von Finanzintermediären bei der Corporate Governance im Wandel ..... 503

**Teil E:****Transparenz und Prüfung der Corporate Governance im Unternehmen:  
Rechnungslegung, Abschlussprüfung, Kommunikation***Bernhard Pellens/Adam Strzyz*

Rechnungslegung von Unternehmen und Konzernen ..... 533

*Daniela Mattheus*

Die Rolle des Abschlussprüfers in der Corporate Governance ..... 563

*Gerhard Cromme/Jürgen Claassen*

Unternehmenskommunikation als Element der Corporate Governance ..... 603

**Teil F:****Evaluation und Sanktionierung der Corporate Governance:  
Anteilseigner, Selbstkontrolle, Staatsaufsicht***Axel v. Werder/Jens Grundei*

Evaluation der Corporate Governance ..... 629

*Eberhard Scheffler*

Enforcement der Rechnungslegung ..... 653

*Hanno Merkt*

Selbstkontrolle und Staatsaufsicht bei der Corporate Governance ..... 683

*Wulf Goette*

Haftung ..... 713

*Reinhard Bork*

Sonderprüfung, Klageerzwingung ..... 743

**Teil G:****Corporate Governance in Sonderlagen***Peter Hemeling*

Die Corporate Governance der Societas Europaea (SE) ..... 769

*Detlef Kleindiek*Konzernstrukturen und Corporate Governance:  
Leitung und Überwachung im dezentral organisierten Unternehmensverbund ..... 787

---

|   |     |
|---|-----|
| <i>Christine Windbichler</i><br>Corporate Governance internationaler Konzerne unter dem Einfluss<br>kapitalmarktrechtlicher Anforderungen ..... | 825 |
| <i>Peter Bettermann/Oliver Heneric</i><br>Corporate Governance in börsenfernen Familiengesellschaften .....                                     | 849 |
| <i>Dietrich Budäus/Dennis Hilgers</i><br>Public Corporate Governance .....  | 883 |
| <i>Gottfried Wohlmannstetter</i><br>Corporate Governance von Banken .....   | 905 |
| <i>Patrick C. Leyens</i><br>Anhang: Ausgewählte Literatur zur Corporate Governance .....  | 931 |
| Stichwortverzeichnis .....  | 953 |