dandelon.com
© 2008 AGI-Information Management Consultants
May be used for personal purposes only or by libraries associated to dandelon.com network.

Norbert Pfitzer / Peter Oser / Christian Orth

Reform des Aktien-, Bilanz und Aufsichtsrechts

BilReG, BilKoG, APAG, AnS VG, UMAG sowie weitere Reformgesetze

2005
Schäffer-Poeschel Verlag Stuttgart

UNIVERSITÄT ST. GALLEN
HOCHSCHULE FÜR WIRTSCHAFTS-.
RECHTS- UND SOZIALWISSENSCHAFTEN

BIBLIOTHEK

Inhalt

Abkürzungsverzeichnis ... XI

Abbildungsverzeichnis ... XV

I. Einleitender Überblick ... 1

II. Internationale Entwicklungen ... 3

1 Sarbanes-Oxley Act of 2002 (USA) ... 3

1.1 Vorbemerkung ... 3

1.2 Erhöhte Anforderungen an für die Rechnungslegung und Prüfung verantwortliche Personengruppen ... 4

1.2.1 Verpflichtungen des Managements (Senior Officers) ... 4
1.2.2 Anforderungen an unternehmensinterne Aufsichtsgremien ... 7
1.2.3 Anforderungen an den Abschlussprüfer ... 8
1.2.4 Kritische Durchsicht publizierter Abschlüsse durch die SEC ... 10

1.3 Prozess- und kontrollorientierte Untemehmensführung und -prüfung ... 11

1.4 Würdigung ... 15

2 EU ... 16

2.1 Regelungscharakter von Verlautbarungen der EU ... 16

2.2 Fair Value-Richtlinie ... 18

2.3 IAS-Verordnung ... 19

2.4 Marktmissbrauchsrichtlinie ... 22

2.5 Modernisierungsrichtlinie ... 22

2.5.1 Hintergrund ... 22
2.5.2 Bilanzierung und Bewertung ... 23
2.5.3 Konsolidierung ... 24
2.5.4 Berichterstattung im Lagebericht und Konzernlagebericht ... 24
2.5.5 Inhalt und Aufbau des Bestätigungsvermerks ... 25

2.6 Schwellenwertrichtlinie ... 25

2.7 Modernisierung der 8. EU-Richtlinie ... 26

2.8 EU-Transparenzrichtlinie ... 32

III. Nationale Entwicklungen ... 35

1 KonTraG, KapAEG und TransPuG ... 35

2 Änderungen des TransPuG im Einzelnen ... 36

2.1 Änderung des Aktiengesetzes ... 36

2.2 Änderung des Handelsgesetzbuchs ... 37

3 Deutscher Corporate Governance Kodex (DCGK) ... 38

4 Das 10-Punkte-Programm der Bundesregierung ... 39

IV. Auswirkungen der internationalen und nationalen Entwicklungen ... 43

1 Bilanzrechtsreformgesetz (BilReG) ... 43

1.1 Vorschriften zum Einzelabschluss ... 43

1.2 Vorschriften zum Konzernabschluss ... 51

1.3 Vorschriften zur Prüfung ... 59

1.4 Vorschriften zur Offenlegung ... 69

1.5 Branchenspezifische Regelungen ... 70

2 Bilanzkontrollgesetz (BilKoG) ... 72

2.1 Zielsetzung ... 72

2.2 Erste Stufe: Prüfung durch die Prüfstelle für Rechnungslegung ... 73

2.3 Zweite Stufe: Prüfung durch die BaFin ... 76

2.4 Gründung der Deutschen Prüfstelle für Rechnungslegung ... 78

3 Abschlussprüferaufsichtsgesetz (APAG) ... 80

4 Anlegerschutzverbesserungsgesetz (AnSVG) ... 84

5 Gesetz zur Unternehmensintegrität und Modernisierung des Anfechtungsrechts (UMAG) ... 98

5.1 Einleitung ... 98

5.2 Organhaftung und Verfolgung von Ersatzansprüchen ... 99

5.2.1 Organhaftung ... 99

5.2.2 Verfolgung von Ersatzansprüchen ... 100

5.2.3 Sonderprüfung ... 102

5.3 Vorbereitung und Durchführung der Hauptversammlung ... 102
5.3.1 Vorbereitungsmaßnahmen ... 102
5.3.2 Auskunftsrecht ... 103
5.4 Anfechtung von Hauptversammlungsbeschlüssen ... 104
5.4.1 Modernisierung des Anfechtungsrechts ... 104
5.4.2 Freigabeverfahren ... 105
5.5 Fazit ... 106

6 Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz (BilMoG) ... 107

7 Weitere branchenspezifische Reformgesetze ... 108

V. EY-Studie zum Deutschen Corporate Governance Kodex ... 115

1 Grundlagen ... 115

2 Empirische Untersuchung der Umsetzung der Empfehlungen des Kodex in der Praxis ... 116

VI. Ausblick ... 123

Anlage 1: Wichtige aufgrund von EU-Vorgaben durch das BilReG vorgenommene Änderungen ... 125

Anlage 2: Vergleichende Übersicht der Regelungen des Sarbanes-Oxley Act und des Entwurfs der modernisierten 8. EU-Richtlinie mit den deutschen Vorschriften ... 133