

Handbuch Corporate Governance von Banken

von

Elisabeth Andriowsky, Daniel Annoff, Dirk Auerbach, Dr. rer. pol. Hugo Bänziger, Dr. Corinna Baltzer, Dr. Rolf-E. Breuer, Prof. Dr. Jens-Hinrich Binder, Marcel Bluhm, Oliver K. Brandt, Dr. Rolf E. Breuer, Prof. Dr. Susan Emmenegger, Dr. rer. pol. Alexander Erdland, Dirk Filbert, Dr. oec. publ. Philipp Gann, Dr. Andreas Guericke, Prof. Dr. Brigitte Haar, Wolfgang Hartmann, Prof. Dr. oec. Rainer Haselmann, Prof. Dr. Dr. Dr. h.c. mult. Klaus J. Hopt, Otmar Issing, Oliver Jost, Manfred Karg, Adam Ketessidis, Dr. rer. pol. Matthias Köhler, Michael H. Kramarsch, Sabine Lautenschläger, Prof. Dr. Edgar Löw, Prof. Dr. Hanno Merkt, Andreas Neuburger, Stephan Paul, Andrew Procter, Dr. Stefan Reckhenrich, Dr. rer. pol. Harald E. Roggenbuck, Prof. Dr. rer. pol. Bernd Rudolph, Dr. oec. Stefan Schmittmann, Dr. rer. pol. Sascha Steffen, Christian Strenger, Dr. Thomas Voland, Prof. Dr. Martin Weber, Daniela Weber-Rey, Prof. Dr. Beatrice Weder di Mauro, Dr. Benedikt Wolfers, Gottfried Wohlmannstetter

1. Auflage

[Handbuch Corporate Governance von Banken – Andriowsky / Annoff / Auerbach / et al.](#)

schnell und portofrei erhältlich bei beck-shop.de DIE FACHBUCHHANDLUNG

Thematische Gliederung:

[Bank- und Börsenrecht – Management – Steuern und Revision](#)

Verlag Franz Vahlen München 2011

Verlag Franz Vahlen im Internet:

www.vahlen.de

ISBN 978 3 8006 3865 9

Sachverzeichnis

(Zahlen = Seiten)

- Abschlussprüfung 20, 25, 200 ff., 735 ff.
 - Aufsichtsrat 203
 - Aufsichtsrecht 752
 - Berichterstattung 754
 - Internes Kontrollverfahren 202
 - Konzern 735 ff., 746 ff.
 - Prüfungsausschuss 203
 - Prüfungsansatz 212
 - Risikomanagement 202
 - Wirkungsvoraussetzungen 202
 - Zukunftsbezogenheit 202
- Aktionsplan 24
- Aktionär s. Anteilseigner
- Analystenkonferenz s. Unternehmenskommunikation
- Ansteckung 83, 84, 89
- Anteilseigner 33
 - Minderheitenschutz 43
 - Schutz allg. 25
 - Typen 11, s. Institutionelle Investoren, Staatsfonds
- Arbeitnehmer s. Mitbestimmung
- Audit Committee s. Prüfungsausschuss
- Aufsichtsrat
 - allg. 58 ff.
 - Arbeitnehmer 6, 59, s. auch Mitbestimmung
 - Aus-/Fortbildung 17, 25, 522 ff., 525 ff.
 - Ausschüsse 8, 543 ff., s. auch Risiko-ausschuss,
 - Controlling 8
 - fit and proper 26
 - Information 4, 522, 583 ff.
 - Professionalisierung 25, 61, 518
 - Qualifikation 6, 17, 25
 - Rechnungslegung 17
 - Risikomanagement 18
 - Selbstevaluierung 520 ff.
 - Unabhängigkeit 16
 - Vorsitzende 18
- Bad Bank s. Finanzmarktkrise
- BaFin 62, 100, 127, 128 ff., 135 ff., 217, 237, 239, 307, 317, 319, 322, 326, 338, 344 ff., 410, 431, 437 ff., 451, 455 ff., 498, 504, 507, 512, 531 ff., 548, 551, 559 ff., 580, 607, 619, 628, 632, 657 ff., 668 ff., 695, 697 ff., 719 ff., 738, 743, 754, 764; s. auch Verlautbarungen BaFin
- Bail-Out s. Rettungsmaßnahme
- Banken
 - staatliche 266 ff.
 - Rating 231 ff.
 - Schattenbanken 82, 620
 - volkswirtschaftliche Bedeutung 38, 141
- Bankenabgabe 89, 351 ff.
- Bankenaufsicht 35, 38, 39, 42, 52 ff., 94, 774
 - Bundesbank 56
 - Jahresabschlussprüfung 200
 - Konzern 759 ff.
 - Prinzipienorientierung 203
- Bankeninsolvenz 80, 304
- Bankenreorganisation 329 ff.
 - Aufsichtsrecht 329
 - Europäische Grundfreiheiten 354 ff.
 - Europäische Reformvorschläge 335
 - Europäische Richtlinien 360 ff.
 - Europäisches Beihilferecht 358 ff.
 - Insolvenzrecht 331
 - Internationale Reformvorschläge 333
 - Rechtfertigung 330
 - Restrukturierungsgesetz 337 ff.
 - Verfassungsrechtliche Anforderungen 342 ff.
- Bankenregulierung 36, 42, 52 ff., 93
 - Empirie 55, 67
 - Konzepte 98
 - makroprudentielle 42, 84 f.
 - Marktdisziplin 104 ff.
 - mikroprudentielle 42, 84 f.
 - Outpacing-Ansatz 108 ff.

- qualitative 100f., s. auch Risikomanagement
- quantitative 99, s. auch Eigenkapital
- Rechtfertigung 97
- Verhältnis zur CG 53, 54, 55, 67
- Bankensanierung 317 ff.
- Deutsches Aufsichtsrecht 317
- Deutsche Einlagensicherung 319
- Deutsches Insolvenzrecht 318
- Europarecht 320
- Bankenstimmrecht 19
- Bankentestament 333, 363
- Basel I 282, 335, 406, 545
- Basel II 48, 83, 98, 99, 100, 105, 107, 118, 149, 172, 190, 191, 201, 203, 282, 283, 284, 286, 294, 299, 301, 308, 310, 335, 406, 408, 410, 422, 486, 496, 528, 535, 545 ff., 573, 604, 606, 612, 689
- Basel III 27, 105 ff., 281 ff., 312, 335, 470, 486, 547
- Eigenkapitalanforderungen 289 ff.
- Internationales Regulierungsumfeld 288
- Kapitalpuffer 294f.
- Liquiditätsanforderungen 296 ff.
- Verbriefungstransaktionen 283 ff.
- BCBS 104, 105, 107, 123, 172, 190, 281 ff., 334, 335
- CG 407 ff.
- Institution 406
- Regelwerke 406
- Bezugsgruppen des Unternehmens s. Stakeholder
- Bilanzierung s. Bilanz
- Bilanz
 - Leverage Ratio 90
 - nach Fair Value 150 ff.
 - nach Geschäftsmodell 144f.
 - nach Risikotransformation 146
 - Prozyklizität 83, 104
- black swan event 40
- board
 - independent directors 14, s. auch Unabhängigkeit
 - Vergleich zum Vorstand 14, s. auch Vorstand
- business judgment rule 15, 20 s. auch Sorgfaltspflicht
- Cadbury Commission 4
- CDO 148
- CDS 80, 82, 148
- CG
 - externe 7, 43, 245 ff.
 - interne 7, 57 ff.
 - Konzern 23
 - Modelle 13, 14
 - öffentliche Unternehmen 23, s. auch Public CG
 - Nonprofit/Stiftung 23
 - Sonderlagen 23
- Compliance 651 ff.
 - Anforderungen 653
 - Aufgaben 670
 - Aufsicht 668
 - Aufsichtsrat 663
 - Auslagerung 664
 - Compliance-Beauftragter 663
 - Durchsetzung 654
 - DCGK 661
 - Geschäftsleitung 662
 - MaComp 660
 - Organisationsmodelle 667
 - Rechtsgrundlagen 655 ff.
 - Rechtsprechung 661
 - Schutzziele 652 ff.
 - Überwachung 668
 - Überwachungsinstrumente 677 ff.
 - Verhältnis zum Risikomanagement 665
 - Verhältnis zur Internen Revision 666
 - Verhältnis zur Rechtsprüfung
- contingent convertible capital 51, s. auch Hybridkapital
- Controlling 18
- constrained official supervision and regulation 54, s. auch Bankenregulierung
- contagion s. Ansteckung
- Corporate Social Responsibility 25
- Credit Crunch s. Kreditklemme
- CRO 25, 65, 473 ff., 481 ff., 531, 558, 768
- DCGK s. Deutscher Corporate Governance Kodex
- Debt-Governance 35, 43, 58, 303, 532, 03
- Deutscher Corporate Governance Kodex 8, 17, 63, 131, 503 ff., 661

- Deutschland AG 19, 517
Diversity 8, 9, 434, 524, s. auch Deutscher Corporate Governance Kodex
Domino-Effekt 96, 737
Dualistisches CG-Modell 14
- earnings smoothing 41
EBA s. Finanzmarktaufsicht
EIA s. Finanzmarktaufsicht
Eigenkapital 83, 99, 545
Einlagensicherung 38, 48, 49, 67, 303 ff.
– Eingriffsmaßnahmen 311
– Einheitssystem 309
– Kapitalmarktfinanzierung 308
– Prozyklizität 308
– Risikoprämie 310
– Status quo in Deutschland 305 ff.
- Einleger 25, 48 ff.
– Klagerecht 49
– Schutz 25, 304
Empfehlungen 434 ff.
– Bindungswirkung 435
– Vergütung 436, 437, 438
– Verwaltungs-/ Aufsichtsrat 436
- Entsprechenserklärung 8
– Sanktionen 8, 9
- Equity-Governance 35, 40, 42, 53, 303, 532, 603
- ERM s. Risikomanagement
ESA s. Finanzmarktaufsicht
ESFS s. Finanzmarktaufsicht
ESRC s. Finanzmarktaufsicht
Ethik 395 ff.
– Aufsichtsrat 403
– Ethikmanagement 399 ff.
– Kodex 118, 402
– Ursachen für Ethikprobleme 397
– Ziel 403
- Europäische Aktiengesellschaft 15, 23
– Wahlrecht für CG-Modelle 14
- Europäische Kommission 7, 62, 86, 433 ff.
- Europäische Zentralbank 86, s. auch Finanzmarktaufsicht
- Evaluation 19
- expropriation of minority shareholders 43, s. auch Anteilseigner
- EZB s. Europäische Zentralbank
- Familiengesellschaft 23
fiduciary duty s. Sorgfaltspflicht
Financial Reporting Council 24
Finanzinstrument 78
– Ausbuchung 168 ff.
– Berichterstattung 184 ff.
– Bewertung nach IAS 39 152 ff.
– Bewertungskategorien 156 ff.
– Bilanz 178 ff.
– Cash Flow Hedge 176
– Derivat 153 ff.
– endfällige Finanzinvestitionen 157
– Fair Value Hedge 175
– Finanzgarantie 155 ff.
– Gewinn- und Verlustrechnung 181 ff.
– IFRS 177
– Kategorienbestückung 161 ff.
– Kreditrisiken 191 f.
– Komplexität 78
– Liquiditätsrisiken 192 f.
– Marktrisiken 190 f.
– Missbrauchsverhinderung 163 ff.
– Reklassifizierung aus Available for Sale 166 f.
– Reklassifizierung aus dem Handel 165 f.
– Risikoberichterstattung 189 ff.
– Sicherungsbeziehungen 174 ff.
– Unwiderrufliche Kreditzusage 154 f.
– veräußerbare Vermögenswerte 159
– Verbindlichkeiten 160
– Wertminderungen 171 ff.
– Zeitwert nach Gewinn/Verlust 158 f.
- Finanzintermediär 56
- Finanzkonglomerat 83, 717 ff.
– Aufsicht 720
– Begriff 718
– CG 721
– Konzernrecht 724 ff.
– Rechtsgrundlagen 719
– Unternehmenstyp 727 ff.
- Finanzmarktaufsicht 26, 79
– europäische 85, 86
– makroprudentielle 87
– mikroprudentielle 87
- Finanzmarktkrise 20, 22, 32, 41, 55, 77, 93, 686

- Auslöserbeitrag des Staates 273 ff.
- Bilanzentlastungen (Bad Bank) 324
- Eigenkapitalhilfen 322
- Insolvenzrecht 325
- Liquiditätshilfen 321
- Abschlussprüfung 750 ff.
- Übernahmen 323 ff.
- Finanzprodukt s. Finanzinstrument
- Finanzsystem 80
- Kettenreaktion 80
- FINMA 411 ff.
- CG 411 ff.
- Institution 411
- Regelwerke 411
- fit and proper 25, s. auch Aufsichtsrat
- Frauenquote 8, 9, s. auch Deutscher Corporate Governance Kodex
- free-rider Problem 44
- Fristeninkongruenz 37
- Fristentransformation 41, 96
- gambling for resurrection 41, 602
- Geeignetheitstest s. fit and proper
- Gegenparteirisiko s. Risiko
- Gesamtbanksteuerung 63, 64
- Geschäftsmodell 33, 40, 140 ff., 471 ff.
 - Abschlussprüfung 213
 - Berichterstattung 216
 - Komplexität 140
 - Risikotransformation 141 f.
 - Risikomanagement 141
 - Risikocontrolling 141
- Glass-Steagel-Act 88
- grabbing hand approach 54, s. auch
 - Bankenregulierung
- Großaktionäre 46 ff., s. auch Anteilseigner
- Grünbuch 433 ff.
- Haftung 20, s. auch Sorgfaltspflicht
 - Durchsetzung 20, 21, 25
 - Finanzmarktkrise 20, 22
- Hard Law 431
- Headline-Risiko s. Risiko
- High Level Group of Company Law Experts 22, 24
- Homogenitätsthese 104
- Hybridkapital 50
- Hypothekenkredit 79, 82, s. auch Verbriefungstransaktionen
- Hypothekenmarkt 79, 80
- Information des Aufsichtsrats 583 ff.
- Kennzahlen 592
- Management Approach 588 ff.
- Management Summary 593 ff.
- Risikobericht 596 ff.
- Strategiebericht 598 ff.
- Transparenz/Konsistenz 590 ff.
- Insolvenz s. Bankeninsolvenz
- Institutionelle Investoren 11, 35, 44
 - Rolle in der CG 11
- Institutionelle Gläubiger 49 ff.
- Interessenkonflikte 416 ff.
- BCBS 416
- FINMA 416
- International Finance Corporation 34
- Interne Revision 628 ff.
- Abschlussprüfer 647 ff.
- Aufsichtsrat 643 ff.
- Auslagerung 642
- BaFin-Leitlinien 632 ff.
- Compliance 640
- Fraud 640
- Funktionsweise 633 ff.
- Grundsätze 630 ff.
- Informationstechnologie 639
- Internal Consulting 642
- Konzern 770
- Prüfung des Internen Kontrollsystems 636 ff.
- Rechnungslegung 638
- Selbstverständnis 629
- Verhältnis zum Risikomanagement 635
- Internes Kontrollverfahren 25, 33, 119, 202, 617
- FINMA 411
- Intransparenz 39, 41, 67, 120, 206, 740
 - Empirie 120
 - Rating 231
- Irrelevanzthese 32
- Jahresabschluss 199 ff.
 - Analyse 218
 - Ertrag/Risiko 207
 - Finanzinstrumente 207
 - Geschäftsmodell 206

- Prüfung durch Bankenaufsicht 200, s. auch Bankenaufsicht
- Risikoprofil 207
- Wesentlichkeit 217

- Kapitalmarktaufsicht s. Finanzmarktaufsicht
- Kapitalmarkttransaktionssteuer 77
- Kleinaktionäre 44 ff., s. auch Anteilseigner
- Komplementaritätsthese 53, s. auch Bankenregulierung
- Konzern 418 ff., 686 ff.
 - Aufsichtsrecht 688 ff.
 - Compliance 697
 - Faktischer Konzern 705 ff.
 - Finanzholding-Gruppen 690
 - Finanzkonglomerate 691
 - Geldwäscheverhinderung 699
 - Gruppenbildungskontrolle 692
 - Institutsgruppen 689
 - Konzernleitung 700 ff.
 - Obergesellschaft 694 ff.
 - Organgeschäfte 698 ff.
 - Vertragskonzern 703 ff.
- Konvergenz der CG-Modelle 14
- Kreditklemme 96
- Krisendisposition 96

- Lamfalussy-Verfahren 439 ff.
- Leverage Ratio s. Bilanz
- Liquidität
 - allg. 41, 99
 - Basel III 296 ff.
 - Sicherung 67
 - Steuerung 103
 - Verbriefungstransaktion 287
 - Verlust 96
- Living Will s. Bankentestament

- management control bias 43
- mandatory subordinated debt 51
- market-orientated approach 54, s. auch Bankenregulierung
- Markt für Unternehmenskontrolle 7, 24, 245 ff., s. auch CG – externe
 - Banken 257 ff.
 - Effizienz 217
 - Eigentumsarten 256 f.

- Eigentumskonzentration 254 ff.
- Eigentumsrestriktionen 246, 259
- Marktkontrolle 52 f.
- Disziplinierung des Managements 53, s. auch Markt für Unternehmenskontrolle
- Mark-To-Model 80
- Mengenregulierung 50
- Minderheitsaktionär 43, 46, s. auch Anteilseigner
- Minderheitenschutz s. Minderheitsaktionär
- Mitbestimmung 12, 59, 519 ff., s. auch Stakeholder
 - Partizipations-/Kooperationstheorie 13
 - Prinzipal-Agent-Theorie 13
 - Property-Rights 13
 - quasi-paritätische 2
 - Soziologie 13
 - Systemtheorie 13
 - Theorie vom Unternehmenseigentum 3
 - Verhandlungsmodell 13
- Monistisches CG-Modell 13, 14, s. auch Vorstand
- monitoring disincentive 40
- Moral Hazard
 - allg. 48, 67, 602
 - Disziplinierung des Managements 248

- Notenbank 78

- OECD 34, 35, 57, 245, 432
- Öffentliche Hand 67, 266 ff.
 - Rolle im Bankensektor 266 ff.
 - Empirie 269 ff.
- Öffentliches Gut 84
- Offenlegung s. Publizität, Transparenz
- opacity s. Intransparenz
- opaqueness s. Intransparenz
- Originate-To-Distribute 78

- Pigou-Steuer s. Bankenabgabe
- Preisregulierung 50
- Prinzipal-Agent-Konflikt
 - allg. 4, 37
 - Anteilseigner/Verwaltung 4, 10, 33, 36, 43

- Mehrheit/Minderheit 5, 246
- Prinzipal-Agent-Theorie
- Verhältnis zur Mitbestimmung 13
- private empowerment view 55
- Prozyklizität 56, 104
- Einlagensicherung 308
- prudent banking 54, s. auch Bankenregulierung
- Prüfung 20, s. auch Abschlussprüfung
- Prüfungsausschuss 8, 417, 418, 552
- Public CG 23
- Publizität 20
 - Ad-hoc 21
 - Jahresabschluss 125 ff.
- Qualifikation 14, 16, 61
- Ratingagenturen 50, 82, 120, 223 ff.
 - Aufsicht 235 ff.
 - Beratungsleistungen 228
 - Eingriffsmaßnahmen 236 ff.
 - Interessenkonflikte 226 ff.
 - Issuer-Pay 229
 - Rolle als Informationsintermediäre 223 f.
 - Regulierung 225 ff.
 - Registrierungsverfahren 235 f.
 - Screening-Funktion 224
 - Signalling-Funktion 224
 - Steuerung durch Zivilrecht 233 ff.
- Rating 80
 - Banken 231 ff.
 - Corporate Governance-Rating 230
 - Emittentenrating 227
 - fehlende Produktdifferenzierung 225
 - Lock-In-Effekte 225
 - Netzwerk-Effekte 225
 - Reputationsinteresse 224 ff.
 - Systemische Relevanz für Banken 232
 - Transparenz 80, 82
- Realwirtschaft 78, 362, 533
- Rechnungslegung 21, 22, 741 ff.
 - Datengrundlage 209
 - Enforcement 22
 - ineffiziente Märkte 211
 - Information 210
 - Institutionenansatz 208
 - Prinzipienorientierung 208
 - Risikoidentifizierung 210
- Regulatorisches Kapital 83
- Regulierungsarbitrage 82
- Rheinischer Kapitalismus 19, s. auch Deutschland AG
- Risiko s. auch Finanzinstrument
 - Abwicklung 147
 - Gegenpartei 82
 - Headline 104
 - Kredit 147
 - Länder 147
 - Neuprodukte 384 ff.
 - Reputation 384 ff.
 - Systemisches 84, s. auch Systemrelevanz
 - Überwachungstechnologie 389
- Risikoanalyse 424 ff.
 - BCBS 424
 - FINMA 424
- Risikoappetit 60, 528
- Risikoausschuss 25, 62, 68, 417, 529, 543 ff., 555 ff. s. Aufsichtsrat
 - Arbeitsweise 567 ff.
 - Bankenaufsicht 559
 - Haftung 577 ff.
 - Mitgliederanforderungen 561 ff.
 - Vorsitzende 557 ff.
- Risikobeitragsgebühr s. Bankenabgabe
- Risikocockpit 550, 563
- Risikocontrollingprozess 100, 141
- Risikofrühwarnsystem 65
- Risiko-Governance 58, 59 ff., 68, 529, 603
- Risikokommunikation 65
 - BCBS 425
 - FINMA 425
- Risikokultur 65, 68, 372 ff., 489, 532, 550, 557
- Riskolandkarte 85
- Risikomanagement 18, 25, 33, 35, 60, 63 ff., 68, 100 f., 141, 147, 202, 380 ff., 423 ff., 454 ff., 483 ff., 488, 533 ff., 541 ff., 545, 601 ff., 766 ff., s. auch Risiko-Governance
 - Aufgabe 604
 - ICAAP 606 ff.
 - Weiterentwicklung 620 ff.
 - Zielsetzung 605
- Risikomessung 486, 528
- Riskosteuerungsprozess 100, 484, 486 ff., 618 ff., 769

- Risikostrategie 485, 768
Risikotragfähigkeit 63, 100, 609 ff., 769
Risikosystemüberwachung 536 ff.
Risikoverantwortung 414 ff.
– BCBS 414
– FINMA 415
risk shifting to debt holders 43, 57, 602
s. auch Debt-Governance
Roadshow s. Unternehmenskommunikation
Run 96, 737
- say on pay 16, 26, 511, s. auch Vergütung
SE s. Europäische Aktiengesellschaft
Schadensersatz 20, s. Haftung
Schaltersturm s. Run
Schattenbank s. Banken
Schiedsgericht 20
Selbstkontrolle 22
Sektkorkeneffekt 104
Shareholder s. Anteilseigner
Shareholder Value 10, 37, 247, s. auch Unternehmensinteresse
Silo 65, 487
Soft Law 432
Sonderprüfung 20
Sorgfaltspflicht
– Aufsichtsrat 15
– Vorstand 15
Spill-Over 96
SPV s. Zweckgesellschaft
Staatsaufsicht 22, 47, s. auch Bankenaufsicht, Kapitalmarktaufsicht
Staatsfonds 12
Staatsgarantie 88, s. auch Rettungsmaßnahme
Stakeholder 33
Standortwettbewerb 3, 6
Steuerungsfehlanreiz s. Moral Hazard
stewardship obligation 47, s. auch Institutionelle Investoren
Stresstest 612 ff.
– Kapitaladäquanz 612
– Risikoart 613
– übergreifend 614
– weitere Risiken 616
Subprime-Krise 36, 80, 282, s. auch Finanzmarktkrise
Substitutionsfunktion 54, s. auch Bankenregulierung
Systemisches Risiko s. Risiko
Systemkrise 94 ff.
Systemrelevanz 56, 67, 106, 121, s. auch Too-Big-To-Fail
Systemwettbewerb s. Standortwettbewerb
- Tail-Risiko 40, 482, s. auch black swan event
Too-Big-To-Fail 51, 78, 84, 121, 327 ff.
– Rating 231
Too-Interconnected-To-Fail 84, 111
Transaktionssteuer s. Kapitalmarkttransaktionssteuer
Transparenz 21, 117, s. auch Publizität
– Adressaten 130
– allgemeine Anforderungen 124 ff.
– bankspezifische Anforderungen 127 ff.
– BCBS 426
– Beteiligungsstruktur 22
– Compensation Governance 510 ff.
– Corporate Governance 119
– Demokratieprinzip 121
– FINMA 427
– Gegenstand 132
– Grenzen 134
– Inhalt 133
– Instrumente 131
– Jahresabschluss s. Publizität
– Korrelat der Marktteilnahme 123
– Privatrechtsprinzip 122
– Sanktionierung 135 ff.
– Staatliche Verantwortung 122
– Übernahmeangebot 22
– Vergütung 21, 509 ff., s. auch Vergütung
- Übernahme 7, s. auch CG – externe
– feindliche 7, 245, 247 ff.
– freundliche 245, 247 ff.
Übernahmemarkt s. Markt für Unternehmenskontrolle
Überregulierung 26, 90
UK Corporate Governance Code 7, 19, 24
Unabhängigkeit 14, 16, 25
Unternehmenserfolg 5, 373
– Verhältnis zur CG 5

- Unternehmensinteresse 5, 10, 518
- Unternehmenskommunikation 22
 - Analystenkonferenz 22
 - Geschäftsbericht 22
 - Hauptversammlung 22
 - Internet 22
 - Roadshow 22
 - Zwischenbericht 22
- Unternehmenskultur 373 ff.
 - Kommunikationsverhalten 382
 - Respekt 380
 - Risikoanerkennung 378
 - Risikoreaktionsfähigkeit 379
 - Risikotransparenz 378
- Unternehmenswohl s. Unternehmensinteresse

- Vergütung 15, 66 ff., 433, 436, 437, 438, 450 ff., 493 ff., 773
 - Angemessenheit 503 ff.
 - Anreizstruktur 25, 45, 68, 494
 - Ausgestaltungsanforderungen 505 ff.
 - BCBS 410, 420
 - Finanzkrise 495 ff.
 - FINMA 413, 421
 - InstitutsVergV 504 ff.
 - Reformen 497 ff.
 - Tätigkeitsbeendigung 507 ff.
 - Transparenz 509 ff.
- Verbriefungstransaktionen 283 ff.
 - Basel III 283 ff.
 - Handelsbuchregeln 286
 - Risikomanagement 285
 - Sorgfaltsanforderungen für Investoren 284
 - Transparenz 284 f.
- Verlautbarungen BaFin 455 ff.
 - Faktische Bindungswirkung 457

- MaComp 462, 660
- MaRisk BA 461
- Merkblatt Verwaltungs-/Aufsichtsorgane 461
- Norminterpretierende Verwaltungs vorschriften 455
- Prinzipienorientierter Regulierungs ansatz 457
- Rechtsschutz 460
- Richtlinienumsetzung 460
- Verfahren 458
- Vergütungsgrundschreiben 462
- Verlautbarungen EBA / ESME 439 ff.
 - Guidelines Outsourcing 449
 - Guidelines Pillar 2 448 f.
 - Internal Governance 454
 - Lamfalussy-Verfahren 439 ff.
 - Rechtswirkungen 446 ff.
 - Remuneration Policies 450
 - Risk Management 454
- Vertriebserfolg 40
- Vorstand 13
 - Abwehr feindlicher Übernahmen 16
 - Information des Aufsichtsrats 14
 - Richtlinien 374
 - Risikomanagement 376
 - Vergleich zum board 14, s. auch board

- Wahlrechte für CG-Modelle 14, s. auch Europäische Aktiengesellschaft
- Walker Review 34
- Wirtschaftsprüfer 204
 - Berufsstand 204
 - Krise 204

- Zentraler Handelsplatz 83
- Zweckgesellschaft 79, 83, 546