

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 Volland, 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 Risikoausschuss,
- 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 100 f., 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 294 f.
- 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 144 f.
- 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
- Institutgruppen 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

- Sytemtheorie 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 Banken-
regulierung

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 System-
relevanz

– 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

Risikockockpit 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

Risikolandkarte 85

Risikomanagement 18, 25, 33, 35, 60,

63 ff., 68, 100 ff., 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

Risikosteuerungsprozess 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. Unternehmenskommuni-
kation
Run 96, 737

say on pay 16, 26, 511, s. auch Ver-
gütung
SE s. Europäische Aktiengesellschaft
Schadensersatz 20, s. Haftung
Schaltersturm s. Run
Schattenbank s. Banken
Schiedsgericht 20
Selbstkontrolle 22
Sektorkeneffekt 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 Bankenauf-
sicht, Kapitalmarktaufsicht
Staatsfonds 12
Staatsgarantie 88, s. auch Rettungsmaß-
nahme
Stakeholder 33
Standortwettbewerb 3, 6
Steuerungsfehlreiz s. Moral Hazard
stewardship obligation 47, s. auch Insti-
tutionelle 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 Banken-
regulierung
Systemisches Risiko s. Risiko
Systemkrise 94 ff.
Systemrelevanz 56, 67, 106, 121, s. auch
Too-Big-To-Fail
Systemwettbewerb s. Standortwett-
bewerb

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. Kapitalmarkttrans-
aktionssteuer
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 Ver-
gütung

Übernahme 7, s. auch CG – externe
– feindliche 7, 245, 247 ff.
– freundliche 245, 247 ff.
Übernahmemarkt s. Markt für Unter-
nehmenskontrolle
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 Verwaltungsvorschriften 455

– Prinzipienorientierter Regulierungsansatz 457

– Rechtsschutz 460

– Richtlinienumsetzung 460

– Verfahren 458

– Vergütungsgrundschriften 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