

Effizienzprüfung im Aufsichtsrat

Ein Leitfaden
der Deutschen Schutzvereinigung
für Wertpapierbesitz e. V. (DSW)

*„Der Aufsichtsrat soll regelmäßig
die Effizienz seiner Tätigkeit überprüfen.“*

Empfehlung des Deutschen Corporate Governance Kodex unter Punkt 5.6.

Inhalt

Vorwort	6
A. Effizienzprüfung – das Verfahren der Evaluierung	8
B. Analyse des Aufsichtsrats	10
1. Ausschüsse	10
2. Struktur	11
3. Erwartungshaltung	11
4. Zeitaufwand	14
C. Hinweise zur Auswertung des Fragebogens	15
D. Der Aufsichtsrat allgemein	16
– Besetzung des Aufsichtsrats	17
– Unabhängigkeit des Aufsichtsrats/ Umgang mit Interessenkonflikten	19
– Arbeitsweise des Aufsichtsrats	20
– Informationen	26
– Inhalt der Sitzungen	31
– Überwachung des Vorstands	36
– Vergütung des Vorstands	38
– Vergütung des Aufsichtsrats	40

Inhalt

E. Fragen zu den Ausschüssen und an die Mitglieder der Aufsichtsratsausschüsse	43
— Allgemeine Fragen an die Mitglieder des Plenums zum Thema Ausschüsse	43
— Vergütung der Ausschüsse	45
— Personalausschuss	45
— Fragen an die Mitglieder des Plenums über die Arbeit des Personalausschusses	45
— Fragen an die Mitglieder des Personalausschusses	47
— Vorstandsnachfolge	47
— Vorstandsvergütung	49
— D&O-Versicherung	52
— Nominierungsausschuss	53
— Vorbereitung der Aufsichtsratswahlen	53
— Fragen an die Mitglieder des Plenums über die Arbeit des Nominierungsausschusses	53
— Fragen an die Mitglieder des Nominierungsausschusses	55
— Prüfungsausschuss	56
— Fragen an die Mitglieder des Plenums über die Arbeit des Prüfungsausschusses	57
— Aufgaben des Prüfungsausschusses	58
— Financial Expert	59
— Fragen an die Mitglieder des Prüfungsausschusses	61
— Arbeit mit dem Abschlussprüfer	61
— Tätigkeit des Prüfungsausschusses	62
— Größe und Struktur des Prüfungsausschusses	65
F. Fragen nach der Effizienzprüfung	68
— Sinn und Zweck der Effizienzprüfung	68
— Präsentation der Ergebnisse einer Effizienzprüfung	69

G. Wichtige Fragen für den Aufsichtsrat	70
1. Die Informationspflichten des Aufsichtsrats in Krisenzeiten	70
– Unternehmensstrategie	70
– Liquidität	71
– Risikomanagement	72
– Krisenmanagement	73
– Vorstand	74
– Finanzkrise und ihre speziellen Auswirkungen	75
– Finanzierungsstruktur	77
– Interne Revision	78
2. Wichtige Standardfragen	79
– Bilanzierung	79
– Akquisitionen/Investitionen	79
– Off-Balance-Sheet-Transaktionen	80
– Steuern	81
– Compliance	82
H. Anhang:	83
1. Glossar	83
2. Aktuelle Fassung des Deutschen Corporate Governance Kodex (DCGK)	85
3. Gesetz zur Angemessenheit der Vorstandsvergütung (VorstAG)	100
Notizen/Ergänzungen	106
Impressum	107