

DCGK: Reform abgeschlossen und Generationenwechsel eingeleitet

Der reformierte Corporate Governance Kodex ist mit Eintrag im Bundesanzeiger seit 20. März 2020 gültig. Zeitgleich hat die Kodex-Kommission sechs Mitglieder ausgetauscht.



Der Deutsche Corporate Governance Kodex: Erste Reform seit seiner Einführung in Kraft.

Wie die Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex mitteilt, stellt sich das Gremium nach Abschluss der Reform des Deutschen Corporate Governance Kodex (DCGK) neu auf. Die Bundesministerin der Justiz und für Verbraucherschutz, Christine Lambrecht, hat auf Vorschlag der Regierungskommission sechs neue Mitglieder berufen:

- Dr. Werner Brandt, Aufsichtsratsvorsitzender der RWE AG und der ProSiebenSat1 Media SE sowie Mitglied des Aufsichtsrats der Siemens AG
- Dr. Daniela Favoccia, Partner, Hengeler Mueller Partnerschaft von Rechtsanwälten mbH und Mitglied des Aufsichtsrats der Sartorius AG
- Dr. Bettina Orlopp, Mitglied des Vorstands der Commerzbank AG
- Dr. Ariane Reinhart, Mitglied des Vorstands der Continental AG und Mitglied des Aufsichtsrats der Vonovia SE
- Helene von Roeder, Mitglied des Vorstands der Vonovia SE und Mitglied des Aufsichtsrats der Merck KGaA
- Reiner Winkler, Vorsitzender des Vorstands der MTU Aero Engines AG

Mit diesen Neuberufungen werden der Kommission vier Mitglieder von Vorständen und vier hauptberufliche Mitglieder von Aufsichtsräten von kapitalmarktorientierten Unternehmen angehören. Insgesamt nehmen acht Kommissionsmitglieder 15 Aufsichtsratsmandate in deutschen und internationalen börsennotierten Unternehmen wahr. Sechs der 14 Mitglieder sind nunmehr Frauen. Bei den Vorstandsmitgliedern überwiegt der Anteil der Frauen.

Ihre Mitgliedschaft in der Regierungskommission beendet haben

- Prof. Dr. Dres. h.c. Theodor Baums, Professor für Bürgerliches Recht, Handels- und Wirtschaftsrecht, Johann Wolfgang-Goethe-Universität,
 - Dr. Joachim Faber, Vorsitzender des Aufsichtsrats der Deutsche Börse AG,
 - Dr. Thomas Kremer, Mitglied des Vorstands der Deutsche Telekom AG,
 - Dr.-Ing. Michael Mertin, ehemaliger Vorsitzender des Vorstands der Jenoptik AG,
 - Dr. Stefan Schulte, Vorsitzender des Vorstands der Fraport AG, und
 - Daniela Weber-Rey, Mitglied des Aufsichtsrats der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG,
- Unter dem Vorsitzenden der Regierungskommission, Rolf Nonnenmacher, hatten die ausscheidenden Mitglieder, an der nun abgeschlossenen Kodexreform mitgearbeitet, die mit Veröffentlichung im Bundesanzeiger durch das Bundes-

Die **Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex** formuliert Empfehlungen und Anregungen zur Leitung und Überwachung deutscher börsennotierter Gesellschaften und überprüft sie im Sinne der Best Practice regelmäßig auf Relevanz.

Mitglieder der Kommission sind:

Prof. Dr. Rolf Nonnenmacher (Vorsitzender), Dr. Werner Brandt, Dr. Daniela Favoccia, Michael Guggemos, Dr. Margarete Haase, Claudia Kruse, Prof. Dr. Klaus-Peter Naumann, Dr. Bettina Orlopp, Dr. Ariane Reinhart, Helene von Roeder, Reiner Winkler, Prof. Dr. Wulf von Schimmelfmann, Marc Tüngler, Jens Wilhelm.

ministerium der Justiz und für Verbraucherschutz (BMJV) in der Fassung vom 16. Dezember 2019 am 20. März 2020 in Kraft getreten ist. Es handelt sich um die erste grundlegende Überarbeitung des Kodex seit seiner Einführung im Jahr 2002.

Der **neue Kodex** bildet die Grundlage für nach seinem Inkrafttreten zu fassende Entsprechenserklärungen. Der Kodex besitzt über die **Entsprechenserklärung gemäß § 161 AktG** eine gesetzliche Grundlage.

Inhaltlich hat der Kodex wesentliche Änderungen erfahren. So wurde die Kategorie der „Grundsätze“ (Principles) eingeführt, die zum einen eine Informationsfunktion haben und zum anderen auch Grundlage der Empfehlungen und Anregungen sind. Die Grundsätze bilden inhaltlich wichtige rechtliche Rahmenbedingungen der Corporate Governance in Deutschland ab. Im Gegenzug wurde weitgehend auf die Wiedergabe gesetzlicher Bestimmungen verzichtet, die nicht die Qualität von Grundsätzen haben, um die Handhabung des Kodex zu erleichtern.

Weitgehend neu gefasst wurde auch der Abschnitt zur Vergütung von Vorstand und Aufsichtsrat. Der Kodex wurde dabei an das neue Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie angepasst. Insoweit wurden die Konzepte der vom Aufsichtsrat für den Vorstand festzulegenden Ziel-Gesamtvergütung sowie deren zusätzliche Begrenzung durch eine Maximalvergütung eingeführt.

Darüber hinaus benennt der Kodex auch erstmals konkrete Indikatoren zur Beurteilung einer fehlenden Unabhängigkeit von Anteilseignervertretern im Aufsichtsrat.

chk

IMPRESSUM

Verlag

Deutscher Fachverlag GmbH, Mainzer Landstraße 251, 60326 Frankfurt am Main
Registergericht AG Frankfurt am Main HRB 8501
UStD/Nr. DE 114139662

Geschäftsführung: Peter Esser (Sprecher), Sönke Reimers (Sprecher),
Markus Gotta, Peter Kley, Holger Knapp

Aufsichtsrat: Andreas Lorch, Catrin Lorch, Peter Ruß, Angela Wisken
Redaktion: Christina Kahlen-Pappas (verantwortlich),
Telefon: 069 7595-1153, E-Mail: christina.kahlen-pappas@dfv.de

Verlagsleitung: RA Torsten Kutschke,
Telefon: 069 7595-1151, E-Mail: torsten.kutschke@dfv.de

Anzeigen: Eva Triantafyllidou,
Telefon: 069 7595-2713, E-Mail: Eva.Triantafyllidou@dfv.de

Mitherausgeber:

BEITEN BURKHARDT Rechtsanwaltsgesellschaft mbH

Fachbeirat: Gregor Barendregt, Carl Zeiss AG; Andrea Berneis, thyssenkrupp Steel Europe AG; Ralf Brandt, divieni patch Beteiligungs GmbH; Joern-Ulrich Fink, Central Compliance Germany, Deutsche Bank AG; James H. Freis, Jr., Chief Compliance Officer, Deutsche Börse AG; Otto Geiß, Fraport AG; Mirko Haase, Hilti Corporation; Dr. Katharina Hastenrath, Frankfurt School of Finance & Management; Corina Kästler, Head of Compliance, State Street Bank International GmbH; Olaf Kirchhoff, Schenker AG; Torsten Krumbach, Bosch Sicherheitssysteme GmbH; Dr. Karsten Leffrang, Getrag; Prof. Dr. Bartosz Makowicz, Europa-Universität Viadrina Frankfurt/Oder; Thomas Muth, Corpus Sireo Holding GmbH; Stephan Niermann; Dr. Dietmar Prectel, Osram GmbH; Dr. Alexander von Reden, BSH Hausgeräte GmbH; Hartmut T. Renz, Citi Chief Country Compliance Officer, Managing Director, Citigroup Global Markets Europe AG; Dr. Barbara Roth, Chief Compliance Officer, UniCredit Bank AG; Jörg Siegmund, Getzner Textil AG; Eric S. Soong, Group Head Compliance & Corporate Security, Schaeffler Technologies AG & Co. KG; Elena Späth, AXA Assistance Deutschland GmbH; Dr. Martin Walter, selbstständiger Autor, Berater und Referent für Compliance-Themen; Heiko Wendel, Rolls-Royce Power Systems AG; Dietmar Will, Audi AG.

Jahresabonnement: kostenlos

Erscheinungsweise: monatlich (10 Ausgaben pro Jahr)

Layout: Uta Struhalla-Kautz, SK-Grafik, www.sk-grafik.de

Jede Verwertung innerhalb der engen Grenzen des Urheberrechtsgesetzes ist ohne Zustimmung des Verlages unzulässig und strafbar. Das gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Bearbeitungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen und die Einspeicherung und Verarbeitung in elektronischen Systemen.

Keine Haftung für unverlangt eingesandte Manuskripte. Mit der Annahme zur Alleinveröffentlichung erwirbt der Verlag alle Rechte, einschließlich der Befugnis zur Einspeicherung in eine Datenbank.

© 2020 Deutscher Fachverlag GmbH, Frankfurt am Main



**3 Monate Testlesen mit
gratis Onlinezugang!**

<http://compliance.ruw.de>

Der **CB – Compliance Berater** richtet sich als praxisnahes Tool an alle Compliance-Verantwortlichen – wie z. B. **Compliance Officer, Risikomanager und Geschäftsleitung** – in Unternehmen, Institutionen und Verbänden.

Der **CB – Compliance Berater** bildet die **4 Facetten von Compliance in jeder Ausgabe ab: Corporate Compliance, Risikoanalyse und -identifikation, Compliance Management und Haftung & Aufsicht**

Der **CB – Compliance Berater** liefert seinen Lesern zusätzlich eine Website mit aktuellen News und Standpunkten renommierter Autoren. Schauen Sie jetzt selbst auf compliance.ruw.de

Die **Online-Zeitschrift Compliance** compliance-plattform.de – Compliance ist eine ebenso wichtige wie spannende Aufgabe im Unternehmen, der unsere Redaktion ihre ganze journalistische Aufmerksamkeit widmet. Mit der Online-Zeitschrift werden Compliance-Verantwortliche monatlich kompetent und übersichtlich rund um ihr tägliches Arbeitsgebiet informiert.

Per Faxantwort an 069 7595-2770

Sichern Sie sich Ihr individuelles Vorteilsangebot und bestellen Sie jetzt den CB – Compliance Berater

Name: _____

Firma: _____

Abteilung: _____

Straße: _____

PLZ | Ort: _____

Telefon: _____

E-Mail: _____

Datum | Unterschrift: _____

Testabo: 3 Monate kostenlos lesen + 1 Zugang zur Online-Datenbank

Sie erhalten die nächsten 3 Ausgaben der Fachzeitschrift „Compliance-Berater“ kostenlos. Falls Ihnen der „Compliance-Berater“ gefällt, brauchen Sie nichts weiter zu unternehmen. Wenn Sie nicht innerhalb der Testzeit abbestellen, beginnt im Anschluss ein Jahresabo. Zunächst für ein Jahr (11 Ausgaben) zum Vorzugspreis von derzeit 534,50 € inkl. aller Gebühren und MwSt. in Deutschland und anschließend bis auf Widerruf zum jeweils gültigen Jahrespreis. Das Abonnement kann bis 3 Monate vor Ablauf des Bezugszeitraumes schriftlich bei der Deutscher Fachverlag GmbH, Mainzer Landstr. 251, 60326 Frankfurt am Main gekündigt werden. Liegt dem Verlag zu diesem Zeitpunkt keine Abbestellung vor, verlängert sich das Abonnement automatisch um ein weiteres Jahr. Die Abonnementgebühren sind im Voraus nach Erhalt der Rechnung zahlbar.

Jahresabo: 11 Ausgaben + 1 Zugang zur Online-Datenbank

Sie erhalten die nächsten 11 Ausgaben der Fachzeitschrift „Compliance-Berater“, sowie den Zugang zur Online-Datenbank. Der Abonnementvertrag wird für mindestens ein Jahr abgeschlossen. Das Abonnement kann jederzeit bis 3 Monate vor Ablauf des Bezugszeitraumes schriftlich bei der Deutscher Fachverlag GmbH, Mainzer Landstr. 251, 60326 Frankfurt am Main gekündigt werden. Liegt dem Verlag zu diesem Zeitpunkt keine Abbestellung vor, verlängert sich das Abonnement automatisch um ein weiteres Jahr. Die Abonnementgebühren sind im Voraus nach Erhalt der Rechnung zahlbar und betragen 534,50 € inkl. aller Gebühren und MwSt. in Deutschland.

CB – Compliance Berater | Betriebs-Berater Compliance
kundenservice@ruw.de

dfv Mediengruppe