

# Governance, Risk und Compliance im Mittelstand

**Praxisleitfaden für  
gute Unternehmensführung**

**Von**

**Prof. Dr. Thomas Henschel und Ilka Heinze**

**ERICH SCHMIDT VERLAG**

# Inhaltsverzeichnis

Vorwort	V
Abbildungsverzeichnis	XI
Tabellenverzeichnis	XIII
1 Mittelständische Unternehmen – Governance, Risikomanagement und Compliance	1
1.1 Definition von kleinen und mittleren Unternehmen (KMU)	1
1.2 Volkswirtschaftliche Bedeutung des Mittelstands	5
1.3 Herausforderungen und wirtschaftliche Handlungsfelder in KMU	9
1.4 Gesetzliche Regelungen zu Corporate Governance und Risikomanagement	16
1.5 Basel III und Konsequenzen für den Mittelstand	21
1.6 Einführung in die Fallstudie: Die Top-Serv GmbH	31
1.7 Fazit	34
2 Corporate Governance in KMU	37
2.1 Definitionen und Regelungen von Corporate Governance	37
2.1.1 Principal-Agent-Theorie als Ausgangspunkt	38
2.1.2 Gegenentwürfe zur Principal-Agent-Theorie	40
2.1.3 Abschließende Ausführungen zu Aufsichtsgremien	41
2.2 Corporate Governance Systeme	43
2.2.1 Shareholder-Ansatz	43
2.2.2 Stakeholder-Ansatz	45
2.2.3 Folgerungen zur Corporate Governance in KMU	46
2.3 Rechtliche Grundlagen und Empfehlungen zur Corporate Governance	48
2.3.1 Corporate Governance Kodizies	48
2.3.2 Relevante Regelungen für KMU	55
2.4 Corporate Governance, Risikomanagement u. Compliance kombiniert	62
2.5 Rahmenkonzept der Corporate Governance für KMU	65
2.6 Fallstudie: Corporate Governance bei der Top-Serv GmbH	75
2.7 Empirische Ergebnisse zur Corporate Governance im Mittelstand	77
2.7.1 Kenntnisstand zur Corporate Governance	77
2.7.2 Organisatorische Einbindung der Corporate Governance	78
2.7.3 Prozessuale Umsetzung der Corporate Governance	79
2.7.4 Entwicklungsbedarf bzw. Umsetzungsschwächen	80
2.8 Fazit	80

## Inhaltsverzeichnis

3	Risikomanagement in KMU	83
3.1	Definitionen und Abgrenzung des Begriffs Risiko und Risikomanagement	83
3.2	Organisation des Risikomanagements	85
3.3	Prozess des Risikomanagements	93
3.3.1	Grundlagen	93
3.3.2	Risikoidentifikation	97
3.3.3	Risikobewertung	104
3.3.4	Risikoaggregation	109
3.3.5	Risikobewältigung	114
3.3.6	Risikoüberwachung und Risikoberichtswesen	119
3.4	Standards zum Risikomanagement	126
3.5	Fallstudie: Risikomanagement bei der Top-Serv GmbH	131
3.6	Empirische Ergebnisse zum Risikomanagement in Mittelständischen Unternehmen	140
3.6.1	Risikomanagement im Verständnis Mittelständischer Unternehmen	140
3.6.2	Organisatorische Einbindung des Risikomanagement im Unternehmen	141
3.6.3	Instrumente des Risikomanagements	143
3.6.4	Entwicklungsbedarf bzw. Umsetzungsschwächen	145
3.7	Fazit	146
4	Compliance Management in KMU	149
4.1	Begriffsverständnis und Relevanz für Mittelständische Unternehmen	149
4.2	Die Compliance Pyramide	154
4.3	Compliance-relevante Funktionsbereiche in KMU	157
4.3.1	Arbeitsrechtliche und personalwirtschaftliche Compliance	157
4.3.2	Legal Compliance	162
4.3.3	Rechnungslegung und Steuern	167
4.3.4	IT Compliance	175
4.4	Die Organisation von Compliance im Unternehmen	180
4.5	Standards zum Compliance Management	186
4.6	Fallstudie: Compliance Management bei der Top-Serv GmbH	189
4.7	Empirische Ergebnisse zum Compliance Management in KMU	195
4.7.1	Compliance im Verständnis Mittelständischer Unternehmen	195
4.7.2	Organisatorische Einbindung der Compliance im Unternehmen	196
4.7.3	Instrumente des Compliance Managements	198
4.7.4	Entwicklungsbedarf bzw. Umsetzungsschwächen	199
4.8	Fazit	200
5	Typologie und Quick Check zur guten Unternehmensführung	203
5.1	Entwicklung einer Typologie zur guten Unternehmensführung	203
5.1.1	Bereich Strategie und Struktur	205

5.1.2	Bereich Governance	207
5.1.3	Bereich Risikomanagement	209
5.1.4	Bereich Compliance	210
5.2	Beschreibung der typbezogenen Kenngrößen	212
5.2.1	Reactor	212
5.2.2	Defender/Prospector	215
5.2.3	Analyser	220
5.3	Der GRC Quick-Check	224
5.4	Fazit	238
	Literaturverzeichnis	239
	Stichwortverzeichnis	261