

Berichte aus der Rechtswissenschaft

**Jörg E. Wilhelm**

**Compliance**

Pflicht oder Kür für KMU in der Schweiz

Shaker Verlag  
Aachen 2013

**Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek**

Die Deutsche Nationalbibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <http://dnb.d-nb.de> abrufbar.

Copyright Shaker Verlag 2013

Alle Rechte, auch das des auszugsweisen Nachdruckes, der auszugsweisen oder vollständigen Wiedergabe, der Speicherung in Datenverarbeitungsanlagen und der Übersetzung, vorbehalten.

Printed in Germany.

ISBN 978-3-8440-1569-0

ISSN 0945-098X

Shaker Verlag GmbH • Postfach 101818 • 52018 Aachen

Telefon: 02407 / 95 96 - 0 • Telefax: 02407 / 95 96 - 9

Internet: [www.shaker.de](http://www.shaker.de) • E-Mail: [info@shaker.de](mailto:info@shaker.de)

**Zum Autor:**

Prof. Dr. Jörg E. Wilhelm ist Rechtsanwalt und Mitglied des Verwaltungsrates der H&P Prof. Dr. Holzhauser & Partner Rechtsanwälte Schweiz AG mit Sitz in Zürich. Neben seiner anwaltlichen Tätigkeit lehrt Herr Prof. Wilhelm Wirtschaftsrecht an der SRH Hochschule Berlin. Er sitzt darüber hinaus im Verwaltungsrat mehrerer KMUs in der Schweiz.

## **Inhaltsverzeichnis**

## **Seite**

(1) Einführung: Compliance – mehr als ein Schlagwort	5
(2) Definitionen:	8
(2.1) Corporate Governance	8
(2.2) Risikomanagement	13
(2.3) Risikocontrolling	13
(3) Entwicklung und Definition: Compliance / „Compliance-Tools“	16
(3.1) Historie des Begriffs Compliance	18
(3.2) Bereiche von Compliance	20
(3.3) Zusammenfassung	22
(4) Ziel von Compliance	23
(5) Gesellschafts- und kapitalmarktrechtliche Ansätze von Compliance	25
(5.1) International	25
(5.1.1) Entwicklungen in den USA	25
(5.1.2) Sarbanes-Oxley-Act	25
(5.1.3) Final NYSE Corporate Governance Rules	26
(5.2) Entwicklungen in Europa	29
(5.3) Weitere supranationale Vorgaben/ OECD	34

(5.4) Rechtliche Vorgaben in der Schweiz	35
(5.4.1) Swiss Code of Best Practice 2002	36
(5.4.2) Swiss Exchange SWX – Richtlinie	40
(5.4.3) Aktienrecht	43
(5.4.3.1) Allgemein	43
(5.4.3.2) Internes Kontrollsystem (IKS)	45
(5.4.3.3) Verhältnis von Compliance und Internes Kontrollsystem	46
(5.4.4) Börsenrecht	48
(5.5) Vergleich zwischen internationalen und schweizerischen Vorgaben	51
(5.6) Haftungsrisiken bei mangelhafter Compliance	54
(6) Compliance – Pflicht oder Kür, Chance oder Last	64
(6.1) Zusammenschau	64
(6.2) Tendenz	65
(7) Ausblick	68
<b>Literaturverzeichnis</b>	<b>70</b>