



Reaktion der EU auf die Finanzkrise: Abschlussprüfer im Visier?

WP StB Prof. Dr. Winfried Melcher

Partner

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Berlin

Dipl.-Kffr. Carolin Dürr

Assistant Manager

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Stuttgart

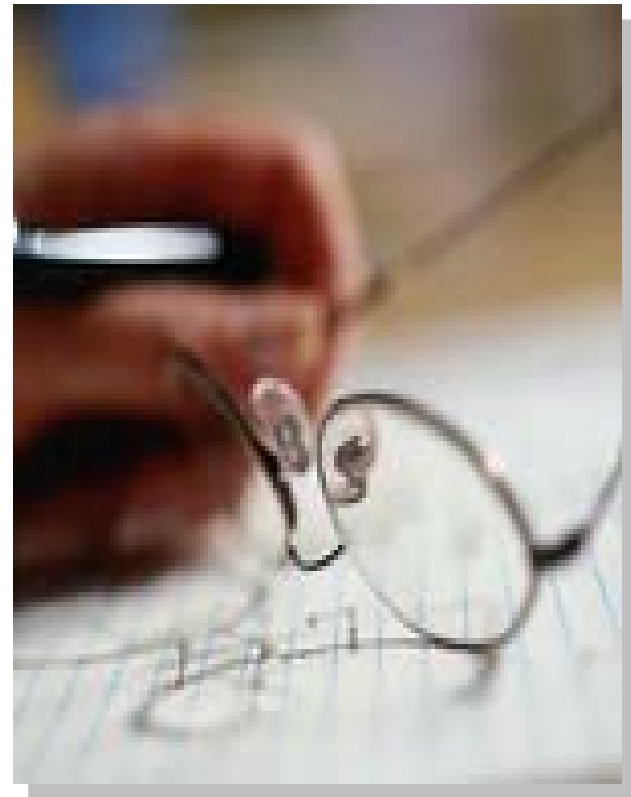
Übersicht

- Einleitung
- Rolle des Abschlussprüfers
- Governance und Unabhängigkeit von Prüfungsgesellschaften
- Konzentration und Marktstruktur
- Beaufsichtigung von Prüfern und Prüfungsgesellschaften
- Schaffung eines europäischen Marktes
- Gesamtwürdigung und Ausblick

<http://www.wiwi.uni-rostock.de/bwl/rewe/download/veranstaltungen-an-der-universitaet-rostock/lange-nacht-der-wissenschaften/>

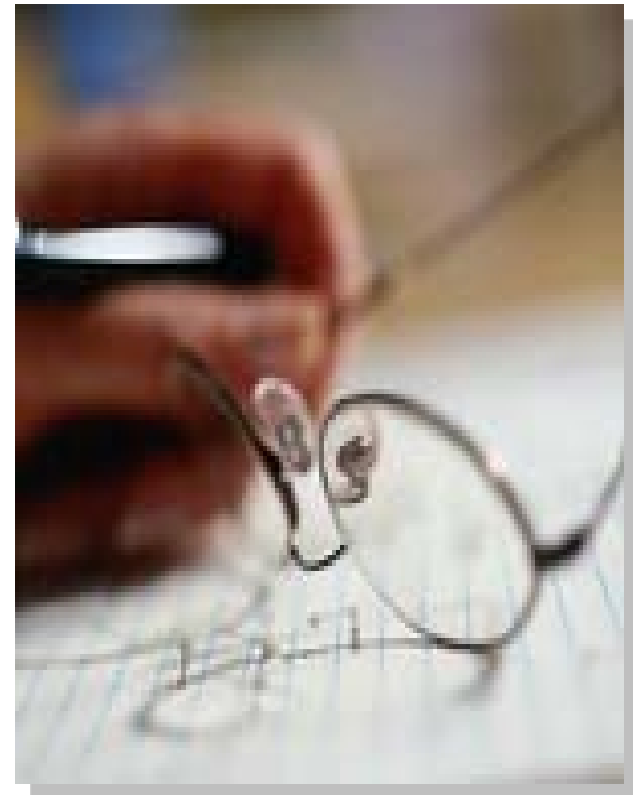
Einleitung: Grünbuch und Hintergrund

- Grünbuch
 - Veröffentlichung: 13.10.2010
 - Europäische Initiative der EU-Kommission → Deutschland lediglich in Teilen betroffen
- Hintergrund
 - Rolle des Abschlussprüfers in der Finanz- und Wirtschaftskrise
 - Kritik an der Marktstruktur bei Prüfungsgesellschaften
 - Nutzen der Abschlussprüfung für Aufsichtsrat und Kapitalmärkte
 - Anpassung an die Regulierung von Banken, Hedgefonds, Ratingagenturen



Einleitung: Die wichtigsten Themen

- Rolle des Abschlussprüfers
Gesundheits-Testat, Risiko-Frühwarnung,
aussagefähige Berichterstattung
- Unabhängigkeit
Beratungsverbot, Bestellung durch
staatliche Stelle
- Markt
Externe Rotation, Joint Audit,
Ausschreibungspflicht
- Europäischer Prüferpass
Weitere Harmonisierung der
Abschlussprüfung



Grünbuch: Meilensteine

13. Oktober 2010	Veröffentlichung Grünbuch
8. Dezember 2010	Ende der Konsultationsfrist Grünbuch
9./10. Februar 2011	Brüsseler Kommissionskonferenz zum Grünbuch
März/April 2011	Diskussion Grünbuch in Ausschüssen des Europäischen Parlaments ("Masip Bericht")
Juni 2011	Verabschiedung Masip Bericht
Sommer 2011	Interne Policy Options und Impact Assessment in der Europäischen Kommission
November 2011	Gesetzgeberischer Vorschlag (RL-Änderung/Empfehlungen)
ab Ende 2013	Verabschiedung RL-Änderung
ab Ende 2015	Implementierung in nationalen Gesetzen

Übersicht

- Einleitung
- Rolle des Abschlussprüfers
- Governance und Unabhängigkeit von Prüfungsgesellschaften
- Konzentration und Marktstruktur
- Beaufsichtigung von Prüfern und Prüfungsgesellschaften
- Schaffung eines europäischen Marktes
- Gesamtwürdigung und Ausblick

Rolle des Abschlussprüfers

Informationen an die Interessentengruppen

Bisher

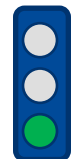
- Prüfung: Darstellung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprech. Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage
- Prüfung: Beschreibung der Lage der Gesellschaft

Vorschlag Grünbuch

- Prüfung: Aussagen zur Unternehmensfortführung → verstärkt Prüfung der zukünftigen Chancen und Risiken
- Prüfung: Tragfähigkeit des Geschäftsmodells und Plausibilisierung der Unternehmensplanung
- Prüfung: Lageberichtsinhalte; Gewissheit über finanzielle Solidität und Zukunft
- Aufdeckung der Schwächen im internen Kontrollsystem
- Engere Zusammenarbeit mit dem Aufsichtsrat
- Verbindliche Anwendung der ISA

Würdigung Grünbuch

- Prüfung → Weiterentwicklung zu einer detaillierteren Unternehmensprüfung
- Die anderen Vorschläge sind in Deutschland bereits (weitgehend) implementiert



Übersicht

- Einleitung
- Rolle des Abschlussprüfers
- Governance und Unabhängigkeit von Prüfungsgesellschaften
 - Hintergrundinformationen
 - Bestellung und Vergütung von Abschlussprüfern
 - Nichtprüfungsleistungen
- Konzentration und Marktstruktur
- Beaufsichtigung von Prüfern und Prüfungsgesellschaften
- Schaffung eines europäischen Marktes
- Gesamtwürdigung und Ausblick

Governance und Unabhängigkeit von Prüfungsgesellschaften (1/3)



Hintergrundinformationen

- Prüfung gesetzlich vorgeschrieben
- Funktion der Governance: gewährleistet interne und externe Aufsicht des Unternehmens
 - Intern: Aufsichtsrat
 - Extern: Abschlussprüfer (Unterstützung des Aufsichtsrats)
- Gesetzlicher Schutz für Anleger, Kreditgeber und Geschäftspartner
- Voraussetzung: Unabhängigkeit des Abschlussprüfers
- Ziel des Grünbuchs:
 - Verbesserung der Abschlussprüfung / Erhöhung der Unabhängigkeit

Governance und Unabhängigkeit von Prüfungsgesellschaften (2/3)

Bestellung und
Vergütung von Prüfern

Bisher

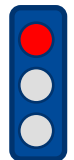
Hauptversammlung wählt →
Aufsichtsrat bestellt und
vereinbart Honorar des
Abschlussprüfers

Vorschlag Grünbuch

Auswahl, Bestellung und
Vergütung des Abschluss-
prüfers durch unternehmens-
externen Dritten
(Regulierungsbehörde)

Würdigung Grünbuch

- Abschlussprüfer unterliegt bereits jetzt gesetzlichem Pflichtenkatalog zur Unabhängigkeit
- Fraglich, ob Behörde die nötige Kenntnis von Bedingungen für die Wahl eines geeigneten Prüfers hat → Aufsichtsrat hat Informationsvorsprung
- Regulierungsbehörde → verstärkt Bürokratisierung
- Zusätzliche Kosten
- Aufsichtsrat hat gesetzliche Aufgabe die Unternehmensleitung zu überwachen – wie ein "Dritter"
- Einschränkung der Wahlfreiheit für Unternehmen
- Ausschreibungen des Mandats → erheblicher Mehraufwand



Governance und Unabhängigkeit von Prüfungsgesellschaften (3/3)

Nichtprüfungsleistungen

Bisher

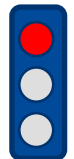
Anbieten von Nicht-Prüfungsleistungen in gewissem Maß erlaubt

Vorschlag Grünbuch

Anbieten von Nichtprüfungsleistungen verboten
→ Schaffen von reinen Prüfungsgesellschaften

Würdigung Grünbuch

- Selbstprüfung auch bisher nicht erlaubt
- Gefahr von Gefälligkeitsgutachten
- Gefahr weiterer Marktkonzentration bei Prüfungsgesellschaften
- Risiko wirtschaftlicher Abhängigkeiten
- Know-how-Verlust
- Spezialkenntnisse notwendig: Informationstechnologie, Valuation, Steuergesetzgebung, Forensik
- Weniger attraktive Arbeitsplätze für Akademiker → begrenzte Aufstiegschancen und Zukunftsaussichten
- Wirtschaftlichkeit: Auslastung der Mitarbeiter in der Nicht-Prüfungssaison



Übersicht

- Einleitung
- Rolle des Abschlussprüfers
- Governance und Unabhängigkeit von Prüfungsgesellschaften
- Konzentration und Marktstruktur
- Beaufsichtigung von Prüfern und Prüfungsgesellschaften
- Schaffung eines europäischen Marktes
- Gesamtwürdigung und Ausblick

Konzentration und Marktstruktur

Joint Audit / Rotation durch Prüferwechsel

Bisher

- Gemeinschaftsprüfungen / Joint Audits nicht gesetzlich vorgeschrieben
- Keine externe Rotation der Prüfungsgesellschaften vorgeschrieben
- Jedoch bereits interne Rotation von Prüfungspartnern mit Schlüsselfunktion

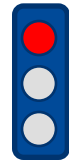
Vorschlag Grünbuch

- Pflicht von Joint Audits
- Zusätzliche externe Rotation der Prüfungsgesellschaften

Würdigung Grünbuch

Joint Audit:

- Positiv für kleine Prüfungsgesellschaften
- Jedoch weiterhin Marktkonzentration der Big4 (Bsp. Frankreich)
- Negative Auswirkung auf Prüfungsqualität
- Koordinations- und gegenseitiger Überwachungsaufwand → kostentreibende Wirkung



Externe Rotation:

- Erhöhtes Risiko, sinkende Qualität
- Höherer Zeitbedarf
- Steigende Kosten





Übersicht

- Einleitung
- Rolle des Abschlussprüfers
- Governance und Unabhängigkeit von Prüfungsgesellschaften
- Konzentration und Marktstruktur
- Beaufsichtigung von Prüfern und Prüfungsgesellschaften
- Schaffung eines europäischen Marktes
- Gesamtwürdigung und Ausblick

Beaufsichtigung der Prüfer und Prüfungsgesellschaften

Öffentliche Kontrollsysteme

Bisher

Aufsicht durch nationale
Behörden in den einzelnen
EU-Mitgliedstaaten
(Deutschland: APAK)

Vorschlag Grünbuch

Beaufsichtigung von Prüfern
und Prüfungsgesellschaften
auf europäischer Ebene und
enge Zusammenarbeit der
nationalen Kontrollinstanzen

Würdigung Grünbuch

- Unabhängigkeit der nationalen Aufsichten des Prüferberufs
- EU-weite Aufsicht für grenzüberschreitende Prüfungstätigkeiten
- EU-weite Mandate (European Group of Auditor's Oversight Bodies – EGAOB) jedoch weiterhin Aufsicht durch DPR und APAK
- Dialog zwischen Abschlussprüfer und den für die Unternehmen zuständige Aufsichts-/Regulierungsbehörde → Übertragung von Berichtspflichten des Banken-/Versicherungssektors erfordert Einrichtung einer Regulierungsbehörde





Übersicht

- Einleitung
- Rolle des Abschlussprüfers
- Governance und Unabhängigkeit von Prüfungsgesellschaften
- Konzentration und Marktstruktur
- Beaufsichtigung von Prüfern und Prüfungsgesellschaften
- Schaffung eines europäischen Marktes
- Gesamtwürdigung und Ausblick

Schaffung eines europäischen Marktes

Verbesserung der
grenzüberschreitenden Mobilität,
maximale Harmonisierung und
europäischer Pass


Bisher

Regulatorische Bestimmungen auf
nationaler, europäischer und
internationaler Ebene

Vorschlag Grünbuch

Europäischer Binnenmarkt für
Erbringung von Prüfungsleistungen;
Registrierung und Kontrolle durch
eine einzige Regulierungsbehörde

Würdigung Grünbuch

- Verstärkte Harmonisierung des Abschlussprüfungsmarktes
- "Europäischer Pass für Abschlussprüfer" 
- Einführung einer europaweiten Registrierung mit gemeinsamen Berufs- und Qualifikationsanforderungen, gemeinsamen Governance-, Eigentums- und Unabhängigkeitsanforderungen in der EU

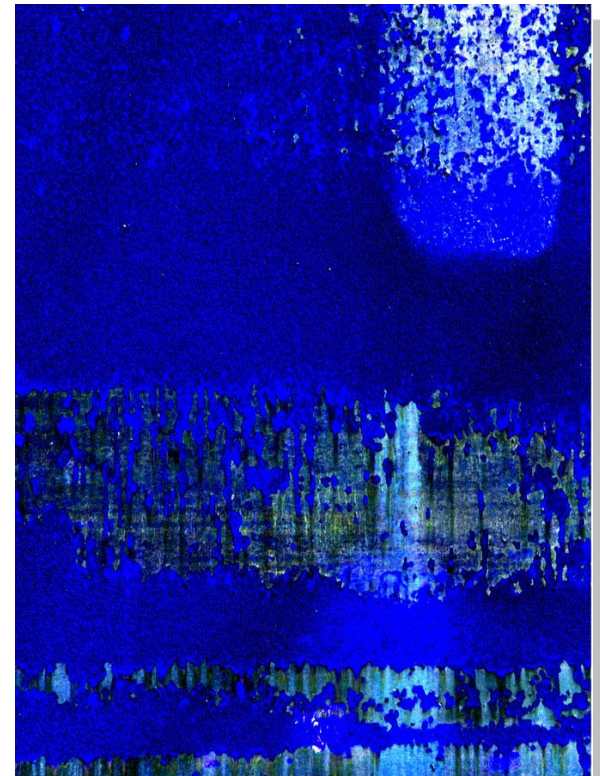


Übersicht

- Einleitung
- Rolle des Abschlussprüfers
- Governance und Unabhängigkeit von Prüfungsgesellschaften
- Konzentration und Marktstruktur
- Beaufsichtigung von Prüfern und Prüfungsgesellschaften
- Schaffung eines europäischen Marktes
- Gesamtwürdigung und Ausblick

Auswirkungen und Ausblick

- Vielzahl möglicher Regulierungsthemen:
 - Bestimmung + Vergütung des Abschlussprüfers durch Behörde
 - Trennung von Prüfung und Beratung
 - Konzentration auf dem Prüfungsmarkt
 - Europäische Aufsichtsbehörde und Markt u.v.a.
- Vorschläge sollten teilweise adaptiert werden, da positiv für Unternehmen, Kapitalmarkt und Stakeholder
- Test: Nutzen höher als Kosten der Maßnahme? (Effektivitäts- und Effizienztest)
- Es bleibt abzuwarten, welche Überlegungen in der finalen Version bestehen bleiben ... und welche Konsequenzen dies für die Abschlussprüfer hat ...



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!



Prof. Dr. Winfried Melcher
Wirtschaftsprüfer, Steuerberater
Partner, Audit
Department of Professional Practice

Klingelhöfer Str. 18
10785 Berlin

wmelcher@kpmg.com

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
eine Konzerngesellschaft der KPMG Europe LLP



Dipl.-Kffr. Carolin Dürr
Assistant Manager
Audit

Theodor-Heuss-Str. 5
70174 Stuttgart

cduerr@kpmg.com

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
eine Konzerngesellschaft der KPMG Europe LLP