

Literaturverzeichnis

- ACFE (2006): Report to the Nation on Occupational Fraud & Abuse. URL: <http://www.acfe.com/documents/2006-rtnn.pdf>, Abruf am 02.02.2008.
- ACFE (2008): Report to the Nation on Occupational Fraud & Abuse. URL: <http://www.acfe.com/documents/2008-rtnn.pdf>, Abruf am 19.02.2009.
- Achleitner, A. K./Bassen, A. (2001): Konzeptionelle Einführung in die Investor Relations am Neuen Markt. In: Achleitner, A. K./Bassen, A. (Hrsg.) (2001): Investor Relations am Neuen Markt – Zielgruppen, Instrumente, rechtliche Rahmenbedingungen und Kommunikationsinhalte, Schäffer-Poeschel, Stuttgart: 3–20.
- Achleitner, A. K./Bassen, A./Fieseler, C. (2008): Finanzkommunikation – Die Grundlage der Investor Relations. In: Meckel, M./Schmid, B. F. (Hrsg.) (2008): Unternehmenskommunikation – Kommunikationsmanagement aus Sicht der Unternehmensführung, 2. Aufl. Gabler, Wiesbaden: 261–288.
- Ahmed, K./Courtis, J. K. (1999): Associations Between Corporate Characteristics and Disclosure Levels in Annual Reports – A Meta-Analysis. In: British Accounting Review, Vol. 31: 35–61.
- Ahrweiler, S./Börner, C. J. (2003): Neue Finanzierungswege für den Mittelstand: Ausgangssituation, Notwendigkeit und Instrumente. In: Kienbaum, J./Börner, C. J. (Hrsg.) (2003): Neue Finanzierungswege für den Mittelstand – Von der Notwendigkeit zu den Gestaltungsformen, Gabler, Wiesbaden.
- Akerlof, G. A. (1970): The Market for Lemons – Qualitative Uncertainty and the Market Mechanism. In: Quarterly Journal of Economics, Vol. 84: 488–500.
- Amihud, Y./Mendelson, H. (1986): Asset Pricing and the Bid-Ask-Spread. In: Journal of Financial Economics, Vol. 17: 223–249.
- Andreassen, P. B. (1987): On the Social Psychology of the Stock Market: Aggregate Attributional Effects and the Regressiveness of Prediction. In: Journal of Personality and Social Psychology, Vol. 53: 490–496.
- Annuß (2006): Das allgemeine Gleichbehandlungsgesetz im Arbeitsrecht. In: BetriebsBerater, 61. Jg.: 1629–1636.

- Armelo, K.-H. (1998): Die Berichterstattung im Anhang – Eine theoretische und empirische Untersuchung der Qualität der Berichterstattung im Anhang börsennotierter Kapitalgesellschaften, IDW, Düsseldorf.
- Arminger, G./Müller, F. (1990): Lineare Modelle zur Analyse von Paneldaten, VS, Wiesbaden.
- Arrow, K. J. (1986): Agency and the Market. In: Arrow, K. J./Intriligator, M. D. (Hrsg.) (1986): Handbook of Mathematical Economics, 3rd ed. North-Holland, Amsterdam: 1183–1195.
- Arrow, K. J. (1985): The Economics of Agency. In: Pratt, J./Zeckhauser, R. (Hrsg.) (1985): Principals and Agents: The Structure of Business, Harvard University Press, Boston: 37–51.
- Arrow, K. J. (1963): Uncertainty and the Welfare Economics of Medical Care. In: American Economic Review, Vol. 53: 941–973.
- Ashbaugh, H./Collins, D. W./LaFond, R. (2004): Corporate Governance and the Cost of Equity Capital, Arbeitspapier. URL: http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=639681, Abruf am 02.02.2009: 1–52.
- Bachmann, D. (2007): Compliance – Rechtliche Grundlagen und Risiken. In: Der Schweizer Treuhänder, 81. Jg.: 93–98.
- Backhaus, K./Erichson, B./Plinke, W./Weiber, R. (2008): Multivariate Analysemethoden – Eine anwendungsorientierte Einführung, 12. Aufl. Springer, Berlin.
- Bae, K.-H./Chan, K./Cheung, Y.-L. (1998): The Profitability of Index Futures Arbitrage: Evidence from Bid-Ask Quotes. In: The Journal of Future Markets, Vol. 18: 743–763.
- Baetge, J. (1998): Bilanzanalyse, IDW, Düsseldorf.
- Baetge, J./Brembt, T. (2008): Compliance in der Finanzberichterstattung. In: Zeitschrift Führung und Organisation, 3. Jg.: 153–155.
- BaFin (2009a): Rundschreiben der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht zu Mindestanforderungen an Compliance und die weiteren Verhaltens-, Organisations- und Transparenzpflichten nach §§ 31 ff. WpHG (MaComp). URL: http://www.bafin.de/cln_161/nn_722564/SharedDocs/Downloads/DE/Unternehm-

- en/Konsultationen/2009/kon__1709__macomp__wa,templateId=raw,property=publicationFile.pdf/kon__1709__macomp__wa.pdf, Abruf am: 06.01.2010.
- BaFin (2009b): Rundschreiben 15/2009 (BA) - Mindestanforderungen an das Risikomanagement - MaRisk. URL: http://www.bafin.de/cln_161/nn_722758/SharedDocs/Veroeffentlichungen/DE/Service/Rundschreiben/2009/rs__0915__ba__marisk.html#doc1650106bodyText15, Abruf am: 08.01.2010.
- Balog, S. (1991): What an Analyst Wants From You. In: *Financial Executive*, Vol. 7: 47–52.
- Bantleon, U./Thomann, D. (2006): Grundlegendes zum Thema „Fraud“ und dessen Vorbeugung. In: *Deutsches Steuerrecht*, 44. Jg.: 1714–1721.
- Barney, J. B. (1991): Firm Resources and Sustained Competitive Advantage. In: *Journal of Management*, Vol. 17: 99–120.
- Barth, D. (1999): *Mediziner-Marketing – Vom Werbeverbot zur Patienteninformation*, Springer, Berlin.
- Bassen, A./Kleinschmidt, M./Prigge, S./Zöllner, C. (2006): Deutscher Corporate Governance Kodex und Unternehmenserfolg – Empirische Befunde. In: *Die Betriebswirtschaft*, 66. Jg.: 375–401.
- Beattie, V./Jones, M. J. (2001): Measurement Distortion of Graphs in Corporate Reports: An Experimental Study. In: *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, Vol. 15: 546–564.
- Beattie, V./McInnes, B./Fearnley, S. (2004): A Methodology for Analysing and Evaluating Narratives in Annual Reports: A Comprehensive Descriptive Profile and Metrics for Disclosure Quality Attributes. In: *Accounting Forum*, Vol. 28: 205–236.
- Bennett, E. M./Alpert, R./Goldstein, A. C. (1954): Communications Through Limited Response Questioning. In: *Public Opinion Quarterly*, Vol. 18: 303–308.
- Bentele, G./Will, M. (2008): *Public Relations als Kommunikationsmanagement*. In: Meckel, M./Schmid, B. F. (Hrsg.) (2008): *Unternehmenskommunikation – Kommunikationsmanagement aus Sicht der Unternehmensführung*, 2. Aufl. Gabler, Wiesbaden.

- Beretta, S./Bozzolan, S. (2004): Assessing the Quality of Narrative Disclosure. Arbeitspapier, University of Padova.
- Bergmoser, U./Theusinger, I./Gushurst, K.-P. (2008): Corporate Compliance – Grundlagen und Umsetzung. In: Betriebs-Berater (Special 5): 1–11.
- Berle, A. A./Means H. E. (1932): The Modern Corporation and Private Property, Commerce Clearing House, New York.
- Bernanke, B. S./Lown, C. (1991): The Credit Crunch. In: Brookings Papers on Economic Activity: 205–239.
- Berndt, T./Hoppler, I. (2005): Whistleblowing – ein integraler Bestandteil effektiver Corporate Governance. In: Betriebs-Berater, 60. Jg.: 2623–2629.
- BKA (2008): Bundeslagebild Korruption 2008. URL: <http://www.bka.de/lageberichte/ko/blkorruption2008.pdf>, Abruf am 06.10.2009.
- Blazewski, S./Dorow, W. (2006): Wie ein Wertekodex funktionieren kann. In: Harvard Business Manager, Heft 1: 37–46.
- Bollen, N. P. B./Smith, T./Whaley, R. E.(2004): Modeling the Bid/Ask Spread: Measuring the Inventory-Holding Premium. In: Journal of Financial Economics, Vol. 72: 97–141.
- Bonenberger, S. (2009): Wertemanagement – Bedeutung eines überzeugenden Wertemanagements. In: Jäger, A./Rödl, C./Campos Nave, J. A. (Hrsg.) (2009): Praxishandbuch Corporate Compliance, Wiley, Weinheim: 419–434.
- Bortz, J./Döring, N. (2006): Forschungsmethoden und Evaluation für Human- und Sozialwissenschaftler, 4. Aufl. Springer, Berlin.
- Botosan, C. A. (2006): Disclosure and the Cost of Capital: What Do We Know? In: Accounting and Business Research, Vol. 36 (Special Issue): 31–40.
- Botosan, C. A. (1997): Disclosure Level and the Cost of Equity Capital. In: The Accounting Review, Vol. 72: 323–350.
- Botosan, C. A./Plumlee, M. A. (2005): Assessing Alternative Proxies for the Expected Risk Premium. In: The Accounting Review, Vol. 80: 51–53.
- Böttcher, L. (2005): Verpflichtung des Vorstands einer AG zur Durchführung einer Due Diligence. In: Neue Zeitschrift für Gesellschaftsrecht, 8. Jg.: 49–54.

- Boyatzis, R. E. (1998): *Transforming Qualitative Information: Thematic Analysis and Code Development*, Thousand Oaks, California.
- Brandts, J./Charness, G. (2003): Truth or Consequences: An Experiment. In: *Management Science*, Vol. 49: 116–130.
- Breinlinger, A./Kader, G. (2006): Whistleblowing – Chancen und Risiken bei der Umsetzung von anonym nutzbaren Hinweisgebersystemen im Rahmen des Compliance-Managements von Unternehmen. In: *Recht der Datenverarbeitung*, 22. Jg.: 1–17.
- Brennan, M./Subrahmanyam, A. (1995): Investment Analysis and Price Formation in Securities Markets. In: *Journal of Financial Economics*, Vol. 38: 361–381.
- Bress, S. (2008): *Corporate Governance in Deutschland*, Josef EUL, Lohmar.
- Brinkmann, M. (2008): *Compliance – Konsequenzen aus der MIFID*, 2. Aufl. Finanz Colloquium, Heidelberg.
- Brosius, F. (2008): *SPSS 16 – Das mitp-Standardwerk*, Redline, Heidelberg.
- Bruhn, M. (1996): *Qualitätsmanagement für Dienstleistungen: Grundlagen, Konzepte, Methoden*, Springer, Heidelberg.
- Brune, J. W. (1995): *Der Shareholder-Value-Ansatz als ganzheitliches Instrument strategischer Planung und Kontrolle: Eine Untersuchung unter Beachtung besonderer Rahmenbedingungen in der Bundesrepublik Deutschland*, Universität, Köln.
- Büchel, B. (1995): *Compliance als Instrument der Führungskontrolle*, Publikation des Swiss Financial Institute.
- Buchert, R. (2008): Der externe Ombudsmann – ein Erfahrungsbericht. In: *Corporate Compliance Zeitschrift*, 1. Jg.: 148–152.
- Buff, H. (2000): *Compliance*, Schulthess Juristische Medien AG, Zürich.
- Bürkle, J. (2007a): Corporate Compliance als Standard guter Unternehmensführung des Deutschen Corporate Governance Kodex. In: *Betriebs-Berater*, 62. Jg.: 1797–1801.
- Bürkle, J. (2007b): § 8. Unternehmensinterne Selbstkontrolle durch Compliance-Beauftragte. In: Hauschka, C. E. (Hrsg.) (2007): *Corporate Compliance*, Beck, München: 127–141.

- Bürkle, J. (2005): Corporate Compliance – Pflicht oder Kür für den Vorstand der AG? In: Betriebs-Berater, 60. Jg.: 565–570.
- Bürkle, J. (2004): Weitergabe von Informationen über Fehlverhalten in Unternehmen (Whistleblowing) und Steuerung auftretender Probleme durch ein Compliance-System. In: Der Betrieb, 57. Jg.: 2158–2161.
- Büschgen, H. E./Everling O. (2007): Handbuch Rating, 2. Aufl. Gabler, Wiesbaden.
- Bushee, B./Noe, C. F. (2000): Corporate Disclosure Practices, Institutional Investors, and Stock Return Volatility. In: Journal of Accounting Research, Vol. 38: 171–202.
- Buzby, S. L. (1975): Company Size, Listed versus Unlisted Stocks, and the Extent of Financial Disclosure. In: Journal of Accounting Research, Vol. 13: 16–37.
- Buzby, S. L. (1974): Selected Items of Information and their Disclosure in Annual Reports. In: The Accounting Review, Vol. 49: 423–435.
- Campbell, J. Y. (2001): Estimating the Real Rate of Return on Stocks over the Long Term, Social Security Advisory Board, Washington D. C.
- Campos Nave, J. A. (2007): Chief Corporate Compliance Officer – Werbewirksame Mogelpackung oder Garant einer effizienten Corporate Governance? In: Betriebs-Berater, 62. Jg.: 1.
- Campos Nave, J. A./Bonenberg, S. (2008): Korruptionsaffären, Corporate Compliance und Sofortmaßnahmen für den Krisenfall. In: Betriebs-Berater, 63. Jg.: 734–741.
- Campos Nave, J. A./Laumann, M. W. (2007): Diskriminierungsschutz als Maßnahme betrieblicher „Corporate Compliance“ – Hinweise zur Haftung und Grundpflichten der Unternehmensleitung nach Inkrafttreten des AGG. In: Neue Wirtschaftsbriefe, Herne/Berlin: 2211–2220.
- Campos Nave, J. A./Tauber, T. (2008): Managerhaftung – Das neue „alte“ Demoklesschwert bei der modernen Unternehmensführung. URL: http://www.roedl.de/upload/Corporate_Compliance_NWB_2524.pdf, Abruf am 09.10.2008.
- Cauers, L./Haas, K./Jakob, A./Kremer, F./Schartmann, B./Welp, O. (2008): Ist der gegenwärtig viel diskutierte Begriff „Compliance“ nur alter Wein in neuen Schläuchen? In: Der Betrieb, 61. Jg.: 2717–2719.

- Cerf, A. R. (1961): *Corporate Reporting and Investment Decisions*, University of California Press, Berkeley.
- Chaisson, M./Johnson, G./Byington, J. (1995): *Blowing the Whistle: Accountants in Industry*. In: *The CPA Journal*, Vol. 65: 24–27.
- Chen, C.-J./Lin, W. H. (2006): *Agency Cost and Firm Performance – The Moderating Effect of Budget Function*, Arbeitspapier.
- Chibbaro, M. J./Colyer, C. (2000): *Making Corporate Compliance Programs Work*. In: *Healthcare Financial Management*, Vol. 54: 60–65.
- Chow, C. W./Wong-Boren, A. (1987): *Voluntary Financial Disclosure by Mexican Corporations*. In: *The Accounting Review*, Vol. 62: 533–541.
- Chung, K. H./Jo, H. (1996): *The Impact of Security Analysts' Monitoring and Marketing Functions on the Market Value of Firms*. In: *The Journal of Financial and Quantitative Analysis*, Vol. 31: 493–512.
- Claus, J./Thomas, J. (2001): *Equity Premia as Low as Three Percent? Evidence from Analysts' Earnings Forecasts for Domestic and International Stock Markets*. In: *The Journal of Finance*, Vol. 56: 1629–1665.
- Coenberg, A. G. (2005): *Jahresabschluss und Jahresabschlussanalyse – betriebswirtschaftliche, handelsrechtliche, steuerrechtliche und internationale Grundsätze – HGB, IFRS und US-GAAP*, 20. Aufl. Schäffer-Poeschel, Stuttgart.
- Cohen, J. (1960): *A Coefficient of Agreement for Nominal Scales*. In: *Educational and Psychological Measurement*, Vol. 20: 37–46.
- Cooke, T. E. (1989): *Disclosure in the Corporate Annual Reports of Swedish Companies*. In: *Accounting and Business Research*, Vol. 19: 113–124.
- Core, J. E. (2001): *A Review of the Empirical Disclosure Literature*. In: *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 31: 441–456.
- Cowen, S./Ferren, L. B./Parker, L. D. (1987): *The Impact of Corporate Characteristics on Social Responsibility and Disclosure: A Typology and Frequencybased Analysis*. In: *Accounting, Organisations and Society*, Vol. 12: 111–122.
- Craswell, A. T./Francis, J. R. (1999): *Pricing Initial Audit Engagements: A Test of Competing Theories*. In: *The Accounting Review* 1999, Vol. 74: 201–216.

- Cronbach, L. J. (1951): Coefficient Alpha and the Internal Structure of Tests. In: *Psychometrika*, Vol. 16: 297–334.
- Daske, H./Gebhardt, G./Klein, S. (2006): Estimating the Expected Cost of Equity Capital Using Analysts' Consensus Forecasts. In: *Schmalenbachs Business Review*, Vol. 58: 2–36.
- Davis, D. (1999): Reputation – The Cinderella Asset. In: *Lloyd's List Insurance Day*, September 29: 8.
- Deephouse, D. L. (2000): Media Reputation as a Strategic Resource: An Integration of Mass Communication and Resource Based Theories. In: *Journal of Management*, Vol. 26: 1091–1112.
- Deumes, R. (2008): Corporate Risk Reporting: A Content Analysis of Narrative Risk Disclosures in Prospectuses. In: *Journal of Business Communication*, Vol. 45: 120–157.
- Deutsche Börse (2009): Leitfaden zu den Aktienindizes der Deutschen Börse, Version 6.12, August 2009. URL: http://deutsche-boerse.com/dbag/dispatch/de/binary/gdb_content_pool/imported_files/public_files/10_downloads/50_informations_services/30_Indices_Index_Licensing/21_guidelines/10_share_indices/equity_indices_guide.pdf, Abruf am 27.10.2009.
- DGQ (1995): *Begriffe zum Qualitätsmanagement*, 6. Aufl. Beuth, Berlin.
- Dierickx, I./Cool, K. (1989): Asset Stock Accumulation and Sustainability of Competitive Advantage. In: *Management Science*, Vol. 35: 1504–1511.
- Dietl, H. (1993): *Institutionen und Zeit*, J. C. B. Mohr (Paul Siebeck), Tübingen.
- Dreher, M. (2004): Kartellrechtscompliance – Voraussetzungen und Rechtsfolgen unternehmens- oder verbandsinterner Maßnahmen zur Einhaltung des Kartellrechts. In: *Zeitschrift für Wettbewerbsrecht*, 2. Jg.: 75–106.
- Drill, M. (1995): *Investor Relations – Funktionen, Instrumentarien und Management der Beziehungspflege zwischen schweizer Publikums-Aktiengesellschaften und ihren Investoren*, Deutscher Investor Relations Verband, Hamburg.
- Düsterlho, J.-E. (2003): *Das Shareholder-Value-Konzept – Methodik und Anwendung im strategischen Management*, Gabler, Wiesbaden.

- Easton, P./Sommers, G. (2007): Effect of Analysts' Optimism on Estimates of the Expected Rate of Return Implied by Earnings Forecasts. In: *Journal of Accounting Research*, Vol. 45: 983–1015.
- Eaton, T. V./Weber, W. T. (2008): Whistleblowing: A Review of the Previous Research and Suggestions for Best Practices. In: *Journal of Forensic Accounting*, Vol. 9: 21–36.
- Ebers, M./Gotsch, W. (2006): Institutionenökonomische Theorien der Organisation. In: Kieser, A./Ebers, M. (Hrsg.) (2006): *Organisationstheorien*, 6. Aufl. Kohlhammer, Stuttgart: 247–308.
- Eckey, H.-F./Türck, M. (2006): Statistische Signifikanz (p-Wert). In: *Wirtschaftswissenschaftliches Studium*, 35. Jg.: 415–418.
- Eder, S. (2002): Business Reporting und Assurance Services. Beitrag zur Shareholder Value-Optimierung. URL: <http://miami.uni-muenster.de/servlets/DocumentServlet?id=105>, Abruf am 04.05.2009.
- Elschen, R. (1991): Gegenstand und Anwendungsmöglichkeiten der Agency-Theorie. In: *Schmalenbachs Zeitschrift für betriebswirtschaftliche Forschung*, 43. Jg.: 1002–1012.
- Engel, U./Reinecke, J. (1994): *Panelanalyse – Grundlagen, Techniken, Beispiele*, Walter de Gruyter, Berlin.
- Ettredge, M./Simon, D./Smith, D./Stine, M. (1994): Why do Companies Purchase Timely Quarterly Reviews? In: *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 18: 131–155.
- Fallgatter, M. J. (2004): Entrepreneurship: Konturen einer jungen Disziplin. In: *Schmalenbachs Zeitschrift für betriebswirtschaftliche Forschung*, 56. Jg.: 23–44.
- Fehr, E./Gächter, S. (2000): Cooperation and Punishment in Public Goods Experiments. In: *American Economic Review*, Vol. 90: 980–994.
- Fieseler, C. (2008): Die Kommunikation von Nachhaltigkeit – Gesellschaftliche Verantwortung als Inhalt der Kapitalmarktkommunikation, VS, Wiesbaden.
- Firth, M. (1980): Raising Finance and Firms, Corporate Reporting Policies. In: *Abacus*, Vol. 16:100–115.

- Fischer, A. (2003): Shareholder Value Reporting mittels jahresabschlussergänzender Angaben: Untersuchung ökonomischer Wirkungsweisen der Investor Relations im Rahmen einer wertorientierten Unternehmensführung, Haupt, Bern.
- Fischer, T. M./Wenzel, J. (2005): Value Reporting – Ergebnisse einer empirischen Studie von börsennotierten deutschen Unternehmen, Studie.
- Fleischer, H. (2008): Corporate Compliance im aktienrechtlichen Unternehmensverbund. In: Corporate Compliance Zeitschrift, 1. Jg.: 1–6.
- Fleischer, H. (2003): Vorstandsverantwortlichkeit und Fehlverhalten von Unternehmensangehörigen einer Compliance-Organisation. In: Die Aktiengesellschaft, 48. Jg.: 291–300.
- Fleiss, J. L. (1971): Measuring Nominal Scale Agreement Among Many Raters. In: Psychological Bulletin, Vol. 76: 378–382.
- Fombrun, C. J. (1996): Reputation: Realizing Value from Corporate Image, Harvard Business Press, Boston.
- Fombrun, C. J./Shanley, M. (1990): What's in a Name? Reputation Building and Corporate Strategy. In: Academy of Management Journal, Vol. 33: 233–258.
- Fombrun, C. J./van Riel, C. (1997): The Reputational Landscape. In: Corporate Reputation Review, Vol. 1: 5–13.
- Foster, J. M. (2003): The FASB and the Capital Markets. URL: http://www.fasb.org/articles&reports/Foster_FASBReport.pdf, Abruf am 27.06.2008.
- Freeman, R. E. (1984): Strategic Management: A Stakeholder Approach, Pitman, London.
- Frey, L. G./Grote, A. (2009): Bilanzrechtliche Aspekte der IR. In: Kirchhoff, K. R./Piwinger, M. (Hrsg.) (2009): Praxishandbuch Investor Relations – Das Standardwerk der Finanzkommunikation, 2. Aufl. Gabler, Wiesbaden: 141–180.
- Galley, B. (2008): Täterverständnis & Wertemanagement. In: Röhrich, R. (Hrsg.) (2008): Methoden der Korruptionsbekämpfung, Erich Schmidt, Berlin: 109–122.
- GCFAS (2007): Stellungnahme zum Anpassungsbedarf der bestehenden Verwaltungsvorschriften zu den Bestimmungen des 6. Abschnitts des WpHG. URL:

- http://www.gcfas.de/Documents/BaFin_Stellungnahme_v20070920.pdf, Abruf am 11.01.2010.
- Gebauer, S. (2007): § 31. Compliance-Organisation in der Banken- und Wertpapierdienstleistungsbranche. In: Hauschka, C. E. (Hrsg.) (2007): *Corporate Compliance*, Beck, München: 651–669.
- Gebauer, Stefan (2004): Compliance – Instrument der Selbstkontrolle im Unternehmen. In: DIRK e. V. (Hrsg.) (2004): *Handbuch Investor Relations*, Gabler, Wiesbaden: 505–543.
- Gebhardt, W./Lee, C./Swaminathan, B. (2001): Towards an Implied Cost of Capital. In: *Journal of Accounting Research*, Vol. 39: 135–176.
- Geisel, B. R. (2004): *Eigenkapitalfinanzierung – Praxiserprobte Instrumente zur Steigerung der Liquidität*, Gabler, Wiesbaden.
- Gerpott, T. J./Thomas, S. E./Hoffmann, A. P. (2008): Intangible Asset Disclosure in the Telecommunications Industry. In: *Journal of Intellectual Capital*, Vol. 9: 37–61.
- Gintis, H./Bowles, R./Boyd, R./Fehr, E. (2003): Explaining Altruistic Behavior in Humans. In: *Evolution and Human Behavior*, Vol. 24: 153–172.
- Glaum, M./Thomaschewski, D./Weber, S. (2006): Auswirkungen des Sarbanes-Oxley-Acts auf deutsche Unternehmen. Kosten, Nutzen und Folgen für eine US-Börsennotierung. In: *Studien des Deutschen Aktieninstituts*.
- Göbel, E. (2002): *Neue Institutionenökonomik – Konzeption und betriebswirtschaftliche Anwendungen*, Lucius & Lucius, Stuttgart.
- Götz, H. (1997): Die Pflicht des Aufsichtsrats zur Haftbarmachung von Vorstandsmitgliedern. In: *Neue Juristische Wochenschrift*, 50. Jg.: 3275–3278.
- Gordon, M. J. (1962): *The Investment, Financing, and Valuation of the Corporation*, Irwin, California, Reprint 1982.
- Gordon, J. R./Gordon, M. (1997): The Finite Horizon Expected Return Model. In: *Financial Analysts Journal*, Vol. 53: 135–176.
- Gordon, J. R./Shapiro, E. (1956): Capital Equipment Analysis: The Required Rate of Profit. In: *Management Science*, Vol. 3: 102–110.

- Graham, J. R./Harvey, C./Rajgopal, S. (2005): The Economic Implications of Corporate Finance Reporting. In: *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 40: 3–73.
- Granger, C. W. J. (1969): Investigating Causal Relations by Econometric Models and Cross-Spectral Methods. In: *Econometrica*, Vol. 37: 424–438.
- Gray, R. H./Kouhy, R./Lavers, S. (1995): Constructing a Research Database of Social and Environmental Reporting by UK Companies: A Methodological Note. In: *Accounting, Auditing and Accountability Journal*, Vol. 8: 78–101.
- Greeve, G. (2007): § 24. Korruptionsbekämpfung. In: Hauschka, C. E. (Hrsg.) (2007): *Corporate Compliance*, Beck, München: 469–503.
- Grieger, J. (2004): *Ökonomisierung in Personalwirtschaft und Personalwirtschaftslehre – Theoretische Grundlagen und praktische Bezüge*, Deutscher Universitäts-Verlag, Wiesbaden.
- Grooterhorst, J. (1999): Die ARAG/Garmenbeck-Prozesse – eine Gesamtschau im Rückblick. In: *Zeitschrift für Wirtschaftsrecht*, 20. Jg.: 1117–1125.
- Guay, W./Kothari, S. P./Shu, S. (2005): Properties of Implied Cost of Capital Using Analysts' Forecasts, Arbeitspapier.
- Guthrie, J./Abeysekera, I. (2006): Content Analysis of Social, Environmental Reporting: What is New? In: *Journal of Human Resource Costing & Accounting*, Vol. 10: 114–126.
- Guthrie, J./Mathews, M. R. (1985): Corporate Social Accounting in Australia. In: *Research in Corporate Social Performance and Policy*, Vol. 7: 251–277.
- Guthrie, J./Parker, L. D. (1990): Corporate Social Disclosure Practice: A Comparative International Analysis. In: *Advances in Public Interest Accounting*, Vol. 3: 159–175.
- Hackel, P. (2005): *Einführung in die Ökonometrie*, Person Studium, München.
- Hackston, D./Milne, M. J. (1996): Some Determinants of Social and Environmental Disclosures in New Zealand Companies. In: *Accounting, Auditing and Accountability Journal*, Vol. 9: 237–256.
- Haghani, S./Voll, S./Holzamer, M./Warnig, C. (2009): *Financial Covenants in der Unternehmensfinanzierung*, Studie.

- Hall, R. (1992): The Strategic Analysis of Intangible Resources. In: *Strategic Management Journal*, Vol. 13: 135–144.
- Hanks, S. H./Watson, C. J./Jansen, E./Chandler, G. N. (1993): Tightening the Life-Cycle Construct: A Taxonomic Study of Growth Stage Configurations in High-Technology Organizations. In: *Entrepreneurship Theory and Practice*, Vol. 18: 5–29.
- Hannig, U. (2007): Der Treiber des Corporate Performance Management. In: *Journal of Performance Management*, Vol. 1: 9–13.
- Hardie, N./Walsh, P. (1994): Toward a Better Understanding of Quality. In: *International Journal of Quality & Reliability Management*, Vol. 11: 53–63.
- Harris, M./Raviv, A. (1978): Some Results on Incentive Contracts with Applications to Education and Employment, Health Insurance, and Law Enforcement. In: *American Economic Review*, Vol. 68: 20–30.
- Hartmann-Wendels, T. (1990): Zur Integration von Moral Hazard und Signalling in finanzierungstheoretischen Ansätzen. In: *Kredit und Kapital*, 23. Jg.: 228–250.
- Hartmann-Wendels, T. (1989): Principal-Agent-Theorie und asymmetrische Informationsverteilung. In: *Zeitschrift für Betriebswirtschaft*, 59. Jg.: 713–735.
- Hauschka, C. E. (2007): § 1. Einführung. In: Hauschka, C. E. (Hrsg.) (2007): *Corporate Compliance*, Beck, München: 1–25.
- Hauschka, C. E. (2006): Compliance. In: *Der Betrieb*, 59. Jg.: 1143–1146.
- Hauschka, C. E. (2004a): Compliance, Compliance-Manager, Compliance-Programme: Eine geeignete Reaktion auf gestiegene Haftungsrisiken für Unternehmen und Management? In: *Neue Juristische Wochenschrift*, 57. Jg.: 257–261.
- Hauschka, C. E. (2004b): Compliance am Beispiel der Korruptionsbekämpfung. In: *Zeitschrift für Wirtschaftsrecht*, 25. Jg.: 877–883.
- Hauschka, C. E. (2004c): Der Compliance-Beauftragte im Kartellrecht. In: *BetriebsBerater*, 59. Jg.: 1178–1182.
- Hauschka, C. E. (2004d): Corporate Compliance - Unternehmensorganisatorische Ansätze zur Erfüllung der Pflichten von Vorständen und Geschäftsführern. In: *Die Aktiengesellschaft*, 49. Jg.: 461–480.

- Hauschka, C. E./Greeve, G. (2007): Compliance in der Korruptionsprävention – was müssen, was sollen, was können die Unternehmen tun? In: Betriebs-Berater, 62. Jg.: 165–173.
- Hax, H./Hartmann-Wendels, T./von Hinten, P. (1988): Moderne Entwicklung der Finanzierungstheorie. In: Christians, F. W. (Hrsg.) (1988): Finanzierungshandbuch, Gabler, Wiesbaden: 689–713.
- Hayes, A./Krippendorff, K. (2007): Answering the Call for a Standard Reliability Measure for Coding Data. In: Communication Methods and Measures, Vol. 1: 77–89.
- Healy, P. M./Palepu, K. G. (2001): Information Asymmetry, Corporate Disclosure, and the Capital Markets: A Review of the Empirical Disclosure Literature. In: Journal of Accounting and Economics, Vol. 31: 405–440.
- Hehn, P. A./Hartung, W. (2006): Unabhängige interne Untersuchungen in Unternehmen als Instrument guter Corporate Governance – auch in Europa? In: Der Betrieb, 36: 1909–1914.
- Heinke, V./Steiner, M. (2007): Rating aus Sicht der modernen Finanzierungstheorie. In: Büschgen, H. E./Everling, O. (2007): Handbuch Rating, 2. Aufl. Gabler, Wiesbaden: 655–708.
- Helbing, C. (2001): Unternehmensbewertung im Wandel. In: Der Schweizer Treuhänder, 75. Jg.: 607–614.
- Herger, N. (2006): Vertrauen und Organisationskommunikation, VS, Wiesbaden.
- Hofmann, S. (2006): Whistleblowing: Heldentat oder Verrat? In: Zeitschrift für Corporate Governance, 1. Jg.: 121–126.
- Hofmann, S. (2008): Die Rolle der Internen Revision bei Bilanzdelikten. In: Freidank, C. C./Peemöller, V. H. (Hrsg.) (2008): Corporate Governance und Interne Revision, Erich Schmidt, Berlin: 677–691.
- Hoffmann, V./Sandrock, S. (2001): Der Ombudsmann – betriebliche Möglichkeit zur Bekämpfung von Wirtschaftskriminalität. In: Der Betrieb, 54. Jg.: 433–435.
- Hofstetter, B. (1999): Interessenkonflikte im Universalbankensystem, Stämpfli, Bern.

- Holder, B./Brummel, S. (2007): Erfolgreiche Finanzkommunikation. In: Seethaler, P./Steitz, M. (Hrsg.) (2007): *Praxishandbuch Treasury-Management – Leitfaden für die Praxis des Finanzmanagements*, Gabler, Wiesbaden.
- Holmström, B. (1982): Moral Hazard in Teams. In: *The Bell Journal of Economics*, Vol. 13: 324–340.
- Holsti, O. R. (1969): *Content Analysis for the Social Sciences and Humanities*, Addison-Wesley, Massachusetts.
- Homans, G. C. (2002): Soziales Handeln als Austausch von Belohnung und Bestrafung – Die Verhaltenstheorie von George C. Homans. In: Münch, R. (2002): *Soziologische Theorie, Band 2: Handlungstheorie*, Campus, Frankfurt/Main.
- Hopson, M. D./Koehler, K. G. (2008): Effektive ethische Compliance-Programme im Sinne der United States Federal Sentencing Guidelines. In: *Corporate Compliance Zeitschrift*, 1. Jg.: 208–213.
- Hübler, O. (2005): *Einführung in die empirische Wirtschaftsforschung: Probleme, Methoden und Anwendungen*, Oldenbourg, München.
- Hunziker, S. (2007): Whistleblowing. In: *Vertrag – Vertrauen – Verantwortung – Festschrift für Hans Caspar von der Crone zum 50. Geburtstag*, Schulthess, Zürich: 163–182.
- Huwer, W. (2008): *Der Prüfungsausschuss des Aufsichtsrats*, Duncker & Humblot, Berlin.
- HW-Treasury (2009): Margenzusage und Kreditlaufzeit. URL: <http://www.hwtreasury.de/index.php/finanzierung/84-margenzusage-und-kredit-laufzeit>, Abruf am 03.11.2009.
- Illing, D./Umnuß, K. (2009): Die arbeitsrechtliche Stellung des Compliance-Managers – insbesondere Weisungsunterworfenheit und Reportingpflichten. In: *Corporate Compliance Zeitschrift*, 2. Jg.: 1–8.
- Itzen, U. (2008): Richtungswechsel, Bestandsaufnahme, Prävention: Das Gerüst einer erfolgreichen Compliance-Strategie. In: *Betriebs-Berater (Special 5)*: 12–16.
- Jäger, A. (2006): Aufsichtsrat und Compliance. In: *Der Aufsichtsrat*, 3. Jg.: 2–3.

- Janke, G. (2008): Bekämpfung der Wirtschaftskriminalität: wichtige Aufgabe der Corporate Compliance. In: Zeitschrift für Risk, Fraud und Governance, 3. Jg.: 173–178.
- Janssen, H. (2008): Kartellrechts-Compliance. In: Wecker, G./van Laak, H. (Hrsg.) (2008): Compliance in der Unternehmenspraxis – Grundlagen, Organisation und Umsetzung, Gabler, Wiesbaden: 171–191.
- Jensen, M. C. (1986): Agency Costs of Free Cash Flow, Corporate Finance, and Takeovers. In: American Economic Review, Vol. 76: 323–329.
- Jensen, M. C. (1983): Organization Theory and Methodology. In: Accounting Review, Vol. 58: 319–339.
- Jensen, M. C./Meckling, W. H. (1976): Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. In: Journal of Financial Economics, Vol. 3: 305–360.
- Joos, P. (2000): Discussion of 'The Economic Consequences of Increased Disclosure'. In: Journal of Accounting Research, Vol. 38: 125–136.
- Jones, G. H./Jones, B. H./Little, P. (2000): Reputation as Reservoir. Buffering against Loss in Times of Economic Crisis. In: Corporate Reputation Review, Vol. 3: 21–29.
- Jost, P.-J. (2001): Die Prinzipal-Agenten-Theorie in der Betriebswirtschaftslehre, Schäffer-Poeschel, Stuttgart.
- Jost, P.-J. (1999): Strategisches Konfliktmanagement in Organisationen – Eine spieltheoretische Einführung, 2. Aufl. Gabler, Wiesbaden.
- Joussen, E. (2008): Das Ombudsmann-System. In: Röhrich, R. (Hrsg.) (2008): Methoden der Korruptionsbekämpfung, Erich Schmidt, Berlin: 49–63.
- Jubb, P. B. (1999): Whistleblowing: A Restrictive Definition and Interpretation. In: Journal of Business Ethics, Vol. 21: 77–94.
- Keel, G./Bernet, M. (2009): IAM-Bernet-Studie Journalisten im Internet 2009 – Eine repräsentative Befragung von schweizer Medienschaffenden zum beruflichen Umgang mit dem Internet. URL: http://www.iam.zhaw.ch/fileadmin/user_upload/linguistik/_Institute_und_Zentren/IAM/PDFS/Forschung/Projekte/Studie_Internet_2009.pdf, Abruf am 20.10.2009.

- Kennedy, P. (2003): *A Guide to Econometrics*, Mass, Cambridge.
- Kiethe, K. M. (2007): Vermeidung der Haftung von geschäftsführenden Organen durch Corporate Compliance. In: *GmbH Rundschau*, 98. Jg.: 393–400.
- Kirchhoff, K. R. (2009): Grundlagen der IR. In: Kirchhoff, K. R./Piwinger, M. (Hrsg.) (2009): *Praxishandbuch Investor Relations – Das Standardwerk der Finanzkommunikation*, 2. Aufl. Gabler, Wiesbaden: 35–63.
- Kirchhoff, K. R. (2000): Die Grundlagen der Investor Relations. In: Kirchhoff, K. R./Piwinger, M. (Hrsg.) (2000): *Die Praxis der Investor Relations: Effiziente Kommunikation zwischen Unternehmen und Kapitalmarkt*, Luchterhand, Neuwied: 32–50.
- Kistler, P. M. (2007): Ethical Culture als Teil der Corporate Governance. In: *Vertrag – Vertrauen – Verantwortung – Festschrift für Hans Caspar von der Crone zum 50. Geburtstag*, Schulthess, Zürich: 307–319.
- Klaus, G. (1969): *Wörterbuch der Kybernetik*, Fischer Bücherei, Frankfurt/Main.
- Knutson, P. (1992): *Financial Reporting in the 1990's and Beyond*, Association for Investment and Management Research, New York.
- Kohler, U./Kreuter, F. (2008): *Datenanalyse mit STATA – Allgemeine Konzepte der Datenanalyse und ihre praktische Anwendung*, Oldenbourg, München.
- Kothari, S. (2001): Capital Markets Research in Accounting. In: *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 31: 105–231.
- KPMG (2007): *Compliance Management im Unternehmen*. In: *Audit Committee Quarterly II/2007*: 4–15.
- Kraft, O./Winkler, K. (2009): Zur Garantenstellung des Compliance-Officers – Unterlassungsstrafbarkeit durch Organisationsmangel? In: *Corporate-Compliance Zeitschrift*, 2. Jg.: 29–34.
- Krawiec, K. D. (2003): *Cosmetic Compliance and the Failure of Negotiated Governance*. URL: http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=448221, Abruf am 03.07.2008.

- Kremer, T./Klahold, C. (2007): Risikobereich und Haftung: Compliance in Industrieunternehmen. In: Krieger, G./Schneider, U. (Hrsg.) (2007): Handbuch Managerhaftung, Otto Schmidt, Köln: 495–518.
- Krieger, G./Sailer, V. (2008): § 90–94 AktG. In: Schmidt, K./Lutter, M. (Hrsg.) (2008): Aktiengesetz Kommentar, Dr. Otto Schmidt, Köln.
- Krippendorff, K. (2004): Content Analysis: An Introduction to its Methodology, 2nd ed. Sage, Beverly Hills.
- Krippendorff, K. (1980): Content Analysis: An Introduction to its Methodology, Sage, Beverly Hills.
- Krippendorff, K. (1970): Estimating the Reliability, Systematic Error and Random Error of Interval Data. In: Educational and Psychological Measurement, Vol. 30: 61–70.
- Krystek, U./Müller, M. (1993): Investor Relations – Eine neue Disziplin nicht nur für das Finanzmanagement. In: Der Betrieb, 46. Jg.: 1785–1789.
- Kuperman, J. C. (2003): Using Cognitive Schema Theorie in the Development of Public Relations Strategy: Exploring the Case of Firms and Financial Analysts following Acquisition Announcements. In: Journal of Public Relations Research, Vol. 21: 117–150.
- Kuperman, J. C./Athavale, M./Eisner, A. (2003): Finacial Analysts in the Medien: Evolving Roles and Recent Trend. In: American Business Review, Vol. 21: 74–80.
- Kurth, A. (2005): Agency-Probleme und Performance von Initial Public Offerings – Eine empirische Untersuchung von Unternehmen des Neuen Marktes, Gabler, Wiesbaden.
- Küting, K./Weber, C.-P. (2006): Die Bilanzanalyse: Beurteilung von Abschlüssen nach HGB und IFRS, 8. Aufl. Schäffer-Poeschel, Stuttgart.
- La Porta, R./Lopez-de-Silanes, F./Shleifer, A./Vishny, R. W. (2000): Agency Problems and Divided Policies Around the World. In: The Journal of Finance, Vol. 55: 1–33.
- Lampert, T. (2007): § 9. Compliance-Organisation. In: Hauschka, C. E. (Hrsg.) (2007): Corporate Compliance, Beck, München: 142–155.

- Lampert, T. (2002): Gestiegenes Unternehmensrisiko Kartellrecht – Risikoreduzierung durch Competition-Compliance-Programme. In: Betriebs-Berater, 57. Jg.: 2237–2243.
- Lang, M. H./Lundholm, R. J. (2000): Voluntary Disclosure and Equity Offerings: Reducing Information Asymmetry or Hying the Stock? In: Contemporary Accounting Research, Vol. 17: 623–662.
- Lang, M. H./Lundholm, R. J. (1993): Cross-Sectional Determinants of Analysts Ratings of Corporate Disclosures. In: Journal of Accounting Research, Vol. 31: 246–271.
- Lattwein, J. (2002): Wertorientierte strategische Steuerung – Ganzheitlich-integrativer Ansatz zur Implementierung, Gabler, Wiesbaden.
- Leisinger, K. (2008): Whistleblowing: Zum konstruktiven Umgang mit Kritik, die “von innen“ kommt. In: Löhr, A./Burkatzki, E. (Hrsg.) (2008): Wirtschaftskriminalität und Ethik, Rainer-Hampp, München: 171–186.
- Leuz, C./Verrecchia, R. E. (2000): The Economic Consequences of Increased Disclosure. In: Journal of Accounting Research, Supplement: Studies on Accounting Information and the Economics of the Firm, Vol. 38: 91–124.
- Liese, J. (2008): Much Adoe About Nothing? Oder: Ist der Vorstand einer Aktiengesellschaft verpflichtet, eine Compliance-Organisation zu implementieren? In: Betriebs-Berater (Special 5): 17–22.
- Lorenz, M. (2008): Einführung in die rechtlichen Grundlagen des Risikomanagements. In: Romeike, F. (Hrsg.) (2008): Rechtliche Grundlagen des Risikomanagements, Erich Schmidt, Berlin: 3–30.
- Lösler, T. (2007): Spannungen zwischen der Effizienz der internen Compliance und möglichen Reporting-Pflichten des Compliance Officers. In: Zeitschrift für Wirtschafts- und Bankrecht, 61. Jg.: 676–685.
- Lösler, T. (2005): Das moderne Verständnis von Compliance im Finanzmarktrecht. In: Neue Zeitschrift für Gesellschaftsrecht, 8. Jg.: 104–108.
- Lösler, T. (2003): Compliance im Wertpapierdienstleistungskonzern, De Gruyter Recht, Berlin.

- Lothert, R.-W. (2007): § 17. Compliance-Organisation in den Bereichen Marketing und Sales. In: Hauschka, C. E. (Hrsg.) (2007): *Corporate Compliance*, Beck, München: 361–379.
- Lüers, T. (2006): *Shareholder Value-Orientierung – Messung und Erfolgsauswirkungen*, Gabler, Wiesbaden.
- Ly Vath, V./Scotti, S. (2008): *Bid-Ask-Spread Modelling: A Perturbation Approach*, Arbeitspapier.
- Mahnhold, T. (2004): *Compliance und Arbeitsrecht*, Peter Lang, Frankfurt/Main.
- Maisberger Whiteoaks (2005): *Presseinformation: Internetauftritte von Unternehmen bekommen schlechte Noten*. URL: http://www.maisberger.com/media/images/download/050627Rechercheverhalten_JR.doc, Abruf am 07.10.2009.
- Mandler, U. (2004): *Der deutsche Mittelstand vor der IAS-Umstellung 2005: Konzepte und empirische Befunde zur Umsetzung der IAS-Verordnung*, Neue Wirtschaftsbriefe, Herne/Berlin.
- Marston, C. L./Shrives, P. J. (1991): *The Use of Disclosure Indices in Accounting Research: A Review Article*. In: *British Accounting Review*, Vol. 23: 195–210.
- Marten, K.-U. (1999): *Qualität von Wirtschaftsprüferleistungen*, IDW, Düsseldorf.
- Mast, C. (2008): *Unternehmenskommunikation*, 3. Aufl. Lucius & Lucius, Stuttgart.
- Matz, C. (2002): *Wettbewerbsentwicklung im deutschen Privat-Equity-Markt – Strategieoptionen für Beteiligungskapital-Gesellschaften*, Deutscher Universitäts-Verlag, Wiesbaden.
- Meek, G. K./Roberts, C. B./Gray, S. (1995): *Factors Influencing Voluntary Annual Report Disclosures by U.S., U.K. and Continental European Multinational Corporations*. In: *Journal of International Business Studies*, Vol. 26: 555–572.
- Meffert, H./Bruhn, M. (2003): *Dienstleistungsmarketing. Grundlagen – Konzepte – Methoden*, 4. Aufl. Wiesbaden, Gabler.
- Meister, D. G. (2007): *Corporate Governance und Compliance - Management für Versicherungsunternehmen*, Verlag Dr. Müller, Saarbrücken.

- Mengel, A. (2008): Arbeitsrechtliche Besonderheiten der Implementierung von Compliance-Programmen in internationalen Konzernen. In: *Corporate Compliance Zeitschrift*, 1. Jg.: 85–91.
- Mengel, A./Hagemeister, V. (2007): Compliance und arbeitsrechtliche Implementierung im Unternehmen. In: *Betriebs-Berater*, 62. Jg.: 1386–1393.
- Mengel, A./Hagemeister, V. (2006): Compliance und Arbeitsrecht. In: *Betriebs-Berater*, 61. Jg.: 2466–2469.
- Menzies, C. (2006): Sarbanes-Oxley und Corporate Compliance – Nachhaltigkeit, Optimierung, Integration, Schäffer-Poeschel, Stuttgart.
- Menzies, C./Tüllner, J./Martin, A. (2008): Compliance Management. In: *Zeitschrift für Führung und Organisation*, 77. Jg.: 136–142.
- Meyer, C. C. (2007): § 28. Umweltschutz. In: Hauschka (Hrsg.) (2007): *Corporate Compliance*, Beck, München: 613–628.
- Milne, M. J./Adler, R. W. (1999): Exploring the Reliability of Social and Environmental Disclosures Content Analysis. In: *Accounting, Auditing and Accountability Journal*, Vol. 12: 237–256.
- Monks, R. A. G./Minow, N. (1996): *Watching the Watchers – Corporate Governance in the 21st Century*, Blackwell, New York.
- Morgenroth, K.-H. (2006): *Ökonomische Analyse der Funktionen von Rating durch Ratingagenturen im Rahmen einer Gläubiger-Schuldner-Beziehung*, Cuvillier, Göttingen.
- Moyer, R. C./Chatfield, R. E./Sisneros, P. M. (1989): Security Analyst Monitoring Activity: Agency Costs and Information Demands. In: *The Journal of Financial and Quantitative Analysis*, Vol. 24: 503–512.
- Müller, M. (2006): *Harmonisierung des externen und internen Rechnungswesens – Eine empirische Untersuchung*, Gabler, Wiesbaden.
- Müller-Bonanni, T./Sagan, A. (2008): Arbeitsrechtliche Aspekte der Compliance. In: *Betriebs-Berater (Special 5)*: 28–32.
- Near, J. P./Miceli, M. P. (1985): Organizational Dissidence: The Case of Whistle-Blowing. In: *Journal of Business Ethics*, Vol. 4: 1-16.

- NIRI (2009): About us. URL: <http://host.eguardtech.com/FunctionalMenu/About.aspx>, Abruf am 04.09.2009.
- Nölte, U. (2008): Managementprognosen, Analystenschätzungen und Eigenkapitalkosten – Empirische Analyse am deutschen Kapitalmarkt, Elektronische Ressource der Ruhr-Universität Bochum.
- Obermayr, G. (2007): § 16. Revision. In: Hauschka, C. E. (Hrsg.) (2007): Corporate Compliance, Beck, München: 336–360.
- Osgood, C. E. (1959): The Representational Model and Relevant Research Methods. In: Sola Pool, I. d. (Hrsg.) (1959): Trends in Content Analysis, University of Illinois Press, Urbana: 33–88.
- o. V. (2003): The Compliance Gap. In: The Journal of Investment Compliance, ohne Seitenangabe.
- Pampel, G. (2007): Die Bedeutung von Compliance-Programmen im Kartellordnungswidrigkeitenrecht. In: Betriebs-Berater, 62. Jg.: 1636–1639.
- Pampel, J./Glage, D. (2007): § 5. Unternehmensrisiken und Risikomanagement. In: Hauschka, C. E. (Hrsg.) (2007): Corporate Compliance, Beck, München: 81–96.
- Parker, C. (2002): The Open Corporation – Effective Self-Regulation and Democracy, Cambridge University Press, Cambridge.
- Peemöller, V. H. (2008): Bilanzierungsmanipulation: Risiko und Prävention von Bilanzierungsdelikten. In: Löhr, A./Burkatzki, E. (Hrsg.) (2008): Wirtschaftskriminalität und Ethik, Rainer Hampp, München: 43–72.
- Peemöller, V. H./Hofmann, S. (2005): Bilanzskandale, Erich Schmidt, Berlin.
- Pelchrzim, G. v. (2009): Whistleblowing und der strafrechtliche Geheimnisschutz nach § 17 UWG. In: Corporate Compliance Zeitschrift, 2. Jg.: 25–29.
- Perreault, W. D./Leigh, L. E. (1989): Reliability of Nominal Data Based on Qualitative Judgments. In: Journal of Marketing Research, Vol: 26: 135–148.
- Peters, M. L. (2008): Vertrauen in Wertschöpfungspartnerschaften zum Transfer von retentivem Wissen – Eine Analyse auf Basis realwissenschaftlicher Theorien und Operationalisierung mithilfe des Fuzzy Analytical Network Process und der Data Envelopment Analysis, Gabler, Wiesbaden.

- Petzold, K. (2005): Rechtfertigung strategischer Managemententscheidungen – Eine Analyse im Kontext der Corporate Governance, Deutscher Universitäts-Verlag, Wiesbaden.
- Picot, G. (1998): Unternehmenskauf und Restrukturierung, 2. Aufl. Beck, München.
- Piechotta, B. (2008): PsyQM Qualitätsmanagement für psychotherapeutische Praxen, Springer, Heidelberg.
- Piwinger, M. (2007): Geschäftsberichte als Mittel der Information und Beziehungspflege. In: Piwinger, M./Zerfaß, A. (Hrsg.) (2007): Handbuch der Unternehmenskommunikation, Gabler, Wiesbaden: 453–464.
- Pleil, T./Zerfaß, A. (2007): Internet und Social Software in der Unternehmenskommunikation. In: Piwinger, M./Zerfaß, A. (Hrsg.) (2007): Handbuch der Unternehmenskommunikation, Gabler, Wiesbaden: 511–532.
- Pollach, I. (2003): Communicating Corporate Ethics on the World Wide Web, Peter Lang, Frankfurt/Main.
- Pollock, T. G./Rindova, V. P. (2003): Medien Legitimation Effects in the Market for Initial Public Offerings. In: Academy of Management Journal, Vol. 46: 631–642.
- Pupke, D. (2008): Compliance and Corporate Performance, Books on Demand GmbH, Norderstedt.
- PwC (2005a): White Paper Series: Flexible Global Compliance Architecture – Challenges and Opportunities for Chief Compliance Officers.
- PwC (2005b): Kapitalmarktkommunikation in Deutschland, Studie.
- Quick, R./Wiemann, D./Wiltfang, I. (2009): Corporate Governance-Berichterstattung – Empirische Befunde zur Qualität der Berichterstattung. In: Die Wirtschaftsprüfung, 62. Jg.: 205–215.
- Raffournier, B. (1995): The Determinants of Voluntary Financial Disclosure by Swiss Listed Companies. In: European Accounting Review, Vol. 4: 261–280.
- Ramsey, J. B. (1969): Tests for Specification Errors in Classical Least-Squares Regression Analysis. In: Journal of the Royal Statistical Society, Vol. 31: 350-71.

- Rapp, M. S./Schaller, P./Wolff, M. (2008): Existenz und Bedeutung aktienkursorientierter Langfristanreize im Rahmen der Vorstandsvergütung deutscher Prime Standard-Unternehmen, Arbeitspapier.
- Rappaport, A. (1986): *Creating Shareholder Value – A Guide for Managers and Investors*, Kein Verlag.
- Rau, A. L. (2008): Social Compliance. In: *Corporate Compliance Zeitschrift*, 1. Jg.: 224–226.
- Rau, M. (2004): *Directors' Dealings am deutschen Aktienmarkt – Empirische Analyse meldepflichtiger Wertpapiergeschäfte*, Gabler, Wiesbaden.
- Reese, R. (2005): *Alternative Modelle zur Schätzung der erwarteten Eigenkapitalkosten*, Arbeitspapier.
- Reichling, P./Beinert, C./Henne, A. (2005): *Praxishandbuch Finanzierung*, Gabler, Wiesbaden.
- Reinecke, J. (2005): *Strukturgleichungsmodelle in den Sozialwissenschaften*, Oldenbourg, München.
- Richter, R./Furubotn, E. G. (2003): *Neue Institutionenökonomik – Eine Einführung und kritische Würdigung*, 3. Aufl. Mohr Siebeck, Tübingen.
- Ringlstetter, M. J./Schuster, M. (2003): *Corporate Citizenship – Eine aktuelle Mode der Strategischen Unternehmensführung*. In: Ringlstetter, M. J./Henzler, H. A./Mirow, M. (Hrsg.) (2003): *Perspektiven der Strategischen Unternehmensführung – Theorien – Konzepte – Anwendungen*, Gabler, Wiesbaden: 169–198.
- Ripperger, T. (1998): *Ökonomik des Vertrauens. Analyse eines Organisationsprinzips*, Mohr Siebeck, Tübingen.
- Robb, S. W. G./Single, L. E./Zarzeski, M. T. (2001): *Nonfinancial Disclosures Across Anglo-American Countries*. In: *Journal of International Accounting*, Vol. 10: 71–83.
- Rodewald, J./Unger, U. (2007): *Kommunikation und Krisenmanagement im Gefüge der Corporate-Compliance-Organisation*: In: *Betriebs-Berater*, 62. Jg.: 1629–1635.

- Rodewald, J./Unger, U. (2006): Corporate Compliance – Organisatorische Vorkehrungen zur Vermeidung von Haftungsfällen der Geschäftsleitung. In: Betriebs-Berater, 61. Jg.: 113–117.
- Rohde-Liebenau, B. (2007): Förderung der Corporate Compliance: Mehr Zuckerbrot als Peitsche? In: ERA Forum, 8. Jg.: 273–287.
- Röhrich, R. (2008): Fraud-Management als Prävention von Haftungsrisiken. In: Röhrich, R. (Hrsg.) (2008): Methoden der Korruptionsbekämpfung, Erich Schmidt, Berlin: 15–33.
- Roiger, M. B. (2007): Gestaltung von Anreizsystemen und Unternehmensethik – Eine norm- und wertbezogene Analyse der normativen Prinzipal-Agenten-Theorie, Gabler, Wiesbaden.
- Rolvering, A. (2002): Zwischenberichterstattung börsennotierter Kapitalgesellschaften – Eine empirische Untersuchung zur Qualität der Unternehmenspublizität, Neue Wirtschaftsbriefe, Herne/Berlin.
- Rosbach, T. (2008): Ethik in einem Wirtschaftsunternehmen – nützlich oder überflüssige Förmerei? In: Corporate Compliance Zeitschrift, 1. Jg.: 101–104.
- Ross, S. A. (1973): The Economic Theory of Agency: The Principal's Problem. In: American Economic Association, Vol. 63: 134–139.
- Rössler, P. (2003): Online-Kommunikation. In: Bentele, G./Brosius, H.-B./Jarren, O. (Hrsg.) (2003): Öffentliche Kommunikation, Westdeutscher, Wiesbaden: 504–522.
- Roth, M. (2009): Compliance – Konzept und Umsetzung. In: Zeitschrift Risk, Fraud & Compliance, 4. Jg.: 5–10.
- Rothschild, M./Stiglitz, J. E. (1976): Equilibrium in Competitive Insurance Markets: An Essay on the Economics of Imperfect Information. In: Quarterly Journal of Economics, Vol. 90: 629–649.
- Rudolph, B. (2006): Unternehmensfinanzierung und Kapitalmarkt, Mohr Siebeck, Tübingen.
- Saam, N. J. (2002): Prinzipale, Agenten und Macht – Eine machttheoretische Erweiterung der Agenturtheorie und ihre Anwendungen auf Interaktionsstrukturen in der Organisationsberatung, Mohr Siebeck, Tübingen.

- Sachs, L. (2002): *Angewandte Statistik – Anwendung statistischer Methoden*, Springer, Berlin.
- Schache, I./Vögtle, M. (2006): Wirkungen von Investor Relations-Arbeit am deutschen Aktienmarkt. In: *Finanz-Betrieb*, 8. Jg.: 580–589.
- Scherm, E./Pietsch, G. (2007): *Organisation – Theorie, Gestaltung, Wandel*, Oldenbourg, München.
- Schiereck, D./Bassen, A./Pupke, D. (2006): Compliance-Management und die Herausforderung der Regulierung: Aktuelle Erfahrungen global agierender Unternehmen. In: *Performance Excellence – Zeitschrift für Controlling und Innovationsmanagement*, 1. Jg.: 33–38.
- Schimmelpfennig, H.-C. (2008): Die externe Ombudsstelle – Risiko für die Wirksamkeit außerordentlicher Kündigungen? In: *Corporate Compliance Zeitschrift*, 1. Jg.: 161–166.
- Schlichthorst, M. (2007): Mehrgleichungsmodelle: Schätzmethode und Anwendungsperspektiven. In: Albers, S./Klapper, D./Konradt, U./Walter, A./Wolf, J. (Hrsg.) (2007): *Methodik der empirischen Forschung*, 2. Aufl. Gabler, Wiesbaden: 215–230.
- Schlittgen, R. (2001): *Angewandte Zeitreihenanalyse*, Oldenbourg, München.
- Schlüter, S./Scheibeler, A. A. W. (2005): Qualität. In: Schlüter, S. (2005): *Managementsysteme in der Lebensmittelwirtschaft – Qualität, Umwelt, Arbeitssicherheit*, Behr's, Hamburg.
- Schmidt, R. H./Terberger, E. (1997): *Grundzüge der Investitions- und Finanzierungstheorie*, 4. Aufl. Wiesbaden.
- Schmidt-Tank, S. (2005): Indexeffekte am europäischen Kapitalmarkt – Eine Analyse aus der Perspektive börsennotierter Unternehmen, Gabler, Wiesbaden.
- Schneider, U. (2003): Compliance als Aufgabe der Unternehmensleitung. In: *Zeitschrift für Wirtschaftsrecht*, 24. Jg.: 645–650.
- Schranz, M. (2007): *Wirtschaft zwischen Profit und Moral – Die gesellschaftliche Verantwortung von Unternehmen im Rahmen der öffentlichen Kommunikation*, VS Verlag, Wiesbaden.

- Schulze, P. M. (2004): Granger-Kausalitätsprüfung – Eine anwendungsorientierte Darstellung, Arbeitspapier.
- Schwegler, R. (2008): Moralisches Handeln von Unternehmen – Eine Weiterentwicklung des neuen St. Galler Management-Modells und der Ökonomischen Ethik, Gabler, Wiesbaden.
- Schweizer, U. (1999): Vertragstheorie, Mohr Siebeck, Tübingen.
- Schweizer, T. (1996): Insiderverbote, Interessenkonflikte und Compliance – Auswirkungen der Insiderregulierung auf deutsche Banken (Untersuchung über das Spar-, Giro- und Kreditwesen), Duncker & Humblot, Berlin.
- Scott, W. A. (1955): Reliability of Content Analysis: The Case of Nominal Scale Coding. In: *Public Opinion Quarterly*, Vol. 19: 321–325.
- Shleifer, A./Summers, L. H. (1990): The Noise Trader Approach to Finance. In: *Journal of Economic Perspectives*, Vol. 4: 19–33.
- SIA (2005): The Role of Compliance, Arbeitspapier. URL: <http://www.sifmacl.org/attachments/articles/8/Role%20of%20Compliance.pdf>, Abruf am 08.09.2008.
- Sidhu, K. (2008): Die Regelungen zur Compliance im Corporate Governance Kodex. In: *Zeitschrift für Corporate Governance*, 3. Jg.: 13–16.
- Siegel, S. (1956): *Nonparametric Statistics for the Behavioral Sciences*. McGraw-Hill, New York.
- Simon, H. A. (1957): *Models of Man*, Wiley, New York.
- Singhvi, S./Desai, H. B. (1971): An Empirical Analysis of the Quality of Corporate Financial Disclosure. In: *Accounting Review*, Vol. 46: 129–138.
- Sinnadurai, P. T. (2008): Voluntary Disclosure of Good and Bad Earnings News in a Low Litigation Setting. In: *Accounting Perspectives*, Vol. 7: 317–340.
- Sorge, N.-V. (2008): Folgen der Finanzmarktkrise – Kreditklemme bedroht deutsche Unternehmen. URL: <http://www.spiegel.de/wirtschaft/0,1518,581672,00.html>, Abruf am 20.11.2009.
- Spence, M. (1973): Job Market Signaling. In: *Quarterly Journal of Economics*, Vol. 87: 355–374.

- Spence, M./Zeckhauser, R. (1971): Insurance, Information, and Individual Action. In: American Economic Association, Vol. 61: 380–387.
- Spero, L. L. (1979): The Extent and Causes of Voluntary Disclosure of Financial Information in three European Capital Markets: An Exploratory Study. (unveröffentlichte Dissertation, Graduate School of Business, Harvard University).
- Spremann, K. (1990): Asymmetrische Informationen. In: Zeitschrift für Betriebswirtschaft, 60. Jg.: 561–586.
- Spremann, K./Gantenbein, P. (2005): Kapitalmärkte, UTB, Stuttgart.
- Srivastava, R./McInish, T./Wood, R./Capraro, A. (1997): The Value of Corporate Reputation: Evidence from the Equity Markets. In: Corporate Reputation Review, Vol. 1: 62–67.
- Statman, M. (1999): Behavioral Finance: Past Battles and Future Engagements. In: Financial Analysts Journal, Vol. 55: 18–27.
- Stephan, J./Seidel, J. (2007): § 25. Compliance-Managementsysteme. In: Hauschka, C. E. (Hrsg.) (2007): Corporate Compliance, Beck, München: 504–580.
- Stocker, H. (2009): Einführung in die angewandte Ökonometrie, Innsbruck.
- Struwe, M. (2009): Unternehmenskommunikation. In: Jäger, A./Rödl, C./Campos Nave, J. A. (Hrsg.) (2009): Praxishandbuch Corporate Compliance, Wiley, Weinheim: 323–332.
- Suwabe, T. (2006): Dividend Policy that Boosts Shareholder Value. In: Security Analysts Journal, Vol. 44: 1–18.
- Talaulicar, T. (2007): Normierungsansätze unternehmensethischer Kodizes. In: Schmalenbachs Zeitschrift für betriebswirtschaftliche Forschung, 59. Jg.: 752–774.
- Tauber, T./Campos Nave, J. A. (2009): Compliance Audits (Analysephase). In: Jäger, A./Rödl, C./Campos Nave, J. (Hrsg.) (2009): Praxishandbuch Corporate Compliance, Wiley, Weinheim: 391–401.
- Thielemann, U. (2006): Ethik als Erfolgsfaktor? "Business Case", verdiente Reputation und Managementintegrität, Arbeitspapier. URL: <http://www.iwe.unisg.ch/org/iwe/web.nsf/c0b319e335eb2f66c12569380039fdf6/fa25aec83a2>

- c6a02c1257248004196a8/\$FILE/Ethik%20als%20Erfolgsfaktor.pdf, Abruf am 23.11.2008.
- Trueman, B. (1986): Why Do Managers Voluntarily Release Earnings Forecasts? In: *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 8: 53–71.
- UCFS (2009): UCSF Compliance Initiative. URL: <http://www.research.ucsf.edu/Compliance/cpInitiative.asp>, Abruf am 28.10.2009.
- Unger, U. (2008): Gesellschaftsrecht und Compliance-Organisation. In: Umnuß, K. (Hrsg.) (2008): *Corporate Compliance Checklisten*, Beck, München: 143–179.
- Unger, U./Rickmers, S. (2008): Corporate Compliance – ein neuer Rechtsbegriff? In: *Ad Legendum*, 5. Jg.: 152–155.
- Verrecchia, R. E. (2001): Essays on Disclosure. In: *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 32: 97–180.
- Vetter, E. (2008): Compliance in der Unternehmenspraxis. In: Wecker, G./van Laak, H. (Hrsg.) (2008): *Compliance in der Unternehmenspraxis*, Gabler, Wiesbaden: 29–42.
- Wagenhofer, A./Ewert, R. (2007): *Externe Unternehmensrechnung*, 2. Aufl. Springer, Berlin.
- Wallace, R. S. O. (1988): Intranational and International Consensus on the Importance of Disclosure Items in Financial Reports: A Nigerian Case Study. In: *British Accounting Review*, Vol. 20: 223–265.
- Waschiczek, W. (2008): Gibt es Hinweise auf eine Kreditklemme in Österreich? URL: http://www.oenb.at/de/img/gewi_2008_q4_schwerpunkt02_tcm14-96036.pdf, Abruf am 03.11.2009.
- Weber, T. (2006): *Anreizsysteme für die betriebliche Forschung und Entwicklung*, Deutscher Universitäts-Verlag, Wiesbaden.
- Wecker, G./Galla, S. (2008): Pflichten der Geschäftsleitung & Aufbau einer Compliance-Organisation. In: Wecker, G./van Laak, H. (Hrsg.) (2008): *Compliance in der Unternehmenspraxis*, Gabler, Wiesbaden: 43–64.

- Weigelt, K./Camerer, C. F. (1988): Reputation and Corporate Strategy – A Review of Recent Theory and Applications. In: *Strategic Management Journal*, Vol. 9: 443–454.
- Weiß, E./Koch, A./Osterloh, J. (2009): Unternehmensführung. In: Jäger, A./Rödl, C./Campos Nave, J. A. (Hrsg.) (2009): *Praxishandbuch Corporate Compliance*, Wiley, Weinheim: 53–92.
- Wendel, H. (2008): Kapitalmarkt Compliance in der Praxis. In: *Corporate Compliance Zeitschrift*, 1. Jg.: 41–80.
- Wenzel, J. (2005): Wertorientierte Berichterstattung (Value Reporting) aus theoretischer und empirischer Perspektive, Peter Lang, Frankfurt/Main.
- Werder, Axel v. (2008): I. Teil. Vorbemerkung: I. Entstehungshintergrund des Kodex. In: Ringleb, H.-M./Kremer, T./Lutter, M./Werder, A. v. (2008) (Hrsg.): *Kommentar zum Deutschen Corporate Governance Kodex – Kodex-Kommentar*, C. H. Beck, München: 13–16.
- Wieland, J. (2008a): Unternehmensethik und Compliance-Management – Zwei Seiten einer Medaille. In: *Corporate Compliance Zeitschrift*, 1. Jg.: 15–17.
- Wieland, J. (2008b): Die Kunst der Compliance. In: Löhr, A./Buratzki, E. (Hrsg.) (2008): *Wirtschaftskriminalität und Ethik*, Rainer-Hampp, München: 155–170.
- Wiest, J. L. (2007): An Effective Compliance and Ethics Program is an Ethical Compliance Program. In: *CPCU eJournal*, Vol. 60: 1–17.
- Williams, J. B. (1964): *The Theory of Investment Value*, 3rd ed., North-Holland, Amsterdam.
- Wisskirchen, G./Körber, A./Bissels, A. (2006): Whistleblowing- und Ethikhotlines. In: *Betriebs-Berater*, 61. Jg.: 1576–1572.
- Wolf, K. (2006): Corporate Compliance – ein neues Schlagwort? Ansatzpunkte zur Umsetzung der Compliance in der Finanzberichterstattung. In: *Deutsches Steuerrecht*, 44. Jg.: 1995–2000.
- Wolff, B. (1995): *Organisation durch Verträge*, Gabler, Wiesbaden.
- Wooldridge, J. M. (2006): *Introductory Economics – A Modern Approach*, 3rd ed. Cengage Learning, Michigan.

- Würth, R. (2004): Globalisierung der Geschäftsidee – Ein Fallbeispiel: In: Fallstudien zum Internationalen Management – Grundlagen – Praxiserfahrungen – Perspektiven, 2. Aufl. Gabler, Wiesbaden.
- Zeckhauser, R. (1970): Medical Insurance: A Case Study of the Tradeoff between Risk Spreading and Appropriate Incentives. In: *Journal of Economic Theory*, Vol. 2: 10–26.
- Zeghal, D./Ahmed, S. A. (1990): Comparison of Social Responsibility Information Disclosure Medien Used by Canadian Firms. In: *Accounting, Auditing and Accountability Journal*, Vol. 3: 38–53.
- ZfW (2009): Compliance auf dem Prüfstand. URL: <http://www.dnwe.de/Newsreader/items/compliance-auf-dem-pruefstand-wie-laesst-sich-die-wirksamkeit-von-compliance-bewerten-expertenrunde-zur-zertifizierbarkeit-von-c.html>, Abruf am 02.10.2009.
- Zimmer, M./Stetter, S. (2006): Korruption und Arbeitsrecht. In: *Betriebs-Berater*, 61. Jg.: 1445–1452.
- Zimmermann, R.-C. (2008): Abschlussprüfer und Bilanzpolitik der Mandanten – Eine empirische Analyse des deutschen Prüfungsmarktes, Gabler, Wiesbaden.
- Zollongz, H.-D. (2006): Grundlagen Qualitätsmanagement: Einführung in Geschichte, Begriffe, Systeme und Konzepte, 2. Aufl. Oldenbourg, München.
- Zuckermann, E. W. (1999): The Categorical Imperative: Securities Analysts and the Illegitimacy Discount. In: *The American Journal of Sociology*, Vol. 104: 1398–1438.

Verzeichnis der Gesetze, Kodizes, Standards und Verordnungen

- AktG (2008): Aktiengesetz vom 06.09.1965 (BGB1. S. 1089) mit allen späteren Änderungen in der Fassung vom 23.10.2008. In: BGB1. I: 2026.
- AS (2006): Australian Standard – Compliance Programs (in der Fassung vom 23.01.2006, veröffentlicht am 09.03.2006).
- DIN EN ISO 9000:2005 (2005): Deutsches Institut für Normung e. V. (Hrsg.) (2005): DIN EN ISO 9000:2005 – Qualitätsmanagementsysteme – Grundlagen und Begriffe, Berlin.
- DIN EN ISO 8402 (1995): Deutsches Institut für Normung e. V. (Hrsg.) (1995): DIN 8402, Qualitätsmanagement Begriffe, Berlin 1995.
- DCGK (2009): Deutscher Corporate Governance Kodex (in seiner Fassung vom 18.06.2009, URL: http://www.corporate-governance-code.de/ger/download/kodex_2009/D_CorGov_Endfassung_Juni_2009.pdf, Abruf am 20.07.2009).
- HGB (2009): Handelsgesetzbuch vom 10.05.1897 (RGB1. S. 219) mit allen späteren Änderungen einschließlich der Änderungen durch das Gesetz zur Modernisierung des Bilanzrechts (Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz – BilMoG) vom 03.04.2009.
- KWG (2008): Gesetz über das Kreditwesen (Kreditwesengesetz) vom 10.07.1961 (BGB1. S. 881) mit allen späteren Änderungen in der Fassung vom 19.12.2008. In: BGB1. I: 2794.
- OWiG (2007): Gesetz über Ordnungswidrigkeiten vom 24.05.1968 (BGB1. S. 481) mit allen späteren Änderungen in der Fassung vom 07.08.2007. In: BGB1. I: 1786, 1787.
- SOA (2002): Sarbanes-Oxley Act of 2002 – One Hundred Seventh Congress of the Unites States of America – At the Second Session. In: Public Law 107/204, 116 STAT. 745 vom 30.07.2002.
- StGB (2007): Strafgesetzbuch vom 15.05.1871 (RGB1. S. 127) mit allen späteren Änderungen in der Fassung vom 07.08.2007. In: BGB1. I: 1786.

UMAG (2005): Gesetz zur Unternehmensintegrität und Modernisierung des Anfechtungsrechts vom 22.09.2005. In: BGBI. I: 2005, 2802.

USSG (2008): United States Sentencing Guidelines Manual (URL: http://www.ussc.gov/2008guid/8b2_1.htm, Abruf am 16.03.2009).

WpDVerOV (2009): Verordnung zur Konkretisierung der Verhaltensregeln und Organisationsanforderungen für Wertpapierdienstleistungsunternehmen (Wertpapierdienstleistungs-Verhaltens- und Organisationsverordnung) vom 20.07.2007 (BGBl. I: 1432) mit allen späteren Änderungen in der Fassung vom 31.07.2009 (BGBl. I: 2512).

WpHG (2009): Gesetz über den Wertpapierhandel (Wertpapierhandelsgesetz) vom 26.07.1994 (BGBl. S. 1749) mit allen späteren Änderungen in der Fassung vom 31.07.2009. In: BGBI. I: 2512.

Anhang

Anhang A: Zusammenfassung der Quellen zur Herleitung der Kategorie „Corporate Compliance im Allgemeinen“

Unterkategorie	Gesetze, Standards, Kodizes	Literatur
Corporate-Compliance-Verständnis	AS 3806-2006: Section 3.1(h) (Principle 1)	Bergmoser/Theusinger/Gushurst (2008); Roth (2009)
Corporate-Compliance-Zielsetzung	AS 3806-2006: Section 3 (Principle 4)	Bergmoser/Theusinger/Gushurst (2008); Bonenberger (2009); Brinkmann (2008); Campos Nave/Bonenberger (2008); Lampert (2002); Menzies/Tüllner/Martin (2008); Rau (2008)
Corporate-Compliance-Risiko	AS 3806-2006: Section 3.5 (Principle 5); § 8 B 2.1.(c) USSG	Bergmoser/Theusinger/Gushurst (2008); Bonenberger (2009); Brinkmann (2008); Greeve (2007); Hannig (2007); Hauschka/Greeve (2007); Janke (2008); Janssen (2008); Lorenz (2008); Pampel/Glage (2007); Rodewald/Unger (2007); Rohde-Liebenau (2007); Roth (2009); Tauber/Campos Nave (2009); Unger/Rickmers (2008); Vetter (2008); Wieland (2008b)
Corporate-Compliance-Budget	AS 3806-2006: Section 3.3 (Principle 3); § 8 B 2.1.(b)(2)(C) USSG	Bergmoser/Theusinger/Gushurst (2008); Brinkmann (2008); Chibbaro/Colyer (2000); Kremer/Klahold (2007); Lampert (2007); SIA (2005)

Anhang A zeigt die Gesetze, Standards, Kodizes und Literatur, die zur Herleitung der Kategorie „Corporate Compliance im Allgemeinen“ verwendet wurden.

Anhang B: Zusammenfassung der Quellen zur Herleitung der Kategorie „Corporate-Compliance-Organisation“

Unterkategorie	Gesetze, Standards, Kodizes	Literatur
Organisatorische Eingliederung	AS 3806-2006: Section 3.2.3(g) (Principle 2); Section 4.1.3 (Principle 6)	Brinkmann (2008); Bürkle (2007b); Hauschka/Greeve (2007); Kiethe (2007); KPMG (2007); Kremer/Klahold (2007); Lorenz (2008); Mahnhold (2004); Mengel/Hagemeister (2007); Rodewald/Unger (2007); Roth (2009); Tauber/Campos Nave (2009); Unger (2008); Unger/Rickmers (2008); Vetter (2008); Wendel (2008); Wieland (2008a); Wieland (2008b)
Corporate-	AS 3806-2006: Section	Baetge/Brembt (2008); Bonenberger (2009); Brinkmann

Compliance-Verantwortliche(r)	4.1.1 (Principle 6); § 8B2.1.(b)(2)(B) USSG; § 8B2.1.(b)(2)(C) USSG	(2008); Bürkle (2005); Bürkle (2007b); Campos Nave/ Bollenberger (2008); Chibbaro/Colyer (2000); Greeve (2007); Hauschka (2007); Hauschka (2004a); Hauschka (2004c); Hofmann (2008); Illing/Umnuß (2009); Janssen (2008); Kiehte (2007); KPMG (2007); Kraft/Winkler (2009); Kremer/Klahold (2007); Lampert (2007); Lampert (2002); Lorenz (2008); Mahnhold (2004); Mengel/Hagemeister (2007); Peemöller (2008); Pollach (2003); Rodewald/Unger (2007); Rodewald/Unger (2006); Roth (2009); Schneider (2003); Tauber/Campos Nave (2009); Unger (2008); Unger/Rickmers (2008); Vetter (2008); Wecker/Galla (2008); Wendel (2008); Wieland (2008a); Wieland (2008b); Wolf (2006)
Corporate-Compliance-Gremium	AS 3806-2006: Section 4.1.1 (Principle 6)	Bürkle (2007b); Chibbaro/Colyer (2000); Hauschka/Greeve (2007); Hopson/Koehler (2008); Illing/Umnuß (2009); KPMG (2007); Kremer/Klahold (2007); Pollach (2003); Rodewald/Unger (2007); Vetter (2008); Wecker/Galla (2008); Wendel (2008); Wolf (2006)
Ombuds- bzw. Whistleblowing-System	Section 806 SOA; AS 3806-2006: Section 4.1.3(f) (Principle 6); § 8B2.1.(b)(5)(C) USSG	Baetge/Brembt (2008); Bantleon/Thomann (2006); Breinlinger/Krader (2006); Brinkmann (2007); Bürkle (2005); Buchert (2008); Chibbaro/Colyer (2000); Hauschka (2007); Hauschka (2004a); Hauschka/Greeve (2007); Hofmann (2008); Hofmann (2006); Jousen (2008); Kremer/Klahold (2007); Lampert (2007); Leisinger (2008); Lorenz (2008); Mengel/Hagemeister (2007); Mengel (2008); Meister (2007); Müller-Bonnani/Sagan (2008); Peemöller (2008); Peemöller/Hoffmann (2005); Pollach (2003); Rohde-Liebenau (2007); Röhrich (2008); Rosbach (2008); Roth (2009); Schimmelpfennig (2008); Schneider (2003); Tauber/Campos Nave (2009); Unger (2008); Unger/Rickmers (2008); Wecker/Galla (2008); Weiß/Koch/ Osterloh (2009); Wieland (2008b); Wisskirchen/Körper/ Bissels (2006); Zimmer/Stetter (2006)
Überwachungsgremium	DCGK Tz. 5.3.2	Baetge/Brembt (2008); Huwer (2008); Kiehte (2007); KPMG (2007); Kremer/Klahold (2007); Rodewald/Unger (2007); Roth (2009); Vetter (2008); Wolf (2006)
Externe Berater	AS 3806-2006: Section 3.3 (Principle 3)	Hauschka (2007); Hauschka (2004a); Hauschka/Greeve (2007); Kremer/Klahold (2007); Lampert (2007); Lampert (2002); Unger (2008); Wecker/Galla (2008)

Anhang B zeigt die Gesetze, Standards, Kodizes und Literatur, die zur Herleitung der Kategorie „Corporate-Compliance-Organisation“ verwendet wurden.

Anhang C: Zusammenfassung der Quellen zur Herleitung der Kategorie „Corporate-Compliance-Programm“

Unterkategorie	Gesetze, Standards, Kodizes	Literatur
Mission Statement	AS 3806-2006: Section 3.1 (Principle 1); § 8B2.1.(b)(2)(A) USSG; § 8B2.1.(b)(4)(A) USSG	Bonenberger (2009); Hauschka (2007); Hauschka (2004a); Hauschka/Greeve (2007); Hofmann (2008); Kremer/Klahold (2007); Lampert (2007); Lampert (2002); Liese (2008); Menzies/Tüllner/Martin (2008); Peemöller (2008); Pollach (2003); Rosbach (2008); Roth (2009); Unger (2008); Unger/Rickmers (2008); Vetter (2008); Wieland (2008b)
Verhaltenskodex	§ 8B2.1.(b)(1) USSG	Baetge/Brembt (2008); Bantleon/Thomann (2006); Bonenberger (2009); Bürkle (2005); Chibbaro/Colyer (2000); Greeve (2007); Hauschka (2007); Hauschka/Greeve (2007); Hofmann (2008); Janssen (2008); Kiethe (2007); Lampert (2007); Lorenz (2008); Mahnhhold (2004); Mengel/Hagemetser (2007); Peemöller (2008); Pollach (2003); Rodewald/Unger (2007); Röhrich (2008); Rosbach (2008); Roth (2009); Schneider (2003); Tauber/Campos Nave (2009); Unger/Rickmers (2008); Wecker/Galla (2008); Wendel (2008); Wolf (2006); Zimmer/Stetter (2006)
Ethische Verhaltensgrundsätze bzw. Ethikkodex	Section 406 SOA; § 8B2.1.(b)(1) USSG	Baetge/Brembt (2008); Bonenberger (2009); Chibbaro/Colyer (2000); Greeve (2007); Kiethe (2007); Lorenz (2008); Mahnhhold (2004); Mengel/Hagemetser (2007); Pollach (2003); Röhrich (2008); Rosbach (2008); Roth (2009); Wecker/Galla (2008); Wendel (2008); Wieland (2008b); Wolf (2006)
Schulungsmaßnahmen	AS 3806-2006: Section 4.2 (Principle 7); § 8B2.1.(b)(4) USSG	Baetge/Brembt (2008); Bantleon/Thomann (2006); Brinkmann (2008); Bürkle (2005); Chibbaro/Colyer (2000); Gebauer (2004); Greeve (2007); Hauschka (2007); Hauschka (2004a); Hauschka/Greeve (2007); Hofmann (2008); Itzen (2008); Janssen (2008); Kiethe (2007); KPMG (2007); Kremer/Klahold (2007); Lampert (2007); Lampert (2002); Liese (2008); Lorenz (2008); Mahnhhold (2004); Mengel/Hagemetser (2007); Menzies/Tüllner/Martin (2008); Müller-Bonnani (2008); Pampel (2007); Peemöller (2008); Pollach (2003); Rodewald/Unger (2007); Rodewald/Unger (2006); Röhrich (2008); Rosbach (2008); Roth (2009); Schneider (2003); SIA (2005); Tauber/Campos Nave (2009); Unger (2008); Unger/Rickmers (2008); Vetter (2008); Wendel (2008); Wieland (2008b); Wolf (2006)

Beratungsmöglichkeit	AS 3806-2006: Section 4.1.3(f) (Principle 6); § 8B2.1.(b)(5)(C) USSG	Bürkle (2005); Greeve (2007); Hauschka (2004b); Hauschka/Greeve (2007); Janssen (2008); Kiethe (2007); KPMG (2007); Kremer/Klahold (2007); Lampert (2007); Lorenz (2008); Mahnhhold (2004); Mengel/Hagemeister (2007); Roth (2009); SIA (2005); Wieland (2008b); Wolf (2006)
Internes Reporting	AS 3806-2006: Section 5.1.6 (Principle 10); § 8B2.1.(b)(2)(C) USSG	Brinkmann (2008); Bürkle (2005); Fleischer (2008); Gebauer (2007); Greeve (2007); Hauschka (2006); Hofmann (2008); Illing/Umuß (2009); KPMG (2007); Kremer/Klahold (2007); Lampert (2007); Rodewald/Unger (2007); Roth (2009); Struwe (2009); Tauber/Campos Nave (2009); Unger (2008); Wendel (2008); Wieland (2008b); Wolf (2006); Zimmer/Stetter (2006)
Überwachung und Dokumentation	AS 3806-2006: Section 4.4 (Principle 9); Section 5 (Principle 10); § 8B2.1.(b)(5)(A) USSG	Baetge/Brembt (2008); Bantleon/Thomann (2006); Bonenberger (2009); Brinkmann (2008); Bürkle (2005); Chibbaro/Colyer (2000); Fleischer (2008); Galley (2008); Greeve (2007); Hauschka (2004a); Hauschka/Greeve (2007); Hofmann (2008); Janssen (2008); KPMG (2007); Kremer/Klahold (2007); Lampert (2007); Lampert (2002); Liese (2008); Lorenz (2008); Mahnhhold (2004); Pampel (2007); Peemöller (2008); Rodewald/Unger (2007); Rodewald/Unger (2006); Roth (2009); Schneider (2003); SIA (2005); Tauber/Campos Nave (2009); Unger (2008); Unger/Rickmers (2008); Wecker/Galla (2008); Wendel (2008); Wieland (2008b)
Sanktionsmaßnahmen	§ 8B2.1.(b)(6)(B) USSG	Bantleon/Thomann (2006); Campos Nave/Tauber (2008); Chibbaro/Colyer (2000); Galley (2008); Hauschka (2004a); Hauschka/Greeve (2007); Janssen (2008); Kiethe (2007); KPMG (2007); Kremer/Klahold (2007); Lampert (2007); Lampert (2002); Liese (2008); Lorenz (2008); Mahnhhold (2004); Pampel (2007); Peemöller (2008); Pollach (2003); Rodewald/Unger (2007); Rosbach (2008); Roth (2009); Schneider (2003); Tauber/Campos Nave (2009); Unger/Rickmers (2008); Wieland (2008b)
Stetige Überarbeitung	AS 3806-2006: Section 6.1 (Principle 12); § 8B2.1.(b)(5)(B) USSG; § 8B2.1.(b)(7) USSG	KPMG (2007); Lampert (2002); Lothert (2007); Pollach (2003); Roth (2009); Stephan/Seidel (2007); Unger (2008); Unger/Rickmers (2008); Weiß/Koch/Osterloh (2009)

Anhang C zeigt die Gesetze, Standards, Kodizes und Literatur, die zur Herleitung der Kategorie „Corporate Compliance-Programm“ verwendet wurden.

Anhang D: Corporate-Compliance-Berichterstattungsranking 2007

Rang	Unternehmen	Index	Branche	CCDS	ECCDS
1	EADS N.V.	MDAX	Industrie	87,23	88,59
2	Daimler AG	DAX	Automobil	85,11	84,25
3	Bilfinger Berger AG	MDAX	Bauindustrie	70,21	67,34
3	SAP AG	DAX	Software	70,21	67,06
4	Bayer AG	DAX	Chemie	68,05	68,50
5	Lanxess AG	MDAX	Chemie	61,70	61,26
6	MAN AG	DAX	Industrie	59,57	58,19
7	Deutsche Bank AG	DAX	Banken	57,45	58,72
7	GEA Group AG	MDAX	Industrie	57,45	54,21
8	BASF SE	DAX	Chemie	55,32	50,50
8	Hochtief AG	MDAX	Bauindustrie	55,32	51,49
8	Merck KGaA	DAX	Pharma & Gesundheit	55,32	58,89
9	Deutsche Telekom AG	DAX	Telekommunikation	53,19	53,84
10	Altana AG	MDAX	Chemie	51,06	49,86
10	E.ON AG NA	DAX	Versorger	51,06	48,87
10	Henkel AG & Co. KGaA	DAX	Konsumgüter	51,06	46,97
11	Allianz SE	DAX	Versicherungen	48,94	46,16
11	Continental AG	DAX	Automobil	48,94	51,30
11	Heidelberg Cement AG	MDAX	Bauindustrie	48,94	44,54
11	MTU Aero Engines Holding AG	MDAX	Industrie	48,94	45,52
11	RWE AG	DAX	Versorger	48,94	50,03
12	Hypo Real Estate Holding AG	DAX	Banken	46,81	43,09
12	Qiagen N.V.	TecDAX	Pharma & Gesundheit	46,81	42,45
13	BMW AG	DAX	Automobil	44,68	45,51
13	Deutsche Post AG	DAX	Transport & Logistik	44,68	44,52
13	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DAX	Pharma & Gesundheit	44,68	48,40
13	Fuchs Petrolub AG	MDAX	Chemie	44,68	44,88
14	Deutsche Börse AG	DAX	Finanzdienstleistungen	42,55	45,68
14	Elexis AG	SDAX	Industrie	42,55	35,68
14	Medion AG	SDAX	Industrie	42,55	44,70
14	SGL Carbon AG	MDAX	Chemie	42,55	42,16
14	Volkswagen AG	DAX	Automobil	42,55	42,09
15	Adidas AG	DAX	Konsumgüter	40,43	39,72
15	Leoni AG	MDAX	Automobil	40,43	43,25
16	Conergy AG	TecDAX	Industrie	38,30	39,90
16	Deutsche Lufthansa AG	DAX	Transport & Logistik	38,30	41,80
16	Linde AG	DAX	Chemie	38,30	41,16
17	Aixtron AG	TecDAX	Technologie	36,17	35,56

17	Curanum AG	SDAX	Pharma & Gesundheit	36,17	34,57
17	Münchener Rück AG	DAX	Versicherungen	36,17	37,46
17	Tognum AG	MDAX	Industrie	36,17	33,30
18	Celesio AG	MDAX	Handel	34,04	35,73
18	Commerzbank AG	DAX	Banken	34,04	34,74
18	Deutsche Postbank AG	DAX	Banken	34,04	35,38
18	Pfleiderer AG	MDAX	Industrie	34,04	36,36
19	AMB Generali Holding AG	MDAX	Versicherungen	31,91	32,66
19	ProSiebenSat.1 Medien AG	MDAX	Medien	31,91	37,17
20	Fraport AG	MDAX	Transport & Logistik	29,79	28,96
20	IDS Scheer AG	TecDAX	Software	29,79	28,96
20	K+S AG	MDAX	Chemie	29,79	27,97
20	MLP AG	MDAX	Finanzdienstleistungen	29,79	33,46
20	Pfeiffer Vacuum Technologie AG	TecDAX	Industrie	29,79	28,96
20	Symrise AG	MDAX	Chemie	29,79	27,62
21	Gildemeister AG	MDAX	Industrie	27,66	28,77
21	Metro AG	DAX	Handel	27,66	28,77
21	Rhon-Klinikum AG	MDAX	Pharma & Gesundheit	27,66	28,77
21	Solar World AG	TecDAX	Industrie	27,66	27,51
22	Grammer AG	SDAX	Automobil	25,53	25,42
22	KUKA AG	MDAX	Industrie	25,53	25,07
22	MorphoSys AG	TecDAX	Pharma & Gesundheit	25,53	26,06
22	Puma AG	MDAX	Konsumgüter	25,53	25,42
23	Aareal Bank AG	MDAX	Banken	23,40	22,35
23	BayWa AG	SDAX	Industrie	23,40	21,37
23	GfK AG	SDAX	Industrie	23,40	21,37
23	Hannover Rückversicherung AG	MDAX	Versicherungen	23,40	24,61
23	Salzgitter AG	MDAX	Energie & Rohstoffe	23,40	23,62
24	Comdirect Bank AG	SDAX	Finanzdienstleistungen	21,28	25,41
24	Wacker Chemie AG	MDAX	Chemie	21,28	27,03
25	Hugo Boss AG	MDAX	Konsumgüter	19,15	23,33
25	Jungheinrich AG	SDAX	Industrie	19,15	19,45
26	Air Berlin PLC	SDAX	Transport & Logistik	17,02	15,12
26	Klöckner & Co AG	MDAX	Industrie	17,02	22,51
27	Drägerwerk AG & Co. KGaA	TecDAX	Pharma & Gesundheit	14,89	15,92
27	Fresenius SE	MDAX	Pharma & Gesundheit	14,89	14,94
28	Deutsche Wohnen AG	SDAX	Finanzdienstleistungen	12,77	15,11
28	ERSOL Solar Energy AG	TecDAX	Industrie	12,77	18,35
28	Software AG	TecDAX	Software	12,77	14,47
29	Bechtle AG	TecDAX	Software	10,64	10,77
29	Dürr AG	SDAX	Industrie	10,64	11,40

29	IVG Immobilien AG	MDAX	Finanzdienstleistungen	10,64	8,51
29	STADA Arzneimittel AG	MDAX	Pharma & Gesundheit	10,64	14,64
30	Axel Springer AG	SDAX	Medien	8,51	10,94
30	C.A.T. OIL AG	SDAX	Energie & Rohstoffe	8,51	8,69
30	Centrotherm Photovoltaics AG	TecDAX	Industrie	8,51	9,32
30	Deutz AG	MDAX	Industrie	8,51	10,94
30	Dyckerhoff AG	SDAX	Bauindustrie	8,51	11,57
30	ElringKlinger AG	SDAX	Automobil	8,51	8,69
30	Hamburger Hafen und Logistik AG	MDAX	Transport & Logistik	8,51	6,43
30	Praktiker Bau- und Heimwerkermärkte Holding AG	MDAX	Handel	8,51	9,95
30	QSC AG	TecDAX	Telekommunikation	8,51	9,32
30	TUI AG	DAX	Transport & Logistik	8,51	7,70
31	Alstria Office REIT-AG	SDAX	Finanzdienstleistungen	6,38	9,49
31	Biotest AG	SDAX	Pharma & Gesundheit	6,38	7,24
31	DIC Asset AG	SDAX	Finanzdienstleistungen	6,38	7,87
31	EM.Sport Medien AG	SDAX	Medien	6,38	6,25
31	Phoenix Solar AG	TecDAX	Industrie	6,38	7,87
31	Vossloh AG	MDAX	Industrie	6,38	7,24
31	Wirecard AG	TecDAX	Software	6,38	8,86
32	Colonia Real Estate AG	SDAX	Finanzdienstleistungen	4,26	3,53
32	Deutsche EuroShop AG	MDAX	Finanzdienstleistungen	4,26	5,79
32	Highlight Communications AG	SDAX	Medien	4,26	4,17
32	MPC AG	SDAX	Finanzdienstleistungen	4,26	7,41
32	Patrizia Immobilien AG	SDAX	Finanzdienstleistungen	4,26	3,53
32	Premiere AG	MDAX	Medien	4,26	3,53
32	Q-Cells SE	TecDAX	Industrie	4,26	5,79
32	Roth & Rau AG	TecDAX	Industrie	4,26	3,53
33	ARQUES Industries AG	SDAX	Finanzdienstleistungen	2,13	2,08
33	Bauer AG	SDAX	Bauindustrie	2,13	2,08
33	Beiersdorf AG	MDAX	Konsumgüter	2,13	2,08
33	D + S Europe AG	SDAX	Medien	2,13	2,08
33	Freenet AG	TecDAX	Software	2,13	2,08
33	GAGFAH S.A.	MDAX	Finanzdienstleistungen	2,13	3,70
33	Grenkeleasing AG	SDAX	Finanzdienstleistungen	2,13	2,08
33	Homag Group AG	SDAX	Industrie	2,13	2,08
33	Indus Holding AG	SDAX	Finanzdienstleistungen	2,13	3,70
33	König & Bauer AG	SDAX	Industrie	2,13	2,08
33	Kontron AG	TecDAX	Technologie	2,13	2,08
33	Krones AG	MDAX	Industrie	2,13	2,08
33	Nordex AG	TecDAX	Industrie	2,13	2,08

33	Rheinmetall AG	MDAX	Industrie	2,13	2,08
33	Singulus Technologies AG	TecDAX	Industrie	2,13	3,70
33	SKW Stahl-Metallurgie Holding AG	SDAX	Chemie	2,13	3,70
33	TAKK AG	SDAX	Handel	2,13	2,08
33	United Internet AG	TecDAX	Software	2,13	2,08
33	Vivacon AG	SDAX	Finanzdienstleistungen	2,13	2,08
33	Wacker Bauindustrie Equipment AG	SDAX	Industrie	2,13	2,08
34	CTS Eventim AG	SDAX	Medien	0,00	0,00
34	Fielmann AG	SDAX	Handel	0,00	0,00
34	H&R WASAG AG	SDAX	Chemie	0,00	0,00
34	HCI Capital NA	SDAX	Finanzdienstleistungen	0,00	0,00
34	Interhyp AG	SDAX	Finanzdienstleistungen	0,00	0,00
34	Rational AG	SDAX	Industrie	0,00	0,00
34	Sixt AG	SDAX	Transport & Logistik	0,00	0,00
34	SOLO SE	TecDAX	Industrie	0,00	0,00
34	TAG Immobilien AG	SDAX	Finanzdienstleistungen	0,00	0,00
34	Versatel AG	TecDAX	Telekommunikation	0,00	0,00

Anhang D zeigt das Corporate-Compliance-Berichterstattungsranking für das Jahr 2007. Der vergebene Rang der Unternehmen orientiert sich am CCDS.

Anhang E: Corporate-Compliance-Berichterstattungsranking 2008

Rang	Unternehmen	Index	Branche	CCDS	ECCDS
1	EADS N.V.	MDAX	Industrie	87,23	88,59
2	Daimler AG	DAX	Automobil	85,11	84,25
3	BASF SE	DAX	Chemie	78,72	77,01
4	Bayer AG	DAX	Chemie	72,34	72,03
4	Bilfinger Berger AG	MDAX	Bauindustrie	72,34	68,79
5	SAP AG	DAX	Software	70,21	67,06
6	BMW AG	DAX	Automobil	63,83	61,09
6	MAN AG	DAX	Industrie	63,83	63,35
6	MTU Aero Engines Holding AG	MDAX	Industrie	63,83	60,46
7	Deutsche Telekom AG	DAX	Telekommunikation	61,70	59,64
7	Henkel AG & Co. KGaA	DAX	Konsumgüter	61,70	59,01
8	Deutsche Bank AG	DAX	Banken	57,45	58,72
8	GEA Group AG	MDAX	Industrie	57,45	54,21
8	Hochtief AG	MDAX	Bauindustrie	57,45	53,57
8	Lanxess AG	MDAX	Chemie	57,45	55,48
8	Symrise AG	MDAX	Chemie	57,45	55,48
9	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DAX	Pharma & Gesundheit	55,32	56,28
9	Merck KGaA	DAX	Pharma & Gesundheit	55,32	59,52

10	Adidas AG	DAX	Konsumgüter	53,19	54,20
10	Altana AG	MDAX	Chemie	53,19	51,94
10	Deutsche Post AG	DAX	Transport & Logistik	53,19	50,96
10	KUKA AG	MDAX	Industrie	53,19	52,58
10	Volkswagen AG	DAX	Automobil	53,19	52,22
11	Commerzbank AG	DAX	Banken	51,06	50,49
12	Linde AG	DAX	Chemie	48,94	48,06
12	Rhon-Klinikum AG	MDAX	Pharma & Gesundheit	48,94	48,41
13	Fuchs Petrolub AG	MDAX	Chemie	46,81	46,33
13	Hypo Real Estate Holding AG	DAX	Banken	46,81	43,09
13	Leoni AG	MDAX	Automobil	46,81	47,59
13	Qiagen N.V.	TecDAX	Pharma & Gesundheit	46,81	42,45
14	AMB Generali Holding AG	MDAX	Versicherungen	44,68	45,51
14	E.ON AG	DAX	Versorger	44,68	43,26
14	Heidelberg Cement AG	MDAX	Bauindustrie	44,68	40,37
14	Metro AG	DAX	Handel	44,68	42,27
14	ProSiebenSat.1 Medien AG	MDAX	Medien	44,68	47,77
14	QSC AG	TecDAX	Telekommunikation	44,68	38,75
15	Allianz SE	DAX	Versicherungen	42,55	41,17
15	Continental AG	DAX	Automobil	42,55	38,92
15	Elexis AG	SDAX	Industrie	42,55	35,68
15	Medion AG	SDAX	Industrie	42,55	44,70
15	RWE AG	DAX	Versorger	42,55	42,79
15	SGL Carbon AG	MDAX	Chemie	42,55	42,79
15	Solar World AG	TecDAX	Industrie	42,55	44,06
16	Drägerwerk AG & Co. KGaA	TecDAX	Pharma & Gesundheit	40,43	41,34
16	MLP AG	MDAX	Finanzdienstleistungen	40,43	41,98
17	Conergy AG	TecDAX	Industrie	38,30	39,90
17	Curanum AG	SDAX	Pharma & Gesundheit	38,30	39,90
17	Deutsche Börse AG	DAX	Finanzdienstleistungen	38,30	40,53
17	Münchener Rück AG	DAX	Versicherungen	38,30	41,80
18	Deutsche Lufthansa AG	DAX	Transport & Logistik	36,17	40,35
18	Deutsche Postbank AG	DAX	Banken	36,17	38,09
18	Pfleiderer AG	MDAX	Industrie	36,17	39,08
18	Tognum AG	MDAX	Industrie	36,17	33,30
19	Aixtron AG	TecDAX	Technologie	34,04	34,11
19	Celesio AG	MDAX	Handel	34,04	35,73
19	Rheinmetall AG	MDAX	Industrie	34,04	38,26
20	K+S AG	MDAX	Chemie	31,91	29,42
21	Fraport AG	MDAX	Transport & Logistik	29,79	28,96
21	Hamburger Hafen und Logistik AG	MDAX	Transport & Logistik	29,79	33,46

21	IDS Scheer AG	TecDAX	Software	29,79	28,96
21	Pfeiffer Vacuum Technologie AG	TecDAX	Industrie	29,79	28,96
21	Salzgitter AG	MDAX	Energie & Rohstoffe	29,79	30,22
22	Aareal Bank AG	MDAX	Banken	27,66	25,89
22	GfK AG	SDAX	Industrie	27,66	24,27
22	Hannover Rückversicherung AG	MDAX	Versicherungen	27,66	32,01
23	BayWa AG	SDAX	Industrie	25,53	25,07
23	Grammer AG	SDAX	Automobil	25,53	25,42
23	Jungheinrich AG	SDAX	Industrie	25,53	27,96
23	Klöckner & Co AG	MDAX	Industrie	25,53	31,20
23	MorphoSys AG	TecDAX	Pharma & Gesundheit	25,53	26,06
23	Praktiker Bau- und Heimwerkermärkte Holding AG	MDAX	Handel	25,53	22,82
23	Wacker Chemie AG	MDAX	Chemie	25,53	29,93
24	Comdirect Bank AG	SDAX	Finanzdienstleistungen	21,28	26,05
24	Fresenius SE	MDAX	Pharma & Gesundheit	21,28	23,79
25	Hugo Boss AG	MDAX	Konsumgüter	19,15	23,33
25	IVG Immobilien AG	MDAX	Finanzdienstleistungen	19,15	20,72
26	Deutz AG	MDAX	Industrie	17,02	22,51
26	Puma AG	MDAX	Konsumgüter	17,02	19,63
27	Gildemeister AG	MDAX	Industrie	14,89	12,05
27	Roth & Rau AG	TecDAX	Industrie	14,89	17,19
27	Stada Arzneimittel AG	MDAX	Pharma & Gesundheit	14,89	18,81
28	Alstria Office REIT-AG	SDAX	Finanzdienstleistungen	12,77	16,73
28	Freenet AG	TecDAX	Software	12,77	18,35
28	Software AG	TecDAX	Software	12,77	12,22
28	TUI AG	DAX	Transport & Logistik	12,77	11,23
29	Air Berlin PLC	SDAX	Transport & Logistik	10,64	14,01
29	ERSOL Solar Energy AG	TecDAX	Industrie	10,64	12,39
29	TAKK AG	SDAX	Handel	10,64	10,13
30	Bechtle AG	TecDAX	Software	8,51	9,32
30	Beiersdorf AG	MDAX	Konsumgüter	8,51	8,69
30	Centrotherm Photovoltaics AG	TecDAX	Industrie	8,51	9,32
30	Deutsche Wohnen AG	SDAX	Finanzdienstleistungen	8,51	7,70
30	Dürr AG	SDAX	Industrie	8,51	7,70
30	ElringKlinger AG	SDAX	Automobil	8,51	8,69
30	Phoenix Solar AG	TecDAX	Industrie	8,51	7,70
30	Vossloh AG	MDAX	Industrie	8,51	6,43
30	Wacker Bauindustrie Equipment AG	SDAX	Industrie	8,51	10,94
31	Axel Springer AG	SDAX	Medien	6,38	7,24
31	DIC Asset AG	SDAX	Finanzdienstleistungen	6,38	5,62

31	EM.Sport Medien AG	SDAX	Medien	6,38	6,25
31	Solon SE	TecDAX	Industrie	6,38	6,60
31	Wirecard AG	TecDAX	Software	6,38	7,24
32	Colonia Real Estate AG	SDAX	Finanzdienstleistungen	4,26	3,53
32	Dyckerhoff AG	SDAX	Bauindustrie	4,26	5,79
32	Grenkeleasing AG	SDAX	Finanzdienstleistungen	4,26	3,53
32	Highlight Communications AG	SDAX	Medien	4,26	4,17
33	Biotest AG	SDAX	Pharma & Gesundheit	2,13	2,08
33	SKW Stahl-Metallurgie Holding AG	SDAX	Chemie	2,13	3,07
33	ARQUES Industries AG	SDAX	Finanzdienstleistungen	2,13	2,08
33	BAUER Aktiengesellschaft	SDAX	Bauindustrie	2,13	2,08
33	C.A.T. OIL AG	SDAX	Energie & Rohstoffe	2,13	2,08
33	Deutsche EuroShop AG	MDAX	Finanzdienstleistungen	2,13	2,08
33	Gagfah S.A.	MDAX	Finanzdienstleistungen	2,13	2,08
33	Homag Group AG	SDAX	Industrie	2,13	2,08
33	König & Bauer AG	SDAX	Industrie	2,13	2,08
33	Kontron AG	TecDAX	Technologie	2,13	2,08
33	Krones AG	MDAX	Industrie	2,13	2,08
33	Nordex AG	TecDAX	Industrie	2,13	2,08
33	Premiere AG	MDAX	Medien	2,13	2,08
33	Q-Cells SE	TecDAX	Industrie	2,13	2,08
33	Vivacon AG	SDAX	Finanzdienstleistungen	2,13	2,08
34	CTS Eventim AG	SDAX	Medien	0,00	0,00
34	D + S Europe AG	SDAX	Medien	0,00	0,00
34	Fielmann AG	SDAX	Handel	0,00	0,00
34	H&R WASAG AG	SDAX	Chemie	0,00	0,00
34	HCI Capital NA	SDAX	Finanzdienstleistungen	0,00	0,00
34	Indus Holding AG	SDAX	Finanzdienstleistungen	0,00	0,00
34	Interhyp AG	SDAX	Finanzdienstleistungen	0,00	0,00
34	MPC AG	SDAX	Finanzdienstleistungen	0,00	0,00
34	Patrizia Immobilien AG	SDAX	Finanzdienstleistungen	0,00	0,00
34	Rational AG	SDAX	Industrie	0,00	0,00
34	Singulus Technologies AG	TecDAX	Industrie	0,00	0,00
34	Sixt AG	SDAX	Transport & Logistik	0,00	0,00
34	TAG Immobilien AG	SDAX	Finanzdienstleistungen	0,00	0,00
34	United Internet AG	TecDAX	Software	0,00	0,00
34	Versatel AG	TecDAX	Telekommunikation	0,00	0,00

Anhang E zeigt das Corporate-Compliance-Berichterstattungsranking für das Jahr 2008. Der vergebene Rang der Unternehmen orientiert sich am CCDS.

Anhang F: Ergebnisse der bivariaten Regressionsanalysen (Compliance_{ECCDS}; Nullhypothese eins)

Variable (Jahr)	Regressionskoeffizient	R ²	n
lnUM (2007)	0,840***	0,448	136
lnBS (2007)	0,689***	0,387	136
lnMA (2007)	0,689***	0,388	136
lnUM (2008)	0,946***	0,471	135
lnBS (2008)	0,740***	0,382	135
lnMA (2008)	0,789***	0,415	136

Anhang F zeigt die Regressionsergebnisse unter Verwendung der endogenen Variablen Compliance_{ECCDS} und der in Kapitel 4.2.1 beschriebenen Indikatorvariablen für die Unternehmensgröße (Nullhypothese eins) als jeweils exogene Variablen. Mit *** gekennzeichnete Koeffizienten sind auf dem 1 %-Niveau statistisch signifikant. Weicht n von 136 (gesamte Stichprobe) ab, so liegt dies an fehlenden Daten.

Anhang G: Ergebnisse der einfaktoriellen ANOVA (Compliance_{ECCDS}; Nullhypothese zwei)

		Quadrat- summe	df	Mittel der Quadrate	F	Signifikanz
2007	Zwischen den Gruppen	346,792	3	115,597	40,247	0,000***
	Innerhalb der Gruppen	379,134	132	2,872		
	Gesamt	725,926	135			
2008	Zwischen den Gruppen	439,331	3	146,44	47,223	0,000***
	Innerhalb der Gruppen	409,348	132	3,101		
	Gesamt	848,679	135			

Anhang G zeigt die Ergebnisse der Mittelwertvergleiche zwischen den Auswahlindizes (DAX, MDAX, TecDAX und SDAX) in Bezug auf die Variablen Compliance_{ECCDS} für die Jahre 2007 und 2008. Die Spalte df weist die Freiheitsgrade aus. Die Analyse wurde mithilfe der einfaktoriellen ANOVA durchgeführt. Die Kennzeichnung mit *** weist auf ein Signifikanzniveau von 1 % hin.

Anhang H: Ergebnisse des Dunnet-C-Tests (Compliance_{ECCDS}; Nullhypothese zwei)

(I) Indexzugehörigkeit	(II) Indexzugehörigkeit	Mittlere Differenz (I-II)	
		2007	2008
DAX	MDAX	2,1140**	1,9917**
	TecDAX	3,7449**	3,8459**
	SDAX	4,3124**	4,8313**
MDAX	DAX	-2,1140**	-1,9917**
	TecDAX	1,6308**	1,8541**
	SDAX	2,1983**	2,8395**
TecDAX	DAX	-3,7449**	-3,8459**
	MDAX	-1,6308**	-1,8541**
	SDAX	0,5675	0,9853
SDAX	DAX	-4,3124**	-4,8313**
	MDAX	-2,1983**	-2,8395**
	TecDAX	-0,5675	-0,9853

Anhang H zeigt die Ergebnisse des Dunnet-C-Tests unter Verwendung der Variable Compliance_{ECCDS}. Die Kennzeichnung mit ** weist auf ein Signifikanzniveau von 5 % hin.

Anhang I: Ergebnisse der einfaktoriellen ANOVA (Compliance_{ECCDS}; Nullhypothese drei)

		Quadrat- summe	df	Mittel der Quadrate	F	Signifikanz
2007	Zwischen den Gruppen	194,902	16	12,181	2,730	0,001***
	Innerhalb der Gruppen	531,024	119	4,462		
	Gesamt	725,926	135			
2008	Zwischen den Gruppen	226,947	16	14,184	2,715	0,001***
	Innerhalb der Gruppen	621,733	119	5,225		
	Gesamt	848,679	135			

Anhang I zeigt die Ergebnisse der Mittelwertvergleiche zwischen den 17 Branchen der Deutschen Börse AG in Bezug auf die Variablen Compliance_{ECCDS} für die Jahre 2007 und 2008. Die Spalte df weist die Freiheitsgrade aus. Die Analyse wurde mithilfe der einfaktoriellen ANOVA durchgeführt. Die Kennzeichnung mit *** weist auf ein Signifikanzniveau von 1 % hin.

Anhang J: Ergebnisse des Waller-Duncan-Tests (Compliance_{ECCDS}; Nullhypothese drei)

		2007			2008				
		Untergruppe für Alpha = 0,05			Untergruppe für Alpha = 0,05				
Branche	N	1	2	3	Branche	N	1	2	3
10	7	1,041			7	19	1,046	Branche_G1.8	
7	19	1,065			10	7	1,093	1,093	
12	5	1,732	1,732		3	2	1,794	1,794	1,794
3	2	1,794	1,794		14	2	2,009	2,009	2,009
14	2	2,090	2,090		13	7	2,339	2,339	2,339
13	7	2,176	2,176	2,176	8	34	2,825	2,825	2,825
16	7	2,360	2,360	2,360	12	5	2,912	2,912	2,912
8	34	2,387	2,387	2,387	16	7	2,931	2,931	2,931
15	3	2,392	2,392	2,392	15	3	3,696	3,696	3,696
6	5	3,119	3,119	3,119	6	5	3,726	3,726	3,726
11	10	3,338	3,338	3,338	11	10	3,855	3,855	3,855
9	4	3,951	3,951	3,951	5	5	3,886	3,886	3,886
5	5	4,029	4,029	4,029	9	4	4,496	4,496	4,496
4	12	4,235	4,235	4,235	4	12		4,834	4,834
2	5	4,3152	4,315	4,315	2	5		4,836	4,836
1	7		4,859	4,859	17	2		4,858	4,858
17	2	Branche_G2.7		5,623	1	7	Branche_G2.8		5,140

Anhang J zeigt die Ergebnisse des Waller-Duncan-Tests für die Variable Compliance_{ECCDS} für die Jahre 2007 und 2008. Die Mittelwerte für die in homogenen Untergruppen befindlichen Gruppen werden angezeigt. Verwendet wird ein harmonisches Mittel für die Stichprobengröße in Höhe von 4,57 für beide Jahre. Die Gruppengrößen sind nicht identisch. Es wird das harmonische Mittel der Gruppengrößen verwendet. Die Branchennummerierung folgt den 18 Branchenindizes des Prime-All-Share-Index der Deutschen Börse AG vom 01.07.2008 und lautet wie folgt: 1 = Automobil, 2 = Banken, 3 = Energie & Rohstoffe, 4 = Chemie, 5 = Bauindustrie, 6 = Konsumgüter, 7 = Finanzdienstleistungen, 8 = Industrie, 9 = Versicherungen, 10 = Medien, 11 = Pharma & Gesundheit, 12 = Handel, 13 = Software, 14 = Technologie, 15 = Telekommunikation, 16 = Transport & Logistik, 17 = Versorger. Da die Stichprobe die 18. Branche (Nahrungsmittel) nicht umfasst, wird diese hier nicht mit angeführt.

Anhang K: Ergebnisse der bivariaten Regressionsanalysen (Compliance_{ECCDS}; Nullhypothese vier)

Variable (Jahr)	Regressionskoeffizient	R ²	n
lnSTVER (2007)	0,614***	0,079	136
lnDYNVER (2007)	0,156**	0,020	136
lnSTVER (2008)	0,460***	0,049	135
lnDYNVER (2008)	0,366***	0,069	135

Anhang K zeigt die Regressionsergebnisse unter Verwendung der endogenen Variablen Compliance_{ECCDS} und der in Kapitel 4.2.1 beschriebenen Indikatorvariablen für den Verschuldungsgrad (Nullhypothese vier) als jeweils exogene Variable. Mit ** gekennzeichnete Koeffizienten sind auf dem 5 %-Niveau und die mit *** auf dem 1 %-Niveau statistisch signifikant (einseitig). Weicht n von 136 (gesamte Stichprobe) ab, so liegt dies an fehlenden Daten.

Anhang L: Ergebnisse der bivariaten Regressionsanalysen (Compliance_{ECCDS}; Nullhypothese fünf)

Variable (Jahr)	Regressionskoeffizient	R ²	n
lnEBIT (2007)	0,361***	0,186	136
lnEBITDA (2007)	0,599***	0,283	128
lnJE (2007)	0,285***	0,127	136
lnEBIT (2008)	0,242***	0,133	136
lnEBITDA (2008)	0,551***	0,262	117
lnJE (2008)	0,168***	0,082	136

Anhang L zeigt die Regressionsergebnisse unter Verwendung der der endogenen Variablen Compliance_{ECCDS} und der in Kapitel 4.2.1 beschriebenen Indikatorvariablen für die Erfolgssituation (Nullhypothese fünf) als jeweils exogene Variable. Mit *** gekennzeichnete Koeffizienten sind auf dem 1 %-Niveau statistisch signifikant (zweiseitig). Weicht n von 136 (gesamte Stichprobe) ab, so liegt dies an fehlenden Daten.

Anhang M: Ergebnisse der bivariaten Regressionsanalysen (Compliance_{ECCDS}; Nullhypothese sechs)

Variable (Jahr)	Regressionskoeffizient	R ²	n
Freefloat (2007)	0,023***	0,066	136
Freefloat (2008)	0,026***	0,074	136

Anhang M zeigt die Regressionsergebnisse unter Verwendung der endogenen Variablen Compliance_{ECCDS} und der in Kapitel 4.2.1 beschriebenen Indikatorvariable für die Aktionärsstruktur (Nullhypothese sechs) als jeweils exogene Variable. Mit *** gekennzeichnete Koeffizienten sind auf dem 1 %-Niveau statistisch signifikant (einseitig). Weicht n von 136 (gesamte Stichprobe) ab, so liegt dies an fehlenden Daten.

Anhang N: Ergebnisse der bivariaten Regressionsanalysen (Compliance_{ECCDS}; Nullhypothese sieben)

Variable (Jahr)	Regressionskoeffizient	R ²	n
GEOSEG (2007)	0,381***	0,070	135
PRODSEG (2007)	0,449***	0,139	134
GEOSEG (2008)	0,369***	0,056	135
PRODSEG (2008)	0,458***	0,122	134

Anhang N zeigt die Regressionsergebnisse unter Verwendung der endogenen Variablen Compliance_{ECCDS} und der in Kapitel 4.2.1 beschriebenen Indikatorvariablen für die Komplexität (Nullhypothese sieben) als jeweils exogene Variable. Mit *** gekennzeichnete Koeffizienten sind auf dem 1 %-Niveau statistisch signifikant (einseitig). Weicht n von 136 (gesamte Stichprobe) ab, so liegt dies an fehlenden Daten.

Anhang O: Ergebnisse der bivariaten Regressionsanalysen (Compliance_{ECCDS}; Nullhypothese acht)

Variable (Jahr)	Regressionskoeffizient	R ²	n
lnEBIT/FK (2007)	-0,116	0,010	136
lnEBIT/langFK (2007)	-0,078	0,004	127
lnEBITDA/FK (2007)	-0,067	0,001	128
lnEBITDA/langFK (2007)	-0,126	0,004	116
lnJE/FK (2007)	-0,184**	0,020	136
lnJE/langFK (2007)	-0,265**	0,039	126
lnCF/FK (2007)	-0,125*	0,013	136
lnCF/langFK (2007)	-0,229**	0,028	127
lnEBIT/FK (2008)	-0,173**	0,034	135
lnEBIT/langFK (2008)	-0,290***	0,054	126
lnEBITDA/FK (2008)	-0,166	0,010	126
lnEBITDA/langFK (2008)	-0,168	0,008	115
lnJE/FK (2008)	-0,199***	0,060	135
lnJE/langFK (2008)	-0,345***	0,090	126
lnCF/FK (2008)	-0,362***	0,064	135
lnCF/langFK (2008)	-0,269**	0,026	126

Anhang O zeigt die Regressionsergebnisse unter Verwendung der endogenen Variablen Compliance_{ECCDS} und der in Kapitel 4.2.1 beschriebenen Indikatorvariablen für die Finanzkraft (Nullhypothese acht) als jeweils exogene Variable. Mit * gekennzeichnete Koeffizienten sind auf dem 10 %-Niveau, die mit ** auf dem 5 %-Niveau und die mit *** auf dem 1 %-Niveau statistisch signifikant (einseitig). Weicht n von 136 (gesamte Stichprobe) ab, so liegt dies an fehlenden Daten.

Anhang P: Ergebnisse der bivariaten Regressionsanalysen (Compliance_{ECCDS}; Nullhypothese neun)

Variable (Jahr)	Regressionskoeffizient	R ²	n
lnLiqui1 (2007)	-0,683***	0,055	125
lnLiqui2 (2007)	-0,226	0,015	127
lnLiqui3 (2007)	-0,856**	0,035	125
lnLiqui1 (2008)	-0,755***	0,055	125
lnLiqui2 (2008)	-0,327*	0,024	127
lnLiqui3 (2008)	-0,958**	0,034	125

Anhang P zeigt die Regressionsergebnisse unter Verwendung der endogenen Variablen Compliance_{ECCDS} und der in Kapitel 4.2.1 beschriebenen Indikatorvariablen für die Liquidität (Nullhypothese neun) als jeweils exogene Variable. Mit * gekennzeichnete Koeffizienten sind auf dem 10 %-Niveau, die mit ** auf dem 5 %-Niveau und die mit *** auf dem 1 %-Niveau statistisch signifikant (zweiseitig). Weicht n von 136 (gesamte Stichprobe) ab, so liegt dies an fehlenden Daten.

Anhang Q: Ergebnisse der bivariaten Regressionsanalysen (Compliance_{ECCDS}; Nullhypothese zehn)

Variable (Jahr)	Regressionskoeffizient	R ²	n
BCCV (2007)	3,218***	0,285	136
BCCV (2008)	3,081***	0,280	136

Anhang Q zeigt die Regressionsergebnisse unter Verwendung der endogenen Variable Compliance_{ECCDS} und der in Kapitel 4.2.1 beschriebenen Indikatorvariable für von Unternehmen begangenen Corporate-Compliance-Verstöße (Nullhypothese zehn) als jeweils exogene Variable. Mit *** gekennzeichnete Koeffizienten sind auf dem 1 %-Niveau statistisch signifikant (einseitig).

Anhang R: Ergebnisse der bivariaten Regressionsanalysen (Compliance_{ECCDS}; Nullhypothese elf)

Variable (Jahr)	Regressionskoeffizient	R ²	n
US (2007)	3,728***	0,102	136
US (2008)	3,581***	0,100	136

Anhang R zeigt die Regressionsergebnisse unter Verwendung der endogenen Variablen Compliance_{ECCDS} und der in Kapitel 4.2.1 beschriebenen Indikatorvariable für eine US-Börsennotierung (Nullhypothese elf) als jeweils exogene Variable. Mit *** gekennzeichnete Koeffizienten sind auf dem 1 %-Niveau statistisch signifikant (einseitig).

Anhang S: Ergebnisse der multiplen Regressionsanalysen (Compliance_{ECCDS})

	eV	Modell 1		Modell 2	
		β -Koeffizient	p-Wert	β -Koeffizient	p-Wert
lnUM	+	0,220**	0,014	0,213**	0,017
lnSTVER bzw. lnDYNVER	+	0,157**	0,019	0,040	0,277
Freefloat	+	0,138***	0,010	0,150***	0,005
PRODSEG	+	0,116**	0,031	0,106**	0,047
lnJE/langFK	-	0,070	0,152	-0,108**	0,040
lnLiqui1	+/-	0,130 ^a *	0,053	0,098 ^a	0,123
TecDAX_SDAX	-	-0,244***	0,002	-0,300***	0,000
Branche_G1.7 bzw. Branche_G1.8	-	-0,164***	0,005	-0,136**	0,030
Branche_G2.7 bzw. Branche_G2.8	+	0,081*	0,092	0,035	0,285
BCCV	+	0,268***	0,000	0,224***	0,001
US	+	0,212***	0,001	0,150***	0,005
Konstante ⁶⁵¹		-0,332	0,762	-0,226	0,855
n		123		124	
R ²		0,656		0,667	
adj. R ²		0,622		0,635	
F-Statistik		19,246***		20,415***	

Anhang S zeigt die Regressionsergebnisse der zwei unten angeführten multiplen Regressionsmodelle. Mit * gekennzeichnete Koeffizienten sind auf dem 10 %-Niveau, die mit ** auf dem 5 %-Niveau und die mit *** auf dem 1 %-Niveau statistisch signifikant. Weicht n von 136 (gesamte Stichprobe) ab, so liegt dies an fehlenden Daten. Je nachdem ob eine gerichtete bzw. eine ungerichtete Nullhypothese formuliert wurde, kamen ein- bzw. zweiseitige Signifikanztests zur Anwendung. Ein ^a weist in diesem Zusammenhang darauf hin, dass ein zweiseitiger Signifikanztest durchgeführt wurde. Vgl. zum Vorgehen Fn. 417. Die Modelle auf Grundlage der Variable Compliance_{ECCDS} schreiben sich wie folgt:

Modell 1 (2007): Compliance_{ECCDS} = $\alpha + \beta_1 \lnUM + \beta_2 \lnSTVER + \beta_3 \text{Freefloat} + \beta_4 \text{PRODSEG} + \beta_5 \lnJE/\text{langFK} + \beta_6 \lnLiqui1 + \beta_7 \text{TecDAX_SDAX} + \beta_8 \text{Branche_G1.7}_{ECCDS} + \beta_9 \text{Branche_G2.7}_{ECCDS} + \beta_{10} \text{BCCV} + \beta_{11} \text{US} + \mu_i$;

Modell 2 (2008): Compliance_{ECCDS} = $\alpha + \beta_1 \lnUM + \beta_2 \lnDYNVER + \beta_3 \text{Freefloat} + \beta_4 \text{PRODSEG} + \beta_5 \lnJE/\text{langFK} + \beta_6 \lnLiqui1 + \beta_7 \text{TecDAX_SDAX} + \beta_8 \text{Branche_G1.8}_{ECCDS} + \beta_9 \text{Branche_G2.8}_{ECCDS} + \beta_{10} \text{BCCV} + \beta_{11} \text{US} + \mu_i$.

⁶⁵¹ Bei den Werten in der Zeile „Konstante“ handelt es sich um die Regressionskoeffizienten und nicht um die β -Koeffizienten.

Anhang T: Ergebnisse der T-Tests (Compliance_{ECCDS})

Variable	n	2007		2008		
		MWD	p-Wert	n	MWD	p-Wert
AF	67/61	+	0,000***	67/64	+	0,000***
lnBAS	67/61	-	0,000***	67/64	-	0,000***
<i>lnTV</i>	67/64	+	0,000***	67/64	+	0,000***
<i>lnVOLA</i>	66/57	-	0,431	67/64	-	0,098*
lnEKK	61/51	-	0,159	60/51	-	0,639

Anhang T zeigt die Ergebnisse der T-Tests. Entsprechend den Ergebnissen des Levene-Tests auf Varianzgleichheit werden bei Vorliegen von heterogenen Varianzen die Ergebnisse des konservativen T-Tests herangezogen. Liegen homogene Varianzen vor, so werden die Ergebnisse des T-Tests für gepoolte Varianzen herangezogen (kursiv markiert). Vgl. Brosius (2008): 474. MWD gibt das Vorzeichen der Mittelwertdifferenz zwischen der Gruppe mit hoher und der mit niedriger Corporate-Compliance-Berichterstattungsqualität (Compliance_{ECCDS}) an. „n“ gibt die Anzahl der in den Gruppen befindlichen Unternehmen an. Vor dem Schrägstrich ist die Anzahl der Unternehmen mit hoher Corporate-Compliance-Berichterstattungsqualität, nach dem Schrägstrich die der Unternehmen mit niedriger Berichterstattungsqualität angeführt. Mit * gekennzeichnete p-Werte sind auf dem 10 %-Niveau und die mit *** auf dem 1 %-Niveau statistisch signifikant.

Anhang U: Granger-Kausalitätsanalyse zwischen AF und Compliance_{ECCDS}

	Modell 1u	Modell 1r	Modell 2u	Modell 2r
	β -Koeffizient (p-Wert)	β -Koeffizient (p-Wert)	β -Koeffizient (p-Wert)	β -Koeffizient (p-Wert)
AF (07/08)	0,841*** (0,000)	0,906*** (0,000)	0,120*** (0,007)	
Compliance _{ECCDS} (07/08)	0,101** (0,033)		0,840*** (0,000)	0,917*** (0,000)
n	136	136	136	136
R ² (adj. R ²)	0,827 (0,824)	0,821 (0,819)	0,850 (0,848)	0,841 (0,840)
SSE	2526,077	2614,756	127,404	134,695
F-Wert (11)	4,669		7,611	

Anhang U zeigt die Regressionsergebnisse der unten angeführten Modelle 1u, 1r, 2u und 2r. Mit ** gekennzeichnete Koeffizienten sind auf dem 5 %-Niveau und die mit *** auf dem 1 %-Niveau statistisch signifikant (zweiseitig). Weicht n von 136 (gesamte Stichprobe) ab, so liegt dies an fehlenden Daten.

$$\text{Modell 1u: AF08} = \beta_{10} + \beta_{11}\text{AF07} + \beta_{12}\text{Compliance}_{\text{ECCDS}07} + \mu_1$$

$$\text{Modell 1r: AF08} = \beta_{10*} + \beta_{11*}\text{AF07} + \mu_1*$$

$$\text{Modell 2u: Compliance}_{\text{ECCDS}08} = \beta_{20} + \beta_{21}\text{Compliance}_{\text{ECCDS}07} + \beta_{22}\text{AF07} + \mu_2$$

$$\text{Modell 2r: Compliance}_{\text{ECCDS}08} = \beta_{20*} + \beta_{21*}\text{Compliance}_{\text{ECCDS}07} + \mu_2*$$

Anhang V: Granger-Kausalitätsanalyse zwischen lnBAS und Compliance_{ECCDS}

	Modell 3u	Modell 3r	Modell 4u	Modell 4r
	β -Koeffizient (p-Wert)	β -Koeffizient (p-Wert)	β -Koeffizient (p-Wert)	β -Koeffizient (p-Wert)
lnBAS (07/08)	0,896*** (0,000)	0,949*** (0,000)	-0,101** (0,024)	
Compliance _{ECCDS} (07/08)			0,852*** (0,000)	0,917*** (0,000)
n	136	136	136	136
R ² (adj. R ²)	0,905 (0,904)	0,901 (0,900)	0,847 (0,845)	0,841 (0,840)
SSE	7,277	7,590	129,605	134,695
F-Wert (11)	5,721		5,223	

Anhang V zeigt die Regressionsergebnisse der unten angeführten Modelle 3u, 3r, 4u und 4r. Mit ** gekennzeichnete Koeffizienten sind auf dem 5 %-Niveau und die mit *** auf dem 1 %-Niveau statistisch signifikant (zweiseitig). Weicht n von 136 (gesamte Stichprobe) ab, so liegt dies an fehlenden Daten.

$$\text{Modell 3u: } \ln\text{BAS08} = \beta_{10} + \beta_{11}\ln\text{BAS07} + \beta_{12} \text{ Compliance}_{\text{ECCDS}07} + \mu_1$$

$$\text{Modell 3r: } \ln\text{BAS08} = \beta_{10}^* + \beta_{11}\ln\text{BAS07} + \mu_1^*$$

$$\text{Modell 4u: } \text{Compliance}_{\text{ECCDS}08} = \beta_{20} + \beta_{21}\text{Compliance}_{\text{ECCDS}07} + \beta_{22}\ln\text{BAS07} + \mu_2$$

$$\text{Modell 4r: } \text{Compliance}_{\text{ECCDS}08} = \beta_{20}^* + \beta_{21}\text{Compliance}_{\text{ECCDS}07} + \mu_2^*$$

Anhang W: Granger-Kausalitätsanalyse zwischen lnTV und Compliance_{ECCDS}

	Modell 5u	Modell 5r	Modell 6u	Modell 6r
	β -Koeffizient (p-Wert)	β -Koeffizient (p-Wert)	β -Koeffizient (p-Wert)	β -Koeffizient (p-Wert)
lnTV (07/08)	0,924*** (0,000)	0,963*** (0,000)	0,122*** (0,004)	
Compliance _{ECCDS} (07/08)			0,845*** (0,000)	0,917*** (0,000)
n	136	136	136	136
R ² (adj. R ²)	0,930 (0,929)	0,927 (0,926)	0,851 (0,849)	0,841 (0,840)
SSE	30,387	31,588	126,405	134,695
F-Wert (11)	5,257		8,723	

Anhang W zeigt die Regressionsergebnisse der unten angeführten Modelle 5u, 5r, 6u und 6r. Mit ** gekennzeichnete Koeffizienten sind auf dem 5 %-Niveau und die mit *** auf dem 1 %-Niveau statistisch signifikant (zweiseitig). Weicht n von 136 (gesamte Stichprobe) ab, so liegt dies an fehlenden Daten.

$$\text{Modell 5u: } \ln\text{TV08} = \beta_{10} + \beta_{11}\ln\text{TV07} + \beta_{12} \text{ Compliance}_{\text{ECCDS}07} + \mu_1$$

$$\text{Modell 5r: } \ln\text{TV08} = \beta_{10}^* + \beta_{11}\ln\text{TV07} + \mu_1^*$$

$$\text{Modell 6u: } \text{Compliance}_{\text{ECCDS}08} = \beta_{20} + \beta_{21}\text{Compliance}_{\text{ECCDS}07} + \beta_{22}\ln\text{TV07} + \mu_2$$

$$\text{Modell 6r: } \text{Compliance}_{\text{ECCDS}08} = \beta_{20}^* + \beta_{21}\text{Compliance}_{\text{ECCDS}07} + \mu_2^*$$

Anhang X: Granger-Kausalitätsanalyse zwischen lnVOLA und Compliance_{ECCDS}

	Modell 7u	Modell 7r	Modell 8u	Modell 8r
	β -Koeffizient (p-Wert)	β -Koeffizient (p-Wert)	β -Koeffizient (p-Wert)	β -Koeffizient (p-Wert)
lnVOLA (07/08)	0,768*** (0,000)	0,777*** (0,000)	-0,047 (0,171)	
Compliance _{ECCDS} (07/08)			0,921*** (0,000)	0,917*** (0,000)
n	136	136	136	136
R ² (adj. R ²)	0,619 (0,613)	0,604 (0,601)	0,844 (0,841)	0,841 (0,840)
SSE	40,842	42,420	132,799	134,695
F-Wert (11)	5,139		1,899	

Anhang X zeigt die Regressionsergebnisse der unten angeführten Modelle 7u, 7r, 8u und 8r. Mit ** gekennzeichnete Koeffizienten sind auf dem 5 %-Niveau und die mit *** auf dem 1 %-Niveau statistisch signifikant (zweiseitig). Weicht n von 136 (gesamte Stichprobe) ab, so liegt dies an fehlenden Daten.

Modell 7u: $\lnVOLA_{08} = \beta_{10} + \beta_{11}\lnVOLA_{07} + \beta_{12} \text{Compliance}_{ECCDS07} + \mu_1$

Modell 7r: $\lnVOLA_{08} = \beta_{10} + \beta_{11}\lnVOLA_{07} + \mu_1$

Modell 8u: $\text{Compliance}_{ECCDS08} = \beta_{20} + \beta_{21}\text{Compliance}_{ECCDS07} + \beta_{22}\lnVOLA_{07} + \mu_2$

Modell 8r: $\text{Compliance}_{ECCDS08} = \beta_{20} + \beta_{21}\text{Compliance}_{ECCDS07} + \mu_2$

Anhang Y: Granger-Kausalitätsanalyse zwischen lnEKK und Compliance_{ECCDS}

	Modell 9u	Modell 9r	Modell 10u	Modell 10r
	β -Koeffizient (p-Wert)	β -Koeffizient (p-Wert)	β -Koeffizient (p-Wert)	β -Koeffizient (p-Wert)
lnEKK (07/08)	0,750*** (0,000)	0,727*** (0,000)	0,008 (0,831)	
Compliance _{ECCDS} (07/08)			0,916*** (0,000)	0,917*** (0,000)
n	116	116	116	116
R ² (adj. R ²)	0,551 (0,543)	0,528 (0,524)	0,841 (0,838)	0,841 (0,840)
SSE	6,455	6,778	117,007	134,695
F-Wert (11)	5,654		17,082	

Anhang Y zeigt die Regressionsergebnisse der unten angeführten Modelle 9u, 9r, 10u und 10r. Mit ** gekennzeichnete Koeffizienten sind auf dem 5 %-Niveau und die mit *** auf dem 1 %-Niveau statistisch signifikant (zweiseitig). Weicht n von 136 (gesamte Stichprobe) ab, so liegt dies an fehlenden Daten.

Modell 9u: $\lnEKK_{08} = \beta_{10} + \beta_{11}\lnEKK_{07} + \beta_{12} \text{Compliance}_{ECCDS07} + \mu_1$

Modell 9r: $\lnEKK_{08} = \beta_{10} + \beta_{11}\lnEKK_{07} + \mu_1$

Modell 10u: $\text{Compliance}_{ECCDS08} = \beta_{20} + \beta_{21}\text{Compliance}_{ECCDS07} + \beta_{22}\lnEKK_{07} + \mu_2$

Modell 10r: $\text{Compliance}_{ECCDS08} = \beta_{20} + \beta_{21}\text{Compliance}_{ECCDS07} + \mu_2$

Anhang Z: Überprüfung der OLS-Regressionsvoraussetzungen (Granger-Kausalitätsanalyse; Compliance_{ECCDS})

Modell	a) RESET-Test	b) Durbin-Watson- Test $1,5 \leq X \leq 2,5$	c) Goldfeld-Quandt- Test	d) VIF ≤ 10	e) Kolmogorov- Smirnov-Test
1u	+	+	+	+	+
2u	+	+	+	+	+
3u	+	+	+	+	+
4u	+	+	+	+	+
5u	+	+	-	+	+
6u	+	+	+	+	+
7u	+	+	+	+	+
8u	+	+	+	+	+
9u	+	+	+	+	+
10u	+	+	+	+	+

Anhang Z zeigt die Ergebnisse der Robustheitstests für die OLS-Regressionsspezifikationen der unrestringierten Modelle 1u–10u jeweils basierend auf der Variable Compliance_{ECCDS} (Anhang U–Y). Ein - bezeichnet die Ablehnung der Nullhypothese auf dem 5 %-Signifikanzniveau (Aufgrund des restriktiven Kolmogorov-Smirnov-Tests wird bei diesem ein Signifikanzniveau von 1 % zugrunde gelegt.). Ein + bezeichnet die Nichtablehnung der Nullhypothese. Nachfolgend werden die relevanten Nullhypothesen angeführt. Die ausführlichen Erläuterungen finden sich in Kapitel 4.2.5. Der RESET-Test nach Ramsey (1969) prüft die Nullhypothese, dass keine Fehlspezifikation vorliegt. Der Goldfeld-Quandt-Test überprüft die Nullhypothese, dass Homoskedastizität vorliegt. Der Kolmogorov-Smirnov-Test prüft die Nullhypothese, die Residuen seien normalverteilt. Beim Durbin-Watson-Test und bei den VIF wird jeweils ein + angegeben, wenn die Annahmen erfüllt sind, bzw. ein -, wenn gegen die Annahmen verstoßen wird.