



DEUTSCHE BÖRSE  
GROUP

# Prüfung „Fachaufsichtsrat Financial Expert“ Mehr Professionalität in deutschen Kontrollgremien

# Finanzexpertise im Aufsichtsrat stärken

Erstklassige Unternehmen brauchen eine erstklassige Unternehmensführung. Diese sog. Corporate Governance setzt an der Spitze des Unternehmens ein: im Aufsichtsrat. Um den vielfältigen und anspruchsvollen Aufgaben dieses obersten Kontrollgremiums gewachsen zu sein, spielen aktuelles Fachwissen unterschiedlicher Art sowie Branchenkenntnisse bei der Besetzung des Gremiums eine große Rolle.

Einen zentralen Aspekt bei der ganzheitlichen Beratung und Kontrolle des Vorstands bildet die Finanzexpertise – besonders im Prüfungsausschuss, der seit 1. Juli 2021 von allen Aufsichtsräten kapitalmarktorientierter Unternehmen zu bilden ist. Der Jahresabschluss mit allen dazugehörigen prüfungsrelevanten Dokumenten wie (Konzern-)Anhang, Lagebericht und nichtfinanzieller Erklärung gehört zur Pflichtlektüre. Hier finden sich umfangreiche Informationen über das Unternehmen, dessen aktuellen Status und künftige Aussichten – eine wichtige Basis für das Ausüben der Kontrollfunktion. Hierbei gilt jedoch: Die präsentierten Informationen richtig zu interpretieren und alle Facetten der berichteten (und nicht berichteten) Fakten zu erfassen, erfordert entsprechenden Sachverstand.

Rechnungslegung und Abschlussprüfung sind daher im Gesetz zur Stärkung der Finanzmarktintegrität berechtigterweise als unabdingbare Qualifikationskriterien für mindestens zwei der Mitglieder eines Prüfungsausschusses vorgesehen. Es handelt sich hierbei allerdings um zwei komplexe Themenfelder, die regelmäßig kleinere, aber immer wieder auch große, grundlegende Aktualisierungen erfahren.

Gleiches muss daher für das Fachwissen im Aufsichtsrat gelten: Ein einmalig abgelegter Qualifikationskurs ist hier nicht ausreichend. Geboten ist vielmehr eine kontinuierliche Weiterbildung zur Auffrischung, Vertiefung und Aktualisierung des eigenen Wissensstands.

Als angeheendes oder bereits bestelltes Aufsichtsratsmitglied müssen Sie sich um eine zielgerichtete Weiterbildung kümmern. Was können Sie tun, um Ihre Aufgaben kompetent und gewissenhaft zu erfüllen und Ihr Wissen auch in Zukunft aktuell zu halten? – Eine professionelle Qualifizierung, wie sie die Deutsche Börse in Zusammenarbeit mit zertifizierten Lehrgangsanbietern anbietet, unterstützt Sie dabei.

## Lehrgangsanbieter

Verschiedene unabhängige Anbieter haben Lehrgänge zur Qualifizierung von (Fach-)Aufsichtsräten entwickelt. Die Capital Markets Academy der Deutschen Börse hat die Lehrgänge der folgenden Anbieter zertifiziert:

- Interfin Forum GmbH, [qaif.de](http://qaif.de)
- Management Alliance GmbH, [managementalliance.de](http://managementalliance.de)

Je nach den persönlichen Voraussetzungen der Teilnehmenden steht am Ende eines Lehrgangs die Prüfung zum „Fachaufsichtsrat Financial Expert“ bzw. „Fachaufsichtsrat im Prüfungsausschuss“ bei der Deutschen Börse selbst.

### **Finanzwissen – unabdingbare Basis für die Arbeit im Aufsichtsrat**

Haben Aufsichtsratskandidat\*innen viele Berufsjahre in Führungspositionen und Branchenexpertise gesammelt, wurde dies bisher oft mit dem Erwerb der Kompetenz gleichgesetzt, ein Unternehmen und dessen Vorstand zu überwachen. Diese Rechnung geht jedoch nicht (mehr) auf. Das zeigen auch die jüngsten Beispiele für Verfehlungen des Top Managements.

Das Gesetz zur Stärkung der Finanzmarktintegrität (FISG) hebt daher die Bedeutung von Finanzwissen als Teil des Kompetenzprofils von Aufsichtsräten hervor und änderte mehrere kapitalmarkt-relevante Gesetze. So verlangt das Aktiengesetz seit dem 1. Juli 2021, dass in Unternehmen von öffentlichem Interesse mindestens zwei Aufsichtsratsmitglieder über Sachverstand auf den Gebie-

ten Rechnungslegung bzw. Abschlussprüfung verfügen – denn mit beiden Themenbereichen muss sich das Gremium befassen. Der Nachweis dieses Sachverstands ist dabei nicht an die Zugehörigkeit zu einem steuerberatenden oder wirtschaftsprüfenden Beruf gebunden. Die entsprechende Expertise kann auch durch entsprechende Weiterbildungen erworben werden.

Stichwort Nachweis: Neben dem Finanzwissen müssen die Mitglieder eines Aufsichtsrats noch über weitere Kenntnisse, Fähigkeiten und fachliche Erfahrungen verfügen, um ihre Aufgaben ordnungsgemäß wahrnehmen zu können. Der Deutsche Corporate Governance Kodex empfiehlt in seiner aktuellen Fassung, entsprechende Aus- und Weiterbildungsmaßnahmen im Bericht des Aufsichtsrats zu dokumentieren.

### **Prüfung**

Um die Prüfung zum Fachaufsichtsrat abzulegen, müssen gewisse berufliche, fachliche und persönliche Voraussetzungen erfüllt sein. Über die Zulassung entscheidet eine Prüfungskommission aus Vertreter\*innen der Deutschen Börse und unabhängigen Governance-Expert\*innen.

Die Prüfung dauert 90 Minuten und besteht aus 40 Fragen (Richtig/Falsch und Fragen mit Mehrfachantworten).

Die erfolgreich abgelegte Prüfung hat eine Gültigkeit von drei Jahren. Damit das Zertifikat über diesen Zeitraum hinaus gültig bleibt, muss alle drei Jahre

ein von der Deutschen Börse anerkannter Aktualisierungslehrgang besucht werden.

Details zu den Voraussetzungen für die Zulassung, Prüfungsthemen und die nächsten Termine finden Sie unter: [deutsche-boerse.com/ar-qualifikation](https://www.deutsche-boerse.com/ar-qualifikation)

### **Kosten**

- Vorbereitungslehrgang: 3.500–4.500€, je nach Anbieter
- Prüfung bei der Deutschen Börse: 750€

Zur Möglichkeit, Weiterbildungskosten steuerlich abzusetzen, sprechen Sie Ihre\*n Steuerberater\*in an.



„Als ich von Lehrgang und Prüfung zum Fachaufsichtsrat Financial Expert gelesen habe, war meine spontane Reaktion: Das brauche ich doch nicht; meine umfangreichen Erfahrungen als CFO sollten doch als Qualifikation ausreichen. Ein Blick auf die Agenda hat mich allerdings dann doch neugierig gemacht – und das zu Recht: Es geht nicht nur um eine Verbreiterung des Wissens, sondern auch um das Bewusstmachen der vielfältigen Betrachtungsmöglichkeiten von Abschlüssen. Mit dem Rollenwechsel vom Manager zum Aufseher geht ein grundlegender Perspektivwechsel einher. Die Prioritäten verschieben sich, wenn man Unternehmenskennzahlen und -prognosen durch diese andere Brille betrachtet. Das Wort ‚Transparenz‘ erhält eine neue Dimension.“

---

**Matthias J. Weber**, Vorstand Finanzen  
Hexal AG, Fachaufsichtsrat Financial Expert  
seit 7. Januar 2021

### Unsere Expertise

Der Bereich „Capital Markets & Corporates“ betreut Unternehmen auf dem Weg an die Börse, börsennotierte Unternehmen und den Börsenplatz Frankfurt. Im Rahmen der angebotenen Corporate Services haben Aufsichtsräte und Interessenten an Aufsichtsratsmandaten die Möglichkeit, mit den Aufsichtsratsprüfungen der Deutschen Börse eine renommierte Qualifizierung in Sachen Corporate Governance für börsennotierte und nichtbörsennotierte Unternehmen zu erwerben.

### Kontakt

Capital Markets & Corporates  
Corporate Governance  
Michaela Kudlich

Telefon +49 69 21112850  
E-Mail [ar-qualifikation@deutsche-boerse.com](mailto:ar-qualifikation@deutsche-boerse.com)

[deutsche-boerse.com/ar-qualifikation](https://deutsche-boerse.com/ar-qualifikation)

