

# DAIMLERCHRYSLER

**Corporate Governance bei DaimlerChrysler**

**19. Stuttgarter Controller-Forum  
20. September 2005**

**Hubertus M. Buderath  
Vice President Corporate Audit**

# Agenda

- 1 Definition Corporate Governance
- 2 Wesentliche Elemente der Corporate Governance
- 3 Ausgestaltung der Corporate Governance bei DaimlerChrysler
- 4 Erfahrungen und Herausforderungen für DaimlerChrysler
- 5 Ausblick

## Beispielhaft zu nennen sind:

*„Unter Corporate Governance versteht man die Organisation der Leitung und Kontrolle eines Unternehmens zur Sicherung eines optimalen Interessenausgleichs zwischen allen Anspruchsgruppen (Stakeholder<sup>1</sup>)“*

*„Corporate Governance umfasst die grundsätzlichen Ausgestaltungen sowie die speziellen Rahmenbedingungen für die Strukturen und für die Prozesse der Führung, Verwaltung und Überwachung von Unternehmen<sup>2</sup>“*

*„Die Corporate Governance umfaßt die Beziehungen zwischen Geschäftsführung, dem Leitungs- bzw. Verwaltungsorgan, den Aktionären und anderen Interessengruppen<sup>3</sup>“*

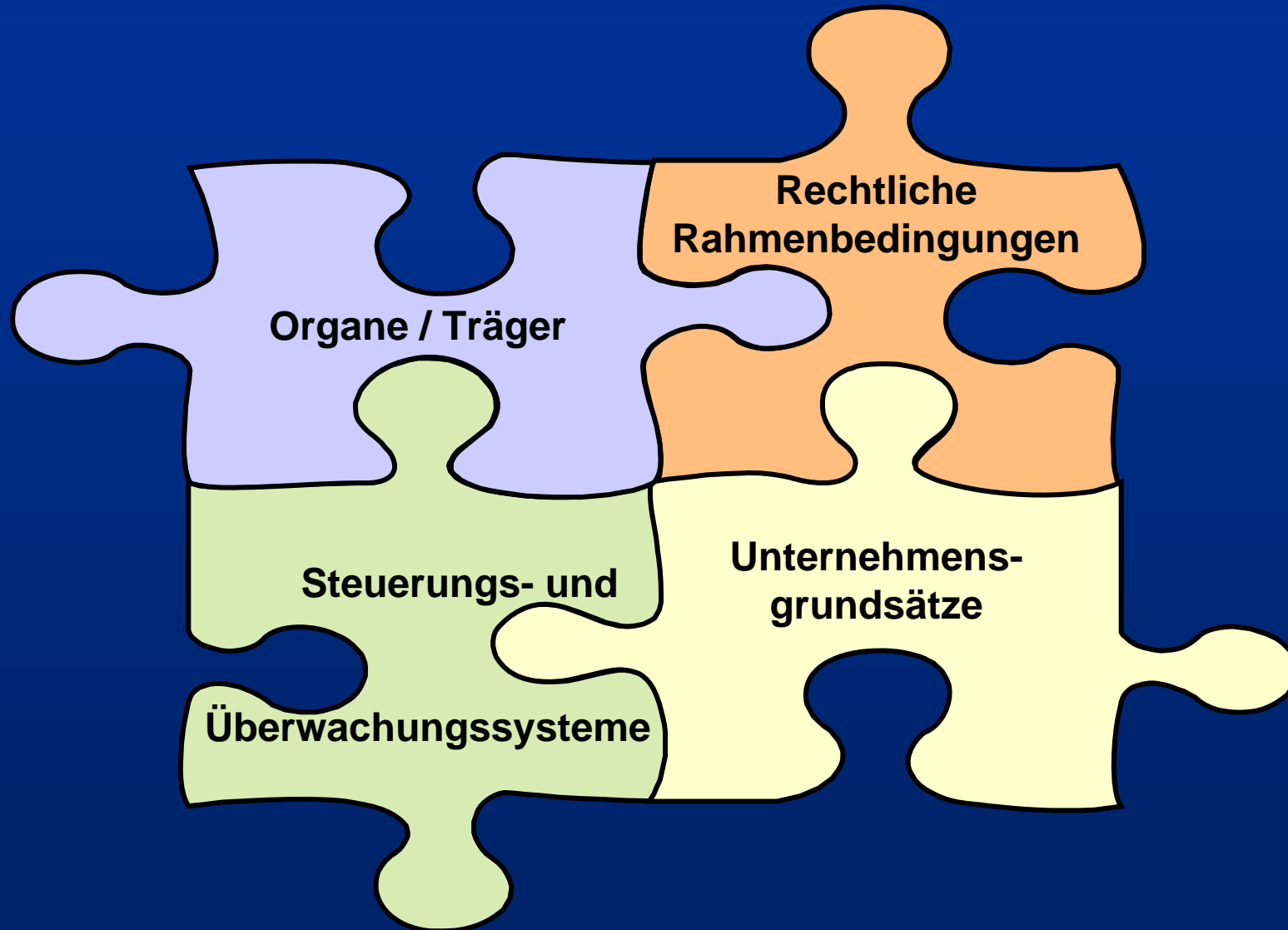
<sup>1</sup> vgl. Witt, *Corporate Governance im Wandel - Auswirkungen des Systemwettbewerbs auf deutsche Aktiengesellschaften*, Zfo 2000, S. 159

<sup>2</sup> Lück (Hrsg.) *Risikomanagement in der Unternehmenspraxis 2003*, S. 22

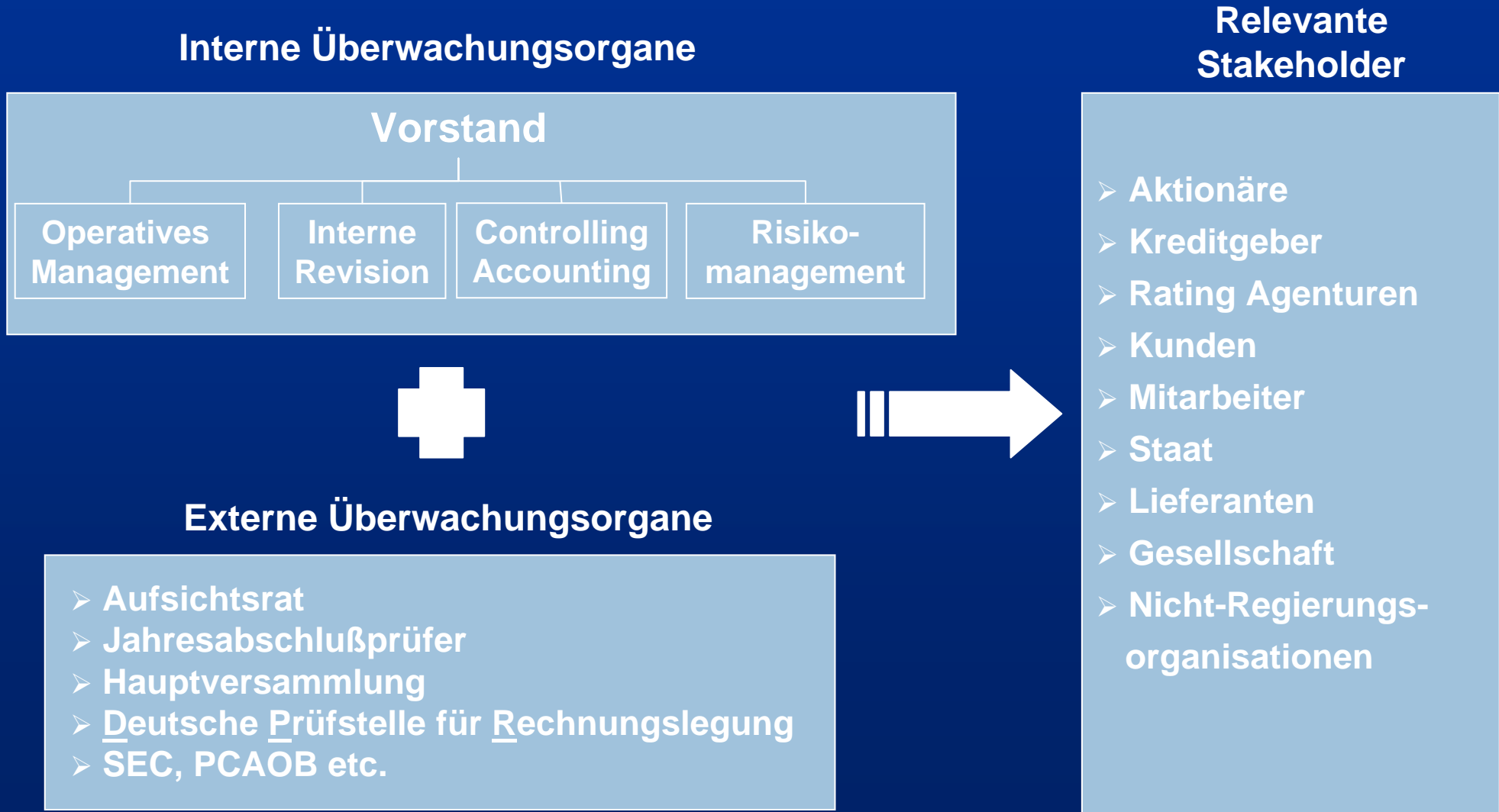
<sup>3</sup> Cadbury-Bericht, Dezember 1992

# Agenda

- 1 Definition Corporate Governance
- 2 Wesentliche Elemente der Corporate Governance
- 3 Ausgestaltung der Corporate Governance bei DaimlerChrysler
- 4 Erfahrungen und Herausforderungen für DaimlerChrysler
- 5 Ausblick



### Organe und Träger der Corporate Governance



### Auszug der gesetzlichen und sonstige Rahmenbedingungen

#### Relevante Gesetze

- Aktiengesetz
- HGB
- KonTraG
- MitbestG
- VorstOG
- WpPG
- SEC
- PCAOB
- FCPA
- etc.



#### Sonstige Rahmenbedingungen

- OECD
- UN
- Deutscher Corporate Governance Kodex
- Transparency Int.
- etc.

### Unternehmensinterne Steuerungs- und Überwachungssysteme

- Risiko Management nach KonTraG
- Internal Control over Financial Reporting (SOA, Section 404)
- Financial Risk Controlling
- Planung, Abrechnung und Controlling
- Interne Revision
- Whistleblower Program
- Fraud Detection and Prevention Program
- Datenschutzmanagement
- Qualitätsmanagement

### Corporate Governance – Wesentliche Entwicklungsschritte

- **Cadbury Report**, The Committee on the Financial Aspects of Corporate Governance, UK
- **Treadway Commission**, COSO Internal Control – Integrated Framework, US
- **Hampel Committee**, Committee on Corporate Governance, UK
- **KonTraG**, Gesetz zur Kontrolle und Transparenz im Unternehmensbereich, D
- **OECD**, Principles of Corporate Governance, weltweit
- **Sarbanes-Oxley Act**, US
- **Deutscher Corporate Governance Codex**, D
- **Aktionsplan** – Modernisierung des Gesellschaftsrechtes und Verbesserung der Corporate Governance, EU
- **OECD**, Neufassung der Grundsätze der Corporate Governance, weltweit
- **Europäisches Corporate Governance Forum**, EU

1992

1995

1998

1999

2002

2003

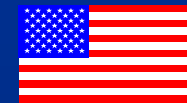
2004

2005

# Agenda

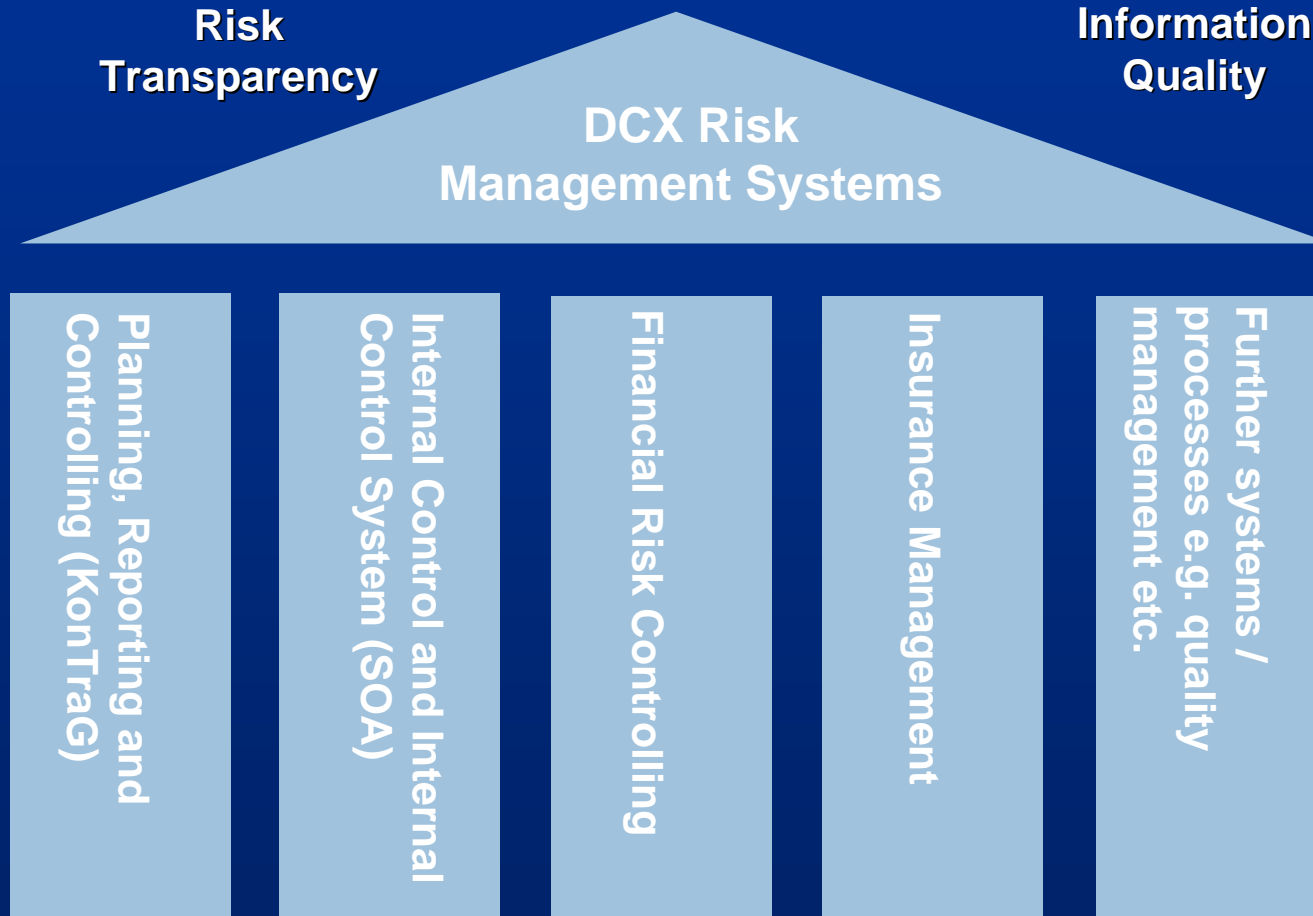
- 1 Definition Corporate Governance
- 2 Wesentliche Elemente der Corporate Governance
- 3 Ausgestaltung der Corporate Governance bei DaimlerChrysler
- 4 Erfahrungen und Herausforderungen für DaimlerChrysler
- 5 Ausblick

## Ausgewählte Elemente im Vergleich



<b>Allgemeine Ausrichtung</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>➤ Alle Stakeholder</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>➤ Aktionäre</li></ul>
<b>Führungssystem</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>➤ Duales System mit Vorstand &amp; Aufsichtsrat</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>➤ One-tier System mit executive und non-executive Directors</li></ul>
<b>Gesetze und Normen</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>➤ Corporate Governance Kodex Aktiengesetz, HGB etc.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>➤ Sarbanes-Oxley Act Vielzahl von Kodices</li></ul>
<b>Mitglieder AR</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>➤ 20</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>➤ 10-12</li></ul>
<b>Anzahl AR Sitzungen p.a.</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>➤ 4-6</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>➤ 6-12</li></ul>
<b>AR Ausschüsse</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>➤ 1-3</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>➤ &gt;3</li></ul>

## DCX Risk Management Approach



## DCGK (Cromme Kommission)

1. Präambel
2. Aktionäre und Hauptversammlung
3. Zusammenwirken von Vorstand und Aufsichtsrat
4. Vorstand
5. Aufsichtsrat
6. Transparenz
7. Rechnungslegung und Abschlußprüfung

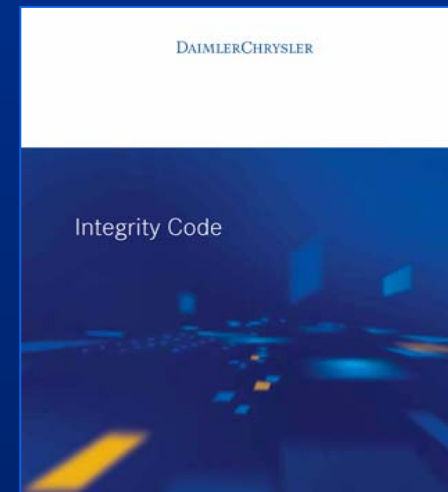
## Abweichungen 2004

von den Empfehlungen des Kodex

- Selbstbehalt bei der D&O-Versicherung
- Individualisierte Angaben zur Vergütung der Vorstandes
- Genehmigung von Nebentätigkeiten des Vorstandes
- Ausgestaltung und Angaben zur Vergütung des Aufsichtsrates

## Verhaltensrichtlinie für alle Mitarbeiter

- **Allgemeine Grundsätze**
  - Soziale Verantwortung im Sinne von Global Compact der UN
  - Verhaltensregeln für Mitarbeiter und Führungskräfte
- **Verhalten im Umgang mit Behörden und Amtsträgern**
- **Interessenkonflikte**
  - Verhalten im Umgang mit Lieferanten und Kunden
  - Nebentätigkeiten
  - Finanzielle Beteiligung an Dritten
  - Auftreten in der Öffentlichkeit
- **Interne Kontrollen**
- **Ächtung von Korruption in sämtlichen Ausprägungen**
- **Verhalten gegenüber Wettbewerbern und Geschäftspartnern**
- **Umgang mit ausländischen Regierungen und Kunden**
- **Folgen bei Nichteinhaltung der Verhaltensrichtlinie**



## Warum kam es zum Sarbanes-Oxley Act (SOA)

- Eine Anzahl von Finanz- und Rechnungslegungsskandalen in den USA (z.B. Worldcom, Enron, Merck)
- Wesentliche Schwerpunkte der Skandale:
  - Off-balance Transaktionen und Eventualverbindlichkeiten
  - Umsatzrealisierung
  - Aufwand vs. Aktivierung
  - Anhangangaben
  - Bewertung und “mark-to-market accounting”
  - Betrug
- In der Konsequenz wurden Ergebnisse manipuliert und das Risikomanagement versagte

### Gesetzesziele:

- Wiederherstellen des Vertrauens der Investoren in Märkte und Unternehmen
- Wiederherstellen des Vertrauens in die externe Rechnungslegung
- Erhöhter Schutz von Investoren durch verbesserte Corporate Governance

## Zertifizierung nach Abschnitt 302/906

### Abschnitt 302

- Prüfung der Finanzberichterstattung
- Anhangangaben
  - (1) spiegeln die finanzielle Situation, die Ergebnisse sowie den Cash Flow fair wider
  - (2) sind rechtzeitig, komplett, vollständig und verständlich
- Effektive Kontrollverfahren und –prozesse
- Betrugsfälle

### Abschnitt 906

- Vollständige Anwendung der SEC Regelungen
- Faire und angemessene Darstellung
- Strafen bei Verstößen (US\$ 5 mill. oder Gefängnis bis 20 Jahre)

### Form 20-F, Item 19 Exhibits

- 12.1 Certification of the Chairman of the Board of Management pursuant to Section 302 of the Sarbanes-Oxley Act of 2002.
- 12.2 Certification of the Member of the Board of Management responsible for Finance & Controlling pursuant to Section 302 of the Sarbanes-Oxley Act of 2002.
- 13.1 Certification pursuant to 18. U.S.C. Section 1350, as adopted pursuant to Section 906 of the Sarbanes-Oxley Act of 2002.

**Certification of the Chairman of the Board of Management Pursuant to Section 302 of the Sarbanes-Oxley Act of 2002**

**CERTIFICATIONS**

I, Prof. Dr. Jürgen E. Schreyögg, certify that:

1. I have reviewed this annual report on Form 20-F of DaimlerChrysler AG;
2. Based on my knowledge, this report does not contain any untrue statement of a material fact or omit to state a material fact necessary to make the statements made, in light of the circumstances under which such statements were made, not misleading with respect to the period covered by this report;
3. Based on my knowledge, the financial statements, and other financial information included in this report, fairly present in all material respects the financial condition, results of operations and cash flows of the company as of, and for, the periods presented in this report;
4. The company's other certifying officer(s) and I are responsible for establishing and maintaining disclosure controls and procedures (as defined in Exchange Act Rules 13a-15(c) and 15d-15(e)) for the company and have:
  - (a) Designed such disclosure controls and procedures, or caused such disclosure controls and procedures to be designed under our supervision, to ensure that material information relating to the company, including its consolidated subsidiaries, is made known to us by others within those entities, particularly during the period in which this report is being prepared;
  - (b) Evaluated the effectiveness of the company's disclosure controls and procedures and presented in this report our conclusions about the effectiveness of the disclosure controls and procedures, as of the end of the period covered by this report based on such evaluation; and
  - (c) Disclosed in this report any change in the company's internal control over financial reporting that occurred during the period covered by the annual report that has materially affected, or is reasonably likely to materially affect, the company's internal control over financial reporting; and
5. The company's other certifying officer(s) and I have disclosed, based on our most recent evaluation of internal control over financial reporting to the company's auditors and the audit committee of the company's board of directors (or persons performing the equivalent functions):
  - (a) All significant deficiencies and material weaknesses in the design or operation of internal control over financial reporting which are reasonably likely to adversely affect the company's ability to record, process, summarize and report financial information; and
  - (b) Any fraud, whether or not material, that involves management or other employees who have a significant role in the company's internal control over financial reporting.

Date: February 19, 2004

\_\_\_\_\_  
 Prof. Dr. Jürgen E. Schreyögg  
 Chairman of the Board of Management  
 DaimlerChrysler AG

**Certification of the Member of the Board of Management Responsible for Finance & Controlling Pursuant to Section 302 of the Sarbanes-Oxley Act of 2002**

**CERTIFICATIONS**

I, Dr. Manfred Gatz, certify that:

1. I have reviewed this annual report on Form 20-F of DaimlerChrysler AG;
2. Based on my knowledge, this report does not contain any untrue statement of a material fact or omit to state a material fact necessary to make the statements made, in light of the circumstances under which such statements were made, not misleading with respect to the period covered by this report;
3. Based on my knowledge, the financial statements, and other financial information included in this report, fairly present in all material respects the financial condition, results of operations and cash flows of the company as of, and for, the periods presented in this report;
4. The company's other certifying officer(s) and I are responsible for establishing and maintaining disclosure controls and procedures (as defined in Exchange Act Rules 13a-15(c) and 15d-15(e)) for the company and have:
  - (a) Designed such disclosure controls and procedures, or caused such disclosure controls and procedures to be designed under our supervision, to ensure that material information relating to the company, including its consolidated subsidiaries, is made known to us by others within those entities, particularly during the period in which this report is being prepared;
  - (b) Evaluated the effectiveness of the company's disclosure controls and procedures and presented in this report our conclusions about the effectiveness of the disclosure controls and procedures, as of the end of the period covered by this report based on such evaluation; and
  - (c) Disclosed in this report any change in the company's internal control over financial reporting that occurred during the period covered by the annual report that has materially affected, or is reasonably likely to materially affect, the company's internal control over financial reporting; and
5. The company's other certifying officer(s) and I have disclosed, based on our most recent evaluation of internal control over financial reporting to the company's auditors and the audit committee of the company's board of directors (or persons performing the equivalent functions):
  - (a) All significant deficiencies and material weaknesses in the design or operation of internal control over financial reporting which are reasonably likely to adversely affect the company's ability to record, process, summarize and report financial information; and
  - (b) Any fraud, whether or not material, that involves management or other employees who have a significant role in the company's internal control over financial reporting.

Date: February 19, 2004

\_\_\_\_\_  
 Dr. Manfred Gatz  
 Member of the Board of Management  
 Finance & Controlling  
 DaimlerChrysler AG

**Certification Pursuant to 18 U.S.C. Section 1350, as Adopted Pursuant to Section 906 of the Sarbanes-Oxley Act of 2002**

In connection with the Annual Report on Form 20-F of DaimlerChrysler AG (the "Company") for the year ended December 31, 2003 filed with the Securities and Exchange Commission on the date hereof (the "Report"), I, Prof. Dr. Jürgen E. Schreyögg, as Chairman of the Board of Management of the Company, and Dr. Manfred Gatz, Member of the Board of Management responsible for controlling, certify that the Report, which complies with 18 U.S.C. Section 1350, as adopted pursuant to Section 906 of the Sarbanes-Oxley Act of 2002, does not contain any untrue statement of a material fact or omit to state a material fact necessary to make the statements made, in light of the circumstances under which such statements were made, not misleading with respect to the period covered by this report.

(1) The Report fully complies with the requirements of Section 13(a) of the Securities Exchange Act of 1934, and

(2) The information contained in the Report fully presents, in all material respects, the financial condition and results of operations of the Company.

**EXHIBIT A - SIGNATURES**

**Prof. Dr. Jürgen E. Schreyögg**  
 Title: Chairman of the Board of Management  
 Date: February 19, 2004

**Dr. Manfred Gatz**  
 Title: Member of the Board of Management  
 Date: February 19, 2004

This certification is furnished as an exhibit to the Report and accompanies the Report pursuant to Section 906 of the Sarbanes-Oxley Act of 2002 and shall be deemed filed by the Company for purposes of Section 18 of the Securities Exchange Act of 1934 as amended.

## Audit Committee

- Aufsichtsfunktion für Finanzberichterstattung, Risikomanagement und Interne Revision
- Pre-Approval von Dienstleistungen des externen Prüfers (Sec. 201, 202 SOA)
- Vorsitz durch einen Financial Expert
- Unabhängigkeit der Mitglieder des Audit Committee (Ausnahme für AN)
- Beauftragung, Vergütung und Aufsicht des externen Prüfers (i.V mit HV)
- Beschwerdemanagement hinsichtlich der Rechnungslegung
- Einrichtung eines Business Practices Office

### Mitglieder:

Bernhard Walter (Financial Expert)

Hilmar Kopper

Erich Klemm\*

Stefan Schwab\*

\* = Arbeitnehmersvertreter

## Disclosure Committee

- SEC Empfehlung
- Unterstützungsfunktion für CEO/CFO in der Vorbereitung, Durchsicht und Einreichung von Jahres- Halbjahres- und Quartalsabschlüssen
  - Prüfung Form 6-K, 20-F, Jahresabschlüssen, Presse und IR-Veröffentlichungen
  - Feststellung von Veröffentlichungspflichten (disclosure requirements)
  - Prüfung und Evaluation der “disclosure controls and procedures”
- Vorbereitungstreffen als auch ad-hoc Treffen während der Abschlusserstellung
- Handelt nach definierten und dokumentierten Richtlinien

CFO (Vorsitzender)

Mitglieder:

Corporate Controller

Chief Accounting Officer

Head of Corporate Audit

Head of Communications

Head of M&A

General Counsel

Guest:

Head of Investor Relations

## Verhaltensrichtlinie für „Financial Officers“

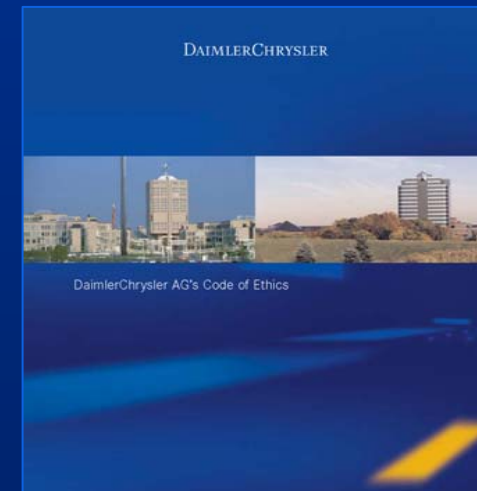
### Abschnitt 406 SOA

- Anwendung für Vorstandsmitglieder und weiteres Mitglieder des top Managements
- Ziele:
  - Ethische Verhaltensgrundsätze
  - Vollständige, faire, rechtzeitige und akkurate Berichterstattung
  - Übereinstimmung mit gesetzlichen Bestimmungen und Regeln
  - Sofortige Anzeigepflicht bei Verletzungen des Kodex
  - Haftung bei Mißachtung

### Form 20-F, Item 16B Exhibits

#### Item 16B. Code of Ethics.

In July 2003 our supervisory board adopted our Code of Ethics, a code that applies to members of the board of management, including its chairman and the responsible member for Finance & Controlling, and other senior officers, including the Chief Controller and the Chief Accounting Officer. This code is publicly available on our website at [www.daimlerchrysler.com/corpgov\\_e](http://www.daimlerchrysler.com/corpgov_e).



## Internal Control over Financial Reporting (ICFR)

### Abschnitt 404 SOA

#### Interner Kontrollreport

- Verantwortung des Managements für Einrichtung und Aufrechterhaltung eines ICFR
- Definition eines geeigneten Rahmenwerkes
- Dokumentierte Prüfung des Managements hinsichtlich der Effektivität der Kontrollen

#### Bestätigung der externen Prüfers

- Evaluation der Prüfung des Managements
- Entwicklung eines ausreichenden Verständnisses über die internen Kontrollen
- Prüfung der Effektivität der Kontrollen hinsichtlich Ausprägung und Wirkung der Kontrollen

### Form 20-F, Item 15 – Controls and Procedures

#### Item 15. Controls and Procedures.

Our disclosure controls and procedures are designed to provide reasonable assurance that information required to be disclosed in this report is recorded, processed, summarized and reported on a timely basis. The chairman of our board of management and the member of the board of management responsible for Finance & Controlling, with the assistance of other members of management, performed an evaluation of our disclosure controls and procedures as of December 31, 2003. Based on that evaluation, they concluded that our disclosure controls and procedures were effective as of December 31, 2003, to achieve their intended objectives.

There have not been any changes in our internal control over financial reporting during fiscal year 2003 that have materially affected, or are reasonably likely to materially affect, our internal control over financial reporting.

## Business Practices Office (BPO)

### Abschnitt 406 SOA

- Entgegennahme, Dokumentation und Bearbeitung von Beschwerden und Informationen über vermutete Verstöße gegen gesetzliche Vorschriften
- Dokumentation und Behandlung von Beschwerden, welche die Buchhaltung, die Rechnungslegungsvorschriften oder Buchprüfungsbelange betreffen
- Einrichtung und Durchführung durch das Audit Committee
- Aufhängung in der internen Revision
- Berichterstattung an das Audit Committee

Disclosure of possible fraud cases/possible violations of the Integrity Code/Code of Ethics for discussion \*)  
PRIVILEGED AND CONFIDENTIAL SUBJECT TO THE ATTORNEY WORK PRODUCT AND ATTORNEY-CLIENT PRIVILEGES DAIMLERCHRYSLER

Position(s) of the fraudulent Person (s):

Legal entity/unit :

Reporting to:

Short description of the case:

Extent of damage/impact on the financial statements:

Further involved persons:

Which internal control(s) were circumvented / were manipulated :

Which actions were taken/are planned? Regarding to the involved Persons/ the internal controls?

Time period of impact:

*\*) subject to review by Corporate Audit and OGC/RA*

BPO Germany 10-27-2004

DaimlerChrysler  
**BUSINESS PRACTICES OFFICE**

Bericht an den Prüfungsausschuss  
des Aufsichtsrates

II. Quartal 2005

Sitzungstermin: 27. Juli 2005

# Agenda

- 1 Definition Corporate Governance
- 2 Wesentliche Elemente der Corporate Governance
- 3 Ausgestaltung der Corporate Governance bei DaimlerChrysler
- 4 Erfahrungen und Herausforderungen für DaimlerChrysler
- 5 Ausblick

- Grundsätzlich positive Resonanz bei allen Beteiligten
- Hohe Transparenzleistungen für wesentliche Stakeholder wurde erreicht
- Ebenso deutlich verbesserte Kontrollprozesse auf allen Unternehmensebenen
- Gute Erfahrung mit den Informationen des BPO
- Erhöhte Aufmerksamkeit auch im operativen Management erzielt
- Gleichzeitig stellen die definierten Standards hohe Anforderungen an die Beteiligten
- Corporate Governance repräsentiert daher auch einen substantiellen Kostenblock (z.B SOA Compliance)

# Agenda

- 1 Definition Corporate Governance
- 2 Wesentliche Elemente der Corporate Governance
- 3 Ausgestaltung der Corporate Governance bei DaimlerChrysler
- 4 Erfahrungen und Herausforderungen für DaimlerChrysler
- 5 Ausblick

- Die Vermeidung einer eventuellen Überregulierung ist sicherzustellen
- Die supranationale Anerkennung von Standards ist ähnlich der externen Rechnungslegung anzustreben
- Das dualistische System hat sich bewährt und sollte nur behutsam weiterentwickelt werden
- Unternehmensintern ist die weitere Effizienzsteigerung der Prozesse zu forcieren
- Die Balance zwischen Kosten und Nutzen ist aus Sicht der Anteilseigner weiterhin zu optimieren