

## Inhaltsverzeichnis

Vorwort .....	V
Vorwort zur 5. Auflage .....	VII
Abkürzungsverzeichnis .....	XIX
Verzeichnis der (abgekürzt) zitierten Literatur .....	XXXI

### § 1. Arbeitsrecht und Sozialversicherungsrecht

A. Einführung .....	1
B. Erläuterungen zur Checkliste .....	2
I. Arbeitsbedingungen .....	2
1. Arbeitszeit .....	2
2. Arbeitsentgelt .....	5
3. Mutterschutz .....	6
4. Kinder- und Jugendarbeitsschutz .....	8
5. Berufsausbildung .....	13
6. Schwerbehinderte .....	14
7. Nachweisgesetz .....	16
II. Beschäftigung von Ausländern .....	17
1. Arbeitsgenehmigungsrecht .....	17
2. Ausländerrecht .....	18
III. Arbeitnehmerüberlassung und Arbeitnehmerentsendung .....	19
1. Arbeitnehmerüberlassung .....	19
2. Arbeitnehmerentsendung .....	26
IV. Sozialversicherungs- und Lohnsteuerrecht .....	27
1. Scheinselbstständigkeit .....	28
2. Pflichten nach dem Sozialversicherungs- und Lohnsteuerrecht .....	29
V. Schutz vor Diskriminierung und Belästigung .....	31
VI. Arbeitsschutz und Arbeitssicherheit .....	33
1. Arbeitsschutzrecht .....	33
2. Arbeitssicherheitsrecht und Unfallverhütungsvorschriften .....	34
VII. Arbeitnehmervertretungen .....	34
1. Betriebsverfassungsrecht .....	34
2. Sprecherausschussgesetz .....	36
3. Europäische Betriebsräte .....	37
4. SE-Betriebsrat .....	37
VIII. Altersteilzeit und betriebliche Altersversorgung .....	38
1. Altersteilzeit .....	38
2. Betriebliche Altersversorgung .....	38
IX. Wirksame Pflichtendelegation, Implementierung von Verhaltensstandards und Hinweisgebersysteme .....	39
1. Wirksame Pflichtendelegation .....	39
2. Wirksame Implementierung von Verhaltensstandards und Hinweisgebersystemen .....	40

## Inhaltsverzeichnis

---

### § 2. Banking & Finance

A. Einführung .....	43
B. Erläuterungen zur Checkliste .....	43
I. Darlehensvergabe .....	43
1. Downstream-Darlehen: Darlehen von Gesellschaftern an die Gesellschaft .....	43
2. Besonderheiten bei der Darlehensvergabe durch eine GmbH .....	47
3. Besonderheiten bei der Darlehensvergabe durch eine AG .....	51
4. Darlehensvergabe als Bankgeschäft: Erforderlichkeit einer Banklizenz .....	53
5. Besonderheiten der Darlehensvergabe im Cash-Pool .....	55
6. Besonderheiten bei Darlehen an oder von Personen mit Sitz im Ausland .....	58
II. Sicherheitenbestellung .....	60
1. Sicherheitenbestellung durch Gesellschafter .....	60
2. Besonderheiten bei der Sicherheitenbestellung durch eine GmbH .....	61
3. Besonderheiten bei der Sicherheitenbestellung durch eine AG .....	63
4. Sicherheitenbestellung als Bankgeschäft: Erforderlichkeit einer Banklizenz .....	65
III. Verpflichtungen zur Verhinderung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung .....	66
1. Sorgfaltspflichten und Risikomanagement nach dem GwG .....	66
2. Das Transparenzregister .....	70
3. Rechtsfolgen bei Verstößen .....	71
4. Neues EU-Geldwäschepaket .....	71

### § 3. Börsen- und Kapitalmarktrecht

A. Einführung .....	74
B. Erläuterungen zur Checkliste .....	75
I. Directors' Dealings gem. Art. 19 Marktmisbrauchs-VO .....	75
1. Normadressaten/Begriff der „mitteilungspflichtigen Geschäfte“ gem. Art. 19 Marktmisbrauchs-VO .....	75
2. Schwellenwerte und weitere Ausnahmen von der Mitteilungspflicht gem. Art. 19 Marktmisbrauchs-VO .....	80
3. Directors' Dealings-Mitteilungen gegenüber der Gesellschaft und der BaFin/Veröffentlichung der Mitteilungen und Übersendung an die BaFin/Übermittlung an das Unternehmensregister .....	81
4. Handelsverbot gem. Art. 19 Abs. 11 Marktmisbrauchs-VO .....	83
5. Rechtsfolgen bei Verstößen gegen Pflichten gem. Art. 19 Marktmisbrauchs-VO .....	85
II. Insiderlisten gem. Art. 18 Marktmisbrauchs-VO .....	85
1. Normadressaten/Aufbau und Führung von Insiderlisten gem. Art. 18 Marktmisbrauchs-VO .....	85
2. Inhalt und Aktualisierung der Insiderlisten gem. Art. 18 Marktmisbrauchs-VO .....	88
3. Aufbewahrung der Insiderliste/Übermittlung der Insiderliste an die BaFin auf Anfrage .....	92
4. Aufklärungspflichten der Gesellschaft/Interne Meldung von Insiderinformationen an den Insiderbeauftragten der Gesellschaft .....	93

# Inhaltsverzeichnis

---

5. Rechtsfolgen bei Verstößen gegen die Pflichten gem. Art. 18 Marktmissbrauchs-VO .....	97
III. Ad-hoc-Publizität gem. Art. 17 Marktmissbrauchs-VO .....	97
1. Normadressaten/Begriff der „Insiderinformation“ gem. Art. 17 Marktmissbrauchs-VO .....	97
2. Veröffentlichung von Ad-hoc-Mitteilungen gem. Art. 17 Marktmiss- brauchs-VO .....	101
3. Vorabmitteilungsverfahren/Mitteilung der Veröffentlichungen an die BaFin und an die Geschäftsführungen der Handelsplätze, an denen die Finanzinstrumente zum Handel zugelassen oder in den Handel einbezogen sind, sowie an das Unternehmensregister .....	105
4. Aufschub der Ad-hoc-Publizitätspflicht gem. Art. 17 Abs. 4 Markt- missbrauchs-VO .....	106
5. Rechtsfolgen bei Verstößen gegen Pflichten gem. Art. 17 Marktmiss- brauchs-VO .....	112
IV. Related Party Transactions .....	113
1. Normadressaten/Begriff der „Geschäfte mit nahestehenden Personen“	113
2. Zustimmungserfordernis und Veröffentlichung von Related Party Transactions .....	114
V. Stimmrechtsmitteilungs- und Veröffentlichungspflichten gem. §§ 33 ff. WpHG iVm WpAV .....	116
1. Normadressaten/Mitteilungspflichtige Tatbestände iSd §§ 33 ff. WpHG/Zurechnung von Stimmrechten gem. § 34 WpHG .....	116
2. Stimmrechtsmitteilungen gegenüber der Gesellschaft/Veröffentlichung der Mitteilungen und Übersendung an die BaFin/Übermittlung an das Unternehmensregister .....	123
3. Rechtsfolgen bei Verstößen gegen die Pflichten gem. §§ 33 ff. WpHG	128

## § 4. Compliance Management Systeme

A. Einführung .....	131
B. Erläuterungen zur Checkliste .....	132
I. Grundlagen zu Compliance Management Systemen .....	132
1. Compliance Ziele und Aufgaben .....	132
2. Strategie .....	134
II. Einrichtung eines Compliance Management Systems .....	135
1. Leitung und Überwachung .....	135
2. Compliance Funktion .....	137
3. Compliance Risiko Analyse .....	138
4. Compliance Programm/Maßnahmen .....	139
5. Evaluierung und Verbesserung des CMS .....	146
6. Herausforderungen eines globalen CMS .....	146

## § 5. Corporate Social Responsibility

A. Einführung .....	149
B. Erläuterungen zur Checkliste .....	150
I. Berichtspflicht zu CSR nach dem Handelsgesetzbuch .....	150
II. Sorgfaltspflichten in Lieferketten .....	155
1. Anwendungsbereich .....	156
2. Sorgfaltspflichten im eigenen Geschäftsbereich .....	157

## **Inhaltsverzeichnis**

---

3. Sorgfaltspflichten in Bezug auf unmittelbare Zulieferer .....	160
4. Sorgfaltspflichten in Bezug auf mittelbare Zulieferer .....	163
III. Sorgfaltspflichten nach der EU-Lieferkettenrichtlinie (CS3D) .....	164
1. Anwendungsbereich .....	165
2. Sorgfaltspflichten iRd eigenen Geschäftstätigkeit .....	166
3. Sorgfaltspflichten iRd Geschäftstätigkeit von Geschäftspartnern .....	168
4. Plan zur Minderung der Folgen des Klimawandels .....	170
IV. Freiwilliges Engagement und Berichterstattung .....	170

### **§ 6. Datenschutz**

A. Einführung .....	173
B. Erläuterungen zur Checkliste .....	173
I. Datenschutzorganisation .....	173
II. Datenschutz und Mitarbeiter .....	181

### **§ 7. Exportkontrolle und Außenwirtschaftsrecht**

A. Einführung .....	187
B. Erläuterungen zur Checkliste .....	189
I. Grundlagen der Exportkontrolle .....	189
1. Sensibilisierung innerhalb des Unternehmens für das Außenwirtschaftsrecht, insbes. die Exportkontrolle .....	189
2. Verantwortung der Unternehmensleitung .....	193
II. Implementierung, Ausgestaltung und Arbeitsweise des „CMS Exportkontrolle“ im Unternehmen .....	194
1. Allgemeines zum „CMS Exportkontrolle“ .....	194
2. Umgang mit personenbezogenen Restriktionen .....	205
3. Umgang mit güter- und verwendungsbezogenen Restriktionen .....	209
4. Weitere potenziell problematische Konstellationen .....	214

### **§ 8. Geldwäsche**

A. Einführung .....	221
B. Erläuterungen zur Checkliste .....	223
I. Sorgfaltspflichten .....	223
II. Das Transparenzregister .....	238
III. Sonderregelungen .....	239
1. Holdinggesellschaften .....	239
2. Muttergesellschaften .....	239
IV. Ausblick .....	241

### **§ 9. Gesellschaftsrecht**

A. Einführung .....	243
B. Erläuterungen zur Checkliste .....	244
I. Pflichtenkatalog und Haftungsrisiken des Vorstands einer AG (Innenhaftung) .....	244
1. Gründung der AG und Angaben auf Geschäftsbriefen .....	244

## Inhaltsverzeichnis

---

2. Grundsätze der Kapitalerhaltung .....	248
3. Verpflichtungen im Zusammenhang mit dem Aufsichtsrat .....	250
4. Buchführung und Frühwarnsystem .....	252
5. Verpflichtungen im Zusammenhang mit der Hauptversammlung .....	254
6. Sorgfals- und Antragspflichten des Vorstandes .....	257
7. Treuepflicht der Vorstandsmitglieder .....	258
8. Erklärungs- und Anmeldepflichten .....	259
<b>II. Pflichtenkatalog und Haftungsrisiken des Geschäftsführers einer GmbH (Innenhaftung) .....</b>	<b>261</b>
1. Gründung der GmbH und Angaben auf Geschäftsbriefen .....	261
2. Grundsätze der Kapitalerhaltung .....	262
3. Buchführung und Frühwarnsystem .....	263
4. Wesentliche Pflichten der Geschäftsführer .....	263
<b>III. Pflichtenkatalog und Haftungsrisiken des Aufsichtsrats (Innenhaftung) ...</b>	<b>266</b>
1. Gründung der AG und Überwachung des Vorstandes .....	266
2. Zusammensetzung des Aufsichtsorgans und Überwachung des Leitungsorgans innerhalb einer dualistischen SE .....	271
3. Wesentliche Pflichten des Aufsichtsrates .....	273
<b>IV. Außenhaftung von Geschäftsleitern .....</b>	<b>276</b>
1. Gesellschaftsrechtliche Anspruchsgrundlagen .....	276
2. Sonstige Anspruchsgrundlagen .....	276
3. Außenhaftung von Geschäftsleitern in der SE .....	277
<b>V. Haftungsbeschränkungen und Freistellungen der Geschäftsleiter .....</b>	<b>277</b>
1. Beschränkung der Innenhaftung der Geschäftsleiter .....	277
2. Freistellung der Geschäftsleiter von der Außenhaftung .....	282
3. Innenhaftung und Freistellung von der Außenhaftung bei Geschäftsleitern der SE .....	282
<b>VI. Versicherungsschutz .....</b>	<b>282</b>
1. D&O-Versicherung für Gesellschaftsorgane .....	282
2. Zweckmäßigkeit des Abschlusses sonstiger Versicherungen .....	285

### **§ 10. Insolvenzrechtliche Haftungsfragen**

<b>A. Einführung .....</b>	<b>287</b>
<b>B. Erläuterungen zur Checkliste .....</b>	<b>288</b>
I. Zivilrechtliche Haftung .....	288
1. Verluste beim Stammkapital .....	288
2. Insolvenz der Gesellschaft – Insolvenzantragspflicht .....	290
3. Haftungsrisiken nach dem StaRuG .....	296
II. Strafrechtliche Haftung .....	296
1. Bankrott .....	297
2. Gläubigerbegünstigung (§ 283c StGB) – Schuldnerbegünstigung (§ 283d StGB) .....	299
3. Sonstige insolvenztypische Straftatbestände .....	300
4. Verletzung der Insolvenzantragspflicht .....	301

# Inhaltsverzeichnis

---

## § 11. Interne Untersuchungen

A. Einführung .....	303
B. Erläuterungen zur Checkliste .....	304
I. Pflichtenkatalog der Unternehmensführung .....	304
1. Melde- und Anzeigepflichten .....	304
2. Kooperationspflichten mit Behörden .....	305
3. Interne Untersuchungspflicht .....	306
4. Zulässigkeitsvoraussetzungen einer internen Untersuchung .....	307
II. Rollen und Verantwortlichkeiten .....	308
1. Das Untersuchungsteam .....	308
2. Hinzuziehung externer Unterstützung .....	309
III. Prozesse .....	310
1. Vorbereitung auf interne Untersuchungen .....	310
2. Durchführung einer internen Untersuchung .....	311
IV. Untersuchungshandlungen .....	314
V. Nach der Untersuchung .....	323
1. Arbeitsrechtliche Maßnahmen .....	323
2. Strafrechtliche und zivilrechtliche Maßnahmen .....	324
3. Remediation – Anpassung von Compliance-Prozessen .....	324
VI. Cross Border Investigations .....	325

## § 12. IT-Compliance

A. Einführung .....	329
B. Erläuterungen zur Checkliste .....	330
I. IT-Sicherheit .....	330
II. Archivierung .....	334
III. Softwarelizenzen und Lizenzmanagement .....	334

## § 13. Kartellrecht

A. Einführung .....	337
B. Erläuterungen zur Checkliste .....	340
I. Verhalten gegenüber Wettbewerbern .....	340
II. Verhalten gegenüber Lieferanten und Kunden .....	346
III. Verhalten marktmächtiger Unternehmen .....	354
1. Marktmächtige Stellung .....	354
2. Liefereinschränkungen .....	358
3. Diskriminierung .....	358
4. Ausschließlichkeitsbindungen .....	359
5. Kampfpreise und Zugang zu wesentlichen Einrichtungen .....	360
IV. Erwerb von Unternehmen und Beteiligungen .....	360
1. Genehmigungserfordernisse und -verfahren .....	360
2. Gemeinschaftsunternehmen .....	365

### § 14. Kommunikation in der Krise

A. Einführung .....	369
B. Erläuterungen zur Checkliste .....	371
I. Sind Sie auf den Ernstfall richtig vorbereitet? .....	371
II. Kommunikation im Ernstfall .....	374
III. Krisenkommunikation und Skandalisierungskampagnen .....	379

### § 15. Korruptionsprävention

A. Einführung .....	381
B. Erläuterungen zur Checkliste .....	382
I. Grundlagen des Korruptionsstrafrechts .....	382
1. Begrifflichkeit und Tatbestandsvoraussetzungen .....	382
2. Auslandsbezüge .....	390
II. Risikoanalyse .....	395
1. Externe Faktoren .....	396
2. Interne Faktoren .....	397
III. Einrichtung eines auf Anti-Korruption ausgerichtetes Compliance-Management-Systems .....	398
1. Innerbetriebliche Verhaltensregeln .....	399
2. Organisatorische Maßnahmen .....	400
3. Implementierung und Kontrolle eines Anti-Korruptions-Compliance-Management-Systems .....	403

### § 16. Mergers & Acquisitions

A. Einführung .....	407
B. Erläuterungen zur Checkliste .....	410
I. Vorbereitungshandlungen .....	410
1. Organisationsfragen .....	411
2. Entscheidung über die Durchführung der Transaktion .....	414
II. Vorverhandlungen .....	419
1. Aufnahme von Gesprächen mit dem Vertragspartner .....	419
2. Non-Disclosure Agreement .....	420
3. Letter of Intent/Memorandum of Understanding .....	421
III. Due Diligence .....	423
1. Durchführung .....	424
2. Inhaltliche Fragen .....	426
IV. Vertragsverhandlungen und Vertragsschluss .....	429
1. Vertragsverhandlungen .....	429
2. Vertragsinhalt .....	430
3. Vertragsabschluss .....	435
4. Closing .....	437
V. Post-Acquisition .....	439
1. Gesetzliche Folgepflichten des Erwerbs .....	439
2. Vertragsmanagement und Vertragscontrolling des M&A-Vertrages .....	441
3. Post-Merger Integration .....	442

# Inhaltsverzeichnis

---

## § 17. Steuerstrafrecht

A. Einführung .....	445
B. Erläuterungen zur Checkliste .....	445
I. Steuerliche Compliance .....	445
1. Vermeidung bzw. Minimierung steuerstrafrechtlicher Risiken .....	445
2. Internationale Aspekte .....	446
3. Kernfragen eines steuerlichen Compliance Management Systems .....	447
II. Vermeidung der steuerstrafrechtlichen Verantwortlichkeit .....	448
1. Das System des Steuerstraf- und Steuerordnungswidrigkeitenrechts ...	448
2. Gewährleisten des Erkennens/Kennens aller steuererheblicher Tatsachen .....	450
3. Verhältnis zur Finanzverwaltung .....	455

## § 18. Umweltrecht

A. Einleitung .....	459
B. Erläuterungen zur Checkliste .....	460
I. Bestandsanalyse .....	460
1. Dokumentation des Standorts und der Anlage .....	461
2. Überprüfung der Genehmigungssituation .....	461
3. Dokumentation der Bodensituation .....	463
4. Dokumentation der Gewässer am und in der Nähe des Betriebsstandorts, Abwasser .....	464
II. Besondere umweltrechtliche Pflichten .....	464
1. Immissionsschutzrechtliche Pflichten .....	464
2. Abfallrechtliche Pflichten .....	468
3. Störfallrechtliche Pflichten .....	469
4. Emissionshandel .....	471
5. Wasserrechtliche Pflichten .....	476
6. Sonstige Handlungspflichten .....	480
III. Betriebsorganisation .....	480
1. Aufbauorganisation .....	481
2. Ablauforganisation .....	486
Checklisten .....	489
Sachverzeichnis .....	535