

Management und Wirtschaft Studien

Band 76

Compliance-Management im SE-Konzern

**Einführung und Ausgestaltung von CMS in
Europäischen Gesellschaften mit Sitz in Deutschland**

von

Sarah Schwab-Jung

ERICH SCHMIDT VERLAG

Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek:

Die Deutsche Nationalbibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <http://dnb.d-nb.de> abrufbar.

Weitere Informationen zu diesem Titel finden Sie im Internet unter
ESV.info/978-3-503-18713-3

Gedrucktes Werk: ISBN 978-3-503-18713-3
eBook: ISBN 978-3-503-18714-0

ISSN 1861-1745

Alle Rechte vorbehalten
© Erich Schmidt Verlag GmbH & Co. KG, Berlin 2019
www.ESV.info

Dieses Papier erfüllt die Frankfurter Forderungen der Deutschen Bibliothek und der Gesellschaft für das Buch bezüglich der Alterungsbeständigkeit und entspricht sowohl den strengen Bestimmungen der US Norm Ansi/Niso Z 39.48-1992 als auch der ISO Norm 9706.

Druck: Difo-Druck, Untersiemau

Vorwort

„Tempora mutantur, nos et mutamur in ipsis.“

Träume kann man nur dann verwirklichen, wenn wir uns den veränderten Umständen der jeweiligen Zeit anpassen und weiter unseren Weg gehen.

Bereits während meines Studiums habe ich mich im Rahmen unterschiedlicher Fragestellungen intensiv mit der Gesellschaftsform der Societas Europaea (SE) auseinandergesetzt. Durch die oft komplexen, länderübergreifenden Konzerngefüge einer SE, entstehen häufig stark erhöhte Sanktions- und Reputationsrisiken durch Rechts- und Regelverstöße, sodass die Auseinandersetzung mit der aktuellen Compliance-Thematik aus wissenschaftlicher Sicht im Rahmen dieser Arbeit eine relevante Ergänzung meines gesellschaftsrechtlichen Forschungsgebietes darstellte. Die Verknüpfung der theoretischen sowie der praxisorientierten Sichtweise erlangt hierbei besondere Bedeutung.

Ich möchte mich von Herzen bei meinem Erstgutachter Prof. Dr. Christian Schubel sowie bei der Zweitgutachterin Prof. Dr. Carolin Sutter, die sich bereit erklärt haben, die Begutachtung meiner Dissertation zu übernehmen, bedanken.

Ein besonderer Dank gilt ebenso der German Graduate School of Management & Law gGmbH, an der ich die Jahre meiner wissenschaftlichen Arbeit verbringen durfte sowie meinem Betreuer Prof. Dr. Martin Schulz.

Den erfolgreichen Abschluss dieser Arbeit verdanke ich in erster Linie meiner Familie und meinem Partner, die mich während der Erstellung dieser Arbeit stets vorbehaltlos unterstützten.

Diese Arbeit möchte ich meinem Großvater, Günter Wittmann († November 2008), widmen, der mir schon in jungen Jahren die Bedeutung wissenschaftlicher Texte aufzeigte.

Asbach, im Januar 2019

Sarah Schwab-Jung

Inhaltsverzeichnis

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Vorwort..... | V |
| Abkürzungsverzeichnis | IX |
| Kapitel 1: Einführung | 1 |
| Kapitel 2: Grundlagen | 7 |
| I. Rechtliche Bedeutung von Compliance..... | 7 |
| 1. Historische Entwicklung | 7 |
| 2. Abgrenzung des Compliance-Begriffs..... | 11 |
| 3. Definition des Compliance-Begriffs | 13 |
| 4. Compliance-Risiken in Abgrenzung zu Rechtsrisiken | 14 |
| 5. Funktionen von Compliance | 15 |
| 6. Notwendigkeit von Compliance in der Rechtspraxis | 20 |
| II. Die europäische Gesellschaftsform der Societas Europaea..... | 23 |
| 1. Bedeutung im Rechtsverkehr | 24 |
| 2. Historische Entwicklung | 25 |
| 3. Besonderheiten der Rechtsform | 26 |
| Kapitel 3: Rechtliche Vorgaben für die Einführung und die Ausgestaltung eines Compliance-Management-Systems für einen SE-Konzern mit Sitz in Deutschland | 41 |
| I. Rechtspflicht zur Compliance für einen nationalen Aktienkonzern | 41 |
| 1. Branchenspezifische Regelungen | 41 |
| 2. Aktienrechtliche Regelungen..... | 51 |
| 3. Weitere gesetzliche Regelungen | 66 |
| 4. „Soft-Law“-Regelungen..... | 76 |
| 5. Zusammenfassung | 84 |
| II. Rechtspflicht zur Einführung eines Compliance-Management- Systems für einen SE-Konzern mit Sitz in Deutschland | 86 |
| 1. Compliance-Pflicht aus den Regelungen der SE-VO..... | 86 |
| 2. SE-VO-spezifische Satzungsregelungen | 95 |
| 3. Ausführungsgesetze der Sitzstaaten..... | 96 |
| 4. Nationale Regelungen | 97 |
| 5. Regelungen nationaler Satzungsbestimmungen | 99 |

| | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 6. Regelungen des allgemeinen Verkehrsrechts | 100 |
| 7. Standards | 102 |
| 8. Zusammenfassung | 102 |
| III. Rechtliche Vorgaben für die Ausgestaltung eines Compliance- Management-Systems für einen SE-Konzern mit Sitz in Deutschland | 104 |
| 1. Compliance als zentrale Aufgabe der Konzernleitung | 104 |
| 2. Haftung | 106 |
| 3. Elemente der Compliance-Organisation | 118 |
| 4. Ausgestaltung für einen SE-Konzern..... | 134 |
| 5. Vorgehen bei einem Compliance-Verstoß..... | 179 |
| Kapitel 4: Zusammenfassende Thesen | 187 |
| Kapitel 5: Ausblick | 191 |
| Literaturverzeichnis..... | 193 |
| Stichwortverzeichnis | 211 |