Schriften zum europäischen, internationalen und vergleichenden Unternehmensrecht 17

Jonas Labinsky

Environmental Compliance

Eine rechtsvergleichende Untersuchung der Unternehmensorganisationspflichten in den USA und Deutschland mit Fokus auf dem Umweltrecht

Nomos

https://www.nomos-shop.de/43484

Schriften zum europäischen, internationalen und vergleichenden Unternehmens- und Wirtschaftsrecht

Herausgegeben von

Prof. Dr. Ulrich Ehricke, Universität zu Köln
Prof. Dr. Jessica Schmidt, LL.M., Universität Bayreuth
Prof. Dr. Christoph H. Seibt, LL.M., Freshfields Bruckhaus Deringer LLP

Band 17

https://www.nomos-shop.de/43484

Jonas Labinsky

Environmental Compliance

Eine rechtsvergleichende Untersuchung der Unternehmensorganisationspflichten in den USA und Deutschland mit Fokus auf dem Umweltrecht

Nomos

https://www.nomos-shop.de/43484

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

Zugl.: Freiburg, Univ., Diss., 2019

ISBN 978-3-8487-6271-2 (Print)
ISBN 978-3-7489-0377-2 (ePDF)

1. Auflage 2019
© Nomos Verlagsgesellschaft, Baden-Baden 2019. Gedruckt in Deutschland. Alle Rechte, auch die des Nachdrucks von Auszügen, der fotomechanischen Wiedergabe und der Übersetzung, vorbehalten. Gedruckt auf alterungsbeständigem Papier.

https://www.nomos-shop.de/43484

Vorwort

Die vorliegende Arbeit wurde im Sommersemester 2019 von der Rechtswissenschaftlichen Fakultät der Albert-Ludwigs-Universität Freiburg als Dissertation angenommen.

Während der Promotion bin ich von zahlreichen Menschen auf vielfältige Art und Weise unterstützt worden. All diesen bin ich zu großem Dank verpflichtet.

Hervorzuheben ist hierbei zunächst mein Doktorvater Prof. Dr. Jan von Hein, dem ich für seine konstruktiven Anmerkungen und seine Flexibilität bei der Betreuung der Arbeit danken möchte. Prof. Dr. Jan Lieder gebührt mein Dank für die rasche Erstellung des Zweitgutachtens.

Herzlich danken möchte ich auch Dr. Ellen Braun für die Unterstützung der Erstellung dieser Arbeit während meiner Zeit als juristischer Mitarbeiter im Hamburger Büro der Rechtsanwaltskanzlei Allen & Overy sowie Dr. Alexander Berkle für seinen gewinnbringenden Input.

Mein besonderer Dank gilt schließlich meiner Familie samt meiner Freundin Jessica Glahe, die mir stets Stütze und Ansporn zugleich waren und sind. Durch ihren Rückhalt, ihren Zuspruch und ihre Liebe haben sie in entscheidendem Maße zum Gelingen der Dissertation beigetragen. Ihnen ist diese Arbeit gewidmet.

Hamburg, im August 2019 Jonas Labinsky

https://www.nomos-shop.de/43484

https://www.nomos-shop.de/43484

Inhaltsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis 15

§ 1: Einführung 25

§ 2: Grundlagen 30

A. Definitionen 30
I. „Compliance“ 30
II. „Environmental Compliance“ 35
III. „Corporate Governance“ 35

B. Historische Entwicklung 36
I. USA 36
II. Deutschland 39

C. Praktische Relevanz 41

D. Funktionen von Compliance 42
I. Aus Sicht der Unternehmen 42
II. Aus Sicht des Gesetzgebers 45

§ 3: Instrumente des Gesetzgebers 48

A. Negativ orientierte Instrumente 48
I. Verbot und Pönalisierung 48
II. „Name and Shame“ 49
III. Monetarisierung 50

B. Neutrale Instrumente 50
I. Zivilrechtliche Haftung 50
II. Regulierte Selbstregulierung / „Nudging“ 51

C. Positiv orientierte Instrumente 52

D. Resümee 53

§ 4: Allgemeine Compliance-Pflichten 56

A. Compliance-Pflicht im engeren Sinne 56
I. USA 56

https://www.nomos-shop.de/43484

II. Deutschland 58

B. Compliance-Organisationspflicht 60

I. USA 60

1. Zwingende Regelungen 60

a. Foreign Corrupt Practices Act 60

b. USA PATRIOT Act 61

c. Sarbanes-Oxley Act 62

d. Dodd-Frank Act 64

e. Fiduciary Duties 65

2. Fördernde Regelungen 69

a. US Sentencing Guidelines 69

b. Federal Acquisition Regulation / Empfehlungen von Behörden 72

c. Compliance Monitor 74

3. Eigenvorgaben in der Privatwirtschaft 75

4. Ergebnis 76

II. Deutschland 77

1. § 130 OWiG 77

2. Gesamtanalogie 79

3. Deutscher Corporate Governance Kodex 81

4. § 91 Abs. 2 AktG 82

5. § 289 Abs. 4 HGB / § 315 Abs. 4 HGB 84

6. Leitungsverantwortung 86

a. Pflicht zu organisatorischen Kontrollmaßnahmen 86

b. Verdichtung der Pflicht zur Implementierung eines CMS 87

c. Siemens/Neubürger 89

7. Europarechtliche Einflüsse 90

8. Extraterritoriale Einflüsse 90

9. Ergebnis 91

C. Konzerndimensionalität 92

I. USA 93

1. Sarbanes-Oxley Act / FCPA 93

2. Behördenpraxis 93

3. Fiduciary Duties 94

II. Deutschland 96

1. Bereichsspezifische Tatbestände 97

2. Nr. 4.1.3 DCGK 98

3. § 130 OWiG 99

https://www.nomos-shop.de/43484

4. § 91 Abs. 2 AktG 103
5. Leitungsverantwortung 105
6. Datenschutzrecht 111
7. Ergebnis 112
8. Sonderfall: Ausländische Untergesellschaften 114

D. Compliance-Pflichten gegenüber Dritten („Third Party Compliance") 115
I. Third Party Compliance in den USA 117
1. Rechtliche Rahmenbedingungen 117
a. Fiduciary Duties 117
b. Geldwäsche 119
2. Handhabung in der Praxis 120
II. Third Party Compliance in Deutschland 122
1. Rechtliche Rahmenbedingungen 122
a. Geldwäschegesetz 122
b. § 130 OWiG 124
c. § 91 Abs. 2 AktG 127
d. Leitungsverantwortung 128
e. Das EuGH-Verfahren VM Remonts u.a. 129
f. Strafrechtliche Einflüsse 131
2. Handhabung in der Praxis 132

E. Zwischenergebnis 134

F. Typische Elemente eines Compliance Management Systems 135
I. Vorstufe: Risikoanalyse 136
II. Compliance-Kultur 137
III. Whistleblower-Hotlines 138
IV. Überwachung, Dokumentation und kontinuierliche Optimierung 140
V. Kriterien des BAFA 141
VI. USA 142
VII. Fazit 143

§ 5: Haftungsszenarien 145

A. Zivilrechtliche Haftung 146
I. USA 146
1. Leitungsverantwortliche 146
2. Compliance Officer 147

https://www.nomos-shop.de/43484

II. Deutschland 148
1. Leitungsverantwortliche 148
a. Innenverhältnis: § 93 Abs. 2 AktG / § 43 Abs. 2 GmbHG 148
b. Außenverhältnis: § 823 BGB 150
2. Compliance Officer 153
a. Haftung gegenüber dem Arbeitgeber 153
b. Haftung gegenüber Dritten 155
3. Gesellschaft 157
a. § 31 BGB 157
b. § 831 BGB 157

B. Straf- und ordnungswidrigkeitenrechtliche Risiken 158
I. Unternehmen als Strafsubjekt 158
1. USA 158
2. Deutschland 159
a. Unternehmen als Strafrechtssubjekt 159
b. Unternehmen als Subjekt des Ordnungswidrigkeitenrechts 160
II. Berücksichtigung von Compliance Management Systemen bei der Straf- und Bußgeldbemessung („Compliance Defense“) 161
1. USA 161
2. Deutschland 163
3. Wertungsunterschiede 166
III. Straf- und ordnungswidrigkeitenrechtliche Verantwortlichkeit der Leitungsverantwortlichen 168
1. USA 168
2. Deutschland 170
a. Strafrecht 170
b. Ordnungswidrigkeitenrecht 171
IV. Straf- und ordnungswidrigkeitenrechtliche Verantwortlichkeit der Compliance-Beauftragten 172
1. USA 172
2. Deutschland 173
a. Strafrecht 173
b. Ordnungswidrigkeitenrecht 175

C. Zusammenfassung 175

https://www.nomos-shop.de/43484

§ 6: Umweltrechtliche Unternehmensorganisationspflichten 178

A. Aufgaben, Kontroll- und Sanktionsbefugnisse von Umweltaufsichtsbehörden 178
I. USA 178
1. Environmental Protection Agency (EPA) 179
2. California Environmental Protection Agency (CalEPA) 181
II. Deutschland 182
1. Umweltbundesamt und BMU 183
2. Landesbehörden 184

B. Unternehmensorganisationspflichten im Umweltrecht der USA 186
I. Clean Air Act 186
1. Feste Emissionsquellen 187
a. National Ambient Air Quality Standards 187
b. Genehmigungserfordernis und technische Anforderungen 188
c. Aufzeichnungs- und Überwachungspflichten 189
d. Early Reduction Program 190
e. Zwischenfazit 191
2. Bewegliche Emissionsquellen 191
3. Allowance transfer system 193
4. Fazit 194
II. Resource Conservation and Recovery Act (RCRA) 195
III. Das US-amerikanische Atomrecht 197
IV. Federal Water Pollution Control Act / Clean Water Act (CWA) 200
1. „Water quality standards and implementation plans" 201
2. Genehmigungserfordernis und technische Anforderungen 201
3. Dokumentations- und Informationspflichten 202
4. Rechtsfolgen von Verstößen 202
5. Fazit 203
V. Voluntary self-policing 203
1. National Environmental Performance Track 204
2. Die EPA Audit Policy 206
a. Voraussetzungen 207
b. Positive Anreize 209
c. Voluntary self-policing auf Ebene der Bundesstaaten 210
3. Weitere unternehmensbezogene Maßnahmen der EPA 211
VI. Fazit 212

https://www.nomos-shop.de/43484

C. Unternehmensorganisationspflichten im Umweltrecht der Bundesrepublik Deutschland 213
I. Immissionsschutz 214
1. Bundesimmissionsschutzgesetz 214
a. Eröffnungskontrolle 215
b. Pflichten des Betreibers 215
(1). Anzeige- und Überwachungspflichten 215
(2). Organisationspflichten 217
(a). Immissionsschutzbeauftragter 219
(b). Störfallbeauftragter 221
(c). Einordnung 222
c. Überwachung durch die Behörde 223
d. Privilegierung (EMAS) 224
2. Zwischenergebnis 226
3. Treibhausgas-Emissionshandelsgesetz 226
II. Kreislaufwirtschaftsgesetz 229
1. Grundpflichten und Ermächtigungsgrundlagen 230
2. Qualitätssicherung und Zertifizierung 232
a. Qualitätssicherung 232
b. Zertifizierung als Entsorgungsfachbetrieb 233
3. Privilegierung für auditierte Unternehmensstandorte 234
4. Beauftragung Dritter 234
5. Abfallbeauftragter 236
6. Überwachung durch die Behörde 237
7. Fazit 238
III. Atomgesetz 238
1. Eröffnungskontrollen und sonstige Genehmigungserfordernisse 239
2. Pflichten der Normadressaten 239
3. Behördliche Überwachung 241
4. Sanktionierung 241
5. Fazit 241
IV. Wasserhaushaltsgesetz 242
V. Strafgesetzbuch 243
VI. Sonstige den Umweltschutz betreffende gesetzliche Vorgaben 244
VII. Fazit 246

https://www.nomos-shop.de/43484

§ 7: Gesellschaftsrechtliche Handlungsmöglichkeiten bei Verstößen gegen Unternehmensorganisationspflichten 247

A. USA 247

Einwirken auf das board of directors 248
2. Schadensersatz (shareholders' derivative suit) 249

B. Deutschland 250

I. Aufsichtsrat 250
1. Einwirken auf den Vorstand 250
2. Widerruf der Bestellung 252
3. Schadensersatz 253
II. Hauptversammlung 254
III. Minderheitsaktionäre 255

§ 8: Rechtsvergleichung 257

A. Compliance-Pflicht und Compliance-Organisationspflicht 257

B. Konzerndimensionalität 258

C. Third Party Compliance 259

D. Rechtsfolgen von Verstößen / Compliance Defense 261

E. Environmental Compliance 263

F. Gesellschaftsrechtliche Handlungsmöglichkeiten bei Verstößen gegen Unternehmensorganisationspflichten 267

G. Fazit 268

I. Allgemeine Compliance-Ebene 268
II. Umweltrecht 269
III. De lege ferenda 270

Literaturverzeichnis 273

https://www.nomos-shop.de/43484

https://www.nomos-shop.de/43484

Abkürzungsverzeichnis

a. A.	anderer Ansicht
a.a.O.	Am angegebenen Ort
ABA	American Bar Association
ABl.	Amtsblatt
ABl. EU	Amtsblatt der Europäischen Union
AbfallR	Zeitschrift für das Recht der Abfallwirtschaft
AbfBeauftrV	Verordnung über Betriebsbeauftragte für Abfall
abl.	ablehnend
Abs.	Absatz
AEntG	Arbeitnehmer-Entsendegesetz
a.F.	alter Fassung
AG	Die Aktiengesellschaft
AktG	Aktiengesetz
AntHaftG	Antarktis-Haftungsgesetz
AnwBl	Anwaltsblatt
ArbRAktuell	Arbeitsrecht Aktuell
AtG	Atomgesetz
AtSMV	atomrechtliche Sicherheitsbeauftragten- und Meldeverordnung
AWG	Außenwirtschaftsgesetz
BAG	Bundesarbeitsgericht
BAGE	Entscheidungen des Bundesarbeitsgerichts
BaFin	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht
BB	Betriebs-Berater
Bd.	Band
Begr.	Begründung, Begründer
Beschl.	Beschluss
BetrVG	Betriebsverfassungsgesetz

https://www.nomos-shop.de/43484

BfN	Bundesamt für Naturschutz
BfS	Bundesamt für Strahlenschutz
BGB	Bürgerliches Gesetzbuch vom 18.08.1896
BGBl.	Bundesgesetzblatt
BGH	Bundesgerichtshof
BGHSt.	Entscheidungen des Bundesgerichtshofs in Strafsachen
BGHZ	Entscheidungen des Bundesgerichtshofs in Zivilsachen
BImSchG	Bundesimmissionsschutzgesetz
BImSchZuVO	Immissionsschutz-Zuständigkeitsverordnung
BJagdG	Bundesjagdgesetz
BKA	Bundeskriminalamt
BKartA	Bundeskartellamt
BKR	Zeitschrift für Bank- und Kapitalmarktrecht
BNatSchG	Bundesnaturschutzgesetz
BörsG	Börsengesetz
BörsZ	Börsen-Zeitung
BR-Drucks.	Drucksachen des Deutschen Bundesrates
BSA	Bank Secrecy Act
bspw.	beispielsweise
BT-Drs.	Drucksachen des Deutschen Bundestages
BVerfG	Bundesverfassungsgericht
BVerfGE	Entscheidungen des Bundesverfassungsgerichts
bzw.	beziehungsweise
ca.	circa
Cal.	California (auch Fallrechtssammlung des Staates)
CalEPA	California Environmental Protection Agency
Cal. L. Rev.	California Law Review
CARB	California Air Resources Board
CB	Compliance-Berater

https://www.nomos-shop.de/43484

CCZ	Corporate Compliance Zeitschrift
CDX	Central Data Exchange
CEO	Chief Executive Officer
CERCLA	Comprehensive Environmental Response, Compensation and Liability Act
C.F.R.	Code of Federal Regulations
Ch.	Court of Chancery
ChemG	Chemikaliengesetz
Cir.	Circuit (Bezirk eines Bundesberufungsgerichts)
CMS	Compliance Management System
CoRe	European Competition and Regulatory Law Review
Cornell L. Rev.	Cornell Law Review
Corp.	Corporation
CO_2	Kohlenstoffdioxid
COC	Certificate of Conformity
CWA	Clean Water Act
D.	District, District Court
DAJV-NL	Newsletter der Deutsch-Amerikanischen Juristenvereinigung e.V.
DAX	Deutscher Aktienindex
DB	Der Betrieb
DCGK	Deutscher Corporate-Governance-Kodex
Del.	Delaware (bei Entscheidungen: Delaware Supreme Court)
ders.	derselbe
d. h.	das heißt
dies.	dieselbe
DGCL	Delaware General Corporation Law
DNREC	Department of Natural Resources and Environmental Control
DoJ	Department of Justice

https://www.nomos-shop.de/43484

DÖV	Die Öffentliche Verwaltung
DS-GVO	Datenschutz-Grundverordnung
DStR	Deutsches Steuerrecht
Duke L. J.	Duke Law Journal
ECHO	Enforcement and Compliance History Online
E.D.	Eastern District
EEG	Erneuerbare-Energien-Gesetz
EG	Europäische Gemeinschaft
ElektroG	Elektro- und Elektronikgerätegesetz
EMAS	Eco-Management and Audit Scheme
EMASPrivilegV	EMAS-Privilegierungsverordnung
EMS	Environmental Management System
EPA	Environmental Protection Agency
EStG	Einkommenssteuergesetz
EU	Europäische Union
EuGH	Europäischer Gerichtshof
EuZW	Europäische Zeitschrift für Wirtschaftsrecht
EfbV	Entsorgungsfachbetriebeverordnung
EStG	Einkommensteuergesetz
evtl.	eventuell
EWeRK	Energie- und Wettbewerbsrecht in der kommunalen Wirtschaft
EWiR	Entscheidungen zum Wirtschaftsrecht
f., ff.	folgend(e)
FAR	Federal Acquisition Regulation
FAZ	Frankfurter Allgemeine Zeitung
FCPA	Foreign Corrupt Practices Act of 1977
FDA	Food and Drug Administration
FDCA	Food, Drug and Cosmetic Act
Fed. Reg.	Federal Register
FERC	Federal Energy Regulatory Comission

https://www.nomos-shop.de/43484

FFIEC	Federal Financial Institutions Examination Council
FinDAG	Gesetz über die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht
F.R.C.P.	Federal Rules of Civil Procedure
Gbl. BW	Gesetzblatt Baden-Württemberg
GG	Grundgesetz für die Bundesrepublik Deutschland vom 23.05.1949 (BGBl. 1)
GmbH	Gesellschaft mit beschränkter Haftung
GmbHG	GmbH-Gesetz
GmbHR	GmbH-Rundschau
GO BW	Gemeindeordnung Baden-Württemberg
GroßKomm	Großkommentar
GRUR-RR	Gewerblicher Rechtsschutz und Urheberrecht Rechtsprechungs-Report
GWB	Gesetz gegen Wettbewerbsbeschränkungen
GwG	Geldwäschegesetz
GWR	Gesellschafts- und Wirtschaftsrecht
Harvard L. Rev.	Harvard Law Review
Hdb.	Handbuch
Hervorh. d. Verf.	Hervorhebung durch den Verfasser
HGB	Handelsgesetzbuch
HHS	Department of Health and Human Services
h.L.	herrschende Lehre
h.M.	herrschende Meinung
Hrsg.	Herausgeber
hrsg.	herausgegeben
HS.	Halbsatz
IAS	International Accounting Standards
ICP	Innerbetriebliches Compliance-Programm
i.d.R.	in der Regel
IDW	Institut der Wirtschaftsprüfer

https://www.nomos-shop.de/43484

IEA	International Energy Agency
Inc.	Incorporated
IRZ	Zeitschrift für Internationale Rechnungslegung
i.S.(d.)	im Sinne (des)
ISO	Internationale Organisation für Normung
i.V.m.	in Verbindung mit
IWF	Internationaler Währungsfonds
IWRZ	Zeitschrift für internationales Wirtschaftsrecht
JZ	JuristenZeitung
KAGB	Kapitalanlagegesetzbuch
Kap.	Kapitel
Kfz	Kraftfahrzeug
KJ	Kritische Justiz
KoR	Zeitschrift für internationale und kapitalmarkt-orientierte Rechnungslegung
KrWG	Kreislaufwirtschaftsgesetz
KSzW	Kölner Schrift zum Wirtschaftsrecht
KWG	Gesetz über das Kreditwesen
LAG	Landesarbeitsgericht
lit.	Buchstabe
LVG BW	Landesverwaltungsgesetz Baden-Württemberg
MAH	Münchener Anwaltshandbuch
M&A	Mergers and Acquisitions (Sammelbegriff für Transaktionen im Unternehmensbereich)
MDR	Monatsschrift für Deutsches Recht
MiLoG	Mindestlohngesetz
Mio.	Millionen
MMR	MultiMedia und Recht
MMVO	Marktmissbrauchsverordnung
MüKo	Münchener Kommentar
Mrd.	Milliarden
m.w.N.	mit weiteren Nachweisen

https://www.nomos-shop.de/43484

NAAQS	National Ambient Air Quality Standards
NASDAQ	Nasdaq Stock Market
NEPA	National Environmental Policy Act
n.F.	neue Fassung
NJW	Neue Juristische Wochenschrift
NJW-RR	NJW-Rechtsprechungs-Report
Notre Dame L. Rev.	Notre Dame Law Review
NPDRS	National pollutant discharge elimination system
Nr.	Nummer
NRC	Nuclear Regulatory Commission
NStZ	Neue Zeitschrift für Strafrecht
NuR	Natur und Recht
NVwZ	Neue Zeitschrift für Verwaltungsrecht
N.Y.S.	New York State
NYSE	New York Stock Exchange
N.Y. Times	New York Times
NZA	Neue Zeitschrift für Arbeitsrecht
NZG	Neue Zeitschrift für Gesellschaftsrecht
NZI	Neue Zeitschrift für Insolvenz- und Sanierungsrecht
NZKart	Neue Zeitschrift für Kartellrecht
OECD	Organization for Economic Co-operation and Development
OLG	Oberlandesgericht
OSHA	Occupational Safety and Health Administration
OWiG	Gesetz über Ordnungswidrigkeiten
öAT	Zeitschrift für das öffentliche Arbeits- und Tarifrecht
PCGK	Public Corporate Governance Kodex des Bundes
PflSchG	Pflanzenschutzgesetz

https://www.nomos-shop.de/43484

Phi	Haftpflicht international – Recht & Versicherung
RACM	reasonably available control measures
RCRA	Resource Conservation and Recovery Act
RCO	Responsible Corporate Officer
RdA	Recht der Arbeit
RefE	Referentenentwurf
RegE	Regierungsentwurf
Rest.	Restatement
RIW	Recht der Internationalen Wirtschaft
Rn.	Randnummer
RöV	Röntgenverordnung
r+s	recht und schaden
Rspr.	Rechtsprechung
S.	Satz; Seite
s.	siehe
s.a.	siehe auch
SE	Societas Europaea
SEA	Securities and Exchange Act 1934
SEC	Securities and Exchange Commission
Sec.	Section
SIP	State Implementation Plan
Slg.	Sammlung der Rechtsprechung des Europäischen Gerichtshofs und des Gerichts
s.o.	siehe oben
SO_2	Schwefeldioxid
SOA	Sarbanes-Oxley Act
Stan. L. Rev.	Stanford Law Review
Stat.	Statutes, Sammlung der Bundesgesetze
StGB	Strafgesetzbuch
StPO	Strafprozessordnung
str.	strittig

https://www.nomos-shop.de/43484

StrlSchV	Strahlenschutzverordnung
s. u.	siehe unten
Supp.	Supplement
SZ	Süddeutsche Zeitung
TEHG	Treibhausgas-Emissionshandelsgesetz
Tex.	Texas
TÜV	Technischer Überwachungsverein
u.a.	unter anderem; und andere
UAG	Umweltauditgesetz
UGA	Umweltgutachterausschuss
UmwRG	Umwelt-Rechtsbehelfsgesetz
Urt.	Urteil
U.S.	United States Reports (Entscheidungssammlung des Obersten Gerichtshofs der Vereinigten Staaten)
USA	Vereinigte Staaten von Amerika
U.S.C.	United States Code
U.S.C.A.	United States Code Annotated
USD	United States Dollar
USSG	US Sentencing Guidelines
UVPG	Gesetzes über die Umweltverträglichkeitsprüfung
v.	von; vom; bei Entscheidungen aus dem anglo-amerikanischen Rechtskreis: versus (gegen)
VAG	Versicherungsaufsichtsgesetz
vgl.	vergleiche
VO	Verordnung
Vol.	Volume
Vorb.	Vorbemerkungen
WHG	Wasserhaushaltsgesetz
wistra	Zeitschrift für Wirtschafts- und Steuerstrafrecht
WM	Wertpapier-Mitteilungen

https://www.nomos-shop.de/43484

WpHG	Wertpapierhandelsgesetz
WuW	Wirtschaft und Wettbewerb
z.B.	zum Beispiel
ZBB	Zeitschrift für Bankrecht und Bankwirtschaft
ZD-Aktuell	Newsdienst ZD-Aktuell
ZEuP	Zeitschrift für Europäisches Privatrecht
ZfBR	Zeitschrift für internationales Bau- und Vergaberecht
ZGR	Zeitschrift für Unternehmens- und Gesellschaftsrecht
ZHR	Zeitschrift für das gesamte Handelsrecht und Wirtschaftsrecht
ZIP	Zeitschrift für Wirtschaftsrecht
ZIS	Zeitschrift für Internationale Strafrechtsdogmatik
zit.	zitiert
ZRFC	Risk, Fraud & Compliance
ZRP	Zeitschrift für Rechtspolitik
ZUM	Zeitschrift für Urheber- und Medienrecht
ZUR	Zeitschrift für Umweltrecht
ZWeR	Zeitschrift für Wettbewerbsrecht