

# Inhaltsverzeichnis

<b>Abkürzungsverzeichnis.....</b>	<b>XVII</b>
-----------------------------------	-------------

<b>A. Einleitung .....</b>	<b>1</b>
I. Gang der Untersuchung.....	5
II. Neuere Entwicklungen .....	6
1. Steigende Bedeutung des regulatorischen Umfelds .....	7
2. Alternative Gestaltungsoptionen auch für D&O-Versicherungsprogramme .....	9
<b>B. Programmgestaltung .....</b>	<b>11</b>
I. Grundstruktur .....	11
1. Definition.....	12
2. Produkttypen .....	13
a) Koordinierte Versicherungsprogramme .....	13
aa) Lokale Policen .....	13
bb) Mastervertrag.....	15
b) Integrierte Versicherungsprogramme .....	16
aa) Lokale Policen .....	16
bb) Mastervertrag.....	17
c) Vergleichende Bewertung .....	18
II. Vertraglicher Aufbau internationaler Versicherungsprogramme.....	23
1. Difference-in-Limits-Clause .....	24
2. Step-Down-Clause .....	26
3. Difference-in-Conditions-Clause .....	30
4. Reverse-Difference-in-Conditions-Clause.....	32

5. Ausschluss von Auslandsschäden .....	35
a) Widerspruch zwischen globaler Deckung und Standardbedingungswerken.....	35
b) Auflösung durch die Bedingungen des Mastervertrags .....	37
III. Sonderfall Vertrauensschadenversicherung .....	41
<b>C. Internationale Gerichtszuständigkeit in Versicherungssachen.....</b>	<b>45</b>
I. Stellenwert des Internationalen Zivilprozess- und Kollisionsrechts .....	47
II. Internationale Zuständigkeit nach der EuGVVO .....	50
1. Anwendungsbereich .....	53
2. Gesetzliche Zuständigkeiten .....	56
a) Für Klagen gegen den Hauptversicherer .....	56
aa) Art. 8 EuGVVO in Verbindung mit Art. 5 Nr. 5 EuGVVO.....	56
bb) Art. 9 I EuGVVO .....	57
aaa) Art. 9 I a) EuGVVO.....	57
bbb) Art. 9 I b) EuGVVO.....	58
ccc) Art. 9 I c) EuGVVO .....	61
cc) Art. 9 II EuGVVO .....	61
dd) Art. 10 EuGVVO .....	63
ee) Art. 11 EuGVVO .....	64
ff) Art. 12 II EuGVVO .....	65
b) Für Klagen des Hauptversicherers .....	66
3. Gewillkürte Zuständigkeiten .....	70
a) System des Art. 13 EuGVVO .....	70
aa) Rechtswahl gemäß Art. 13 Nr. 1, 2 EuGVVO.....	71
bb) Rechtswahl gemäß Art. 13 Nr. 3 EuGVVO.....	73

cc) Rechtswahl gemäß Art. 13 Nr. 4 EuGVVO.....	73
dd) Rechtswahl gemäß Art. 13 Nr. 5 EuGVVO .....	74
aaa) Begriff des Großrisikos .....	75
bbb) Bewertung .....	78
b) Bindungswirkung der Rechtswahl gegenüber mitversicherten Tochterunternehmen.....	82
aa) Rechtssache <i>Société financière et industrielle         du Piloux</i> .....	83
bb) Argumentation des EuGH .....	84
cc) Argumentation der Literatur.....	85
dd) Stellungnahme .....	87
ee) Ausblick .....	90
III. Sonstige Zuständigkeitsregime .....	92
1. EuGVÜ / Lugano-Übereinkommen.....	92
2. Deutsches Internationales Zivilprozessrecht .....	95
a) Für Klagen gegen den Hauptversicherer .....	96
b) Für Klagen des Hauptversicherers .....	101
c) Gewillkürte Zuständigkeit .....	101

## **D. Deutsches Internationales Privatrecht der Versicherungsverträge..... 103**

I. Kollisionsrecht vor Inkrafttreten der Rom I-VO .....	105
1. Abgrenzung der Anwendungsbereiche der einzelnen Kollisionsrechtsregime.....	107
a) Begriff der Risikobelegenheit .....	108
b) Anwendung auf den Mastervertrag .....	109
2. Anknüpfung bei Risikobelegenheit innerhalb und außerhalb des EWR .....	112
3. Rechtswahlmöglichkeit für die Versicherung von Großrisiken .....	113
a) Für innerhalb des EWR belegene Risiken .....	114

b) Für außerhalb des EWR belegene Risiken.....	116
4. Objektive Anknüpfung für die Versicherung von Großrisiken .....	117
a) Für innerhalb des EWR belegene Risiken .....	117
aa) Abgrenzung zwischen Art. 8 EGVVG und Art. 11 EGVVG.....	118
bb) Anknüpfung gemäß Art. 8 EGVVG.....	119
cc) Anknüpfung gemäß Art. 11 EGVVG .....	120
b) Für außerhalb des EWR belegene Risiken.....	122
aa) Charakteristische Leistung des Versicherungsvertrags .....	123
bb) Ausweichklausel des Art. 28 V EGBGB .....	125
5. Anknüpfung von Pflichtversicherungen .....	126
a) Für innerhalb des EWR belegene Risiken .....	126
b) Für außerhalb des EWR belegene Risiken.....	129
6. Anknüpfung international zwingender Vorschriften .....	130
II. Kollisionsrecht nach Inkrafttreten der Rom I-VO.....	133
1. Bestimmung des maßgeblichen Vertragsstatuts durch Rechtswahl .....	135
2. Bestimmung des maßgeblichen Vertragsstatuts durch objektive Anknüpfung .....	136
3. Anknüpfung von Pflichtversicherungen .....	139
4. Berücksichtigung international zwingender Vorschriften..	142
5. Bewertung der Reform des europäischen Versicherungskollisionsrechts .....	142
a) Notwendigkeit einer Sonderregelung für Versicherungsverträge .....	143
b) Anknüpfung an das Recht am Sitz des Versicherers .	145

<b>E. Mastervertrag als Versicherung für fremde Rechnung .....</b>	<b>149</b>
I. Anwendbarkeit der Regeln über die Versicherung für fremde Rechnung .....	149
1. Keine Verdrängung der §§ 43 ff. VVG durch die Regeln zur Stellvertretung .....	150
2. Zuordnung der unter dem Mastervertrag versicherten Interessen .....	150
II. Konsequenzen für die Programmgestaltung .....	153
1. Zuordnung der Rechte aus dem Mastervertrag .....	153
a) Leistungsansprüche .....	153
b) Gestaltungsrechte .....	154
2. Geltendmachung der Rechte aus dem Mastervertrag .....	155
a) Regelfall der §§ 43 ff. VVG .....	156
b) Alternative Gestaltungsmöglichkeiten .....	158
3. Innenverhältnis .....	160
a) Bürgerlich-rechtliches Innenverhältnis .....	160
b) Gesetzliches Treuhandverhältnis .....	160
c) Ansprüche aus dem Innenverhältnis .....	162
4. Zurechnung .....	163
a) Kenntnisse oder Verhalten des Versicherungsnehmers .....	164
b) Kenntnisse oder Verhalten des Versicherten .....	165
c) Zurechnung bei einer Mehrzahl von Versicherten .....	167
III. Konsequenzen für die Praxis internationaler Versicherungsprogramme .....	169
 <b>F. Internationale Versicherungsprogramme und deutsches Versicherungsaufsichtsrecht .....</b>	 <b>173</b>
I. Bedeutung des Versicherungsaufsichtsrechts für die internationalen Versicherungsprogramme .....	173
1. Begriff des Verbotsstaats .....	174

2. Fehlen internationaler Standards für die Anknüpfung des Aufsichtsrechts .....	175
II. Zulässigkeit internationaler Versicherungsprogramme nach deutschem Versicherungsaufsichtsrecht .....	177
1. Ziele der Versicherungsaufsicht .....	178
2. Grundlegende Anknüpfung des § 1 I VAG .....	180
3. Betrieb des Versicherungsgeschäfts im Inland .....	182
a) Betrieb von Versicherungsgeschäft im Inland gemäß §§ 105 ff. VAG .....	182
aa) Erforderlicher Bezug zum Territorium der Bundesrepublik .....	184
bb) Betrieb unter Einschaltung einer Mittelsperson .....	187
aaa) Begriff der Mittelsperson .....	187
bbb) Zeitpunkt der Einschaltung .....	189
(1) Standpunkt der Aufsichtsbehörde .....	190
(2) Stellungnahme .....	192
ccc) Fazit .....	194
cc) Einordnung der Internetversicherung .....	195
dd) Ausnahme des Versicherungsnotstands .....	196
b) Betrieb von Versicherungsgeschäft im Inland gemäß §§ 110a ff. VAG .....	200
aa) Motive für die Angleichung des Versicherungsaufsichtsrechts .....	200
bb) Institutionelle Integration .....	201
cc) Anknüpfung der Aufsichtspflichtigkeit .....	203
aaa) Abgrenzung von Dienstleistungs- und Niederlassungsverkehr .....	204
bbb) Lückenhaftigkeit des Dienstleistungsverkehrsbegriffs .....	207

4. Ausgestaltung der Aufsicht über ausländische Versicherungsunternehmen .....	208
a) Ausgestaltung der Aufsicht über Drittstaatenversicherer .....	209
b) Ausgestaltung der Aufsicht über EWR-Versicherungsunternehmen .....	211
aa) Prinzip der Einheitszulassung .....	211
bb) Verfahren vor Aufnahme des Versicherungsbetriebs .....	212
cc) Umfang der Tätigkeitslandsaufsicht .....	214
dd) Beschränkung der Aufsicht auf Vorschriften des Allgemeininteresses .....	215
III. Rechtsfolgen unerlaubter Versicherung .....	218
1. Strafrechtliche Sanktionen .....	218
a) § 140 I Nr. 1, 2 VAG .....	219
b) § 144a I Nr. 1 VAG .....	221
c) § 144a I Nr. 2 VAG .....	222
d) Fazit .....	224
2. Zivilrechtliche Sanktionen .....	225
a) Keine Nichtigkeit der ohne Lizenz vertriebenen Versicherung .....	225
b) Anfechtbarkeit des ohne Lizenz geschlossenen Versicherungsvertrags und Schadensersatz- ansprüche .....	227
c) Nichtigkeit im Zusammenhang stehender Verträge .....	228
<b>G. Internationale Versicherungsprogramme und Schweizer Versicherungsaufsichtsrecht .....</b>	<b>231</b>
I. Ziele der Versicherungsaufsicht .....	233

II. Anknüpfung der Versicherungsaufsichtspflicht .....	234
1. Definition des Versicherungsgeschäfts im Schweizer Aufsichtsrecht .....	235
2. Inlandsbezug als Voraussetzung der Aufsichtspflichtigkeit .....	236
a) Grundlegende Anknüpfung des Art. 1 I AVO .....	237
b) Übertragung dieser Grundsätze auf die internationalen Versicherungsprogramme .....	239
c) Ausnahmetatbestände .....	240
d) Besondere Ausnahmen im Bereich internationaler Versicherungsprogramme? .....	242
e) Abweichende völkerrechtliche Vereinbarungen .....	245
III. Ausgestaltung der Aufsicht .....	247
IV. Rechtsfolgen unerlaubten Versicherungsbetriebs .....	249
1. Strafrechtliche Sanktionen .....	249
2. Zivilrechtliche Sanktionen .....	251

## **H. Berücksichtigung ausländischer Versicherungsverbote vor deutschen Gerichten .....**

**255**

I. Anknüpfung international zwingender Vorschriften nach der Rom I-VO .....	256
1. Begrenzungsfunktion des Art 9 Rom I-VO .....	257
a) In materieller Hinsicht .....	257
b) In territorialer Hinsicht .....	258
2. Begriff der international zwingenden Norm im europäischen Recht .....	259
3. Zusätzliche Anforderungen des Art. 9 III Rom I-VO .....	263
4. Rechtsfolgenanordnung .....	266
a) Gemäß Art. 9 II Rom I-VO .....	266
b) Gemäß Art. 9 III Rom I-VO .....	267



II. Konsequenzen für die Berücksichtigung ausländischer Versicherungsverbote .....	269
1. Eingriffsnorm im Sinne des Art. 9 I Rom I-VO .....	270
a) Internationaler Anwendungsbefehl .....	270
b) Verfolgung eines übergeordneten Interesses .....	271
c) Verhältnismäßigkeit.....	272
2. Norm des Erfüllungsstaats und Unrechtmäßigkeit der Erfüllung .....	274
3. Abwägung im Rahmen des Art. 9 III S. 2 Rom I-VO .....	276
<b>I. Versicherung des Finanzinteresses.....</b>	<b>283</b>
I. Umgang mit dem Problem der Versicherungsverbote .....	283
1. Einstellung von Versicherungsaktivitäten in Verbotsstaaten .....	283
2. Bewusstes Verstoßen gegen Versicherungsverbote .....	284
3. Alternative Produktgestaltungen .....	286
4. Einbettung in existierende Programmstrukturen .....	287
II. Versicherung des Finanzinteresses als alternatives Konzept .....	288
1. Begriff des versicherten Interesses .....	288
2. Zulässigkeit aus Sicht des Schweizer Versicherungsaufsichtsrechts .....	290
a) FIC als Versicherung in der Schweiz belegener Sachwerte?.....	291
b) Offenheit des Schweizer Belegenheitsbegriffs .....	291
c) Stellungnahme .....	294
3. Bemessung des Bilanzschadens auf Ebene des Mutterkonzerns .....	295
a) Marktbezogene Bewertung .....	297
b) Gesellschaftsrechtliche Bewertung .....	299
c) Handelsrechtliche Bewertung.....	300

d) Versicherungsrechtliche Bewertung .....	303
aa) Grundlegende Funktion des § 76 VVG.....	303
bb) Schranke des § 76 S. 2 Hs. 2 VVG .....	305
aaa) Grundgedanken .....	305
bbb) Disponibilität der Regelung .....	307
cc) Beurteilung des versicherungsrechtlichen Ansatzes .....	309
e) Fazit.....	311
4. Folgeprobleme der FIC-Gestaltung .....	311
III. Schlussbemerkungen.....	315
IV. Zusammenfassung .....	317
<b>Literaturverzeichnis .....</b>	<b>321</b>