

1. Schuldrecht	51
a) Auskunftsvertrag	51
b) Vertrag mit Schutzwirkung zugunsten Dritter	53
2. Deliktsrecht	55
III. Exkurs: Dritthaftung auf anderen Rechtsgrundlagen?	58
1. § 311 Abs. 3 BGB	59
2. Prospekthaftung	60
IV. Zusammenfassung und Zwischenfazit	61

Kapitel 2

Die Begrenzung der Haftung des Abschlussprüfers der Höhe nach	62
A. Ausgestaltung und weiterer Anwendungsbereich der Haftungsbegrenzung des § 323 Abs. 2 HGB	63
I. Ausgestaltung der Haftungsbegrenzung	63
1. Grundkonzeption des § 323 Abs. 2 HGB	63
2. Verschärfung der Haftungsbegrenzung bei Vorsatz und grober Fahrlässigkeit	65
II. Anwendungsbereich der Haftungsbegrenzung über § 323 Abs. 1 S. 3 HGB hinaus	69
1. Haftung gegenüber der geprüften Gesellschaft	69
2. Haftung gegenüber Dritten	69
a) Vertrag mit Schutzwirkung zugunsten Dritter	70
aa) Anerkennung der Anwendbarkeit	70
bb) Praktische Auswirkungen	71
b) Deliktsrecht	74
B. Die Geschichte der Haftungsbegrenzung in Deutschland	74
I. Einführung der Haftungsbegrenzung	75
II. Überführung der Haftungsbegrenzung in das Aktienrecht 1937 und Aktienrechtsreform 1965	76
III. Bilanzrichtliniengesetz	77
IV. Gesetz zur Kontrolle und Transparenz im Unternehmensbereich	78
V. Weitere Entwicklungen bis zur Gegenwart	78
C. Ein kurzer Blick ins Ausland	80
I. Haftungsbegrenzung in den Vereinigten Staaten von Amerika	80
II. Haftungsbegrenzung in England	87
III. Haftungsbegrenzung in Österreich	93
IV. Haftungsbegrenzung auf Ebene der Europäischen Union	97
V. Zusammenfassung und Zwischenfazit	102

Kapitel 3

Die Gründe für die Existenz der Haftungsbegrenzung 104

A. Versicherbarkeit des Haftungsrisikos	104
B. Schutz vor einer Marktkonzentration	107
C. Weitere Gründe für die Existenz der Haftungsbegrenzung	110
I. Ausgleichsfunktion	110
II. Attraktivität des Berufs des Abschlussprüfers	110
D. Zusammenfassung und Zwischenfazit	111

Kapitel 4

**Kritische Untersuchung der Gründe
für die Existenz der Haftungsbegrenzung 113**

A. Versicherbarkeit des Haftungsrisikos des Abschlussprüfers	113
I. Das Haftungsrisiko des Abschlussprüfers	114
1. Theorie	114
2. Praxis	117
3. Zusammenfassung und Zwischenfazit	121
II. Die Berufshaftpflichtversicherung der Abschlussprüfer	122
1. Der Zusammenhang zwischen der Versicherbarkeit und der Haftungs- beschränkung	123
2. Ausgestaltung der Berufshaftpflichtversicherung der Abschlussprüfer	127
a) Gesetzliche Mindestanforderungen an die Ausgestaltung des Versicherungsvertrags	127
b) Versicherungsbedingungen	129
III. Untersuchung der gesetzgeberischen Sorge um die Versicherbarkeit des Haftungsrisikos	132
1. Die Versicherbarkeit des Haftungsrisikos im Falle des Wegfalls der Haftungsbeschränkung	132
a) Unmöglichkeit der Versicherung	132
b) Unbezahlbarkeit der Versicherung	136
aa) Erkenntnisse aus der deutschen Rechtsordnung	137
bb) Erkenntnisse aus dem Ausland	139
(1) Versicherung des Abschlussprüferhaftungsrisikos in den USA	139
(2) Versicherung des Abschlussprüferhaftungsrisikos in England	148
(3) Übertragbarkeit der Erkenntnisse aus dem Ausland	158
c) Rechtfertigung der Haftungsbeschränkung zur Sicherstellung der Versicherbarkeit	165
2. Berücksichtigung des Dritthaftungsrisikos	178

a) Relevanz des Dritthaftungsrisikos für die Frage der Versicherbarkeit	178
b) Unversicherbarkeit aufgrund des Wegfalls der Haftungsbegrenzung bei Dritthaftungsfällen?	180
aa) Erkenntnisse aus der deutschen Rechtsordnung	180
bb) Erkenntnisse aus dem Ausland	181
c) Rechtfertigung der Existenz der Haftungsbeschränkung im Kontext der Versicherbarkeit	183
IV. Zusammenfassung und Zwischenfazit	185
B. Schutz vor einer Marktkonzentration	186
I. Die Konzentration auf dem Markt für Abschlussprüferleistungen	187
1. Status Quo	187
2. Gründe für die Marktkonzentration	189
II. Die Bewertung der derzeitigen und die Sorge vor einer weiteren Marktkonzentration	195
1. Die Bewertung der Marktkonzentration	195
2. Die Sorge vor einer weiteren Marktkonzentration	198
III. Die Rechtfertigung der Haftungsbeschränkung im Kontext der Marktkonzentration	200
1. Rechtfertigung auf den ersten Blick	200
2. Rechtfertigung auf den zweiten Blick	201
a) Weitere Maßnahmen und ihre Wirksamkeit	202
aa) Pflicht zur externen Rotation	202
bb) Fusionierungen	206
cc) Gemeinsame Abschlussprüfungen	207
dd) Umstellung der Vergütung	211
b) Abwägung	213
3. Einbeziehung der Versicherbarkeit	217
IV. Zusammenfassung und Zwischenfazit	222
C. Weitere Gründe für die Existenz der Haftungsbegrenzung	223
I. Ausgleichsfunktion	223
II. Attraktivität des Abschlussprüferberufs	225
D. Zusammenfassung und Zwischenfazit	226

Kapitel 5

Rechtfertigung der Haftungsbegrenzung mit Blick auf die Grundkonzeption des Haftungsrechts	227
A. Die Haftung des Abschlussprüfers innerhalb der Grundkonzeption des Haftungsrechts in Deutschland	227
B. Rechtfertigung des § 323 Abs. 2 HGB innerhalb der Grundkonzeption des Haftungsrechts anhand ausgewählter Vergleiche	232

Inhaltsverzeichnis	13
I. Vergleich der Haftung des Abschlussprüfers mit der Haftung des Notars	233
1. Vergleichbarkeit	233
2. Haftung des Notars	241
3. Gegenüberstellung der Haftung des Notars und der Haftung des Abschlussprüfers in wesentlichen Grundzügen	249
4. Rechtfertigung der Existenz des § 323 Abs. 2 HGB in Anbetracht der Gegenüberstellung	250
II. Vergleich der Haftung des Abschlussprüfers mit der Haftung des Frachtführers	254
1. Vergleichbarkeit	254
2. Haftung des Frachtführers	256
3. Gegenüberstellung der Haftung des Frachtführers und der Haftung des Abschlussprüfers in wesentlichen Grundzügen	262
4. Rechtfertigung der Existenz des § 323 Abs. 2 HGB in Anbetracht der Gegenüberstellung	263
III. Vergleich des § 323 Abs. 2 HGB mit weiteren Haftungsbegrenzungen	268
C. Zusammenfassung und Zwischenfazit	270

Kapitel 6

Abschließende Würdigung und Lösungsvorschlag	272
A. Abschließende Würdigung	272
B. Vorschlag zur Ausgestaltung der Haftungsbegrenzung	276
I. Festhalten an einer gesetzlichen Haftungsbeschränkung in anderer Ausgestaltung	276
1. Höhe des Prüfungshonorars als Anknüpfungspunkt	277
2. Unternehmensgröße oder Marktkapitalisierung als Anknüpfungspunkt	282
II. Abkehr von der gesetzlichen Haftungsbegrenzung	284

Kapitel 7

Schlussbetrachtung und Thesen	294
Literaturverzeichnis	300
Stichwortverzeichnis	329