

Inhaltsverzeichnis

Kapitel 1. Einführung

| | Rn. | Seite |
|--|-----|-------|
| I. Haftung von Unternehmensorganen im aktuellen Blickfeld | 1 | 1 |
| 1. Entwicklung des Haftungsregimes | 1 | 1 |
| 2. Kontrollinstrumente | 3 | 1 |
| 3. Sorgfaltsmaßstab | 8 | 2 |
| 4. Aktuelle Interessenkollision bei Anspruchsdurchsetzung | 9 | 2 |
| 5. Risikoerhöhung bei Liquiditätsproblemen | 10 | 3 |
| II. Dynamik der Rechtsentwicklung | 11 | 3 |
| 1. Corporate Governance Diskussion | 11 | 3 |
| 2. Änderungen durch das MoMiG zur Stärkung von Gläubigerinteressen | 15 | 4 |
| 3. UMAG-Business Judgment Rule | 17 | 5 |
| 4. Organschaftliche Treuepflicht | 20 | 5 |
| 5. Vorstandsvergütung | 21 | 6 |

Kapitel 2. Fragen des Gerichtsstandes

| | | |
|---|----|----|
| I. Sachliche Zuständigkeit | 2 | 9 |
| II. Örtliche Zuständigkeit | 3 | 10 |
| III. Funktionale Zuständigkeit | 4 | 10 |
| IV. Organhaftungsansprüche | 6 | 10 |
| 1. Zulässigkeit von Gerichtsstandsvereinbarungen | 8 | 11 |
| 2. Deliktische Ansprüche | 9 | 11 |
| 3. Ausschließlicher Gerichtsstand bei Kapitalmarktinformationen | 10 | 11 |
| V. Internationales Recht und Gerichtsstand | 11 | 11 |
| 1. Deliktischer Gerichtsstand | 11 | 11 |
| 2. Fragen des internationalen Privatrechts | 13 | 12 |
| a) Personalstatut | 14 | 12 |
| b) Sitztheorie | 18 | 14 |
| c) Verlegung des Verwaltungssitzes | 19 | 14 |
| d) Europäische Aktiengesellschaft – societas europaea, SE | 22 | 15 |
| e) Societas privata europaea | 23 | 16 |

Kapitel 3. Prozessführungsrecht und Aktivlegitimation

| | | |
|--|----|----|
| I. Unterscheidung von Innen- und Außenhaftungsansprüchen | 3 | 18 |
| 1. Die Innenhaftung | 5 | 18 |
| 2. Die Außenhaftung | 6 | 18 |
| II. Anspruchsberechtigung und Vertretung der Gesellschaft im Rahmen von Innenhaftungsansprüchen | 9 | 19 |
| 1. Vertretung der Aktiengesellschaft im Rahmen geltend gemachter Innenhaftungsansprüche | 9 | 19 |
| a) Vertretung der Aktiengesellschaft gegenüber Vorstandsmitgliedern | 9 | 19 |
| b) Bestellung eines besonderen Vertreters | 18 | 22 |
| aa) Bestellung durch Beschluss der Hauptversammlung | 18 | 22 |
| bb) Gerichtliche Bestellung | 24 | 23 |
| c) Klagezulassungsverfahren für Aktionärsminderheiten | 28 | 23 |
| d) Gesellschaftsgläubiger als ausnahmsweise Anspruchsberechtigte bei masseloser Insolvenz | 32 | 24 |
| e) Vertretung der Aktiengesellschaft gegenüber Aufsichtsratsmitgliedern | 33 | 25 |
| f) Abwickler als Anspruchsberechtigter | 36 | 25 |
| g) Liquidator als Anspruchsberechtigter | 37 | 25 |
| h) Vertretung der Europäischen Aktiengesellschaft im Rahmen geltend gemachter Innenhaftungsansprüche | 38 | 25 |

Inhaltsverzeichnis

| | Rn. | Seite |
|--|-----|-------|
| 2. Vertretung einer GmbH als Anspruchsberechtigte | 41 | 26 |
| a) Vertretung der GmbH gegenüber den Geschäftsführern | 41 | 26 |
| b) Notwendigkeit eines Gesellschafterbeschlusses | 46 | 27 |
| c) Vertretung der GmbH gegenüber Aufsichtsratsmitgliedern | 61 | 30 |
| d) Gesellschaftsgläubiger als ausnahmsweise Anspruchsberechtigte | 62 | 31 |
| 3. Vertretung einer KGaA im Rahmen geltend gemachter Innenhaftungsansprüche | 64 | 31 |
| 4. Vertretung einer Genossenschaft im Rahmen geltend gemachter Innenhaftungsansprüche | 68 | 32 |
| a) Vertretung der Genossenschaft gegenüber Vorstandsmitgliedern/Notwendigkeit eines Beschlusses der Generalversammlung | 68 | 32 |
| b) Fehlende Möglichkeit der Bestellung eines besonderen Vertreters | 82 | 35 |
| c) Vertretung der Genossenschaft gegenüber Aufsichtsratsmitgliedern | 83 | 35 |
| 5. Vertretung einer GmbH & Co. KG als Anspruchstellerin | 85 | 35 |
| 6. Vertretung des eingetragenen Vereins als Anspruchsberechtigtem | 90 | 37 |
| 7. Vertretung von Personengesellschaften als Anspruchsberechtigte | 96 | 38 |
| a) Fehlen spezialgesetzlicher Regelungen | 96 | 38 |
| b) Anspruchsverfolgung gegen die geschäftsführenden Gesellschafter | 98 | 39 |
| 8. Sonderregelungen zum Verfolgungsrecht von Innenhaftungsansprüchen durch die Gläubiger | 100 | 39 |
| III. Anspruchsberechtigung bei Außenhaftungsansprüchen | 107 | 41 |
| 1. Anspruchsberechtigung im Rahmen von Insolvenzverschleppungstatbeständen | 108 | 41 |
| 2. Anspruchsberechtigung von Anteilseignern | 110 | 41 |
| 3. Anspruchsberechtigung Dritter nach den spezialgesetzlichen Schadensersatzregelungen | 114 | 42 |
| 4. Anspruchsberechtigung von Genossenschaftsmitgliedern | 117 | 43 |
| 5. Anspruchsberechtigung der GmbH-Gesellschafter | 118 | 43 |
| 6. Anspruchsberechtigung von Vereinsmitgliedern | 120 | 43 |
| 7. Vertretung im Mutter- / Tochtergesellschaftsverhältnis | 121 | 43 |
| a) Anspruchsberechtigung der Muttergesellschaft | 121 | 43 |
| b) Anspruchsberechtigung der abhängigen Gesellschaft, von Aktionären, Gläubigern und des Insolvenzverwalters | 124 | 44 |
| 8. Anspruchsberechtigung von Gesellschaftsgläubigern wegen existenzgefährdenden Eingriffs | 125 | 44 |
| 9. Anspruchsberechtigung von Gläubigern und Anteilseignern im Rahmen einer Umwandlung | 126 | 44 |
| 10. Anspruchsberechtigung der Versicherung | 128 | 45 |

Kapitel 4. Passivlegitimation

| | | |
|---|----|----|
| I. Keine Notwendigkeit der Unterscheidung von Innen- und Außenhaftungsansprüchen | 2 | 48 |
| II. Haftungsadressaten eines (Schadens-)Ersatzanspruches | 3 | 48 |
| 1. Haftungsadressaten bei der Aktiengesellschaft | 3 | 48 |
| a) Einzelne oder sämtliche Vorstandsmitglieder | 3 | 48 |
| aa) Wirksam bestellte Vorstandsmitglieder | 4 | 48 |
| bb) Fehlerhaft bestellte Vorstandsmitglieder | 5 | 48 |
| cc) Fehlen eines tatsächlichen Bestellungsaktes/Faktisches Organmitglied | 6 | 49 |
| dd) Ausnahmsweise auch bereits ausgeschiedene Vorstandsmitglieder | 9 | 49 |
| ee) Stellvertretende Vorstandsmitglieder | 10 | 50 |
| ff) Haftungsadressaten bei wettbewerbsrechtlichen Unterlassungs- und Beseitigungsansprüchen | 12 | 50 |
| gg) Dauer der Haftung | 13 | 50 |
| b) Aufsichtsratsmitglieder | 14 | 51 |
| aa) Wirksame/rechtsfehlerhafte Bestellung | 15 | 51 |
| bb) Widerruf der Bestellung oder Kündigung eines Vorstandsmitglieds/ Vertretung der Gesellschaft auf Beklagtenseite | 16 | 51 |

| | Rn. | Seite |
|---|-----|-------|
| c) Haftungsadressaten im Rahmen eines Vertragskonzerns | 20 | 52 |
| d) Haftungsadressaten im Klagezulassungsverfahren | 21 | 52 |
| 2. Haftungsadressaten bei der GmbH | 22 | 52 |
| a) Einzelne oder sämtliche Geschäftsführer | 22 | 52 |
| aa) Generalbevollmächtigte als Haftungsadressaten | 24 | 53 |
| bb) Fehlerhaft bestellte Geschäftsführer | 25 | 53 |
| cc) Notgeschäftsführer | 28 | 53 |
| dd) Faktische Geschäftsführer | 29 | 54 |
| ee) Geschäftsführer einer Vor-GmbH | 38 | 55 |
| b) Aufsichtsratsmitglieder | 42 | 56 |
| c) Mitglieder eines fakultativen Beirates | 47 | 57 |
| 3. Haftungsadressaten bei der Genossenschaft | 48 | 57 |
| 4. Haftungsadressaten beim eingetragenen Verein | 53 | 58 |
| 5. D&O-Versicherung als unmittelbarer Haftungsadressat? | 56 | 58 |
| a) Kein direkter Zahlungsanspruch der Gesellschaft gegenüber dem D&O-Versicherer nach bisheriger Rechtslage | 58 | 58 |
| aa) Keine Zahlungsansprüche der Gesellschaft aus eigenem Recht | 59 | 58 |
| bb) Keine Zahlungsansprüche der Gesellschaft aus abgetretenem Recht | 61 | 59 |
| b) Auswirkungen der Untersagung des Abtretungsverbots auf die Passivlegitimation des D&O-Versicherers – neue Rechtslage nach der VVG-Reform | 64 | 60 |
| aa) Abtretungsverbot in AVB/Möglichkeit einer Individualvereinbarung | 66 | 60 |
| bb) Bloße Abtretbarkeit eines Anspruches auf Rechts- bzw. Abwehrschutz | 71 | 61 |
| cc) Fehlen eines fälligen Zahlungsanspruchs unter Berücksichtigung von § 106 S.1 VVG n.F. | 73 | 61 |

Kapitel 5. Verteilung der Darlegungs- und Beweislast bei einer Inanspruchnahme von Unternehmensorganen Umkehr der Beweislast für Vorliegen einer Pflichtverletzung

| | | |
|---|---|----|
| I. Darlegungs- und Beweislast obliegt Geschäftsleiter | 1 | 63 |
| II. Beweislast der Aufsichtsräte | 2 | 63 |
| III. Beweislast bei Sondertatbeständen | 3 | 64 |
| IV. Haftungsprivilegierung | 4 | 64 |
| V. Dokumentation | 5 | 65 |
| VI. Fehlendes Risikomanagementverfahren | 6 | 66 |

Kapitel 6. Pflichtverletzungen durch Vorstandsmitglieder einer Aktiengesellschaft

| | | |
|--|----|----|
| A. Unterscheidung von Innen- und Außenhaftungsansprüchen | 1 | 69 |
| B. Innenhaftung von Vorstandsmitgliedern | 2 | 69 |
| I. Gesamtverantwortung und Ressortzuständigkeit der Organmitglieder | 2 | 69 |
| 1. Nicht übertragbare Gesamtleitungsaufgaben | 3 | 69 |
| 2. Einer Geschäftsverteilung zugängliche Geschäftsführungsaufgaben | 24 | 72 |
| a) Voraussetzungen einer wirksamen Geschäftsverteilung | 26 | 73 |
| aa) Anforderungen der zivilrechtlichen höchststrichterlichen und Instanzrechtsprechung | 27 | 73 |
| bb) Anforderungen der finanzgerichtlichen Rechtsprechung | 30 | 73 |
| cc) Abgrenzbarkeit der einzelnen Ressortbereiche | 32 | 74 |
| b) Haftungsrechtliche Folgen einer wirksamen Geschäftsverteilung | 34 | 74 |
| II. Gesamtschuldnerische Verantwortung | 45 | 78 |
| III. Objektiver Sorgfaltsmaßstab für Handlungen von Vorstandsmitgliedern | 49 | 80 |
| 1. Unterscheidung der Pflichten des Vorstands nach solchen ohne oder mit eingeräumten unternehmerischen Ermessensspielräumen | 54 | 81 |
| 2. Organschäftliche Pflichten ohne unternehmerischen Ermessensspielraum | 55 | 82 |

| | Rn. | Seite |
|--|-----|-------|
| 3. Unternehmerische Ermessensspielräume bei der organschaftlichen Pflichten- erfüllung | 59 | 84 |
| 4. Maßgeblicher Zeitpunkt für die Beurteilung einer organschaftlichen Pflichtverletzung | 109 | 97 |
| IV. Sondertatbestände des § 93 Abs. 3 Nr. 1 bis 9 AktG | 111 | 97 |
| 1. Verbotene Einlagenrückgewähr als Pflichtverletzung des Vorstands | 112 | 98 |
| 2. Zahlung von Zinsen oder Gewinnanteilen an Aktionäre | 137 | 105 |
| a) Einlage des Aktionärs als Eigenkapital | 138 | 105 |
| b) Verbot jeder wiederkehrenden Zahlung im Hinblick auf die Aktionärs- eigenschaft | 140 | 105 |
| c) Verbot fester und variabler Dividendengarantien | 141 | 105 |
| d) Darlehensgewährungen durch Aktionäre | 142 | 105 |
| e) Dividendengarantie durch unbeteiligte Dritte | 148 | 106 |
| f) Verstöße gegen § 57 Abs. 3 AktG | 149 | 106 |
| g) Verstöße gegen §§ 58 Abs. 4, 233 AktG | 150 | 106 |
| 3. Verbotene Geschäfte mit eigenen Aktien | 151 | 106 |
| a) Zeichnung eigener Aktien | 152 | 107 |
| b) Verstoß gegen § 56 Abs. 2 AktG | 154 | 107 |
| c) Schadensersatzpflicht nach § 56 Abs. 4 AktG | 155 | 107 |
| d) Übernahme von Aktien für Rechnung der Aktiengesellschaft | 156 | 108 |
| e) Erwerb eigener Aktien | 157 | 108 |
| aa) Aktienrückerberwerb zur Abwehr schwerer Schäden | 158 | 108 |
| bb) Belegschaftsaktien | 164 | 109 |
| cc) Erwerb eigener Aktien aufgrund Ermächtigungsbeschlusses. | 171 | 110 |
| dd) Vorzeitige Ausgabe von Inhaberaktien | 183 | 113 |
| 4. Verbote der Verteilung von Gesellschaftsvermögen | 189 | 114 |
| 5. Zahlungen nach Insolvenzreife | 196 | 116 |
| a) Zeitpunkt der Insolvenzreife | 200 | 117 |
| aa) Zahlungsunfähigkeit | 202 | 117 |
| (1) Nichterfüllung fälliger Zahlungspflichten | 204 | 117 |
| (2) Zahlungseinstellung | 212 | 120 |
| bb) Überschuldung | 214 | 121 |
| cc) Drohende Zahlungsunfähigkeit | 235 | 126 |
| b) Umfang des Zahlungsverbots nach § 92 Abs. 2 AktG n.F. (§ 92 Abs. 3 AktG a.F.) | 236 | 126 |
| aa) Adressaten des Zahlungsverbots | 236 | 126 |
| bb) Voraussetzung der Veranlassung der Zahlung/Umfang des Zahlungs- verbots | 237 | 127 |
| cc) Einzelfälle aus Rechtsprechung und Literatur | 239 | 127 |
| c) Kenntnis, Unkenntnis und Erkennbarkeit des Vorliegens von Zahlungs- unfähigkeit und/oder Überschuldung | 240 | 128 |
| d) Ausnahmen vom Zahlungsverbot | 243 | 129 |
| e) Rechtsfolgen | 250 | 131 |
| f) Strafrechtliche Risiken des Vorstands in der Krise | 252 | 132 |
| 6. Unzulässige Vergütungszahlungen an Aufsichtsratsmitglieder | 255 | 133 |
| a) Angemessene Vergütung der Aufsichtsratsmitglieder | 256 | 133 |
| b) Verträge mit einzelnen Aufsichtsratsmitgliedern ohne Zustimmung des Aufsichtsrats | 264 | 135 |
| 7. Kreditgewährung an Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder | 267 | 136 |
| 8. Unzulässige Ausgabe von Bezugsaktien bei bedingter Kapitalerhöhung | 273 | 138 |
| V. Verletzung gesetzlich geregelter Einzelpflichten | 276 | 138 |
| 1. Vorstandspflichten bei Gesellschaftsgründung | 276 | 138 |
| 2. Verletzung von Treupflichten | 280 | 140 |
| a) Wettbewerbsverbot | 280 | 140 |
| aa) Normadressaten | 280 | 140 |
| bb) Zeitlicher Geltungsbereich | 281 | 140 |
| cc) Umfang des Wettbewerbsverbots | 282 | 141 |

| | Rn. | Seite |
|--|-----|-------|
| dd) Voraussetzungen einer Aufsichtsrats Tätigkeit des Vorstandsmitglieds in Konkurrenzunternehmen | 287 | 142 |
| ee) Einwilligung des Aufsichtsrats | 288 | 143 |
| ff) Folgen eines Wettbewerbsverstoßes | 289 | 143 |
| gg) Nachträgliches Wettbewerbsverbot | 290 | 143 |
| b) Verstoß gegen Verschwiegenheitspflichten nach §§ 93 Abs. 1 S. 3 AktG, 14 WpHG | 291 | 144 |
| aa) Umfang der gesetzlichen Verschwiegenheitspflicht | 291 | 144 |
| bb) Grenzen der Verschwiegenheitspflicht/Besonderheiten bei Due- Diligence-Prüfungen | 294 | 145 |
| cc) Verschwiegenheitspflicht im Verhältnis zur Hauptversammlung | 299 | 146 |
| dd) Ausnahmen von der Verschwiegenheitspflicht gegenüber Dritten | 300 | 147 |
| ee) Strafrechtliche Konsequenzen | 301 | 147 |
| 3. Schädigende Einflussnahme auf die Gesellschaft | 304 | 147 |
| 4. Pflicht zur ordnungsgemäßen Buchführung | 307 | 148 |
| a) Inhalt der Buchhaltungs- und Aufbewahrungspflichten | 307 | 148 |
| b) Strafbarkeit | 312 | 150 |
| 5. Risikomanagement und Bestandssicherungsverantwortung | 314 | 150 |
| a) Risikoüberwachung zur Früherkennung bestandsgefährdender Entwick- lungen | 314 | 150 |
| b) Ausgestaltung des Risikomanagements | 319 | 151 |
| c) Sonderregelung für Finanz- und Kreditinstitute | 321 | 152 |
| d) Strafbarkeit | 325 | 153 |
| e) Vorstandspflichten im Hinblick auf D&O-Versicherungsschutz | 326 | 154 |
| f) Allgemeines Risikomanagement und Corporate Compliance | 328 | 154 |
| 6. Berichtspflichten | 333 | 155 |
| 7. Pflichten bei Kompetenzbegrenzungen | 339 | 156 |
| a) Pflichten bei wirksamer Geschäftsverteilung | 339 | 156 |
| b) Pflichten bei bestehenden Zustimmungsvorbehalten des Aufsichtsrats | 342 | 157 |
| c) Ungeschriebene Hauptversammlungszuständigkeiten | 343 | 157 |
| 8. Wettbewerbs-, Kartellrechts und Schutzrechtsverstöße | 344 | 158 |
| a) Regressansprüche der Gesellschaft | 344 | 158 |
| b) Unzureichender Schutz von Schutzrechten | 346 | 158 |
| 9. Pflichten bei der Veröffentlichung von Ad-hoc-Mitteilungen | 347 | 158 |
| 10. Verstoß gegen die Entsprechenserklärung nach § 161 AktG | 349 | 159 |
| 11. Pflichten des Vorstands einer abhängigen Gesellschaft im Konzern | 356 | 160 |
| a) Pflichten im Vertragskonzern | 358 | 160 |
| b) Abgrenzung des Anwendungsbereiches des § 310 AktG zu den §§ 76, 93 Abs. 2 AktG | 365 | 162 |
| c) Pflichten im faktischen Konzern | 367 | 163 |
| 12. Vorstandspflichten bei Verlust des hälftigen Kapitals | 371 | 164 |
| 13. Insolvenzantragspflicht | 379 | 166 |
| a) Vorstand als primärer Adressat der Insolvenzantragspflicht | 379 | 166 |
| b) Subsidiäre Insolvenzantragspflicht der Aufsichtsratsmitglieder | 383 | 168 |
| c) Besonderheiten für Versicherungsunternehmen, Finanz- und Kredit- institute sowie Investmentfonds | 385 | 168 |
| d) Strafbarkeit | 387 | 168 |
| VI. Innenhaftungsansprüche im Rahmen der Europäischen Aktiengesellschaft (Societas Europaea) | 390 | 169 |

Kapitel 7. Pflichtverletzung von Aufsichtsratsmitgliedern

| | | |
|--|---|-----|
| I. Abgrenzung Innenhaftung – Außenhaftung | 1 | 172 |
| II. Innenhaftung der Aufsichtsratsmitglieder | 2 | 172 |
| 1. Gesetzliche Grundlagen | 2 | 172 |
| 2. Hauptaufgabe des Aufsichtsrats | 3 | 173 |
| 3. Zustimmungsvorbehalte | 4 | 173 |
| 4. Corporate Governance | 5 | 173 |

Inhaltsverzeichnis

| | Rn. | Seite |
|--|-----|-------|
| 5. Aufsichtsratsausschüsse | 6 | 174 |
| 6. Aufsichtsratsvorsitzender | 8 | 175 |
| 7. Pflichtmaßstab | 9 | 175 |
| 8. Protokoll der Aufsichtsratssitzung | 10 | 176 |
| 9. Organschaftliche Stellung als Haftungsvoraussetzung | 11 | 177 |
| 10. Faktisches Aufsichtsratsmitglied | 13 | 177 |
| 11. Nachwirkende Pflichten | 14 | 177 |
| 12. Die Überwachungstätigkeit des Aufsichtsrates nach Grundsätzen ordnungs- mäßiger Unternehmensführung | 15 | 178 |
| a) Sorgfaltsmaßstab | 15 | 178 |
| b) Retrospektive Kontrolltätigkeit | 16 | 179 |
| c) Zukunftsgerichtete Überwachung | 17 | 180 |
| d) Umfang der Überwachungstätigkeit | 18 | 181 |
| e) Krise des Unternehmens | 19 | 181 |
| f) Durchführung der Prüfungspflicht | 23 | 182 |
| g) Einsichtsrecht | 24 | 182 |
| h) Beiziehung Sachverständiger | 25 | 183 |
| 13. Ernennung der Unternehmensleiter | 27 | 184 |
| a) GmbH | 27 | 184 |
| b) Genossenschaft | 29 | 184 |
| c) Bestellung und Abberufung des Vorstandes | 30 | 184 |
| aa) Auswahl des Vorstandes | 30 | 184 |
| bb) Bestellungsängel | 35 | 186 |
| cc) Abberufung | 36 | 186 |
| d) Dienstvertrag | 38 | 187 |
| e) Bezüge der Vorstandsmitglieder | 39 | 187 |
| f) Vertrag mit Abschlussprüfer | 43 | 189 |
| g) Verschwiegenheitspflicht | 46 | 190 |
| h) Treuepflicht der Aufsichtsratsmitglieder | 48 | 191 |
| i) Interessenkonflikt bei Unternehmensübernahme | 52 | 192 |
| j) Prüfung und Geltendmachung von Ersatzansprüchen gegen Vorstands- mitglieder | 58 | 193 |
| k) Verzicht und Vergleich | 63 | 195 |
| l) Geltendmachung von Schadenersatzansprüchen gegen Aufsichtsrats- mitglieder | 64 | 195 |
| m) Bilanzsitzung des Aufsichtsrates | 65 | 195 |
| n) Überwachungsberichterstattung des Aufsichtsrates | 66 | 196 |
| o) Entsprechenserklärung, § 161 AktG | 76 | 199 |
| p) Innenhaftung als Außenhaftung | 79 | 200 |
| q) Pflichten in der Insolvenz | 80 | 200 |
| r) Fakultativer Aufsichtsrat | 82 | 201 |
| s) Aufsichtsräte einer Genossenschaft | 83 | 201 |
| III. Pflichtverletzungen des Beirats | 84 | 202 |
| IV. Außenhaftung von Aufsichtsratsmitgliedern | 86 | 203 |
| 1. Haftungstatbestände | 86 | 203 |
| 2. Insolvenzverschleppungshaftung | 87 | 203 |
| 3. Vermögensbetreuungspflicht | 89 | 204 |
| 4. Außenhaftungsrisiken | 90 | 204 |
| 5. Haftung gegenüber Anlegern | 91 | 204 |
| 6. Verkehrssicherungspflichten | 92 | 205 |
| 7. Eingriff in Mitgliedschaftsrechte | 93 | 205 |
| 8. Rückgriff auf Innenhaftungsansprüche | 95 | 205 |

Kapitel 8. Pflichtverletzungen durch Geschäftsführer einer GmbH (Innenhaftung)

| | | |
|---|----|-----|
| I. Sorgfalt eines ordentlichen Geschäftsmannes, unternehmerischer Ermessensspielraum und Gesamtverantwortung | 2 | 208 |
| II. Sondertatbestände des § 43 Abs. 3 GmbHG | 6 | 209 |
| 1. Rückzahlung von Stammkapital | 7 | 209 |
| a) Verbot von Auszahlungen aller Art bei Vorliegen oder Herbeiführen einer Unterdeckung | 9 | 210 |
| b) Auszahlung eigenkapitalersetzender Darlehen (bis zum Inkrafttreten des MoMiG) | 13 | 211 |
| aa) Eigenkapitalersetzende Gesellschafterleistung | 14 | 211 |
| bb) Aufgabe der Rechtsfigur der eigenkapitalersetzenden Gesellschafterleistungen (Änderungen durch das MoMiG) | 18 | 213 |
| c) Nachschüsse | 20 | 213 |
| d) Folgen eines Verstoßes gegen das Rückzahlungsverbot | 21 | 213 |
| e) Entsprechende Anwendung auf die GmbH & Co. KG | 27 | 214 |
| f) Strafrechtliche Konsequenzen | 29 | 215 |
| 2. Erwerb eigener Gesellschaftsanteile | 30 | 215 |
| III. Allgemeine gesetzlich geregelte Einzelpflichten | 33 | 216 |
| 1. Pflichten des Geschäftsführers im Gründungsstadium | 33 | 216 |
| 2. Pflicht zur Erstellung und Einreichung der Gesellschafterliste | 36 | 217 |
| 3. Pflichten zur ordnungsgemäßen Buchführung | 38 | 217 |
| 4. Pflichten des Geschäftsführers einer abhängigen GmbH im Konzern | 41 | 218 |
| a) Pflichten im Rahmen eines Vertragskonzerns | 42 | 218 |
| b) Pflichten im Rahmen eines faktischen Konzerns | 43 | 218 |
| 5. Verlust des hälftigen Stammkapitals | 44 | 218 |
| 6. Insolvenzantragspflicht und Zahlungen nach Insolvenzreife | 46 | 219 |
| a) Insolvenzantragspflicht | 46 | 219 |
| b) Insolvenzantragspflicht eines Directors einer englischen Limited | 47 | 219 |
| c) Strafrechtliche Konsequenzen | 48 | 219 |
| d) Verbot von Zahlungen nach Eintritt der Insolvenzreife | 50 | 220 |
| e) Auf die GmbH & Co. KG anwendbare Vorschriften | 53 | 220 |
| IV. Allgemeine Geschäftsführerhaftung nach § 43 Abs. 2 GmbHG | 54 | 220 |
| 1. Pflicht zur Befolgung von Weisungen der Gesellschafter | 56 | 221 |
| a) Beschränkbarkeit der Geschäftsführung durch die Gesellschafter | 56 | 221 |
| aa) Gesellschafterversammlung als zuständiges Gesellschaftsorgan zur Erteilung von Weisungen | 57 | 221 |
| bb) Folgepflicht nur bei zulässiger und wirksamer Weisung | 58 | 221 |
| cc) Umfang zulässiger Weisungen | 62 | 222 |
| dd) Folgepflicht auch bei unzumutbaren Weisungen | 63 | 222 |
| ee) Rechtsfolgen bei Verstoß gegen Folgepflicht | 64 | 223 |
| b) Strafrechtliche Konsequenzen bei Nichtbefolgung zulässiger und wirksamer Weisungen | 66 | 223 |
| 2. Risikomanagement | 67 | 224 |
| 3. Kompetenzbeschränkungen | 69 | 224 |
| 4. Treuepflichten, insbesondere Verschwiegenheitspflicht und Wettbewerbsverbot | 72 | 225 |
| a) Wettbewerbsverbot | 72 | 225 |
| b) Verschwiegenheitspflicht | 73 | 225 |

Kapitel 9. Verjährung von Schadensersatzansprüchen

| | | |
|---|---|-----|
| I. Verjährung von Innenhaftungsansprüchen | 1 | 227 |
| 1. Verjährung von Schadensersatzansprüchen nach den §§ 93 AktG, 43 GmbHG, 34 GenG und 130 a HGB | 1 | 227 |
| a) Verjährungsbeginn | 2 | 228 |
| b) Verjährungsbeginn in Einzelfällen | 4 | 229 |

Inhaltsverzeichnis

| | R.n. | Seite |
|---|------|-------|
| c) Verjährungshemmung | 19 | 232 |
| d) Hohe Anforderungen an den Einwand der rechtsmissbräuchlichen Erhebung der Verjährungseinrede | 20 | 232 |
| e) Anwendbarkeit allgemeiner Verjährungsregelungen bei weitergehenden Ansprüchen der Gesellschaft | 22 | 233 |
| f) Änderung der gesetzlichen fünfjährigen Verjährungsfrist | 25 | 233 |
| g) Keine Verjährungsverkürzung und Möglichkeit zur Vereinbarung einer Ausschlussfrist für Organe einer Aktiengesellschaft | 30 | 235 |
| h) Verjährung von Ausgleichsansprüchen | 31 | 235 |
| 2. Gesonderte Verjährungsregelungen für Schadensersatzansprüche im Gründungsstadium der Gesellschaft | 35 | 236 |
| 3. Gesonderte Verjährungsregelungen bei Verstößen gegen Wettbewerbsverbote | 38 | 237 |
| 4. Selbständige Verjährungsregelung für schädigende Einflussnahmen | 42 | 238 |
| 5. Gesonderte Verjährungsregelungen für Organe einer abhängigen Gesellschaft im Konzern | 43 | 238 |
| 6. Verjährungsregelungen in Umwandlungsfällen | 44 | 238 |
| 7. Verjährung bei Verstößen gegen die gesellschaftsrechtliche Treuepflicht | 45 | 238 |
| 8. Verjährung von Ansprüchen des Vereins gegen ihre Organmitglieder | 46 | 238 |
| II. Verjährung von Außenhaftungsansprüchen | 48 | 239 |
| 1. Verjährung von Ansprüchen der Gesellschaftsgläubiger im Zusammenhang mit der Insolvenzantragstellung | 48 | 239 |
| 2. Steuerrechtliche Verjährungsregelungen | 50 | 239 |
| 3. Gesonderte Verjährungsregelung bei unzulässiger schädigender Einflussnahme | 52 | 240 |
| 4. Spezialgesetzliche und allgemeine bürgerlich-rechtliche Verjährungsregelungen zur Prospekthaftung | 53 | 240 |
| 5. Verjährung spezialgesetzlicher Rückgriffsansprüche | 56 | 241 |
| 6. Verjährung deliktischer Ansprüche | 57 | 241 |

Kapitel 10. Außenhaftungsansprüche gegenüber Vorstandsmitgliedern und Geschäftsführern

| | | |
|---|----|-----|
| I. Besonders geregelte Haftungstatbestände | 3 | 244 |
| 1. Handelndenhaftung im Gründungsstadium | 3 | 244 |
| 2. Durchgriffshaftung | 10 | 245 |
| a) Vermögens- und Sphärenvermischung | 12 | 246 |
| b) Unterkapitalisierungshaftung | 14 | 247 |
| c) Existenzvernichtungshaftung | 16 | 247 |
| d) Spezialgesetzliche und sonstige Durchgriffshaftungstatbestände | 19 | 248 |
| 3. Verstoß gegen die Kapitalerhaltungspflicht (§ 31 Abs. 6 GmbHG) | 21 | 248 |
| 4. Unzulässige Einflussnahme (§ 117 AktG) | 23 | 249 |
| 5. Unternehmensorganpflichten des übertragenden und übernehmenden Rechtsträgers nach den §§ 25 ff. UmwG gegenüber Gläubigern und Anteilseignern | 27 | 249 |
| a) Pflichten der Organmitglieder des übertragenden Rechtsträgers | 27 | 249 |
| b) Pflichten der Organmitglieder der übernehmenden Gesellschaft | 31 | 250 |
| 6. Konzernrechtliche Haftung (§§ 309, 317 AktG) | 32 | 251 |
| II. Deliktische Schadensersatzansprüche | 36 | 252 |
| 1. Ansprüche nach den §§ 93 AktG, 43 GmbHG, 34 GenG | 36 | 252 |
| 2. Ansprüche wegen Verletzung eines Schutzgesetzes i.S.d. § 823 Abs. 2 BGB | 38 | 252 |
| a) Schutzgesetze i.S.d. § 823 Abs. 2 BGB | 39 | 252 |
| b) Normen mit fehlendem Schutzgesetzcharakter | 40 | 254 |
| 3. Verstoß gegen Sorgfaltspflichten bei Gesellschaftsgründung | 41 | 255 |
| 4. Ansprüche nach § 823 Abs. 1 BGB aufgrund der Verletzung des Mitgliedschaftsrechts und von Organisationspflichten | 42 | 255 |
| a) Ansprüche gegen Verletzung des Mitgliedschaftsrechts und des Rechts am eingerichteten und ausgeübten Gewerbebetriebs | 43 | 255 |

| | Rn. | Seite |
|---|-----|-------|
| b) Ansprüche wegen der Verletzung von Verkehrssicherungspflichten | 47 | 257 |
| 5. Ansprüche wegen fehlerhafter Buchführung | 48 | 257 |
| 6. Verstoß gegen die Verlustanzeige in Höhe des hälftigen Kapitals | 50 | 258 |
| 7. Ansprüche über § 823 Abs. 2 BGB wegen Vorenthaltens von Sozialversicherungsbeiträgen sowie Beiträgen zur Urlaubs- und Lohnausgleichskasse | 52 | 258 |
| a) Ansprüche wegen Vorenthaltens von Sozialversicherungsbeiträgen | 52 | 258 |
| b) Ansprüche wegen Nichtabführung von Beiträgen zur Urlaubs- und Lohnausgleichskasse | 58 | 260 |
| 8. Ansprüche nach § 823 Abs. 2 BGB wegen Verstoßes gegen die Insolvenz-antragspflicht und das Zahlungsverbot nach Eintritt der Insolvenzreife | 59 | 261 |
| 9. Außenhaftungsansprüche von Kapitalanlegern wegen fehlerhafter oder unterlassener Ad-hoc-Mitteilungen | 65 | 262 |
| 10. Ansprüche wegen vorsätzlicher sittenwidriger Schädigung nach § 826 BGB | 72 | 263 |
| III. Haftung auf vertraglicher Grundlage nach den Grundsätzen des Verschuldens bei Vertragsschluss | 76 | 264 |
| IV. Ansprüche wegen wettbewerbs- und kartellrechtlicher Verstöße | 79 | 265 |
| V. Ansprüche wegen Schutzrechtsverletzungen der Gesellschaft | 88 | 268 |
| 1. Ansprüche wegen Marken-, Patent-, Geschmacksmuster- und Urheberrechtsverletzungen | 88 | 268 |
| 2. Strafrechtliche Konsequenzen | 90 | 268 |
| VI. Außenhaftungsansprüche im Rahmen der Europäischen Aktiengesellschaft | 91 | 268 |

Kapitel 11. Besonderheiten der Haftung von Vorstand und Geschäftsführung eines Vereins sowie einer Stiftung

| | | |
|--|----|-----|
| I. Haftung des Vereinsvorstands gegenüber dem Verein | 2 | 269 |
| 1. Aufzeichnungs- und Buchführungspflichten | 6 | 270 |
| 2. Verschwiegenheitspflicht | 8 | 271 |
| 3. Insolvenzverschleppungshaftung | 9 | 271 |
| 4. Haftungsmaßstab im Rahmen der Innenhaftung | 12 | 271 |
| 5. Darlegungs- und Beweislast | 14 | 272 |
| II. Haftung des Vereinsvorstands gegenüber Gläubigern und sonstigen Dritten (Außenhaftung) | 15 | 272 |
| 1. Deliktsrechtliche Außenhaftungsansprüche | 16 | 272 |
| 2. Haftung gegenüber den Vereinsgläubigern wegen verspäteter Insolvenzantragstellung | 18 | 273 |
| 3. Haftungsmaßstab im Rahmen der Außenhaftung | 20 | 273 |
| III. Haftung des Stiftungsvorstands gegenüber der Stiftung | 25 | 274 |
| IV. Haftung des Stiftungsvorstands im Rahmen der Außenhaftung | 29 | 275 |

Kapitel 12. Verschulden

| | | |
|--|---|-----|
| I. Organhaftung als Verschuldenshaftung | 1 | 277 |
| II. Mitverschulden | 4 | 278 |
| III. Sorgfalt eines Geschäftsleiters | 5 | 279 |
| IV. Sorgfalt eines Aufsichtsrates | 7 | 279 |
| V. Sondertatbestände, §§ 93 Abs. 3 AktG, § 43 Abs. 3 GmbHG | 8 | 279 |
| VI. Haftung bei BGB-Gesellschaft | 9 | 279 |

Kapitel 13. Mitverschulden

| | | |
|--|----|-----|
| I. Zu berücksichtigendes Mitverschulden im Rahmen von Innenhaftungsansprüchen | 2 | 281 |
| II. Zu berücksichtigendes Mitverschulden im Rahmen von Außenhaftungsansprüchen | 19 | 285 |
| 1. Mitverschulden von Gläubigern | 19 | 285 |
| 2. Mitverschulden von Anteilseignern | 23 | 286 |
| 3. Mitverschulden des Fiskus sowie der Sozialversicherungsträger | 25 | 286 |
| III. Zu berücksichtigendes Mitverschulden im Innenausgleich | 29 | 287 |

Kapitel 14. Kausalität

289

Kapitel 15. Schaden

| | | |
|--|----|-----|
| I. Allgemeiner Schadensbegriff | 1 | 292 |
| 1. Schaden im Rahmen von Innen- und Außenhaftung | 1 | 292 |
| 2. Die Sondertatbestände der §§ 93 Abs. 3 AktG, 43 Abs. 3 GmbHG und § 34 Abs. 3 GenG | 4 | 292 |
| II. Einzelne Schadenspositionen | 5 | 293 |
| 1. Schadenspositionen im Rahmen der Sondertatbestände (Innenhaftung) | 5 | 293 |
| a) Schaden bei Verstößen gegen das Verbot der Einlagenrückgewähr und die Kapitalerhaltungsvorschriften | 5 | 293 |
| b) Schaden bei unzulässigem Erwerb eigener Aktien | 8 | 294 |
| c) Schaden bei dem Erwerb eigener Geschäftsanteile entgegen § 33 GmbHG/ Ausgabe von Inhaberaktien vor vollständiger Leistung des Ausgabebetrages | 9 | 294 |
| d) Schäden bei Zahlungen nach Eintritt der Insolvenzreife | 11 | 294 |
| e) Schadenspositionen im Zusammenhang mit der Zunahme der bilanziellen Überschuldung und der fehlenden Anzeige des hälftigen Verlustes des Kapitals | 20 | 297 |
| f) Mögliche Schäden aufgrund Untätigkeit des Aufsichtsrats in Krisensituationen | 22 | 298 |
| g) Schäden einer Genossenschaft bei fehlender Durchsetzung der Zeichnung weiterer Geschäftsanteile | 24 | 298 |
| h) Schäden bei verbotswidriger Kreditgewährung an Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder | 25 | 299 |
| i) Zahlungen der Komplementär-GmbH an die KG nach Eintritt der Insolvenzreife | 26 | 299 |
| 2. Sonstige Schadenspositionen im Rahmen der Innenhaftung | 27 | 299 |
| a) Schaden der Missachtung von Gesellschafterweisungen | 27 | 299 |
| b) Schäden im Zusammenhang mit der Gesellschaftsgründung | 29 | 299 |
| c) Schaden bei fehlender Abrechnung fälliger und Zahlung nicht fälliger Forderungen | 33 | 300 |
| d) Überhöhte Vergütungszahlungen | 35 | 300 |
| e) Provisions- und Schmiergeldzahlungen | 37 | 300 |
| f) Pflichtwidrige Ausnutzung der Organstellung/ungeklärter Kassen- oder Kontenfehlbestand | 41 | 301 |
| g) Schadensszenarien im Zusammenhang mit dem Abschluss von Versicherungen | 45 | 302 |
| h) Unberechtigte Subventionszahlungen | 48 | 302 |
| i) Tilgung anderer Gesellschaftsverbindlichkeiten unter Missachtung des Verwendungszwecks | 49 | 302 |
| j) Unterlassene Absicherung von Zins- und Währungsrisiken | 51 | 303 |
| k) Schadensszenarien bei Überschreitung der eingeräumten internen Kompetenz/Erwerb unbrauchbarer Vermögensgegenstände | 53 | 303 |
| l) Schadensfolgen bei Verletzung der Buchführungspflicht | 57 | 304 |
| m) Verteilung nicht gerechtfertigter Vorteile an Gesellschafter | 60 | 304 |
| n) Schadensfolgen bei Verstößen gegen gesetzliche und/oder vertragliche Wettbewerbsverbote | 61 | 304 |
| o) Schadensfolgen bei kartellrechtlichen Verstößen | 63 | 305 |
| p) Notwendiger Vergleich der tatsächlichen mit der hypothetischen Vermögenslage bei angeblich pflichtwidrigem Abschluss eines Mietvertrages unter der ortsüblichen Miete | 64 | 305 |
| q) Schaden bei Festsetzung einer unangemessenen Vorstandsvergütung durch den Aufsichtsrat | 65 | 306 |
| 3. Schadenspositionen im Rahmen von Außenhaftungstatbeständen | 66 | 306 |
| a) Schadensfolgen bei Verstoß gegen die Insolvenzantragspflicht | 66 | 306 |

| | R.n. | Seite |
|---|------|-------|
| b) Schäden von Arbeitnehmern, Sozialversicherungsträgern und der Bundesagentur für Arbeit wegen verspäteter Insolvenzantragstellung . . . | 80 | 310 |
| c) Reflexschäden | 84 | 310 |
| d) Schäden bei nicht rechtzeitiger oder unzutreffender Erstellung des Jahresabschlusses | 86 | 311 |
| e) Schaden bei fehlerhaften Ad-hoc-Mitteilungen | 87 | 311 |
| f) Schadenspositionen im Rahmen einer Umwandlung | 88 | 311 |
| III. Bestehen mehrerer alternativer Handlungsmöglichkeiten/pflichtgemäßes Alternativverhalten | 90 | 312 |

Kapitel 16. Steuerrechtliche Haftung von Unternehmensorganen

| | | |
|--|----|-----|
| I. Haftung für ausstehende Steuern gem. §§ 3 34, 35, 69 AO | 1 | 315 |
| II. Verfügungsberechtigte | 3 | 315 |
| III. Unabdingbare Pflichten | 5 | 316 |
| IV. Haftung für tatsächlich verwaltete Mittel | 7 | 316 |
| V. Haftung für die Verletzung der in §§ 34, 35 AO genannten Pflichten nach § 69 AO | 8 | 316 |
| VI. Lohnsteuerhaftung | 12 | 317 |
| VII. Vereinsvorstand | 13 | 318 |
| VIII. Ursächlichkeit der steuerlichen Pflichtverletzung | 15 | 318 |
| IX. Verschulden | 17 | 318 |
| X. Sachhaftung | 20 | 319 |
| XI. Inanspruchnahme durch Haftungsbescheid | 21 | 319 |

Kapitel 17. Haftungsausschluss und -beschränkungen

| | | |
|---|----|-----|
| I. Möglichkeiten eines Haftungsausschlusses und einer Haftungsbeschränkung im Innenverhältnis | 2 | 322 |
| 1. Haftungsausschluss durch gesetzmäßigen Beschluss des zuständigen Geschäftsorgans | 3 | 322 |
| a) Haftungsausschluss bei der Aktiengesellschaft | 3 | 322 |
| aa) Anwendungsbereich | 4 | 322 |
| bb) Inhaltliche Voraussetzungen | 5 | 322 |
| cc) Haftungsausschluss hinsichtlich des Aufsichtsrates | 11 | 324 |
| b) Haftungsausschluss bei der Genossenschaft | 14 | 324 |
| c) Haftungsausschluss bei der GmbH | 15 | 324 |
| 2. Nachträglicher Haftungsausschluss in Form eines Verzichtes oder Vergleiches | 17 | 325 |
| a) Verzicht und Vergleich bei der Aktiengesellschaft | 17 | 325 |
| aa) Voraussetzungen | 23 | 327 |
| (1) Regelfall | 23 | 327 |
| (2) Ausnahmen | 26 | 327 |
| bb) Rechtsfolgen | 27 | 328 |
| cc) Umfang der umfassten Ersatzansprüche | 30 | 328 |
| dd) Zusätzliche Erfordernisse bei einer KGaA | 33 | 329 |
| b) Verzicht und Vergleich bei der Genossenschaft | 34 | 329 |
| c) Verzicht und Vergleich bei der GmbH | 39 | 330 |
| aa) Voraussetzung und Umfang | 40 | 330 |
| bb) Generalbereinigungsbeschluss | 45 | 331 |
| cc) Entlastungsbeschluss | 48 | 332 |
| d) Verzicht und Vergleich beim Verein | 59 | 334 |
| aa) Generalbereinigung | 60 | 334 |
| bb) Entlastung | 61 | 334 |
| 3. Haftungsbeschränkungs- und -ausschlussvereinbarungen zwischen Gesellschaft und Unternehmensorganmitglied | 62 | 334 |
| a) Möglichkeiten der Vereinbarung einer Haftungsbeschränkung bei der Aktiengesellschaft | 63 | 335 |

| | R.n. | Seite |
|--|------|-------|
| b) Möglichkeiten der Vereinbarung einer Haftungsbeschränkung bei der Genossenschaft | 66 | 335 |
| c) Möglichkeiten der Vereinbarung einer Haftungsbeschränkung bei der GmbH | 69 | 336 |
| aa) Haftungsbeschränkungsvereinbarung für Geschäftsführer | 69 | 336 |
| bb) Haftungsbeschränkungsvereinbarung für den Aufsichtsrat | 77 | 338 |
| d) Möglichkeiten der Vereinbarung einer Haftungsbeschränkung beim Verein | 79 | 338 |
| II. Möglichkeiten einer Freistellungsvereinbarung des Unternehmensorganmitglied im Außenverhältnis | 83 | 339 |

Kapitel 18. D&O-Versicherung

| | | |
|--|----|-----|
| I. Historische Entwicklung | 1 | 342 |
| II. Deckungskonzept der D&O-Versicherung | 6 | 343 |
| 1. Gegenstand der Versicherung | 6 | 343 |
| 2. Umfang der Versicherung | 7 | 343 |
| 3. Versicherungsnehmer und versicherte Personen | 11 | 344 |
| 4. Versicherte Risiken – Tochterunternehmen | 15 | 345 |
| 5. Begriff des Vermögensschadens | 18 | 346 |
| 6. D&O-Markt in Deutschland | 21 | 346 |
| a) Volumen | 21 | 346 |
| b) Schadensituation | 22 | 346 |
| 7. Ausschlüsse | 24 | 346 |
| a) Wegen vorsätzlicher Schadenverursachung oder durch wissentliches Abweichen von Gesetz, Vorschrift, Beschluss, Vollmacht oder Weisung oder sonstige wissentliche Pflichtverletzung | 25 | 346 |
| b) Wegen Rückzahlung oder Rückgabe von Bezügen, Tantiemen oder sonstigen Vorteilen, welche die versicherten Personen aus der versicherten Tätigkeit oder mit Rücksicht auf diese erhalten haben | 27 | 347 |
| c) Wegen Schäden durch von der Versicherungsnehmerin oder einer Tochter- oder Konzerngesellschaft in den Verkehr gebrachte Produkte, Arbeiten oder sonstige Leistungen | 28 | 347 |
| d) Wegen Schäden durch Umwelteinwirkungen und alle sich daraus ergebenden weiteren Schäden | 29 | 347 |
| e) Welche vor Gerichten außerhalb der EU geltend gemacht werden – dies gilt auch im Falle der Vollstreckung von Urteilen, die außerhalb der EU gefällt wurden; wegen Verletzung oder Nichtbeachtung des Rechts von Staaten, die nicht der EU angehören; wegen einer außerhalb der EU vorgenommenen Tätigkeit | 30 | 347 |
| f) Aus Pflichtverletzungen im Zusammenhang mit sog. „Insider-Regeln“ | 31 | 347 |
| g) Aus Pflichtverletzungen bei einer anderen als der versicherten Tätigkeit (z. B. Tätigkeit bei einem anderen Unternehmen oder freiberufliche Tätigkeit) | 31 | 347 |
| h) Von versicherten Personen untereinander oder von Angehörigen der versicherten Personen i. S. d. Ziff. 4.2 der AVB-AVG | 32 | 347 |
| i) Die sich daraus ergeben oder damit im Zusammenhang stehen, dass Versicherungsleistungen oder Versicherungen nicht oder unzureichend wahrgenommen, abgeschlossen oder fortgeführt werden | 32 | 347 |
| j) Wegen Beleidigung, übler Nachrede, Geschäftsschädigung oder unlauteren Wettbewerbs oder Wettbewerbsbeschränkungen sowie aus der Verletzung von Berufsgeheimnissen, Urheber-, Patent-, Warenzeichen-, Geschmacksmuster und vergleichbaren Immaterialgüterrechten | 33 | 348 |
| k) Wegen Vertragsstrafen, Kautionen, Bußgeldern und Entschädigungen mit Strafcharakter (punitive und exemplary damages) | 33 | 348 |
| l) Der Versicherungsnehmerin, einer Tochtergesellschaft oder einer verbundenen Gesellschaft, deren Vermögensschaden bei einer anderen Gesellschaft dieses Konzerns zu einem Vermögensvorteil geführt hat, in Höhe des Vermögensvorteils | 35 | 348 |

| | R.n. | Seite |
|--|------|-------|
| m) Im Zusammenhang mit Bestechungen, Schenkungen, Spenden oder ähnlichen Zuwendungen | 37 | 348 |
| n) Wegen Schäden aus Spekulationsgeschäften, soweit diese nicht innerhalb eines ordnungsgemäßen Geschäftsgangs erforderlich und üblich sind (z. B. Kurssicherungsgeschäfte) | 37 | 348 |
| o) Wegen Schäden der Versicherungsnehmerin oder einer Tochtergesellschaft durch Einbußen bei Darlehen und Krediten. Dies gilt nicht, soweit die Einbußen verursacht sind durch Pflichtverletzungen bei der Rechtsverfolgung | 38 | 348 |
| p) Wegen Schäden aus Anfeindung, Schikane, Belästigung, Ungleichbehandlung oder sonstigen Diskriminierungen | 40 | 349 |
| q) Wegen Schäden, die direkt oder indirekt auf Asbest, asbesthaltige Substanzen oder Erzeugnisse zurückzuführen sind oder mit diesen im Zusammenhang stehen | 41 | 349 |
| r) Im Zusammenhang mit Forderungen, Klagen, Verwaltungsakten, Ermittlungsverfahren, Untersuchungen, Urteilen, sonstigen Vollstreckungstiteln oder den diesen zugrund liegenden Sachverhalten, die bereits vor oder zu Beginn des Vertrages gegen eine versicherte Person oder die Versicherungsnehmerin oder ein mitversichertes Unternehmen gerichtet waren | 42 | 349 |
| 8. Claims-made-Prinzip | 44 | 349 |
| 9. Zeitlicher Umfang des Versicherungsschutzes | 48 | 350 |
| a) Nachmeldefrist | 49 | 350 |
| b) Rückwärtsdeckung | 56 | 351 |
| c) Pflichtverletzung durch fahrlässiges Unterlassen | 59 | 351 |
| 10. Merkmale des Versicherungsschutzes | 61 | 351 |
| a) Versicherungssumme | 61 | 351 |
| aa) Sublimits | 65 | 352 |
| bb) Serienschadenklausel | 66 | 352 |
| cc) Beteiligung der versicherten Personen am Unternehmen | 70 | 353 |
| b) Abwehr und Kostenschutz | 73 | 353 |
| c) Selbstbehalt | 75 | 353 |
| 11. Obliegenheiten | 80 | 354 |
| a) Vorvertragliche Anzeigepflichten | 84 | 355 |
| b) Anzeigepflichten während der Vertragslaufzeit | 89 | 356 |
| c) Obliegenheiten vor Eintritt des Versicherungsfalls | 94 | 357 |
| aa) Anzeige des Versicherungsfalls | 96 | 357 |
| bb) Informationspflichten | 99 | 358 |
| d) Wegfall des Anerkenntnis- und Befriedigungsverbots §§ 105 und 108 II VVG 2008 (Schimmer) | 105 | 359 |
| e) Rechtsfolgen bei Verletzung von Obliegenheiten | 108 | 360 |
| aa) Kündigungsrecht | 109 | 360 |
| bb) Leistungsfreiheit | 110 | 360 |
| III. Steuerliche Behandlung der Prämie | 116 | 362 |
| 1. Vorstandsmitglieder und Geschäftsführer | 116 | 362 |
| 2. Aufsichträte | 126 | 363 |
| 3. Steuerliche Behandlung bei der Gesellschaft | 131 | 364 |
| a) Prämienzahlung für Vorstand und Geschäftsführer | 131 | 364 |
| b) Prämienzahlung für Aufsichträte | 133 | 364 |
| Anhang. Allgemeine Versicherungsbedingungen für die Vermögensschaden-Haftpflichtversicherung von Aufsichtsräten, Vorständen und Geschäftsführern (AVB-AVG) | | 365 |
| Sachverzeichnis | | 375 |