

Inhaltsübersicht

Inhaltsverzeichnis	IX
Abkürzungsverzeichnis	XXIII
Verzeichnis der abgekürzt zitierten Literatur	XIXX
Literaturhinweise	XXXI
§ 1. Grundzüge der D&O-Versicherung	1
§ 2. Grundzüge der Managerhaftung	45
§ 3. Rechtsgrundlagen der D&O-Versicherung	201
§ 4. Versicherer	241
§ 5. Versicherte Unternehmen	261
§ 6. Versicherte Personen	287
§ 7. Versicherte Tätigkeit	309
§ 8. Versicherte Ansprüche	327
§ 9. Versicherungsfall	349
§ 10. Versicherter Zeitraum	399
§ 11. Risikoausschlüsse	445
§ 12. Obliegenheiten	491
§ 13. (Vor-)vertragliche Anzeigepflicht	567
§ 14. Leistungen des Versicherers	639
§ 15. Leistungsobergrenzen	713
§ 16. Selbstbehalt	733
§ 17. Selbstbehaltversicherung	775
§ 18. Regressmöglichkeiten des Versicherers	789
§ 19. Vergleich	831
§ 20. Side B (Company-Reimbursement-Klausel)	879
§ 21. Direktanspruch der Versicherungsnehmerin gegen den Versicherer	899
§ 22. Haftungsrisiken der Versicherungsnehmerin	935
§ 23. Internationale Aspekte	963
 Anhang	
I. Allgemeine Bedingungen der VOV GmbH zur D&O-Versicherung (AVB-VOV)	981
II. Allgemeine Versicherungsbedingungen der Allianz Versicherungs-AG für die Vermögensschaden-Haftpflichtversicherung für Organe juristischer Personen (AVB-O)	1001
III. Allgemeine Versicherungsbedingungen für die Vermögensschaden-Haftpflichtversicherung von Aufsichtsräten, Vorständen und Geschäftsführern – Musterbedingungen des GDV (AVB-AVG)	1016
IV. Allgemeine Bedingungen der VOV GmbH zur Selbstbehalt-Versicherung (AVB-S (VOV))	1026
V. Allgemeine Versicherungsbedingungen für die persönliche Absicherung des Selbsthalts nach dem VorstAG (Persönliche Selbstbehaltsversicherung) – Musterbedingungen des GDV (AVB-S (GDV))	1033
Sachregister	1037

Inhaltsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis	XXIII
Verzeichnis der abgekürzt zitierten Literatur	XIXX
Literaturhinweise	XXXI

§ 1. Grundzüge der D&O-Versicherung	1
I. Einleitung	1
II. Begrifflichkeit	1
III. Funktionsweise	3
1. Haftpflichtversicherung	3
2. Versicherte	5
3. Versicherungsvertragsparteien	5
4. Versichertes Risiko	5
5. Versicherungsfall	6
6. Versicherter Zeitraum	6
7. Risikoausschlüsse	7
8. Versicherungsleistungen	7
9. Obliegenheiten	10
10. (Vor-)Vertragliche Anzeigepflicht	11
11. Leistungsobergrenzen	11
12. Vergleich	12
13. Regress	12
14. Leistungsberechtigte	12
15. Haftungsrisiken der Versicherungsnehmerin	13
16. Internationale Aspekte	13
IV. Geschichtliche Entwicklung	13
V. Prämienentwicklung	20
VI. Bedingungevolution	23
VII. Schadenentwicklung	26
VIII. Anteil der D&O-Versicherung an der Schadenentwicklung	29
IX. Juristische Rezeption	36
X. Zulässigkeit der D&O-Versicherung	39
XI. Ausblick	41

§ 2. Grundzüge der Managerhaftung	45
I. Einleitung	46
II. Haftung der Mitglieder von Geschäftsleitungsorganen	48
1. Innenhaftung	50
a) Besondere Innenhaftungstatbestände	50
b) Allgemeiner Innenhaftungstatbestand	52
aa) Pflichtverletzung	53
bb) Verschulden	99
cc) Schaden	104
dd) Kausalität	118
ee) Sonstiges	119
(1) Vertragliche Haftungsbegrenzung	119
(2) Vorherige Zustimmung anderer Organe	122
(3) Nachträgliche Zustimmung, Entlastung, Generalbereinigung	126
(4) Verjährung	129
(5) Ausschlussfrist	133
(6) Mitverschulden	134
(7) Anspruchsverfolgungskompetenz und Prozessvertretung	137
(8) Aufrechnung, Zurückbehaltungsrecht	140
c) Pressebekannte Innenhaftungsfälle	140
aa) Allgemeine Hypothekenbank Rheinboden (AHBR)	140
bb) Lufthansa	141

Inhalt

cc) Westdeutsche Landesbank	141
dd) Volkswagen	141
ee) DOM-Brauerei	141
ff) Salamander	141
gg) BKK Leuna	141
hh) EM.TV	141
ii) Commerzbank	142
jj) Siemens	142
kk) BenQ Mobile	142
ll) Nord-Ostsee-Sparkasse	142
mm) IKB Deutsche Industriebank	143
nn) MAN	143
oo) Sächsische Landesbank	143
pp) Bayerische Landesbank	143
qq) Arcandor	144
rr) Apotheker-und Ärztebank (Apobank)	144
ss) Stadtparkasse Köln	144
tt) Conergy	144
uu) S-Bahn Berlin	145
vv) Suhrkamp	145
ww) Flughafen Berlin-Brandenburg (BER)	145
xx) EnBW	145
yy) Thyssen Krupp	145
zz) Nürburgring	145
2. Außenhaftung	145
a) Praxisrelevante Außenhaftungstatbestände	145
aa) Insolvenzverschleppung	146
bb) Inanspruchnahme besonderen persönlichen Vertrauens	148
cc) Nichtabführung von Arbeitnehmerbeiträgen zur Sozialversicherung	149
dd) Nichtabführung von Unternehmenssteuern	153
ee) Verletzung von Schutzgesetzen	158
ff) Rechtswidriger Eingriff in fremde Rechtsgüter	160
gg) Vorsätzliche sittenwidrige Schädigung	161
hh) Sonstiges	163
b) Pressebekannte Außenhaftungsfälle	164
aa) DaimlerChrysler	164
bb) Porsche	164
cc) Arcandor	164
dd) RWE	165
ee) Telefax	165
ff) Sal. Oppenheim	165
III. Haftung der Mitglieder von Kontrollorganen	165
1. Innenhaftung	166
a) Besondere Innenhaftungstatbestände	166
b) Allgemeiner Innenhaftungstatbestand	168
aa) Pflichtverletzung	168
bb) Verschulden	184
cc) Schaden, Kausalität	185
dd) Sonstiges	185
(1) Vertragliche Haftungsbegrenzung	185
(2) Vorherige Zustimmung anderer Organe	185
(3) Nachträgliche Zustimmung, Entlastung, Generalbereinigung	185
(4) Verjährung	186
(5) Ausschlussfrist	186
(6) Mitverschulden	186
(7) Anspruchverfolgungskompetenz und Prozessvertretung	186
(8) Aufrechnung, Zurückbehaltungsrecht	187
(9) Freistellungsanspruch gegen Dritte	187

c) Pressebekannte Innenhaftungsfälle	187
aa) Kloster Andechs	187
bb) KarstadtQuelle (Arcandor)	188
cc) BayernLB	188
dd) Gagfah	188
ee) Porsche	188
2. Außenhaftung	188
IV. Haftung leitender Angestellter	191
§ 3. Rechtsgrundlagen der D&O-Versicherung	201
I. Einleitung	201
II. Aktiengesetz	201
1. Gesetzliche Zulässigkeit der D&O-Versicherung	201
2. Vertretung der Versicherungsnehmerin gegenüber dem Versicherer	202
3. Interne Kompetenz zur Entscheidung über den Vertragsschluss	203
III. Versicherungsvertragsgesetz	206
1. Versicherungsvertrag	207
a) Versicherungsschein	207
b) Side A, B und C	209
c) Versicherungsgesetzliche Grenzen der Vertragsfreiheit	210
2. §§ 100 ff. VVG	211
a) Side A	211
b) Side B	214
c) Side C	215
3. §§ 43 ff. VVG	217
a) Side A	218
aa) Kenntnis der Versicherten vom Abschluss des Versicherungsvertrags	218
bb) Einfluss der Versicherten auf den Inhalt des Versicherungsvertrags	220
cc) Rechtsstellung der Versicherten aus dem Versicherungsvertrag	220
dd) Geltung gesetzlicher Vorschriften (auch) für die Versicherten	221
ee) Auslegung des Versicherungsvertrags (auch) aus Sicht der Versicherten	222
b) Side B	223
c) Side C	223
d) Persönliche D&O-Versicherung	223
aa) Vorzüge der Firmenpolice (Deeskalationswirkung)	224
bb) Nachteile der Individualpolice (Eskalationswirkung)	224
cc) Individualpolice auf Verstoß-Basis	227
4. §§ 74 ff. VVG	228
5. §§ 1 ff. VVG	228
IV. BGB	228
1. §§ 328 ff. BGB	229
2. §§ 305 ff. BGB	229
a) Maklerwodings	229
b) Gegenstände bisheriger gerichtlicher AGB-Kontrolle	231
c) Auslegung von AVB (auch) aus Sicht des Versicherten	235
3. § 123 f. BGB	235
V. Kodizes	236
VI. Satzungen, Anstellungsverträge	237
VII. Sonstige Rechtsnormen	238
§ 4. Versicherer	241
I. Einleitung	241
II. Alleinversicherung	241
III. Versicherungsgemeinschaft	242
1. Vertragliche Konstruktion	242
2. Vorteile	243
3. Führender Versicherer	244
4. Nicht führende Versicherer	246
5. Streitwerterhöhungsklausel	248

Inhalt

6. Aktivprozesse der Gemeinschaft	248
7. Umgestaltung des Versicherungsvertrags	249
8. Schadenregulierung durch die Gemeinschaft	250
9. Beteiligungsmöglichkeiten der Gemeinschaft	251
IV. Anschlussversicherung	252
1. Vor- und Nachteile	252
2. Following Form	253
3. Drop Down	255
4. Difference-in-Conditions-Klausel (DIC)	257
5. Mit- und Anschlussversicherung	257
V. Nebenversicherung	258
1. Subsidiarität	258
2. Difference in Conditions (DIC)/Difference in Limits (DIL)	259
VI. Rückversicherung	259
§ 5. Versicherte Unternehmen	261
I. Einleitung	261
II. Versicherungsnehmerin	262
III. Tochterunternehmen	263
1. Begrifflichkeit	263
a) Konzernpolice	264
b) Konzernierung	264
c) Als-ob-Konzernierung	265
d) Personengesellschaften	267
e) Vom Versicherungsschutz profitierende Minderheitsgesellschafter	267
2. Zeitliche Aspekte	268
a) Gegenwärtige Tochterunternehmen	268
b) Ehemalige Tochterunternehmen	269
c) Hinzukommende Tochterunternehmen	269
aa) Einbeziehungsbedingungen	270
bb) Verwässerung des Versicherungsschutzes	273
cc) Umfang des Versicherungsschutzes	273
d) Ausscheidende Tochterunternehmen	278
aa) Rechtsstellung ausscheidender Versicherter	279
bb) Rechtsstellung verbleibender Versicherter	279
cc) Separate Versicherungssummen	279
IV. Sonstige mitversicherte Unternehmen	281
V. Side B	282
VI. Side C	283
VII. Fremdmandatsdeckung	283
§ 6. Versicherte	287
I. Einleitung	287
II. Side A	287
1. Geschäftsleiter und Mitglieder von Überwachungsorganen	293
2. Leitende Angestellte, Prokuristen	296
3. Sonstige Arbeitnehmer	300
4. Fremdmandatsträger	300
5. Liquidatoren, Insolvenzverwalter	302
6. Weitere Funktionsträger	303
7. Nahestehende Personen, Verwalter, Betreuer	304
8. Allokationsklausel	304
III. Side B	306
IV. Side C	306
§ 7. Versicherte Tätigkeit	309
I. Einleitung	309
II. Maßgeblichkeit des Berufsbildes	310
III. Einzelne Tätigkeitsfelder	311

1. Private Tätigkeit	312
2. Tätigkeit als Gesellschafter	313
3. Freiberufliche beratende Tätigkeit	313
4. Errichtung von Tochterunternehmen	314
5. Operative Tätigkeit	315
6. Dienstleistungsausschluss	317
7. Fremdmandate	320
a) Unterschiedliche Deckungsumfänge	321
b) Übliche Grenzen der Fremdmandatsdeckung	324
c) Allokations-Klausel	325
§ 8. Versicherte Ansprüche	327
I. Einleitung	327
II. Schadenersatzanspruch	328
1. Anspruchsauslegung	328
2. Versicherungsschutz trotz Geltendmachung eines nicht versicherten Anspruchs	329
3. Versicherungsschutz bei Insolvenzverschleppungsansprüchen	331
4. Versicherungsschutz bei Strafzahlungsansprüchen	333
5. Versicherungsschutz bei Unterlassungs-, Beseitigungs- und Auskunftsansprüchen	335
III. Gesetzlicher Anspruch	335
1. Gesetzliche Ansprüche auf schuldrechtlicher Grundlage	336
2. Versicherungsschutz trotz Geltendmachung eines nicht versicherten Anspruchs	336
IV. Vermögensschaden	337
1. Begriff des Vermögensschadens	338
2. Versicherungsschutz bei Nichtvermögensschäden	339
3. Erweiterter Vermögensschadenbegriff	343
V. Irrelevante Gesichtspunkte	344
1. Privatrechtliche und öffentlich-rechtliche Ansprüche	344
2. Verschuldensabhängige und verschuldensunabhängige Ansprüche	345
3. Außergerichtliche und gerichtliche Ansprüche	346
VI. Nebeneinander von versicherten und nicht versicherten Ansprüchen (Allokationsklausel)	346
§ 9. Versicherungsfall	349
I. Einleitung	349
II. Funktion des Versicherungsfalls	349
1. Im Hinblick auf die Leistungspflicht des Versicherers	350
2. Im Hinblick auf Pflichten der Versicherungsnehmerin und der Versicherten	350
3. Im Hinblick auf Verfügungen über den Freistellungsanspruch	351
4. Im Hinblick auf die Regressicherungsobliegenheit	352
5. Im Hinblick auf die Schadenregulierung	352
III. Das Ansprucherhebungsprinzip (Claims-made-Prinzip)	354
1. Begriff der Ansprucherhebung	356
2. Begriff der „freundlichen Inanspruchnahme“	360
3. Vollendungszeitpunkt der Ansprucherhebung	363
4. Verbreitung des Claims-made-Prinzips	363
5. Rechtmäßigkeit des Claims-made-Prinzips im Vergleich mit anderen Versicherungsfallprinzipien	364
6. Unterschiedliche Fassungen der Versicherungsfalldefinition in der Praxis	377
7. Serienschadenklausel	378
8. Versicherungsfall und versicherter Zeitraum	381
IV. Modifikationen des Claims-made-Prinzips	383
1. Sichberühren eines Anspruchs	383
2. Einleitung prozessualer oder sonstiger rechtlicher Schritte	384
3. Weitere Ereignisse	384
4. Vorbeugender Versicherungsschutz	385
5. Umstandsmeldung (notice of circumstances)	387
6. Gerichtsklausel	394
7. Kündigungsklausel/Trennungsklausel	397
8. Modifizierte Innenverhältnisdeckung	397

Inhalt

§ 10. Versicherter Zeitraum	399
I. Einleitung	399
II. Zeitabschnitte	399
III. Bedeutung des versicherten Zeitraums	401
IV. Bedingungsänderungen während des versicherten Zeitraums	402
1. Renewal	402
2. Gestaltungsrecht der Versicherungsnehmerin	403
3. Haftungsrisiko der Versicherungsnehmerin	403
4. Besitzstandswahrung (Kontinuität)	404
5. Umstandsmeldung (notice of circumstances)	405
6. Nachhaftung	406
7. Bedingungsverbesserungen ohne Rückwirkung	406
V. Vorwärtsdeckung	407
VI. Rückwärtsdeckung	407
1. Rechtsnatur	407
2. Vorkenntnisausschluss	408
3. Kontinuität	414
4. Ausschluss bereits angezeigter Umstände	414
5. Ausschluss bereits anhängiger Verfahren	415
6. Vermeidung von Zweckabschlüssen	415
7. Befristete Rückwärtsdeckung	416
8. Sonstiges	416
VII. Nachhaftung	417
1. Rechtsnatur	418
2. Versicherungssumme	419
3. Regulierungsmodalitäten	420
4. Dauer der Nachhaftung	422
5. Verjährungsdeckende Nachhaftung	424
6. Verlängerung der Nachhaftung	431
7. Persönliche Nachhaftung	433
8. Verfall der Nachhaftung	436
9. Folgen eines Prämienverzugs für die Nachhaftung	438
10. Folgen einer Insolvenz für die Nachhaftung	438
11. Rechtslage nach Ablauf der Nachhaftung	439
12. Sonstiges	442
§ 11. Risikoausschlüsse	445
I. Einleitung	445
II. Grundsätze	447
1. Konstitutive und deklaratorische Ausschlüsse	447
2. Verdeckte Ausschlüsse	448
3. Auslegung von Ausschlüssen	448
4. Prozessuale Gesichtspunkte	449
III. Wissentlichkeitsausschluss	451
1. Grundlagen	451
2. Darlegungs- und Beweislast	455
3. Rechtsprechungspraxis	456
4. Verletzung von Kardinalpflichten	459
5. Pflichtverletzungsbewusstsein	464
6. Schädigungsvorsatz	465
7. Rechtsschutzgewähr und -rückgewähr	465
8. Wissenszurechnung unter Versicherten	468
9. Sonstiges	469
IV. Vorsatzausschluss	471
V. Kombiniertes Wissentlichkeits- und Schadenvorsatzausschluss	471
VI. Auslandsausschluss	472
1. Musterbedingungen des GDV	472
2. Gestaltungen in der Praxis	473
3. Ursachen des besonderen US-Risikos	476

4. Embargo-Ausschluss	477
VII. Strafen- und Bußen-Ausschluss	477
VIII. Dienstleistungsausschluss	481
IX. Vorvertraglichkeits-Ausschlüsse	482
X. Ausschluss „Unzureichender Versicherungsschutz“	485
XI. Umweltausschluss	486
XII. Sonstige Ausschlüsse	487
§ 12. Obliegenheiten	491
I. Einleitung	491
II. Anzeigebiegenheit	492
1. Zweck der Obliegenheit	492
2. Inhalt der Obliegenheit (anzeigepflichtige Ereignisse)	492
a) Versicherungsfall	492
b) Gerichtliche Anspruchsverfolgung	493
c) Ermittlungsverfahren	493
d) Sonstige Ereignisse	494
e) Keine Obliegenheit zur Anzeige einer Pflichtverletzung	495
3. Adressaten der Obliegenheit	495
a) Versicherte	495
b) Versicherungsnehmerin	496
c) Mitversicherte Unternehmen	497
d) Haftpflichtgläubiger	498
4. Fälligkeit der Obliegenheit	498
III. Beachtung der Regulierungsvollmacht des Versicherers	498
1. Zweck der Obliegenheit	498
2. Inhalt der Obliegenheit	499
3. Adressaten der Obliegenheit	500
4. Fälligkeit der Obliegenheit	501
IV. Obliegenheit zur (weisungsgemäßen) Schadenabwendung und -minderung	501
1. Zweck der Obliegenheit	501
2. Inhalt der Obliegenheit	501
a) Rettungsobliegenheit	501
b) Weisungsbefolgungsobliegenheit	503
3. Adressaten der Obliegenheit	504
a) Versicherte	505
b) Versicherungsnehmerin	505
c) Mitversicherte Unternehmen	506
d) Haftpflichtgläubiger	506
4. Fälligkeit der Obliegenheit	507
V. Auskunftsbiegenheit	507
1. Zweck der Obliegenheit	507
2. Inhalt der Obliegenheit	508
a) Erteilung von Auskünften	508
b) Beschaffung von Belegen	520
3. Adressaten der Obliegenheit	522
a) Versicherte	522
b) Versicherungsnehmerin	523
c) Mitversicherte Unternehmen	526
d) Haftpflichtgläubiger	527
4. Fälligkeit der Obliegenheit	527
VI. (Weitere) Mitwirkungsobliegenheiten	528
VII. Alle Obliegenheiten betreffende Aspekte	528
1. Wirksamkeit einer Obliegenheitsvereinbarung	529
2. Erlöschen einer Obliegenheit	529
3. Wiederaufleben einer Obliegenheit	533
4. Darlegungs- und Beweislast für Obliegenheitsverletzungen	534
5. Rechtsfolgen einer Obliegenheitsverletzung	534
a) Verschuldensgrad	536

b) Kausalität	542
c) Belehrung	550
d) Rechtsverlust	554
e) Zurechnung von Obliegenheitsverletzungen	558
f) Rückforderung erbrachter Leistungen	562
6. Aufwendungsersatz	564
§ 13. (Vor-)Vertragliche Anzeigepflicht	567
I. Einleitung	567
II. Zweck der Obliegenheit	569
III. Inhalt der Obliegenheit	569
1. Fragerecht des Versicherers	570
2. Fragestellung in Textform	572
3. Anzeigepflicht bei „Umdeckung“	577
4. Fragen Dritter	579
5. Gefahrerheblichkeit erfragter Tatsachen	582
6. Kenntnis der Versicherungsnehmerin	584
a) Eigenwissen	584
b) Zuzurechnendes Wissen	587
c) Zurechnungs- und Eigenwissenbegrenzung durch Repräsentantenklausel	589
IV. Adressat der Obliegenheit	593
V. Fälligkeit der Obliegenheit	594
VI. Rechtsfolgen einer Obliegenheitsverletzung	594
1. Erfordernis einer Rechtsfolgenbelehrung	595
a) Inhaltliche Anforderungen	596
b) Belehrungsinhalte in der Praxis	597
c) Gestaltung einer rechtsicheren Belehrung	600
d) Abweichung einer Belehrung von den AVB	602
2. Gesamtwirkung der Gestaltungsrechte	603
a) Comroad-Urteil	604
b) Keine gesetzliche Beschränkung der Gesamtwirkung gem. § 139 BGB	605
c) Keine gesetzliche Beschränkung der Gesamtwirkung aus anderem Rechtsgrund	607
3. Vertragliche Beschränkung der Gesamtwirkung („Severability“)	609
a) Severability durch Ausschluss unredlicher Versicherer	610
b) Severability durch Leistungsversprechen zugunsten redlicher Versicherer	613
c) Sonstiges	615
4. Rechtsverlust des Versicherers	618
5. Arglistanfechtung	621
a) Arglistige Täuschung	621
b) Darlegungs- und Beweislast	621
c) Eigenwissen und zuzurechnendes Wissen	623
d) Kein Kausalitätsgegenbeweis	624
e) Ausübung des Anfechtungsrechts	624
f) Folgen einer Anfechtung	625
6. Anfechtungsverzicht	627
VII. Besonderheiten bei „Altverträgen“	632
1. „Neuverträge“	632
2. „Altverträge“	633
3. Konsequenzen für D&O-Versicherungsverträge	635
4. Abgrenzung Altvertrag/Neuvertrag	636
§ 14. Leistungen des Versicherers	639
I. Einleitung	639
II. Regulierungskompetenz des Versicherers	640
1. Fälligkeit der Regulierung	640
2. Regulierungsermessen des Versicherers („Erfüllungswahlrecht“)	641
3. Anknüpfung des Regulierungsermessens an die Regulierungsvollmacht	642
4. Grenzen der Regulierungsvollmacht	643
5. Haftung des Versicherers innerhalb und außerhalb seiner Vollmacht	644

6. Keine Einschränkung des Erfüllungswahlrechts im Interesse des Versicherten	644
7. Folgen der Regulierungsvollmacht für das Verhältnis Versicherter/Haftpflichtgläubiger	647
III. Rechtsschutz	650
1. Beurteilungsgrundlagen	650
a) Unterschiedliche Tatsachenbehauptungen	650
b) Identische Tatsachenbehauptungen	651
c) Unbegründeter Haftpflichtanspruch	652
d) Anteiliger Rechtsschutz	652
e) Rechtsschutz bei Aufrechnung mit versichertem Anspruch	653
2. Der „defense counsel“	655
a) Parteien des Mandatsverhältnisses	655
b) Auswahl und Bevollmächtigung des Anwalts	656
3. Weitere Hilfspersonen	657
4. Organisationspflicht des Versicherers	659
5. Organisationsrecht des Versicherers	662
6. Mitwirkungsobliegenheit des Versicherten	663
7. Leistungszeitpunkt	664
8. Erstattung ungerechtfertigter Leistungen	669
9. Sonstiges	670
IV. Freistellung von begründeten Ansprüchen	671
1. Bewirkung der Freistellung	671
2. Leistungszeitpunkt	672
3. Erstattung ungerechtfertigter Leistungen	674
V. Vertraglich vereinbarte Zusatzleistungen	676
1. Strafrechtsschutz	677
2. Straf- und Ordnungswidrigkeitenrechtsschutz sowie sonstiger Verfahrensrechtsschutz	677
3. Rechtsschutz für den Fall aufsichtsrechtlicher Sonderuntersuchungen	682
4. Untersuchungskosten	682
5. Rechtsschutz für an sich nicht versicherte Ansprüche	683
6. Good-local-standard-Klausel	684
7. Employment Practices Liability Insurance	685
8. Vorbeugende Rechtsberatung	686
9. Gehaltsfortzahlung	687
10. Public-Relation-Dienstleistungen („Reputationsschutz“)	690
11. Weitere Assistance-Leistungen	692
12. Versicherungsschutz zugunsten der Versicherungsnehmerin und mitversicherten Unternehmen	694
13. Konfliktlösungsverfahren	696
VI. Leistungsverweigerung	697
1. Unberechtigte Leistungsverweigerung	697
a) Schuldnerverzug	698
b) Zinshaftung des Versicherers über die Versicherungssumme hinaus	698
c) Schadenersatzhaftung des Versicherers	698
d) Erlöschen der Obliegenheiten des Versicherten	699
e) Deckungsprozess	700
aa) Bindungswirkung des Haftpflichturteils für den Deckungsprozess	700
bb) Keine Bindungswirkung von Anerkenntnis und Vergleich	706
cc) Sonstiges	707
f) Verjährung	708
g) Rechtsstellung des Geschädigten	709
2. Berechtigte Leistungsverweigerung	711
§ 15. Leistungsobergrenzen	713
I. Einleitung	713
II. Versicherungssumme	713
1. Jahreshöchstleistung	714
2. Summenmäßige Erweiterungen des Versicherungsschutzes	714
3. Summenmäßige Beschränkungen des Versicherungsschutzes	717
4. Veränderungen der Versicherungssumme	717

Inhalt

5. Verbrauch der Versicherungssumme durch Freistellung	718
6. Verbrauch der Versicherungssumme durch Rechtsschutz	718
7. Wirksamkeit eines Versicherungssummenverbrauchs gegenüber dem Haftpflichtgläubiger	723
8. Interne Kosten des Versicherers	724
9. Anwaltliche Stundenhonorare	725
10. Haftpflichtzinsen	725
11. Zusatzleistungen des Versicherers	728
12. Auswirkungen des § 109 VVG	728
III. Selbstbehalt	731
IV. Eigenschadenklausel	732
§ 16. Selbstbehalt	733
I. Einleitung	733
II. Fakultative Selbstbehalte	734
1. Umfang eines fakultativen Selbstbehalts	734
2. Eigenschadenklausel	735
3. Unternehmensselbstbehalt	738
III. Obligatorische Selbstbehalte	739
1. Pflichtselbstbehalt bzw. Selbstbehaltvereinbarungspflicht gem. § 93 Abs. 2 S. 3 AktG	739
a) Gesetzeszweck	739
b) Gesetzesgeschichte	740
c) Einzelfragen	741
aa) Regelungsstandort der Selbstbehaltvereinbarung	742
bb) Kein Regelungsbedarf für Exzedentenverträge	743
cc) Regelungsbedarf für „Altverträge“	744
dd) Ausnahmen von der Selbstbehaltvereinbarungspflicht	744
ee) Vereinbarungspflichtige Unternehmen	746
ff) Betroffene Managementfunktionen	748
gg) Betroffene Deckungsbereiche	751
hh) Betroffene Versicherungsprodukte	752
ii) Pflichtselbstbehalt für „Anfängerfehler“	755
jj) Berechnung des Pflichtselbstbehalts	756
kk) Probleme der sog. „Regress-Lösung“	761
ll) Kein Pflichtselbstbehalt für Rechtsschutz	763
mm) Kein Zurückbehaltungsrecht des Versicherers wegen Selbstbehalt	763
nn) Wirkung des Pflichtselbstbehalts in Aufrechnungslagen	764
oo) Kumulation der Selbstbehalte von Gesamtschuldnern	765
pp) Kein vergleichsweiser Erlass des Pflichtselbstbehalts	766
qq) Wirkung des Pflichtselbstbehalts bei Nebenmandaten	767
rr) Rechtsfolgen eines gesetzwidrigen Versicherungsvertrags	768
2. Selbstbehaltvereinbarungspflicht nach dem Deutscher Corporate Governance Kodex	770
3. Selbstbehaltvereinbarungspflicht nach dem Public Corporate Governance Kodex	771
4. Selbstbehaltvereinbarungspflicht gem. BVA-Rundschreiben an die gesetzlichen Krankenkassen	772
§ 17. Selbstbehaltversicherung	775
I. Einleitung	775
II. Versicherbarkeit des Pflichtselbstbehalts	776
III. Ausgestaltung einer Selbstbehaltversicherung	778
1. Stand-Alone-Modell	778
2. Anrechnungs- und Zusatzkapazitätsmodell	781
3. Die Akzessorietät der Selbstbehaltversicherung zur D&O-Versicherung	783
4. Die Bezugnahme der Versicherungsbedingungen auf die D&O-Versicherung	786
IV. Kann die Gesellschaft sich selbst oder ihre Manager gegen den Pflichtselbstbehalt versichern?	787
§ 18. Regressmöglichkeiten des Versicherers	789
I. Einleitung	789
II. Regress aus eigenen Ansprüchen des Versicherers	790

1. Versicherungsvertraglich vereinbarter Regress	790
2. Regress wegen kollusiver freundlicher Inanspruchnahme	791
3. Regress sonstiger nicht geschuldeter Versicherungsleistungen	791
III. Regress aus Ansprüchen des Versicherten	792
1. Regress nach Rechtsschutzgewährung	793
2. Regress nach Freistellung	794
3. Potentielle Regressadressaten	795
a) Versicherungsnehmerin und mitversicherte Unternehmen	795
aa) Dolo-Petit-Einrede als Regresshindernis	795
bb) Ausdrücklich vereinbartes Regressverbot	795
cc) Company-Reimbursement-Klausel als Regressverbot	795
b) Versicherte	797
aa) Regressermöglichende Deckungseinwendungen	797
bb) Regressermöglichende Haftungskonstellationen	799
cc) Bedingte Regressmöglichkeit	802
dd) Regressverzicht des Versicherers	802
ee) Mitwirkungsobliegenheit des Versicherten	803
c) Gesellschafter der Versicherungsnehmerin	804
d) Rechtsanwälte, Steuerberater, Wirtschaftsprüfer und deren Berufshaftpflichtversicherer	805
e) Sonstige	809
4. Weitere Aspekte des Regresses	810
5. Regresssicherungs- und Mitwirkungsobliegenheit	812
a) Regresssicherungsobliegenheit	813
aa) Insbesondere: Obliegenheit zur Verhinderung der Verjährung	813
bb) Erlöschen der Obliegenheit	817
b) Mitwirkungsobliegenheit	817
c) Fälligkeit beider Obliegenheiten	817
d) Kostenerstattungsanspruch	818
e) Folgen einer Obliegenheitsverletzung	818
6. Befriedigungs- und Quotenvorrecht	819
7. „Wiederauffüllung“ der Versicherungssumme	820
IV. Regress gegen andere Versicherer	820
1. Grundsätze der Haftungsverteilung zwischen Versicherern	821
2. Subsidiaritätsabreden	822
a) Eingeschränkte Subsidiarität	823
b) Uneingeschränkte Subsidiarität	825
c) Kollidierende Subsidiaritätsabreden	826
3. Kumulklauseel	828
4. Regress durch eine Mitversicherungsgemeinschaft	829
§ 19. Vergleich	831
I. Einleitung	831
II. Haftungsvergleich	831
1. Vergleichsinhalt	832
a) Vergleichszahlung	832
b) Teilerlass	833
aa) Bedürfnis nach Rechtssicherheit	833
bb) Notwendigkeit der Vereinbarung einer Gesamtwirkung	835
cc) Rechtslage bei nicht vereinbarter Gesamtwirkung	837
c) Freistellung von weiteren Forderungen	838
d) Regressverzicht	840
2. Vergleichsparteien	841
a) Rolle des Versicherers	841
b) Regulierungsvollmacht des Versicherers	843
c) Vergleich zugunsten Dritter	845
d) Haftung des Versicherers gegenüber dem Geschädigten	845
3. Mindestvergleichssumme	846
a) Abwägungskriterien aus Sicht der Gesellschaft	846
b) Abwägungskriterien aus Sicht des Managers	847

Inhalt

4. Innenhaftungsvergleich mit einer AG	848
a) Risiko der Nichtigkeit	849
b) Risikominimierung durch Einbeziehung des Versicherers	850
c) Risikominimierung durch Freistellungsmodelle	851
d) Abwendungsvergleich	852
5. Restrisiken trotz Vergleichs	853
a) Gläubigerinteressen bei Insolvenz der Gesellschaft	853
b) Anfechtungsrecht des Insolvenzverwalters	854
c) Risiken aus einer Gesellschafterstellung des Managers	855
6. Haftungsvergleich und Klagezulassungsverfahren	855
7. Haftungsvergleich mit Öffnungsklausel (relativer Haftungsverzicht)	856
8. Vergleichsabschlusskompetenz	857
III. Deckungsvergleich	858
1. Vergleichsinhalt	859
2. Vergleichsparteien	861
3. Treuepflicht des Versicherers	861
4. Wirksamkeit eines Deckungsvergleichs gegenüber dem Geschädigten	861
5. Regress des Versicherers	863
6. Vergleich bei Anschlussversicherung	864
IV. Haftungs- und Deckungsvergleich	865
1. Vergleichsparteien	865
2. Vergleichsinhalt	866
3. Versicherungssummenerschöpfung	868
4. Freistellungsvereinbarung	872
5. Wirkung der Versicherungssummenerschöpfung gegenüber weiteren Geschädigten	873
6. (Innen-)Haftungs- und Deckungsvergleich mit einer AG	874
7. Arglistvorbehalt	877
8. Vergleichsabschlusskompetenz	877
§ 20. Side B (Company-Reimbursement-Klausel)	879
I. Einleitung	879
II. Klauselzwecke	880
1. Regress-Ermöglichung	880
2. Regress-Vermeidung	882
III. Tatbestandsvoraussetzungen	886
1. Freistellung	886
2. Außenhaftung	887
3. Zulässigkeit der Freistellung	891
4. Freistellungsverpflichtung	892
IV. Rechtsfolgen	893
1. Zahlungsanspruch	893
2. Einwendungen des Versicherers	895
3. Selbstbehalt	896
§ 21. Der Direktanspruch der Versicherungsnehmerin gegen den Versicherer	899
I. Einleitung	899
II. Begriff des „Direktanspruchs“	902
III. Passivlegitimation des Versicherers hinsichtlich des Haftpflichtanspruchs	903
IV. Abtretungsbedingte Umwandlung des Freistellungs- in einen Zahlungsanspruch	904
V. Abtretbarkeit des Freistellungsanspruchs an die Versicherungsnehmerin	905
VI. Einfluss einer Abwehrdeckungszusage auf die Abtretbarkeit des Freistellungsanspruchs	907
VII. Umfang einer Abtretung „des Deckungsanspruchs“	909
VIII. Verteilung der Darlegungs- und Beweislast im Direktprozess	910
IX. Anspruchverfolgungskompetenz und Prozessvertretung	913
X. Verteidigungsmöglichkeiten des Versicherers gegen den Zahlungsanspruch	913
1. Obliegenheitsverletzung	914
2. Nicht bindendes Anerkenntnis oder Vergleich	916
3. Nicht bindendes Haftpflichturteil	918
4. Fehlende endgültige Entscheidung der Haftpflichtfrage	918

a) Rechtsprechung	919
b) Diskussionsstand in der Literatur	920
XI. Verbrauch der Versicherungssumme durch Rechtsschutzleistungen des Versicherers	927
XII. Schicksal des Versicherten nach Abtretung des Freistellungsanspruchs	929
1. Rechtslage im Direktprozess	929
2. Rechtslage nach Erfolg der Direktklage	929
3. Rechtslage nach Misserfolg der Direktklage	930
a) Schicksal des Rechtsschutzanspruchs	930
b) Schicksal des Freistellungsanspruchs	931
c) Kosten des Direktprozesses	933
XIII. Abtretung des Freistellungsanspruchs an ein mitversichertes Unternehmen	934
§ 22. Haftungsrisiken der Versicherungsnehmerin	935
I. Einleitung	935
II. Haftung der Gesellschaft wegen Fehlens eines (ausreichenden) Versicherungsvertrags	936
1. Hintergründe	936
2. Rechtslage bei vereinbarter Versicherungsveranschaffungspflicht	937
3. Rechtslage bei nicht vereinbarter Versicherungsveranschaffungspflicht	939
III. Haftung der Gesellschaft wegen Verschleierung des Versicherungsschutzes	941
1. Hintergründe	941
2. Rechtslage bei vereinbarter Versicherungsveranschaffungspflicht	944
3. Rechtslage bei nicht vereinbarter Versicherungsveranschaffungspflicht	944
a) Versicherungsvertraglicher Ansatz	945
b) Anstellungsvertraglicher Ansatz	946
IV. Haftung der Gesellschaft wegen Verschlechterung des Versicherungsschutzes	949
1. Änderung des Versicherungsvertrags	949
a) Renewal	949
aa) Hintergründe	949
bb) Rechtslage bei vereinbarter Versicherungsveranschaffungspflicht	950
cc) Rechtslage bei nicht vereinbarter Versicherungsveranschaffungspflicht	951
b) Deckungsvergleich	954
aa) Hintergründe	954
bb) Rechtslage bei vereinbarter Versicherungsveranschaffungspflicht	955
cc) Rechtslage bei nicht vereinbarter Versicherungsveranschaffungspflicht	955
c) Selbstbehaltvereinbarungspflicht	956
aa) Hintergründe	956
bb) Rechtslage bei vereinbarter Versicherungsveranschaffungspflicht	956
cc) Rechtslage bei nicht vereinbarter Versicherungsveranschaffungspflicht	957
2. Nicht (rechtzeitige) Zahlung der Prämie	957
a) Hintergründe	957
b) Rechtslage bei vereinbarter Versicherungsveranschaffungspflicht	958
c) Rechtslage bei nicht vereinbarter Versicherungsveranschaffungspflicht	958
3. Verletzung der Auskunftspflicht	958
a) Hintergründe	958
b) Rechtslage bei vereinbarter Versicherungsveranschaffungspflicht	959
c) Rechtslage bei nicht vereinbarter Versicherungsveranschaffungspflicht	959
4. Fehlerhafte Führung eines Direktprozesses	960
a) Hintergründe	960
b) Rechtslage bei vereinbarter Versicherungsveranschaffungspflicht	960
c) Rechtslage bei nicht vereinbarter Versicherungsveranschaffungspflicht	961
§ 23. Internationale Aspekte der D&O-Versicherung	963
I. Einleitung	963
II. Internationales Haftpflichtrecht	963
III. Internationales Versicherungsrecht	964
1. Reichweite des Versicherungsschutzes	964
2. Versicherungsaufsichtsrechtliche Aspekte	965
a) Lokaler Versicherungsschutz	968
b) Financial Interest Cover (FInC)	969

Inhalt

c) Mastercover	974
3. Versicherungssteuerrechtliche Aspekte	975
4. Versicherungsvertragsrechtliche Aspekte	978
5. Versicherungsprozessrechtliche Aspekte	979
Anhang	
I. Allgemeine Bedingungen der VOV GmbH zur D&O-Versicherung (AVB-VOV)	981
II. Allgemeine Versicherungsbedingungen der Allianz Versicherungs-AG für die Vermögensschaden-Haftpflichtversicherung für Organe juristischer Personen (AVB-O)	1001
III. Allgemeine Versicherungsbedingungen für die Vermögensschaden- Haftpflichtversicherung von Aufsichtsräten, Vorständen und Geschäftsführern – Musterbedingungen des GDV (AVB-AVG)	1016
IV. Allgemeine Bedingungen der VOV GmbH zur Selbstbehalt-Versicherung (AVB-S (VOV))	1026
V. Allgemeine Versicherungsbedingungen für die persönliche Absicherung des Selbstbehalts nach dem VorstAG (Persönliche Selbstbehaltsversicherung) – Musterbedingungen des GDV (AVB-S (GDV))	1033
Sachregister	1037