

# Praxishandbuch Vorstands- und Aufsichtsratshaftung

von  
Dr. Matthias Pitkowitz

1. Auflage

[Praxishandbuch Vorstands- und Aufsichtsratshaftung – Pitkowitz](#)

schnell und portofrei erhältlich bei [beck-shop.de](http://beck-shop.de) DIE FACHBUCHHANDLUNG

Thematische Gliederung:

[Gesellschaftsrecht: Gesamtdarstellungen](#)



Verlag C.H. Beck München 2014

Verlag C.H. Beck im Internet:

[www.beck.de](http://www.beck.de)

ISBN 978 3 406 66149 5

## Stichwortverzeichnis

(Zahlen = Randnummern)

- Abberufung** 75
- Abberufung aus wichtigem Grund** 177a
- Abgrenzung Ermessen** 380
- Abschlussbericht** 226
- Abwägungsbereich** 383
- Abwehrkosten** 589
- Adäquanz** 308
- Ad-hoc Zustimmungsvorbehalt** 170
- Ad-hoc-Publizität** 121
- Aktienausgabe** 181
- Aktienoptionen** 458
- Anforderungsbericht** 157
- Angemessene Informationsbeschaffung** 415
- Anschein eines Interessenkonflikts** 455
- Anspruchserhebungsprinzip** 638
- Anspruchsgrundlage** 254
- Anstellungsvertrag** 133
- ARAG-Garmenbeck Entscheidung** 393
- Arbeitnehmervertreter** 195
- arm's-length transaction** 459
- Audit Committee** 160
- Auflösung wegen Gemeinwohlverletzung** 490
- Aufsichtsratspflichten** 142
- Ausdrückliche Handlungsanordnung** 385
- Ausführungspflicht von Beschlüssen** 97, 342
- Auslegungsmöglichkeiten** 382
- Ausnahmen zur Legalitätspflicht** 502
- Außenhaftung**
  - Vorstand 256
  - Aufsichtsrat 296
- Außenhaftung und Ermessen** 471
- Baustoff-Urteil** 265
- Bedeutung für Vermögens- oder Ertragslage** 404
- Befreiungsanspruch** 595
- Begrenzung der Innenhaftung** 327
- Beratungspflicht** 145
- Beratungsverträge** 190
- Berichtsansuchen** 157
- Berichtspflicht** 99
- Beschlussausführung** 310
- Bestanderhaltung** 434
- bestandsgefährdende Entwicklungen** 115
- Betriebshaftpflichtversicherung** 586
- Beurteilungsphase** 430
- Beurteilungsspielraum** 381
- Beweislast** 241, 247, 255, 347
- Beweislastumkehr** 351
- Beweislastverteilung** 347
- bewusstes Nichthandeln** 406
- BJR Business Judgment Rule**
- bloßes Unterlassen** 406
- Buchführungspflicht** 111
- Business Judgment Rule (Aufsichtsrat)** 187, 196
- Business Judgment Rule** 246, 274, 355, 374
  - Außenhaftung 471
  - Entfall 469
  - BJR-Kriterien 388
- Bußgelder** 636
- claims-made-Prinzip** 638
- Compliance** 12, 45, 109, 115, 302, 319, 483
- Corporate Governance-Bericht** 109, 110
- corporate opportunities** 63
- Corporate Social Responsibility** 449
- CSR Corporate Social Responsibility**
- D&O-Selbstbehaltversicherung** 611
- D&O-Versicherung** 534
- Deckungsanspruch** 595
- Deckungssumme** 598
- deliktischer Schutz der Mitgliedschaft** 281
- Deliktsunfähigkeit** 58, 315
- Dienstnehmerhaftpflichtgesetz** 579
- Dienstnehmerhaftungsprivileg** 579
- Differenzhypothese** 236
- Dokumentation unternehmerischer Entscheidungen** 470
- Doppelfunktion** 33
- Doppelschaden** 251
- efficient breach of public law** 513
- Eigenschadenklausel** 624
- Einflussmöglichkeiten des Aufsichtsrats** 153
- Einlagenrückgewähr** 42
- Einsichts- und Prüfungsrecht** 159
- Eintrittsrecht** 75
- Einzelpflichten** 88
- Einzelunternehmer** 498
- Einzelvertretung** 23
- Emissionsprospekthaftung** 271
- Entfall des Ermessensspielraums** 469
- entgangener Gewinn** 236

- E**ntlastung durch HV-Beschluss 338  
**E**ntscheidung mit Risiko 402  
**E**ntschuldigungsgrund 58, 315, 317  
**E**nt sprechenserklärung 109, 302  
**E**reignistheorie 638  
**E**rfolgschaftung 366  
**E**rmessen des Aufsichtsrats 365  
**E**rmessensspielraum bei Informationsbeschaffung 425  
**E**rmittlung der Entscheidungsgrundlage 411  
**E**rmittlungsphase 427  
**E**uropäische Durchbrechungsregel 130  
**E**uropäische Verhinderungsverbot 129  
**e**xistenzvernichtende Haftungsklagen 328  
**e**xterne Legalitätspflicht 379, 387, 477, 472, 513  
– D&O- Versicherung 623  
**E**xterne Pflichtenbindung 483  
**I**nterne Pflichtenbindung 481  
**f**air to the corporation 459  
**F**ehleinschätzung 411  
**F**ehlentscheidung 364, 366  
**F**eststellungserklärung 228  
**F**olgepflicht 340  
**F**ormalvorschriften 309  
**F**remdvergleich 459  
**F**rühwarnsystem 115  
**G**egenstand der D&O-Versicherung 573  
**G**eheimhaltungsinteresse 79, 202  
**G**eheimnis 79, 204  
**G**eldstrafen 636  
**G**eltendmachung Schadenersatz 345  
**G**emeinwohl 436, 444  
**G**emeinwohlverletzung 490  
**G**erichtsklausel 632  
**G**esamtgeschäftsführung 11  
**G**esamtschuldner 323  
**G**esamtvermögensbetrachtung 236, 520  
**G**esamtvertretung 22  
**G**eschäftsbriefe 89  
**G**eschäftschancen 62  
**G**eschäftsführung 10  
**G**eschäftsführung ieS 12  
**G**eschäftsordnung 178  
**g**esetzliche Einzelpflichten 88  
**g**esetzliche Haftungsbestimmungen 587  
**g**esetzmäßiger Beschluss 338  
**G**esetzmäßiger Hauptversammlungsbeschluss 494  
**G**ewinnabschöpfung 523  
**G**ewinnmaximierung 433  
**G**ewinnverwendungsvorschlag 224  
**G**läubigeransprüche 278 (D), 290 (Ö)  
**G**leichbehandlung von Rechtssubjekten 496  
**G**uter Glaube 462  
**H**aftung 231  
**H**aftung bei Kollektiventscheidungen 310  
**H**aftungsausschlüsse 613  
**h**aftungsbegründende Pflichtverletzung 364  
**H**aftungsprivilegierung 579  
**H**andlungsalternative 406  
**H**andlungsanordnung durch Hauptversammlung 338  
**H**andlungspflicht 385  
**H**andlungsverbot 126  
**h**indsight bias 376  
**I**mmaterialgüterrecht 291  
**I**nformation 411  
**I**nformationsbeschaffungspflicht 411  
**I**nformationsverarbeitung 430  
**I**nnenhaftung 231  
– Aufsichtsrat 293  
– Vorstand 252  
**I**nsolvenzantrag 122,  
**I**nsolvenzantragspflicht 122, 269, 304  
**I**nsolvenzklausel 628  
**I**nsolvenzverschleppung 277, 304  
**I**nstrumente des Aufsichtsrats 153  
**I**nteressen der Allgemeinheit 436  
**I**nteressenabwägung 447  
**I**nteressenkonflikt 59, 62, 85, 194, 197, 217, 452  
**I**nteressenkonflikt im Konzern 461  
**I**nternes Kontrollsyst em 118  
**i**nternes Legalitätsprinzip 481  
**J**ahresabschluss 100, 224  
**J**ahresbericht 100  
**K**apitalerhaltung 42  
**K**apitalerhöhungen 301  
**K**apitalmarktrecht 230 (AR), 291  
**K**ausalität 307  
**K**lare Gesetzeslage 387  
**K**odifizierung der BJR 374  
**K**ollektiventscheidung (Kausalität) 310  
**k**onkrete Handlungsanweisung 87  
**K**onkurrenzklausel 72  
**k**onkurrierende Treuepflicht 63  
**K**onkurrenzverschleppung 284  
**K**ontrolle durch den Aufsichtsrat 145  
**K**osten-Nutzen Rechnung 424, 509  
**K**reditgewährung 42  
**L**agebericht 224  
**L**egalitätspflicht 44, 472  
– Ausnahmen 502  
**L**egalzession 240  
**l**eitende Angestellte 578  
**L**eitungsermessen 17  
**L**eidungspflicht 13  
**M**aximierung des Unternehmenswertes 440  
**M**ehrbelastungsverbot 68

- Mitgliedschaftsrechte** 264, 281, 299  
**Mithaftung** 326  
**moderate shareholder value- Ansatz** 443  
**Nachhaftungsregelung** 645  
**Nachmeldezeitraum** 641  
**nachträgliche Fehlbeurteilung** 409  
**nachträgliche Wettbewerbsverbote** 72  
**Neutralitätspflicht** 126  
**nichtiger HV-Beschluss** 342  
**Notstand** 315  
**nützliche Pflicht- bzw Gesetzesverletzung** 479, 513  
**objektive Information** 412  
**objektivierter Sorgfaltspflichtsmaßstab** 314  
**objektivierte subjektive Betrachtungsweise** 418, 464  
**Offenbarungspflicht** 277  
**Öffentliche Interessen** 444  
**Organisationspflichten** 53  
**Örtlicher Umfang der D&O- Versicherung** 648  
**pacta sunt servanda** 508  
**passive Vertretungsbefugnis** 24  
**Personalkompetenz** 175  
**Personenschaden** 586  
**persönlicher Schutzbereich der Norm** 250  
**Pflicht zur Einberufung der HV** 119, 214  
**Pflicht zur Klageerhebung** 220  
**Pflichten**
  - Aufsichtsrats 142, 184
  - Vorstand 9
  - Grafische Darstellung 137, 227**Pflichtengruppen** 31  
**Pflichtenquelle (Sorgfaltspflicht)**
  - Aufsichtsrat 186
  - Vorstand 34**Pflichtverletzung** 245  
**Porsche-Urteil** 151  
**Prävention** 360  
**Präzisierung des Informationsumfangs** 420  
**Principal-Agent** 61  
**Prinzip der gegenseitigen Überwachung** 50  
**privatrechtliche Haftungsbestimmungen** 588  
**Produkthaftungsrecht** 291  
**Prozessvertretungsbefugnis** 593  
**Prüfungsauftrag** 162  
**punitive damages** 649  
**Quartalsbericht** 100  
**Rahmengeschäftsordnung** 178  
**Rechnungswesen** 54  
**Rechtfertigenden Pflichtenkollision** 512  
**rechtmäßiges Alternativverhalten** 309, 354  
**Rechtsrat** 428, 506  
**Rechtsschutzanspruch** 589, 573  
**Rechtsschutzversicherung** 594  
**Rechtswidrigkeit** 245
  - Aufsichtsrat 293
  - Vorstand 252**Rechtswidrigkeitszusammenhang** 250, 309  
**Reflexschaden** 251, 625  
**Regressprozess** 221  
**Ressortverteilung** 39, 51, 325  
**Restverantwortung** 50  
**Risikofreude** 359  
**Risikokomponente** 402  
**Risikoscheue** 361, 371  
**risikoscheues Verhalten** 362, 371  
**risk-averse** 371  
**Rückwärtsversicherung** 644  
**sachfremder Einfluss** 452  
**sachkundiger Rechtsrat** 506  
**Sachschaden** 586  
**Sachverständige** 158  
**Sachverständigungsgutachten** 428  
**safe harbor** 374, 389  
**Satzung** 132  
**say on pay** 176  
**Schaden** 235  
**Schadensausgleich** 360, 595  
**Schadensberechnung** 236, 518  
**Schadenserhöhung** 311  
**schädigende Einflussnahme** 298  
**Schutz des Gesellschaftsvermögens** 252  
**Schutzbereich der Norm** 250  
**Schutzgesetzverletzung** 266, 281  
**schwebende Unwirksamkeit** 334  
**Selbstbehalt** 604  
**Selbstüberwachung** 50  
**shareholder value** 440  
**situationsentsprechende Informationsgrundlage** 420  
**Sonderbericht** 100  
**Sonstige Pflichten** 87  
**Sorgfaltspflichtsmaßstab** 57  
**Sorgfaltspflicht**
  - Aufsichtsrat 185
  - Vorstand 32**Sorgfaltspflicht als Pflichtenquelle**
  - Aufsichtsrat 186
  - Vorstand 34
  - Legalitätspflicht 501**Sperrfrist** 332  
**Spezialkenntnisse**
  - Aufsichtsrat 189
  - Vorstand 40**stakeholder value** 442  
**strafrechtliche Verantwortlichkeit** 289  
**subjektive Unfähigkeit** 192  
**subjektive Vorwerfbarkeit** 313  
**subjektiv-konkrete Schadensberechnung** 236

- Subsidiaritätsklausel 629
- Tagesgeschäft 12
- Tochtergesellschaft 461
- Trennungsklausel 634
- Trennungsprinzip 549
- Treuepflicht
  - Vorstand 59, 61
  - Aufsichtsrat 194
- Treuhandverhältnis 61
- Übernahme besonderer Funktionen 186
- Übernahmangebot 125, 303
- Übernahmeverschulden 192
- Überschreitung des Unternehmensgegenstands 243
- übertriebene Risikoscheue 361, 371
- Überwachungspflicht 325
  - Vorstand 45, 325
  - Aufsichtsrat 145, 301
- Überwachungssystem 483
- Überwachungsortan (AR) 142
- UK Bribery Act 46
- ultra-vires-Lehre 20, 435
- Umweltrecht 291
- unbeschränkte Vertretungsmacht 20
- unbestimmter Gesetzesbegriff 382
- unechte Gesamtvertretung 23
- Unklare oder umstrittene Rechtslage 503
- unmittelbarer Eigennutz 452
- unmittelbares Eigeninteresse 454
- Unsicherheit zukünftiger Entwicklungsgen 371
- Unterlassung als unternehmerische Entscheidung 406
- Unternehmensgegenstand 26, 28, 435
- Unternehmensplanung 100
- Unternehmenswohl 17, 27, 431
- Unternehmenszweck 26
- unternehmerische Entscheidung 397
- unternehmerische Ermessensspielraum 246
- Unternehmerisches Ermessen 355
- unternehmerisches Ermessen und Außenhaftung 471
- unternehmerisches Risiko 367
- unwiderlegliche Vermutung 468
- verbindlicher Organbeschluss 132
- Vergleich 331, 597
- Vergütung des Vorstands 176
- Verhaltenssteuerung 369
- verhindelter Vorteilsausgleich 240, 518
- Verjährung 255, 343
- Verlust in Höhe der Hälfte des Grundkapitals 119
- Verlustanzeige 119
- Vermeidung von Interessenkonflikten 455
- Vermögensschadenshaftpflichtversicherung 535
- Verpflichtung zum Vertragsbruch 511
- Verschulden 313, 324
- Verschuldenshaftung 231, 323
- Verschuldensmaßstab
  - Vorstand 57
  - Aufsichtsrat 188
- Verschwiegenheitspflicht
  - Aufsichtsrat 199
  - Vorstand 77
- Versicherter 576
- Versicherung für fremde Rechnung 554
- Versicherungsfall 582
- Versicherungsprämie 566
- Versicherungssumme 598
- Versicherungsverschaffungsklausel 565
- Versicherungsvertrag 569
- Verstoßtheorie 638
- Vertragspflichten der Gesellschaft 508
- vertrauliche Angaben 79, 205
- Vertretung 19
- Vertretungsmonopol 19
- Vertretungspflicht des Vorstands 217
- Verwalter fremden Vermögens 61
- Verzicht 331
- Vollständige Informationsbeschaffung 414
- Vorausschauend gestalterische Tätigkeit 403
- Vorsätzliche Schadensverursachung 616
- Vorschlagsverantwortung 192
- Vorstandsbericht 99
- Vorstandsberichte 157
- Vorstandspflichten 9
- Vorstandsvergütung 176, 190
- Vorteilsausgleich 237
  - Kausalität 312
- Weisungsfreiheit 15
- Wertberichtigungen 238
- Wettbewerbsrecht 291
- Wettbewerbsverbot
  - Aufsichtsrat 198
  - Vorstand 65
- Wirksamkeitsvoraussetzung 181
- Wissentliche Pflichtverletzung 619
- Zahlungsfähigkeit 121
- Zahlungsverbot 121
- Zeitdruck 422
- Zession von Ersatzansprüchen 332
- Zeugnisverweigerungsrecht 82
- Zuständigkeit D&O- Versicherung 554
- Zustelldienst- Fall 514
- Zustimmungsvorbehalte 163