

Handbuch Vorstand und Aufsichtsrat

RWS-Handbuch

Bearbeitet von

Herausgegeben von Staffan Illert, Rechtsanwalt in Düsseldorf, Dr. Nima Ghassemi-Tabar, Rechtsanwalt in Frankfurt am Main, und Dr. Malte Cordes, Rechtsanwalt und Fachanwalt für Strafrecht in Köln.

1. Auflage 2018. Buch. 1396 S. Hardcover

ISBN 978 3 8145 0385 1

Format (B x L): 16,4 x 21,6 cm

Gewicht: 1452 g

[Recht > Handelsrecht, Wirtschaftsrecht > Gesellschaftsrecht > Aktiengesetz](#)

schnell und portofrei erhältlich bei


DIE FACHBUCHHANDLUNG

Die Online-Fachbuchhandlung beck-shop.de ist spezialisiert auf Fachbücher, insbesondere Recht, Steuern und Wirtschaft. Im Sortiment finden Sie alle Medien (Bücher, Zeitschriften, CDs, eBooks, etc.) aller Verlage. Ergänzt wird das Programm durch Services wie Neuerscheinungsdienst oder Zusammenstellungen von Büchern zu Sonderpreisen. Der Shop führt mehr als 8 Millionen Produkte.

Inhaltsübersicht

Rz. Seite

Vorwort	V
---------------	---

Bearbeiterverzeichnis	XXIII
-----------------------------	-------

Literaturverzeichnis	XXV
----------------------------	-----

Teil I

Gesellschaftsrechtliche Organpflichten und Haftung	1
--	---

§ 1 Rechte und Pflichten des Vorstands	3
--	---

A. Ordnungsrahmen, Aufgaben, Zusammensetzung und Rechtsstellung	2	14
I. Ordnungsrahmen	2	14
II. Aufgabe des Vorstands	15	21
III. Zusammensetzung des Vorstands	34	31
IV. Rechtsstellung von Vorstandsmitgliedern	48	37
B. Geschäftsführung	54	40
I. Begriff und Abgrenzung	54	40
II. Ausgestaltung der Geschäftsführung	59	41
III. Gesamtverantwortung und Delegation	91	53
IV. Zustandekommen von Vorstandsentscheidungen	123	66
V. Schranken der Geschäftsführungsbefugnis	151	76
VI. Checkliste für Geschäftsführungsentscheidungen des Gesamtvorstands	178	86
C. Vertretung	179	86
I. Begriff und Abgrenzung	179	86
II. Organschaftliche Vertretung	181	87
III. Rechtsgeschäftliche Vertretung	208	97
IV. Wissenszurechnung, Willensmängel und Verschuldenszurechnung	215	99
V. Checkliste für die Vertretung der Gesellschaft durch den Vorstand	223	101
D. Organschaftliche Pflichten	224	102
I. Sorgfaltspflicht bei der Geschäftsführung	225	102

Inhaltsübersicht

	Rz.	Seite
II. Allgemeine Treuepflicht	307	131
III. Verschwiegenheitspflicht	330	138
IV. Praxisrelevante gesetzliche Einzelpflichten	345	144
V. Rechtsfolgen bei pflichtwidrigem Verhalten	440	167
 E. Ausgewählte anstellungsvertragliche Rechte und Pflichten	 444	 168
I. Aufgaben und Pflichten	445	168
II. Nebentätigkeiten und Wettbewerbsverbot	446	169
III. Vergütung und sonstige Bezüge	448	169
IV. Ersatz von Auslagen und Kosten	456	172
V. Urlaub und Entgeltfortzahlung	465	174
VI. Auskunfts-, Herausgabe- und Informations- pflichten	 466	 175
 § 2 Haftung des Vorstands		177
 A. Innenhaftung gemäß § 93 Abs. 2 AktG	 2	 185
I. Haftungsvoraussetzungen	6	187
II. Haftungshöhe	97	221
III. Verjährung	100	222
IV. Billigung durch die Hauptversammlung	110	226
V. Verzicht, Vergleich und vergleichbare Rechts- handlungen	 117	 229
VI. Gesamtschuld und Innenausgleich	145	239
VII. Anspruchsverfolgung	155	244
VIII. Auswirkungen von Verschmelzung und Formwechsel	 164	 246
IX. Möglichkeiten zur Haftungsbegrenzung	172	250
 B. Innenhaftung gemäß § 93 Abs. 3 AktG	 186	 254
I. Überblick	186	254
II. Einzelne Tatbestände	190	255
 C. Prozessuale Fragen bei der Organhaftung	 192	 257
I. Zuständigkeit innerhalb der Gesellschaft	192	257
II. Darlegungs- und Beweislast	194	257
III. Besonderheiten	205	261
IV. Haftung des Aufsichtsrates	214	265
V. Gerichtliche Zuständigkeiten	215	265

Inhaltsübersicht

	Rz.	Seite
D. Außenhaftung	222	268
I. Haftung gegenüber Aktionären	222	268
II. Haftung gegenüber Dritten	229	270
§ 3 Rechte und Pflichten des Aufsichtsrats		275
A. Ordnungsrahmen, Zusammensetzung, Rechtsstellung und innere Organisation	2	282
I. Ordnungsrahmen, insbesondere Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat	2	282
II. Zusammensetzung des Aufsichtsrats	6	284
III. Rechtsstellung von Aufsichtsratsmitgliedern	23	294
IV. Innere Organisation des Aufsichtsrats	47	311
B. Aufgaben des Aufsichtsrats	91	336
I. Überwachung der Geschäftsführung	92	337
II. Vertretungs- und Geschäftsführungsaufgaben	159	369
III. Sonstige Aufgaben	221	403
C. Pflichten des Aufsichtsrats	235	409
I. Sorgfaltspflichten	237	409
II. Treuepflichten	269	425
III. Verschwiegenheitspflichten	273	427
§ 4 Haftung des Aufsichtsrats		433
A. Innenhaftung	1	434
I. Haftungsvoraussetzungen, §§ 116 Satz 1, 93 Abs. 2 AktG	2	434
II. Haftungshöhe	25	447
III. Verjährung	27	448
IV. Billigung durch die Hauptversammlung	28	448
V. Verzicht, Vergleich und Freistellung	31	449
VI. Gesamtschuld und Innenausgleich	34	451
VII. Weitere Haftungsgrundlagen	36	452
VIII. Anspruchsverfolgung	38	452
B. Außenhaftung	40	452
I. Haftung gegenüber Aktionären	42	453
II. Haftung gegenüber sonstigen Dritten	46	456

C.	Haftung der Gesellschaft für Fehlverhalten von Aufsichtsratsmitgliedern	51	.....	458
D.	Haftung Dritter für Fehlverhalten von Aufsichtsratsmitgliedern	52	.....	458
§ 5 Der besondere Vertreter und Aktionärsklage –				
§§ 147, 148 AktG				461
A.	Der besondere Vertreter	1	.....	462
I.	Allgemeines	1	.....	462
II.	Bestellung des besonderen Vertreters	5	.....	464
III.	Rechtsstellung des besonderen Vertreters	13	.....	467
IV.	Rechte und Pflichten des besonderen Vertreters	16	.....	468
V.	Geltendmachung der Ansprüche	21	.....	470
VI.	Beendigung der Rechtsstellung	24	.....	471
B.	Das Klagezulassungsverfahren nach § 148 AktG	27	.....	472
I.	Materielle Voraussetzungen des Klagezulassungsverfahrens	28	.....	472
II.	Gerichtliches Verfahren	43	.....	477
III.	Klageverfahren – § 148 Abs. 3 und Abs. 4 AktG	46	.....	478
IV.	Kostenregelung – § 148 Abs. 6 AktG	51	.....	480
§ 6 Besonderheiten im Konzern				483
A.	Konzernbegriff	1	.....	486
I.	Grundbegriffe des Konzernrechts	1	.....	486
II.	Formen der Konzernierung	20	.....	491
B.	Besondere Pflichten im Vertragskonzern	32	.....	494
I.	Pflichten des Vorstands des herrschenden Unternehmens	32	.....	494
II.	Pflichten des Vorstands des abhängigen Unternehmens	77	.....	507
III.	Besondere Pflichten des Aufsichtsrats des herrschenden Unternehmens	95	.....	511
IV.	Besondere Pflichten des Aufsichtsrats des abhängigen Unternehmens	118	.....	518
C.	Besondere Pflichten im faktischen Konzern	123	.....	519
I.	Pflichten des Vorstands des herrschenden Unternehmens	123	.....	519

Inhaltsübersicht

	Rz.	Seite
II. Pflichten des Vorstands des abhängigen Unternehmens	171	528
III. Pflichten des Aufsichtsrats des herrschenden Unternehmens	240	541
IV. Pflichten des Aufsichtsrats des abhängigen Unternehmens	241	541
D. Die Haftung im Konzern	242	541
I. Überblick	242	541
II. Haftung im Vertragskonzern	251	544
III. Haftung im faktischen Konzern	284	555
§ 7 Besonderheiten in der KGaA		565
A. Einführung	1	568
B. Rechte und Pflichten der Organe	5	569
I. Komplementäre	6	569
II. Aufsichtsrat	17	575
C. Organhaftung	57	590
I. Haftung des Komplementärs	57	590
II. Haftung der Mitglieder des Aufsichtsrats	88	605
III. Die kapitalistische KGaA – am Beispiel der GmbH & Co. KGaA	98	609
IV. Haftungsfragen bei einer ausländischen Gesellschaft als Komplementärin der KGaA	105	614
§ 8 Besonderheiten in der SE		617
A. Einführung	1	618
B. Rechte und Pflichten der Organe	6	620
I. Dualistische SE	6	620
II. Monistische SE	27	630
C. Organhaftung	49	638
I. Dualistische SE	49	638
II. Monistische SE	66	645

Teil II

Besondere Risikobereiche 653

§ 9 Kapitalmarktrecht 655

A.	Einleitung	1	.....	656
B.	Ad-hoc-Publizitätspflicht	4	.....	657
	I. Anwendungsbereich	4	.....	657
	II. Tatbestandsvoraussetzungen der Ad-hoc-Pflicht	7	.....	658
	III. Sanktionen und Haftung	31	.....	665
C.	Insidergeschäfte	38	.....	667
	I. Insiderhandelsverbot und Empfehlungsverbot	39	.....	667
	II. Offenlegungsverbot	45	.....	669
	III. Haftung und Sanktionen	50	.....	671
D.	Pflicht zur Führung von Insiderlisten	53	.....	671
	I. Pflichteninhalt	53	.....	671
	II. Sanktionen	59	.....	673
E.	Directors' Dealings	61	.....	673
	I. Anwendungsbereich: Führungspersonen und eng verbundene Personen	62	.....	673
	II. Pflichten im Rahmen von Directors' Dealings	66	.....	674
	III. Handelsverbote	78	.....	677
	IV. Sanktionen	85	.....	679
F.	Verbot der Marktmanipulation	87	.....	679
	I. Tatbestand	88	.....	679
	II. Sanktionen	94	.....	680
G.	Stimmrechtsmeldepflichten	97	.....	681
	I. Stimmrechtsmelderegime gemäß §§ 33 ff. WpHG	97	.....	681
	II. Mitteilungspflichten hinsichtlich der mit der Beteiligung verfolgten Ziele und der verwandten Mittel	107	.....	684
	III. Mitteilungspflichten bzgl. eigener Aktien sowie der Veränderung der Gesamtstimmrechtszahl	109	.....	685

§ 10 Regulierte Finanzunternehmen 687

A.	Einleitung	1	.....	687
B.	Kredit- und Finanzdienstleistungsinstitute	4	.....	688
I.	Überblick	4	.....	688
II.	Ordnungsgemäße Geschäftsorganisation	7	.....	689
III.	Geldwäscheprävention	27	.....	696
IV.	Anforderungen an die Vergütung	29	.....	696
V.	Pflichten in der Sanierungs- und Abwicklungs- planung	35	.....	698
VI.	Konsequenzen bei Verstößen	37	.....	698
VII.	Haftung und Business Judgement Rule	38	.....	699
VIII.	Überwachungsaufgabe des Aufsichtsrats auch hinsichtlich aufsichtsrechtlicher Vorschriften	41	.....	700
IX.	Persönliche und fachliche Anforderungen an Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder	43	.....	701
C.	Versicherungsunternehmen	54	.....	705
I.	Einleitung	54	.....	705
II.	Geschäftsorganisation	55	.....	705
III.	Haftung und Business Judgement Rule	64	.....	708
IV.	Persönliche und fachliche Anforderungen an Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder	65	.....	708
V.	Anforderungen an die Vergütung	73	.....	710

§ 11 Krise und Insolvenz 711

A.	Einführung	1	.....	713
B.	Begriff der Krise/Insolvenz	2	.....	713
I.	Einführung	2	.....	713
II.	Krisenstadien als Auslöser für Vorstandspflichten	3	.....	714
C.	Pflichten des Vorstands	4	.....	714
I.	Überwachungspflicht	4	.....	714
II.	Sanierungspflicht	6	.....	714
III.	Pflicht zur Information des Aufsichtsrats	7	.....	715
IV.	Pflicht zur Einberufung und Information der Hauptversammlung	8	.....	715
V.	Insolvenzantragspflicht	15	.....	717
VI.	Masseerhaltungspflicht	86	.....	737

Inhaltsübersicht

	Rz.	Seite
D. Pflichten des Aufsichtsrats	111	746
I. Einführung	111	746
II. Insolvenzantragspflicht bei Führungslosigkeit	114	746
III. Überwachungspflicht	117	747
§ 12 M&A und öffentliche Übernahmen		749
A. Einleitung	1	753
B. Private M&A	4	754
I. Veräußererseite	5	754
II. Zielgesellschaft	53	769
III. Erwerberseite	62	772
C. Public M&A	77	777
I. Veräußererseite	78	777
II. Zielgesellschaft	85	779
III. Erwerberseite	101	785
§ 13 Steuerrecht		793
Vorbemerkung	1	797
A. Steuerrechtliche Pflichtenkreise von Vorstand und Aufsichtsrat	3	798
I. Verpflichtung des Vorstands gemäß § 34 AO	3	798
II. Mitwirkungspflichten gemäß § 90 AO	57	811
III. Auskunftspflicht gemäß § 93 AO	70	814
IV. Anzeigepflichten gemäß §§ 137 bis 139 AO	73	815
V. Buchführungs- und Aufzeichnungspflichten gemäß §§ 140 bis 148 AO	90	819
VI. Abgabe der Steuererklärungen gemäß §§ 149 bis 152 AO	96	821
VII. Berichtigung von Erklärungen gemäß § 153 AO	114	826
VIII. Exkurs: Pflicht zur Implementierung eines Tax CMS?	150	835
IX. Mitwirkung im Rahmen der Außenprüfung gemäß § 200 AO	157	838
B. Steuerliche Haftungsrisiken für Vorstand und Aufsichtsrat	162	839
I. Anknüpfungspunkt	162	839

Inhaltsübersicht

	Rz.	Seite
II. Persönliche Haftung nach § 69 AO	164	840
III. Haftung der AG nach § 70 AO	174	843
IV. Persönliche Haftung nach § 71 AO	180	845
V. Exkurs: Haftung für Sozialversicherungsbeiträge	187	846
 C. Minimierung steuerrechtlicher Risiken durch Tax CMS	 189	 847
I. Tax CMS – Aufgaben und Struktur	189	847
II. Aufbau von Tax CMS	190	847
III. Externe Prüfung des Tax CMS	205	850
IV. Umfang der Prüfung eines Tax CMS	209	851
 § 14 Kartellrecht		857
Vorbemerkung	1	858
 A. Kartellverbot	 8	 861
I. Adressaten des Verbots	8	861
II. Maßnahmen/Mittel der Wettbewerbsbeschränkung	13	862
III. Wettbewerbsbeschränkung	23	864
IV. Verfahren	66	875
V. Rechtsfolgen und Verantwortlichkeit	72	877
 B. Missbrauchsverbot	 81	 880
I. Einleitung	81	882
II. Adressaten des Verbots	82	882
III. Missbrauch	91	885
IV. (Deutsches) Missbrauchsverbot für Unternehmen mit relativer und überlegener Marktmacht	 108	 889
V. Verbot sonstigen wettbewerbsbeschränkenden Verhaltens	 113	 890
 C. Fusionskontrolle	 117	 890
I. Einleitung	117	892
II. Anmeldepflichtige Vorhaben	121	893
III. Materiell-rechtliche Prüfung	153	899
IV. Verfahren	158	900
 Teil III		
Compliance		903
 § 15 Compliance – Pflichten, Umsetzung, Haftung		905
Vorbemerkung	1	911

	Rz.	Seite
A. Compliance-Pflichten des Vorstands und ihre Umsetzung	6	912
I. Grundlagen	6	912
II. Vier Grundschritte zur Umsetzung eines präventiven Compliance-Management-Systems	86	937
III. Pflichten des Vorstands bei Hinweisen auf Compliance-Verstöße	171	957
IV. UK Bribery Act 2010 und US Foreign Corrupt Practices Act	314	1000
B. Haftungsrisiken für Vorstandsmitglieder bei Compliance-Verstößen	326	1003
I. Schadensersatzansprüche der Gesellschaft	327	1004
II. Strafrechtliche Haftung	335	1006
III. Bußgeldrechtliche Haftung	338	1006
C. Compliance-Pflichten des Aufsichtsrats und ihre Umsetzung	340	1007
I. Einleitung: Die Compliance-Verantwortung des Aufsichtsrats	340	1007
II. Compliance-Pflichten des Aufsichtsrats im Überblick	342	1008
III. Überwachung der Wirksamkeit des Compliance-Management-Systems	346	1009
IV. Pflichten des Aufsichtsrats im Rahmen interner Untersuchungen	396	1022
D. Risiken für Aufsichtsratsmitglieder bei Compliance-Verstößen	421	1029
I. Verweigerung der Entlastung	422	1029
II. Abberufung	424	1029
III. Schadensersatzhaftung gegenüber der Gesellschaft	426	1030
IV. Strafrechtliche Haftung	436	1033

Teil IV

Strafrechtliche Haftung	1037
--------------------------------------	-------------

Vorbemerkung	1	1037
--------------------	---	------

§ 16 Grundlagen der strafrechtlichen Haftung von Organmitgliedern einer Aktiengesellschaft	1039
---	-------------

A. Einleitung	1	1040
---------------------	---	------

Inhaltsübersicht

	Rz.	Seite
B. Grundlagen des Handelns für einen anderen (§ 14 StGB)	2	1040
I. Besondere persönliche Merkmale	5	1041
II. Stellvertreter im weiteren Sinne	6	1041
III. Organ- bzw. Vertretungsbezug des Verhaltens	13	1043
C. Gremien- und Kollegialentscheidungen	16	1044
D. Strafrechtliche Verantwortung für Straftaten		
von Mitarbeitern des Unternehmens	24	1045
I. Vorstand	25	1046
II. Aufsichtsrat	32	1048
§ 17 Relevante Straftatbestände		1053
A. Untreue (§ 266 StGB)	2	1058
I. Einleitung	2	1058
II. Täterkreis: Vermögensbetreuungspflicht	5	1059
III. Tathandlungen	9	1060
IV. Pflichtwidrigkeit der Tathandlungen	15	1063
V. Einwilligung	25	1066
VI. Vermögensnachteil	36	1069
VII. Vorsatz	43	1071
VIII. Einzelfälle	46	1072
B. Straftaten in der Unternehmenskrise	118	1095
I. § 15a Abs. 4 InsO („Insolvenzverschleppung“)	121	1096
II. Bankrott (§§ 283, 283a StGB)	148	1102
III. Pflicht zur Einberufung der Hauptversammlung bei Verlust des überwiegenden Grundkapitals (§ 401 AktG)	161	1105
IV. Bestandsgefährdende Verstöße gegen bankrechtliche Sorgfalts- und Organisationspflichten (§ 54a KWG) ...	171	1107
C. Bilanzdelikte	184	1110
I. Rechnungslegungsdelikte (§ 331 Nrn. 1 bis 3a HGB)	188	1111
II. Unrichtige Angaben gegenüber Prüfern (§§ 331 Nr. 4 HGB, 400 Abs. 1 Nr. 2, Abs. 2 AktG) ...	222	1118
D. Falschangabedelikte	243	1122
I. § 400 Abs. 1 Nr. 1 AktG (Unrichtige Wiedergabe von Gesellschaftsverhältnissen)	244	1122
II. § 399 AktG (Falsche Angaben)	254	1124

Inhaltsübersicht

	Rz.	Seite
E. Kapitalmarkt- und Anlegerschutzdelikte	274	1128
I. §§ 119, 120 WpHG	277	1129
II. Kapitalanlagebetrug (§ 264a StGB)	307	1137
F. Steuerhinterziehung (§§ 370, 153 AO)	321	1140
I. Tathandlungen	325	1141
II. Steuerverkürzung	337	1143
III. Subjektiver Tatbestand	341	1145
G. Verletzung der Geheimhaltungspflicht	345	1146
 Teil V		
Bußgeldrechtliche Haftung		1149
Vorbemerkung	1	1149
 § 18 Verletzung der Aufsichtspflicht nach § 130 OWiG		1151
A. Einleitung	1	1152
B. Inhaber von Betrieben und Unternehmen	5	1152
I. Betrieb und Unternehmen	5	1152
II. Inhaber	6	1152
C. Innerbetriebliche Pflichten	11	1153
I. Rechtsquellen	12	1153
II. Pflichtenkanon	17	1154
III. Pflichtendelegation	36	1158
IV. Haftung nachgeordneter Abteilungen	39	1159
D. Betriebsbezogene Zuwiderhandlung	47	1160
E. Vorsatz und Fahrlässigkeit	55	1161
F. Rechtsfolgen	58	1161
G. Antragserfordernis	67	1163
H. Verjährung	68	1163

§ 19 Unternehmensgeldbuße nach § 30 OWiG	1165
A. Einleitung	1 1167
B. Sanktionsfähige Verbände	6 1169
I. Inländische Gesellschaften	6 1169
II. Ausländische Gesellschaften	9 1169
C. Vertreter	17 1171
I. Organe und Organmitglieder	17 1171
II. Erstreckung auf die „zweite Leitungsebene“	19 1171
III. Weitere Vertreter	21 1172
IV. Externe	24 1173
D. Haftung im Konzern	25 1173
I. Rechtsprechung	27 1173
II. Literatur	29 1174
E. Gesellschaftsänderungen und Rechtsnachfolge (§ 30 Abs. 2a OWiG)	33 1175
I. Rechtsformwechsel und Umfirmierung	33 1175
II. Beendigung der Gesellschaft	34 1175
III. Rechtsnachfolge	35 1176
F. Anknüpfungs- bzw. Bezugstat	43 1177
I. Pflichtverletzung, die den Personenverband trifft (§ 30 Abs. 1 Alt. 1 OWiG)	44 1177
II. Handeln zur Bereicherung des Personenverbandes (§ 30 Abs. 1 Alt. 2 OWiG)	47 1178
G. Rechtsfolgen	52 1178
I. Bußgeldrahmen	53 1178
II. Ahndungsteil	55 1179
III. Abschöpfungsteil	63 1182
IV. Verfall und Einziehung	67 1182
V. Eintragung in das Gewerbezentralregister	68 1183
VI. Eintragung in das Wettbewerbsregister	69 1183
H. Verbundenes, selbstständiges und gespaltenes Verfahren	70 1183
I. Verbundenes Verfahren	70 1183
II. Selbstständiges Verfahren	71 1184
III. Gespaltenes Verfahren	75 1184
IV. Wahl der angemessenen Verfahrensart	76 1185

Inhaltsübersicht

	Rz.	Seite
I. Vollstreckung	78	1185
J. Verjährung	79	1185
§ 20 Verteidigung in der Praxis		1187
A. Anwaltliche Beratung und Vertretung von Organen und Unternehmen	1	1188
I. Unternehmensanwalt	1	1188
II. Individualverteidiger	2	1188
III. Mehrfachvertretung	4	1188
B. Allgemeiner Umgang mit Ermittlungsbehörden	10	1189
C. Behördliche Auskunftersuchen	12	1190
D. Vernehmungen	16	1190
I. Beschuldigte	16	1190
II. Zeugen	18	1190
III. Zeugenbeistand	22	1191
E. Durchsuchungen und Beschlagnahmen bzw. Sicherstellungen	30	1193
F. Akteneinsicht gemäß §§ 406e, 475 StPO	43	1196
I. Unternehmen als Verletzter	43	1196
II. Auskunftserteilung bzw. sonstige Akteneinsicht	46	1196
G. Nebenfolgen	48	1196
I. Anordnung eines Berufsverbotes (§§ 61 Nr. 6, 70 StGB)	49	1196
II. Gewerbeuntersagung wegen Unzuverlässigkeit (§ 35 Abs. 1 Satz 1 GewO)	51	1196
III. Inhabilität des Vorstandes einer AG (§ 76 Abs. 3 Satz 2 Halbs. 1 Nr. 3 AktG)	53	1197
IV. Abberufung eines Vorstandsmitgliedes aus wichtigem Grund (§ 84 Abs. 3 Sätze 1 und 2 AktG)	56	1198
V. Abberufung eines Aufsichtsratsmitgliedes aus wichtigem Grund (§ 103 Abs. 3 Satz 1 AktG)	58	1199
VI. Abberufung im Kreditwesenbereich (§ 36 KWG)	60	1199
VII. Registereintragungen	62	1199

	Rz.	Seite
H. Übernahme von Geldbußen bzw. Geldstrafen, Geldauflagen und Verteidigungskosten	63	1199
I. Übernahme von Geldbußen bzw. Geldstrafen und Geldauflagen	63	1199
II. Übernahme von Verteidigungskosten	68	1200
I. D&O-Versicherung für Verteidigungstätigkeit	71	1200
Teil VI		
D&O-Versicherung		1203
§ 21 D&O-Versicherung		1205
A. Einführung	1	1209
I. Historische Entwicklung	1	1209
II. Konzeption der D&O-Versicherung und Versicherungsmarkt	4	1210
III. Ausblick	11	1213
B. Zweck und Struktur	13	1214
I. Haftpflichtversicherung für fremde Rechnung	13	1214
II. Abschluss einer D&O-Versicherung	21	1217
III. Unternehmens- und Individualpolice	26	1220
IV. Versicherungsprogramme	33	1222
C. Gegenstand der D&O-Versicherung	36	1224
I. Versicherungsschutz gemäß Ziffer 1.1 AVB-AVG (Side A-Coverage)	36	1224
II. Freistellung durch die Gesellschaft (Side B-Coverage/ Company Reimbursement/Firmenenthftung)	47	1229
III. Wertpapierrechtliche Ansprüche (Entity oder Side C-Coverage)	50	1230
IV. Deckungserweiterungen	53	1231
D. Versicherungsfall	57	1233
I. Claims Made-Prinzip	57	1233
II. Zeitlicher Umfang des Versicherungsschutzes	67	1237
III. Umstandsmeldung	75	1240
IV. Serienschadenklausel	76	1241
E. Versicherungsschutz	79	1242
I. Abwehrrechtsschutz	79	1242

Inhaltsübersicht

	Rz.	Seite
II. Freistellung	85	1244
III. Versicherungssumme und Selbstbehalt	86	1244
 F. Ausschlüsse	 97	 1249
I. Bedeutung von Risikoausschlussklauseln	97	1249
II. Vorsatz und wissentliche Pflichtverletzung	102	1251
III. Strafen und Geldbußen	114	1255
 G. Obliegenheiten	 122	 1258
I. Begriff der Obliegenheit und Grundlagen	122	1258
II. Auskunfts- und Belegobliegenheit gemäß § 31 Abs. 1 VVG	 124	 1258
III. Weitere Obliegenheiten nach Eintritt des Versicherungsfalls	 136	 1263
IV. Vorvertragliche Anzeigepflichten, Anfechtungsrecht und Gefahrerhöhung	 138	 1264
 H. Sonstige Regelungen	 148	 1268
I. Subsidiaritätsklauseln	148	1268
II. Abtretung des Freistellungsanspruchs	157	1270
III. Rechtswahl	162	1272
IV. Gerichtsstand	163	1273
V. Schiedsvereinbarung	167	1274
 I. Typische Abläufe im Schadensfall	 173	 1277
I. Konstellationen	173	1277
II. Beginn eines Schadenfalls	175	1277
III. Rolle des Versicherers	177	1278
IV. Außergerichtliche Abläufe	178	1279
V. Haftpflicht- und Deckungsverfahren	182	1280
VI. Vergleichslösungen	185	1281
VII. Folgen für die Vertragsbeziehung	187	1282
 Stichwortverzeichnis		 1283