

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	7
Abkürzungsverzeichnis	17

A. Grundlagen

1. Kapitel

Management und Aufsichtsorgane im Haftungsrecht

I. Einführung	21
1. Managerhaftung im Wandel der Zeit	21
2. Entwicklungen im US-Recht	22
3. Änderungen des rechtlichen Umfeldes	23
4. Corporate Governance	26
5. Haftung von Aufsichtsgremien	28
II. Gegenstand und Einteilung der Managerhaftung	28
1. Inhalt der Haftung	28
2. Innenhaftung	29
a) Begriff der Innenhaftung	29
b) Innenhaftung als gesetzlich geregelte Organhaftung	30
c) Innenhaftung und dienstvertragliche Haftung	31
3. Außenhaftung	32
a) Begriff der Außenhaftung	32
b) Außenhaftung und Insolvenz	32
c) Außenhaftung als Anknüpfungspunkt für die Innenhaftung	33
d) Haftung für Unternehmens-Verbindlichkeiten und für Eingriffe in geschützte Rechtspositionen Dritter	33
e) Haftungsbegründende Normen	34
4. Typische Haftungsszenarien	34
III. Kreis der Haftpflichtigen und der Anspruchsberechtigten	35
1. Anspruchsberechtigte	35
a) Das Unternehmen und Dritte	35
b) Vertretung des Unternehmens als Anspruchsberechtigtem	36
2. Haftungsadressaten	38
a) Ausgangspunkt: Organmitglieder	38
b) Haftungsadressaten bei der AG	38
aa) Vorstand	38
bb) Aufsichtsrat	40
c) Haftungsadressaten bei der GmbH	40
aa) Geschäftsführer	40
bb) Fakultative Organe: Aufsichtsrat und Beirat	41
d) Haftungsadressaten bei der Personengesellschaft	41
aa) Geschäftsführende Gesellschafter	41
bb) Verschuldensmaßstab: Eigenübliche gegen verkehrübliche Sorgfalt	42
e) Haftungsadressaten bei sonstigen Unternehmensformen	42
aa) Eingetragene Genossenschaft	42
bb) Eingetragener Verein	43

cc) Einzelkaufmännisches Unternehmen	43
3. Mehrere Haftpflichtige	43
a) Grundsatz der Gesamtschuld	43
b) Voraussetzung: Eigene Pflichtverletzung	44
IV. Überblick über die Haftung leitender Angestellter	44
1. Haftung gegenüber dem eigenen Unternehmen	44
a) Haftungsgrundlage: Verletzung von Pflichten aus dem Arbeitsvertrag	44
b) Pflichtenkreis	45
c) Verschulden, Mitverschulden des Arbeitgebers	45
d) Arbeitsrechtliche Haftungsmilderung	46
e) Erleichterungen bei der Beweislastverteilung	46
2. Haftung gegenüber Dritten	47
a) Geringere Einwirkungsmöglichkeiten auf Rechte Dritter	47
b) Freistellungsanspruch	47
V. Strafrechtliche Verantwortlichkeit	47
1. Anwendbare Tatbestände	47
2. Wirkung der strafrechtlichen Normen	49
VI. Internationale Aspekte der Managerhaftung	50
1. Ausgangspunkt	50
2. Internationale Zuständigkeit	50
3. Anwendbares Recht	51
a) Maßgeblich: IPR des Gerichtsortes	51
b) Anwendbares Recht nach deutschem IPR	52
4. Vollstreckbarkeit im Ausland erwirkter Titel	53
VII. Schiedsgerichtliche Streitbeilegung	53
VIII. Entwicklung von Versicherungskonzepten	54

B. Innenhaftung

2. Kapitel

Innenhaftung der Vorstände und Geschäftsführer

I. Übersicht	57
II. Pflichtverletzung	58
1. Vorstand der AG	58
a) Sondertatbestände des § 93 Abs. 3 AktG	58
aa) Einlagenrückgewähr	58
bb) Zahlung von Zinsen oder Gewinnanteilen an Aktionäre	60
cc) Erwerb eigener Anteile	60
dd) Ausgabe von Aktien	61
ee) Verteilung von Gesellschaftsvermögen	61
ff) Zahlungsverbot nach Insolvenzreife	62
gg) Vergütung an Aufsichtsräte	67
hh) Kreditgewährung an Vorstände und Aufsichtsräte	68
ii) Ausgabe von Bezugsaktien bei bedingter Kapitalerhöhung	68
b) Verletzung gesetzlich geregelter Einzelpflichten	68
aa) Einberufung der Hauptversammlung bei Verlust	68
bb) Insolvenzantragspflicht	69

cc) Vorbereitung und Ausführung von Hauptversammlungs-	71
beschlüssen	71
dd) Pflichten bei Gründung	72
ee) Wettbewerbsverbot	74
ff) Berichtspflichten	76
gg) Ordnungsgemäße Buchführung	76
hh) Risikomanagement	77
ii) Verschwiegenheitspflicht	78
jj) Unterlassung schädigender Einflussnahme (§ 117 AktG)	78
kk) Compliance-Erklärung (§ 161 AktG)	79
ll) Besondere Pflichten im Konzern	81
2. Geschäftsführer der GmbH	81
a) Sondertatbestände der § 43 Abs. 3 GmbHG	81
aa) Rückzahlung von Stammkapital	83
bb) Erwerb eigener Geschäftsanteile	84
b) Verletzung gesetzlich geregelter Einzelpflichten	84
aa) Pflichten bei Verlust und Insolvenzreife	84
bb) Pflichten bei Gründung	85
cc) Ordnungsgemäße Buchführung	86
dd) Befolgung von Gesellschafterweisungen	87
ee) Wettbewerbsverbot, Verschwiegenheitspflicht	88
ff) Besondere Pflichten im GmbH-Konzern	88
3. Die allgemeine Sorgfaltspflicht der AG-Vorstände und GmbH-Geschäftsführer (ordnungsgemäße Geschäftsführung)	88
a) Ausgangspunkt	89
b) Ordnungsgemäße Wahrnehmung der Organfunktion	90
aa) Leitung des Unternehmens	95
bb) Unternehmerischer Gestaltungsspielraum	96
cc) Unternehmensorganisation	98
dd) Ressortaufteilung	98
c) Treuepflichten	98
aa) Inhalt	99
bb) Insbesondere: Die Geschäftschancenlehre	100
cc) Treuepflichten in Sondersituationen	102
III. Verschulden	102
1. Sorgfalt eines ordentlichen und gewissenhaften Geschäftsleiters	103
2. Fälle fehlenden Verschuldens	103
IV. Schaden	103
1. Kausalität	104
2. Einzelne Schadenspositionen	105
V. Beweislastverteilung	105
1. Umkehr der Beweislast bei Pflichtwidrigkeit und Verschulden	106
2. Folgerungen	107
VI. Verjährung	109
VII. Geltendmachung von Innenhaftungsansprüchen	109
1. Übersicht	109
2. Geltendmachung von Ansprüchen durch die AG	109
a) Zuständigkeit des Aufsichtsrates	110
b) Einfluss der Aktionäre (§ 147 AktG)	110

aa) Übersicht	110
bb) Aufforderung an den Aufsichtsrat zur Geltendmachung	111
cc) Bestellung besonderer Vertreter	114
dd) Kosten	116
ee) Reform	116
3. Geltendmachung von Ansprüchen durch die GmbH	117
a) Gesellschafterbeschluss als Anspruchsvoraussetzung	117
b) Vertretung der Gesellschaft	117
c) Zuständigkeit einzelner Gesellschafter?	118

3. Kapitel

Innenhaftung der Aufsichtsgremien

I. Aufsichtsgremien und ihre Aufgaben	119
1. Übersicht	119
2. Aufsichtsgremien und ihre Zusammensetzung	120
3. Größe und Effizienz von Aufsichtsgremien	122
II. Pflichtverletzung des Aufsichtsrates	122
1. Überwachungspflicht	122
a) Gegenstand der Überwachung	122
aa) Übersicht	122
bb) Rechtmäßigkeitskontrolle	124
cc) Unternehmerischer Gestaltungsspielraum	124
b) Selbstorganisation	124
c) Ermessen des Aufsichtsrates	126
d) Instrumentarien der Überwachung	128
aa) Information	128
bb) Bericht an den Gesamtaufsichtsrat	129
cc) Einberufung der Hauptversammlung	130
dd) Bericht an die Hauptversammlung	130
ee) Geschäftsordnung für die Geschäftsleitung	131
ff) Begründung und Ausübung von Zustimmungsvorbehalten	131
gg) Personalentscheidungen	133
hh) Prüfung und Geltendmachung von Ersatzansprüchen	134
ii) Sonstige Einwirkungsmöglichkeiten	135
2. Pflicht zur Vertretung der Gesellschaft	135
3. Besondere Pflichten im Konzern	135
4. Treuepflichten	136
a) Kein Wettbewerbsverbot	136
b) Geschäftschancenbindung	136
c) Verschwiegenheitspflicht	136
d) Verbot schädigenden Verhaltens	137
5. Sonstige Pflichten	137
III. Pflichtverletzung des Beirates	138
1. Pflichten aus der Satzung	138
2. Pflichten aus der Funktion des Beirates	139
3. Allgemeine organschaftliche Pflichten	139
IV. Pflichtverletzung von Aufsichtsgremien bei Gesellschaften mit öffentlich-rechtlichen Anteilseignern	139

1. Besetzung von Aufsichtsgremien	139
2. Anwendbare Verhaltenspflichten	140
3. Aufsichts- und Kontrollpflichten	140
4. Pflicht zur Verschwiegenheit	140
5. Weisungen	141
6. Haftung	141
V. Weitere Voraussetzungen der Haftung, insbesondere das Verschulden	141
VI. Geltendmachung von Innenhaftungsansprüchen gegenüber Aufsichtsräten und Beiräten	142

4. Kapitel

Beschränkung der Innenhaftung

I. Übersicht	144
II. Billigung pflichtwidrigen Verhaltens	144
1. Rechtslage bei der AG	144
a) Vorstand	144
aa) Beschluss des Aufsichtsrates	144
bb) Beschluss der Hauptversammlung	146
b) Aufsichtsrat	147
2. Rechtslage bei der GmbH	147
III. Verzicht auf Innenhaftungsansprüche	148
1. Rechtslage bei der AG	148
a) Wirkung eines Entlastungsbeschlusses	148
b) Verzicht und Vergleich	149
aa) Faktische Nichtgeltendmachung	149
bb) Erlass	149
2. Rechtslage bei der GmbH	150
a) Wirkung des Entlastungsbeschlusses	150
b) Verzicht und Vergleich	151
IV. Haftungsbeschränkung durch Vereinbarung	152
1. Grundüberlegung zur Zulässigkeit	152
2. Rechtslage bei der AG	152
3. Rechtslage bei der GmbH	153

C. Außenhaftung

5. Kapitel

Rechtsgrundlagen der Außenhaftung

I. Übersicht	155
II. Deliktische Schadensersatzansprüche	155
1. Rechtsgutsverletzung (§ 823 Abs. 1 BGB)	155
2. Schutzgesetzverletzung (§ 823 Abs. 2 BGB)	157
3. Vorsätzliche und sittenwidrige Schädigung (§ 826 BGB)	158
III. Mithaftung des Unternehmens, Regress auf den Unternehmensleiter	159
IV. Freistellung von der Außenhaftung	160

1. Zulässigkeit der Freistellung	160
a) Begriff	160
b) Innenhaftungs-Situation ist maßgeblich	160
2. Freistellungsanspruch	162

6. Kapitel

Haftung gegenüber Gläubigern des Unternehmens

I. Übersicht	163
II. Mithaftungstatbestände	163
1. Handelnden-Haftung in der Gründungsphase	163
2. Durchgriffshaftung	164
3. Sachwalterhaftung	165
a) Grundsatz	165
b) Inanspruchnahme besonderen persönlichen Vertrauens	166
c) Starkes wirtschaftliches Eigeninteresse	166
4. Konzernrechtliche Ausfallhaftung	167
III. Insolvenzverschleppungshaftung	167
1. Begriff	167
2. Schutzgesetzverletzung	168
3. Schaden	168
4. Konsequenzen für Unternehmensleiter	170
IV. Eigentumsverletzung und Organisationsverschulden	171
V. Verfolgungsrecht der Gläubiger (§ 93 Abs. 5 AktG u. a.)	172
1. Gegenstand des Verfolgungsrechts	172
2. Voraussetzungen des Verfolgungsrechts	172
3. Befreiende Leistung	173

7. Kapitel

Haftung gegenüber Anteilseignern und Anlegern

I. Haftung gegenüber Anteilseignern	174
1. Gesetzliche Sonderregelungen	174
a) Verstöße gegen die Kapitalerhaltungspflicht	174
b) Unzulässige Einflussnahme	174
c) Konzernrechtliche Ansprüche	175
d) Ansprüche bei Verschmelzung und sonstigen Umwandlungstatbeständen	175
2. Deliktische Haftung gegenüber Anteilseignern	177
a) Keine erweiternde Auslegung von Sondertatbeständen	177
b) Eingriff in das Mitgliedschaftsrecht	177
c) Schutzgesetze zugunsten von Anteilseignern	178
3. Schadensberechnung	178
II. Haftung gegenüber Anlegern	179
1. Übersicht	179
2. Prospekthaftung	180
a) Regelbereiche	180

b) Allgemeine bürgerlich-rechtliche Prospekthaftung	180
c) Inanspruchnahme besonderen persönlichen Vertrauens	181
d) Börsenrechtliche Prospekthaftung.	181
3. Haftung wegen Sittenverstoßes (§ 826 BGB)	182
4. Insiderrecht	183
5. Falsche oder unterlassene Ad-hoc-Meldungen	184
a) Ad-hoc-Publizität	184
b) Ansprüche nach WpHG	184
c) Deliktische Ansprüche	185
d) Schaden	185

8. Kapitel

Haftung gegenüber sonstigen Dritten

I. Haftung gegenüber Verbrauchern	187
1. Produkthaftung	187
2. Umwelthaftung	188
II. Haftung gegenüber staatlichen Einrichtungen	189
1. Haftung für Steuerschulden	189
a) Grundsatz	189
b) Umsatzsteuer	189
c) Lohnsteuer.	190
2. Haftung für nicht abgeführte Sozialversicherungsbeiträge	190
3. Subventionsrecht	192
III. Haftung gegenüber abhängigen Gesellschaften	192
1. Abhängigkeit bei Vorliegen eines Beherrschungsvertrages	192
2. Abhängigkeit ohne Beherrschungsvertrag	193
IV. Haftung gegenüber Arbeitnehmern	193
1. Verletzung arbeitsvertraglicher Pflichten	193
2. Arbeitsplatzsicherheit	194
V. Haftung gegenüber Wettbewerbern und Schutzrechtsinhabern	195
1. Schutzrechts- und Wettbewerbsverstöße	195
2. Kartellverstöße	196

D. Versicherung

7. Kapitel

Versicherungsdeckung der Managerhaftpflicht

I. Deckungskonzepte	197
1. D & O-Deckung in den USA als Ausgangspunkt	197
2. Managerhaftpflicht-Policen in Deutschland	198
a) Ausgangslage	198
b) Angebotene Versicherungskonzepte	199
aa) Rechtsschutzpolicen	199
bb) D & O-Policen	199
c) Versicherungsnehmer, versicherte Personen	201
aa) Prämienlast	201

bb) Steuerliche Behandlung von Prämien	201
cc) Versicherte Personen	202
II. Musterbedingungen der D & O-Police	202
Text der Musterbedingungen des Gesamtverbandes der Deutschen Versiche- rungswirtschaft e.V. (GDV) mit Anmerkungen	202

E. Anhang

Auszüge aus Gesetzestexten und sonstigen Regelwerken

1. Abgabeordnung (AO)	221
2. Aktiengesetz (AktG)	221
3. Börsengesetz (BörsG)	231
4. Genossenschaftsgesetz (GenG)	233
5. GmbH-Gesetz (GmbHG)	234
6. Handelsgesetzbuch (HGB)	237
7. Insolvenzordnung (InsO)	238
8. Ordnungswidrigkeitengesetz (OWiG)	239
9. Sozialgesetzbuch VII (SGB VII)	239
10. Strafgesetzbuch (StGB)	240
11. Umwandlungsgesetz (UmwG)	246
12. Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetz (WpÜG)	247
13. Wertpapierhandelsgesetz (WpHG)	248
14. Wasserhaushaltsgesetz (WHG)	251
15. Deutscher Corporate Governance Kodex	251
Literaturverzeichnis	261
Sachregister	275