



**Organhaftungsansprüche:
Was tut sich?
Schadenkonferenz Velden 8./9. Juni**

**Dr. Stefan Jöster, LL.M
Rechtsanwalt/Partner
Fachanwalt für Versicherungsrecht**

Insolvenz-
verwalter

Ermittlungsbehörden +
Aufsichtsorgane

Anleger
+ Aktionäre

Aufsichts-
rat

Vorstand

D&O-
Versicherer

Agenda

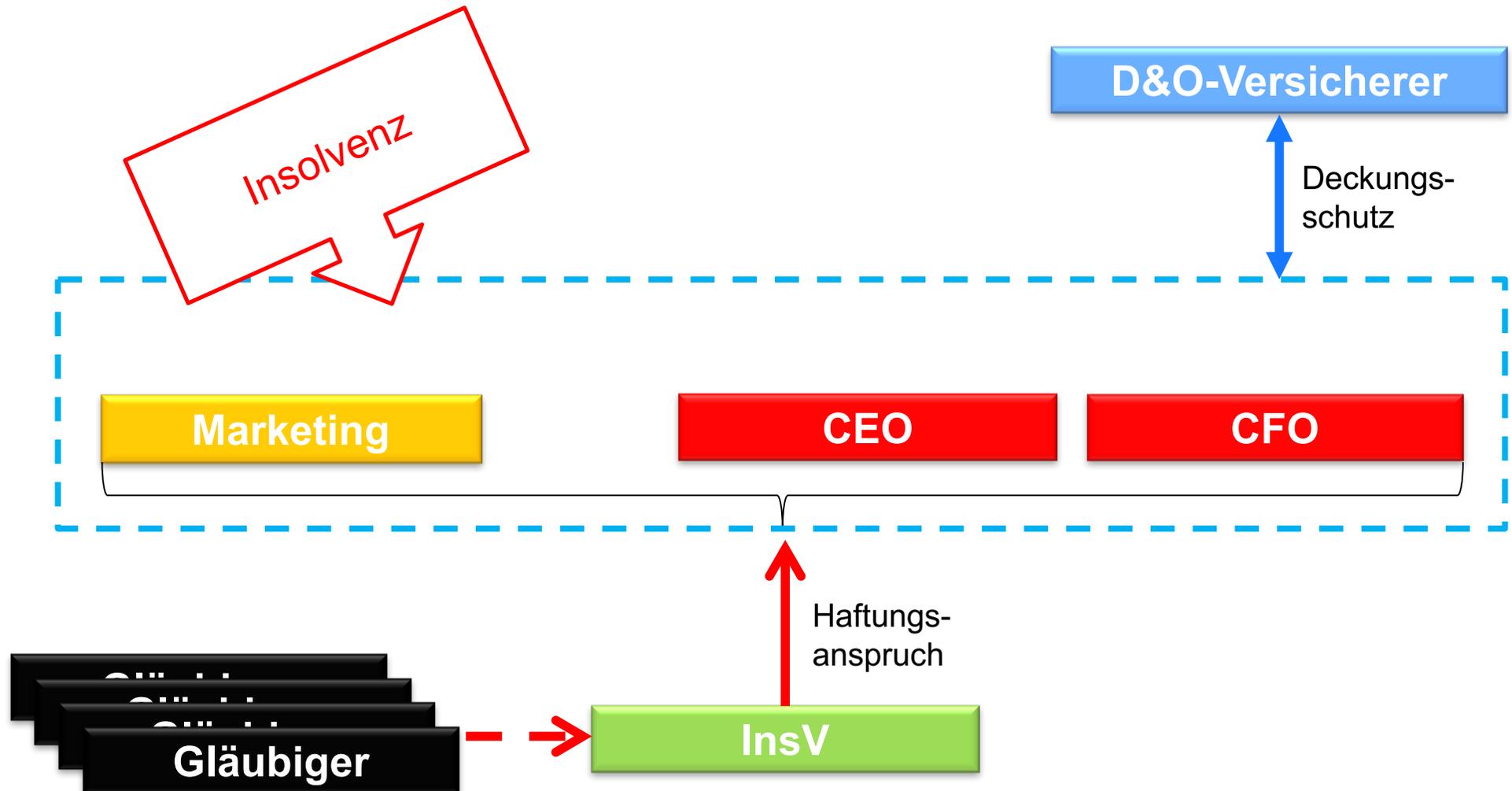
Treiber der Organhaftung:

- I. Unternehmen in der Krise**
- II. Compliance und Inanspruchnahmepflicht**
- III. Anleger- und Aktionärsrechte**
- IV. Quasi-Direktanspruch gegen den D&O-Versicherer**

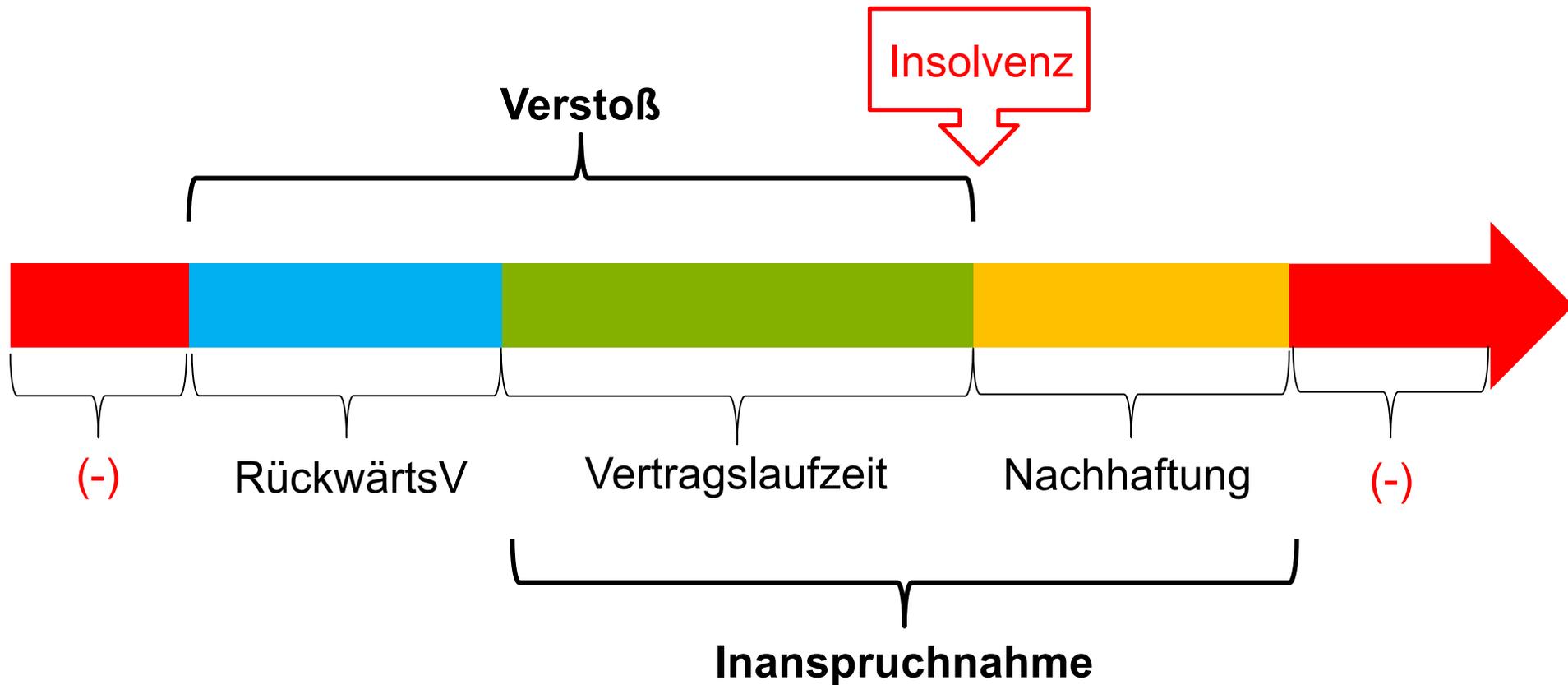


Unternehmen in der Krise

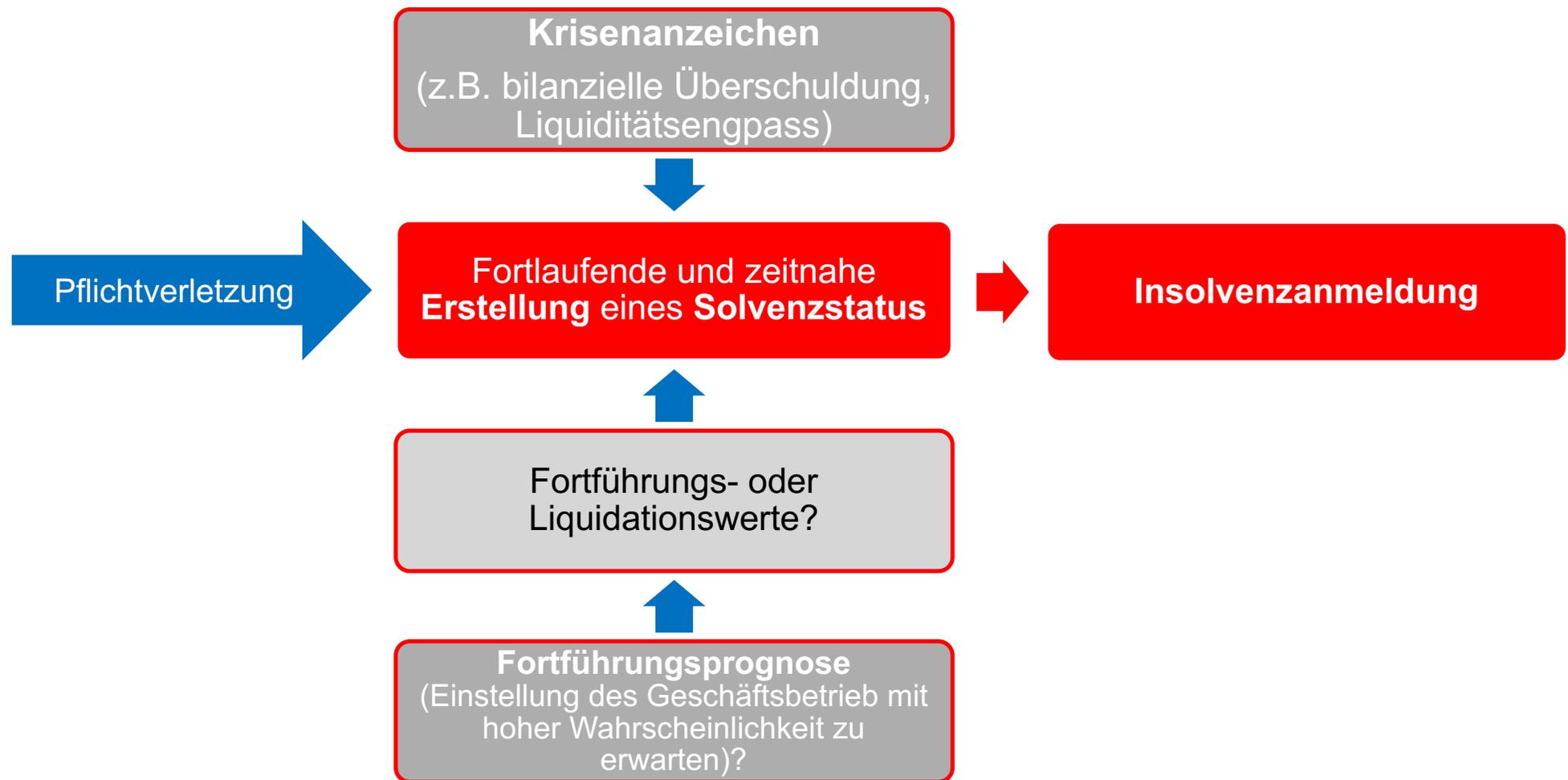
Inanspruchnahmen durch Insolvenzverwalter



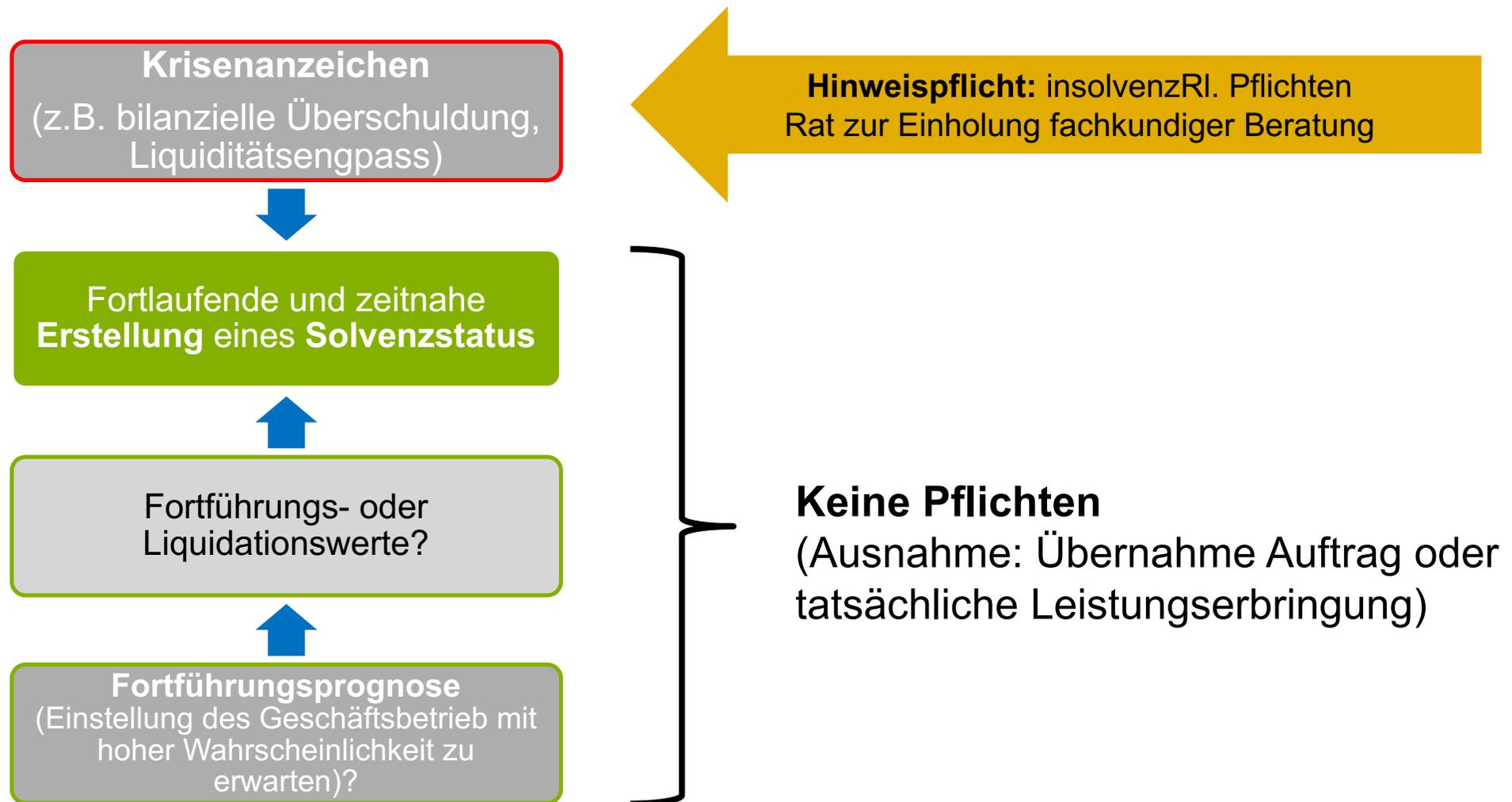
Zeitliche Abgrenzung des Versicherungsschutzes



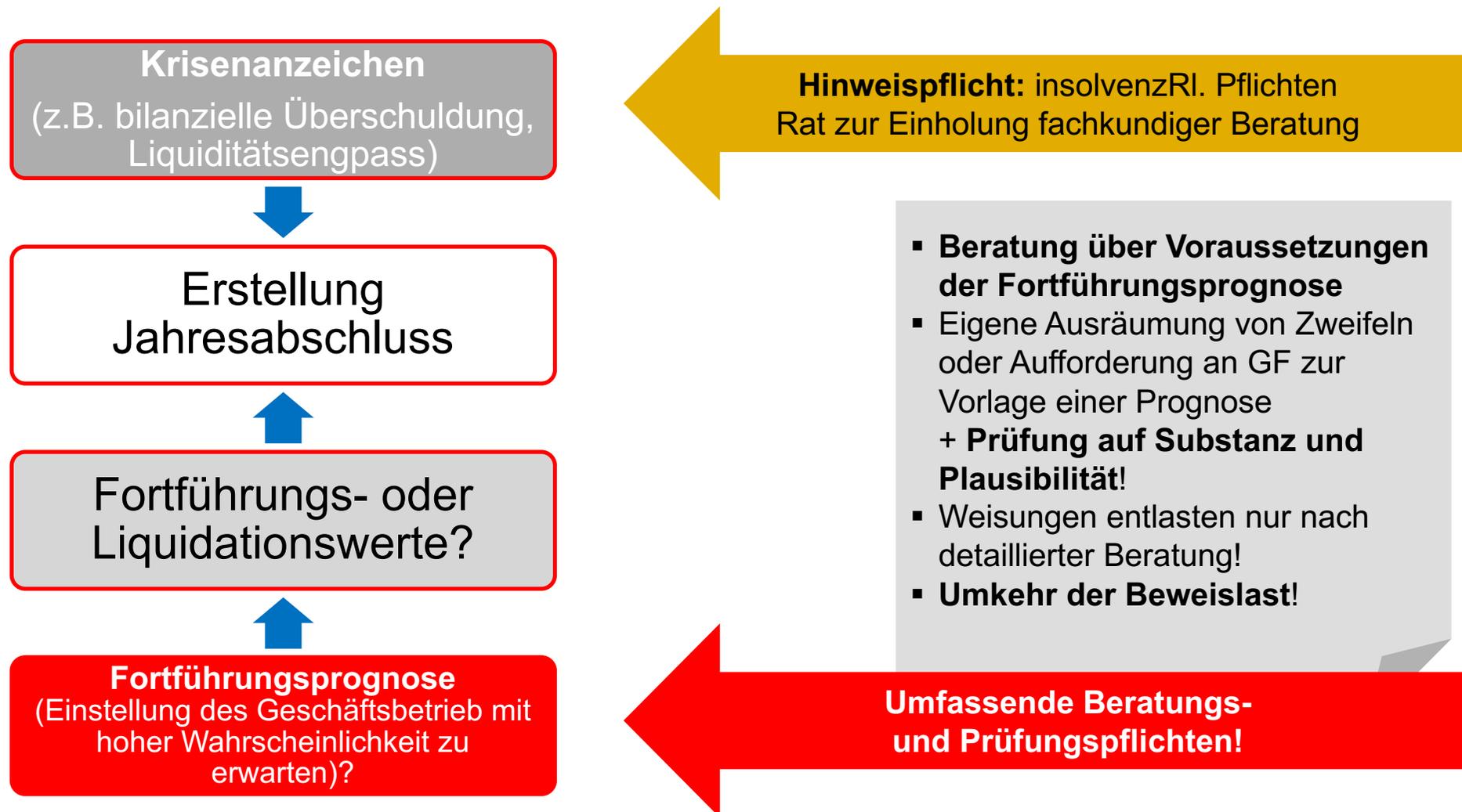
Pflichtenprogramm des Geschäftsführers



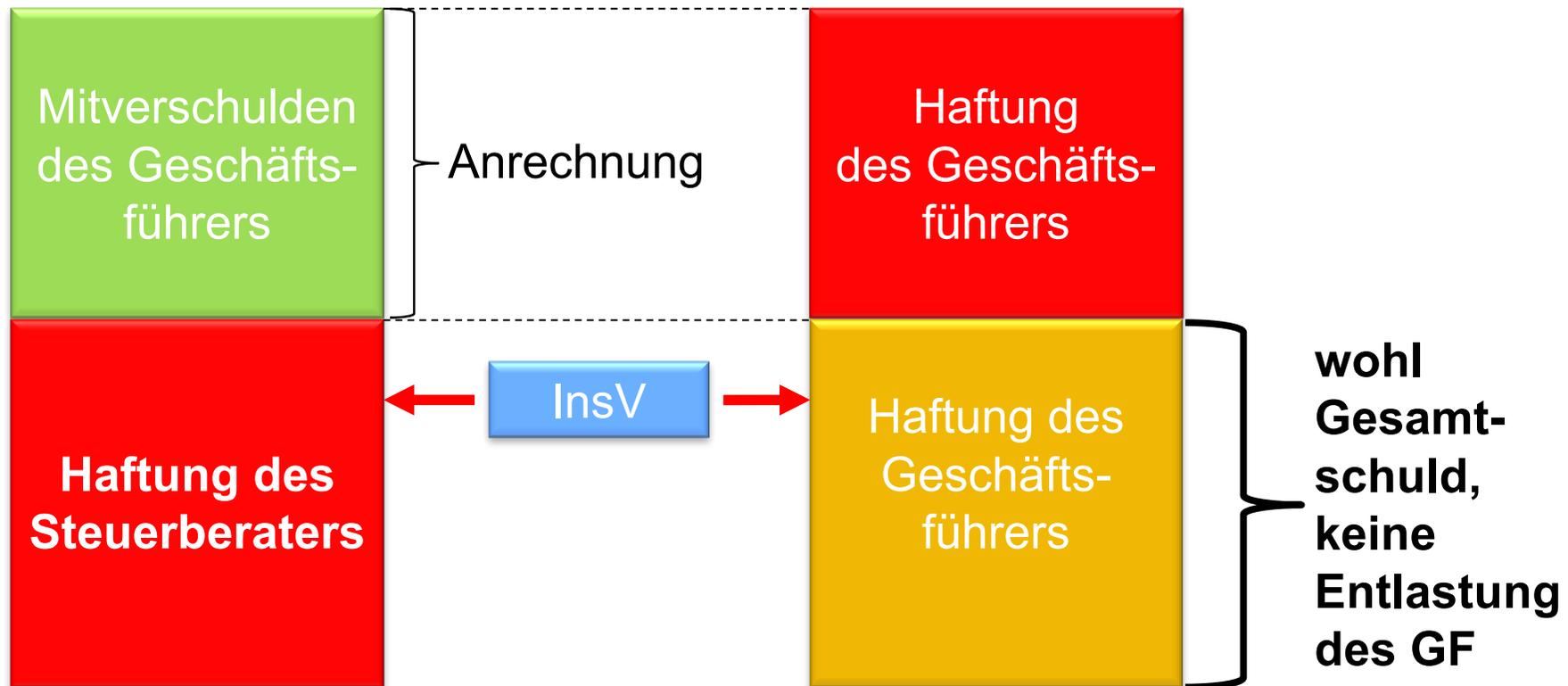
Prüfungs- und Beratungspflichten des Steuerberaters bisher



Prüfungs- und Beratungspflichten des Steuerberaters nach BGH IX ZR 285/14



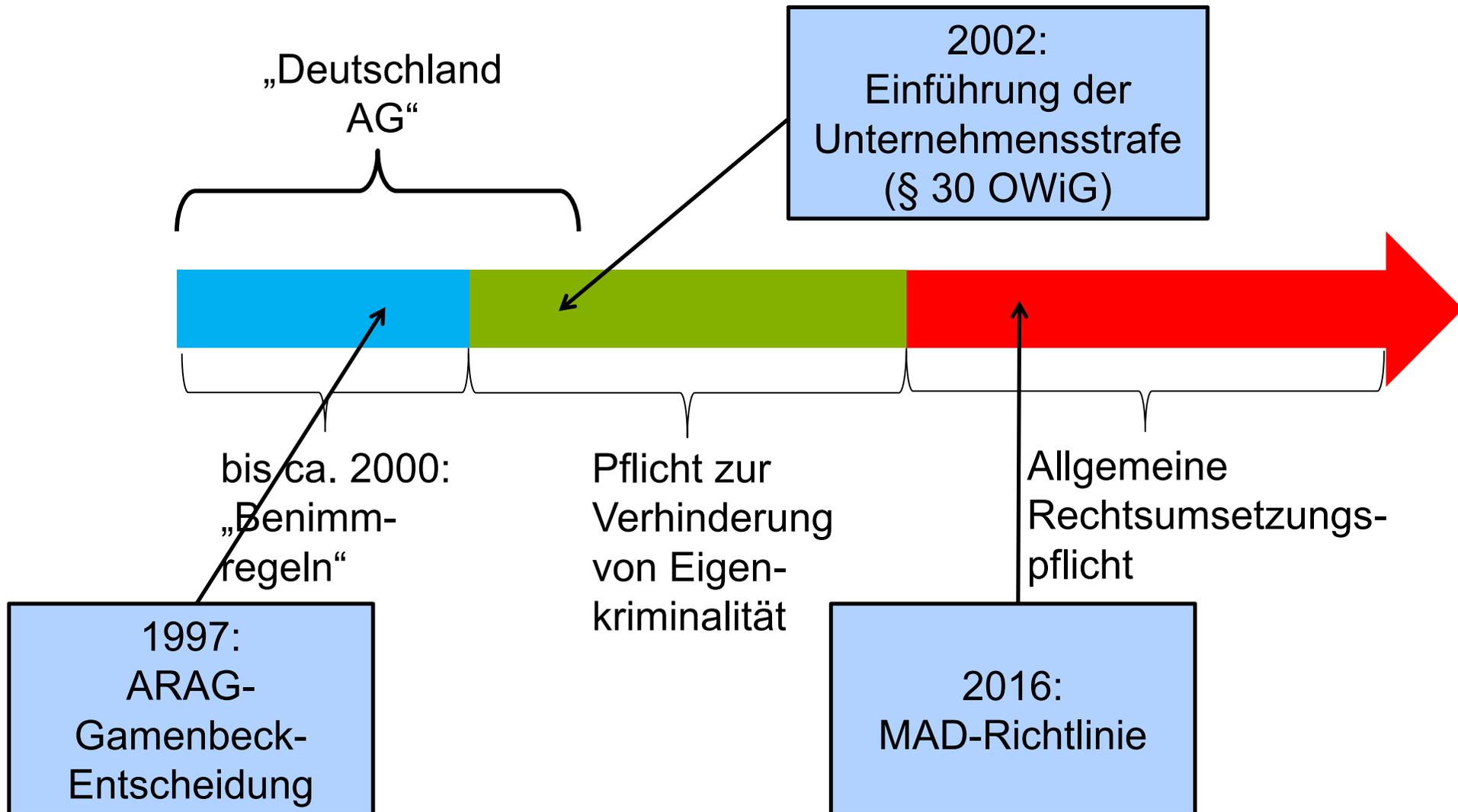
Entlastung des Organs durch verschärfte Beraterhaftung?





Compliance

Compliance Historische Entwicklung



Prüfpflichten des Aufsichtsrates nach BGH II ZR 175/95 („ARAG/Gamenbeck“)

1. Stufe

Erfolgversprechende
Regressansprüche
gegen Vorstand?



2. Stufe

Ausnahmsweise
gewichtige Gründe,
um von
Anspruchsverfolgung
abzusehen?

sonst:



**Eigene Pflichtverletzung
der Aufsichtsorgane**

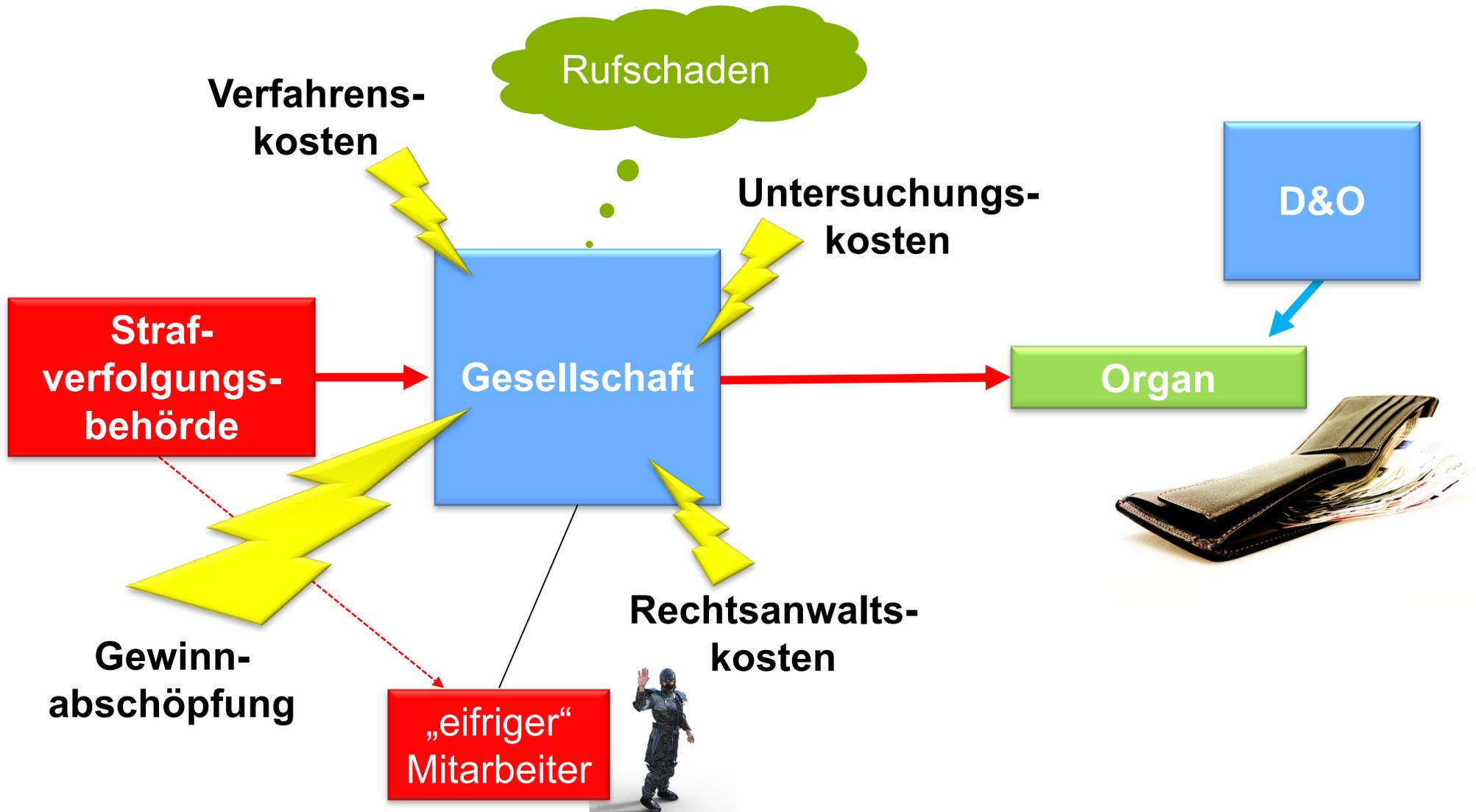
Haftungsdrohung

Er oder
ich?

Aufsichtsrat

Vorstand

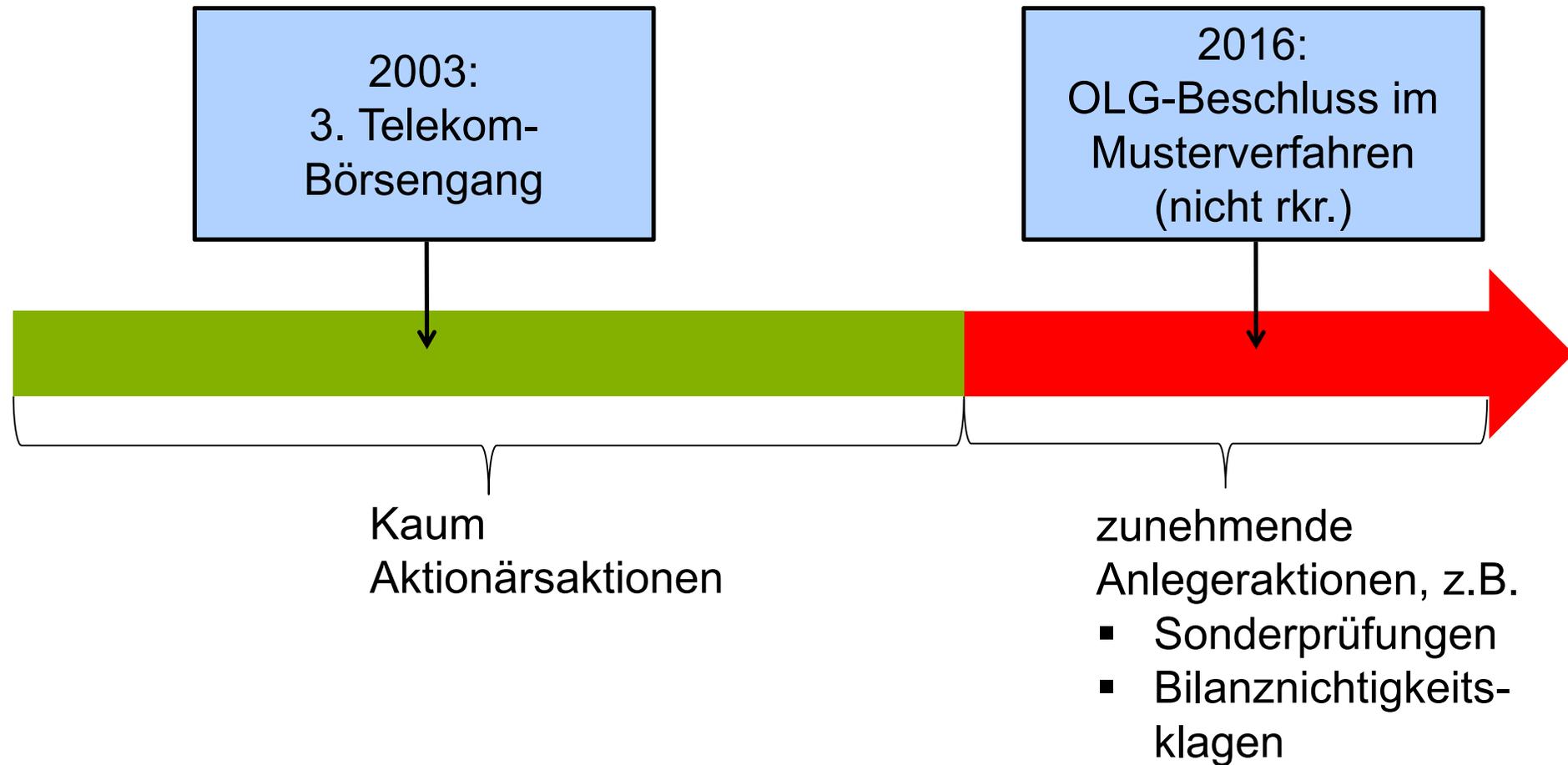
Regress-Struktur bei Unternehmensstrafe





Anleger- und Aktionärsrechte

Aktionärsrechte Historische Entwicklung





Abtretung des Freistellungsanspruchs

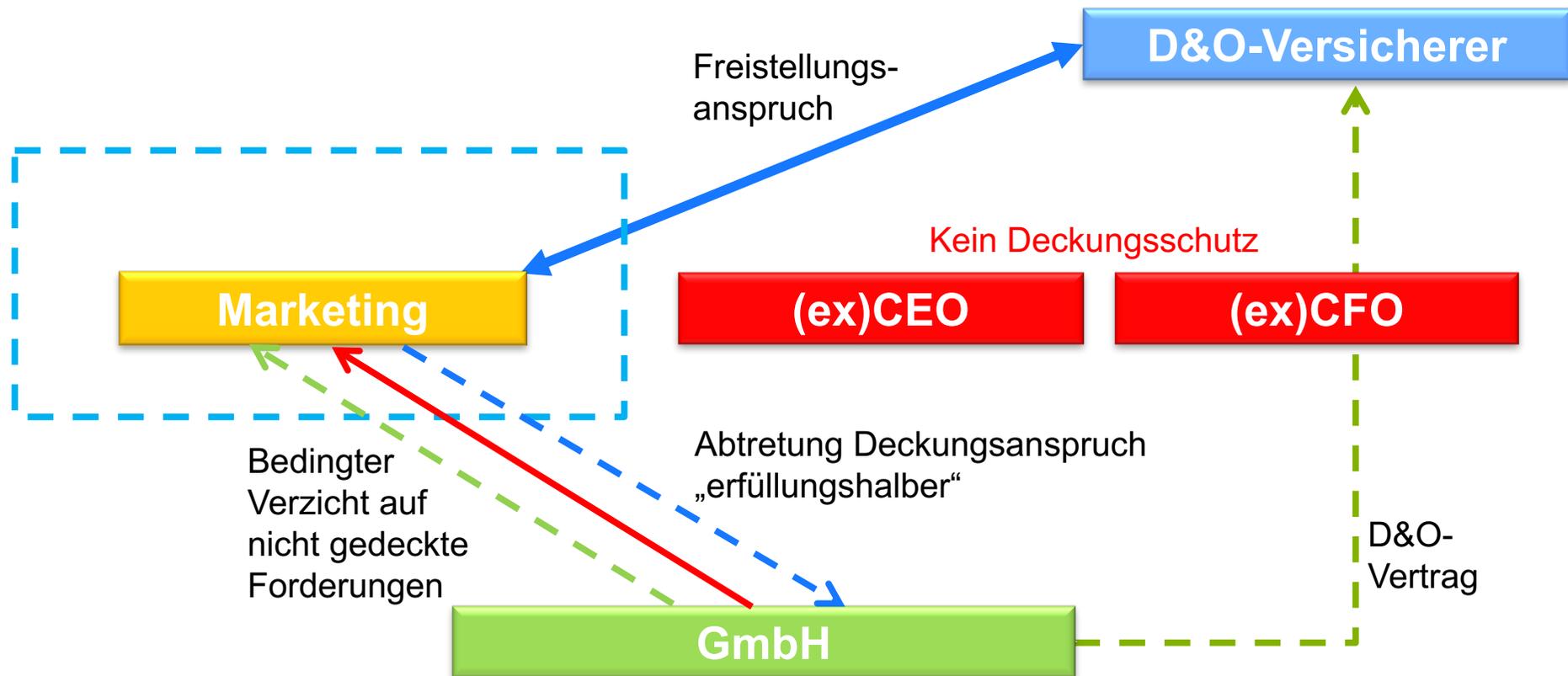
Haftungsdrohung

Ist doch
bloß eine
Formalität...

Aufsichts-
rat

Vorstand

Abtretung des Freistellungsanspruchs „Freundliche Inanspruchnahme“



Abtretung des Freistellungsanspruchs Ernsthaftigkeit der Inanspruchnahme

Alte Rspr. (OLG Düsseldorf):

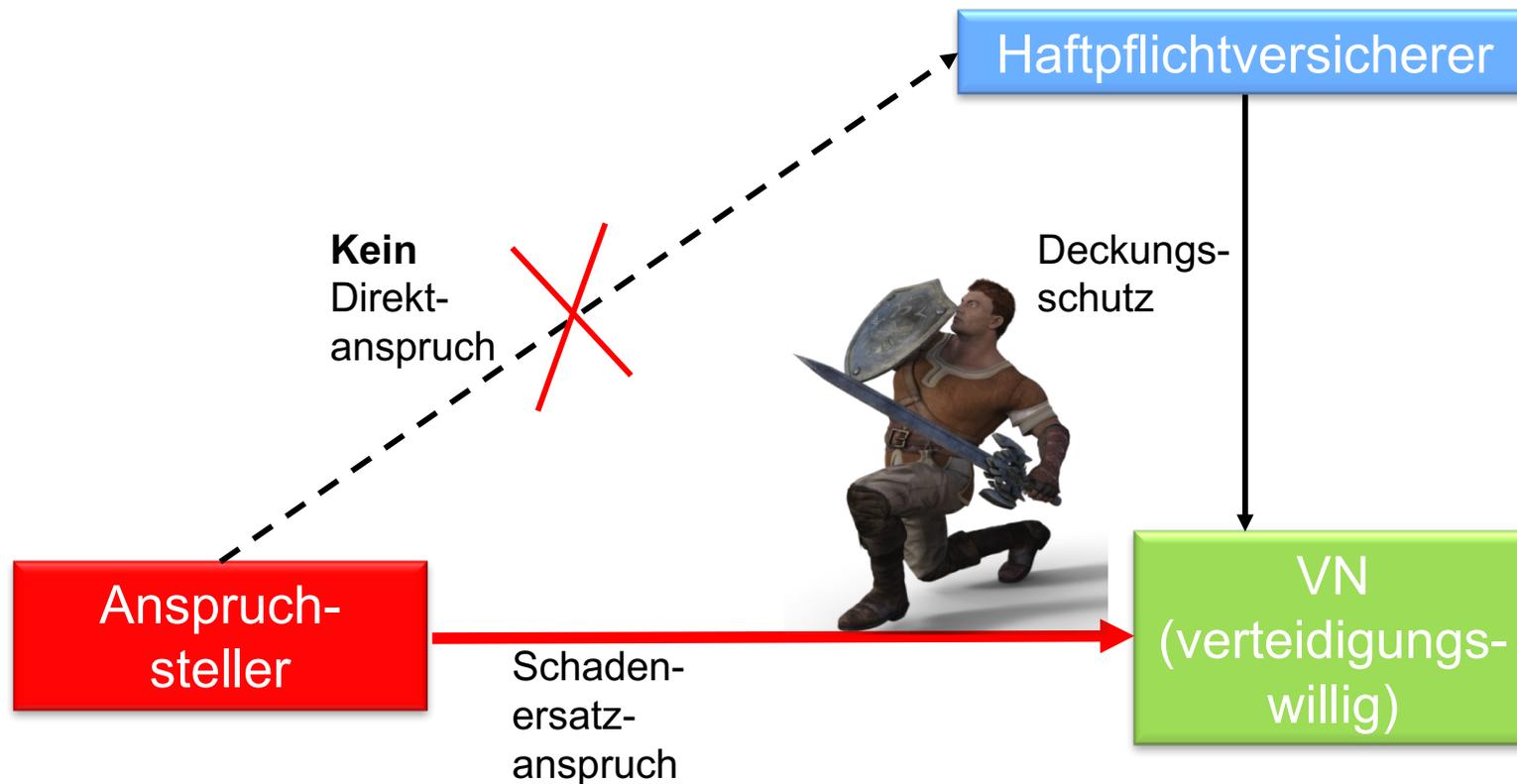
- **Abtretung Versicherungsanspruch unzulässig. Anspruchsteller (Gesellschaft) ist kein Dritter iSd. § 108 VVG.**
- **Keine „ernsthafte“ Inanspruchnahme, wenn Anspruch nur pro forma angemeldet wird und ein Zugriff auf das Vermögen des Organs gar nicht beabsichtigt ist.**

Abtretung des Freistellungsanspruchs Ernsthaftigkeit der Inanspruchnahme

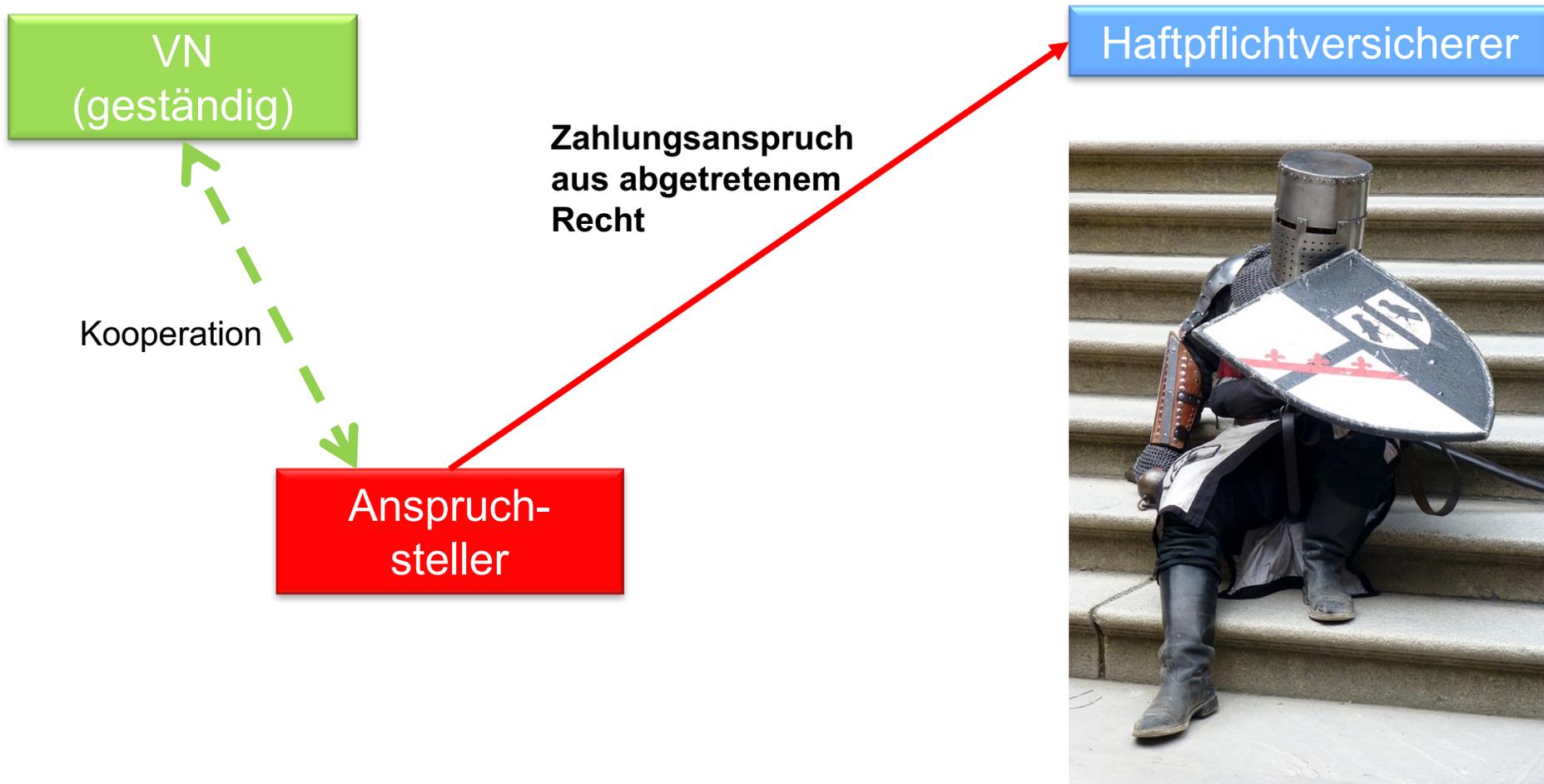
BGH (V ZR 304/13 und IV ZR 51/14) vom 13. April 2016:

- **Abtretung Versicherungsanspruch zulässig. Anspruchsteller (Gesellschaft) ist Dritter iSd. § 108 VVG. Damit sind vertragliche Abtretungsverbote unwirksam.**
- **„Ernsthafte“ Inanspruchnahme ist kein Tatbestandsmerkmal. Beabsichtigter Zugriff auf Versicherungsleistung ist legitim.**

Hintergrund des Abtretungsverbots: Verteidigungswilligkeit des VN



Hintergrund des Abtretungsverbots: Kollusives Zusammenwirken mit VN



Abtretung des Freistellungsanspruchs Restproblem: Beweislastprivileg?

Bislang ungeklärt:

Kommt nach Abtretung des Freistellungsanspruchs der Gesellschaft noch immer die **Beweislastumkehr** zugute?

Wortlaut: „*trifft sie* [die Geschäftsleiter] *die Beweislast*“, § 93 II 2 AktG
 aber: nicht mehr Partei

Abtretung des Freistellungsanspruchs Restproblem: Beweislastprivileg?

Pro:

BGH (grundlegend: IX ZR 114/87) zur Beweislast im Regressverfahren:

Anspruchsteller und Regressgegner schlüpfen in die Rollen der Parteien im Vorprozess -> Beweislastregeln strahlen in den Regressprozess aus.

Contra:

Kein Bedürfnis für einen Analogieschluss, da das Informationsdefizit der Gesellschaft bei Kooperation mit dem Organ entfällt.

Aber: Informationsobliegenheiten bleiben bestehen.

Informationsohliegenheit:

„...nach meiner Erinnerung...“

„Sage nichts!“
= Vorsatz

Geständnis
(deckungsschädlich)

Fazit

- Umfassende Rechtsumsetzungspflichten
- Starke Motivation zur Anspruchsverfolgung
- Deckung schafft Haftung
- „Direktanspruch“ gegen D&O-Versicherer beseitigt letzte Hemmungen, wenn Beweislastumkehr erhalten bleibt.

J'm

Sorry!



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit

www.heuking.de

Kontakt:

Dr. Stefan Jöster, LL.M.
Rechtsanwalt/Partner
Fachanwalt für Versicherungsrecht

s.joester@heuking.de
www.heuking.de

Magnusstraße 13
D- 50672 Köln
T +49 221 20 52-557
F +49 221 20 52-1