

# Journal of Business Law

Issue 2 2017

## Table of Contents

### Articles

- The Exclusion of the Validity of the Contract from the CISG: Does it still Matter?  
*Jadranka Petrovic, Beatrice Hamilton and Cindy Nguyen* 101
- Review of the Current Hull Insurance Law of China: Comparison with the UK Rules  
*Wang Xin and Shan Hong Jun* 121
- Dual Class Shares around the Top Global Financial Centres  
*Flora Huang* 137
- Global Systemically Important Banks (GSIBs): Operating Globally, Regulated Nationally?  
*Christian Hofmann* 155



ditor.

ics.  
ditor.

mpton.  
ister.

# Europäische Zeitschrift für Wirtschaftsrecht

European Journal of Business Law · Revue Européenne de Droit Économique

## EuZW 6/2017

20. März · 28. Jahrgang 2017 · Seite 201–240



## Inhalt

|                              |   |  |     |
|------------------------------|---|--|-----|
| <b>Editorial</b>             | <b>Susanne Kalss</b><br>Plädoyer für Spielräume in den EU-Regelungen zur Unabhängigkeit von Aufsichtsorganmitgliedern   | 201  |     |
| <b>In eigener Sache</b>      | <b>Achim Schunder</b><br>Wechsel in der Schriftleitung der EuZW   | 203  |     |
| <b>Europa-Report</b>         | Arzneimittel-, Beihilfe-, Wettbewerbsrecht uvm  | 204  |     |
| <b>Aufsätze und Berichte</b> | <b>Ulrich Soltész/Thomas Pflock</b><br>Die „Wiederentdeckung“ der beihilferechtlichen Zwischenstaatlichkeitsklausel – vom Schattendasein ins Scheinwerferlicht? | 207  |     |
|                              | <b>Christoph Gramlich</b><br>Gerichtsstände der EuGVVO in Verbrauchersachen – Probleme bei Umzug einer Partei   | 213  |     |
| <b>Rechtsprechung</b>        |   |  |     |
| EuGH                         | 21.12.2016 – C-20/15 P, C-21/15 P   | Beihilferecht: Selektivität von Steuerregeln beim Erwerb von Beteiligungen an ausländischen Unternehmen<br><b>(m. Anm. Simon Spangler, S. 224)</b>                                 | 219 |
| EuGH                         | 21.12.2016 – C-593/14   | Steuerrecht: Ungleichbehandlung bei der Berücksichtigung von Zinsabzugsbeschränkungen inländischer und ausländischer Tochtergesellschaften<br><b>(m. Anm. Ralph Obser, S. 228)</b> | 225 |
| EuGH                         | 21.12.2016 – C-201/15   | Arbeitsrecht: Untersagung von Massenentlassungen durch nationale Regelung<br><b>(m. Anm. Martin Franzen, S. 237)</b>   | 229 |
| EuGH                         | 16.11.2016 – C-301/15   | Urheberrecht: Digitale Vervielfältigung vergriffener Druckwerke  | 238 |

---

# Europäische Zeitschrift für Wirtschaftsrecht

European Journal of Business Law · Revue Européenne de Droit Économique

## EuZW 5/2017

10. März · 28. Jahrgang 2017 · Seite 161–200

---



## Inhalt

|                              |  |     |
|------------------------------|--|-----|
| <b>Editorial</b>             | <b>Ulrich Soltész</b><br>„Wishful thinking“? – Das White Paper der britischen Regierung zum Brexit   | 161 |
| <b>Europa-Report</b>         | Außenhandels-, Beihilfe-, Kartell-, Telekommunikations- und Urheberrecht   | 163 |
| <b>Aufsätze und Berichte</b> | <b>Andreas Weitbrecht/Jan Mühle</b><br>Die Entwicklung des europäischen Kartellrechts 2016   | 165 |
|                              | <b>Alexander Wellerdt</b><br>Auf dem Weg zur Vollendung der Bankenunion – Vorschlag eines Legislativpakets zur Reform des Regulierungsrahmens für die Finanzmärkte                   | 172 |
| <b>Zur Rechtsprechung</b>    | <b>Thomas Volland/Paul Benson</b><br>Demystifying the English Supreme Court’s Brexit decision  | 176 |
| <b>Rechtsprechung</b>        |  |     |
| EuGH                         | 21.12.2016 – C-503/14 Steuerrecht: Wegzugsbesteuerung der Wertzuwächse aus einem Tausch von Gesellschaftsanteilen bei natürlichen Personen<br><b>(m. Anm. Andreas Musil, S. 187)</b> | 180 |
| EuGH                         | 21.12.2016 – C-355/15 Vergaberecht: Kein zweites Nachprüfungsverfahren bei rechtskräftigem Ausschluss des Bieters<br><b>(m. Anm. Martin Büdenbender, S. 189)</b>                     | 188 |
| EuGH                         | 21.12.2016 – C-119/15 Verbraucherrecht: Erga-Omnes-Wirkung von missbräuchlichen AGB in einem öffentlichen Register<br><b>(m. Anm. Monika Namysłowska, S. 194)</b>                    | 191 |
| EuGH                         | 21.12.2016 – C-524/14 P Beihilferecht: Selektivität einer Flughafenentgeltordnung  | 195 |



## Inhalt

---

### Editorial

*Galea*, A ‚Mixed Jurisdiction‘ engages with European Private Law ..... 1

### Grundfragen

*Zimmermann*, Resolution Studienreform und IPR ..... 2

*Baldus/Schmidt-Kessel*, Europäische Juristenausbildung? Anmerkungen zum Bericht der Juristenausbildungsreform aus der Sicht des Unionsprivatrechts ..... 2

### Service

#### Allgemeines Unions- und Unionsprivatrecht

*Bach*, Zu Risiken und Nebenwirkungen ... – Der EuGH kippt die Arzneimittelpreisbindung ..... 8

*Singbartl/Dziwis/Hageböke*, Alternative Streitbeilegungsverfahren im grenzüberschreitenden Geschäftsverkehr im Lichte des Zuständigkeitsregimes des VSBG ..... 13

*Venuti*, Rezension zu Eva Lein, Die Verzögerung der Leistung im europäischen Vertragsrecht ..... 20

### Internationales Privat- und Verfahrensrecht

*Wilke*, Offensive Doppelsechs: Das IPR der Verbandsklage gegen AGB, Anmerkung zu EuGH, Urt. v. 28.7.2016, C-191/15 (VKI ./ Amazon EU Sàrl) ..... 21

*Wißling*, Zustellungserfordernis nach EuZVO und Anerkennungshindernis nach EuGVVO – zwei Seiten einer Medaille, Anmerkung zu EuGH, Urt. v. 7.7.2016, C-70/15 (Lebek ./ Domino) ..... 25

*Arnold*, Die Entwicklung der Rechtsprechung zum Internationalen Privatrecht ..... 29

*Fehrenbach*, Die reformierte Europäische Insolvenzverordnung – Teil 2 ..... 38

*Franzina*, Rezension zu Magnus/Mankowski (eds), European Commentaries on Private International Law (ECPIL), Volume I: Brussels Ibis Regulation ..... 51

**Neues aus Brüssel** ..... 52

# Wirtschaft und Recht in Osteuropa

WiRO 3/2017 · 26. Jahrgang

**Ständige Mitarbeiter und Korrespondenten:** *Albanien:* VRIbPatG Wolfgang Stoppel – *Belarus:* Jegor Zelianouski, RA Alexander Liessem – *Bosnien und Herzegowina:* RA Tomislav Pintarić – *Bulgarien:* RA In Stela Ivanova – *Estland:* Mirjam Vili, LL.M., RA Mark Butzmann – *Kasachstan:* Dmitry Marenkov – *Kosovo:* Prof. Dr. Dr. h.c. Herbert Küpper – *Kroatien:* RA Tomislav Pintarić – *Lettland:* Elisabete Krivcova, LL.M., RA Theis Klauberg, LL.M., MBA – *Litauen:* Ruta Motiejunaite, RA Frank Heemann – *Moldawien:* RA Axel Bormann – *Mongolei:* Dr. Dietrich Nelle – *Polen:* RA In Tina de Vries – *Rumänien:* RA Axel Bormann – *Russische Föderation:* Antje Himmelreich – *Serbien:* RA Tomislav Pintarić – *Slowakische Republik:* RA Dr. Petr Bohata – *Slowenien:* RA Tomislav Pintarić – *Tschechische Republik:* RA Dr. Petr Bohata – *Ukraine:* Antje Himmelreich – *Ungarn:* Prof. Dr. Dr. h.c. Herbert Küpper

## INHALT



### Aufsätze und Berichte

|                          |   |    |
|--------------------------|---|----|
| <i>E. Giese/K. Bauer</i> | Kaufrecht nach dem neuen tschechischen BGB  | 65 |
| <i>H.-J. Schramm</i>     | Anerkennung und Vollstreckung von Entscheidungen staatlicher Gerichte im deutsch-russischen Rechtsverkehr | 72 |
| <i>M. Agarmaa</i>        | E-Residenz in Estland: ein Konzept der digitalen Identität  | 74 |

### Dokumente und Materialien

|                    |  |    |
|--------------------|--|----|
| <i>T. de Vries</i> | Polen: Restrukturierungs- und Insolvenzrecht – Teil 9 Wirkungen der Insolvenzeröffnung | 75 |
|--------------------|--|----|

### IOR-Chronik

|                              |  |    |
|------------------------------|--|----|
| <b>Russische Föderation</b>  | Gesetze über den Verkehr mit Arzneimitteln, über gesellschaftliche Vereinigungen, über biomedizinische Produkte, über Informationen und ihren Schutz, über Banken, über den Fonds für Investitionen, Kfz-Haftpflichtversicherungsgesetz, Strafgesetzbuch u.a.                                  | 81 |
| <b>Polen</b>                 | Mediengesetz, Gesetz über außergerichtliche Lösung von Verbraucherstreitigkeiten u.a.  | 85 |
| <b>Tschechische Republik</b> | Gesetz über Interessenkonflikte  | 86 |
| <b>Slowakische Republik</b>  | Gesetz über die Anerkennung und Vollstreckung von eigentumsrechtlichen Ansprüchen im Strafverfahren, Änderung des Strafgesetzbuchs, der Strafprozessordnung, des Gesetzes über den Europäischen Haftbefehl sowie des Gesetzes über die strafrechtliche Verantwortung von juristischen Personen | 86 |
| <b>Ungarn</b>                | Wahlen von Richtern des Verfassungsgerichts, BGB Novelle, Gesetz über die Strafvollstreckung, Strafgesetzbuch u.a.   | 87 |
| <b>Kroatien</b>              | Steuersystem, Gesetze über die Steuern, über die Steuerverwaltung, über administrative Zusammenarbeit im Bereich der Steuer, Einkommensteuergesetz, Mehrwertsteuergesetz u.a.  | 88 |
| <b>Kosovo</b>                | Abkommen mit der EU über die europäische Zuwendung im Rahmen der IPA   | 90 |
| <b>Republik Moldau</b>       | Reform der Altersversorgung, Pensionssystem der Richter  | 90 |
| <b>Albanien</b>              | Gesetze über Regionalpräfekten, über die Herstellung von Bio-Produkten, über Verbrauchsteuern, über Sozialfürsorge, Amnestiegesetz u.a.  | 90 |
| <b>Kirgisische Republik</b>  | Gesetze über Regierung, über den Zivildienst, über den Brandschutz, über Versicherung, über Pfandleiher, PPP-Gesetz, Zivilkodex, Gpesetz über Richterrat   | 91 |

### Aus der Tätigkeit der IRZ

|                     |  |    |
|---------------------|--|----|
| <b>Südosteuropa</b> | Serbien, Montenegro, Bosnien und Herzegowina | 93 |
|---------------------|--|----|

# Neue Zeitschrift für Gesellschaftsrecht

NZG 7/2017



## Inhalt

|                                   |                         |  |     |
|-----------------------------------|-------------------------|--|-----|
| Aufsätze                          |                         | <i>M. Henssler/F. Trottmann</i> , Berufsrechtliche Besonderheiten bei der interprofessionellen Partnerschaftsgesellschaft mit beschränkter Berufshaftung               | 241 |
|                                   |                         | <i>Ph. Maume</i> , Geistiges Eigentum in der Unternehmensfinanzierung  | 249 |
| Bericht                           |                         | <i>U. Baeck/Th. Winzer/D. Hies</i> , Neuere Entwicklungen im Arbeitsrecht – Entgelttransparenzgesetz – Instrument für mehr Lohngerechtigkeit oder „Bürokratiemonster“? | 254 |
| Zur Rechtsprechung                |                         | <i>A. von Rummel/M. Enge</i> , „Sanieren oder Ausscheiden“ in der Kommanditgesellschaft  | 256 |
| Literatur                         |                         | U. Blaurock, Handbuch Stille Gesellschaft ( <i>Red.</i> )  | 259 |
| Rechtsprechung                    |                         |  |     |
| <i>Personengesellschaftsrecht</i> |                         |  |     |
| OLG Karlsruhe                     | 22. 4.16 – 4 U 226/15   | „Sanieren und Ausscheiden“ bei Kommanditgesellschaften   | 260 |
| <i>Kapitalgesellschaftsrecht</i>  |                         |  |     |
| BGH                               | 15.11.16 – II ZR 217/15 | Vertrauensentzug gegenüber Vorstandsmitglied   | 261 |
| OLG Düsseldorf                    | 24. 6.16 – I-16 U 74/15 | Legitimationswirkung der Gesellschafterliste auch gegenüber abweichender Satzungsregelung  | 264 |
| <i>Kapitalmarktrecht</i>          |                         |  |     |
| EuGH GA                           | 2. 6.16 – C-76/15       | Belgische Garantieregelung zum Schutz der Anteile privater Anteilseigner an zugelassenen Finanzgenossenschaften  | 266 |
| BGH                               | 1.12.16 – X ARZ 180/16  | Grenzen des Gerichtsstands für Kapitalanlagestreitigkeiten – Uneigentliche Prospekthaftung   | 267 |
| <i>Stiftungsrecht</i>             |                         |  |     |
| BGH                               | 15.12.16 – I ZR 63/15   | Stipendienvergabe durch gemeinnützige Stiftung des bürgerlichen Rechts   | 268 |

## Vereinsrecht

BGH 22. 9. 16 – VII ZR 14/16 Schadensersatzpflicht gegenüber Verein bei Zünden eines Knallkörpers im Fußballstadion

275

## Steuerrecht

BFH 1. 9. 16 – VI R 16/15 Bewertung des geldwerten Vorteils aus dem Erwerb von Aktien im Rahmen eines Management-Beteiligungsprogramms

277

ISSN 1434-9272

### NZG – Neue Zeitschrift für Gesellschaftsrecht

#### Schriftleitung:

Rechtsanwalt Professor *Dr. Martin Weber*.  
Beethovenstraße 7b, 60325 Frankfurt a. M.;  
Telefon: (0 69) 75 60 91-0;  
Telefax: (0 69) 75 60 91-49;  
E-Mail: NZG@beck-frankfurt.de

#### Verlagsredaktion:

Rechtsanwalt Professor *Dr. Martin Weber* (verantwortlich für den Textteil).

**Manuskripte:** Manuskripte sind an die Redaktion zu senden. Der Verlag haftet nicht für Manuskripte, die unverlangt eingereicht werden. Sie können nur zurückgegeben werden, wenn Rückporto beigefügt ist. Die Annahme zur Veröffentlichung muss schriftlich erfolgen. Mit der Annahme zur Veröffentlichung überträgt der Autor dem Verlag C.H.BECK an seinem Beitrag für die Dauer des gesetzlichen Urheberrechts das exklusive, räumlich und zeitlich unbeschränkte **Recht zur Vervielfältigung und Verbreitung in körperlicher Form**, das Recht zur öffentlichen Wiedergabe und Zugänglichmachung, das Recht zur Aufnahme in Datenbanken, das

Recht zur Speicherung auf elektronischen Datenträgern und das Recht zu deren Verbreitung und Vervielfältigung sowie das Recht zur sonstigen Verwertung in elektronischer Form. Hierzu zählen auch heute noch nicht bekannte Nutzungsformen. Das in § 38 Abs. 4 UrhG niedergelegte zwingende Zweitverwertungsrecht des Autors nach Ablauf von 12 Monaten nach der Veröffentlichung bleibt hiervon unberührt.

**Urheber- und Verlagsrechte:** Alle in dieser Zeitschrift veröffentlichten Beiträge sind urheberrechtlich geschützt. Das gilt auch für die veröffentlichten Gerichtsentscheidungen und ihre Leitsätze, denn diese sind geschützt, soweit sie vom Einsender oder von der Schriftleitung erarbeitet oder redigiert worden sind. Der Rechtsschutz gilt auch gegenüber Datenbanken und ähnlichen Einrichtungen. Kein Teil dieser Zeitschrift darf außerhalb der engen Grenzen des Urheberrechtsgesetzes ohne schriftliche Genehmigung des Verlags in irgendeiner Form vervielfältigt, verbreitet oder öffentlich wiedergegeben oder zugänglich gemacht, in Datenbanken aufgenommen, auf elektronischen Datenträgern gespeichert oder in sonstiger Weise elektronisch vervielfältigt, verbreitet oder verwertet werden.

**Anzeigenabteilung:** Verlag C.H.BECK, Anzeigenabteilung, Wilhelmstraße 9, 80801 München, Postanschrift: Postfach 40 03 40, 80703 München. Media-Beratung: Telefon (0 89) 3 81 89-687, Telefax (0 89) 3 81 89-589. Disposition: Herstellung Anzeigen, technische Daten, Telefon (0 89) 3 81 89-598, Telefax (0 89) 3 81 89-599, E-Mail anzeigen@beck.de  
Verantwortlich für den Anzeigenteil: *Bertram Götz*.

**Verlag:** Verlag C.H.BECK oHG, Wilhelmstr. 9, 80801 München, Postanschrift: Postfach 40 03 40, 80703 München, Telefon: (0 89) 3 81 89-0, Telefax: (0 89) 3 81 89-3 98, Postbank München IBAN: DE82 7001 0080 0006 2298 02, BIC: PBNKDEFFXXX. Der Verlag ist oHG. Gesellschafter sind Dr. Hans Dieter Beck und Dr. h. c. Wolfgang Beck, beide Verleger in München.

**Erscheinungsweise:** Dreimal im Monat.

**Bezugspreise 2017:** Jährlich € 405,- (inkl. MwSt.). Vorzugspreis für Bezieher unserer Zeitschrift NJW € 379,- (inkl. MwSt.). **Einzelheft:** € 14,50 (inkl. MwSt.). **Versandkosten** jeweils zuzüglich. Die Rechnungsstellung erfolgt zu Beginn eines Bezugszeitraumes. Nicht eingegangene

Exemplare können nur innerhalb von 6 Wochen nach dem Erscheinungstermin reklamiert werden. Jahrestitellei und -register sind nur noch mit dem jeweiligen Heft lieferbar.

**Bestellungen über jede Buchhandlung und beim Verlag.**

**KundenServiceCenter:**  
Telefon: (0 89) 3 81 89-750,  
Telefax: (0 89) 3 81 89-358.  
E-Mail: kundenservice@beck.de

**Abbestellungen** müssen 6 Wochen vor Jahresschluss erfolgen.

**Adressenänderungen:** Teilen Sie uns rechtzeitig **Ihre Adressenänderungen** mit. Dabei **geben** Sie bitte **neben dem Titel der Zeitschrift die neue und die alte Adresse an**.

Hinweis gemäß § 7 Abs. 5 der Postdienste-Datenschutzverordnung: Bei Adressenänderung des Beziehers kann die Deutsche Post AG dem Verlag die neue Anschrift auch dann mitteilen, wenn kein Nachsendeantrag gestellt ist. Hiergegen kann der Bezieher innerhalb von 14 Tagen nach Erscheinen dieses Heftes beim Verlag widersprechen.

**Druck:** Kessler Druck und Medien GmbH & Co. KG, Michael-Schäffer-Straße 1, 86399 Bobingen.

# Neue Zeitschrift für Gesellschaftsrecht

NZG 8/2017



## Inhalt

|                    |                           |   |     |
|--------------------|---------------------------|---|-----|
| Aufsätze           |                           | <i>M. Hoffmann-Becking</i> , Der Aufsichtsrat der AG und sein Vorsitzender in der Hauptversammlung – Einige bekannte und weniger bekannte Aspekte                                     | 281 |
|                    |                           | <i>L. Fuhrmann</i> , Beraterverträge mit Organmitgliedern in der Aktiengesellschaft   | 291 |
| Bericht            |                           | <i>J. Heinemann/H. Ph. Esser</i> , Schiedsklauseln, Business Judgment Rule und Banker-Boni – 8. Praktikerseminar auf dem Österberg  | 299 |
| Rechtsprechung     |                           |   |     |
|                    |                           | <i>Personengesellschaftsrecht</i>   |     |
| BGH                | 25. 10. 16 – II ZR 230/15 | Keine Befugnis zur Einberufung der Gesellschafterversammlung durch zu Unrecht im Handelsregister eingetragene persönlich haftende Gesellschafter einer Publikumskommanditgesellschaft | 303 |
|                    |                           | <i>Kapitalgesellschaftsrecht</i>  |     |
| KG                 | 17. 10. 16 – 22 W 70/16   | Keine Fortsetzung einer durch rechtskräftige Nichteröffnung des Insolvenzverfahrens mangels verfahrenskostendeckender Masse aufgelösten GmbH  | 307 |
| OLG Zweibrücken    | 6. 9. 16 – 9 W 3/14       | Angemessenheit der Barabfindung bei einem Squeeze-out   | 308 |
| LSG Nds.-Bremen    | 16. 11. 16 – L 2 R 377/15 | Sozialrechtliche Beurteilung der Tätigkeit des Geschäftsführers einer GmbH (Ls.)  | 309 |
| LSG Sachsen-Anhalt | 29. 6. 16 – L 3 R 359/15  | Sozialversicherungsrechtliche Statusbeurteilung eines GmbH-Gesellschafter-Geschäftsführers (Ls.)  | 309 |
|                    |                           | <i>Vereinsrecht</i>   |     |
| KG                 | 6. 9. 16 – 22 W 35/16     | Unterstützungskasse als wirtschaftlicher Verein nicht ins Vereinsregister eintragbar (Ls.)  | 309 |
|                    |                           | <i>Kapitalmarktrecht</i>  |     |
| OLG München        | 8. 12. 16 – 14 U 4840/15  | Kein Schadensersatz wegen Zwangsumschuldung griechischer Staatsanleihen und keine internationale Gerichtsbarkeit  | 310 |
|                    |                           | <i>Insolvenzrecht</i>   |     |
| BGH                | 17. 11. 16 – IX ZR 65/15  | Beweisanzeichen für beiderseits erkannte Zahlungsunfähigkeit  | 310 |



## Steuerrecht

BFFH 31. 8. 16 – VIR 53/14  
 BFFH 14. 7. 16 – IV R 34/13

Tarifiermäßigung gem. § 34 II Nr. 4 EStG für mehrjährige Tätigkeit  
 Vermietung eines Einkaufszentrums kein Gewerbebetrieb

314  
 316

## 2017 Fachanwalts-Lehrgang Handels- & GesR

**Leipzig** Start: 18.05.2017

**München** Start: 09.11.2017

Weitere Informationen finden Sie unter [www.ARBBER-seminare.de](http://www.ARBBER-seminare.de)

**ARBBER**  
seminare

Anwaltsfortbildung

Tel. 07066 - 90 08 0  
 Fax 07066 - 90 08 22  
 Kontakt@ARBBER-seminare.de  
[www.ARBBER-seminare.de](http://www.ARBBER-seminare.de)

### Lehrgangsanzeigen auch online!

Ihre Lehrgangsanzeige erscheint auch online unter  
[www.beck-stellenmarkt.de/Weiterbildung](http://www.beck-stellenmarkt.de/Weiterbildung)

- Erhöhte Reichweite durch Online-Präsenz von 6 Wochen
- Präsentation als Teaser- und Layout-Variante
- Verlinkung auf URL, falls angegeben



ISSN 1434-9272

#### NZG – Neue Zeitschrift für Gesellschaftsrecht

##### Schriftleitung:

Rechtsanwalt Professor *Dr. Martin Weber*.  
 Beethovenstraße 7b, 60325 Frankfurt a. M.; Telefon: (0 69) 75 60 91-0;  
 Telefax: (0 69) 75 60 91-49;  
 E-Mail: NZG@beck-frankfurt.de

##### Verlagsredaktion:

Rechtsanwalt Professor *Dr. Martin Weber* (verantwortlich für den Textteil).

**Manuskripte:** Manuskripte sind an die Redaktion zu senden. Der Verlag haftet nicht für Manuskripte, die unverlangt eingereicht werden. Sie können nur zurückgegeben werden, wenn Rückporto beigefügt ist. Die **Annahme zur Veröffentlichung muss schriftlich erfolgen**. Mit der Annahme zur Veröffentlichung überträgt der Autor dem Verlag C.H.BECK an seinem Beitrag für die Dauer des gesetzlichen Urheberrechts das exklusive, räumlich und zeitlich unbeschränkte Recht zur Vervielfältigung und Verbreitung in körperlicher Form, das Recht zur öffentlichen Wiedergabe und **Zugänglichmachung**, das Recht zur Aufnahme in Datenbanken, das

Recht zur Speicherung auf elektronischen Datenträgern und das Recht zu deren Verbreitung und Vervielfältigung sowie das Recht zur sonstigen Verwertung in elektronischer Form. Hierzu zählen auch heute noch nicht bekannte Nutzungsformen. Das in § 38 Abs. 4 UrhG niedergelegte zwingende Zweitverwertungsrecht des Autors nach Ablauf von 12 Monaten nach der Veröffentlichung bleibt hiervon unberührt.

**Urheber- und Verlagsrechte:** Alle in dieser Zeitschrift veröffentlichten Beiträge sind urheberrechtlich geschützt. Das gilt auch für die veröffentlichten Gerichtsentscheidungen und ihre Leitsätze, denn diese sind geschützt, soweit sie vom Einsender oder von der Schriftleitung erarbeitet oder redigiert worden sind. Der Rechtsschutz gilt auch gegenüber Datenbanken und ähnlichen Einrichtungen. Kein Teil dieser Zeitschrift darf außerhalb der engen Grenzen des Urheberrechtsgesetzes ohne schriftliche Genehmigung des Verlags in irgendeiner Form vervielfältigt, verbreitet oder öffentlich wiedergegeben oder zugänglich gemacht, in Datenbanken aufgenommen, auf elektronischen Datenträgern gespeichert oder in sonstiger Weise elektronisch vervielfältigt, verbreitet oder verwertet werden.

**Anzeigenabteilung:** Verlag C.H.BECK, Anzeigenabteilung, Wilhelmstraße 9, 80801 München, Postanschrift: Postfach 40 03 40, 80703 München. Media-Beratung: Telefon (0 89) 3 81 89-687, Telefax (0 89) 3 81 89-589. Disposition: Herstellung Anzeigen, technische Daten, Telefon (0 89) 3 81 89-598, Telefax (0 89) 3 81 89-599, E-Mail [anzeigen@beck.de](mailto:anzeigen@beck.de). Verantwortlich für den Anzeigenteil: *Bertram Götz*.

**Verlag:** Verlag C.H.BECK oHG, Wilhelmstr. 9, 80801 München, Postanschrift: Postfach 40 03 40, 80703 München, Telefon: (0 89) 3 81 89-0, Telefax: (0 89) 3 81 89-398, Postbank München IBAN: DE82 7001 0080 0006 2298 02, BIC: PBNKDEFFXXX. Der Verlag ist oHG. Gesellschafter sind *Dr. Hans Dieter Beck* und *Dr. h. c. Wolfgang Beck*, beide Verleger in München.

**Erscheinungsweise:** Dreimal im Monat.

**Bezugspreise 2017:** Jährlich € 405,- (inkl. MwSt.). Vorzugspreis für Bezieher unserer Zeitschrift NJW € 379,- (inkl. MwSt.). Einzelheft: € 14,50 (inkl. MwSt.). Versandkosten jeweils zuzüglich. Die Rechnungsstellung erfolgt zu Beginn eines Bezugszeitraumes. Nicht eingegangene

Exemplare können nur innerhalb von 6 Wochen nach dem Erscheinungstermin reklamiert werden. Jahrestitelei und -register sind nur noch mit dem jeweiligen Heft lieferbar.

**Bestellungen** über jede Buchhandlung und beim Verlag.

##### KundenServiceCenter:

Telefon: (0 89) 3 81 89-750,  
 Telefax: (0 89) 3 81 89-358,  
 E-Mail: [kundenservice@beck.de](mailto:kundenservice@beck.de)

**Abbestellungen** müssen 6 Wochen vor Jahresschluss erfolgen.

**Adressenänderungen:** Teilen Sie uns **rechtzeitig** Ihre Adressenänderungen mit. Dabei geben Sie bitte **neben dem Titel der Zeitschrift die neue und die alte Adresse an**.

Hinweis gemäß § 7 Abs. 5 der Postdienste-Datenschutzverordnung: Bei Anschriftenänderung des Bezieher kann die Deutsche Post AG dem Verlag die neue Anschrift auch dann mitteilen, wenn kein Nachsendeantrag gestellt ist. Hiergegen kann der Bezieher innerhalb von 14 Tagen nach Erscheinen dieses Heftes beim Verlag widersprechen.

**Druck:** Kessler Druck und Medien GmbH & Co. KG, Michael-Schäffer-Straße 1, 86399 Bobingen.



## Inhaltsverzeichnis

### Beiträge

- Prof. Dr. Godehard Kayser, Vorsitzender Richter am BGH, Karlsruhe  
Die Rechtsprechung des IX. Zivilsenats des Bundesgerichtshofs zum europäischen Insolvenzrecht 505
- Dr. Marco Tautges, LL.M. (Glasgow), Frankfurt a. M.  
Stimmrechtsmitteilungen (§§ 21 ff. WpHG) im Aktienemissionsgeschäft nach dem Gesetz zur Umsetzung der Transparenzrichtlinie-Änderungsrichtlinie 512

### Rechtsprechung

#### Bankrecht und Kapitalmarktrecht

- Bundesgerichtshof 15.2.2017 IV ZR 91/16 Zur Intransparenz einer in Verträgen über eine Berufsunfähigkeitsversicherung verwendeten Klausel, nach der als versicherter Beruf im Sinne der Bedingungen die vor Eintritt des Versicherungsfalls zuletzt konkret ausgeübte Tätigkeit mit der Maßgabe gilt, dass sie zu mindestens 90 Prozent als Schreibtischtätigkeit in Büro, Praxis oder Kanzlei ausgeübt wird 517
- Bundesgerichtshof 22.2.2017 IV ZR 289/14\* Zu den Mitwirkungsobliegenheiten des Versicherungsnehmers, der nach einem behaupteten Versicherungsfall Leistungen aus einer Berufsunfähigkeitsversicherung begehrt, in Bezug auf die Überprüfung der Erfüllung seiner vorvertraglichen Anzeigepflichten; zur Unwirksamkeit einer Allgemeinen Versicherungsbedingung, nach der die versicherte Person Ärzte, Krankenhäuser und sonstige Krankenanstalten sowie Pflegeheime, bei denen sie in Behandlung oder Pflege war oder sein wird, sowie Sachverständige, Pflegepersonen, andere Personenversicherer und Behörden sowie wegen des Berufs auch den Arbeitgeber zu ermächtigen hat, dem Versicherer auf Verlangen Auskunft zu erteilen 520
- OLG Stuttgart 27.12.2016 10 U 97/16\* Zur Frage, wer für eine GmbH, die Schuldverschreibungen ausgegeben hat und über deren Vermögen das Insolvenzverfahren eröffnet ist, zur Einberufung einer Anleihegläubigerversammlung befugt ist 526
- OLG Düsseldorf 6.10.2015 I-21 U 70/15 Zur Frage der Eigenhaftung des Verhandlungsgehilfen und dem stillschweigenden Abschluss eines Auskunft- oder Beratungsvertrages 532

#### Bürgerliches Recht und Handelsrecht

- Bundesgerichtshof 12.5.2016 IX ZR 241/14\* Nichtigkeit des Anwaltsvertrages, mit dessen Abschluss der Rechtsanwalt gegen das Verbot verstößt, widerstreitende Interessen zu vertreten; keine Erfüllung des Verbotstatbestands schon dann, wenn der Anwalt aufgrund des Vertrages im Gebühreninteresse für den Mandanten nachteilige Maßnahmen treffen könnte 537
- Bundesgerichtshof 12.5.2016 IX ZR 208/15\* Geltung der Formerfordernisse des § 3a Abs. 1 RVG auch für einen Schuldbeitritt zur Vergütungsvereinbarung 541
- Bundesgerichtshof 19.4.2016 X ZR 77/14 Zur Bindung eines Architekten oder Ingenieurs, der sich an einem Vergabeverfahren für freiberufliche Dienstleistungen beteiligt hat, an eine pauschale Vergütung für über die Bearbeitung der Angebotsunterlagen hinausgehende Leistungen 543

## Sonstiges

BVerfG 25.1.2017 1 BvR 2297/10 Enteignungsrechtliche vorzeitige Besitzeinweisungen in ein Grundstück für den Bau der Ethylen-Pipeline-Süd verfassungsgemäß 548

## Dokumentation

Deutsche Rechtspolitik  
aktuell

Veröffentlichung des Referentenentwurfs eines Gesetzes zur Einführung eines Wettbewerbsregisters (Wettbewerbsregistergesetz – WRegG) durch das Bundesministerium für Wirtschaft und Energie 552



## 15. Internationaler Retail-Bankentag der Börsen-Zeitung

Börsen-Zeitung

Herausforderungen für Retailbanken | Filiale vs. Online | Erfolgversprechende Strategien

27./28. Juni 2017 – Hilton Frankfurt City Center

Informationen: Tel. +49 69 2732 553; www.retailbankentag.de

Die mit **◆** gekennzeichneten Entscheidungen des BGH sind zum Abdruck in der amtlichen Sammlung vorgesehen.

Nicht **amtliche** Leitsätze zu Entscheidungen des BGH sind kursiv gesetzt. Leitsätze zu Entscheidungen der Instanzgerichte sind überwiegend durch den Einsender oder die Redaktion verfasst.

Die mit einem **\*** gekennzeichneten Entscheidungen sind zur Veröffentlichung und Besprechung in der Entscheidungssammlung zum Wirtschafts- und Bankrecht (WuB) vorgesehen.

Nur soweit der Redaktion bis zur Drucklegung die Rechtskraft einer instanzgerichtlichen Entscheidung mitgeteilt worden ist, wird dies im Anschluss an das Aktenzeichen vermerkt. Ein fehlender Rechtskrafthinweis muss daher nicht bedeuten, dass die Entscheidung nicht rechtskräftig geworden ist.

Redaktion: Rechtsanwalt Dr. Christopher Kienle, Frankfurt am Main; Professor Dr. Tobias Lettl, LL.M. (EUR), Universität Potsdam; Rechtsanwalt Dr. Helmut Merkel, Frankfurt am Main; Arne Wittig, Essen; Rechtsanwalt Dr. Andreas Lange, Frankfurt am Main (presserechtlich verantwortlicher Redakteur)

Redaktionsbeirat: Rechtsanwalt Thorsten Höche, Chefsyndikus des Bundesverbandes deutscher Banken e.V., Berlin (Vorsitzender); Rechtsanwältin Dr. Anna Heidebach, Leiterin der Rechtsabteilung der DZ-Bank AG, Frankfurt a. M.; Professor Dr. Dr. Dr. h.c. mult. Klaus J. Hopt, Direktor am Max-Planck-Institut für ausländisches und internationales Privatrecht a.D., Hamburg; Dr. Hans-Ulrich Joeres, Richter am Bundesgerichtshof, Karlsruhe; Ilse Lohmann, Richterin am Bundesgerichtshof, Karlsruhe; Professor Dr. Peter O. Mühlert, Direktor des Instituts für Internationales Recht des Spar-, Giro- und Kreditwesens an der Johannes Gutenberg-Universität, Mainz

Verlag: Herausbergemeinschaft WERTPAPIER-MITTEILUNGEN Keppler, Lehmann GmbH & Co. KG, Postfach 11 09 32, 60044 Frankfurt a. M.; Düsseldorf Straße 16, 60329 Frankfurt a. M.; Geschäftsführung: Ernst Padberg (Vorsitzender), Torsten Ulrich, Dr. Jens Zinke  
Telefon Redaktion: Dr. Andreas Lange (0 69) 27 32-164, E-Mail: a.lange@wmrecht.de; Lektorat: Heike Wietelmann (0 69) 27 32-172, E-Mail: H.Wietelmann@wmrecht.com; Sekretariat: Sylvia Mahler (0 69) 27 32-188, E-Mail: s.mahler@wmrecht.de  
Anzeigen: Ralf Becker (0 69) 27 32-553, E-Mail: r.becker@wmrecht.de; Vertrieb/Nachbestellungen: (0 69) 27 32-142; Telefax (0 69) 23 26 85

Druck: mt druck Walter Thiele GmbH & Co. KG, Carl-Friedrich-Gauß-Straße 6, 63263 Neu-Isenburg, Telefon (0 61 02) 30 77 0.

Bei Einzelbezug des Teils IV der WERTPAPIER-MITTEILUNGEN beträgt der Abonnementpreis monatlich € 93,90 (einschl. 7 % MwSt. € 6,14) + € 7,45 Versandkostenzuschlag (einschl. € -49 MwSt.). Auslandsbezug ohne Mehrwertsteuer + € 9,10 Versandkostenzuschlag. Für Mitglieder der ARGE Bank- und Kapitalmarkt gibt es für die Dauer des Fachanwaltslehrgangs einen Rabatt von 50 % auf den Abonnementpreis.

Im Preis inbegriffen sind die jährlichen zwei Einbanddecken.

Bei Nichtbelieferung infolge höherer Gewalt oder infolge von Arbeitskämpfen bestehen keine Ansprüche gegen den Verlag.

Abbestellungen nur zum Quartalsende bei dreiwöchiger Kündigungsfrist.

©2017 Herausbergemeinschaft WERTPAPIER-MITTEILUNGEN, Frankfurt am Main – ISSN 0342-6971

**Urheber- und Verlagsrechte:** Das Werk einschließlich aller seiner Teile ist urheberrechtlich geschützt. Urheberschutz besteht auch für die veröffentlichten Gerichtsentscheidungen und deren Leitsätze, soweit sie vom Einsender oder der Redaktion erarbeitet oder redigiert worden sind. Jede Verwertung außerhalb der Grenzen des Urheberrechts ist ohne Zustimmung unzulässig und strafbar. Dies gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen und die Einspeicherung und Verarbeitung in elektronischen Systemen.

**Manuskripte:** Die Übersendung eines Manuskripts beinhaltet die Erklärung, dass der Verfasser den Beitrag oder einen Beitrag mit gleichem Gegenstand nicht zeitnah anderweitig anbietet. Für unverlangt eingereichte Manuskripte übernehmen Verlag und Redaktion keine Haftung. Mit der Annahme zur Veröffentlichung erwirbt der Verlag vom Verfasser alle Rechte, insbesondere das ausschließliche Verlagsrecht für die Zeit bis zum Ablauf des Urheberrechts und die Befugnis zur Einspeicherung in eine Datenbank sowie das Recht zur weiteren Vervielfältigung zu gewerblichen Zwecken im Wege eines photomechanischen oder eines anderen Verfahrens.

**Hinweise für Autoren** unter [www.wertpapiermitteilungen.de](http://www.wertpapiermitteilungen.de)

## WERTPAPIER-MITTEILUNGEN Teil IV





## Inhaltsverzeichnis

### Beiträge

- Univ.-Prof. Dr. Dr. h.c. Peter Bülow, Trier  
Der Verbraucher als Arbeitnehmer im europäischen Zahlungsverkehrsraum 457
- Björn Bronger, Luxemburg, und Rechtsanwalt Peter Scherer, LL.M., Frankfurt a. M.  
Das neue europäische Prospektrecht – (Geplante) Änderungen und ihre Auswirkungen 460

### Rechtsprechung

#### Bankrecht und Kapitalmarktrecht

- VG Frankfurt a. M. 13.6.2016 7 L 1268/16.F\* Zum Umfang der Prospektpflicht nach § 1 Abs. 2 Nr. 7 VermAnlG 468
- AG Freudenstadt 29.6.2016 5 C 374/13\* Zum Nachweis der Authentifizierung bei streitigen Autorisierungen von Zahlungsvorgängen 472

#### Gesellschaftsrecht

- Bundesgerichtshof 10.1.2017 II ZR 10/15 Zur Befugnis eines genossenschaftlichen Prüfungsverbandes, in der Satzung das Prüfungsrecht und die ihm entsprechende Duldungspflicht der Genossenschaft näher auszugestalten 474
- Bundesgerichtshof 10.1.2017 II ZR 94/15\* Kein Verstoß gegen das Verbot der Einlagenrückgewähr, wenn die AG einen Darlehensrückzahlungsanspruch gegen den Aktionär besichert und diese Leistung durch einen vollwertigen Gegenleistungs- oder Rückgewähranspruch gegen den Aktionär gedeckt ist 479
- Bundesgerichtshof 31.1.2017 II ZR 285/15\* Keine Verbriefung des Anspruchs auf Barabfindung in den Aktien der Minderheitsaktionäre nach Aushändigung der Aktienurkunden an den Hauptaktionär 483

#### Insolvenzrecht und Zwangsvollstreckung

- Bundesgerichtshof 22.12.2016 IX ZR 94/14\* GmbH & Co. KG als nahestehende Person im Sinne des Insolvenzanfechtungsrechts gegenüber einer GmbH als Schuldnerin, wenn die Geschäftsführer der Komplementär-GmbH und der GmbH miteinander verheiratet sind 486
- Bundesgerichtshof 02.2.2017 IX AR(VZ) 1/16 Keine Beteiligung des nach dem Geschäftsverteilungsplan des Insolvenzgerichts zuständigen Insolvenzrichters in einem gerichtlichen Verfahren, mit dem ein Bewerber die Aufnahme in die von dem Insolvenzrichter geführte Vorauswahlliste begehrt; zur Bindung des Insolvenzrichters an die in einem solchen Verfahren ergehende Entscheidung 488
- Bundesgerichtshof 16.2.2017 IX ZB 103/15\* Keine Vereinbarungen über die Vergütung des Insolvenzverwalters im Insolvenzplan; keine Regelung zulässig, welche die Bestätigung eines Insolvenzplans davon abhängig macht, dass das Insolvenzgericht die Vergütung des Insolvenzverwalters zuvor festsetzt 489

## Bürgerliches Recht und Handelsrecht

Bundesgerichtshof 16.2.2016 X ZR 97/14 Zur Berechtigung der Luftfahrtunternehmen, bei Buchung 494  
Zahlung des Flugpreises zu verlangen

## Sonstiges

EuGH 21.7.2016 Rs. C-542/14\* Zur Frage, unter welchen Voraussetzungen ein Unternehmen für das Fehlverhalten eines selbständigen Dienstleisters, der für das Unternehmen Leistungen erbringt, für eine abgestimmte Verhaltensweise im Sinne von Art. 101 Abs. 1 AEUV verantwortlich ist 498

## Dokumentation

Brüssel aktuell Einführung eines gemeinsamen Einlagenversicherungssystems in der Eurozone: Kritische Auseinandersetzung im Europäischen Parlament und Rat mit dem Kommissions-Vorschlag 501

## Bücherschau

Patrick Ostendorf/Peter Kluth Internationale Wirtschaftsverträge 503  
Rezensent: Rechtsanwalt Klaus Vorpeil, Bad Kreuznach

Gary Collyer (Hrsg.) ICC Banking Commission Opinions 2012-2016 504  
Rezensent: Rechtsanwalt Klaus Vorpeil, Bad Kreuznach



# 15. Internationaler Retail-Bankentag der Börsen-Zeitung

Börsen-Zeitung

Herausforderungen für Retailbanken | Filiale vs. Online | Erfolgversprechende Strategien

27./28. Juni 2017 – Hilton Frankfurt City Center

Informationen: Tel. +49 69 2732 553; www.retailbankentag.de

Die mit **◆** gekennzeichneten Entscheidungen des BGH sind zum Abdruck in der amtlichen Sammlung vorgesehen.

Nicht amtliche Leitsätze zu Entscheidungen des BGH sind kursiv gesetzt. Leitsätze zu Entscheidungen der Instanzgerichte sind überwiegend durch den Einsender oder die Redaktion verfasst.

Die mit einem **\*** gekennzeichneten Entscheidungen sind zur Veröffentlichung und Besprechung in der Entscheidungssammlung zum Wirtschafts- und Bankrecht (WuB) vorgesehen.

Nur soweit der Redaktion bis zur Drucklegung die Rechtskraft einer instanzgerichtlichen Entscheidung mitgeteilt worden ist, wird dies im Anschluss an das Aktenzeichen vermerkt. Ein fehlender Rechtskrafthinweis muss daher nicht bedeuten, dass die Entscheidung nicht rechtskräftig geworden ist.

Redaktion: Rechtsanwalt Dr. Christopher Kienle, Frankfurt am Main; Professor Dr. Tobias Lettl, LL.M. (EUR), Universität Potsdam; Rechtsanwalt Dr. Helmut Merkel, Frankfurt am Main; Arne Wittig, Essen; Rechtsanwalt Dr. Andreas Lange, Frankfurt am Main (presserechtlich verantwortlicher Redakteur)

Redaktionsbeirat: Rechtsanwalt Thorsten Höche, Chefsyndikus des Bundesverbandes deutscher Banken e. V., Berlin (Vorsitzender); Rechtsanwältin Dr. Anna Heidelbach, Leiterin der Rechtsabteilung der DZ-Bank AG, Frankfurt a. M.; Professor Dr. Dr. Dr. h.c. mult. Klaus J. Hopt, Direktor am Max-Planck-Institut für ausländisches und internationales Privatrecht a.D., Hamburg; Dr. Hans-Ulrich Joeres, Richter am Bundesgerichtshof, Karlsruhe; Ilse Lohmann, Richterin am Bundesgerichtshof, Karlsruhe; Professor Dr. Peter O. Mülbert, Direktor des Instituts für Internationales Recht des Spar-, Giro- und Kreditwesens an der Johannes Gutenberg-Universität, Mainz

Verlag: Herausbergemeinschaft WERTPAPIER-MITTEILUNGEN Keppler, Lehmann GmbH & Co. KG, Postfach 11 09 32, 60044 Frankfurt a. M., Düsseldorf Straße 16, 60329 Frankfurt a. M.; Geschäftsführung: Ernst Padberg (Vorsitzender), Torsten Ulrich, Dr. Jens Zinke

Telefon Redaktion: Dr. Andreas Lange (0 69) 27 32-164, E-Mail: a.lange@wmrecht.de; Lektorat: Heike Wietelmann (0 69) 27 32-172, E-Mail: H.Wietelmann@wmrecht.com; Sekretariat: Sylvia Mahler (0 69) 27 32-188, E-Mail: s.mahler@wmrecht.de

Anzeigen: Ralf Becker (0 69) 27 32-553, E-Mail: r.becker@wmrecht.de; Vertrieb/Nachbestellungen: (0 69) 27 32-142; Telefax (0 69) 23 26 85

Druck: mit druck Walter Thiele GmbH & Co. KG, Carl-Friedrich-Gauß-Straße 6, 63263 Neu-Isenburg, Telefon (0 61 02) 30 77 0.

Bei Einzelbezug des Teils IV der WERTPAPIER-MITTEILUNGEN beträgt der Abonnementpreis monatlich € 93,90 (einschl. 7 % MwSt. € 6,14) + € 7,45 Versandkostenzuschlag (einschl. € -,49 MwSt.). Auslandsbezug ohne Mehrwertsteuer + € 9,10 Versandkostenzuschlag. Für Mitglieder der ARGE Bank- und Kapitalmarktrecht gibt es für die Dauer des Fachanwaltslehrgangs einen Rabatt von 50 % auf den Abonnementpreis.

Im Preis inbegriffen sind die jährlichen zwei Einbanddecken.

Bei Nichtbelieferung infolge höherer Gewalt oder infolge von Arbeitskämpfen bestehen keine Ansprüche gegen den Verlag.

Abbestellungen nur zum Quartalsende bei dreiwöchiger Kündigungsfrist.

©2017 Herausbergemeinschaft WERTPAPIER-MITTEILUNGEN, Frankfurt am Main – ISSN 0342-6971

**Urheber- und Verlagsrechte:** Das Werk einschließlich aller seiner Teile ist urheberrechtlich geschützt. Urheberschutz besteht auch für die veröffentlichten Gerichtsentscheidungen und deren Leitsätze, soweit sie vom Einsender oder der Redaktion erarbeitet oder redigiert worden sind. Jede Verwertung außerhalb der Grenzen des Urheberrechtsgesetzes ist ohne Zustimmung unzulässig und strafbar. Dies gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen und die Einspeicherung und Verarbeitung in elektronischen Systemen.

**Manuskripte:** Die Übersendung eines Manuskripts beinhaltet die Erklärung, dass der Verfasser den Beitrag oder einen Beitrag mit gleichem Gegenstand nicht zeitnah anderweitig anbietet. Für unverlangt eingereichte Manuskripte übernehmen Verlag und Redaktion keine Haftung. Mit der Annahme zur Veröffentlichung erwirbt der Verfasser alle Rechte, insbesondere das ausschließliche Verlagsrecht für die Zeit bis zum Ablauf des Urheberrechts und die Befugnis zur Einspeicherung in eine Datenbank sowie das Recht zur weiteren Vervielfältigung zu gewerblichen Zwecken im Wege eines photomechanischen oder eines anderen Verfahrens.

Hinweise für Autoren unter [www.wertpapiermitteilungen.de](http://www.wertpapiermitteilungen.de)

## WERTPAPIER-MITTEILUNGEN Teil IV



## Inhaltsverzeichnis

### Beiträge

Univ.-Prof. Dr. Danny Busch, MJur, (Oxon), Nijmegen

Product Governance und Produktintervention unter MiFID II/MiFIR

Jan Heinrich Ehlers, Hannover

Das Produktinterventionsrecht der BaFin nach § 4b WpHG



409

420

### Rechtsprechung

#### Bankrecht und Kapitalmarktrecht

Bundesgerichtshof 22.11.2016 XI ZR 434/15\* Zulässigkeit der Erläuterung des Verweises auf § 492 Abs. 2 BGB mittels in Klammern gesetzter Beispiele in einem Verbraucherdarlehensvertrag; zu den Voraussetzungen einer vertraglichen Erweiterung der Bedingungen für das Anlaufen der Widerrufsfrist 427

OLG Stuttgart 6.12.2016 6 U 95/16\* Zur Treuwidrigkeit des Widerrufs nach Annahme des Widerrufsrechts durch den Darlehensnehmer und seiner vorbehaltlosen Weiterzahlung (widersprüchliches Verhalten) 430

#### Gesellschaftsrecht

Bundesgerichtshof 22.11.2016 II ZB 19/15\* Fortbestand einer Gesellschaft ausländischen Rechts, die infolge der Löschung im Register ihres Heimatstaates ihre Rechtsfähigkeit verloren hat, für ihr in Deutschland belegenes Vermögen; zur Bestellung eines Nachtragsliquidators entsprechend § 273 Abs. 4 Satz 1 AktG 433

Bundesgerichtshof 6.12.2017 II ZR 140/15\* Zur Frage, wann bei Beendigung einer atypisch stillen Gesellschaft der Anspruch des stillen Gesellschafters auf Auszahlung des Auseinandersetzungsguthabens fällig wird 435

#### Insolvenzrecht und Zwangsvollstreckung

Bundesgerichtshof 8.12.2016 V ZB 41/14 Öffentliche Lasten des Grundstücks (hier: Grundsteuerforderungen) dingliche Rechte im Sinne von Art. 5 Abs. 1 Eu-InsVO 437

Bundesgerichtshof 12.1.2017 IX ZR 130/16\* Zur Gläubigerbenachteiligung, wenn ein unverzinsliches Darlehen wegen Vermögensverfalls gekündigt wird; zur Anfechtung einer Rechtshandlung wegen des Ermöglichtens einer Befriedigung 439

Bundesgerichtshof 26.1.2017 IX ZR 315/14\* Aufnahme des Rechtsstreits auch durch einen Insolvenzgläubiger, dessen Widerspruch nur auf insolvenzrechtliche Einwendungen gestützt wird; zur Verpflichtung des Insolvenzverwalters, aufgrund einer formal ordnungsgemäßen Anmeldung einer Forderung diese auch dann in die Tabelle einzutragen, wenn er meint, der Forderung stünden insolvenzrechtliche Einwendungen entgegen; keine Feststellung einer Forderung zur Tabelle, die nach dem Inhalt der Anmeldung von einer Zug um Zug zu erbringenden Gegenleistung abhängig ist 440

Bundesgerichtshof 26.1.2017 IX ZR 125/15 Keine Anfechtung nach § 135 Abs. 2 InsO, wenn der Schuldner einen Werkvertrag erfüllt, für den ein Dritter eine Anzahlungsbürgschaft übernommen hat und der Gesellschafter dem Dritten für die Bürgschaft eine Sicherheit gestellt hat 445

Bundesgerichtshof 2.2.2017 IX ZR 245/14\* Zur Frage, wann die Verrechnung wechselseitiger Forderungen im Kontokorrentverhältnis keine Gläubigerbenachteiligung bewirkt; zum AGB-Pfandrecht der Bank am Anspruch des Schuldners auf Gutschrift trotz Kontokorrentbindung 446

**Bürgerliches Recht und Handelsrecht**

Bundesgerichtshof 29.4.2016 BLW 2/12 Marktwert, nicht innerlandwirtschaftlicher Verkehrswert, maßgebend für Wert des Grundstücks im Sinne des § 9 Abs. 1 Nr. 3 GrdstVG; zur Versagung der Grundstücksverkehrsgenehmigung wegen eines groben Missverhältnisses zwischen dem Preis und dem Wert des Grundstücks 448

Bundesgerichtshof 15.7.2016 V ZR 195/15 Kein Anspruch auf Ankauf der überbauten Flächen zu den Bedingungen des Sachenrechtsbereinigungsgesetzes wegen Überbaus vor dem 3.10.1990 im Beitrittsgebiet; zur entsprechenden Anwendung von § 912 BGB auf einen nachträglichen über die Grenze gebauten Anbau 451

**Bücherschau**

Matthias Lehmann Grundriss des Bank- und Kapitalmarktrechts 455  
 Rezensent: Univ.-Prof. i.R. Dr. Ludwig Gramlich, Münster/H.

Die mit **◆** gekennzeichneten Entscheidungen des BGH sind zum Abdruck in der amtlichen Sammlung vorgesehen.

Nicht amtliche Leitsätze zu Entscheidungen des BGH sind kursiv gesetzt. Leitsätze zu Entscheidungen der Instanzgerichte sind überwiegend durch den Einsender oder die Redaktion verfasst.

Die mit einem \* gekennzeichneten Entscheidungen sind zur Veröffentlichung und Besprechung in der Entscheidungssammlung zum Wirtschafts- und Bankrecht (WuB) vorgesehen.

Nur soweit der Redaktion bis zur Drucklegung die Rechtskraft einer instanzgerichtlichen Entscheidung mitgeteilt worden ist, wird dies im Anschluss an das Aktenzeichen vermerkt. Ein fehlender Rechtskrafthinweis muss daher nicht bedeuten, dass die Entscheidung nicht rechtskräftig geworden ist.

Redaktion: Rechtsanwalt Dr. Christopher Kienle, Frankfurt am Main; Professor Dr. Tobias Letti, LL.M. (EUR), Universität Potsdam; Rechtsanwalt Dr. Helmut Merkel, Frankfurt am Main; Arne Wittig, Essen; Rechtsanwalt Dr. Andreas Lange, Frankfurt am Main (presserechtlich verantwortlicher Redakteur)

Redaktionsbeirat: Rechtsanwalt Thorsten Höche, Chefsyndikus des Bundesverbandes deutscher Banken e.V., Berlin (Vorsitzender); Rechtsanwältin Dr. Anna Heidebach, Leiterin der Rechtsabteilung der DZ-Bank AG, Frankfurt a. M.; Professor Dr. Dr. Dr. h.c. mult. Klaus J. Hopt, Direktor am Max-Planck-Institut für ausländisches und internationales Privatrecht a.D., Hamburg; Dr. Hans-Ulrich Joeres, Richter am Bundesgerichtshof, Karlsruhe; Ilse Lohmann, Richterin am Bundesgerichtshof, Karlsruhe; Professor Dr. Peter O. Mühlert, Direktor des Instituts für Internationales Recht des Spar-, Giro- und Kreditwesens an der Johannes Gutenberg-Universität, Mainz

Verlag: Herausbergemeinschaft WERTPAPIER-MITTEILUNGEN Keppler, Lehmann GmbH & Co. KG, Postfach 11 09 32, 60044 Frankfurt a. M.; Düsseldorf Straße 16, 60329 Frankfurt a. M.; Geschäftsführung: Ernst Padberg (Vorsitzender), Torsten Ulrich, Dr. Jens Zinke

Telefon Redaktion: Dr. Andreas Lange (0 69) 27 32-164, E-Mail: a.lange@wmrecht.de; Lektorat: Heike Wietelmann (0 69) 27 32-172, E-Mail: H.Wietelmann@wmrecht.com; Sekretariat: Sylvia Mahler (0 69) 27 32-188, E-Mail: s.mahler@wmrecht.de

Anzeigen: Ralf Becker (0 69) 27 32-553, E-Mail: r.becker@wmrecht.de; Vertrieb/Nachbestellungen: (0 69) 27 32-142; Telefax (0 69) 23 26 85

Druck: mt druck Walter Thiele GmbH & Co. KG, Carl-Friedrich-Gauß-Straße 6, 63263 Neu-Isenburg, Telefon (0 61 02) 30 77 0.

Bei Einzelbezug des Teils IV der WERTPAPIER-MITTEILUNGEN beträgt der Abonnementpreis monatlich € 93,90 (einschl. 7 % MwSt. € 6,14) + € 7,45 Versandkostenzuschlag (einschl. € -,49 MwSt.). Auslandsbezug ohne Mehrwertsteuer + € 9,10 Versandkostenzuschlag. Für Mitglieder der ARGE Bank- und Kapitalmarktrecht gibt es für die Dauer des Fachanwaltslehrgangs einen Rabatt von 50 % auf den Abonnementpreis.

Im Preis inbegriffen sind die jährlichen zwei Einbanddecken.

Bei Nichtbelieferung infolge höherer Gewalt oder infolge von Arbeitskämpfen bestehen keine Ansprüche gegen den Verlag.

Abbestellungen nur zum Quartalsende bei dreiwöchiger Kündigungsfrist.

©2017 Herausbergemeinschaft WERTPAPIER-MITTEILUNGEN, Frankfurt am Main – ISSN 0342-6971

**Urheber- und Verlagsrechte:** Das Werk einschließlich aller seiner Teile ist urheberrechtlich geschützt. Urheberschutz besteht auch für die veröffentlichten Gerichtsentscheidungen und deren Leitsätze, soweit sie vom Einsender oder der Redaktion erarbeitet oder redigiert worden sind. Jede Verwertung außerhalb der Grenzen des Urheberrechtsgesetzes ist ohne Zustimmung unzulässig und strafbar. Dies gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen und die Einspeicherung und Verarbeitung in elektronischen Systemen.

**Manuskripte:** Die Übersendung eines Manuskripts beinhaltet die Erklärung, dass der Verfasser den Beitrag oder einen Beitrag mit gleichem Gegenstand nicht zeitnah anderweitig anbietet. Für unverlangt eingereichte Manuskripte übernehmen Verlag und Redaktion keine Haftung. Mit der Annahme zur Veröffentlichung erwirbt der Verlag vom Verfasser alle Rechte, insbesondere das ausschließliche Verlagsrecht für die Zeit bis zum Ablauf des Urheberrechts und die Befugnis zur Einspeicherung in eine Datenbank sowie das Recht zur weiteren Vervielfältigung zu gewerblichen Zwecken im Wege eines photomechanischen oder eines anderen Verfahrens.

Hinweise für Autoren unter [www.wertpapiermitteilungen.de](http://www.wertpapiermitteilungen.de)

**WERTPAPIER-MITTEILUNGEN Teil IV**



## Inhaltsverzeichnis

### Beiträge

Univ.-Prof. Dr. Karl-Georg Loritz, Bayreuth

Der Streit um Cum-Ex-Geschäfte

– Rückbesinnung auf die Grundlagen, Auslegung des Steuerrechts an den Realitäten und Wahrung rechtsstaatlicher Prinzipien –  
– Teil I –

309

Syndikusrechtsanwalt Christian Hoops, Frankfurt a. M.

Das neue Regime für die systematische Internalisierung nach MiFID II: Auswirkungen auf den deutschen Zertifikatehandel

319

### Rechtsprechung

#### Bankrecht und Kapitalmarktrecht

- |                   |            |              |   |     |
|-------------------|------------|--------------|---|-----|
| Bundesgerichtshof | 18.10.2016 | VI ZR 618/15 | Zu den Voraussetzungen des Gerichtsstands des Handlungsorts einer unerlaubten Handlung i.S.d. Art. 5 Nr. 3 LugÜ II bzw. Art. 5 Nr. 3 EuGVVO (hier: unerlaubte Erbringung von Finanzdienstleistungen im Inland unter Einschaltung eines Vermittlers)   | 323 |
| Bundesgerichtshof | 12.1.2017  | IX ZR 95/16* | Zu den Ansprüchen des Gläubigers aus einer harten Patronatserklärung, wenn er die vom patronierten Unternehmen geleistete Zahlung im Wege der Insolvenzanfechtung erstatten muss  | 326 |
| Bundesgerichtshof | 22.11.2016 | XI ZB 9/13*  | Wirkungen der Feststellungen eines Musterentscheids nur innerhalb des Streitgegenstands der nach § 8 Abs. 1 KapMuG ausgesetzten Verfahren; zur Gegenstandslosigkeit des Vorlagebeschlusses, wenn die Entscheidungserheblichkeit einzelner Feststellungsziele aufgrund des Ergebnisses der vorausgegangenen Prüfung im Laufe des Kapitalanleger-Musterverfahrens entfallen ist | 327 |
| Bundesgerichtshof | 7.2.2017   | 1 BGs 74/17  | Zur Beurteilung des Antrags eines Untersuchungsausschusses des Deutschen Bundestages, zur Aufklärung von Ursachen und Hintergründen eines möglichen Fehlverhaltens der Finanzverwaltung im Zusammenhang mit Cum-Ex-Transaktionen die Geschäftsräume einer Anwaltskanzlei zu durchsuchen   | 341 |
| Bundesgerichtshof | 24.11.2016 | IX ZB 4/15   | Keine sofortige Beschwerde gegen die Ablehnung des Antrags auf Berichtigung der Insolvenztabelle  | 346 |

#### Insolvenzrecht und Zwangsvollstreckung



## Bürgerliches Recht und Handelsrecht

Bundesgerichtshof 19.5.2016 III ZR 274/15

Zur Wirksamkeit einer formularvertraglichen Regelung, nach der ein Erbenermittler seinem Kunden gegenüber erst dann zu Tätigkeiten verpflichtet ist, wenn er von allen ermittelten Erben Vollmacht und Honorarvertrag erhalten hat 347

## Bücherschau

Thomas Kremer/Gregor Bachmann/Marcus Lutter/Axel von Werder

Deutscher Corporate Governance Kodex, 6. Aufl.  
Rezensent: Univ.-Prof. Dr. Markus Roth, Marburg

352

## Hinweis

Dieser Ausgabe liegt das Jahresinhaltsverzeichnis 2016 bei



**10. Finanzplatztag** der WM Gruppe  
Themen u.a.:  
**Investoren – Standort – Emittenten/Services/IT**  
7./8. März 2017 – IHK Frankfurt am Main  
Informationen: Tel. +49 69 2732 567; [www.wm-seminare.de](http://www.wm-seminare.de)

Die mit **◆** gekennzeichneten Entscheidungen des BGH sind zum Abdruck in der amtlichen Sammlung vorgesehen.

Nicht amtliche Leitsätze zu Entscheidungen des BGH sind kursiv gesetzt. Leitsätze zu Entscheidungen der Instanzgerichte sind überwiegend durch den Einsender oder die Redaktion verfasst.

Die mit einem **\*** gekennzeichneten Entscheidungen sind zur Veröffentlichung und Besprechung in der Entscheidungssammlung zum Wirtschafts- und Bankrecht (WuB) vorgesehen.

Nur soweit der Redaktion bis zur Drucklegung die Rechtskraft einer instanzgerichtlichen Entscheidung mitgeteilt worden ist, wird dies im Anschluss an das Aktenzeichen vermerkt. Ein fehlender Rechtskrafthinweis muss daher nicht bedeuten, dass die Entscheidung nicht rechtskräftig geworden ist.

Redaktion: Rechtsanwalt Dr. Christopher Kienle, Frankfurt am Main; Professor Dr. Tobias Lettl, LL.M. (EUR), Universität Potsdam; Rechtsanwalt Dr. Helmut Merkel, Frankfurt am Main; Arne Wittig, Essen; Rechtsanwalt Dr. Andreas Lange, Frankfurt am Main (presserechtlich verantwortlicher Redakteur)

Redaktionsbeirat: Rechtsanwalt Thorsten Höche, Chefsyndikus des Bundesverbandes deutscher Banken e.V., Berlin (Vorsitzender); Rechtsanwältin Dr. Anna Heidelberg, Leiterin der Rechtsabteilung der DZ-Bank AG, Frankfurt a. M.; Professor Dr. Dr. Dr. h.c. mult. Klaus J. Hopf, Direktor am Max-Planck-Institut für ausländisches und internationales Privatrecht a.D., Hamburg; Dr. Hans-Ulrich Joeres, Richter am Bundesgerichtshof, Karlsruhe; Ilse Lohmann, Richterin am Bundesgerichtshof, Karlsruhe; Professor Dr. Peter O. Mühlert, Direktor des Instituts für Internationales Recht des Spar-, Giro- und Kreditwesens an der Johannes Gutenberg-Universität, Mainz

Verlag: Herausbergemeinschaft WERTPAPIER-MITTEILUNGEN Keppler, Lehmann GmbH & Co. KG, Postfach 11 09 32, 60044 Frankfurt a. M.; Düsseldorf Straße 16, 60329 Frankfurt a. M.; Geschäftsführung: Ernst Padberg (Vorsitzender), Torsten Ulrich, Dr. Jens Zinke

Telefon Redaktion: Dr. Andreas Lange (0 69) 27 32-164, E-Mail: [a.lange@wmrecht.de](mailto:a.lange@wmrecht.de); Lektorat: Dr. Monika Diakité (0 69) 27 32-172, E-Mail: [m.diakite@wmrecht.de](mailto:m.diakite@wmrecht.de);

Sekretariat: Sylvia Mahler (0 69) 27 32-188, E-Mail: [s.mahler@wmrecht.de](mailto:s.mahler@wmrecht.de)

Anzeigen: Ralf Becker (0 69) 27 32-553, E-Mail: [r.becker@wmrecht.de](mailto:r.becker@wmrecht.de); Vertrieb/Nachbestellungen: (0 69) 27 32-142; Telefax (0 69) 23 26 85

Druck: mt druck Walter Thiele GmbH & Co. KG, Carl-Friedrich-Gauß-Straße 6, 63263 Neu-Isenburg, Telefon (0 61 02) 30 77 0.

Bei Einzelbezug des Teils IV der WERTPAPIER-MITTEILUNGEN beträgt der Abonnementpreis monatlich € 93,90 (einschl. 7 % MwSt. € 6,14) + € 7,45 Versandkostenzuschlag (einschl. € -,49 MwSt.). Auslandsbezug ohne Mehrwertsteuer + € 9,10 Versandkostenzuschlag. Für Mitglieder der ARGE Bank- und Kapitalmarktrecht gibt es für die Dauer des Fachanwaltslehrgangs einen Rabatt von 50 % auf den Abonnementpreis.

Im Preis inbegriffen sind die jährlichen zwei Einbanddecken.

Bei Nichtbelieferung infolge höherer Gewalt oder infolge von Arbeitskämpfen bestehen keine Ansprüche gegen den Verlag.

Abbestellungen nur zum Quartalsende bei dreiwöchiger Kündigungsfrist.

©2017 Herausbergemeinschaft WERTPAPIER-MITTEILUNGEN, Frankfurt am Main – ISSN 0342-6971

**Urheber- und Verlagsrechte:** Das Werk einschließlich aller seiner Teile ist urheberrechtlich geschützt. Urheberschutz besteht auch für die veröffentlichten Gerichtsentscheidungen und deren Leitsätze, soweit sie vom Einsender oder der Redaktion erarbeitet oder redigiert worden sind. Jede Verwertung außerhalb der Grenzen des Urheberrechtsgesetzes ist ohne Zustimmung unzulässig und strafbar. Dies gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen und die Einspeicherung und Verarbeitung in elektronischen Systemen.

**Manuskripte:** Die Übersendung eines Manuskripts beinhaltet die Erklärung, dass der Verfasser den Beitrag oder einen Beitrag mit gleichem Gegenstand nicht zeitnah anderweitig anbietet. Für unverlangt eingereichte Manuskripte übernehmen Verlag und Redaktion keine Haftung. Mit der Annahme zur Veröffentlichung erwirbt der Verlag vom Verfasser alle Rechte, insbesondere das ausschließliche Verlagsrecht für die Zeit bis zum Ablauf des Urheberrechts und die Befugnis zur Einspeicherung in eine Datenbank sowie das Recht zur weiteren Vervielfältigung zu gewerblichen Zwecken im Wege eines photomechanischen oder eines anderen Verfahrens.

**Hinweise für Autoren** unter [www.wertpapiermitteilungen.de](http://www.wertpapiermitteilungen.de)

## WERTPAPIER-MITTEILUNGEN Teil IV



# Die Aktiengesellschaft

Börsenpflichtblatt  
der Frankfurter  
Wertpapierbörse



Zeitschrift für das  
gesamte Aktienwesen,  
für deutsches,  
europäisches und  
internationales  
Unternehmens- und  
Kapitalmarktrecht



Inhalt · 62. Jahrgang · Heft 6/2017

## Aufsätze

Prof. Dr. Gerald Spindler, Dipl.-Ök. /  
Dipl. iur. Andreas Seidel

### Die Zustimmungspflicht bei Related Party Transactions in der konzernrechtlichen Diskussion – Ein Plädoyer für die Zuständigkeit des Aufsichtsrats

Im Zuge der Kernbereichsharmonisierung des europäischen Konzernrechts, wie sie seit dem Aktionsplan 2003 seitens der Europäischen Kommission proklamiert wird, findet momentan eine Diskussion über die Regulierung der Missbrauchsgefahr bei Transaktionen mit nahestehenden Personen und Unternehmen statt, die insbesondere durch den am 13.12.2016 veröffentlichten Kompromissvorschlag des Rates der Europäischen Union zur Änderung der Aktionärsrechte-Richtlinie neu angefacht wurde. Der Beitrag hat zum Ziel, das Augenmerk auf die Zustimmungspflicht zu dieser Art von Transaktionen zu legen, und untersucht dabei insbesondere die Rolle des Aufsichtsrats.

169

RA Dr. Felix Gaul

### Das Vergütungsvotum der Hauptversammlung nach § 120 Abs. 4 AktG im Lichte der Reform der Aktionärsrechte-Richtlinie

Bei der Abstimmung über die Vorstandsvergütungssysteme nach § 120 Abs. 4 AktG waren bislang hohe Zustimmungquoten üblich. Seit der Hauptversammlungssaison 2016 ist jedoch die Tendenz zu erkennen, dass die Aktionäre das Thema Vorstandsvergütung zunehmend kritisch sehen. Ihren vorläufigen Höhepunkt erreichte diese Entwicklung auf der Hauptversammlung der Deutschen Bank AG, als die Einführung neuer Sonderprämien für den Vorstand von den Aktionären mehrheitlich abgelehnt wurde. Anhand dieses Beispiels geht der Beitrag möglichen Gründen für ein ablehnendes Vergütungsvotum und den damit verbundenen rechtlichen Folgen nach. Besonderer Anlass dafür besteht aktuell auch mit Blick auf die weitere Aufwertung des Vergütungsvotums im Zuge der Reform der europäischen Aktionärsrechte-Richtlinie.

178

PD Dr. Marco Staake

### Unverkörperte Mitgliedschaften beim bedingten Kapital

Nach heute ganz herrschender Meinung müssen die Bezugsaktien bei bedingten Kapitalerhöhungen zwingend in Aktienurkunden verbrieft werden. Der Beitrag zeigt auf, dass dieses Verständnis nicht mehr zeitgemäß ist und jedenfalls seit der Änderung des § 67 Abs. 1 Satz 1 AktG durch die Aktienrechtsnovelle 2016 die besseren Gründe für die Zulässigkeit unverkörperter Mitgliedschaften beim bedingten Kapital sprechen.

188

## Rechtsprechung

### Einberufung einer Gesellschafterversammlung

BGH v. 8.11.2016 – II ZR 304/15

193

### Organschaft in der Insolvenz

BFH v. 24.8.2016 – V R 36/15

195

### Vertretung der Gesellschaft gegenüber dem Vorstand bei Umwandlung einer GmbH in eine AG; Widerruf einer Versorgungszusage

BAG v. 20.9.2016 – 3 AZR 77/15

196

### Spruchverfahren, Kosten der Beschwerde

OLG München v. 13.12.2016 – 31 Wx 186/16

203

### Wirtschaftliches Eigentum an Aktien bei einer sog. Wertpapierleihe

FG Nürnberg v. 7.6.2016 – 1 K 904/14

204

## Buchbesprechungen

Theresa Pfeifle

### Finanzielle Anreize für Whistleblower im Kapitalmarktrecht

(Regierungsrat und Richter kraft Auftrags

Dr. Lars Bierschenk)

207

## Impressum

R 100

## Rechts-Report

### Aktienrecht in Zahlen

PLCs mit Verwaltungssitz in Deutschland und der BREXIT R 83

### Anlegerschutz

Aktuelle Entwicklungen in der Rechtsprechung zu eingebetteten Derivaten R 87

### Vorstand und Aufsichtsrat

Änderungen des Deutschen Corporate Governance Kodex R 88

## Kapitalmarkt-Report

### Zahlen, Fakten, Entwicklungen

Kein Fiebertraum! R 89

### Börse

Researchberichte für neues KMU-Segment Scale an der Deutschen Börse R 90

Deutsche Börse bringt erfolgreich Wertpapierabwicklung auf das Eurosystem R 91

Deutsche Börse kooperiert mit Fudan University R 91

Euronext startet Initiativen für Familienunternehmen R 91

EEX eröffnet Büro in Madrid R 92

Schweizer Corporate Governance Index gestartet R 92

Neuer Index für chinesische Unternehmen R 92

## Branchen- und Unternehmens-Report

### Branchen-Nachrichten

Top-Themen des Jahres 2017 in der Digitalwirtschaft R 93

Die deutsche Aluminiumbranche R 93

Der elektronische Einzelhandel in Deutschland R 94

### Jahresabschlüsse

Infineon SA R 94

Villeroy & Boch AG R 96

## Bibliothek

Neuerscheinungen R 97

Zeitschriftenspiegel R 98

### DIE AKTIENGESELLSCHAFT

#### ZEITSCHRIFT



Modul jetzt kostenlos testen!  
[otto-schmidt-online.de](http://otto-schmidt-online.de)

### GMBH-RUNDSCHAU

#### ZEITSCHRIFT



Modul jetzt kostenlos testen!  
[otto-schmidt-online.de](http://otto-schmidt-online.de)



#### Editorial

Johannes Laitenberger

EU-Wettbewerbsregeln, Binnenmarkt und 60 Jahre Römische Verträge – Herausforderungen in einer Welt im Wandel

89

#### Aufsätze

Stefan Thomas

Wettbewerb in der digital economy: Verbraucherschutz durch AGB-Kontrolle im Kartellrecht?

92

Rupprecht Podszun/Ulrich Schwalbe

Digitale Plattformen und GWB-Novelle: Überzeugende Regeln für die Internetökonomie?

98

Helge Heinrich/Philipp Eckel

Distanzierung von kartellrechtswidrigen Absprachen – Aussteigen, aber wie?

106

Dominik Arncken

Die Entscheidung des EuG in der Sache Lundbeck (T-472/13)

113

#### Entscheidungen

##### Gerichtshof der Europäischen Union (EuGH)

|      |                         |   |     |
|------|-------------------------|---|-----|
| EuGH | 26. 1.2017 – C-609/13 P | Zur Intensität der Nachprüfung einer Bußgeldentscheidung der Kommission durch das Gericht | 119 |
| EuGH | 26. 1.2017 – C-625/13 P | Zur einheitlichen und fortgesetzten Zuwiderhandlung                                       | 124 |
| EuGH | 26. 1.2017 – C-611/13 P | Zur 10 %-Obergrenze der Geldbuße  | 127 |
| EuGH | 26. 1.2017 – C-619/13 P | Zur Rechtmäßigkeit der Kronzeugenregelung   | 128 |
| EuGH | 26. 1.2017 – C-613/13 P | Zur Beweiswürdigung durch das Gericht   | 128 |
| EuGH | 26. 1.2017 – C-604/13 P | Zum Rückwirkungsverbot bei Anwendung der Geldbußenleitlinien von 2006                     | 130 |
| EuGH | 26. 1.2017 – C-618/13 P | Zur Gleichbehandlung bei der Geldbußenfestsetzung   | 130 |
| EuGH | 26. 1.2017 – C-637/13 P | Zur Bemessung der 10 %-Obergrenze bei Änderung der Beteiligungsverhältnisse               | 132 |

##### Gericht der Europäischen Union (EuG)

|     |                       |   |     |
|-----|-----------------------|---|-----|
| EuG | 11. 1.2017 – T-699/14 | Zur Behandlung von Beschwerden durch die Kommission | 134 |
|-----|-----------------------|---|-----|

##### Sonstige Gerichte

|                    |                          |   |     |
|--------------------|--------------------------|---|-----|
| LG Mannheim        | 24. 1.2017 – 2 O 195/15  | Zur Verjährung von Kartellschadenersatzansprüchen                     | 137 |
| Finanzgericht Köln | 24.11.2016 – 10 K 659/16 | Zur steuerlichen Abzugsfähigkeit von Geldbußen des Bundeskartellamtes | 140 |

## Aufsätze

|   |     |
|---|-----|
| Müller, Dr. Gerda<br><b>Der Anspruch auf Hinterbliebenengeld</b>  | 321 |
| Krimphove, Prof. Dr. Dieter<br><b>Das BaFin-Rundschreiben „Aufsichtsrechtliche Mindestanforderungen an die Geschäftsorganisation von Versicherungsunternehmen“ (MaGo)</b> | 326 |
| Bürkle, Dr. Jürgen<br><b>Sind konventionelle deutsche Lebensversicherungen europäische Versicherungsanlageprodukte?</b>   | 331 |
| <b>Bücher</b>   | 335 |
| <b>Literaturhinweise</b>  | 336 |



## Rechtsprechung

### Versicherungsvertragsrecht

#### Lebensversicherung

|  |  |     |
|--|--|-----|
| OLG Düsseldorf 21. 10. 2016 (I-4 U 140/15) | <b>Wirksamer Ausschluss der Witwerrente für Fall der Eheschließung nach Rentenbeginn</b> | 339 |
|--|--|-----|

#### Krankheitskostenversicherung

|                                     |  |     |
|-------------------------------------|--|-----|
| OLG Hamm 13. 11. 2015 (20 U 109/15) | Wirksame AVB über beschränkte Erstattung bei Zahnersatz und Kieferorthopädie | 340 |
|-------------------------------------|--|-----|

#### Berufshaftpflichtversicherung

|                                  |   |     |
|----------------------------------|---|-----|
| OLG Köln 8. 11. 2016 (9 U 55/16) | Einwand der Erschöpfung der Deckungssumme gegenüber dem SVT bei Nichtvornahme des Verteilungsverfahrens über sehr langen Zeitraum | 341 |
|----------------------------------|---|-----|

#### Kfz-Kaskoversicherung

|  |  |     |
|--|--|-----|
| OLG Stuttgart 17. 11. 2016 (7 U 34/16) | Nachweis eines streitigen Unfallschadens | 347 |
|--|--|-----|

#### Rechtsschutzversicherung

|                                 |  |     |
|---------------------------------|--|-----|
| BGH 14. 12. 2016 (IV ZR 497/15) | <b>Kein Straf-Rechtsschutz bei Vorwurf einer gefährlichen Körperverletzung gem. § 224 StGB</b> | 348 |
|---------------------------------|--|-----|

#### Hausratversicherung

|  |  |     |
|--|--|-----|
| OLG Saarbrücken 13. 1. 2016 (5 U 15/15)      | Erstattungspflicht für Mietkosten einer größeren als der vom Schaden betroffenen Wohnung | 350 |
| AG Charlottenburg 13. 4. 2016 (215 C 236/15) | Kein Anspruch auf Erstattung überhöhter Kosten bei Mitnutzung einer Privatwohnung        | 352 |

### Haftungsrecht

#### Arzthaftung

|                                     |   |     |
|-------------------------------------|---|-----|
| OLG Koblenz 4. 7. 2016 (5 U 565/16) | Lücken in der Dokumentation des Arztes können durch eine Beweisaufnahme geschlossen werden                | 353 |
| OLG Köln 21. 3. 2016 (5 U 76/14)    | Aufklärungspflicht über Risiko eines dauerhaften Haarausfalls als Folge eines neuartigen Krebsmedikaments | 354 |

#### Bausparvertrag

|                                |  |     |
|--------------------------------|--|-----|
| BGH 8. 11. 2016 (XI ZR 552/15) | <b>Unwirksame AGB-Klausel einer Bausparkasse über die Pflicht des Darlehensnehmers zur Zahlung einer Darlehensgebühr</b> | 356 |
|--------------------------------|--|-----|

**Darlehen**

|     |             |                |   |     |
|-----|-------------|----------------|---|-----|
| BGH | 16. 2. 2016 | (XI ZR 454/14) | <b>Wirksamkeit der Vereinbarung von Auszahlungsabschlägen in den AGB von Förderdarlehensverträgen</b> | 361 |
|-----|-------------|----------------|---|-----|

**Persönlichkeitsrecht**

|     |              |                |   |     |
|-----|--------------|----------------|---|-----|
| BGH | 29. 11. 2016 | (VI ZR 382/15) | Grenzen der Zulässigkeit der Presseberichterstattung über den Gesundheitszustand einer in der Öffentlichkeit bekannten Person | 365 |
| BGH | 10. 1. 2017  | (VI ZR 562/15) | Ermittlung des objektiven Sinngehalts einer gesprochenen Äußerung in satirischem Fernsehbeitrag                               | 369 |

**Verkehrssicherungspflicht**

|          |            |              |  |     |
|----------|------------|--------------|--|-----|
| OLG Hamm | 6. 6. 2016 | (6 U 203/15) | <b>Zusammenstoß zweier Kunden eines Supermarkts infolge Zurücktretens vom Regal ohne Rückschau und unvorsichtigen Vorbeigehens</b> | 372 |
|----------|------------|--------------|--|-----|

**Straßenverkehr**

**Anscheinsbeweis**

|     |              |               |   |     |
|-----|--------------|---------------|---|-----|
| BGH | 13. 12. 2016 | (VI ZR 32/16) | Anscheinsbeweis bei Autobahnauffahrunfall und nicht beweisbarer Behauptung des Spurwechsels durch den Vorausfahrenden | 374 |
|-----|--------------|---------------|---|-----|

**Prozessrecht**

**Sachverständiger**

|     |              |              |  |     |
|-----|--------------|--------------|--|-----|
| BGH | 13. 12. 2016 | (VI ZB 1/16) | <b>Ablehnung wegen Mitwirkung im vorangehenden Verfahren vor der Gutachter- und Schlichtungsstelle einer Landesärztekammer</b> | 376 |
|-----|--------------|--------------|--|-----|

**Streitwert**

|     |              |                |   |     |
|-----|--------------|----------------|---|-----|
| BGH | 14. 12. 2016 | (IV ZR 477/15) | Beschwer bei Klage auf Zahlung von Krankentagegeld für unbestimmten Zeitraum und Feststellung des Fortbestands der Versicherung | 377 |
|-----|--------------|----------------|---|-----|

**Zeugenbeweis**

|     |             |              |   |     |
|-----|-------------|--------------|---|-----|
| BGH | 16. 8. 2016 | (X ZR 96/14) | <b>Berufungsgericht kann Glaubhaftigkeit einer Zeugenaussage auch bei zwischenzeitlichem Versterben des Zeugen verneinen</b><br>mit Anmerkung: <i>Dr. Gregor Gundlach</i> | 378 |
|-----|-------------|--------------|---|-----|

**Transportrecht**

**Frachtvertrag**

|     |             |               |  |     |
|-----|-------------|---------------|--|-----|
| BGH | 28. 7. 2016 | (I ZR 252/15) | Anspruch des Frachtführers auf die Fautfracht trotz vorheriger Geltendmachung des Anspruchs auf die vereinbarte Fracht | 380 |
|-----|-------------|---------------|--|-----|

**Auslandsrecht (Österreich)**

**Landwirtschaftliche Versicherung**

|     |            |                |   |     |
|-----|------------|----------------|---|-----|
| OGH | 6. 4. 2016 | (7 Ob 11/16 t) | Kein Versicherungsschutz für Feriengästehäuser in der Landwirtschaftsversicherung | 382 |
|-----|------------|----------------|---|-----|

## Aufsätze

Hersch, Dr. Hans-Gerd

**Neue Anforderungen an die Aufsichtsräte von Versicherungsunternehmen durch das Abschlussprüfungsreformgesetz**

257

Schmitz-Elvenich, Dr. Heiko

**§ 5 a VVG a. F. und der „Mindestwidernspruchswert“**

**– Ein Plädoyer für eine rechtssichere, sachgerechte und praxistaugliche Rückabwicklung unwirksamer Lebensversicherungsverträge –**

266

**Bücher**

272

**Literaturhinweise**

273



## Rechtsprechung

### Versicherungsvertragsrecht

#### Lebensversicherung

- BGH 1. 6. 2016 (IV ZR 482/14) Keine Verwirkung des Widerspruchsrechts durch Einsatz der Lebensversicherung zur Sicherung der Rechte eines Darlehensgebers 275
- BGH 11. 1. 2017 (IV ZR 340/13) **Nichtigkeit der Abtretung von Rechten aus Kapitallebensversicherung wegen Verstoßes gegen das RDG** 277
- LG Bad Kreuznach 6. 5. 2015 (3 O 1/15) Unwirksamkeit des formularmäßig vereinbarten automatischen Wegfalls der Berufsunfähigkeitszusatzversicherung 280

#### Krankheitskostenversicherung

- LG Köln 6. 4. 2016 (23 O 188/15) **Kein Anspruch eines Ausländers mit Duldungstitel auf Aufnahme in den Basistarif der privaten Krankenversicherung** 282

#### Krankentagegeldversicherung

- OLG Hamm 13. 4. 2016 (20 U 170/15) Kein Anspruch eines Selbstständigen auf Erhöhung des Tagessatzes bei lediglich gestiegenen Betriebskosten oder Abschreibungen 283

#### Privathaftpflichtversicherung

- OLG Dresden 13. 10. 2016 (4 W 977/16) **Kein Versicherungsschutz für den Halter von Eseln in der Privathaftpflichtversicherung** 286

#### Rechtsschutzversicherung

- OLG Köln 21. 6. 2016 (9 U 41/15) Keine Erweiterung des Anwendungsbereichs des § 158 n VVG a. F. (§ 128 VVG) durch europarechtskonforme Auslegung 287

#### Hausratversicherung

- OLG Hamm 31. 8. 2016 (20 U 69/16) Wirksame Klausel über Entschädigungsgrenzen für Wertsachen 292

### Vertriebsrecht

#### Handelsvertreter

- BGH 17. 11. 2016 (VII ZR 6/16) **Rückforderung einer vom Tankstellenhalter an den Unternehmer gezahlten „Kassenpacht“** 294

### Haftungsrecht

#### Billigkeitshaftung

- BGH 29. 11. 2016 (VI ZR 606/15) **Freiwillige Haftpflichtversicherung begründet keine Billigkeitshaftung gem. § 829 BGB** 296

**Grundstückskaufvertrag**

|             |                           |  |     |
|-------------|---------------------------|--|-----|
| OLG Koblenz | 19. 10. 2016 (5 U 458/16) | <b>Unwirksamkeit einer formularmäßigen Fiktion der Abnahme bei tatsächlicher Ingebrauchnahme des Vertragsgegenstands</b> | 299 |
|-------------|---------------------------|--|-----|

**Persönlichkeitsrecht**

|     |                             |   |     |
|-----|-----------------------------|---|-----|
| BGH | 29. 11. 2016 (VI ZR 530/15) | Verwendung von sozialmedizinischem Gutachten mit unzureichend anonymisierten personenbezogenen Daten in anderen Gerichtsverfahren | 301 |
|-----|-----------------------------|---|-----|

**Schadensberechnung**

|     |                            |   |     |
|-----|----------------------------|---|-----|
| BGH | 22. 11. 2016 (VI ZR 40/16) | <b>Normativer Schaden eines unfallgeschädigten Arbeitnehmers bei ungekürztem Anspruch auf Ergebnisbeteiligung gegenüber Arbeitgeber</b> | 304 |
|-----|----------------------------|---|-----|

**Verkehrssicherungspflicht**

|                |                             |   |     |
|----------------|-----------------------------|---|-----|
| OLG Düsseldorf | 26. 4. 2016 (I-24 U 144/15) | Keine Haftung des Seniorenheimbetreibers für Verletzung eines Heimbewohners aufgrund technischen Versagens des Fahrstuhls | 306 |
|----------------|-----------------------------|---|-----|

**Zurechnungszusammenhang**

|     |                            |   |     |
|-----|----------------------------|---|-----|
| BGH | 22. 9. 2016 (VII ZR 14/16) | <b>Haftung eines Zuschauers wegen Zündens eines Knallkörpers im Fußballstadion auf Ersatz der dem Verein auferlegten Verbandsstrafe</b> | 308 |
|-----|----------------------------|---|-----|

**Straßenverkehr**

**Halterhaftung**

|     |                             |   |     |
|-----|-----------------------------|---|-----|
| BGH | 22. 11. 2016 (VI ZR 533/15) | <b>Bloße Anwesenheit eines im Betrieb befindlichen Kfz an der Unfallstelle begründet keine Haftung für berührungslosen Unfall</b> | 311 |
|-----|-----------------------------|---|-----|

**Mietwagenkosten**

|           |                           |  |     |
|-----------|---------------------------|--|-----|
| OLG Celle | 15. 3. 2016 (14 U 127/15) | Schätzung der erforderlichen Mietwagenkosten nach Verkehrsunfall | 313 |
|-----------|---------------------------|--|-----|

**Prozessrecht**

**Rechtliches Gehör**

|     |                            |  |     |
|-----|----------------------------|--|-----|
| BGH | 8. 11. 2016 (VI ZR 512/15) | Übergehen des Kerns des Tatsachenvortrags des Kl. zu einer Frage von zentraler Bedeutung | 316 |
|-----|----------------------------|--|-----|

**Auslandsrecht (Österreich)**

**Unfallversicherung**

|     |                             |   |     |
|-----|-----------------------------|---|-----|
| OGH | 16. 3. 2016 (7 Ob 102/15 y) | Voraussetzungen und Folgen einer Neubemessung nach Art. 9.2 AUVB 06 | 317 |
|-----|-----------------------------|---|-----|

Der Buchstabe L hinter dem Kurzinhalt bedeutet, dass von der Entscheidung nur der Leitsatz veröffentlicht wird.



KT D3-7296

## ZEITSCHRIFT FÜR INSOLVENZRECHT

Herausgegeben von  
*Reinhard Bork*, Hamburg  
*Christoph Becker*, Augsburg  
*Alexander Bruns*, Freiburg  
*Heinz Vallender*, Köln

*Aus dem Inhalt*

*Florian Eichel*  
Rechtliche Rahmenbedingungen für  
eine Digitalisierung der Auswahl des  
Insolvenzverwalters

*Jan Felix Hoffmann*  
Zur Konstruktion und Legitimation  
von Insolvenzprivilegien im nationalen  
und Europäischen Insolvenzrecht



KTS 78. Jahrgang  
Heft 1 März 2017 S. 1-136  
ISSN 1432-461X  
Art.-Nr. 56358701

Carl Heymanns Verlag

1 / 2017

# Inhalt



## ABHANDLUNGEN

*Privatdozent Dr. Florian Eichel*

Rechtliche Rahmenbedingungen für eine Digitalisierung der Auswahl des  
Insolvenzverwalters ..... 1

*Professor Dr. Jan Felix Hoffmann*

Zur Konstruktion und Legitimation von Insolvenzprivilegien im nationalen  
und Europäischen Insolvenzrecht ..... 17

## ENTSCHEIDUNGEN MIT ANMERKUNGEN

Vorauswahlliste von Insolvenzverwaltern – BGH, Beschl. v. 17.03.2016 –  
IX AR (VZ) 2/15 und Beschl. v. 17.03.2016 – IX AR (VZ) 4/15 (s. dazu die  
Abhandlung von *Privatdozent Dr. Florian Eichel* in diesem Heft)..... 49

Befriedigung durch persönlich haftenden Gesellschafter ist keine in der Insol-  
venz des Gesellschafters anfechtbare unentgeltliche Leistung – BGH, Urt. v.  
29.10.2015 – IX ZR 123/13 mit Anmerkung von *Professor Dr. Matthias Weller,*  
*Mag.rer.publ.* ..... 57

Anfechtung unentgeltlicher Leistung – BGH, Urt. v. 22.10.2015 – IX ZR  
248/14 mit Anmerkung von *Professor Dr. Stefan Huber, LL.M.*..... 65

## BUCHBESPRECHUNGEN

Alexander Bluhm: Die Anwendbarkeit und Auswirkungen der EU-Dienstleis-  
tungsrichtlinie auf Auswahl und Bestellung des Insolvenzverwalters (*Privatdo-*  
*zent Dr. Bernhard Ulrici*)..... 77

Reinhard Bork/Renato Mangano: European Cross- Border Insolvency Law  
(*Professor Dr. Alexander Bruns, LL.M. [Duke Univ.]*) ..... 81

Leon Keul: Die umsatzsteuerliche Organschaft in der Insolvenz (*Privatdo-*  
*zent Dr. Falk Mylich*)..... 84

Kathrin Dorothea Rost: Die Eigenverwaltung in Österreich und Deutschland  
– Eine rechtsvergleichende Analyse (o. *Univ.-Prof. Dr. Bernhard König*).... 86

## LITERATUR

(im Anschluss an 2016, 543-552)..... 89

## DOKUMENTATION

Referentenentwurf eines Gesetzes zur Durchführung der Verordnung (EU)  
2015/848 über Insolvenzverfahren ..... 95

KTS

A 1

## Inhaltsverzeichnis

### ZInsO-Aktuell

### ZInsO-Beihefter: Insolvenzreport 11/2017

### ZInsO-Aufsätze

|   |     |
|---|-----|
| <b>Neues Anfechtungsrecht 2017 in InsO und AnFG</b> .....                                   | 517 |
| <i>von Präsident des Landgerichts a.D. Professor Dr. Michael Huber, Passau</i>              |     |
| <b>Abwicklung des Sanierungserlasses durch den Großen Senat des BFH</b> .....               | 522 |
| <i>von Elmar Krüsmann, Düsseldorf</i>   |     |
| <b>Zur Vermutung fehlender persönlicher Beratung bei großer räumlicher Entfernung</b> ..... | 528 |
| <i>von Richterin Verena Greiner, Straubing</i>  |     |
| <b>Ein vergütungsrechtlicher Bären dienst mit Folgen</b> .....                              | 531 |
| <i>von Richter am Amtsgericht Dr. Daniel Blankenburg, Hannover</i>                          |     |



### ZInsO-Dokumentation

|  |     |
|--|-----|
| <b>Entschiebung von Vorstand und Beirat des Bundesarbeitskreises Insolvenzgerichte (BAK<sub>insO</sub> e.V.) zur künftigen Gestaltung des Vorauswahl-Listungsverfahren für Insolvenzverwalter anlässlich der Entscheidung des BGH v. 2. 2. 2017 – IX AR (VZ) 1/16, ZInsO 2017, 490</b> ..... | 532 |
| <b>Ergänzende NIVD-Stellungnahme zum Entwurf einer EU-Richtlinie zu vorbeugender Restrukturierung, Restschuldbefreiung und Effizienzsteigerung in Restrukturierungs- und Insolvenzverfahren v. 22. 11. 2016</b> .....  | 533 |

### ZInsO-Bücher- und Zeitschriftenreport

In dieser Rubrik geben wir eine Übersicht über die wichtigsten und interessantesten Veröffentlichungen aus dem Bereich des Insolvenzrechts .....

536

Diese Ausgabe enthält eine Rezension zu folgendem Titel:

*Rolf Rattunde, Fachberater für Sanierung und Insolvenzverwaltung (DStV e.V.)*

### ZInsO-Rechtsprechungsreport

#### I. Entscheidungsreport

##### • Insolvenzrecht

|  |     |
|--|-----|
| <b>Keine bindende Regelung über Vergütungen in einem Insolvenzplan; Beitrittsrecht des Insolvenzverwalters nach § 230 Abs. 3 InsO</b> .....                            | 538 |
| <i>BGH, Beschl. v. 16. 2. 2017 – IX ZB 103/15</i>  |     |
| <i>m. Anm. Haarmeyer</i>   |     |
| <b>Schadensersatzanspruch gegen einen Rechtsanwalt wegen pflichtwidrigen Verjährenlassen der Forderung eines Mandanten; Verjährungsfrist</b> .....                     | 544 |
| <i>BGH, Urt. v. 2. 2. 2017 – IX ZR 91/15</i>   |     |
| <b>GmbH &amp; Co. KG als einer GmbH nahestehende Person</b> .....  | 546 |
| <i>BGH, Versäumnisurt. v. 22. 12. 2016 – IX ZR 94/14</i>   |     |
| <b>Amtshaftung bei Absehen von Maßnahmen der Rückgewinnungshilfe</b> .....   | 548 |
| <i>BGH, Beschl. v. 24. 11. 2016 – III ZR 209/15</i>  |     |
| <b>Berichtigung im Insolvenzfall</b> .....   | 549 |
| <i>BFH, Urt. v. 15. 12. 2016 – VR 26/16</i>  |     |
| <b>Pfändbarkeit des Rechts, das Angebot zum Abschluss eines Grundstücksübertragungsvertrags anzunehmen; Anfechtung der Aufhebung von Angeboten nach dem AnFG</b> ..... | 551 |
| <i>OLG Oldenburg, Urt. v. 28. 6. 2016 – 2 U 28/16</i>  |     |

|  |     |
|--|-----|
| <b>Keine Geltung des Schutzzwecks des Ausgliederungsverbots nach § 152 UmwG im Insolvenzverfahren . . . . .</b>  | 554 |
| <i>AG Norderstedt, Beschl. v. 7. 11. 2016 – 66 IN 226/15</i>   |     |
| • <b><u>Insolvenzsteuerrecht</u></b>   |     |
| <b>Nachträgliche Anschaffungskosten bei Finanzierungsmaßnahmen eines unternehmerisch beteiligten Aktionärs; Rechtslage vor Inkrafttreten des MoMiG . . . . .</b> | 555 |
| <i>BFH, Urt. v. 6. 12. 2016 – IX R 12/15</i>   |     |
| • <b><u>Verfahrensrecht</u></b>  |     |
| <b>Wahrung der Schriftform für internationale Gerichtsstandvereinbarung auch ohne Unterschrift . . . . .</b>   | 557 |
| <i>BGH, Urt. v. 25. 1. 2017 – VIII ZR 257/15</i>   |     |
| <b>Rechtsschutzbedürfnis für eine Kostenfestsetzung; Vollstreckungsverbot nach Entscheidung des BVerfG . . . . .</b>   | 562 |
| <i>OVG Berlin-Brandenburg, Beschl. v. 12. 1. 2017 – OVG 3 K 58.16</i>  |     |
| <b>II. Leitsatzreport</b>  |     |
| <b>Änderungskündigung; Betriebsratsanhörung . . . . .</b>  | 564 |
| <i>BAG, Urt. v. 25. 5. 2016 – 2 AZR 345/15</i>   |     |
| <b>Voraussetzungen des Insolvenzbeschlags von Steuererstattungsansprüchen des Insolvenzschuldners . . . . .</b>  | 564 |
| <i>BFH, Urt. v. 20. 9. 2016 – VII R 10/15</i>  |     |
| <b>Insolvenzanfechtung der Verpfändung des Guthabens eines Wertpapierdepots zur Sicherung einer Pensionszusage . . . . .</b>                                     | 564 |
| <i>OLG Brandenburg, Urt. v. 30. 11. 2016 – 7 U 40/15</i>   |     |
| <b>Ansprüche der Altgläubiger einer in Insolvenz gefallenen Bauprojekt-Gesellschaft wegen Beihilfe zur Insolvenzverschleppung . . . . .</b>                      | 564 |
| <i>OLG Köln, Urt. v. 12. 1. 2017 – 7 U 12/16</i>   |     |

## HERAUSGEBER

### Herausgeber:

Prof. Dr. Christian Berger • RA Dr. Susanne Berner • Michael Bretz • RA Dr. Christian Brinkmans • RA Dr. Jan de Weerth • Prof. Dr. Ulrich Foerste • RA Dr. Michael C. Frege • RiAG Frank Frind • RiBGH Prof. Dr. Markus Gehrlein • Prof. Dr. Hugo Grote • RA Dr. Andreas Henkel • WP/StB Michael Hermanns • Prof. Dr. Heribert Hirte • RiAG Martin Horstkotte • Präs. LG a.D. Prof. Dr. Michael Huber • RA Peter J. Hüthen • RA Dr. Karen Kuder • RA Dr. Norbert Küpper • RiAG Dr. Peter Laroche • Prof. Dr. Wolfgang Marotzke • PD Dr. Sebastian Mock • RA Patrick Mitckl • Prof. Dr. Bettina Nunner-Kraugasser • RA Dr. Manfred Obermüller • Vors. RiOLG Dr. Dietmar Onusseit • RA Prof. Dr. Klaus Pannen • RiBGH Prof. Dr. Gerhard Pape • RA Dr. Christoph Poertzgen • RA Stephan Ries • Prof. Dr. Thomas Rönnau • Prof. Dr. Jessica Schmidt • RiBGH Prof. Dr. Lutz Strohn • RiBGH a.D. Gerhard Vill • OStA Raimund Weyand

### Schriftleitung:

RA Prof. Dr. Hans Haarmeyer

### Gründungsherausgeber:

RiBGH a.D. Hans-Peter Kirchhof • Vors. RiBGH a.D. Dr. Gerhart Kreft • Vors. RiLAG a.D. Ernst-Dieter Berscheid • RiBGH Prof. Dr. Gerhard Pape • Prof. Udo Hintzen • Prof. Dr. Heribert Hirte • RA Dr. Manfred Obermüller • RA Wolfgang Wutzke • RA Dr. Karsten Förster • Michael Bretz • Prof. Dr. Hugo Grote • RA Martin Northoff • Dipl.-Kfm./StB Gerd Scholten • OStA Raimund Weyand

### Urheber- und Verlagsrechte:

Annahme nur von Originalaufsätzen, die ausschließlich dem Verlag zur Alleinverwertung in allen Medien angeboten werden. Mit der Annahme des Manuskripts durch den Verlag überträgt der Autor dem Verlag für die Dauer von vier Jahren das ausschließliche, danach das einfache Nutzungsrecht. Das Nutzungsrecht umfasst insbesondere auch die Befugnis zur Einspeicherung in Datenbanken sowie zur weiteren Vervielfältigung im Wege fotomechanischer oder elektronischer Verfahren, einschl. Disketten, CD-ROM, DVD und Online-Diensten.

Die Zeitschrift und alle in ihr enthaltenen Beiträge und Abbildungen sind urheberrechtlich geschützt. Mit Ausnahme der gesetzlich zugelassenen Fälle ist eine Verwertung ohne Einwilligung des Verlages unzulässig.

## IMPRESSUM

Wolters Kluwer Deutschland GmbH  
Carl Heymanns Verlag  
Luxemburger Str. 449, 50939 Köln  
<http://www.insolvenzrecht.jurion.de>

**Kundenservice:** (0 26 31) 801-22 22

**Erscheinungsweise:** wöchentlich

**Anzeigenverkauf:** Karsten Kühn

Telefon: (02 21) 9 43 73-77 97

Telefax: (0221) 9 43 73-1 77 97

E-Mail: [Karsten.Kuehn@wolterskluwer.com](mailto:Karsten.Kuehn@wolterskluwer.com)

**Anzeigendisposition:** Karin Odening

Telefon (02 21) 9 43 73-77 60

E-Mail: [anzeigen@wolterskluwer.com](mailto:anzeigen@wolterskluwer.com)

**Schriftleiter:** Rechtsanwalt Prof. Dr. iur. Hans Haarmeyer

E-Mail: [hans.haarmeyer@t-online.de](mailto:hans.haarmeyer@t-online.de)

**Redaktion:** Henrieke Oppmann, Michaela von Rüden

Luxemburger Str. 449, 50939 Köln

Telefon: (02 21) 9 43 73-73 54

Telefax: (02 21) 9 43 73-1 73 54

E-Mail: [Henrieke.Oppmann@wolterskluwer.com](mailto:Henrieke.Oppmann@wolterskluwer.com)

**Bezugspreis zzgl. Versandkosten**

(monatlich im Voraus): € 56,60

Preis für das Einzelheft: € 26,00

**Kündigungsfrist:**

6 Wochen zum Ende des Bezugsjahres

**Herstellung:** Appel & Klinger Druck und Medien GmbH, Schneckenlohe

ISSN 1615-8032

# Gewerblicher Rechtsschutz und Urheberrecht

Zeitschrift der Deutschen Vereinigung für gewerblichen Rechtsschutz und Urheberrecht

# GRUR

Herausgegeben von Joachim Bornkamm und  
Ansgar Ohly  
in Gemeinschaft mit Joseph Drexl und Reto Hilty

**3/2017**

Seiten 217–320  
119. Jahrgang – März 2017



## INHALT

- AUFSÄTZE** **217** JOACHIM VON UNGERN-STERNBERG  
Die Rechtsprechung des EuGH und des BGH zum Urheberrecht und zu den  
verwandten Schutzrechten im Jahr 2016
- 235** AGNÈS LUCAS-SCHLOETTER  
Das neue Urhebervertragsrecht
- 241** CHRISTIAN GOMILLE  
Die Verteidigung gegen unerwünschte Werbung
- 248** WOLFGANG KIRCHHOFF  
Möglichkeiten und Grenzen markenrechtlicher Abgrenzungsvereinbarungen  
aus Sicht des Kartellrechts

- REPORT** **256** HENRIKE WEIDEN  
Aktuelle Berichte – März 2017

- MITTEILUNGEN** **257** Tagungsbericht: Circle of European Trademark Judges 2016 (*Gietzelt*)

- BUCHBESPRECHUNGEN** **260** RALPH OLIVER GRAEF: Recht der E-Books und des Electronic Publishing (*Russ*)

### RECHTSPRECHUNG

- PATENTRECHT** **261** BGH 27.9.16 – X ZR 124/15  
Kein derivativer Erzeugnisschutz für Datenfolge – **Rezeptortyrosinkinase II**
- URHEBERRECHT** **264** EuGH 25.1.17 – C-367/15  
Zulässige pauschale Entschädigung in Höhe des Doppelten der angemessenen  
Nutzungsvergütung – **OTK/SFP**
- 266** BGH 6.10.16 – I ZR 25/15  
Umfang der Nutzungsrechtseinräumung bei Erwerb einer Client-Software für  
ein Spiel – **World of Warcraft I**
- 273** BGH 11.1.17 – 5 StR 164/16  
Tatbestandliche Reichweite der Computersabotage bei Angriff auf illegales  
Konkurrenzportal – **kinox.to**
- MARKENRECHT** **275** BPatG 4.11.16 – 25 W (pat) 78/14  
Schutzunfähigkeit einer dreidimensionalen Verpackungsform – **Quadratische  
Schokoladenverpackung**
- 280** BPatG 1.3.16 – 29 W (pat) 33/13  
Maßgebliches Kollisionsgebiet bei Beurteilung der Kennzeichnungskraft einer  
Unionsmarke – **Oxford Club (Ls.)**

- WETTBEWERBSRECHT **280** EuGH 8.2.17 – C-562/15  
Irreführende Werbung mit Preisvergleichen zwischen Geschäften unterschiedlicher Größe – **ITM/Carrefour**
- 283** BGH 29.9.16 – I ZR 160/15  
Unklare Gestaltung eines elektronischen Flugbuchungsvorgangs – **Servicepauschale**
- 286** BGH 10.11.16 – I ZR 29/15  
Zulässige Präsentation der Ware ohne Preisauszeichnung – **Hörgeräteausstellung**
- 288** BGH 15.12.16 – I ZR 213/15  
Nicht in Verkaufsstelle ausgestellte Haushaltsgeräte – **Energieverbrauchskennzeichnung**
- 292** BGH 15.12.16 – I ZR 221/15  
Auszeichnung des Energieverbrauchs von Haushaltsgeräten in Onlineshop – **Energieverbrauchskennzeichnung im Internet**
- 295** BGH 15.12.16 – I ZR 241/15  
Gehörsverletzung wegen übergangenem Irreführungsaspekt – **Entertain**
- VERTRAGSRECHT **296** BGH 25.10.16 – X ZR 27/15  
Umfang der Schiedsgerichtsabrede in Vermehrungsvertrag – **Scarlett**
- PERSÖNLICHKEITS- UND MEDIENRECHT **298** BGH 27.9.16 – VI ZR 250/13  
Überwiegende Meinungsäußerung in offener Frage – „**Mal PR-Agent, mal Reporter**“
- 302** BGH 27.9.16 – VI ZR 310/14  
Zulässige Presseberichterstattung über bedeutendes politisches Ereignis – **Klaus Wowereit**
- 304** BGH 29.11.16 – VI ZR 382/15  
Grenzen zulässiger Berichterstattung nach „Selbstöffnung“ durch Prominenten – **Michael Schumacher**
- 308** BGH 10.1.17 – VI ZR 562/15  
Ermittlung des Aussagegehalts von Äußerungen in Satiresendung – **Die Anstalt**
- 311** OLG Köln 30.9.16 – 6 U 188/12  
Presseähnliches Angebot der Tagesschau-App – **Tagesschau-App II**
- VERFAHRENSRECHTS- UND KOSTENRECHT **316** EuGH 18.1.17 – C-427/15  
Auskunftsverlangen nach rechtskräftiger Beendigung eines Verfahrens – **NEW WAVE/ALLTOYS**
- 318** BGH 8.12.16 – I ZB 118/15  
Bemessung des Ordnungsgelds zur Unterlassungserzwingung – „**Dügida**“
- 320** BGH 24.11.16 – I ZB 52/15  
Erhöhter Gegenstandswert im Markenlöschungsverfahren – **Festsetzung bei Sparkassen-Rot (Ls.)**
- 320** KG 11.10.16 – 5 U 139/15  
Dringlichkeitsverlust wegen rechtsmissbräuchlichem Forum-Shopping – **gezielte Gehörsvereitelung (Ls.)**
- V** Aus dem Inhalt der GRUR-Familie 3/2017
- VI** GRUR-Aktuell
- XIII** Leitsatzübersicht
- XVI** Impressum

HINWEIS

Wir bitten unsere Leser um Beachtung des Jahresregisters 2016, das diesem Heft beigelegt ist.

## INHALT

### RECHTSPRECHUNG

- 
- URHEBERRECHT**
- 89** OLG München 14.7.2016 – 29 U 953/16  
Öffentliche Zugänglichmachung durch Wiedergabe von mit einer Paywall geschützten Inhalten – **Kein Vollgas**
- 94** KG 14.11.2016 – 24 U 96/14  
Kein pauschaler Verlegeranteil für Musikverlage – **Musikverlegeranteil**
- DESIGNRECHT**
- 98** OLG Frankfurt a. M. 13.10.2016 – 6 U 109/16  
Einwand der fehlenden materiellen Berechtigung im Verletzungsverfahren – **Leuchte Macaron**
- MARKEN- UND KENNZEICHENRECHT**
- 100** BPatG 1.3.2016 – 29 W (pat) 33/13  
Maßgebliches Kollisionsgebiet bei Beurteilung der Kennzeichnungskraft einer Unionsmarke – **Oxford Club**
- 105** OLG Frankfurt a. M. 17.11.2016 – 6 U 220/15  
Markenmäßige Verwendung dreidimensionaler Marken aufgrund Branchengewöhnung – **Parfümflakon-Blütenstöpsel**
- 107** OLG Frankfurt a. M. 29.9.2016 – 6 U 187/15  
Löschungsanspruch wegen Namensrechtsverletzung durch zuvor registrierte Domain – **Fitnessgeräte-Domain**
- WETTBEWERBSRECHT**
- 108** OLG Köln 7.10.2016 – 6 U 48/16  
Verstoß gegen Informationspflicht bei Gestaltung eines Bestell-Buttons – **Bestell-Button II**
- 111** OLG Düsseldorf 20.10.2016 – I-20 U 37/16  
Versteckte Gas- und Strompreiserhöhung in Kunden-E-Mails – **Versteckte Gaspreiserhöhung**
- 113** OLG Jena 17.8.2016 – 2 U 14/16  
Irrführende Werbung einer Apotheke mit Gewinnspiel – **Trostpreis der Apotheke**
- 114** KG 9.12.2016 – 5 U 163/15 und 5 W 27/16  
Rechtsmissbräuchliche Geltendmachung einer Vertragsstrafe – **vorgeschobene Marktberreinigung II**
- 118** LG Hamburg 22.7.2016 – 315 O 74/15  
Irrführende Checkbox-Gestaltung zur Einwilligung von E-Mail-Werbung – **Checkbox-Mechanismus**

- PERSÖNLICHKEITS- UND MEDIENRECHT **120** OLG Frankfurt a. M. 25.5.2016 – 16 U 198/15  
Unzulässiger Buchbericht über Dschihadisten nach Strafverbüßung  
– **Dschihadist**
- 126** LG Hamburg 17.5.2016 – 324 O 255/16  
Unzulässige Satire bei schmähernder und ehrverletzender Einkleidung  
– **Gedicht „Schmäherkritik“ (Ls.)**
- VERFAHRENS- UND KOSTENRECHT **127** BGH 24.11.2016 – I ZB 52/15  
Erhöhter Gegenstandswert im Markenlöschungsverfahren – **Festsetzung bei Sparkassen-Rot**
- 127** KG 13.12.2016 – 5 W 244/16  
Verspätete Antragstellung auf Streitwertbegünstigung  
– **Streitwertbegünstigung**
- 128** KG 11.10.2016 – 5 U 139/15  
Dringlichkeitsverlust wegen rechtsmissbräuchlichem Forum-Shopping  
– **gezielte Gehörsvereitelung**
- 128** KG 20.9.2016 – 5 W 147/16  
Selbstwiderlegung der Dringlichkeitsvermutung im Beschwerdeverfahren  
– **Selbstwiderlegung im Beschwerdeverfahren (Ls.)**





## INHALT

### AUFSÄTZE

- 201** EVA INÉS OBERGFELL/ALEXANDER THAMER  
(Non-)Regulation of Online Platforms and Internet Intermediaries – The Facts: Context and Overview on State of Play
- 206** ELEONORA ROSATI  
Intermediary IP injunctions in the EU and UK experiences: when less (harmonization) is more?
- 215** CHRISTIAN PISANI  
Grundzüge des maltesischen Lauterkeitsrechts

### RECHTSPRECHUNG

- PATENTRECHT**
- USA 220** U.S. Court of Appeals for the Federal Circuit 11.7.2016  
Beauftragung eines Auftragsfertigers mit der bloßen Herstellung eines Produkts stellt (noch) keinen Verkauf i.S.d. 35 U.S.C. § 102(a) dar – **The Medicines Company v. Hospira**
- MARKENRECHT**
- EU 229** EuGH 26.10.2016 – C-482/15 P  
Keine Berücksichtigung des Verfalls der Widerspruchsmarke nach Erlass einer EUIPO-Entscheidung – **bambinoLÜK**
- Österreich 232** OGH 20.12.2016 – 4 Ob 195/16d  
Entscheidung im Markenrechtsstreit Budweiser/Bud: Löschung der Marke Bud – **Budweiser / Bud**
- Schweiz 235** BVGer 14.9.2016 – B-5653/2015  
Anforderungen an demoskopische Befragung – **Havanna Club / Cana Club**
- USA 243** U.S. Court of Appeals for the Second Circuit 18.5.2016  
Second Circuit erweitert und verschärft „nominative fair use“-Prüfungsmaßstabs – **International Information Systems v. Security University**
- WETTBEWERBSRECHT**
- EU 250** EuGH 25.1.2017 – C-375/15  
Begriff des „dauerhaften Datenträgers“ im europäischen Verbraucherschutzrecht – **BAWAG**
- EU 255** EuGH 8.2.2017 – C-562/15  
Irreführung durch vergleichende Werbung mit Preisen von Waren, die in Geschäften unterschiedlicher Größe oder Art vertrieben werden – **Carrefour Hypermarchés**

#### LEBENSMITTELRECHT

- EU 259** EuGH 19.1.2017 – C-282/15  
Vereinbarkeit einer nationalen Ausnahmegenehmigung für die Herstellung und den Vertrieb von Aminosäuren mit Unionsrecht – **Queisser Pharma [Doppelherz aktiv]**

#### URHEBERRECHT

- EU 265** EuGH 25.1.2017 – C-367/15  
Vereinbarkeit eines pauschalen Schadensersatzes mit der Durchsetzungsrichtlinie – **Stowarzyszenie „Oławska Telewizja Kablowa“**
- Japan 269** Obergericht für Geistiges Eigentum 14.4.2015  
Urheberrechtsschutzfähigkeit eines Stuhls als Werk der angewandten Kunst – **TRIPP TRAPP (m. Anm. Furuta)**

#### MEDIENRECHT

- EGMR 273** Europäischer Gerichtshof für Menschenrechte 25.10.2016 – No. 60818/10  
Eingriff in Meinungsfreiheit durch Verurteilung eines Verlags wegen identifizierender Berichterstattung – **Verlagsgruppe News / Austria**

#### VERFAHRENSRECHT

- EU 279** EuGH 18.1.2017 – C-427/15  
Ausübung des Auskunftsrechts in gesondertem Verfahren nach bereits festgestellter Rechtsverletzung – **NEW WAVE CZ**
- Österreich 281** OGH 20.12.2016 – 4 Ob 45/16w  
Internationale Zuständigkeit bei Domainstreitigkeiten – **stubhub**
- Schweiz 284** BGer 15.12.2016 – 4A\_222/2016  
Gerichtliche Zustellung an im Patentregister eingetragene Vertreter – **Patentnichtigkeit/gerichtliche Zustellung**

#### BUCHBESPRECHUNG

- 290** JOSEF SCHULTE /CHRISTOPH JUST  
Kartellrecht, Kommentar (*Mombaur*)

#### JOURNAL OF INTELLECTUAL PROPERTY LAW & PRACTICE

- CURRENT INTELLIGENCE 291** DÉSIRÉE FIELDS/BETHAN LLOYD  
Deep breaths: Glaxo's two-tone colour mark ruled invalid by High Court
- ARTICLE 293** PAUL ENGLAND  
Cross-border actions in the CJEU and English Patents Court – ten years on from *GAT v. LuK*

→ Editorial ..... 65  
**Europäische Dissolution und patentrechtliche Integration!**  
*Von Rainer Beetz*

## Beiträge

→ Urheberrechtsschutz für Computerprogramme ..... 68  
**Die Einmaligkeit aufgrund bewusster Gestaltung als zentrales Abgrenzungselement**  
 Der Beitrag soll die Kernfrage iZm dem urheberrechtlichen Schutz von Computerprogrammen, nämlich ob und wann eine „eigene geistige Schöpfung“ vorliegt, beleuchten; der OGH hat in dieser Hinsicht mit den Entscheidungen 4 Ob 45/05 d und 4 Ob 198/06 f nicht gerade zur Schaffung von Rechtseinheit und Rechtssicherheit beigetragen.  
*Von Peter Burgstaller*

→ Einer für alle und alle für einen? ..... 72  
**Zur Frage, wer im Lauterkeits- und Immaterialgüterrecht zur ungeteilten Hand haftet?**  
 Seit jeher sind die Ansichten darüber geteilt, ob im Lauterkeits- und Immaterialgüterrecht selbst bloße Nebentäter stets zur ungeteilten Hand haften, während nach den Grundsätzen des allgemeinen bürgerlichen Rechts eine solche Solidarhaftung nur jene träfe, die iZm der Schädigung gezielt zusammengewirkt haben. Anliegen dieses Beitrags ist es, einen „dritten Weg“ zwischen den beiden etablierten Meinungssträngen aufzuzeigen.  
*Von Mathias Görg*

## Aktuelle Entwicklungen

→ EU-Rechtsentwicklung ..... 76  
**Jüngste Entscheidungen des EuGH und anhängige Vorabentscheidungsverfahren**  
*Von Astrid Ablasser-Neuhuber, Christian Handig, Dominik Hofmarcher und Christian Schumacher*

→ Rechtsprechung des EuGH und EuG in Unionsmarkenverfahren ..... 79  
**Neue Entscheidungen in Registerverfahren zu Unionsmarken im Instanzenzug vom EUIPO**  
*Von Katharina Majchrzak und Christoph Bartos*

→ Nationale Gesetzgebungsverfahren ..... 83  
**Aktuelle nationale Begutachtungsverfahren**  
*Von Astrid Ablasser-Neuhuber*

→ Rechtsprechung des OLG Wien zu patentamtlichen Entscheidungen ..... 83  
**Neue Entscheidungen des OLG Wien in Registerverfahren im Instanzenzug vom Österreichischen Patentamt**  
*Von David Plasser und Rainer Beetz*

## ÖBl-Leitsätze

→ ÖBl-Leitsätze 2017/3–9 ..... 84

OGH 30. 8. 2016, 4 Ob 172/16 x, Standort in Wien ..... 84  
*Anmerkung von Reinhard Hinger*

OLG Innsbruck 13. 10. 2016, 2 R 144/16 t, Hotel Kitzbühel ..... 84  
*Anmerkung von Reinhard Hinger*

EuGH 26. 10. 2016, C-611/14, Canal Digital Danmark ..... 85  
*Anmerkung von Reinhard Hinger*

OGH 15. 6. 2016, 4 Ob 4/16 s, Paul Mitchell ..... 86  
*Anmerkung von Reinhard Hinger*

OGH 25. 8. 2016, 4 Ob 94/16 a, Datenleseverfahren ..... 86

EuGH 10. 11. 2016, C-174/15, Vereniging Openbare Bibliotheken ..... 86  
*Anmerkung von Christian Handig*

OGH 25. 8. 2016, 4 Ob 94/16 a, Datenleseverfahren ..... 87

## Rechtsprechung

- Gefälligkeitsberichterstattung – Unentgeltliche redaktionell gestaltete Anzeigen **88**  
**OGH 26. 9. 2016, 4 Ob 60/16 a**  
*Mit Anmerkung von Lothar Wiltschek*
- Schokoladestücke – Zur Formmarke aus Schokolade . . . . . **90**  
**OLG Wien 8. 7. 2016, 34 R 61/16 i**  
*Mit Anmerkung von Christof Pöchhacker*
- Emtricitabin – Grundpatent und ESZ . . . . . **97**  
**OLG Wien 19. 5. 2016, 34 R 25/16 w**  
*Mit Anmerkung von Peter Pawloy*
- KHG – Ein bekanntes Namenskürzel als Abkürzung von „Korruppte haben Geld“ **100**  
**OGH 25. 10. 2016, 4 Ob 209/16 p**  
*Mit Anmerkung von Alfred J. Noll*
- Nokia Italia ua – Abgabe für Privatkopien – EuGH zu Vorabfreistellung und  
 Rückerstattung . . . . . **103**  
**EuGH 22. 9. 2016, C-110/15**  
*Mit Anmerkung von Adolf Zemann*



## Bericht

- Bericht über den LIGA-Kongress 2016 in Genf . . . . . **110**  
*Von Hannes Seidelberger*

## Standards

- Impressum . . . . . **65**
- Buchbesprechungen . . . . . **111**
- Zeitschriftenübersicht . . . . . **112**



## Ärzte ohne Grenzen im Gespräch mit 17 Persönlichkeiten

2016, 120 Seiten.  
 Geb. EUR 29,-  
 ISBN 978-3-214-03596-9

Ärzte ohne Grenzen (Hrsg)

### Was ist wichtig – was soll bleiben?

Worauf legen Personen und Organisationen wert, die unsere Gesellschaft nachhaltig prägen – und was ist aus ihrer Sicht wichtig für die Zukunft? In diesem Buch kommen Persönlichkeiten aus Wirtschaft, Kultur und Medien zu Wort, die mit viel Optimismus und Stärke unsere Welt mitgestaltet haben.

Der Einblick in ihre Lebensphilosophie und in ihre Visionen für die Zukunft gibt Zuversicht, aber auch Orientierung in einer sich ständig verändernden Welt.

Mit Brigitte Ederer, Thomas Fahnenmann, Sabine Herlitschka, Markus Hutschinski, Patricia Kahane, Ingrid Kapsch-Latzer, Harald Katzmair, Josef Lampert, Elisabeth Leopold, Margaretha Maleh, Adele Neuhauser, Wolfgang Niessner, Johanna Rachinger, Till Reiter, Heidi Senger-Weiss, Barbara Stöckl und Gerhard Zeiler

MANZ'sche Verlags- und Universitätsbuchhandlung GmbH  
 TEL +43 1 531 61 100 FAX +43 1 531 61 455 bestellen@manz.at Kohlmarkt 16 · 1010 Wien www.manz.at

**MANZ**

## Wirtschaftsrecht

### Die Woche im Blick

#### Entscheidungen

**BGH:** Verbrauchergerichtsstand – Ausrichtung einer Unternehmenstätigkeit auf den Wohnsitzstaat des Verbrauchers (9.2.2017 – IX ZR 67/16)

**BVerwG:** Einordnung eines Geschäftsmodells als Finanzkommissionsgeschäft oder als Organismus für gemeinsame Anlagen (18.1.2017 – BVerwG 8 B 16.16)

**HansOLG Hamburg:** Schiffspool – Umfang der Informationspflicht im Prospekt (27.1.2017 – 3 U 140/15)

#### Verwaltung

**BaFin:** Angepasstes Rundschreiben zur Compliance von Wertpapierfirmen veröffentlicht

**BRAK:** BRAO-Reform – Viel Gutes und eine große Enttäuschung

#### Gesetzgebung

**BMJV:** Bessere Rechtsdurchsetzung in sozialen Netzwerken

**BT:** Strafbarkeit von Spielmanipulation beschlossen

**BT:** 9. GWB-Novelle verabschiedet

**BT:** Reform des Bauvertragsrechts beschlossen

### Aufsätze

**Götz Lautenbach, RA, Markus Roll, WP/StB, und Burkhard Völkner, WP/StB**

#### Der Sanierungserlass – Bestandsaufnahme nach dem BFH-Beschluss und seine Auswirkungen auf die Restrukturierungspraxis

Im Kern seiner Entscheidung vom 28.11.2016 (BB 2017, 481) hat der BFH festgestellt, dass der Sanierungserlass des Bundesministeriums für Finanzen (BMF) aus dem Jahr 2003 unrechtmäßig ist. Zwar hat der Bundesrat in seiner Sitzung vom 10.3.2017 die Steuerfreiheit von Sanierungsgewinnen befürwortet, aber es ist im Wahljahr womöglich noch ein weiter Weg bis zu einer Gesetzesänderung. Der Beitrag nimmt eine kurze Bestandsaufnahme der bisherigen Restrukturierungspraxis vor und weist anhand von diversen Fallkonstellationen auf die Änderungen und Probleme für die betroffenen Unternehmen sowie steuer- und anwaltlichen Berater hin, die sich durch die Entscheidung des BFH ergeben.

**Reinhard Willemsen, RA, und**

**Christiane Kühn, LL.M. (Hongkong), RAin**

#### Gesetz zur Verbesserung der Rechtssicherheit bei Anfechtungen – Ende gut alles gut?

Der Bundestag hat in seiner Sitzung vom 16.2.2017 das Gesetz zur Verbesserung der Rechtssicherheit bei Anfechtungen nach der Insolvenzordnung und nach dem Anfechtungsgesetz beschlossen. Der Beitrag stellt nach einer Einleitung zusammenfassend die wesentlichen Änderungen der Insolvenzordnung dar und bewertet sodann die Neuerungen. Er richtet sich an Unternehmen, die alle Geschäfte mit jetzt insolventen Vertragspartnern getätigt haben und sich fragen, ob das, was sie erhalten haben, insolvenzfest ist.

### Entscheidungen

**EuGH:** Personenbezogene Daten im Gesellschaftsregister – Zugangsbeschränkung nach Auflösung der Gesellschaft (9.3.2017 – C-398/15)

**BGH:** Vorsicht bei Patronatserklärung – Haftung des Patrons auch bei späterer Insolvenzanfechtung (12.1.2017 – IX ZR 95/16 – dazu BB-Kommentar von Dr. Alexander Kessler, LL.M., RA)

**BGH:** Insolvenzanfechtungsrecht – GmbH & Co. KG als nahestehende Person einer GmbH (22.12.2016 – IX ZR 94/14)

## Steuerrecht

### Die Woche im Blick

#### Entscheidungen

**EuGH:** Lieferung digitaler Bücher auf elektronischem Weg und auf jeglichen physischen Trägern (hier: Mehrwertsteuer) (7.3.2017 – C-390/15)

**EuGH:** Rechtsangleichung (8.3.2017 – C-14/16)

**BFH:** Unionsrecht und Hinzurechnungsbesteuerung von Zwischeneinkünften mit Kapitalanlagecharakter im Drittstaatenfall (12.10.2016 – I R 80/14)

**BFH:** Umsatzsteuerrechtliche Organschaft in der Insolvenz (15.12.2016 – V R 14/16)

**BFH:** Keine Ersatzerbschaftsteuer bei einer nichtrechtsfähigen Stiftung (25.1.2017 – II R 26/16)

#### Gesetzgebung

**BR:** Steuerpraktiken im Zusammenhang mit Rechteüberlassungen – Vorschlag des Finanzausschusses für Prüfbüchle zur Steuerbefreiung von Sanierungsgewinnen sowie im Zusammenhang mit der Lizenzschränke

### Aufsätze

**Prof. Dr. iur. Ferdinand Kirchhof, Vizepräsident des Bundesverfassungsgerichts**

#### Das Leistungsfähigkeitsprinzip nach dem Grundgesetz – Zustand und Zukunft

Das Leistungsfähigkeitsprinzip ist deutschland- und weltweit als Verteilungsleitlinie steuerlicher Lasten allgemein anerkannt, ja geradezu kanonisiert. Es ist keine verfassungsrechtlich eigenständige, subsumtionsfähige Regel mit strikten Rechtsfolgen, sondern ein Prinzip mit parlamentarischem Wertungsspielraum. Es führt zur inversen Anwendung des Gleichheitssatzes auf Steuergesetze. Es fragt nach der gleichheitgerechten Rechtfertigung von Finanzzwecksteuern, bleibt aber für andere Belastungsziele offen. Es hat nicht trotz, sondern wegen seiner Offenheit für steuerliche Gerechtigkeitstheorien eine Zukunft im Steuerrecht.

**Wolfgang Sonnleitner, RA/StB/WP, und**

**Dr. Noemi Strotkemper, RAin**

#### Steuerfreiheit von Sanierungsgewinnen: quid novi?

Der Große Senat des BFH hat mit Beschluss vom 28.11.2016 – GrS 1/15 die im Sanierungserlass des BMF vom 27.3.2003 vorgesehene generelle Steuerbegünstigung von Sanierungsgewinnen wegen Verstoßes gegen den Grundsatz der Gesetzmäßigkeit der Verwaltung verworfen. Damit wurde die Streitfrage der Rechtmäßigkeit des Sanierungserlasses grundsätzlich und abschließend geklärt. Sanierungen und Restrukturierungen von Krisenunternehmen werden dadurch erschwert oder unmöglich. Ob der Gesetzgeber diese Entscheidung des BFH zum Anlass nehmen wird, eine neue gesetzliche Grundlage für die Steuerbegünstigung von Sanierungsgewinnen zu schaffen, ist zurzeit offen. Der Bundesrat hat mittlerweile um Prüfung gebeten, ob eine Steuerbegünstigung von Sanierungsgewinnen im EStG und im GewStG gesetzlich geregelt und ob eine solche Gesetzesänderung bereits im laufenden Gesetzgebungsverfahren für das Gesetz gegen schädliche Steuerpraktiken im Zusammenhang mit Rechteüberlassungen berücksichtigt werden kann.

**Dr. Martin T. Mohr, RA/StB**

#### Die Besteuerung von Sanierungsgewinnen unter Berücksichtigung der Entscheidung des Großen Senats des BFH vom 28.11.2016 – Reaktionsmöglichkeiten

Der GrS des BFH hat mit dem Beschluss zum Sanierungserlass mit einer jahrelang geübten Praxis gebrochen. Der Beitrag untersucht insbesondere die Auswirkungen auf laufende und abgeschlossene Verfahren.

641

643

649

652

656

659

660

662

668

673



## Bilanzrecht und Betriebswirtschaft

### Die Woche im Blick

680

#### Entscheidungen

- IASB:** Veröffentlichung der XBRL-IFRS-Taxonomie
- FASB:** Aktualisierungsvorschlag zur Bilanzierung der anteilsbasierten Vergütung von Betriebsfremden
- FASB:** Aktualisierung der Bilanzierung der Leistungen zur Altersvorsorge
- DRSC:** Mitschnitt der 57. Sitzung des IFRS-Fachausschusses

#### Wirtschaftsprüfung

- IDW:** Kritik am Zwei-Klassen-Vertrauensschutz im Bundeskriminalamtgesetz-RegE
- IDW:** Stellungnahme zum Datenschutz-RegE
- APAS:** Verlautbarungen zum Gegenstand der Inspektionen sowie zum Zeitpunkt der erstmaligen Veröffentlichung eines Transparenzberichts
- WPK:** Stellungnahme zum IAASB-Diskussionspapier „Agreed-Upon Procedures“ (Durchführung von vereinbarten Untersuchungshandlungen)
- WPK:** Merkblatt zu Hilfe bei Vergabeverfahren aktualisiert
- WPK:** Kammerversammlungen 2017

#### Betriebswirtschaft

- KPMG:** M&A-Deals brechen zunehmend Branchen auf
- KPMG/Bitkom:** Nutzung von Cloud Computing in Unternehmen boomt

### Aufsatz

Dr. Annekatriin Veit, RAin/StBin

682

#### BB-Rechtsprechungs-, Gesetzgebungs-, Standards- und Verwaltungsreport zur Bilanzierung betrieblicher Altersversorgung 2016/2017

Im Beitrag gibt die Autorin einen Überblick über Urteile, neue Gesetze, Standardsetzung und Finanzverwaltungserlasse zur bilanziellen Behandlung von Altersversorgungsverpflichtungen. Dabei wird der Zeitraum März 2016 bis Februar 2017 betrachtet. Dieser Beitrag schließt somit unmittelbar an die Vorjahresreporte an (BB 2016, 747 ff.; BB 2015, 619 ff.; BB 2014, 939 ff., BB 2013, 747 ff., BB 2012, 691 ff., BB 2011, 81 ff.; BB 2010, 751 ff.; BB 2009, 542 ff.).

### Entscheidung

- BGH:** Zur Haftung des Steuerberaters für eine fehlerhafte Going-Concern-Bilanzierung (26.1.2017 – IX ZR 285/14 – dazu BB-Kommentar von Prof. Dr. Rainer Hüttemann) 685

## Erbschaftsteuerreform 2016



**Jetzt bestellen!**

**ErbSt 2016**  
Neuregelungen und Praxishinweise

April 2017, Handbuch, Recht Wirtschaft Steuern  
ca. 520 Seiten, Geb., ISBN: 978-3-8005-2094-7

**€ 139,-**



dfv  08581 9605-14 | info@suedost-service.de | www.ruw.de

## Arbeitsrecht

### Die Woche im Blick

691

#### Entscheidungen

- BAG:** Umkleidezeiten als Arbeitszeit (13.12.2016 – 9 AZR 574/15)
- BAG:** Verwertung von Bildern einer verdeckten Videoüberwachung als Beweismittel (20.10.2016 – 2 AZR 395/15)
- BAG:** AGB-Kontrolle bei einer Änderungsvereinbarung zur betrieblichen Altersversorgung (15.11.2016 – 3 AZR 582/15)
- BAG:** Verletzung des Anspruchs auf rechtliches Gehör bei unterbliebener Ladung des schriftlich befragten Zeugens (26.1.2017 – 8 AZN 872/16)
- BAG:** Ungerechtfertigte Bereicherung des Arbeitnehmers bei versehentlich voller „Bruttoauszahlung“ (21.12.2016 – 5 AZR 273/16)
- BAG:** Rechtsmissbräuchlichkeit des Berufens auf eine tarifliche Ausschlussfrist (15.12.2016 – 6 AZR 578/15)
- BAG:** Unbestimmtes Vertragsangebot bei einer personenbedingten Änderungskündigung (26.1.2017 – 2 AZR 68/16)

#### Personalie

Manfred Löwisch zum 80. Geburtstag

### Aufsatz

Katja Giese, LL.M., RAin/FAinArb, und Tamara Orth

693

#### „Equal Pay“ ohne Ausnahme: Umgang mit der betrieblichen Altersversorgung in der Leiharbeit

Mit der Neuregelung des Arbeitnehmerüberlassungsgesetzes (AÜG) ab April 2017 kippt auch die Tariföffnungsklausel für „Equal Pay“. Es gilt dann die zwingende Gleichbehandlung des Leiharbeitnehmers im Hinblick auf das Arbeitsentgelt eines vergleichbaren Stammarbeitnehmers. Der Beitrag untersucht, ob die betriebliche Altersversorgung unter „Equal Pay“ fällt und ob die Verleihbranche künftig eigene Versorgungssysteme einrichten muss, statt wie bislang tarifliche Ausnahmen zu nutzen.

### Entscheidung

- BAG:** Anordnung eines Personalgesprächs während der Arbeitsunfähigkeit nur im Ausnahmefall möglich (2.11.2016 – 10 AZR 596/15) 700

### Neuerscheinung Buch

Eschenfelder, Wirtschaftsprüferhaftung

raxisnahe Übersicht über Haftungsnormen und -grundlagen  
2016, 287 Seiten, Kt., € 84,-  
ISBN: 978-3-8005-2095-4 / Infos unter: www.shop.ruw.de

### Die Erste Seite

Prof. Dr. Klaus-Peter Naumann

**Gesetzliche Alternative zum Sanierungserlass – neue Hoffnung für Unternehmenssanierungen?**

**Veranstaltungsbericht**

**Haarmann Steuerkonferenz 2017**  
am 16./17.2.2017 in Berlin

VI–VII

**Impressum/Vorschau**

VIII

## AUFSÄTZE

### KONZERNRECHT

Europarecht

#### Europäisches Konzernrecht

**Prof. Dr. Jessica Schmidt, LL.M., Bayreuth**

Das schon lange „tot“ geglaubte europäische Konzernrecht ist in den letzten Jahren auf die EU-Agenda zurückgekehrt. Der Beitrag gibt einen Überblick über die historische Entwicklung des europäischen Konzernrechts und die Perspektiven für seine Zukunft.

DK1226033

S. 1

### STEUERRECHT

Bilanzsteuerrecht

#### Lohnt sich die Diskussion um die steuerliche Behandlung des Leasings?

**Prof. Dr. Wolfram Scheffler / Lucas Rapp, M.Sc., beide Nürnberg**

Über die Rückwirkungen der IFRS auf den HGB-Abschluss oder über die Harmonisierung der steuerlichen Gewinnermittlung ergeben sich möglicherweise Änderungen bei der ertragsteuerlichen Behandlung des Leasings. Die derzeit übliche bilanzneutrale Behandlung eines Leasingvertrags könnte durch die Zurechnung des wirtschaftlichen Eigentums an dem Leasinggegenstand zum Leasingnehmer oder durch die Aktivierung eines Nutzungsrechts beim Leasingnehmer ersetzt werden. In dem Beitrag wird anhand von Teilamortisationsverträgen über bewegliche Wirtschaftsgüter untersucht, welche finanziellen Effekte sich aus einer derartigen Änderung der steuerlichen Einordnung von Leasingverträgen für den Leasingnehmer und den Leasinggeber ergeben würden.

DK1222170

S. 12

Körperschaftsteuer

#### Weiterentwicklung der steuerlichen Verlustverrechnung bei Körperschaften

**StB Dr. Christian Engelen / StB Dr. Sven-Eric Bärsch, beide Bonn**

Das Gesetz zur Weiterentwicklung der steuerlichen Verlustverrechnung bei Körperschaften vom 20.12.2016 (BGBl. I 2016 S. 2998) soll eine neue Möglichkeit schaffen, den Verlustabzug nach § 10d EStG trotz eines schädlichen Beteiligungserwerbs i.S.d. § 8c KStG zu erhalten. Der vorliegende Beitrag erläutert die neuen Regelungen und unterzieht diese einer kritischen Würdigung.

DK1219664

S. 22

Abgabenordnung

#### Einheitliche und gesonderte Feststellung bei der KGaA und ihrem persönlich haftenden Gesellschafter

**WP/StB Dr. Jens Hageböke, Bonn**

Umstritten ist, ob bei der KGaA und ihrem persönlich haftenden Gesellschafter (pHG) eine einheitliche und gesonderte Feststellung durchzuführen ist. Dies ist zu bejahen. In diesem Sinne hatte das FG Hamburg mit rechtskräftigem Beschluss vom 09.07.2015 entschieden. Mit Beschluss vom 29.06.2016 hat der BFH in einem anderen Verfahren die Beschwerde des FA gegen den Aussetzungsbeschluss des FG München zurückgewiesen. Das FG München hatte das Verfahren ausgesetzt, da es der Auffassung war, dass gewichtige Gründe für eine gesonderte Feststellung der Einkünfte des Klägers als pHG der KGaA sprächen. Hiergegen hatte das Wohnsitz-FA Beschwerde eingelegt. Der BFH wies die Beschwerde als unbegründet zurück. Der Beitrag analysiert die Entscheidungen.

DK1220717

S. 28

### BILANZRECHT/RECHNUNGSLEGUNG

Rechnungslegung

#### Ausgewählte Aspekte bei der Bankbilanz- und Kennzahlenanalyse im Dreijahresvergleich

**WP/StB Wolfgang Weigel / WP Lukas Sierleja, beide Frankfurt/M.**

Die Analyse von Bankabschlüssen stellt die Bilanzleser vor Herausforderungen. Hierbei stehen Fragen zur Generierung, Interpretation und Vergleichbarkeit der relevanten Datenbasis bzw. des Zahlenwerks im Zeitablauf sowie zwischen den einzelnen Banken in deren Peergroup im Fokus. Es werden – gestützt auf die Analyse der Abschlüsse der größten deutschen Kreditinstitute zum 31.12.2013, 31.12.2014 und 31.12.2015 – insb. die finanziellen und nicht finanziellen Leistungsindikatoren im Rahmen der (Konzern-)Lageberichterstattung, die Besonderheiten der Segmentberichterstattung, die Auswahl geeigneter Kennzahlen sowie Ermessensspielräume und Schätzungsunsicherheiten erörtert.

DK1221780

S. 33

## ENTSCHEIDUNGEN

### KONZERNRECHT

Betriebliche Altersversorgung

#### Anpassungsprüfung nach § 16 Abs. 1 BetrAVG: Berechnungsdurchgriff im Vertragskonzern

**BGH, Urteil vom 27.09.2016 – II ZR 57/15**

DK1220906

S. 50

### STEUERRECHT

Umsatzsteuer

#### Zur umsatzsteuerrechtlichen Behandlung der Übernahme der einem kommunalen Zweckverband obliegenden Trinkwasserversorgung gegen Weiterleitung von Zuschüssen – Keine Organschaft mit Nichtunternehmer als Organträger

**BFH, Urteil vom 10.08.2016 – XI R 41/14**

DK1224561

S. 52

Abgabenordnung

#### Grenzen der widerstreitenden Steuerfestsetzung

**BFH, Urteil vom 21.09.2016 – V R 24/15**

DK1223525

S. 55

Abgabenordnung

#### Notwendigkeit einer gesonderten Feststellung des Gewinnanteils persönlich haftender Gesellschafter einer KGaA

**BFH, Beschluss vom 29.06.2016 – I B 32/16**

DK1219481

S. 58

Abgabenordnung

#### Voraussetzungen für eine gesonderte Feststellung des Gewinnanteils persönlich haftender Gesellschafter einer KGaA

**FG München, Beschluss vom 28.01.2016 – 13 K 2396/13**

DK1216708

S. 59





**ASSURANCE**

**KOMPAKT**

APAS: Tätigkeitsschwerpunkte 2016 ..... » 229  
 Verhalten des Berufsangehörigen bei Verdacht auf mandantenseitige Verstöße  
 gegen Rechtsvorschriften ..... » 229

**ANALYSE**

Prüfungsrelevante Fragen beim Vorliegen von (ausländischen) Patronats-  
 erklärungen – Eignung als konzerninternes Sanierungsinstrument unter  
 Berücksichtigung von IDW S 11 und IDW PS 270  
*Karsten Pagels und Robert Lüder* ..... » 230  
 Was deutsche Abschlussadressaten vom neuen Bestätigungsvermerk erwarten  
 können – Eine empirische Analyse von Key Audit Matters in Großbritannien  
*Prof. Dr. Klaus Henselmann und Andreas Seebeck* ..... » 237



**RECHNUNGSLEGUNG**

**KOMPAKT**

Handelsrechtliche Rechnungslegung bei Personenhandelsgesellschaften ..... » 247  
 Trends der Nachhaltigkeitsberichterstattung ..... » 247

**ANALYSE**

Anhangangaben über das Abschlussprüferhonorar – IDW RS HFA 36 n. F.  
 im Kontext der Begrenzung der Erbringung von Nichtprüfungsleistungen  
 nach der EU-VO  
*Ellen Simon-Heckroth und Dr. Marc Lüdders* ..... » 248



**FINANCIAL SERVICES**

**KOMPAKT**

Konsultation zu AIF-Investmentgesellschaften ..... » 257  
 Geschäftsorganisation von Versicherungsunternehmen: aufsichtsrechtliche  
 Mindestanforderungen ..... » 257  
 Anstieg der Spitzenverdiener in EU-Banken ..... » 258  
 ESMA zur Blockchain-Technologie ..... » 258

**ANALYSE**

Das neue Marktmissbrauchsrecht  
*Dr. Elke Wachenfeld-Teschner und Dr. Pascal Roylea* ..... » 259



# BBK

## SCHNELL GELESEN

- 260 ► Elektronische Übermittlung von Investitionsabzugsbeträgen

## KURZNACHRICHTEN

- 261 Steuerrecht aktuell  
Bernd Rätke

## BEITRÄGE

- 269 Buchführungs-Seminar  
**Umsatz- und ertragsteuerliche Behandlung von Gutscheinen**  
Karin Goy
- 275 Umsatzsteuer  
**Umsatzsteuerliche Zuordnung zum Unternehmensvermögen bis zum 31.5.**  
Wolfgang Eggert

- 279 Steuerrecht  
**Elektronische Übermittlung von Investitionsabzugsbeträgen**  
Falco Hänsch  
► Kurzfassung Seite 260

- 288 Jahresabschluss  
**Erstellung und Prüfung des Lageberichts im Mittelstand (Teil 3)**  
Klaus Wiechers

## PRAXISFALL

- 296 **Beschränkter Verlustabzug beim Kommanditisten nach § 15a EStG**  
Wolfgang Eggert
- 303 Neuerscheinungen/Veranstaltungen
- 304 Impressum

- |   |               |   |            |
|---|---------------|---|------------|
|  | Literatur     |  | Quelle     |
|  | Weblink       |  | Community  |
|  | Informationen |  | Video      |
|  | Audio         |  | Berechnung |
|  | Galerie       |  | Merksatz   |
|  | Siehe auch    |   |            |

# GStB Gestaltende Steuerberatung

Steuerplanung · Steueroptimierung · Gestaltungsmodelle



Ihr Plus im Netz: [gstb.iww.de](http://gstb.iww.de) | S. 81 – 120  
Online | Mobile | Social Media

03 | 2017

## Kurz informiert

|   |    |
|---|----|
| „Bauträgerfälle 1“: Keine fortbestehende Steuerschuldnerschaft .....  | 81 |
| „Bauträgerfälle 2“: Anspruch auf Verrechnungsstundung .....   | 81 |
| Überschusserzielungsabsicht bei vorweggenommener Erbfolge<br>und nur zeitlich begrenztem Nießbrauch problematisch ..... | 82 |
| Zinslauf bei Hinterziehungszinsen zur Schenkungsteuer .....   | 83 |

## Kapitalgesellschaften

|  |    |
|--|----|
| Gesellschafter-Geschäftsführer:<br>„vGA-Fälle“ bei Vermietung eines Wohngebäudes ..... | 84 |
|--|----|

## Umsatzsteuer

|   |    |
|---|----|
| FG widerspricht BMF: Keine Steuerrückzahlung bei USt-Korrektur<br>nach § 14c Abs. 1 UStG erforderlich ..... | 88 |
|---|----|

## Steuererklärungen

|  |    |
|--|----|
| Abschlüsse und Steuererklärungen 2016 – Teil 1:<br>Wichtige Brennpunkte im betrieblichen Bereich ..... | 92 |
|--|----|

## Buchführung

|  |     |
|--|-----|
| Gewinn mindern durch Rückstellungen:<br>Diese Anforderungen müssen Sie beachten! ..... | 104 |
|--|-----|

## Verlustnutzung

|  |     |
|--|-----|
| Nachweis stiller Reserven für Zwecke des § 8c KStG:<br>Gutachtenwert oder tatsächlich gezahlter Kaufpreis? ..... | 110 |
|--|-----|

## Gesellschaftsrecht

|   |     |
|---|-----|
| Hürden und Fallen auf dem Weg zum wirksamen<br>GmbH-Gesellschafterbeschluss ..... | 114 |
|---|-----|





## MANAGEMENT & BERATUNG

### KOMPAKT

|   |       |
|---|-------|
| Haftungsrisiken treiben deutsche Stiftungen um .....      | » 268 |
| Beschlüsse für Kodex-Änderungen 2017 veröffentlicht ..... | » 268 |
| Rezension .....   | » 269 |

### ANALYSE

|  |       |
|--|-------|
| Praxishinweise zu Abfindungsvereinbarungen in Familienunternehmen –<br>Zivilrechtliche Aspekte<br><i>Thomas R. Jorde und Katja Immes</i> ..... | » 270 |
|--|-------|



## STEUERN & RECHT

### KOMPAKT

|   |       |
|---|-------|
| BFH verwirft Sanierungserlass des BMF ..... | » 279 |
| Erbschaft als Betriebseinnahme .....        | » 280 |
| Veranstaltungshinweis .....                 | » 281 |
| Novelle des Datenschutzrechts .....         | » 281 |

### ANALYSE

|   |       |
|---|-------|
| Das neue erbschaftsteuerliche Verschonungssystem<br><i>Dr. Rudolf Pauli</i> .....   | » 282 |
| Internationale Steuerplanung am Wendepunkt? – Zur Bedeutung erstmaliger<br>CFC-Gesetzgebung im EU-Binnenmarkt<br><i>Dr. Andreas Mammen und Lars Nielsen</i> ..... | » 289 |

## LESER-UMFRAGE 2016

Ende 2016 haben wir eine Umfrage zur Zufriedenheit unserer Leser mit der WPg gestartet. Die Gewinner der Verlosung stehen nun fest. Die fünf WP Handbücher wurden versandt nach:

- » Bremen
- » Esslingen a.N.
- » Eutin
- » Langballig
- » Neuhof

Allen Teilnehmern danken wir für ihre Unterstützung. Die eingegangenen Antworten nutzen wir, um die Inhalte der Zeitschrift noch besser auf die Informationsbedürfnisse unserer Leser abzustimmen.



**IMPULS**

**Änderungen des Deutschen Corporate Governance Kodex 2017 beschlossen**

*Prof. Dr. Klaus-Peter Naumann* ..... » 297



**ASSURANCE**

**KOMPAKT**

Rolle des Berufsstands bei der Korruptionsbekämpfung ..... » 298

Rezension ..... » 298

**ANALYSE**

Das neue Qualitätssicherungssystem für Kleinpraxen – § 55b WPO, BS WP/vBP  
samt Erläuterungen und IDW EQS 1

*Dr. Wolf-Michael Farr* ..... » 299

IDW EPS 140 n.F.: wesentliche Neuerungen – Unter besonderer

Berücksichtigung des risikoorientierten Prüfungsansatzes

*Prof. Dr. Kai-Uwe Marten* ..... » 308



**RECHNUNGSLEGUNG**

**KOMPAKT**

Aus der Arbeit des FASB ..... » 316

Veranstaltungshinweise ..... » 316

**ANALYSE**

Erstellung von (Konzern-)Zahlungsberichten – Grundzüge des

IDW Praxishinweises 1/2017

*Folker Trepte und Dr. Daniel P. Siegel* ..... » 317



**FINANCIAL SERVICES**

**KOMPAKT**

BaFin verschärft Bußgeld bei Verstößen gegen das WpHG ..... » 322

BaFin widerruft Allgemeinverfügung zur Eigenkapitalverordnung ..... » 322

Verbesserte Maßnahmen gegen Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung ..... » 322

Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung bedrohen EU-Finanzsektor ..... » 323

EU-Kommission veröffentlicht Arbeitspapier zu Äquivalenzentscheidungen ..... » 323

**ANALYSE**

Die Blockchain-Technologie und ihre Anwendung in der Finanzwirtschaft

*Carl-Ludwig Thiele* ..... » 324



## BRANCHEN

### KOMPAKT

Regelwerk für Eigenbetriebe in Mecklenburg-Vorpommern wird geändert ..... » 327

### ANALYSE

Änderungen bei der Begrenzung der KWKG-Umlage – Was müssen Unternehmen mit hohem Stromverbrauch beachten?

*Jörn Weingarten* ..... » 328

Prüfung der Ordnungsmäßigkeit der Haushaltswirtschaft (IDW EPS 731) –

Erweiterung der Abschlussprüfung bei Gebietskörperschaften

*Thomas Müller-Marqués Berger und Dr. Jens Heiling* ..... » 334



## MANAGEMENT & BERATUNG

### KOMPAKT

Beurteilung des Vorliegens von Insolvenzeröffnungsgründen (IDW S 11) ..... » 340

Unternehmenskompass für nachhaltige Entwicklungsziele ..... » 340

### ANALYSE

Vorinsolvenzliche Sanierung in Deutschland – Richtlinienentwurf der EU-Kommission

*Dr. Alexandra Schluck-Amend* ..... » 341



## STEUERN & RECHT

### KOMPAKT

Finanzgerichtsbarkeit NRW: Pilotversuch eAkte ..... » 347

Anpassung der Gewinnabgrenzungsaufzeichnungsverordnung ..... » 347

Kommission begrüßt Beschlüsse der Finanzminister gegen Steuervermeidung ..... » 347

Rezension ..... » 348

### ANALYSE

Zusammenarbeit zwischen Aufsichtsrat und Abschlussprüfer im Sinne guter Corporate Governance – Ein Beitrag zur notwendigen Professionalisierung der Aufsichtsratsmitglieder

*Prof. Dr. Julia Redenius-Hövermann* ..... » 349

# CCZ

10. JAHRGANG  
15. MÄRZ 2017 | SEITEN 49-96

2/2017

## Corporate Compliance Zeitschrift



HERAUSGEBER: Prof. Dr. Holger Fleischer, Dipl.-Kfm., LL.M., RA Prof. Dr. Wulf Goette, RA Dr. Ulrich Göres, RA Dr. Christoph E. Hauschka, RA Prof. Dr. Thomas Klindt, RA Dr. Tobias Larisch, RA Dr. Thomas Lösler, RA Dr. Klaus Moosmayer, RA Ina Stefanie Reichel, Dipl.-Kfm. Meinhard Remberg, Prof. Dr. Volker Rieble, Prof. Dr. Dr. h. c. Uwe H. Schneider, Prof. Dr. Gerald Spindler, Dipl.-Oec., RA Dr. Sven Thomas, RA Michael Volz, LL.M., Daniela Weber-Rey, LL.M.

SCHRIFTLÉITUNG: RA Dr. Michael Pant, PantLegal Rechtsanwälte, Bilker Straße 11, 40213 Düsseldorf  
RA Dr. Christoph E. Hauschka, PricewaterhouseCoopers AG, Bernhard-Wicki-Straße 8, 80636 München  
RA Dr. Ulrich Parche, Ocean Breeze Energy GmbH & Co. KG, Flughafenallee 11, 28199 Bremen

---

## Inhaltsverzeichnis

---

### 49 EDITORIAL

### BEITRÄGE

- 50 *Christian Pelz / Luiza Saito Sampaio*, Compliance-Anforderungen in Brasilien
- 56 *Philippe Heinzke / Jens Burke*, Open-Source-Compliance
- 63 *Johannes Paha / Mona Ullmann*, Konzeption zur wirtschaftlichen Ausgestaltung kartellrechtlicher Compliance-Maßnahmen
- 68 *Kai Schumacher / Chloe Saby*, „loi Sapin 2“: Die Revolution im französischen Anti-Korruptionsrecht
- 70 *Nico Basener / Johannes Dilling*, Fehlende Compliance als Strafmilderungsgrund? Eine Anmerkung zu LG Bochum, Urteil vom 14.12.2015 Az. II 13 KLs – 48 Js 4/13 – 16/14.
- 74 *Dirk Lorenz / Rebekka Krause*, Warum Compliance-Regeln das Strafbarkeitsrisiko nach der Neufassung des § 299 StGB erhöhen
- 78 *Stefanie Haberhauer*, Compliance Risiko – Was ist das? Ein Blick in die Banken
- 83 *Alexander Glos / Alicia Hildner / Falko Glasow*, Der Regierungsentwurf zur Umsetzung der Vierten EU-Geldwäscherichtlinie – Ausweitung der geldwäscherechtlichen Pflichten außerhalb des Finanzsektors
- 89 *Ruth Linssen / Sven Litzcke / Felix Schön*, Nicht nur die Aufgabe birgt ein potenzielles Korruptionsrisiko, sondern auch der Mensch, der sie ausführt: Möglichkeiten der Messung personenbedingter Risiken zur Optimierung der Korruptionsprävention

### BEST PRACTICE

- 92 *Sebastian Lochen*, Risikoanalyse
- 94 *Anita Schieffer*, Zwischen „Good Corporate Citizenship“ und „Anfüttern“ – Compliance-Prüfung bei Spenden und Sponsoring-Aktivitäten

### RECHTSPRECHUNG

- 95 *EuGH, Urteil v. 21.1.2016 – C-74/14 „Eturas“ u.a. – Oberster Verwaltungsgerichtshof Litauen v. 17.1.2014*, Kartellverstoß durch abgestimmte Verhaltensweise – Rabattobergrenze in gemeinsam genutzten Online-Reisebuchungsportal (m. Anm. Stück)

II IMPRESSUM

III AKTUELLES