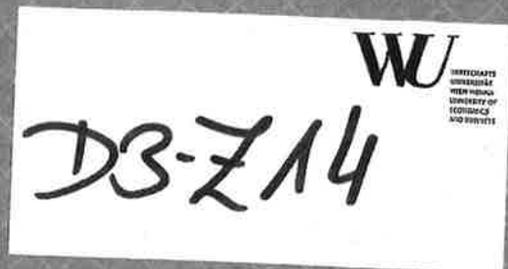


4/2019

S. 103–134, ART.-NR. 21–28

April 2019



# RWZ

RECHT UND RECHNUNGSWESEN

Herausgeber: Romuald Bertl, Aslan Milla, Robert Reiter,  
Christoph Schlager, Thomas Wenger,  
Werner Wiesner

## GESELLSCHAFTS- & STEUERRECHT

» **Markus Dellinger/Julia Schellner:** Das neue Genossenschaftsspaltungsgesetz

## RECHNUNGSWESEN

» **Katharina Maier/Raoul Vogel:** Strategien zum Management von Marktpreisrisiken mit Lieferverträgen über nicht-finanzielle Vermögenswerte – Eine Bestandsaufnahme unter IFRS 9

## REVISION & KONTROLLE

» **Ulrich Kraßnig:** Rechtstheoretische Überlegungen zur Normenkonkurrenz zwischen dem Vergaberecht und Materiengesetzen bei der Auswahl des Abschlussprüfers durch öffentliche Unternehmen

» **Michael Vorraber:** Einschränkungen, Versagungen des Bestätigungsvermerkes bzw hinweisende Ergänzungen zum Bestätigungsvermerk und Kapitalmarktreaktionen im Lichte der bisherigen OGH-Judikatur zum Kausalitätsbeweis bei Anlegerschäden



**NACHRUF**

**Gudrun Fritz-Schmied/Sabine Kanduth-Kristen/Sabine Urnik: Herbert Kofler – Abschied von einem besonderen Menschen** 103

**GESELLSCHAFTS- & STEUERRECHT**

**Markus Dellinger/Julia Schellner: Das neue Genossenschaftsspaltungsgesetz** 105

Mit 1. 1. 2019 ist das Genossenschaftsspaltungsgesetz (GenSpaltG) in Kraft getreten, das nun (endlich) auch Genossenschaften eine gesellschaftsrechtliche Spaltungsmöglichkeit eröffnet. Der Beitrag behandelt die wesentlichen Inhalte des GenSpaltG mit Blick auf die Unterschiede/Parallelen zum SpaltG und zum GenVG.

**JUDIKATUR STEUERRECHT**

**Werner Wiesner: Einbringung und positiver Verkehrswert** 111

**RECHNUNGSWESEN**

**Katharina Maier/Raoul Vogel: Strategien zum Management von Marktpreisrisiken mit Lieferverträgen über nicht-finanzielle Vermögenswerte – Eine Bestandsaufnahme unter IFRS 9** 113

Die Gestaltung von Verträgen über die Lieferung nicht-finanzieller Vermögenswerte, insb von Rohstoffen, birgt zahlreiche bilanzielle Fallstricke. In der unternehmerischen Strategie zum Management von Marktpreisrisiken können solche Verträge eine zentrale Rolle spielen.

**INTERNATIONALER RUNDBLICK**

**Katharina van Bakel-Auer/Maria Sumerauer** 118

**FAKTLITERATUR**

**Herbert R. Haeseler: Jahresabschlussanalyse und Unternehmensplanung mit Kennzahlen (Egger/Bertl/Hirschler/Mittelbach-Hörmanseder)** 120

## REVISION & KONTROLLE

### Ulrich Kraßnig: Rechtstheoretische Überlegungen zur Normenkonkurrenz zwischen dem Vergaberecht und Materiensetzen bei der Auswahl des Abschlussprüfers durch öffentliche Unternehmen

122

Bereits in der Vergangenheit wurde die Vereinbarkeit des Vergaberechts mit dem Unternehmensrecht im Verfahren zur Bestellung des Abschlussprüfers aus rechtlicher und praktischer Sicht mehrfach infrage gestellt. Vor diesem Hintergrund diskutiert der vorliegende Beitrag einmal mehr die Frage, ob öffentliche Unternehmen bei der Ausschreibung der Abschlussprüfung das Vergaberecht beachten müssen. Dabei wird dieses Mal vertieft auf rechtsdogmatische Erwägungen Bedacht genommen und die Antwort nicht zuletzt auch auf europarechtlicher Ebene gesucht.

### Michael Vorraber: Einschränkungen, Versagungen des Bestätigungsvermerkes bzw hinweisende Ergänzungen zum Bestätigungsvermerk und Kapitalmarktreaktionen im Lichte der bisherigen OGH-Judikatur zum Kausalitätsbeweis bei Anleger Schäden

127

Eine empirische Studie in diesem Beitrag klärt, ob es durch die Veröffentlichung eines eingeschränkten oder ergänzten Bestätigungsvermerkes oder einer Versagung tatsächlich zu einer Kapitalmarktreaktion kommt. Diese Ergebnisse erscheinen interessant im Lichte der jüngeren Rechtsprechung des OGH, wonach der Kausalzusammenhang zwischen Anlageentscheidung und fehlerhaftem Testat bereits dann als erfüllt angesehen wird, wenn dem Anleger oder Berater die Information über den eingeschränkten oder versagten Bestätigungsvermerk über den Kapitalmarkt zugekommen wäre.

#### Herausgeber:

o. Univ.-Prof. Dr. Romuald Bertl  
 WP Dr. Aslan Milla  
 WP Dr. Robert Reiter  
 Mag. Christoph Schlager (BMF)  
 RA Dr. Thomas Wenger  
 Hon.-Prof. MR IR Dr. Werner Wiesner (BMF)

#### Redaktionsassistentz:

Mag. Dipl. Ing. Dr. Stéphanie Mittelbach-  
 Hörmanseder MIM (CEMS)

#### Schriftleitung:

o. Univ.-Prof. Dr. Romuald Bertl

#### Ständige Mitarbeiter:

Dr. Christoph Fröhlich  
 Univ.-Prof. Dr. Klaus Hirschler  
 Elisabeth Höltschl, MSc  
 Dr. Katharina van Bakel-Auer

#### Abonentenservice:

Tel. +43-1-534 52-0, Fax DW 141  
 E-Mail: kundenservice@lexisnexis.at

#### Lektorat und Autorenbetreuung:

Mag. Evelyn Hahn  
 1030 Wien, Marxergasse 25  
 Tel. +43-1-534 52-1562, Fax DW 146  
 E-Mail: evelyn.hahn@lexisnexis.at

#### Anzeigen & Mediadaten:

Alexander Mayr  
 Tel. +43-1-534 52-1116, Fax DW 144  
 E-Mail: anzeigen@lexisnexis.at  
<http://lesen.lexisnexis.at/zs/rwz/mediadaten.html>

#### Impressum:

Offenlegung gemäß § 25 MedienG:

**Medieninhaber und Herausgeber** iSd § 1 (1) Z 8 und 9 MedienG: LexisNexis Verlag ARD Orac GmbH & Co KG | Sitz: Marxergasse 25, 1030 Wien | Unternehmensgegenstand: LexisNexis ARD Orac ist ein führender Fachverlag in Österreich im Bereich Steuern, Recht und Wirtschaft, der die Tradition der Verlagshäuser Orac und ARD unter internationalem Dach fortführt, LexisNexis ARD Orac ist ein Tochterunternehmen der international tätigen Verlagsgruppe RELX Group, deren Legal Division weltweit unter dem Namen LexisNexis firmiert. | Blattlinie: Rechtsinformation und Wirtschaftsinformation; aktuelle rechtliche Neuerungen | Geschäftsführung: Alberto Sanz de Lema | Unbeschränkt haftender Gesellschafter: Orac Gesellschaft m.b.H., Marxergasse 25, 1030 Wien | Kommanditist: Reed Messe Salzburg Gesellschaft m.b.H., Am Messezentrum 6, 5021 Salzburg | Beteiligungsverhältnisse: Alleiniger Gesellschafter der Orac Gesellschaft m.b.H.: Reed Elsevier Austria GmbH, Am Messezentrum 6, 5021 Salzburg | Gesellschafter der Reed Messe Salzburg Gesellschaft m.b.H.: Reed Elsevier Overseas B.V., Radarweg 29, 1043 NX Amsterdam (0,1 %), Reed Elsevier Austria GmbH, Am Messezentrum 6, 5021 Salzburg (99,9 %) | Alleiniger Gesellschafter der Reed Elsevier Austria GmbH: Reed Elsevier Overseas B.V., Radarweg 29, 1043 NX Amsterdam | Alleiniger Gesellschafter der Reed Elsevier Overseas B.V.: Reed Elsevier Holdings B.V., Radarweg 29, 1043 NX Amsterdam | Gesellschafter der Reed Elsevier Holdings B.V.: RELX Group plc, 1-3 Strand (<http://www.relxgroup.com/aboutus/Pages/Home.aspx>), London WC2N 5JR (50 %), Reed Elsevier Holdings Ltd., 1-3 Strand, London WC2N 5JR (50 %) | Gesellschafter der RELX Group plc: RELX PLC (52,9 %), RELX NV (47,1 %) | Gesellschafter der RELX PLC: mehr als 75 % im Streubesitz | Gesellschafter der RELX NV: mehr als 75 % im Streubesitz | Gesellschafter der Reed Elsevier Holdings Ltd.: RELX Group plc (100 %) | Redaktion: Marxergasse 25, 1030 Wien. ISSN: 1018-3779

Derzeit gilt Anzeigenpreisliste Stand 2019 | Verlags- und Herstellungsort: Wien | Die Zeitschrift erscheint einmal im Monat | Einzelheftpreis 2019: € 35,-; Jahresabonnement 2019: € 359,- inkl. MWSt bei Vorauszahlung; Preisänderungen vorbehalten | Bankverbindung: Bank Austria IBAN: AT841200950423468600, BIC: BKAUAT33 | Abbestellungen sind nur zum Jahreschluss möglich, wenn sie bis spätestens 30.11. schriftlich einlangen | Druck: Prime Rate GmbH, Megyeri út 53, H-1044 Budapest.

**Verlagsrechte:** Die in dieser Zeitschrift veröffentlichten Beiträge sind urheberrechtlich geschützt. Alle Rechte bleiben vorbehalten. Kein Teil dieser Zeitschrift darf ohne schrift-

liche Genehmigung des Verlages in irgendeiner Form – durch Fotokopie, Mikrofilm, Aufnahme in eine Datenbank oder auf Datenträger oder auf andere Verfahren – reproduziert oder in eine von Maschinen, insbesondere Datenverarbeitungsanlagen, verwendbare Sprache übertragen werden. Das gilt auch für die veröffentlichten Entscheidungen und deren Leitsätze, wenn und soweit sie vom Einsender oder von der Schriftleitung redigiert, erarbeitet oder bearbeitet wurden und daher Urheberrechtsschutz genießen. Fotokopien für den persönlichen und sonstigen eigenen Gebrauch dürfen nur von einzelnen Beiträgen oder Teilen daraus als Einzelkopie hergestellt werden.

Bitte beachten Sie: Für Veröffentlichungen in unseren Zeitschriften gelten unsere AGB für Zeitschriftenautorinnen und -autoren ([abruflbar unter https://www.lexisnexis.at/agb/agb-zeitschriftenautoren/](https://www.lexisnexis.at/agb/agb-zeitschriftenautoren/)) sowie unsere Datenschutzerklärung ([abruflbar unter https://www.lexisnexis.at/datenschutzbestimmungen/](https://www.lexisnexis.at/datenschutzbestimmungen/)).

**Trotz sorgfältigster Bearbeitung erfolgen alle Angaben ohne Gewähr. Eine Haftung des Verlages, der Herausgeber und der Autoren ist ausgeschlossen. Dies gilt auch für Inhalte, die exklusiv digital veröffentlicht werden.**

#### Richtlinien für Autoren:

Manuskripte übermitteln Sie bitte an die E-Mail-Adresse [RWZ-Zeitschrift@lexisnexis.at](mailto:RWZ-Zeitschrift@lexisnexis.at). Wir ersuchen um Verwendung gängiger juristischer Zitier- und Abkürzungsregeln (AZR, 7. Auflage).

Manuskripte sind möglichst unter Verwendung der dekadischen Gliederung zu erstellen und sollten nicht mehr als 3 Gliederungsebenen umfassen.

Die Beiträge sollten eine Länge von nicht mehr als 25.000 Zeichen (exkl. Leerzeichen, inkl. Fußnoten) aufweisen. Überschreitet das Manuskript diese Länge, sind die Herausgeber berechtigt, die Beiträge entsprechend zu kürzen.

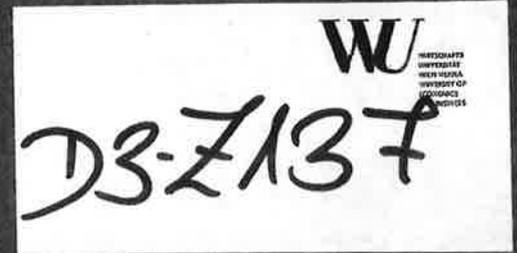
Jeder Beitrag wird einem externen Begutachtungsverfahren unterzogen, das über seine Veröffentlichung entscheidet. Der Verfasser wird schriftlich informiert, ob der Beitrag zur Publikation angenommen wurde.

Die Richtlinien für das Verfassen von Zeitschriftenbeiträgen finden Sie in ausführlicher Form unter [www.lexisnexis.at](http://www.lexisnexis.at) in der Rubrik Autorenservice.

4/2019

S. 157–208, ART.-NR. 72–96

April 2019



# ZFR

ZEITSCHRIFT FÜR FINANZMARKTRECHT

Herausgeber: Olaf Riss, Martin Winner,  
Rainer Wolfbauer

## BEITRÄGE

- » **Oliver Jürgens:** Die spekulative Immobilienfinanzierung im Kreditrisikostandardansatz
- » **Arne Christoph Klingebiel:** Änderung der Drittbegünstigung aus einer Ablebensversicherung durch letztwillige Verfügung
- » **Christine Siegl:** Unabhängige Mitglieder von Aufsichtsräten bei Kreditinstituten

## JUDIKATUR

- » **EuGH:** Ausschließliche Zuständigkeit der EZB beim Beteiligungserwerb
- » **VwGH:** Gültige Bestellung eines verantwortlichen Beauftragten für das KMG
- » **OGH:** Begünstigung aus einer Lebensversicherung durch letztwillige Verfügung
- » **BVwG:** Mangelhafte IT-Notfallplanung einer Bank

## AKTUELLES

- » Delegierte Verordnungen zur Prospekt-VO
- » FMA-Rundschreiben zum Geldwäschereibeauftragten



**EDITORIAL**

157

**BEITRÄGE**

<b>Oliver Jürgens:</b> Die spekulative Immobilienfinanzierung im Kreditrisikostandardansatz	160
<b>Arne Christoph Klingebiel:</b> Änderung der Drittbegünstigung aus einer Ablebensversicherung durch letztwillige Verfügung	166
<b>Christine Siegl:</b> Unabhängige Mitglieder von Aufsichtsräten bei Kreditinstituten	170

**JUDIKATUR****EuGH**

Ausschließliche Zuständigkeit der EZB und der Unionsgerichte bei qualifiziertem Beteiligungserwerb an Kreditinstituten (Anm <i>Mona Philomena Ladler</i> )	176
Eigenmittelvorschriften für E-Geld-Institute: Begriff der „mit der Ausgabe von E-Geld in Verbindung stehende Tätigkeiten“	178

**VwGH****» AUFSICHTSRECHT**

Amtsrevision der FMA: Gültige Bestellung eines Verantwortlichen gem § 9 Abs 2 Satz 1 VStG (Anm <i>R. Wolfbauer</i> )	180
--	-----

**OGH****» VERSICHERUNGSRECHT**

Begünstigung aus einer Lebensversicherung durch letztwillige Verfügung	182
--	-----

**» BANKRECHT**

Verjährungsfrist für Judikatsschulden durch unbestrittene Forderungsanmeldung in der Insolvenz; Akzessorietät der Bürgschaft (Anm <i>Raimund Madl</i> )	184
Exekution durch Pfändung und Überweisung des Deckungsanspruchs gegen die Haftpflichtversicherung	187
Abgrenzung Entschädigungsbürgschaft – Ausfallsbürgschaft – Schuldbeitritt	189
Keine Mäßigung beim Interzedenten gem § 25d KSchG	190

**» ANLEGERRECHT**

Ermittlung der Schadenshöhe bei pflichtwidriger Veranlagung von Investmentfonds	191
Rechtsmissbräuchlicher Rücktritt nach Kauf von Second-Hand-Lebenspolizzen	193
Berechnung des Anlegerschadens: Zum „Restwert“ eines Investments	195

DB-£21

# BBK

9

3.5.2019

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

- 401 **Buchführungs-Seminar**  
Grundzüge der umsatzsteuerlichen Beurteilung von  
Reihengeschäften  
Ronny Sebast
- 415 **Jahresabschluss**  
Bearbeitung und Plausibilisierung von Finanzanlagen  
Wolfgang Eggert
- 422 **Lohn und Gehalt**  
Arbeit auf Abruf: Phantomlohn-Falle bei Minijobs seit  
1.1.2019  
Jörg Romanowski
- 427 **Steuerrecht**  
Erweiterte Gewerbesteuerkürzung bei Zebragesellschaften  
Dr. Kai Tiede
- 392 Steuerrecht aktuell: Hinzuschätzungen bei fehlendem Kassenbuch und Kassen-  
fehlbeträgen; Fehler bei Rückgängigmachung des Investitionsabzugsbetrags  
nach § 7g EStG; Zweifel an der Höhe des Zinssatzes bei der Abzinsung von  
Verbindlichkeiten; Keine gewerbesteuerliche Hinzurechnung der Miete für  
Messestand

**Herausgeber:**

Prof. Dr. Carsten Theile • VRiFG Bernd Rätke • StB/WP Wolfgang Eggert



**GOGREEN**

Klimaneutraler Versand  
mit der Deutschen Post

## KURZNACHRICHTEN

- 392 Steuerrecht aktuell  
Bernd Rätke

## BUCHFÜHRUNGS-SEMINAR

- 401 **Grundzüge der umsatzsteuerlichen  
Beurteilung von Reihengeschäften**  
Ronny Sebast  
► Kurzfassung NWB NAAAH-12081

## BEITRÄGE

- 415 Jahresabschluss  
**Bearbeitung und Plausibilisierung von  
Finanzanlagen**  
Wolfgang Eggert  
► Kurzfassung NWB GAAAH-12079

- 422 Lohn und Gehalt  
**Arbeit auf Abruf: Phantomlohn-Falle bei  
Minijobs seit 1.1.2019**

Jörg Romanowski

► Kurzfassung NWB HAAAH-12083

- 427 Steuerrecht  
**Erweiterte Gewerbesteuerkürzung bei  
Zebragesellschaften**

Dr. Kai Tiede

► Kurzfassung NWB MAAAH-12077

- 436 Impressum



Literatur



Weblink



Informationen



Audio



Galerie



Siehe auch



Quelle



Video



Berechnung



Merksatz

# DER KONZERN

www.der-konzern.de

4

Seite 149 – 200  
April 2019  
17. Jahrgang

WU  
WIRTSCHAFTS  
UNIVERSITÄT  
WIEN VIENNA  
UNIVERSITY OF  
ECONOMICS  
AND BUSINESS

D3-L213

## >> Konzernrecht • Steuerrecht • Rechnungslegung

**Herausgeber:** Prof. Dr. Stefan Simon • Prof. Dr. Andreas Cahn • Dr. Klaus-Dieter Stephan • Dr. Jens Hageböke • Prof. Dr. Ingo Stangl • Prof. Dr. Hans-Joachim Böcking • Prof. Dr. Norbert Winkeljohann

### AUFSÄTZE

- Matthias Popp*  
Zur Besteuerung der inflationsbedingten Unternehmenswertsteigerung bei der Unternehmensbewertung 149
- Klaus-Dieter Drüen*  
Steuerbefreiung eines veräußerungspreisbezogenen Währungssicherungsgewinns nach § 8b Abs. 2 KStG 156
- Fabian Rauschenberg/Hans-Joachim Böcking*  
Anforderungen des IFRS-Rahmenkonzepts an die Reform der Goodwill-Bilanzierung 170
- Andreas Glöckner*  
Auf dem Weg zu European Public Sector Accounting Standards (EPSAS) 177



### ENTSCHEIDUNGEN

- BGH*  
Vertretung der AG durch Aufsichtsrat bei Rechtsgeschäften mit Gesellschaft, deren alleiniger Gesellschafter ein Vorstandsmitglied ist 187
- BFH*  
Übertragungsgewinn aus Aufwärtsverschmelzung im Organschaftsfall 190
- BFH*  
Verdeckte Gewinnausschüttung bei Rückstellung für drohende Haftungsinanspruchnahme nach § 73 AO 193
- BFH*  
Gewerbesteuerrechtliche Hinzurechnung der Schuldzinsen bei Cash-Pooling 195
- BFH*  
ESt-Schuld als Nachlassschuld – Zahl der Beschäftigten und Lohnsummenregelung bei Holdinggesellschaften 197

### VERWALTUNGSANWEISUNGEN

- OFD Frankfurt/M.*  
Anwendungsfragen zur Steuerschuldnerschaft des Leistungsempfängers (§ 13b UStG) bei Organschaftsverhältnissen 200

Im Abonnement enthalten:

**Owlit**  
Suchen. Finden. Wissen.

**Handelsblatt**  
**FACHMEDIEN**

## AUFSÄTZE

### KONZERNRECHT

Aktienrecht/Kapitalmarktrecht

#### Zur Besteuerung der inflationsbedingten Unternehmenswertsteigerung bei der Unternehmensbewertung

**WP/StB Dr. Matthias Popp, Stuttgart**

Die Frage, ob im Rahmen der Ertragswertberechnung die Besteuerung inflationsbedingter Wertsteigerungen zu berücksichtigen ist, hat in jüngster Zeit insb. bei Spruchverfahren eine Kontroverse ausgelöst. Bei sachgerechter Vorgehensweise besteht hierzu indes kein Anlass. Der vorliegende Beitrag erläutert diesen Ansatz, ordnet ihn in die Methodik der Unternehmenswertermittlung ein und stellt die Äquivalenz inflationsbedingter Unternehmenswertsteigerungen im Nenner und Zähler des Ertragswertkalküls dar.

DK1299471

S. 149

### STEUERRECHT

Körperschaftsteuer

#### Steuerbefreiung eines veräußerungspreisbezogenen Währungssicherungsgewinns nach § 8b Abs. 2 KStG

**Univ.-Prof. Dr. Klaus-Dieter Drüen, München**

Die steuerrechtliche Behandlung von Gewinnen aus Währungssicherungsgeschäften, die im Zusammenhang mit einem Veräußerungsgeschäft von Anteilen an KapGes. stehen, ist in der Bp-Praxis umstritten und bislang höchstrichterlich nicht geklärt. Der Beitrag geht anlässlich eines anhängigen Revisionsverfahrens beim BFH der Frage nach, unter welchen Voraussetzungen die KSt-Befreiung des § 8b Abs. 2 KStG zugleich für die den Verkaufspreis absichernden Währungssicherungsgeschäfte gilt.

DK1300985

S. 156

### RECHNUNGSLEGUNG/CORPORATE GOVERNANCE

Rechnungslegung

#### Anforderungen des IFRS-Rahmenkonzepts an die Reform der Goodwill-Bilanzierung

**StB Dr. Fabian Rauschenberg, Rotenburg an der Fulda / Prof. Dr. Hans-Joachim Böcking, Frankfurt/M.**

Der IASB wird voraussichtlich im Laufe des Jahres 2019 ein Diskussionspapier zur Reform der Goodwill-Bilanzierung veröffentlichen. Bei der Überarbeitung der einschlägigen Standards werden erstmals die neu gefassten Bestimmungen des IFRS-Rahmenkonzepts zu berücksichtigen sein, die im März 2018 veröffentlicht wurden. Im vorliegenden Beitrag werden daher zunächst die allgemeinen Anforderungen des Rahmenkonzepts an eine entscheidungsnützliche Berichterstattung erläutert, um anschließend Implikationen für eine zweckadäquate Weiterentwicklung der Goodwill-Bilanzierung abzuleiten. Darüber hinaus wird untersucht, inwieweit sich der Standardsetzer im Rahmen des bisherigen Reformprozesses an den überarbeiteten Leitlinien orientiert hat. Dafür werden die behandelten Fragestellungen und vorliegenden Arbeitsergebnisse hinsichtlich ihrer Konformität mit dem Rahmenkonzept gewürdigt und Handlungsalternativen aufgezeigt.

DK1299467

S. 170

Rechnungslegung

#### Auf dem Weg zu European Public Sector Accounting Standards (EPSAS)

**Dr. Andreas Glöckner, Mannheim**

Von außen gesehen ist es um das Projekt zur Harmonisierung der öffentlichen Rechnungslegung in Europa (EPSAS) ruhig geworden. Doch kommissionsintern und auf Ebene von Facharbeitsgruppen geht das Projekt mit großen Schritten weiter voran. Dieser Beitrag blickt zurück, indem er aufzeigt, wie die Kommission das Projekt seit 2011 stetig und zielstrebig vorantreibt. Zugleich zeigt er den Status quo auf und würdigt wesentliche Zwischenergebnisse des Projekts. Zuletzt werden die gegenwärtigen Perspektiven zum Ende dieser zweiten Phase des EPSAS-Projekts skizziert.

DK1295452

S. 177

## ENTSCHEIDUNGEN

### KONZERNRECHT

Aktienrecht

#### Vertretung der AG durch Aufsichtsrat bei Rechtsgeschäften mit Gesellschaft, deren alleiniger Gesellschafter ein Vorstandsmitglied ist

**BGH, Urteil vom 15.01.2019 – II ZR 392/17**

DK1299185

S. 187

### STEUERRECHT

Umwandlungssteuerrecht

#### Übertragungsgewinn aus Aufwärtsverschmelzung im Organschaftsfall

**BFH, Urteil vom 26.09.2018 – I R 16/16**

DK1301478

S. 190

Körperschaftsteuer/Abgabenordnung

#### Verdeckte Gewinnausschüttung bei Rückstellung für drohende Haftungsinanspruchnahme nach § 73 AO

**BFH, Urteil vom 24.10.2018 – I R 78/16**

DK1301442

S. 193

Gewerbsteuer

#### Gewerbsteuerrechtliche Hinzurechnung der Schuldzinsen bei Cash-Pooling

**BFH, Urteil vom 11.10.2018 – III R 37/17**

DK1297613

S. 195

Erbschaft-/Schenkungsteuer

#### Est-Schuld als Nachlassschuld – Zahl der Beschäftigten und Lohnsummenregelung bei Holdinggesellschaften

**BFH, Urteil vom 14.11.2018 – II R 34/15**

DK1300072

S. 197

## VERWALTUNGSANWEISUNGEN

### STEUERRECHT

Umsatzsteuer

#### Anwendungsfragen zur Steuerschuldnerschaft des Leistungsempfängers (§ 13b UStG) bei Organschaftsverhältnissen

**OFD Frankfurt/M., Verfügung vom 18.12.2018**

DK1294079

S. 200

# Recht der Internationalen Wirtschaft

RIW

WU  
WIRTSCHAFTS  
UNIVERSITÄT  
WIEN VIENNA  
UNIVERSITY OF  
ECONOMICS  
AND BUSINESS

D3-7200

5 | 2019

Betriebs-Berater International

2.5.2019 | 65. Jg.  
Seiten 245–320

## DIE ERSTE SEITE

**Klaus Vorpeil**

Totgesagte leben länger – oder: Vorlage elektronischer Dokumente bei Akkreditiven

## AUFSÄTZE

**Professor Dr. Gerald Mäscher und Dr. Max Peiffer**

Das neue Vollstreckungsregime unter der Brüssel Ia-VO | 245

**Dr. Tobias Lutzi, LL.M./M.Jur.**

„Feniks“ aus der Asche: Internationale Zuständigkeit für die actio pauliana nach der EuGVVO | 252

**Dr. Alexander Wolf, LL.M.**

Ist der „Justizstandort Deutschland“ international wettbewerbsfähig? | 258

**Friederike Henke**

Netherlands Commercial Court – englischsprachige Gerichtsverfahren in den Niederlanden | 273

**Professor Dr. Reiner Quick und Adrian Minwegen**

Ausgewählte Fragen des wirtschaftlichen Prüfungswesens in Schweden | 279

## INTERNATIONALES WIRTSCHAFTSRECHT

**EuGH:** Frist für die Umsetzung der Kartellschadensersatz-Richtlinie – unangemessene Verjährungsfrist für die Klageerhebung | 286

**EuGH:** Schuldner des Kartellschadensersatzes im Fall der Unternehmensnachfolge | 290

**EuGH:** Geldbuße bei Verstoß sowohl gegen nationales Kartellrecht als auch gegen EU-Kartellrecht | 294

**EuGH:** Abgrenzung der Anwendungsbereiche von EulnsVO und EuGVVO – Gerichtsstand bei Schadensersatzklagen zugunsten der Masse | 296

**EuGH:** Europäisches Verfahren für geringfügige Forderungen – Reichweite der Kostentragungspflicht bei nur teilweisem Unterliegen | 299

## INTERNATIONALES STEUERRECHT UND ZOLLRECHT

**EuGH:** Insolvenzanfechtung wegen im Amtshilfeverfahren zwangsweise beigetriebener Steuerforderungen – richtiger Beklagter | 310

**EuGH:** Beihilfenkontrolle – Befreiung von der Grunderwerbsteuer bei Umwandlung im Konzern | 316

## Inhaltsverzeichnis

### Die erste Seite

#### Totgesagte leben länger – oder: Vorlage elektronischer Dokumente bei Akkreditiven

Klaus Vorpeil, Rechtsanwalt, Mainz

### Aufsätze:

#### Das neue Vollstreckungsregime unter der Brüssel Ia-VO

Professor Dr. Gerald Mäsch, Münster, und Dr. Max Peiffer, Rechtsanwalt, München . . . . . 245

#### „Feniks“ aus der Asche: Internationale Zuständigkeit für die actio pauliana nach der EuGVVO

Dr. Tobias Lutzi, LL.M./M.Jur., Köln . . . . . 252

#### Ist der „Justizstandort Deutschland“ international wettbewerbsfähig?

Dr. Alexander Wolf, LL.M. (Barcelona), Rechtsanwalt, Mannheim . . . . . 258

#### Netherlands Commercial Court – englischsprachige Gerichtsverfahren in den Niederlanden

Friederike Henke, Advocaat/Rechtsanwältin, Amsterdam . . . . . 273

#### Ausgewählte Fragen des wirtschaftlichen Prüfungswesens in Schweden

Professor Dr. Reiner Quick und Adrian Minwegen, beide Darmstadt . . . . . 279

### Internationales Wirtschaftsrecht:

**EuGH:** Frist für die Umsetzung der Kartellschadensersatz-Richtlinie – unangemessene Verjährungsfrist für die Klageerhebung (28. 3. 2019 – Rs. C-637/17) . . . . . 286

**EuGH:** Schuldner des Kartellschadensersatzes im Fall der Unternehmensnachfolge (14. 3. 2019 – Rs. C-724/17) . . . . . 290

**EuGH:** Geldbuße bei Verstoß sowohl gegen nationales Kartellrecht als auch gegen EU-Kartellrecht (3. 4. 2019 – Rs. C-617/17) . . . . . 294

**EuGH:** Abgrenzung der Anwendungsbereiche von EuInsVO und EuGVVO – Gerichtsstand bei Schadensersatzklagen zugunsten der Masse (6. 2. 2019 – Rs. C-535/17) . . . . . 296

**EuGH:** Europäisches Verfahren für geringfügige Forderungen – Reichweite der Kostentragungspflicht bei nur teilweise Unterliegen (14. 2. 2019 – Rs. C-554/17) . . . . . 299

**EuGH:** Umfang der Information über das Widerrufsrecht bei Fernabsatzverträgen – begrenzter Raum auf dem Kommunikationsmittel (23. 1. 2019 – Rs. C-430/17) . . . . . 301

**EuGH:** Anmeldepflicht bei Ein- und Ausfuhr von Bargeld – unverhältnismäßige Sanktion (31. 5. 2018 – Rs. C-190/17) . . . . . 305

**EuGH:** Pflicht zur Rückforderung unrechtmäßig gewährter Beihilfen durch die mitgliedstaatlichen Behörden (5. 3. 2019 – Rs. C-349/17) . . . . . 309

**BGH:** EuGVVO – Präklusionswirkung einer zuvor ergangenen Unzulässigkeitsentscheidung (13. 11. 2018 – VI ZR 71/18) . . . . . 309

**BGH:** Unterbrechung des markenrechtlichen Schutzverfahrens auch bei Eröffnung eines anerkennungsfähigen ausländischen Insolvenzverfahrens (31. 1. 2019 – I ZB 114/17) . . . . . 309

### Internationales Steuerrecht und Zollrecht

**EuGH:** Insolvenzanfechtung wegen im Amtshilfungsverfahren zwangsweise beigetriebener Steuerforderungen – richtiger Beklagter (14. 3. 2019 – Rs. C-695/17) . . . . . 310

**EuGH:** Berechtigung zum Vorsteuerabzug – Versagungsgründe (12. 9. 2018 – Rs. C-69/17) . . . . . 313

**EuGH:** Beihilfenkontrolle – Befreiung von der Grunderwerbsteuer bei Umwandlung im Konzern (19. 12. 2018 – Rs. C-374/17) . . . . . 316

### Rubriken:

RIW-Aktuell S. III  
RIW-Impressum S. IV

**Geschäftsführung:** Angela Wisken (Sprecherin), Peter Esser, Markus Gotta, Peter Kley, Holger Knapp, Sönke Reimers

**Leitender Redakteur:** Dr. Roland Abele

**Ständige Mitarbeiter:** Prof. Dr. Klaus Peter Berger, LL.M., Köln; Prof. Dr. Dres. h. c. Rolf Birk, Trier; Prof. Dr. Gudula Deipenbrock, Berlin; Prof. Dr. Dres. h. c. Werner F. Ebke, LL.M., Heidelberg; Prof. Dr. Horst Eidenmüller, LL.M., Oxford; Prof. Dr. Dr. h. c. Holger Fleischer, LL.M., Hamburg; Prof. Dr. Stephan R. Göthel, LL.M., Hamburg; Prof. Dr. Jan von Hein, Freiburg i. Br.; Prof. Dr. Abbo Junker, München; Prof. Dr. Dr. h. c. Peter Kindler, München; Christian Klein, Paris; Prof. Dr. Georg E. Kodek, LL.M., Wien; Prof. Dr. Herbert Kronke, Heidelberg; Prof. Dr. Ulrich Magnus, Hamburg; Prof. Dr. Peter Mankowski, Hamburg; Prof. Dr. Hanno Merkt, LL.M., Freiburg i. Br.; Prof. Dr. Christoph G. Paulus, Berlin; Prof. Dr. Thomas Pfeiffer, Heidelberg; Prof. Dr. Dörte Poelzig, M. jur., Leipzig; Prof. Dr. Dr. h. c. Rolf A. Schütze, Stuttgart; Prof. Dr. Dr. Peter Sester, St. Gallen; Prof. Dr. Kurt Siehr, Hamburg; Prof. Dr. iur. Dipl. oec. Gerald Spindler, Göttingen; Prof. Dr. Dres. h. c. Rolf Stürmer, Freiburg i. Br.; Klaus Vorpeil, Mainz; Prof. Dr. Bernd Waas, Frankfurt a. M.; Prof. Dr. Rainer Wedde, Wiesbaden; Dr. Stephan Wilske, LL.M., Stuttgart.

# Betriebs Berater

BB

WU  
WIRTSCHAFTS  
UNIVERSITÄT  
WIEN  
VIENNA  
UNIVERSITY OF  
ECONOMICS  
AND BUSINESS

D3-Z11

18 | 2019

Recht ... Wirtschaft ... Steuern ... Compliance ... Vorsteuer ... IFRS ... Altersversorgung ... 29.4.2019 | 74. Jg. Seiten 961–1024

## DIE ERSTE SEITE

PD Dr. Joerg Brammsen und Dr. Simon Apel, RA

Das Geschäftsgeheimnisgesetz (GeschGehG) ist da – jetzt fängt die Arbeit erst an

## WIRTSCHAFTSRECHT

Florian Garden, RA, und Dr. Mayeul Hiéramente, RA/FAStR

Die neue Whistleblowing-Richtlinie der EU – Handlungsbedarf für Unternehmen und Gesetzgeber | 963

Dr. Martin Schirnbacher, RA/FAIT-Recht

Gesundheitsschutz und Hygiene: Wann der Bruch einer Versiegelung das Widerrufsrecht im Versandhandel zum Erlöschen bringt | 969

## STEUERRECHT

Dr. Barbara Fleckenstein-Weiland, LL.M., RAin/FAinStR/StBin

BB-Rechtsprechungsreport Umsatzsteuer 2018 | 983

Dr. Heidi Friedrich-Vache, StBin

Entwicklungen zum Vorsteuerabzug einer Holding | 993

## BILANZRECHT UND BETRIEBSWIRTSCHAFT

Dr. Norbert Lüdenbach, WP/StB, und Dr. Jens Freiberg, WP

ED/2018/2 und die Gemeinkosten bei belastenden Absatzverträgen – Lösungsvorgabe oder bloße Aufgabenstellung? | 1003

## ARBEITSRECHT

Theodor B. Cisch, RA, Christine Bleeck, RAin, und Dr. Michael Karst, RA

BB-Rechtsprechungsreport zur betrieblichen Altersversorgung 2018/2019 | 1012



BB-Rechtsprechungsreporte  
Umsatzsteuer 2018 und  
betriebliche Altersversorgung  
2018/2019

Wirtschaftsrecht

Die Woche im Blick

Entscheidungen

**BGH:** Schadensersatzanspruch wegen fehlerhafter Anlageberatung entsteht – unabhängig von Widerrufsmöglichkeit – mit dem Abschluss des Beteiligungsvertrags (26.3.2019 – XI ZR 372/18)

**BGH:** Das Merkmal der „nach dem Vertrag vorausgesetzten Verwendung“ zielt auf die Eignung der Kaufsache für den Einsatzzweck ab (20.3.2019 – VIII ZR 213/18)

**BGH:** Notarhaftung – Reichweite der notariellen Belehrungspflicht (4.4.2019 – III ZR 338/17)

**BGH:** Kaffeekapseln – spezialgesetzliche Pflicht zur Angabe der Füllmenge nach Gewicht (28.3.2019 – I ZR 85/18)

Gesetzgebung

**EP:** Richtlinie zum Schutz von Whistleblowern verabschiedet

**EU-Kommission:** Grünes Licht für eine modernisierte Urheberrechtsreform

**BR:** Neue Regeln für Schutz von Geschäftsgeheimnissen gebilligt

Aufsätze

Compliance

**Florian Garden, RA, und Dr. Mayeul Hiéramente, RA/FAStRaFr**

Die neue Whistleblowing-Richtlinie der EU – Handlungsbedarf für Unternehmen und Gesetzgeber

In den letzten Jahren und Jahrzehnten war das Thema Whistleblowing immer wieder Gegenstand der gesellschaftlichen und politischen Diskussion. Daher mag es verwundern, dass das Thema Whistleblowing auf rechtlicher Ebene über lange Jahre ein gewisses Schattendasein geführt hat und es bislang vor allem der (arbeitsgerichtlichen) Rechtsprechung überlassen blieb, einen Ausgleich zwischen den Interessen der Öffentlichkeit, des (potentiellen) Hinweisgebers und den von einer Enthüllung betroffenen Personen und Unternehmen zu finden. Die Richtlinie zum Schutz von Whistleblowern wurde am 16.4.2019 vom Europäischen Parlament verabschiedet und tritt mit Zustimmung des Rats und Veröffentlichung im Amtsblatt der Europäischen Union in Kraft. Die Vorgaben der Richtlinie müssen durch den deutschen Gesetzgeber binnen Zweijahresfrist (Art. 26) umgesetzt werden.

**Dr. Martin Schirnbacher, RA/FAIT-Recht**

Gesundheitsschutz und Hygiene: Wann der Bruch einer Versiegelung das Widerrufsrecht im Versandhandel zum Erlöschen bringt

Zugleich eine Anmerkung zu EuGH vom 27.3.2019 – C 681/17, BB 2019, 978 ff. (in diesem Heft)

Verbrauchern wird im E-Commerce ein Widerrufsrecht eingeräumt. Ausnahmen bestehen nur, soweit dies in § 312g Abs. 2 BGB ausdrücklich geregelt ist. Eine für die Praxis wichtige Ausnahme ist in § 312g Abs. 2 Nr. 3 BGB enthalten. Danach besteht kein Widerrufsrecht bei Verträgen zur Lieferung versiegelter Waren, die aus Gründen des Gesundheitsschutzes oder der Hygiene nicht zur Rückgabe geeignet sind, wenn ihre Versiegelung nach der Lieferung entfernt wurde. Der EuGH hat kürzlich entschieden, dass diese Ausnahme für den Matratzenkauf im Internet nicht gilt. Das Urteil gibt Anlass für einen genaueren Blick auf die Ausschlusskriterien und vergleichbare Konstellationen.

Entscheidungen

**EuGH:** Europäischer Effektivitätsgrundsatz bestimmt auch Verjährungsfragen im nationalen Kartellschadensrecht (28.3.2019 – C-637/17 – dazu BB-Kommentar von

**Dr. Dominique Wagener, RAin**)

**EuGH:** Widerruf eines Online-Matratzenkaufs auch nach Entfernung der Schutzfolie (27.3.2019 – C-681/17)

Steuerrecht

Die Woche im Blick

Entscheidungen

**BFH:** Aussetzung der Vollziehung; Leistungsbeschreibung bei Waren im Niedrigpreissegment (14.3.2019 – V B 3/19)

**BFH:** Geschäftsführer einer Kapitalgesellschaft als ständiger Vertreter (23.10.2018 – I R 54/16)

**BFH:** Steuerabzug nach § 50a Abs. 1 Nr. 3 EStG bei „total buy out“-Vertrag (24.10.2018 – I R 69/16)

**BFH:** Keine Anwendung von § 171 Abs. 10 AO auf das Verhältnis von Steuerbescheid und Zinsbescheid (16.1.2019 – X R 30/17)

**BFH:** Steuerfreiheit von Leistungen einer Privatklinik mit Belegärzten (23.1.2019 – XI R 15/16)

**BSG:** Erstattungspflicht der Krankenhäuser für Umsatzsteuer-Zahlungen auf Arzneimittelzubereitungen an Krankenkassen (9.4.2019 – B 1 KR 5/19 R)

Verwaltung

**BMF:** Steuerermäßigung bei Einkünften aus Gewerbebetrieb gem. § 35 EStG (17.4.2019 – IV C 6 – S 2296-a/17/10004)

**BMF:** Tatsächliche Verständigung – Beteiligung des für die Steuerfestsetzung zuständigen Amtsträgers (15.4.2019 – IV A 3 – S 0223/07/10002)

**BMF:** Anwendung neuer BFH-Entscheidungen

Aufsätze

**Dr. Barbara Fleckenstein-Weiland, LL.M., RAin/FAinStR/StBin**

BB-Rechtsprechungsreport Umsatzsteuer 2018

Der Aufsatz fasst bedeutsame Entscheidungen des BFH aus dem Jahr 2018 zusammen und gibt Denkanstöße hinsichtlich zu erwartender Auswirkungen auf die Praxis. Inhaltlich hervorzuheben ist dabei etwa die Rechtsprechungsänderung, wonach eine Bruchteilsgemeinschaft kein Unternehmer sein kann. Auch die Tendenz des EuGH zur Lockerung der formellen Anforderungen des Vorsteuerabzugs findet sich in verschiedenen BFH-Entscheidungen wieder. Daneben enthält der Report ausgewählte EuGH-Vorlagen etwa zur Umsatzbesteuerung von Vereinen.

Vorsteuer

**Dr. Heidi Friedrich-Vache, StBin**

Entwicklungen zum Vorsteuerabzug einer Holding

Der Beitrag gibt einen Überblick über den Vorsteuerabzug einer Holding sowie über (aktuelle) Risiken und Empfehlungen in dem streitanfälligen Thema, bei dem nach wie vor für immer neue Sachverhalte die Gerichtsbarkeit bemüht wird. Dabei geht es um die grundsätzliche Erlangung einer Berechtigung zum Vorsteuerabzug durch Begründen der Unternehmereigenschaft und um die Höhe abziehbarer Vorsteuern. Die entwickelte Sphärentheorie – mit ihrer Abgrenzung zwischen nichtunternehmerischer und unternehmerischer Sphäre, in der Beteiligungen an anderen Gesellschaften gehalten werden und so einen Vorsteuerabzug aus damit verbundenen Aufwendungen ermöglichen oder nicht – wird scheinbar aktuell in Richtung einer weiteren Differenzierung nach der Art der Kosten und deren Motivgründen getrieben. Damit sind in der Praxis insbesondere für Transaktionsprojekte frühzeitige und sorgfältige Überlegungen zur Beauftragung von Eingangsleistungen, zur Struktur sowie Qualität der Kosten und der diesbezüglichen Dokumentation empfohlen.

Entscheidung

**BFH:** Verdeckte Gewinnausschüttung bei Rückstellung für drohende Haftungsanspruchnahme nach § 73 AO (24.10.2018 – I R 78/16)

961

963

969

973

978

981

983

993

999

## Bilanzrecht und Betriebswirtschaft

### Die Woche im Blick

1001

#### Entscheidung

**BFH:** Maßgeblichkeit ausländischer Buchführungspflichten im deutschen Besteuerungsverfahren (14.11.2018 – I R 81/16)

#### Rechnungslegung

**GRI:** Arbeitsgruppe zur Gesundheitskultur und Unternehmensberichterstattung

**IASB:** Veröffentlichung der aktuellen Ausgabe des „Investor Update“

**DRSC:** Jahresbericht 2018

**DRSC:** Quartalsbericht Q1/2019

**DRSC:** Mitschnitt der 42. Sitzung des HGB-Fachausschusses

**DRSC:** Öffentliche Telefonkonferenz des HGB-FA

#### Wirtschaftsprüfung

**IAASB:** Unterstützung bei der Implementierung von ISA 540 (überarbeitet)

**BRReg:** Wirtschaftsprüfer sollen stärker haften

**APAS:** Verlautbarung Nr. 6 zur Honorarabhängigkeit nach Art. 4 Abs. 3 AP-VO zur Ermittlung der 15%-Honorargrenze

**IDW:** Standard zu Insolvenzplänen neu gefasst

**IDW:** Entwurf eines IDW-Prüfungsstandards zur Mitteilung von Mängeln im Internen Kontrollsystem

**IDW:** Aktualisierte IDW-Prüfungshinweise zur Prüfung nach 19 Abs. 2 S. 15 StromNEV und nach § 30 Abs. 1 Nr. 9 KWKG

**IDW:** Wahlen in der Landesgruppe NRW

### Aufsatz

IFRS

**Dr. Norbert Lüdenbach, WP/StB, und Dr. Jens Freiberg, WP**

#### ED/2018/2 und die Gemeinkosten bei belastenden Absatzverträgen – Lösungsvorgabe oder bloße Aufgabenstellung?

Der bisher in Teilen des Schrifttums vertretenen Ansicht, bei der Identifikation von Verträgen als belastend seien nur Grenzkosten zu berücksichtigen, erteilt der am 13.12.2018 vom International Accounting Standards Board (IASB) veröffentlichte Entwurf von Änderungen an IAS 37 „Rückstellungen, Eventualverbindlichkeiten und Eventualforderungen“ (ED/2018/2) eine Absage. Zu berücksichtigen sind auch Gemeinkosten. Dies ist aber nur die Aufgabenstellung. Zur Lösung braucht es eine Allokation dieser Kosten auf den belastenden (Beurteilungs-)Vertrag. Der Entwurf ED/2018/2 enthält dazu nichts. In dem Beitrag untersuchen die Verf., ob sich begründete Lösungen aus anderen Standards der IFRS und Prinzipien der Kostenrechnung ableiten lassen.

1003

### Entscheidung

**BFH:** Übertragungsgewinn aus Aufwärtsverschmelzung im Organisationsfall

(26.9.2018 – I R 16/16 – dazu BB-Kommentar von

**Carina Park, RAin/StBin)**

1007

### Neuerscheinung Buch

**Rammert/Hommel/Wüstemann, Konzernbilanzierung case by case**

Lösungen nach HGB und IFRS

6. Auflage 2018, 386 Seiten, Kt., € 38,90

ISBN: 978-3-8005-0018-5 / Infos unter: [www.shop.ruw.de](http://www.shop.ruw.de)

## Arbeitsrecht

### Die Woche im Blick

1011

#### Entscheidungen

**BAG:** Tarifvertragliche Mehrarbeitszuschläge bei Teilzeitarbeit (19.12.2018 – 10 AZR 231/18)

**BAG:** Präklusionswirkung bei Antrag auf Teilzeit während Elternzeit (11.12.2018 – 9 AZR 298/18)

**BAG:** Anrechnung eines Nachteilsausgleichs auf die Sozialplanabfindung (12.2.2019 – 1 AZR 279/17)

**BAG:** Eingruppierungsfragen im Objektschutz (27.2.2019 – 4 AZR 562/17)

**BAG:** Sperrwirkung eines Tarifvertrags bei Anspruch auf bezahlte Freistellung (12.3.2019 – 1 AZR 307/17)

**LAG Nürnberg:** Präzisierung eines Vergleichs zum Zwischenverdienst (9.1.2019 – 4 Sa 306/18)

**LAG Berlin-Brandenburg:** Rechtsmissbrauch bei sachgrundloser Befristung bei Arbeitgeberwechsel (31.1.2019 – 21 Sa 936/18)

### Aufsatz

Altersversorgung

**Theodor B. Cisch, RA, Christine Bleeck, RAin, und Dr. Michael Karst, RA**

1012

#### BB-Rechtsprechungsreport zur betrieblichen Altersversorgung 2018/2019

Der 3. Senat des Bundesarbeitsgerichts (BAG) hat durch seine Rechtsprechung im aktuellen Berichtszeitraum (April 2018 bis März 2019) das Rechtsgebiet der betrieblichen Altersversorgung weiterentwickelt. Wie in den Vorjahren lag ein Schwerpunkt auf Fragen der Gleichbehandlung bzw. Diskriminierung (Altersabstandsklauseln bei Hinterbliebenenversorgung, altersmäßige Begrenzung von Beiträgen bei beitragsorientierter Leistungszusage). Erstmals hat sich das BAG mit der Frage befasst, ob eine Pflicht des Arbeitgebers zur Kündigung einer Direktversicherung aus Entgeltumwandlung bestehen kann. Weiter vertieft hat das BAG seine Rechtsprechung zur vertraglichen Anpassung und Anrechnung anderweitiger Versorgungsbezüge, zur Höhe unverfallbarer Anwartschaften sowie zur Änderung betrieblicher Versorgungszusagen durch die Tarifvertragsparteien.

### Entscheidung

**BVerfG:** Antrag auf Erlass einer einstweiligen Anordnung wegen Verfassungswidrigkeit des AG (Streikbrecherverbot) abgelehnt

(12.2.2019 – 1 BvR 842/17)

1023

### Neuerscheinung Buch

**Maschmann, Total Compensation**

**Handbuch: Bietet Lösungen zur Entgeltgestaltung**

2. Auflage 2019, 1.148 Seiten, Geb., € 219,-

ISBN: 978-3-8005-1691-9 / Infos unter: [www.shop.ruw.de](http://www.shop.ruw.de)

### Die Erste Seite

**PD Dr. Joerg Brammsen und Dr. Simon Apel, RA**

**Das Geschäftsgeheimnisgesetz (GeschGehG) ist da – jetzt fängt die Arbeit erst an**

**Impressum/Vorschau**

VIII

**Herausgeber:**

RA Dr. Bruno M. Kübler,  
Köln/Dresden/München  
(Geschäftsführender Herausgeber)  
Prof. Dr. Reinhard Bork, Hamburg  
Prof. Dr. Wolfgang Lücke, Leipzig  
Prof. Dr. Dr. h. c. mult. Hanns Prütting,  
Köln  
Prof. Dr. Dr. h. c. mult. Karsten Schmidt,  
Hamburg

**Florian Bartels**

Neue Schlagwörter in der Rechtsprechung  
zum Insolvenzanfechtungsrecht S. 789

**Tibor Fedke**

Verwaltungssitz und Rechtsfähigkeit  
inländischer Personengesellschaften  
bei Auslandsbezug S. 799



**EuGH GA, 4. 4. 2019**

Zu den Anforderungen an eine Forderungs-  
anmeldung im Hauptinsolvenzverfahren S. 827

**BGH, 26. 3. 2019**

Entstehung eines Schadensersatzanspruchs  
wegen fehlerhafter Anlageberatung unab-  
hängig von Widerrufsmöglichkeit S. 806

**BAG, 12. 2. 2019**

Anrechenbarkeit von Nachteilsausgleich  
auf Sozialplanabfindung S. 833

**BAG, 21. 1. 2019**

Fremdgeschäftsführer einer GmbH als  
arbeitgeberähnliche Person S. 808

**OLG Braunschweig, 19. 2. 2019**

Zur Haftung des Herstellers für Kfz mit  
abgasmanipulierender Software S. 815

Mit EWIR 8/2019

40. Jahrgang  
Heft 17  
26. April 2019

*Herausgeberbeirat:*

Prof. Dr. Holger Altmeppen  
Vors. Richter am BGH a. D. Prof. Dr. A. Bergmann  
Prof. Dr. Georg Bitter  
Prof. Dr. Moritz Brinkmann  
Prof. Dr. Dr. h. c. mult. C.-W. Canaris  
Prof. Dr. Ulrich Ehrlicke  
Prof. Dr. Horst Eidenmüller  
Prof. Dr. Dr. h. c. Holger Fleischer  
Prof. Dr. Walter Gerhardt  
RA Dr. Burkard Göpfert  
Vors. Richter am BGH a. D. Prof. Dr. W. Goette  
MinDir. Marie Luise Graf-Schlicker  
Prof. Dr. Mathias Habersack

Prof. Dr. Dr. h. c. Wolfram Henckel  
Prof. Dr. Florian Jacoby  
RA/StB Dr. Günter Kahlert  
Vors. Richter am BGH Prof. Dr. G. Kayser  
RA Dr. Bernd Klammer  
Prof. Dr. Lars Klöhn  
Prof. Dr. Dr. h. c. mult. Marcus Lutter  
Prof. Dr. Christoph G. Paulus  
Vors. Richter am BGH a. D. Dr. h. c. V. Röhrich  
Prof. Dr. Carsten Schäfer  
Prof. Dr. Christoph Thole  
Prof. Dr. Dr. h. c. mult. Peter Ulmer  
RA Prof. Dr. Friedrich Graf von Westphalen

*Herausgeber:*

RA Dr. Bruno M. Kübler  
(Geschäftsführender Herausgeber)  
Prof. Dr. Reinhard Bork  
Prof. Dr. Wolfgang Lüke  
Prof. Dr. Dr. h. c. mult. Hanns Prütting  
Prof. Dr. Dr. h. c. mult. Karsten Schmidt

**Inhaltsverzeichnis**

**ZIP-aktuell**

EuGH zur Berechnung der durchschnittlichen Wochen- arbeitszeit .....	A 33	Nr. 110
BGH zu notariellen Belehrungspflichten .....	A 33	Nr. 111
BGH zur Einordnung einer Bank als Leistungsempfängerin einer Kaufpreiszahlung .....	A 33	Nr. 112
BFH: Steuerliche Mitwirkungspflicht aufgrund ausländischer Buchführungspflicht .....	A 33	Nr. 113
BFH: Organ einer Kapitalgesellschaft als ständiger Vertreter .....	A 33	Nr. 114
OLG Frankfurt/M. zu „gekauften“ Produktbewertungen auf amazon.de .....	A 34	Nr. 115
VGH Kassel untersagt Betrieb eines Kfz mit Abschalt- vorrichtung .....	A 34	Nr. 116
EU: Neue Vorschriften zum Schutz von Whistleblowern .....	A 34	Nr. 117
Personalia .....	A 34	Nr. 118

**Aufsätze**

*Florian Bartels, Essen*

Von uneigennützig dazwischentretenden Dritten und freigiebigen  
Schuldern: Neue Schlagwörter in der Rechtsprechung zum Insol-  
venzanfechtungsrecht .....

789

*Tibor Fedke, Berlin*

Verwaltungssitz und Rechtsfähigkeit inländischer Personengesellschaften  
bei Auslandsbezug .....

799

## Rechtsprechung

---

### Bank- und Kreditsicherungsrecht

BGH	26. 3. 2019 – XI ZR 372/18	<b>Entstehung eines Schadensersatzanspruchs wegen fehlerhafter Anlageberatung unabhängig vom Bestehen einer Widerrufsmöglichkeit des Geschädigten</b> .....	806
-----	----------------------------	---	-----

### Gesellschafts- und Kapitalmarktrecht

BAG	21. 1. 2019 – 9 AZB 23/18 +	<b>Fremdgeschäftsführer einer GmbH als arbeitgeberähnliche Person</b> .....	808
BFH	24. 10. 2018 – I R 78/16 +	Aufwendungen einer Organgesellschaft aufgrund Haftungsinanspruchnahme für Körperschaftsteuerschulden des Organträgers als vGA .....	812
OLG Jena	30. 8. 2018 – 2 W 260/18	Kapitalerhöhung unter Einlage der Anteile eines Unternehmens im Mehrheitsbesitz der Gesellschaft .....	814

### Vertrags- und Haftungsrecht

OLG Braunschweig	19. 2. 2019 – 7 U 134/17	<b>Zur Haftung des Herstellers für Kfz mit abgasmanipulierender Software</b> .....	815
---------------------	--------------------------	--	-----

### Insolvenz- und Sanierungsrecht

EuGH GA	4. 4. 2019 – Rs C-47/18	<b>Zu den Anforderungen an eine Forderungsanmeldung im Hauptinsolvenzverfahren hinsichtlich des Entstehungszeitpunkts der Forderung („Riel“)</b> .....	827
AG Charlottenburg	11. 2. 2019 – 36a IN 4993/18	Einzelermächtigung des gerichtlich bestellten Sachverständigen zur Geltendmachung von Auskunftsanspruch des Insolvenzschuldners .....	831
AG Kleve	24. 8. 2018 – 43 IN 30/18	Fortsetzen des Insolvenzeröffnungsverfahrens trotz Erfüllung der dem Gläubigerantrag zugrunde liegenden Forderung .....	832

### Arbeits- und Sozialrecht

BAG	12. 2. 2019 – 1 AZR 279/17 +	<b>Anrechenbarkeit von Nachteilsausgleich auf Sozialplanabfindung</b> .....	833
BAG	11. 12. 2018 – 3 AZR 453/17 +	Zur Anrechnung sonstiger Versorgungsbezüge bei der Betriebsrente (LS) .....	836
ArbG Berlin	7. 2. 2019 – 41 Ca 4536/18	Zur übergangsfähigen wirtschaftlichen Einheit beim Betriebs(teil)übergang eines Luftverkehrsunternehmens (LS) .....	836



# Inhalt

## MAGAZIN

<b>Gastkommentar</b> <i>Ulrich Prinz</i>	<b>M4</b>
<b>Aktuelle Rechtsprechung</b>	<b>M6</b>
<b>Anhängige Verfahren</b>	<b>M8</b>
<b>Kurzbeiträge</b>	<b>M9</b>
<b>Meldungen</b>	<b>M15</b>
<b>Handelsblatt Nachrichten</b>	<b>M20</b>
<b>Neue Datenbankinhalte</b>	<b>M21</b>
<b>Interview</b> <i>Britta Alscher</i>	<b>M22</b>
<b>Handelsblatt Grafik</b>	<b>M24</b>
<b>Handelsblatt Gastkommentar</b>	<b>M26</b>
<b>Impressum</b>	<b>M27</b>
<b>Worte der Woche</b>	<b>M28</b>

## BETRIEBSWIRTSCHAFT

### AUFSATZ

Rechnungslegung/Unternehmenskauf

#### **Die Verzinsung von Unternehmenskaufpreisen bei Locked-Box-Transaktionen**

*WP Dr. Christoph Eppinger / Florian Seizer / RA Dr. Ronald Kagan, alle Stuttgart*

DB1290489 (Kurzfassung vgl. S. M9)

S. 917

Unternehmensbewertung

#### **Valuation Note - Kennzeichnung und Erläuterung des AWH-Standards zur Unternehmensbewertung**

*Dr. Markus Buchner / Prof. Dr. Gunther Friedl, beide München*

DB1290006 (Kurzfassung vgl. S. M10)

S. 921

## STEUERRECHT

### AUFSATZ

Lohnsteuer

#### **Grenzen der steuerlichen Gestaltung bei Drittrabatten**

*RA (SyndikusRA) Klaus Stroher, Köln*

DB1298216 (Kurzfassung vgl. S. M11)

S. 925

Erbschaft-/Schenkungssteuer

#### **Das Unternehmer Testament im Mittelstand: Überlegungen für die steuerliche Beratung (Teil 1)**

*RA/FAStR Dr. Heinz-Willi Kamps / RA/FAStR Dr. Jens Stenert, beide Köln/Berlin/München*

DB1295539 (Kurzfassung vgl. S. M12)

S. 930

### KOMPAKT

Umsatzsteuer

#### **Ist die Vorlage einer Rechnung für den Vorsteuerabzug noch zwingend erforderlich?**

*RA/FAStR Dr. Thomas Streit, LL.M. Eur. / RAin Anna Zawatson, beide München*

DB1301382

S. 936

### VERWALTUNGSANWEISUNGEN

Gewinnermittlung

#### **Verluste im Zusammenhang mit der Ermittlung der nichtabzugsfähigen Schuldzinsen i.S.d. § 4 Abs. 4a EStG**

*OFD NRW, Verfügung vom 28.03.2019*

DB1301326

S. 937

Gewinnermittlung/Gewerbesteuer

#### **Steuerermäßigung bei Einkünften aus Gewerbebetrieb gem. § 35 EStG**

*BMF, Schreiben vom 17.04.2019*

DB1302636

S. 938

### ENTSCHEIDUNGEN

Gewinnermittlung

#### **Teilwertabschreibung auf Anteile an offenen Immobilienfonds, deren Ausgabe und Rücknahme endgültig eingestellt ist - Keine wesentliche Änderung der Prozesslage bei Wechsel des zur Entscheidung berufenen Spruchkörpers**

*BFH, Urteil vom 13.02.2019 - XI R 41/17*

DB1302295

S. 939

Gewinnermittlung

#### **Zuflusszeitpunkt von Entschädigungen für die Eintragung einer beschränkt persönlichen Dienstbarkeit zur Sicherung eines Flutungsrechts**

*BFH, Urteil vom 21.11.2018 - VI R 54/16*

DB1301446

S. 944

Einkommensteuer/Lohnsteuer

**Zuwendung einer „Sensibilisierungswoche“ als Arbeitslohn**

BFH, Urteil vom 21.11.2018 – VI R 10/17

DB1300073

S. 946

Umsatzsteuer

**Leistungsbeschreibung bei Waren im Niedrigpreissegment**

BFH, Beschluss vom 14.03.2019 – VB 3/19

DB1302903

S. 949

**WIRTSCHAFTSRECHT**

**AUFSATZ**

Aktienrecht

**Die Vertretung der AG gegenüber dem Vorstand**

Notar Dr. Thomas Wachter, München

DB1301438 (Kurzfassung vgl. S. M13)

S. 951

**KOMPAKT**

Insolvenzrecht

**Freigabe der selbstständigen Tätigkeit des Schuldners aus der Insolvenzmasse: Abgrenzung des insolvenzfremden vom massezugehörigen Vermögen**

RA Dr. Kolja Dörrscheidt, Berlin

DB1301212

S. 959

**ENTSCHEIDUNGEN**

Umwandlungsrecht

**Fortführung des Spruchverfahrens nach Insolvenzeröffnung: Vergütungsforderung des gemeinsamen Vertreters als Insolvenzforderung**

BGH, Beschluss vom 15.01.2019 – II ZB 2/16

DB1300599

S. 960

Kapitalanlage

**Schadensersatz wegen Beratungspflichtverletzung: Anspruchsentstehung und Verjährung**

BGH, Beschluss vom 26.03.2019 – XI ZR 372/18

DB1302099

S. 965

**ARBEITSRECHT**

**AUFSATZ**

Arbeitsvertragsrecht/Compliance

**Arbeitsrechtlicher Handlungsbedarf durch das Geschäftsgeheimnisgesetz**

RA/FAArbR Prof. Dr. Michael Fuhlrott / RA/FAStR Dr. Mayeul Hiéramente, Hamburg

DB1299859 (Kurzfassung vgl. S. M14)

S. 967

**KOMPAKT**

Kündigungsrecht/Arbeitsvertragsrecht

**Keine Kündigung wegen Verweigerung von Homeoffice**

RA Alexander Maximilian Kossakowski, Düsseldorf

DB1299984

S. 973

Betriebsverfassungsrecht

**Wirksamkeit eines gering dotierten Sozialplans im Konzern**

RA/FAArbR Maximilian Baur, München

DB1301344

S. 974

Betriebsverfassungsrecht/Entgeltrecht

**Bloße Hinnahme eines mitbestimmungswidrigen Verhaltens führt nicht zum Abschluss einer Regelungsabrede**

RA/FAArbR Martin Fink, München

DB1300084

S. 975

Betriebliche Altersversorgung

**Unterscheidung von Beitragszeiten im Rahmen der Einordnung sonstiger Versorgungsbezüge i.S.v. § 5 Abs. 2 Satz 2 BetrAVG**

RA/FAArbR Dr. Martin Nebeling / RAin Dr. Kathrin Kruse, Düsseldorf

DB1299982

S. 976



16. – 19. September 2019 | Berlin

**Zertifizierter Compliance Officer**

■ Grundlagen einer Compliance-Organisation  
Prof. Dr. Stefan Behringer

■ Zusammenspiel der Governance-Systeme:  
Recht, Compliance, Risikomanagement, IKS,  
interne Revision  
Verena Brandt

■ Compliance-Risiken identifizieren und ausschalten  
Dr. Martin Schmidt und Dr. Tobias Teicke

■ Compliance im Kontext von Datenschutz und IT-Recht  
Simone Rosenthal

■ Tax Compliance: Von der Risikoanalyse bis zum  
effektiven Compliance-System  
Ellen Birkenmeyer

■ Compliance implementieren und Umgang  
mit Non-Compliance  
Birgit Galley

u.v.m.

Abonnenten von  
DER BETRIEB  
sparen 100 €

**VERANSTALTUNGSDETAILS**

Termin:  
16. – 19. September 2019  
9 Uhr bis 17:30 Uhr

Veranstaltungsort:  
School of Governance Risk & Compliance  
Steinbeis Hochschule Berlin GmbH  
10115 Berlin

Teilnahmegebühr:  
2.495 € zzgl. MwSt.  
Frühbucheppreis bis zum 30.06.2019:  
2.395 € zzgl. MwSt.  
(Doppelrabattierungen ausgeschlossen)

Information und Anmeldung: [www.fachmedien.de/complianceofficer](http://www.fachmedien.de/complianceofficer) | fon 0211 887-2850 | eMail: [veranstaltungen@fachmedien.de](mailto:veranstaltungen@fachmedien.de)

---

---

# Journal of WORLD TRADE

---

Volume 53

April 2019

Number 2

---

---

- The Return of Voluntary Export Restraints?  
How WTO Law Regulates (And Doesn't  
Regulate) Bilateral Trade-Restrictive  
Agreements *Geraldo Vidigal* 187
- The Life and Death of a Non-Recurring Subsidy:  
the Role of Change in Ownership of Subsidy  
Recipient *Yury Rovnov* 211
- When the Going Gets Tough, the Tough Get  
Going: Advancing Development Through  
Governance Indicators at the WTO *Manuel Sánchez Miranda* 229
- The Design and Operation of Rules of Origin in  
Greater Arab Free Trade Area: Challenges of  
Implementation and Reform *Bashar H. Malkawi &  
Mohammad I. El-Shafie* 243
- Towards a Mega-Plurilateral Dispute Settlement  
Mechanism for the WTO? *Qingjiang Kong &  
Shuai Guo* 273
- 'Appellate Body Held Hostage': Is Judicial  
Activism at Fair Trial? *Amrita Bahri* 293
- The Future of Deep Free Trade Agreements: The  
Convergence of TPP (and CPTPP) and  
CETA? *Heng Wang* 317

GBP 999.  
ournals Index.

uced, stored in a retrieval system, or  
photocopying, recording, or otherwise,

owner. More information can be found  
ing

---

---

# SW <sup>WU</sup> D3-Z25

## Steuer- und Wirtschaftskartei



**Linde**  
www.lindeverlag.at

### **Tagesfragen**

EuGH zum Missbrauch im Steuerrecht  
Brexit und Sozialversicherung

### **Einkommensteuer**

Einlagenrückzahlung oder Gewinnausschüttung  
Wann liegt ein Hauptwohnsitz vor?

### **Der aktuelle ESt-Fall**

Softwareprojekt mit Inbound-Arbeitskräften

### **Umsatzsteuer**

Leitfaden durch den Gutscheindschungel

### **Verfahren 42**

Haben Zoll und EUST nichts miteinander zu tun?

### **Wirtschaft**

Digitalisierung und Automatisierung in Kanzleien

• Impressum

**Verlag:**

Springer Fachmedien Wiesbaden GmbH  
Springer Gabler  
Abraham-Lincoln-Straße 46 | 65189 Wiesbaden

Springer Fachmedien Wiesbaden GmbH,  
ein Teil von Springer Nature  
www.springer-gabler.de

Amtsgericht Wiesbaden, HRB 9754  
USt-IdNr. DE811148419

**Geschäftsführer:** Stefanie Burgmaier |  
Joachim Krieger | Juliane Ritt

**Programmplanung:**

Springer Fachmedien Wiesbaden  
Guido Notthoff  
Abraham-Lincoln-Str. 46  
65189 Wiesbaden  
E-mail: guido.notthoff@springer.com

**Herstellung:**

Springer  
Journal Production  
Bernd Wieland  
Tiergartenstr. 17  
69121 Heidelberg, Germany  
bernd.wieland@springernature.com

**Anzeigen:**

Springer  
Raina Chandler  
Tiergartenstr. 15  
69121 Heidelberg  
Tel.: 06221/487-8443  
Fax: 06221/487-68443  
E-mail: raina.chandler@springer.com  
springer.com/wikom

**Satz:**

le-tex publishing services GmbH, Leipzig

**Umschlaggestaltung:**

WMXDesign GmbH, Heidelberg  
Gedruckt auf säurefreiem Papier

**Eigentümer:**

Deutscher Verein für Versicherungswissenschaft e.  
Rheinstraße 45–46  
12161 Berlin

© Deutscher Verein für Versicherungswissenschaft

**Zeitschrift für die gesamte Versicherungswissenschaft**  
Band 108 • Heft 1 • Februar 2019

**EDITORIAL**

**Editorial und Danksagung zum Wechsel in der Schriftleitung**

A. Uber · I. Lipp-Krebs 1

**ABHANDLUNG**

**The impact of the financial crisis on the dividend policy of the european insurance industry: additional empirical evidence**

T. Basse 3

**Interest Rate Differentials and Monetary Policy in the European Monetary Union: The Case of 10 and 30 Year Bonds**

M. Rodriguez Gonzalez · T. Basse · J. Tholl 19

**Practical aspects of modelling parameter uncertainty for risk capital calculation**

D. Blanco · A. Weng 43

**Analysis of wearable technologies' usage for pay-as-you-live tariffs: recommendations for insurance companies**

R. Wiegard · N. Guhr · S. Krylow · M. H. Breitner 63

**BUCHBESPRECHUNG**

**Salger, Hanns-Christian/Trittmann, Rolf (Hrsg.): Internationale Schiedsverfahren**

C. Armbrüster 89

**SCHRIFTTUM**

**Neuerscheinungen versicherungswissenschaftlicher Bücher – Ausführliche Hinweise**

A. Uber · I. Lipp-Krebs 93



## GmbHRundschau

Zeitschrift für Gesellschafts-, Unternehmens- und Steuerrecht  
der GmbH und GmbH & Co. KG

### Herausgeber:

Centrale für GmbH Dr. Otto Schmidt

**in Verbindung mit** Prof. Dr. Walter Bayer, Friedrich-Schiller-Universität Jena · RA/StB Vors. RiBFH a.D. Prof. Dr. Dietmar Gosch, Partner Of Counsel WTS Group AG StBG, Hamburg/München · WP/StB Prof. Dr. Norbert Neu, dhpg Dr. Harzem & Partner mbB, Bonn · Ltd. RegDir. Ralf Neumann, Finanzamt für Groß- und Konzernbetriebsprüfung, Aachen · RA Prof. Dr. Jochem Reichert, SZA Schilling, Zutt & Anschutz, Mannheim

### Herausgeber-Beirat:

Prof. Dr. Georg Crezelius, Of Counsel, Linklaters LLP, München · Prof. Dr. Detlef Kleindiek, Universität Bielefeld · RiBFH Dr. Christian Levedag, LL.M. Tax, München · Notar Dr. Thomas Wachter, München · RA/StB Prof. Dr. Götz Tobias Wiese, WIESE LUKAS PartG mbB, Hamburg

## Inhalt

[gmbhr.de](http://gmbhr.de)

### Aufsätze

**Prof. Dr. Jan Lieder, LL.M. (Harvard) / Marcus Becker – Gesellschafterliste und Zwangseinziehung** – Zugleich Besprechung des BGH-Urteils v. 20.11.2018 – II ZR 12/17, GmbHR 2019, 335

Der II. Zivilsenat des BGH hatte mit Grundsatzurteil vom 20.11.2018 (GmbHR 2019, 335) klargestellt, dass die Legitimationswirkung der Gesellschafterliste nach § 16 Abs. 1 S. 1 GmbHG auch im Falle eines eingezogenen Geschäftsanteils greift. Der Beitrag nimmt das Judikat zum Anlass, die Reichweite und Grenze der Legitimationswirkung auszumessen sowie deren spezifische Bedeutung für die Zwangseinziehung von GmbH-Anteilen herauszuarbeiten. .... 441

**Tilman Schlosser / Jonas Stephan-Wimmer – Der Schutzgesetzcharakter von Buchführungspflichten im Rahmen deliktischer Geschäftsleiterhaftung**

Mit seinem Urteil vom 11.12.2018 – II ZR 455/17 hat der zweite Zivilsenat des BGH den §§ 283 Abs. 1 Nr. 5–7, 283b StGB – den sog. Buchdelikten – die Schutzgesetzzeigenschaft i.S.d. § 823 Abs. 2 BGB abgesprochen und somit die grundsätzliche Diskussion über den Schutzgesetzcharakter von Buchführungspflichten im Rahmen deliktischer Haftung abermals aufleben lassen. Die Entscheidungsrelevanz für Lehre und Praxis wird durch die höchstrichterlich bisher bewusst offen gelassene Einordnung der Buchdelikte als Schutzgesetze unterstrichen. Das aktuelle Urteil und eine in der Literatur bisweilen fehlende umfassende Bewertung nehmen die Autoren zum Anlass, die unterschiedlich ausgestalteten Buchführungspflichten der geschäftsleitenden Organe auf die Passform der deliktischen Schutzgesetzhaftung zu untersuchen. .... 449

**StB Dipl.-Fw. Markus Suchanek / Gary Rüsck – Zur „Genese“ von § 8c KStG durch das UStAVermG und den Auswirkungen der „Neuregelung“ auf § 8d KStG**

Nach der Entscheidung des BVerfG v. 29.3.2017 – 2 BvL 6/11 zur Verfassungswidrigkeit der Regelung zum anteilig schädlichen Beteiligungserwerb bei § 8c KStG wurde die Anordnung nunmehr durch das UStAVermG v. 11.12.2018 (BGBl. I 2018, 2338) ersatzlos und rückwirkend gestrichen. Der Entscheidung des Gesetzgebers ging ein langer Erkenntnisprozess voran, in dem man bis zuletzt an der Regelung festhalten wollte. Durch ihren Wegfall stellen sich nun neue Fragen für die Antragsstellung bei § 8d KStG. Der Beitrag betrachtet die „Genese“ von § 8c KStG, stellt die handwerklichen Fehler der „Neuregelung“ dar und beschäftigt sich mit den Auswirkungen auf § 8d KStG. .... 456



## Inhalt

**Rechtsprechung****Gesellschaftsrecht**

Gesellschafts- und Insolvenzrecht: Reichweite der gesellschaftsrechtlichen Treuepflicht, Auskunftsanspruch des Insolvenzverwalters, Anfechtbarkeit von Rechtshandlungen, Bargeschäftsprivileg

(BGH, Teilversäumnis- und Endurt. v. 14.2.2019 – IX ZR 149/16)..... 460

Verfahrensrecht: Einlegung eines Rechtsmittels bei Verlust der Prozessfähigkeit des gesetzlichen Vertreters und Vollmachtgebers

(BGH, Beschl. v. 6.2.2019 – VII ZB 78/17)..... 472

Geschäftsführer: Schadensersatzhaftung wegen unerlaubter Handlung und Pflichtverletzung

(OLG Brandenburg, Urт. v. 16.1.2019 – 7 U 104/16)..... 474

Insolvenz: Fortführung der GmbH kraft Gesellschafterbeschlusses nach Aufhebung des Insolvenzplanverfahrens bei fehlender Fortführungsplanung

(OLG Celle, Beschl. v. 8.3.2019 – 9 W 17/19)..... 478

Sozialversicherung: Berücksichtigung eines Treuhandverhältnisses im Rahmen der sozialversicherungsrechtlichen Beurteilung

(LSG Rheinland-Pfalz, Urт. v. 6.2.2019 – L 4 R 465/16)  
*m. Anm. Stephan Arens* ..... 480

**Steuerrecht**

Gewerbesteuer: Erweiterte Kürzung nach § 9 Nr. 1 Satz 2 GewStG

(BFH, Beschl. v. 25.9.2018 – GrS 2/16)  
*m. Anm. Manuel Brühl*..... 486

Einkommensteuer: Aktivierung des bei Veräußerung eines GmbH-Anteils vorbehaltenen Gewinnausschüttungsanspruchs

(BFH, Urт. v. 2.10.2018 – IV R 24/15)..... 498

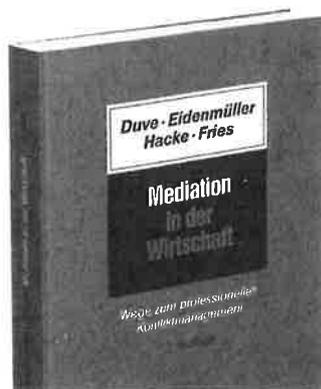
**Verwaltungsanweisungen**

Nachträgliche Anschaffungskosten bei § 17 EStG; Auswirkungen der BFH-Urteile vom 11.7.2017 (IX R 36/15), vom 6.12.2017 (IX R 7/17) und vom 20.7.2018 (IX R 5/15)

(BMF, Schr. v. 5.4.2019 – IV C 6 – S 2244/17/10001 – DOK 2019/0225994)..... 504

**GmbHR Report****GmbHR im Blickpunkt**

*Ralf Knaier* – Digitale Lösungen und neue Binnenmarktmobilität für Gesellschaften vor der unionsweiten Kodifizierung..... R132



## Potentiale professionell nutzen.

Viele Beispiele aus der reichhaltigen praktischen Erfahrung der Autoren sowie Muster und andere Tipps geben Ihnen konkrete Hilfsmittel für den Einsatz in Mediationsverfahren an die Hand. **Alles zur außergerichtlichen Konfliktbeilegung.**

Bestellen Sie jetzt unter [otto-schmidt.de/emw3](http://otto-schmidt.de/emw3)

## Inhalt

**Unternehmensrecht**

GmbH: Keine Abkürzung mehr bei Liquidation und Löschung (Stephan Ulrich) .....	R134
Die Zurechnung der Erklärungen autonomer Systeme – noch reicht das BGB (Stephan Ulrich) .....	R135
BGH räumt auf – kein § 179a AktG analog-Beschluss bei der GmbH erforderlich (Stephan Ulrich) .....	R136

**Steuer- & Bilanzrecht**

Nachträgliche Anschaffungskosten bei § 17 EStG (Christian Levedag) .....	R136
Übertragungsgewinn aus Aufwärtsverschmelzung im Organschaftsfall (Christian Levedag) .....	R137
Einkommensteuerschulden als Nachlassverbindlichkeiten sowie Zahl der Beschäftigten bei Holdinggesellschaften im Kontext der Lohnsummenregelungen (Georg Geberth / Michael Althof) .....	R138

**Arbeits- & Sozialrecht**

Arbeitsunfälle von Fremdpersonal – Muss der Betriebsrat unterrichtet werden? (Claudia Kothe-Heggemann) .....	R138
Kündigung eines Arbeitsverhältnisses – Welche Rolle spielt die Religion? (Claudia Kothe-Heggemann) .....	R138

**Europa-Praxis**

Europäisches Parlament befürwortet Einführung von EU-Sammelklagen (Jochen Clausnitzer) .....	R139
Europäisches Parlament verabschiedet neues Gewährleistungsrecht (Jochen Clausnitzer) .....	R140
EU-Verbraucherrecht wird modernisiert (Jochen Clausnitzer) .....	R140

**Wirtschafts-Praxis**

Entwicklung von E-Commerce und Versandhandel 2018 (Marianne Gajo) .....	R141
---	------

**Zeitschriftenspiegel**

Gesellschaftsrecht .....	R142
Steuerrecht .....	R142

**Buchbesprechungen**

Wendt/Suchanek/Möllmann/Heinemann (Hrsg.), GewStG Kommentar (Ralf Neumann) .....	R143
--	------

**Wussten Sie schon ...**

Im **Beratermodul GmbHR** haben Sie Zugriff auf das Online-Archiv Ihrer Zeitschrift. In der **Zeitschriften-App** lesen Sie aktuelle Beiträge auf Ihrem Smartphone. Bei Fragen zu Ihren **Freischaltcodes** wenden Sie sich gerne an den Kundenservice: Telefon 0221 / 93738-997 oder E-Mail an [kundenservice@otto-schmidt.de](mailto:kundenservice@otto-schmidt.de)

Alle Gegebenheiten  
souverän meistern.



[otto-schmidt.de/wbh2](http://otto-schmidt.de/wbh2)

Vertrauen Sie Ihrer  
Führungskraft.



[otto-schmidt.de/tar11](http://otto-schmidt.de/tar11)

## In dieser Ausgabe:

### • ZInsO-Aufsätze

**Das Schicksal von Lizenzen an gewerblichen Schutzrechten in der Insolvenz des Lizenzgebers – Ein Überblick** (S. 925)

*von Rechtsanwalt/Fachanwalt für Gewerblicher Rechtsschutz Dr. Dennis Groh, LL.M. (Gewerblicher Rechtsschutz), Köln*

**Kann der Schuldner selbst einen zulässigen Antrag auf Aufhebung der Planvorlagefrist nach § 270b InsO stellen?** (S. 932)

*von Rechtsanwalt/Fachanwalt für Insolvenzrecht Dr. Jasper Stahl Schmidt und Rechtsanwältin Viktoria Schabel, Düsseldorf* (S. 932)

**Die Auftragserteilung nach § 802I ZPO an den Gerichtsvollzieher im Insolvenzverfahren** (S. 937)

*von Richter am Amtsgericht Dr. Holger Büttner, Leipzig* (S. 937)

### • ZInsO-Dokumentation

**Zombie-Unternehmen, Wirtschaft und Insolvenz – zugleich Tagungsbericht „16. Deutscher Insolvenzrechtstag 2019“ vom 4. bis 6. April in Berlin** (S. 951)

*von Dipl.-Rechtspflegerin Sylvia Wipperfurth, LL.M. (com.), SIW Sachverständigeninstitut für Insolvenz- und Wirtschaftsrecht, Alsdorf/Aachen*

### • ZInsO-Rechtsprechungsreport

**Unterbrechen eines Rechtsbeschwerdeverfahrens wegen der Eröffnung des Insolvenzverfahrens über das Vermögen; Eröffnung eines inländischen oder anererkennungsfähigen ausländischen Insolvenzverfahrens; Löschung einer Marke wegen absoluter Schutzhindernisse; Bezug des Lösungsverfahrens zum Vermögen des Lösungsantragstellers** (S. 959)

*BGH, Beschl. v. 31. 1. 2019 – I ZB 114/17*

**Fortführung einer GmbH nach Aufhebung des Insolvenzplanverfahrens** (S. 959)

*OLG Celle, Beschl. v. 8. 3. 2019 – 9 W 17/19*

**(Keine) Übernahme eines Darlehensvertrags durch Dritten bei Anordnung von Sicherungsmaßnahmen nach § 21 Abs. 2 InsO gegenüber bisherigen Darlehensnehmer** (S. 962)

*OLG Köln, Beschl. v. 15. 8. 2018 – 12 U 26/18*

**Auskunftersuchen des Gerichts an einen Gerichtsvollzieher nach § 802I ZPO; Rechtsbehelf** (S. 966)

*LG Düsseldorf, Beschl. v. 8. 11. 2018 – 25 T 506/18*

**Sperrwirkung des § 92 Satz 1 InsO** (S. 967)

*LG Würzburg, Endurt. v. 31. 1. 2018 – 42 S 1655/17*

**Keine Verdrängung des IFG durch Regelungen der AO** (S. 969)

*VG Düsseldorf, Beschl. v. 7. 3. 2019 – 29 K 8023/18*

**Keine Zuständigkeit der Kammer für Handelssachen für Ansprüche auf Rückzahlung von Ausschüttungen nach §§ 171, 172 HGB** (S. 973)

*OLG Nürnberg, Beschl. v. 7. 1. 2019 – 1 AR 2663/18*



D3-Z325



Michael Bretz  
RA Dr. Christian Brünkmans  
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. Hütten  
RA Dr. Karen Kuder  
RA Dr. Norbert Küpper  
RiAG Dr. Peter Laroche  
Prof. Dr. Wolfgang Marotzke  
Prof. Dr. Sebastian Mock  
RA Dr. Patrick Mückl  
Prof. Dr. Bettina Nunner-Krautgasser  
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 a.D. Prof. Dr. Lutz Strohn  
RiBGH a.D. Gerhard Vill  
OSTA Raimund Weyand

### Schriftleiter:

RA Prof. Dr. Hans Haarmeyer

## Inhaltsverzeichnis

### ZInsO-Aktuell

### ZInsO-Beilage: Insolvenzreport 19/2019

### ZInsO-Aufsätze

<b>Das Schicksal von Lizenzen an gewerblichen Schutzrechten in der Insolvenz des Lizenzgebers – Ein Überblick</b> . . . . .	925
<i>von Rechtsanwalt/Fachanwalt für Gewerblicher Rechtsschutz Dr. Dennis Groh, LL.M. (Gewerblicher Rechtsschutz), Köln</i>	
<b>Kann der Schuldner selbst einen zulässigen Antrag auf Aufhebung der Planvorlagefrist nach § 270b InsO stellen?</b> . . . . .	932
<i>von Rechtsanwalt/Fachanwalt für Insolvenzrecht Dr. Jasper Stahlschmidt und Rechtsanwältin Viktoria Schabel, Düsseldorf</i>	
<b>Die Auftragserteilung nach § 802l ZPO an den Gerichtsvollzieher im Insolvenzverfahren</b> . . . . .	937
<i>von Richter am Amtsgericht Dr. Holger Büttner, Leipzig</i>	

### ZInsO-Dokumentation

<b>Zombie-Unternehmen, Wirtschaft und Insolvenz – zugleich Tagungsbericht „16. Deutscher Insolvenzrechtstag 2019“ vom 4. bis 6. April in Berlin</b> . . . . .	951
<i>von Dipl.-Rechtspflegerin Sylvia Wipperfürth, LL.M. (com.), SIIW SachverständigenInstitut für Insolvenz- und Wirtschaftsrecht, Alsdorf/Aachen</i>	



### ZInsO-Bücher- und Zeitschriftenreport

In dieser Rubrik geben wir eine Übersicht über die wichtigsten und interessantesten Veröffentlichungen aus dem Bereich des Insolvenzrechts . . . . .	958
--	-----

### ZInsO-Rechtsprechungsreport

#### Entscheidungsreport

#### • Insolvenzrecht

<b>Unterbrechen eines Rechtsbeschwerdeverfahrens wegen der Eröffnung des Insolvenzverfahrens über das Vermögen; Eröffnung eines inländischen oder anererkennungsfähigen ausländischen Insolvenzverfahrens; Löschung einer Marke wegen absoluter Schutzhindernisse; Bezug des Lösungsverfahrens zum Vermögen des Lösungsantragstellers</b> . . . . .	959
<i>BGH, Beschl. v. 31. 1. 2019 – I ZB 114/17</i>	
<b>Kostenfestsetzung von Umsatzsteuer bei insolventer GmbH</b> . . . . .	959
<i>OLG Brandenburg, Beschl. v. 12. 2. 2019 – 6 W 16/19</i>	
<b>Fortführung einer GmbH nach Aufhebung des Insolvenzplanverfahrens</b> . . . . .	959
<i>OLG Celle, Beschl. v. 8. 3. 2019 – 9 W 17/19</i>	
<b>Nachträgliche Feststellung als nunmehr deliktischen Rechtsgrund „Unterschlagung von Sicherungsgut“</b> . . . . .	961
<i>OLG Köln, Urt. v. 7. 2. 2019 – 7 U 176/17</i>	
<b>(Keine) Übernahme eines Darlehensvertrags durch Dritten bei Anordnung von Sicherungsmaßnahmen nach § 21 Abs. 2 InsO gegenüber bisherigen Darlehensnehmer</b> . . . . .	962
<i>OLG Köln, Beschl. v. 15. 8. 2018 – 12 U 26/18</i>	
<b>(Keine) Grundbuchrechtliche Beschwerdebefugnis des insolventen Bestellers bei abgelehntem Antrag auf Eintragung (lange) vor Insolvenzeröffnung</b> . . . . .	963
<i>OLG München, Beschl. v. 28. 2. 2019 – 34 Wx 325/18</i>	
<b>Unbillige Härte wegen drohender Insolvenz bei (sofortigen) Beitreiben von Forderungen aus Betriebsprüfungsbescheid</b> . . . . .	964
<i>LSG Bayern, Beschl. v. 11. 3. 2019 – L 16 BA 174/18 B ER</i>	
<b>Auskunftersuchen des Gerichts an einen Gerichtsvollzieher nach 802l ZPO; Rechtsbehelf</b> . . . . .	966
<i>LG Düsseldorf, Beschl. v. 8. 11. 2018 – 25 T 506/18</i>	

<b>Sperrwirkung des § 92 Satz 1 InsO</b> .....	967
<i>LG Würzburg, Endurt. v. 31. 1. 2018 – 42 S 1655/17</i>	
<b>Keine Verdrängung des IFG durch Regelungen der AO</b> .....	969
<i>VG Düsseldorf, Beschl. v. 7. 3. 2019 – 29 K 8023/18</i>	
<b>Versagung einer Gaststättenerlaubnis; laufendes Insolvenzverfahren</b> .....	969
<i>VG Würzburg, Urt. v. 23. 1. 2019 – W 6 K 18.935</i>	
• <b><u>Insolvenzkapitalmarktrecht</u></b>	
<b>Haftung des Abschlussprüfers einer Emissionsgesellschaft</b> .....	973
<i>OLG Dresden, Urt. v. 17. 1. 2019 – 8 U 1020/18; nebst</i>	
<b>Keine Zuständigkeit der Kammer für Handelssachen für Ansprüche auf Rückzahlung von Ausschüttungen nach §§ 171, 172 HGB</b> .....	973
<i>OLG Nürnberg, Beschl. v. 7. 1. 2019 – I AR 2663/18</i>	
<b>Substanziierung einer Klageforderung auf Rückzahlung von Ausschüttungen nach § 171 Abs. 2 HGB</b> .....	974
<i>LG Amberg, Urt. v. 11. 2. 2019 – 41 HK O 624/18</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 Horstkothe • Präs. LG a.D. Prof. Dr. Michael Huber • RA Peter J. Hützen • RA Dr. Karen Kuder • RA Dr. Norbert Küpper • RiAG Dr. Peter Laroche • Prof. Dr. Wolfgang Marotzke • PD Dr. Sebastian Mock • RA Patrick Mückl • Prof. Dr. Bettina Nunner-Krautgasser • 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 Rönau • Prof. Dr. Jessica Schmidt • RiBGH a.D. 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 Nothhoff • 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.wolterskluwer-online.de/insolvenzrecht>

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

**Erscheinungsweise:** wöchentlich

**Anzeigenverkauf:** Janosch Kleibrink  
Telefon: (02 21) 9 43 73-77 19  
E-Mail: [Janosch.Kleibrink@wolterskluwer.com](mailto:Janosch.Kleibrink@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)  
Manuskripte und Urteilsentwürfe erbeten an den Schriftleiter

**Redaktion:** Anke Losch, Kathrin Gehrlein  
Luxemburger Str. 449, 50939 Köln  
Telefon: (02 21) 9 43 73-70 69  
E-Mail: [ZInsO.redaktion@wolterskluwer.com](mailto:ZInsO.redaktion@wolterskluwer.com)

**Einsendung von Entscheidungen**  
Eingesandte Entscheidungen werden nur dann zur Veröffentlichung angenommen, wenn sie zuvor anonymisiert worden sind.

**Bezugspreis zzgl. Versandkosten**  
Jahresabonnement: € 719,00  
Preis für das Einzelheft: € 28,00

**Kündigungsfrist:**  
6 Wochen zum Ende des Bezugsjahres

**Herstellung:** Williams Leu & Tag GmbH, München

ISSN 1615-8032

# NZG

# Neue Zeitschrift für Gesellschaftsrecht

WU  
WIRTSCHAFTS  
UNIVERSITÄT  
WIEN VIENNA  
UNIVERSITY OF  
ECONOMICS  
AND BUSINESS

D3-Z196

Das gesamte Recht der Personen- und Kapitalgesellschaften mit M&A, Handels- und Kapitalmarktrecht, Insolvenz-, Steuer- und Bilanzrecht

Geschäftsführende Herausgeber

Prof. Dr. Holger Altmeppen

Prof. Dr. Alfred Bergmann

Prof. Dr. Wulf Goette

Prof. Dr. Jürgen Götz

Prof. Dr. Joachim Hennrichs

Prof. Dr. Dieter Leuering

Prof. Dr. Peter O. Mülbart

Dr. Kersten von Schenck

Dr. Sven H. Schneider

Prof. (em.) Dr. Dres. h. c.

Harm Peter Westermann

Dr. Hildegard Ziemons

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

Aus dem Inhalt

*M. Schmidt/Ch. Strenger*

**NZG-SERIE CRS:** Die neuen nichtfinanziellen Berichtspflichten – Erfahrungen mit der Umsetzung aus Sicht institutioneller Investoren 481

*A. Tarde*

Geschäfte mit nahestehenden Personen nach dem ARUG II-Regierungsentwurf 488

*N. Raitzsch*

Das Herabsetzungsrecht gem. § 87 II AktG 495

*Ph. Peitsmeyer/J. Klesse*

Anforderung an die Aufgabenverteilung zwischen den Geschäftsführern einer GmbH 501

*OLG Oldenburg*

Erforderlichkeit einer Ergänzungspflegerbestellung – minderjähriger Kommanditist 503

*BGH*

Übertragung des Gesellschaftsvermögens einer GmbH – Keine Analogie von § 179 a AktG 505

*BGH*

Einlegung eines Rechtsmittels durch Gesellschaft ohne gesetzlichen Vertreter 511

*OLG Dresden*

Bemessung des Streitwerts bei Streitigkeiten über Inhalt und Änderung der Gesellschafterliste 513

*BFH*

Maßgeblicher Zeitpunkt für den Ausschluss des Verlustabzugs nach § 8 IV KStG 2002 aF 518



C.H. BECK

13/2019

2. Mai 2019

22. Jahrgang S. 481–520



8250201913

# Neue Zeitschrift für Gesellschaftsrecht

NZG 13/2019

## Inhalt

Aufsätze		<b>NZG-SERIE CSR:</b> <i>M. Schmidt/Ch. Strenger</i> , Die neuen nichtfinanziellen Berichtspflichten – Erfahrungen mit der Umsetzung aus Sicht institutioneller Investoren	481	
		<i>A. Tarde</i> , Geschäfte mit nahestehenden Personen nach dem ARUG II-Regierungsentwurf	488	
		<i>N. Raitzsch</i> , Das Herabsetzungsrecht gem. § 87 II AktG – Versuch einer dogmatisch und verfassungsrechtlich stimmigen Präzisierung	495	
Zur Rechtsprechung		<i>Ph. Peitsmeyer/J. Klesse</i> , Anforderung an die Aufgabenverteilung zwischen den Geschäftsführern einer GmbH – BGH-Entscheidung bringt nur scheinbare Erleichterung	501	
Rechtsprechung				
		<i>Personengesellschaftsrecht</i>		
	OLG Oldenburg	18. 3.19 – 12 W 9/19	Erforderlichkeit einer Ergänzungspflegerbestellung bei Zustimmungserfordernis des minderjährigen Kommanditisten	503
	OLG Hamm	21. 1.19 – 8 U 59/18	Inanspruchnahme eines Kommanditisten durch Insolvenzverwalter nach § 171 HGB (Ls.)	505
		<i>Kapitalgesellschaftsrecht</i>		
	BGH	8. 1.19 – II ZR 364/18	Übertragung des ganzen Gesellschaftsvermögens einer GmbH – Keine analoge Anwendung von § 179 a AktG auf die GmbH	505
		<i>Verfahrens- und Kostenrecht</i>		
	BGH	6. 2.19 – VII ZB 78/17	Einlegung eines Rechtsmittels durch Gesellschaft ohne gesetzlichen Vertreter	511
	OLG Dresden	4. 3.19 – 8 W 150/19	Bemessung des Streitwerts bei Streitigkeiten über Inhalt und Änderung der Gesellschafterliste	513
		<i>Steuerrecht</i>		
	BFH	18. 7.18 – XR 36/17	Voraussetzungen für die Annahme einer Zwangsbetriebsaufgabe bzw. Betriebsunterbrechung	514
	BFH	27. 6.18 – IR 13/16	Maßgeblicher Zeitpunkt für den Ausschluss des Verlustabzugs nach § 8 IV KStG 2002 aF – Zulässigkeit der Klage gegen einen Folgebescheid (Rechtsprechungsänderung)	518
		<i>Andere Rechtsgebiete</i>		
	BGH	13. 11. 18 – AnwZ (Brfg) 35/18	Zulassung als Syndikusrechtsanwalt bei öffentlich-rechtlichem Arbeitgeber (Ls.)	520
	VG Stuttgart	21. 1.19 – 4 K 8787/18	Uneingeschränkt organisationsformunabhängige Grundgesetzbindung der öffentlichen Hand auch bei privatwirtschaftlicher Tätigkeit (Ls.)	520



09.2019

Jahrgang 72 / 01.05.19

ISSN 0340-9031 / www.wpg.de

406/41909

**Fachlicher Beirat**

WP StB RA Dr. Hans-Peter Aicher

WP StB Prof. Dr. Frank Beine

WP StB Dr. Stefan Bischof

RA Dr. Andreas C. Hoffmann, LL.M.

WP StB Karl Petersen

WP StB Dr. Stefan Schmidt



KOMPETENZ SCHAFFT VERTRAUEN

**ASSURANCE**

Disruption als  
Chance für den  
Abschlussprüfer?

Annika Deutsch » 496

**ASSURANCE**

**Anwendungsfälle der Blockchain-Technologie in  
Rechnungswesen und Wirtschaftsprüfung**

Prof. Dr. Jürgen Ernstberger, Mario Keiling,  
Michael Reuter und Stephan Romeike

» 488

**RECHNUNGSLEGUNG**

**Bewertung von Pensionsrückstellungen im  
Niedrigzinsumfeld**

Marc-André Hillebrandt und Simon Schulenburg

» 502

**FINANCIAL SERVICES**

**Der neue Bestätigungsvermerk bei der  
Abschlussprüfung von Kreditinstituten -  
Herausforderungen und Erkenntnisse aus der  
Erstanwendung der neuen Vorschriften**

Aziz Abbou, Inga Bernhardt und  
Dr. Sebastian Koch

» 512

**Asset und Wealth Management im Blickpunkt -  
Aktuelle Entwicklungen der kollektiven  
Vermögensverwaltung im Jahr 2018**

Anita Dietrich und Annette Malsch

» 521

**STEUERN & RECHT**

**Satzungsdurchbrechende Beschlüsse zu Gewinn-  
verwendung und -verteilung in der GmbH -  
Ein gesellschaftsrechtlicher Irrgarten**

Dr. Moritz Pöschke

» 533



**ASSURANCE**

**KOMPAKT**

- APAS zur Ermittlung der 15 %-Honorargrenze ..... » 485
- IDW zur Überarbeitung internationaler Aus- und Fortbildungsstandards ..... » 486
- IDW zur Überarbeitung von ISRS 4400 (Agreed-upon procedures) ..... » 486
- Rezension: WPO-Kommentar ..... » 487

**ANALYSE**

- Anwendungsfälle der Blockchain-Technologie in Rechnungswesen und  
Wirtschaftsprüfung  
*Prof. Dr. Jürgen Ernstberger, Mario Keiling, Michael Reuter und Stephan Romeike* .. » 488
- Disruption als Chance für den Abschlussprüfer?  
*Annika Deutsch* ..... » 496



**RECHNUNGSLEGUNG**

**ANALYSE**

- Bewertung von Pensionsrückstellungen im Niedrigzinsumfeld –  
Eine Untersuchung des Zinseffekts im DAX 30  
*Marc-André Hillebrandt und Simon Schulenburg* ..... » 502



**FINANCIAL SERVICES**

**KOMPAKT**

- Konsolidierte Fassung des Baseler Rahmenkonzepts ..... » 509
- EZB: Ergebnisse zu Kapitalanforderungen ..... » 509
- Stresstest: fallende Marktwerte der Kapitalanlagen bei steigenden risikolosen  
Zinssätzen ..... » 510
- Aufsicht über zentrale Gegenparteien ..... » 510
- BaFin übernimmt EBA-Leitlinien zur Ausfalldefinition und Schätzung von  
Risikoparametern ..... » 510
- Kritische Infrastrukturen: BaFin ergänzt VAIT um KRITIS-Modul ..... » 511

**ANALYSE**

- Der neue Bestätigungsvermerk bei der Abschlussprüfung von Kreditinstituten –  
Herausforderungen und Erkenntnisse aus der Erstanwendung der neuen  
Vorschriften  
*Aziz Abbou, Inga Bernhardt und Dr. Sebastian Koch* ..... » 512
- Asset und Wealth Management im Blickpunkt – Aktuelle Entwicklungen der  
kollektiven Vermögensverwaltung im Jahr 2018  
*Anita Dietrich und Annette Malsch* ..... » 521



**MANAGEMENT & BERATUNG**

**KOMPAKT**

- IDW veröffentlicht Entwurf eines neu gefassten Standards zu Insolvenzplänen .. » 530
- Periodensystem der Künstlichen Intelligenz ..... » 530



## STEUERN & RECHT

### KOMPAKT

- IDW fordert Nachbesserung des Entwurfs eines BMF-Schreibens zu elektronischen Aufzeichnungssystemen ..... » 531
- Neue Regeln für den Schutz von Geschäftsgeheimnissen ..... » 532
- Ethische Leitlinien für Künstliche Intelligenz ..... » 532

### ANALYSE

- Satzungsdurchbrechende Beschlüsse zu Gewinnverwendung und -verteilung in der GmbH – Ein gesellschaftsrechtlicher Irrgarten  
*Dr. Moritz Pöschke* ..... » 533



**Autor werden  
im IDW Verlag!**

Haben Sie eine Publikationsidee?  
Wollen Sie Ihr Wissen mit anderen teilen?

Dann wenden Sie sich an uns.

Am besten schreiben Sie uns eine E-Mail, in der Sie kurze Angaben machen zu Ihrer Themenidee und zu Ihrem beruflichen Hintergrund. Ihre Ansprechpartnerin ist Annette Preuß; [preuss@idw-verlag.de](mailto:preuss@idw-verlag.de). Selbstverständlich können Sie sich auch telefonisch melden unter der Nummer 0211/4561-278.

Sollten Sie nicht selbst schreiben wollen, sondern „lediglich“ einen Themenvorschlag machen oder ein Produkt anregen wollen, sind Sie bei uns ebenfalls an der richtigen Adresse. Wir freuen uns, von Ihnen zu hören!

- [preuss@idw-verlag.de](mailto:preuss@idw-verlag.de)
- 0211/4561-278

# GRUR<sup>Int</sup>

Gewerblicher Rechtsschutz und  
Internationaler Teil

WU  
WIRTSCHAFTS  
UNIVERSITÄT  
WIEN VIENNA  
UNIVERSITY OF  
ECONOMICS  
AND BUSINESS

D3-Z178

Zeitschrift  
der Deutschen  
Vereinigung für  
gewerblichen  
Rechtsschutz  
und Urheberrecht

In Zusammenarbeit  
mit dem Max-Planck-  
Institut für Innovation  
und Wettbewerb

[www.ip.mpg.de](http://www.ip.mpg.de)

- 437** LEA TOCHTERMANN  
**Joint liability in Germany for patent infringement committed abroad**
- 444** RAINER OESCH  
**Der urheberrechtliche Schutz der Datenbanken und die Vertragsgestaltung aus finnischer Sicht**
- 453** HERBERT ZECH  
**Gene Sequence Data between Public Domain and Property**
- 456** JORGE CABRERA MEDAGLIA  
**Implementation of Access and Benefit Sharing and the Nagoya Protocol in Latin America and the Caribbean**
- 488** Tschechien – Oberstes Gericht  
**Konflikte zwischen Marken und Handelsnamen – Tenergo**
- 500** Mexiko – Suprema Corte de Justicia de la Nación  
**Einschränkung der freien Meinungsäußerung aufgrund von Urheberrechten – Website Blocking**
- 510** Nigeria – Supreme Court  
**Klageberechtigung eines Inhabers, Rechtsnachfolgers oder Lizenznehmers von Urheberrechten – OJUMO RE**
- 526** Journal of Intellectual Property Law & Practice  
CHEN LI/QIANQIAN YU  
**The not-so-secret secret to trade secret protection in China**

Mit Inhalten des

Journal of  
Intellectual Property Law  
& Practice

  
C.H. BECK

## 5/2019

Seiten 437 bis 532 · 68. Jahrgang · Mai 2019  
München · Frankfurt am Main



J650201905



## INHALT

### AUFSÄTZE

- 437** LEA TOCHTERMANN  
Joint liability in Germany for patent infringement committed abroad
- 444** RAINER OESCH  
Der urheberrechtliche Schutz der Datenbanken und die Vertragsgestaltung aus  
finnischer Sicht
- 453** HERBERT ZECH  
Gene Sequence Data between Public Domain and Property – Application of the  
Nagoya Protocol and the Regulation (EU) No. 511/2014?
- 456** JORGE CABRERA MEDAGLIA  
Implementation of Access and Benefit Sharing and the Nagoya Protocol in Latin  
America and the Caribbean: Current Situation, Legislative and Political Challenges  
Three Years after its Enter into Force

### BERICHT

- 463** ZHENGZHI WANG  
A New System for Preliminary Injunction in the Intellectual Property Law

### RECHTSPRECHUNG

#### PATENTRECHT

- Brasilien** **467** Superior Tribunal de Justiça 17.4.2018 – 1.721.711 – RJ (2017/0261991-0)  
Schutzdauer für Patente, die im Rahmen eines „Mailbox“-Systems angemeldet  
wurden – **Mailbox patented drugs**
- Deutschland** **471** BPatG 18.12.2018 – 14 W (pat) 1/18  
Zur Frage einer analogen Anwendbarkeit der Verordnung (EG) Nr. 469/2009 auf  
Futtermitteladditive – **6-Phytase-Präparation**

#### MARKENRECHT

- EU** **473** EuGH 14.3.2019 – C-21/18  
Ein aus dekorativen zweidimensionalen Mustern bestehendes Zeichen besteht  
nicht ausschließlich aus einer Form, die der Ware einen wesentlichen Wert verleiht  
– **MANHATTAN**

- Indien 476** Supreme Court of India, Civil Appellate Jurisdiction 12.9.2018 – No. 9844 of 2018  
Einstweilige Verfügung bei *Passing Off* – **Wockhardt Limited v. Torrent Pharmaceuticals Ltd.**
- Pakistan 479** High Court of Sindh, Karachi 9.2.2017 – HCA No. 134/2015  
Verwechslungsgefahr zwischen Marken von verschreibungspflichtigen Medikamenten, die aus unterschiedlichen Wirkstoffen bestehen und auf unterschiedliche Behandlungen abzielen – **DESCOL**
- Schweiz 480** BVGer 24.7.2018 – B-6304/2016  
Für Formmarken geltende strengere Kriterien zur Bestimmung der Unterscheidungskraft sind nicht auf Wortmarken übertragbar – **Apple Inc. / IGE**
- Tschechien 488** Oberstes Gericht (Nejvyšší soud České republiky) 8.3.2017 – 31 Cdo 3375/2015  
Konflikte zwischen Marken und Handelsnamen – **Tenergo**

#### ARZNEIMITTELRECHT

- EU 493** EuGH 14.2.2019 – C-423/17  
Fehlende Informationen über Indikationen und Dosierung als Beschränkung des Genehmigungsantrags eines Generikums – **Warner-Lambert**

#### URheberRECHT

- EU 497** EuGH 19.12.2018 – C-572/17  
Urheberrechtsverletzung durch Lagerung von Waren, die zum Verkauf bestimmt sind – **Imran Syed**
- Mexiko 500** Suprema Corte de Justicia de la Nación 19.4.2017 – 1/2017  
Einschränkung der freien Meinungsäußerung aufgrund von Urheberrechten – **Website Blocking (m. Anm. Michaus/Espinosa)**
- Nigeria 510** Supreme Court of Nigeria 13.7.2018 – SC.336/2008  
Klageberechtigung eines Inhabers, Rechtsnachfolgers oder Lizenznehmers von Urheberrechten – **Adeokin Records et al. v. Music Copyright Society of Nigeria [OJUMO RE]**
- Schweden 514** Obergericht für Patent- und Markenrecht (Patent- och marknadsöverdomstolen) 24.1.2018 – PMFT 2585-17  
Urheberrechtsverletzung geschützter Werke, die in einer Gerichtsverhandlung kopiert und vorgelegt wurden? – **Copyrighted material as evidence (m. Anm. Marusic)**
- USA 517** U.S. Supreme Court 4.3.2019  
Kosten des Obsiegenden im Rahmen eines urheberrechtlichen Verletzungsverfahrens – **Rimini Street v. Oracle**
- USA 520** U.S. Supreme Court 4.3.2019  
Gerichtliche Geltendmachung von U.S. Urheberrechten erst ab Registrierung – **Fourth Estate v. Wall-Street.com**

#### BUCHBESPRECHUNG

- 523** HEIKO RICHTER  
IWG, Informationsweiterverwendungsgesetz, Kommentar (*Müllmann*)

#### JOURNAL OF INTELLECTUAL PROPERTY LAW & PRACTICE

**CURRENT INTELLIGENCE 524** PHILLIP JOHNSON  
Plausible deniability

**ARTICLE 526** LI CHEN/QIANQIAN YU  
The not-so-secret secret to trade secret protection in China

DE GRUYTER

2019 BAND 29 HEFT 5

ISSN 1439-1589 e-ISSN 1612-7056

**WU**  
WIRTSCHAFTS  
UNIVERSITÄT  
WIEN VIENNA  
UNIVERSITY OF  
ECONOMICS  
AND BUSINESS

D3-7184

DEUTSCHE ZEITSCHRIFT FÜR

# WIRTSCHAFTS- UND INSOLVENZRECHT DZWIR

SCHRIFTFLEITUNG

Rechtsanwalt *Michael Schmidt*

DE  
|  
G

[www.degruyter.com/dzwir](http://www.degruyter.com/dzwir)

## Inhalt

### Aufsätze

Univ.-Prof. em. Dr. iur. Dr. h.c. mult. Harm Peter Westermann

**Grundsätze zu den Ansprüchen eines beim Kauf einer GmbH-Beteiligung enttäuschten Käufers.** Besprechung des BGH-Urteils vom 26. 9. 2018 – VIII ZR 187/17, DZWIR 2019, 230 — 201

Dr. iur. Joachim Wutte

**Transparenzkontrolle von Ausschlussfristen und transparenzertaltende Klauseln.** Besprechung des BAG-Urteils vom 18. 9. 2018 – 9 AZR 162/18, DZWIR 2019, 218 — 205

### Rechtsprechung

Arbeitsgerichtsbarkeit

BAG, Urteil vom 18. 9. 2018 – 9 AZR 162/18 (Besprechung Dr. iur. Joachim Wutte, S. 205)  
**Arbeitsvertragliche Ausschlussfrist und Mindestlohn — 218**

Finanzgerichtsbarkeit

BFH, Urteil vom 11. 10. 2018 – III R 13/17  
**Gewerbesteuerrechtliche Hinzurechnung der Schuldzinsen bei Cash-Pooling — 225**

BFH, Beschluss vom 7. 1. 2019 – IX B 79/18  
**Einkommensteuerentrichtungspflicht des Zwangsverwalters — 228**

Zivilgerichtsbarkeit

BGH, Urteil vom 26. 9. 2018 – VIII ZR 187/17 (Besprechung Univ.-Prof. em. Dr. iur. Dr. h.c. mult. Harm Peter Westermann, S. 201)  
**Mängelgewährleistung beim Kauf von Gesellschaftsanteilen — 230**

BGH, Beschluss vom 20. 11. 2018 – II ZB 22/17  
**Insolvenzschuldner kein Rechtsvorgänger des beklagten Insolvenzverwalters i. S. v. § 385 Abs. 1 Nr. 4 ZPO — 235**

BGH, Teilversäumnis- und Teilendurteil vom 11. 12. 2018 – II ZR 455/17  
**Haftung wegen der Verletzung von Buchführungspflichten — 238**

BGH, Urteil vom 13. 12. 2018 – IX ZR 66/18  
**Geltendmachung eines Gesamtschadens oder Einzelschadens — 241**

BGH, Beschluss vom 20. 12. 2018 – IX ZB 8/17  
**Massezugehörigkeit von Ansprüchen auf Versicherungsleistungen — 243**

BGH, Urteil vom 22. 1. 2019 – II ZR 59/18  
**Antrag auf Feststellung der Gewinnbeteiligung an einer GbR — 246**

### Buchbesprechung

Prof. Dr. iur. Tilo Keil  
**Mathias Habersack/Hartmut Wicke (Hrsg.), Kommentar zum Umwandlungsgesetz — 248**

**Veranstaltungen — 249**

**Nachrichten — 250**

## Herausgeber:

RA Dr. Bruno M. Kübler,  
Köln/Dresden/München  
(Geschäftsführender Herausgeber)

Prof. Dr. Reinhard Bork, Hamburg

Prof. Dr. Wolfgang Lücke, Leipzig

Prof. Dr. Dr. h. c. mult. Hanns Prütting,  
Köln

Prof. Dr. Dr. h. c. mult. Karsten Schmidt,  
Hamburg

## **Christian Armbrüster**

Herstellerhaftung für abgasmanipulierte  
Fahrzeuge S. 837

## **Alexander Jüngst/Tobias Bünten**

Wertpapierhandelsrechtliche Mitteilungs-  
pflichten in M&A-Transaktionen S. 847

## *BGH, 20. 3. 2019*

Zur Einordnung einer Bank als Leistungs-  
empfängerin einer Kaufpreiszahlung bei maß-  
geblicher Einbeziehung in Kaufabwicklung S. 856

## *BAG, 11. 12. 2018*

Kein AGG-Verstoß durch Altersabstands-  
klausel für Hinterbliebenenversorgung in  
Versorgungsordnung S. 883

## *BFH, 23. 10. 2018*

Organ einer juristischen Person als ständiger  
Vertreter S. 859

## *OLG Karlsruhe, 5. 3. 2019*

Haftung des Motorenherstellers gegenüber  
Käufer eines Pkw mit Abgasmanipulations-  
software wegen sittenwidriger Schädigung S. 863

## *KG, 25. 2. 2019*

Pflicht des Insolvenzverwalters zur Wieder-  
herstellung des ursprünglichen Zustands  
einer Mietsache als Masseverbindlichkeit S. 875

40. Jahrgang  
Heft 18  
3. Mai 2019

*Herausgeber:*

RA Dr. Bruno M. Kübler  
(Geschäftsführender Herausgeber)  
Prof. Dr. Reinhard Bork  
Prof. Dr. Wolfgang Lüke  
Prof. Dr. Dr. h. c. mult. Hanns Prütting  
Prof. Dr. Dr. h. c. mult. Karsten Schmidt

*Herausgeberbeirat:*

Prof. Dr. Holger Altmeppen  
Vors. Richter am BGH a. D. Prof. Dr. A. Bergmann  
Prof. Dr. Georg Bitter  
Prof. Dr. Moritz Brinkmann  
Prof. Dr. Dr. h. c. mult. C.-W. Canaris  
Prof. Dr. Ulrich Ehrlicke  
Prof. Dr. Horst Eidenmüller  
Prof. Dr. Dr. h. c. Holger Fleischer  
Prof. Dr. Walter Gerhardt  
RA Dr. Burkard Göpfert  
Vors. Richter am BGH a. D. Prof. Dr. W. Goette  
MinDir. Marie Luise Graf-Schlicker  
Prof. Dr. Mathias Habersack

Prof. Dr. Dr. h. c. Wolfram Henckel  
Prof. Dr. Florian Jacoby  
RA/StB Dr. Günter Kahlert  
Vors. Richter am BGH Prof. Dr. G. Kayser  
RA Dr. Bernd Klasmeyer  
Prof. Dr. Lars Klöhn  
Prof. Dr. Dr. h. c. mult. Marcus Lutter  
Prof. Dr. Christoph G. Paulus  
Vors. Richter am BGH a. D. Dr. h. c. V. Röhricht  
Prof. Dr. Carsten Schäfer  
Prof. Dr. Christoph Thole  
Prof. Dr. Dr. h. c. mult. Peter Ulmer  
RA Prof. Dr. Friedrich Graf von Westphalen

**Inhaltsverzeichnis**



**ZIP-aktuell**

BGH zur Aufschaltung eines separaten Wifi-Hotspots bei WLAN-Kunden .....	A 35	Nr. 119
BGH zu irreführender Werbung mit Testergebnissen .....	A 35	Nr. 120
LG München I zur Kennzeichnung von Influencer-Werbung auf Instagram .....	A 35	Nr. 121
Gesetz zum Schutz von Geschäftsgeheimnissen in Kraft .....	A 36	Nr. 122
EU: Leitlinien für die Datenverarbeitung bei Online-dienstleistungen .....	A 36	Nr. 123
VID verleiht 2. Uhlenbruck-Preis .....	A 36	Nr. 124

**Aufsätze**

<i>Christian Armbrüster, Berlin</i>	Herstellerhaftung für abgasmanipulierte Fahrzeuge .....	837
<i>Alexander Jüngst, Köln</i> <i>Tobias Bünten, Düsseldorf</i>	Wertpapierhandelsrechtliche Mitteilungspflichten in M&A-Transaktionen .....	847

## Rechtsprechung

---

### Bank- und Kreditsicherungsrecht

- BGH 20. 3. 2019 – VIII ZR 88/18 **Zur Einordnung einer Bank als Leistungsempfängerin der Kaufpreiszahlung für weiterveräußerte Photovoltaikanlage bei maßgeblicher Einbeziehung in Kaufabwicklung** ..... 856

### Gesellschafts- und Kapitalmarktrecht

- BFH 23. 10. 2018 – I R 54/16 + **Organ einer juristischen Person als ständiger Vertreter** ..... 859
- KG 26. 3. 2019 – 22 W 81/18 **Zur Beifügung einer Veränderungsspalte zur Gesellschafterliste** ..... 861
- OLG Hamburg 4. 9. 2018 – 11 U 104/18 **Kein Rückzahlungsanspruch des Kommanditisten wegen der Publikums-gesellschaft als Eigenkapital zufließender Zahlung trotz Unwirksamkeit der Gesellschafterbeschlüsse über die Kapitalmaßnahme** ..... 862

### Vertrags- und Haftungsrecht

- OLG Karlsruhe 5. 3. 2019 – 13 U 142/18 **Haftung des Motorenherstellers gegenüber Käufer eines Pkw mit Abgas-manipulationssoftware wegen vorsätzlicher sittenwidriger Schädigung** ... 863

### Insolvenz- und Sanierungsrecht

- KG 25. 2. 2019 – 8 U 6/18 **Pflicht des Insolvenzverwalters zur Wiederherstellung des ursprünglichen Zustands der Mietsache nach Ausübung des Wegnahmerechts des Mieters als Masseverbindlichkeit** ..... 875
- LG Arnsberg 22. 1. 2019 – 4 O 169/18 **Zur Schenkungsanfechtung von Gewinnausschüttungen einer Kapital-anlagegesellschaft (m. Anm. *Anna K. Wilke/Philipp Knauth*)** ..... 878
- AG Hamburg 16. 4. 2019 – 67g IN 113/19 **Keine Absicherung einer über die Rückzahlung eines Massedarlehens hinausgehenden Gewinnbeteiligung zu Gunsten der Darlehensgeber im Wege der Einzelmächtigung** ..... 882

### Arbeits- und Sozialrecht

- BAG 11. 12. 2018 – 3 AZR 400/17 **Kein AGG-Verstoß durch Altersabstandsklausel für Hinterbliebenen-versorgung in Versorgungsordnung (hier für mehr als 10 Jahre Alters-unterschied)** ..... 883

# StuB

9

10.5.2019

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

► **BEILAGE:** Bilanzierung und Besteuerung digitaler Leistungen



## STEUER- UND BILANZPRAXIS

- 341 Verfassungsrechtliche Zweifel am steuerbilanziellen Zinssatz zur Abzinsung von Verbindlichkeiten in § 6 Abs. 1 Nr. 3 EStG  
StB Jörg Herrfurth
- 347 Gewerbesteuerliche Hinzurechnung von Mietzinsen bei Messerveranstaltungen?  
StB Prof. Dr. Gerrit Adrian und StB Alexander Hahn
- 353 Änderung der Rechtsprechung zur Versteuerung der Unterschiedsbeträge nach § 5a EStG  
StB Monique Giese
- 357 Verwaltung reagiert auf EuGH-Entscheidung zur gewerbesteuerlichen Behandlung von Drittstaatendividenden  
WP/StB Dr. Oliver Middendorf und StB Dr. David Eberhardt
- 360 Rechnungslegung in der Insolvenz  
Prof. Dr. Jens M. Schmittmann

## PRAXISFÄLLE

- 369 Keine Maßgeblichkeit bei der Bilanzierung von Genussrechten  
WP/StB Dr. Norbert Lüdenbach

## AKTUELL BERATEN

- 370 Vorsteuerabzug und Billigkeitsmaßnahmen  
StB Michael Seifert

## KURZNACHRICHTEN

- 372 Teilwertabschreibung auf Anteile an offenen Immobilienfonds, deren Ausgabe und Rücknahme endgültig eingestellt ist
- 373 Buchführungspflicht einer ausländischen Immobilienkapitalgesellschaft
- 377 Verdeckte Gewinnausschüttung bei Rückstellung für drohende Haftungsinanspruchnahme
- 379 Geschäftsführer einer Kapitalgesellschaft als ständiger Vertreter

## HERAUSGEBER:

WP/StB Dr. Norbert Lüdenbach

# StuB

## STEUER- UND BILANZPRAXIS

- 341 **Verfassungsrechtliche Zweifel am steuerbilanziellen Zinssatz zur Abzinsung von Verbindlichkeiten in § 6 Abs. 1 Nr. 3 EStG**  
Anmerkungen zum Beschluss des FG Hamburg vom 31.1.2019  
StB Jörg Herrfurth
- 347 **Gewerbsteuerliche Hinzurechnung von Mietzinsen bei Messeveranstaltungen?**  
Aktuelle Zweifelsfragen  
StB Prof. Dr. Gerrit Adrian und StB Alexander Hahn
- 353 **Änderung der Rechtsprechung zur Versteuerung der Unterschiedsbeträge nach § 5a EStG**  
Anmerkungen zum BFH-Urteil vom 25.10.2018 - IV R 35/16  
StB Monique Giese
- 357 **Verwaltung reagiert auf EuGH-Entscheidung zur gewerbsteuerlichen Behandlung von Drittstaaten-dividenden**  
Anmerkungen zu den gleich lautenden Ländererlassen  
WP/StB Dr. Oliver Middendorf und StB Dr. David Eberhardt
- 360 **Rechnungslegung in der Insolvenz**  
Rechnungslegungspflichten des Insolvenzverwalters  
Prof. Dr. Jens M. Schmittmann

## PRAXISFÄLLE

- 369 **Keine Maßgeblichkeit bei der Bilanzierung von Genussrechten**  
WP/StB Dr. Norbert Lüdenbach

## AKTUELL BERATEN

- 370 **Vorsteuerabzug und Billigkeitsmaßnahmen**  
StB Michael Seifert

## KURZNACHRICHTEN

- 372 Teilwertabschreibung auf Anteile an offenen Immobilienfonds, deren Ausgabe und Rücknahme endgültig eingestellt ist
- 372 Keine Pflicht zur Bildung eines aktiven RAP bei Beträgen bis 410 €
- 373 Zum Ausweis der Pensionsrückstellung im Jahr der Zusage unter Berücksichtigung neuer „Heubeck-Richttafeln“
- 373 Buchführungspflicht einer ausländischen Immobilienkapitalgesellschaft
- 374 Referentenentwurf für ein Forschungszulagengesetz
- 374 Steuerermäßigung bei Einkünften aus Gewerbebetrieb gem. § 35 EStG
- 374 Berechnung des Hinzurechnungsbetrags nach § 4 Abs. 4a EStG
- 374 Zuflusszeitpunkt von Entschädigungen für die Eintragung einer beschränkt persönlichen Dienstbarkeit zur Sicherung eines Flutungsrechts
- 375 Tätigkeit eines Heileurythmisten als ähnlicher Beruf i. S. von § 18 Abs. 1 Nr. 1 Satz 2 EStG
- 375 Anfechtung einer Kapitalertragsteuer-Anmeldung durch den Vergütungsgläubiger
- 376 Steuerabzug nach § 50a Abs. 1 Nr. 3 EStG bei „total buy out“-Vertrag
- 377 Verdeckte Gewinnausschüttung bei Rückstellung für drohende Haftungsinanspruchnahme
- 377 Leistungsbeschreibung bei Waren im Niedrigpreissegment
- 379 Geschäftsführer einer Kapitalgesellschaft als ständiger Vertreter

## VII Service/Impressum

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

# PiR

5

10.5.2019

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

## FOKUS

- 125 Bilanzierung und Bewertung virtueller Währungen im Jahresabschluss nach IFRS

Prof. Dr. Franz Jürgen Marx und Dr. Holger Dallmann

- 136 Neues zur Wesentlichkeit in der nichtfinanziellen Berichterstattung

Mag. (FH) Josef Baumüller

- 143 Latente Steuern bei Leasingverhältnissen nach IFRS 16

Dipl.-Kfm. Lars Ruberg

## PRO & CONTRA

- 150 Angabe der Materialaufwendungen bei Aufstellung einer GuV nach dem UKV im IFRS-Konzernanhang?

PD Dr. Andreas Haaker und WP Dr. Jens Freiberg

## NEWS

- 152 ESMA veröffentlicht Bericht zu Enforcement-Aktivitäten 2018

## IFRS AKTUELL

- 153 Angabeinitiative: Projektzusammenfassung der IFRS Foundation

WP Dr. Daniel T. Fischer

## IFRS MAINTENANCE

- 154 Maintenance der IFRS – aktueller Stand beim IFRS IC

Dr. Jan-Velten Große

## KOMPAKTWISSEN

- 160 Bilanzierung und Bewertung eines Besserungsscheins

WP Dr. Jens Freiberg

## PRAXISFÄLLE

- 162 Aktivierung von Fremdkapitalkosten aus zweckgebundenem Darlehen

WP Dr. Norbert Lüdenbach

## HERAUSGEBER

WP/StB Dr. Norbert Lüdenbach, WP Dr. Jens Freiberg



## FOKUS

- 125 **Bilanzierung und Bewertung virtueller Währungen im Jahresabschluss nach IFRS**  
Ansatz-, Bewertungs- und Ausweisfragen  
Prof. Dr. Franz Jürgen Marx und Dr. Holger Dallmann
- 136 **Neues zur Wesentlichkeit in der nichtfinanziellen Berichterstattung**  
Klarstellungen oder (versteckte) Neuregelungen als Ziel der jüngsten Konsultation der EU-Kommission?  
Mag. (FH) Josef Baumüller
- 143 **Latente Steuern bei Leasingverhältnissen nach IFRS 16**  
Einführung einer Rückausnahme zur initial recognition exemption?  
Dipl.-Kfm. Lars Ruberg

## PRO &amp; CONTRA

- 150 **Angabe der Materialaufwendungen bei Aufstellung einer GuV nach dem UKV im IFRS-Konzernanhang?**  
PD Dr. Andreas Haaker und WP Dr. Jens Freiberg

## IFRS NEWS

- 152 **ESMA veröffentlicht Bericht zu Enforcement-Aktivitäten 2018**

## IFRS AKTUELL

- 153 **Angabeinitiative: Projektzusammenfassung der IFRS Foundation**  
WP Dr. Daniel T. Fischer

## IFRS MAINTENANCE

- 154 **Maintenance der IFRS – aktueller Stand beim IFRS IC**  
Dr. Jan-Velten Große

## KOMPAKTWISSEN

- 160 **Bilanzierung und Bewertung eines Besserungsscheins**  
WP Dr. Jens Freiberg

## PRAXISFÄLLE

- 162 **Aktivierung von Fremdkapitalkosten aus zweckgebundenem Darlehen**  
WP Dr. Norbert Lüdenbach

V Verlagsservice/Impressum

Inklusive Hinweis auf die **aktualisierte Arbeitshilfe „IFRS-Regelungsvorhaben auf einen Blick“** (Stand: 23.4.2019)



Merksatz



Siehe auch



Literatur



Experten-Blog



Weblink



Quelle



Informationen

# Wirtschaft und Recht

# Wirtschaft und Recht in Osteuropa

WU  
UNIVERSITÄT  
WIEN VIENNA  
UNIVERSITY OF  
ECONOMICS  
AND BUSINESS

D3-7282

Zeitschrift zur Rechts- und Wirtschaftsentwicklung  
in den Staaten Mittel- und Osteuropas

## Herausgegeben von

Prof. Dr. Tomislav Borić, Graz  
Prof. Dr. Dr. h. c. Herbert Küpper, München  
Dr. Gerd Lenga, Moskau/Stuttgart  
Prof. Dr. Dr. Dr. h. c. Pfaff, München  
Prof. Dr. Claudia Rudolf, Wien  
Dr. Hans-Joachim Schramm, Wismar  
Prof. Dr. Dr. h. c. F.-C. Schroeder, Regensburg  
Prof. Dr. Andreas Steininger, Dipl. Ing., Wismar

In Verbindung mit:

Deutsche Stiftung für internationale  
rechtliche Zusammenarbeit, Bonn  
Institut für Ostrecht München  
Ostinstitut/Wismar

## Aus dem Inhalt

- |  |     |
|--|-----|
| A. Janzen<br>Übertragung von Finanznachrichten in der<br>Russischen Föderation   | 97  |
| B. Breig<br>Änderungen im russischen Aktiengesetz  | 102 |
| S. Jorbenadze/A. Gatsereia<br>Entstehung und Beendigung von Arbeits-<br>verhältnissen in Georgien – Teil 2                   | 107 |
| P. Bohata<br>Tschechische Republik: Konzessionen – Teil 3:<br>Zuschlag   | 112 |
| IOR-Chronik: Russische Föderation, Polen,<br>Tschechische Republik, Slowakische Republik,<br>Ungarn, Kosovo, Republik Moldau | 117 |
| IRZ-Bericht: Albanien – Justizreform und<br>Notariat   | 126 |



## 4/2019

28. Jahrgang • 20. April 2019 • Seite 97 – 128

Verlag C.H.BECK München und Frankfurt a. M.





# VersR <sup>D3-Z212</sup>

**WU**  
WIRTSCHAFTS  
UNIVERSITÄT  
WIEN VIENNA  
UNIVERSITY OF  
ECONOMICS  
AND BUSINESS

Zeitschrift für Versicherungsrecht, Haftungs- und Schadensrecht

## Aus dem Inhalt

VersR 2019, 513–576

## Aufsätze

*Looschelders, Prof. Dr. Dirk*

Ansprüche nach einem Verkehrsunfall mit einem geleasten oder finanzierten Fahrzeug

513

*Saria, Prof. Dr. Gerhard*

Versicherung durch „Rückübertragung“ von versicherten Risiken auf den VN?

519

*Hartmann, Dr. Dr. Peter*

Drei Hauptmerkmale im neuen Musterfeststellungsverfahren

528

## Rechtsprechung

### OLG Düsseldorf

Einwand der wissentlichen Pflichtverletzung bei Haftung des Insolvenzverwalters wegen Nichterfüllung von Masseverbindlichkeiten

537

### BGH

Auslegung des Risikoausschlusses für schuldrechtliche Ansprüche aus Geschäftsführerdienstverträgen

542

### OLG Dresden

Pflichten des Versicherungsmaklers beim Verkauf einer Lebensversicherung an einen Policenaufkäufer

548

### BGH

Falsch bewirkte Zustellung verletzt Amtspflicht gegenüber Absender und Empfänger

550

### BGH

Vom Patienten behaupteter Hygieneverstoß kann sekundäre Darlegungslast der Behandlungsseite auslösen

553

### BGH

Obliegenheit des Geschädigten zur Inanspruchnahme eines vom Haftpflichtversicherer vermittelten Sondertarifs für Mietwagen

564

### BGH

Zugehörigkeit von Ansprüchen des Schuldners aus einer vom Arbeitgeber abgeschlossenen Direktversicherung zur Insolvenzmasse

571

# 9

Versicherungsrecht

---

## Aufsätze

---

<i>Looschelders, Prof. Dr. Dirk</i> <b>Ansprüche nach einem Verkehrsunfall mit einem geleasteten oder finanzierten Fahrzeug</b>	513
<i>Saria, Prof. Dr. Gerhard</i> <b>Versicherung durch „Rückübertragung“ von versicherten Risiken auf den VN?</b>	519
<i>Hartmann, Dr. Dr. Peter</i> <b>Drei Hauptmerkmale im neuen Musterfeststellungsverfahren</b>	528
<b>Bücher</b>	531

---

## Rechtsprechung

---

### Versicherungsvertragsrecht

#### Berufsunfähigkeitsversicherung

OLG Naumburg 14. 3. 2018 (4 W 5/18)	Prozesskostenhilfeantrag für eine Deckungsklage aus Berufsunfähigkeitszusatzversicherung	533
-------------------------------------	--	-----

#### Betriebshaftpflichtversicherung

OLG Hamm 7. 11. 2018 (20 U 107/17)	<b>Deckungsschutz für mitversicherten Betriebsangehörigen bei Verursachung eines Sachschadens im Privathaus des Geschäftsführers</b>	533
------------------------------------	--	-----

#### Vermögensschadenhaftpflichtversicherung

OLG Düsseldorf 30. 11. 2018 (I-4 U 5/18)	<b>Einwand der wesentlichen Pflichtverletzung bei Haftung des Insolvenzverwalters wegen Nichterfüllung von Masseverbindlichkeiten</b>	537
--	---	-----

#### Kfz-Teilkaskoversicherung

KG 24. 7. 2018 (6 U 24/18)	Keine Wegnahme durch Anmietung des Fahrzeugs unter falschem Namen ohne Rückgabe	541
----------------------------	---	-----

#### Rechtsschutzversicherung

BGH 6. 3. 2019 (IV ZR 72/18)	<b>Auslegung des Risikoausschlusses für schuldrechtliche Ansprüche aus Geschäftsführerdienstverträgen</b>	542
------------------------------	---	-----

#### Wohngebäudeversicherung

OLG Hamm 21. 11. 2018 (20 U 88/18)	Kein Anspruch des VN auf Schadensersatz gegenüber sachverständigem Regulierungsbeauftragten des Versicherers	545
------------------------------------	--	-----

#### Bauleistungsversicherung

KG 4. 9. 2018 (6 U 40/18)	Keine quotale Kürzung von Rettungsaufwendungen bei gleichzeitigem Schutz weiterer versicherter Interessen	548
---------------------------	---	-----

### Vertriebsrecht

#### Versicherungsmakler

OLG Dresden 29. 1. 2019 (4 U 942/17)	<b>Pflichten des Maklers beim Verkauf einer Lebensversicherung an einen Policenaufkäufer</b>	548
--------------------------------------	--	-----

### Haftungsrecht

#### Amtshaftung

BGH 21. 2. 2019 (III ZR 115/18)	<b>Falsch bewirkte Zustellung verletzt Amtspflicht gegenüber Absender und Empfänger</b>	550
---------------------------------	---	-----

#### Arzthaftung

BGH 19. 2. 2019 (VI ZR 505/17)	<b>Vom Patienten behaupteter Hygieneverstoß kann sekundäre Darlegungslast der Behandlungsseite auslösen</b>	553
--------------------------------	---	-----

**Insolvenz**

BGH	15. 11. 2018 (IX ZR 229/17)	Voraussetzungen der Insolvenzanfechtung bei zinsloser Überlassung eines Darlehens aus dem Privatvermögen des Schuldners	556
-----	-----------------------------	---	-----

**Persönlichkeitsrecht**

BGH	22. 1. 2019 (VI ZR 402/17)	Höhe des Anspruchs auf Erstattung vorgerichtlicher Anwaltskosten zur Abwehr inhaltlich übereinstimmender Folgeberichterstattungen	558
-----	----------------------------	---	-----

**Schadensberechnung**

OLG Saarbrücken	28. 2. 2019 (4 U 56/18)	<b>Schadensersatz bei Beschädigung eines Fahrzeugs mit teilrepariertem Vorschaden</b>	561
-----------------	-------------------------	---	-----

**Staatshaftung**

BGH	17. 1. 2019 (III ZR 209/17)	Kein unionsrechtlicher Staatshaftungsanspruch wegen Nichtbefreiung privater ambulanter Pflegedienste von der Umsatzsteuer L	564
-----	-----------------------------	---	-----

**Straßenverkehr**

**Mietwagenkosten**

BGH	12. 2. 2019 (VI ZR 141/18)	<b>Obliegenheit des Geschädigten zur Inanspruchnahme eines vom Haftpflichtversicherer vermittelten Sondertarifs für Mietwagen</b>	564
-----	----------------------------	---	-----

**Prozessrecht**

**Rechtliches Gehör**

BGH	25. 9. 2018 (VI ZR 443/16)	Anforderungen an ein wirksames Bestreiten eines auf ein Strafurteil Bezug nehmenden Klagevortrags	566
BGH	25. 9. 2018 (VI ZR 234/17)	Keine erhöhten Substanziierungsanforderungen bei zulässigem Bestreiten mit Nichtwissen durch die Gegenpartei	568

**Sachverständigenbeweis**

BGH	10. 7. 2018 (VI ZR 580/15)	<b>Anspruch der Partei auf Fragen an Sachverständigen</b> mit Anmerkung: <i>Verena Ottenstreuer</i>	569
-----	----------------------------	--	-----

**Arbeitsrecht**

**Betriebliche Altersversorgung**

BGH	20. 12. 2018 (IX ZB 8/17)	<b>Zugehörigkeit von Ansprüchen des Schuldners aus einer vom Arbeitgeber abgeschlossenen Direktversicherung zur Insolvenzmasse</b>	571
-----	---------------------------	--	-----

**Auslandsrecht (Österreich)**

**Sämtliche Versicherungszweige**

OGH	20. 12. 2017 (7 Ob 81/17 p)	Unwirksamkeit einer Dauerrabattrückvergütungsklausel	574
-----	-----------------------------	--	-----

# BKR

# Zeitschrift Bank- und Kapitalmarktrecht

WU  
WIRTSCHAFTS  
UNIVERSITÄT  
WIEN VIENNA  
UNIVERSITY OF  
ECONOMICS  
AND BUSINESS  
D3-Z190

Geschäftsführende Herausgeber:  
Prof. Dr. Petra Buck-Heeb  
Prof. Dr. Jens Koch

Herausgeber:  
Prof. Dr. Markus Artz  
Paul H. Assies  
Dr. Heiko Beck  
Prof. Dr. Jürgen Ellenberger  
Dr. Markus Escher  
Prof. Dr. Dr. Stefan Grundmann  
Dr. Christian Grüneberg  
Prof. Dr. Mathias Habersack  
Ralf Josten  
Prof. Dr. Hans-Michael Krepold  
Dr. Volker Lang  
Prof. Dr. Katja Langenbucher  
Klaus M. Löber  
Dr. Rainer Metz  
Dr. h. c. Gerd Nobbe  
Prof. Dr. Sebastian Omlor  
Prof. Dr. Andreas Pfingsten  
Prof. Dr. Dörte Poelzig  
Prof. Dr. Patrick Rösler  
Prof. Dr. Frank A. Schäfer  
Dr. Hanno Teuber  
Dr. Wolfgang Weitnauer  
Dr. Stefan Werner

Dr. Mathias Hanten  
**Der Sonderbeauftragte nach § 45 c KWG – Ein  
Platz zwischen allen Stühlen (Teil I)** 157

Dr. Matthias Fervers  
**Die AGB-Kontrolle von Entgeltklauseln im  
Recht der Zahlungsdienste** 165

Dr. Tilman Schultheiß  
**Verbraucherdarlehensverträge im Anwendungs-  
bereich der Finanzdienstleistungs-Fernabsatz-RL** 173

Dr. Fabian Radke  
**Das Phänomen negativer Nominalzinsen  
in der Privatrechtsordnung** 178

GA Pitruzzella v. 28.3.2019 – C-143/18  
**Zum Widerrufsrecht nach FernAbsFinDL-RL  
mit Anmerkung v. A. Maier** 185

LG Saarbrücken, Beschl. v. 17.1.2019 – 1 O 164/18  
**Widerrufsbelehrung bei Kaskadenverweisung  
mit Anmerkung v. T. Hölldampf** 190

BGH, Urt. v. 18.7.2018 – 2 StR 416/16  
**Unerlaubtes Betreiben von Bankgeschäften  
mit Anmerkung v. Dr. K.-A. Neumann** 196

LG München I, Urt. v. 13.12.2018 – 17 HK O 7439/18  
**Zur Unzulässigkeit des Surcharging  
mit Anmerkung v. Dr. M. Jünemann/J. Wirtz** 204

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

  
C.H. BECK

**BKR**  
Bank- und  
Kapitalmarktrecht

**4/2019**

19. Jahrgang  
Seite 157 bis 208, 23. April 2019



K 150201904

# BKR Zeitschrift für Bank- und Kapitalmarktrecht

4/2019

**BKR**  
Bank- und  
Kapitalmarktrecht



## ■ Aufsätze

- Dr. Mathias Hanten **Der Sonderbeauftragte nach § 45 c KWG – Ein Platz zwischen allen Stühlen (Teil I)** 157
- Der zweiteilige Beitrag befasst sich mit dem Sonderbeauftragten nach § 45 c KWG. Der erste Teil behandelt den gesetzgeberischen und wirtschaftlichen Hintergrund der Vorschrift, den jeweiligen Anlass der Bestellung von Sonderbeauftragten und deren Aufgaben. Dabei werden die verschiedenen Befugnisse – mit und ohne Organfunktion –, die dem Sonderbeauftragten übertragen werden können, dargestellt und kritisch eingeordnet. Darüber hinaus erörtert der Beitrag die Art und Weise der Auswahl des Sonderbeauftragten und die Anforderungen, die er zu erfüllen hat. Danach werden die Verfahren der Bestellung und der Abberufung geschildert und potentielle Haftungsansprüche, die sich gegen Sonderbeauftragte und BaFin richten können, dargestellt. Der zweite Teil befasst sich mit der rechtlichen Einordnung des Sonderbeauftragten, insbesondere im Rechts- und Prozessverkehr. Darüber hinaus wird über praktische Erfahrungen mit Sonderbeauftragten berichtet und eine rechtliche Bewertung vorgenommen. Schließlich wird die Kritik an der Struktur der Vorschrift ergänzt und zusammengefasst und die „Rechtsfigur“ des Sonderbeauftragten in Überlegungen zur neueren Rechtsgeschichte eingeordnet.
- Dr. Matthias Fervers **Die AGB-Kontrolle von Entgeltklauseln im Recht der Zahlungsdienste** 165
- In einer Entscheidung vom Juni 2018 hat das OLG Karlsruhe eine Münzgeld-Entgeltklausel in AGB für unwirksam erklärt. Der Beitrag geht der Frage nach, ob das Urteil im Hinblick auf die Grundwertungen des AGB-Rechts, des Zahlungsdiensterechts und des Europäischen Privatrechts überzeugt. Zudem werden die relevanten Maßstäbe zur Kontrolle solcher Entgeltklauseln herausgearbeitet.
- Dr. Tilman Schultheiß **Verbraucherdarlehensverträge im Anwendungsbereich der Finanzdienstleistungs-Fernabsatz-RL** 173
- Das LG Bonn hat dem EuGH in einem Vorabentscheidungsverfahren nach Art. 267 Abs. 2 AEUV praktisch äußerst wichtige Fragen zum vorzeitigen Erlöschen des Widerrufsrechts bei im Fernabsatz geschlossenen Verbraucherdarlehensverträgen sowie zum Verbraucherleitbild vorgelegt. Dies ist durchaus brisant, da die Vorlage auch eine gefestigte BGH-Rechtsprechung berührt, die hierdurch in Frage gestellt wird. Der Generalanwalt hat in seinen Schlussanträgen v. 28.3.2019 bereits deutlich gemacht, dass das nationale Recht unionsrechtswidrig und mithin auch die darauf aufsetzende BGH-Rechtsprechung hinfällig ist.
- Dr. Fabian Radke **Das Phänomen negativer Nominalzinsen in der Privatrechtsordnung** 178
- Bis vor wenigen Jahren waren „Negativzinsen“ unvorstellbar. Spätestens seitdem die Einlagefazilität der EZB einen negativen Wert aufweist, wesentliche Interbankenzinssätze negativ sind und immer mehr Kreditinstitute zu „Negativzinsen“ übergehen, stellen diese im aktuellen Umfeld auch den Rechtsanwender vor eine Vielzahl bisher ungeklärter Rechtsfragen.

## ■ Rechtsprechung

### Kreditrecht

LG Bonn	9.2.2018– 17 O 24/17	Vorabentscheidungsersuchen: Ausschluss des Widerrufsrechts, Widerrufsbelehrung und Nutzungsersatz nach der RL 2002/65/EG	182
Generalanwalt beim EuGH	28.3.2019– C-143/18	Unionsrechtswidrigkeit der deutschen Vorschriften zum Widerrufsrecht beim im Fernabsatz abgeschlossenen Verbraucherdarlehensvertrag (DSL Bank/Romano) mit Anmerkung v. A. Maier	185
LG Saarbrücken	17.1.2019– 1 O 164/18	Vorabentscheidungsersuchen: Klarheit und Prägnanz einer Widerrufsbelehrung bei Kaskadenverweisung in Verbraucherdarlehensverträgen mit Anmerkung v. T. Hölldampf	190

### Bankaufsichtsrecht

BGH	18.7.2018– 2 StR 416/16	Verbotsirrtum, Konkurrenzen und Verjährung bei unerlaubtem Betreiben von Bankgeschäften mit Anmerkung v. Dr. K.-A. Neumann	196
-----	-------------------------	--	-----

### Zahlungsverkehrsrecht

OLG Karlsruhe	26.6.2018– 17 U 147/17	Unwirksamkeit einer AGB-Klausel zum Entgelt für Münzgeldeinzahlung	201
LG München I	13.12.2018– 17 HK O 7439/18	Zur Unzulässigkeit des Surcharging mit Anmerkung v. Dr. M. Jünemann/J. Wirtz	204

ISSN 1617-7223

#### BKR – Zeitschrift für Bank- und Kapitalmarktrecht

##### Schriftleitung:

Dr. Rafael Harnos (V.i.S.d.P.)  
Universität Bonn, Institut für Handels- und Wirtschaftsrecht  
Adenauerallee 24-42, 53113 Bonn  
Telefon: (0228) 73 92 91  
E-Mail: bkr@beck.de

**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 beigelegt 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 89-603, Telefax (0 89) 3 81 89-599, E-Mail anzeigen@beck.de  
Verantwortlich für den Anzeigentell:  
Bertram Götz.

**Verlag:** Verlag C.H.BECK oHG, Wilhelmstraße 9, 80801 München, Postanschrift: Postfach 40 03 40, 80703 München, Tel.: (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:**  
Monatlich.

**Bezugspreise 2019:** Jährlich 449,- € (inkl. MwSt.). Einzelheft: 44,- € (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. Jahrestitel 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 Jahresende 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 Postdienst-Datenschutzverordnung: Bei Anschriftenänderung des Bezahlers 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:** Druckerei C.H.Beck, Bergerstraße 3-5, 86720 Nördlingen.

Österreichische Blätter für

# GEWERBLICHEN RECHTSSCHUTZ URHEBERRECHT

ÖB1



D3-Z170

Herausgeber Österreichische Vereinigung für gewerblichen Rechtsschutz  
und Urheberrecht

Chefredakteur Christian Schumacher

Redaktion Rainer Beetz, Reinhard Hinger

Ständige fachliche Mitarbeit Astrid Ablasser-Neuhuber, Christian Handig

Mai 2019

03

113 – 160

## Beiträge

Ohio v. American Express *Barbara Seelos* 116

Der Streitgegenstand im Patentverletzungsverfahren und  
seine Grenzen *Thomas Adocker* 121

## Aktuelle Entwicklungen

EU-Rechtsentwicklung 125

Rechtsprechung des EuGH/EuG in EUIPO-Verfahren 128

Rechtsprechung des Europäischen Patentamts 132

Rechtsprechung des OLG Wien in Patentsachen 133

Rechtsprechung des OLG Wien in Markenregisterverfahren 134

## Leitsätze

Nr 9 – 15 135

BGH 12. 7. 2018, I ZR 74/17, *Combit Software II* *Johannes Strobl* 137

BGH 19. 7. 2018, I ZR 268/14, *Champagner Sorbet II*

*Alexander Koller* 140

## Rechtsprechung

Knuspriges Gemüse – Rote Rüben-Kren-Chips

*Andreas Natterer und Iliyana Sirakova* 143

LED LENSER – Umfang der Ersatzpflicht nach einer

Muster-Verletzung *Thomas Schneider und Clemens Thiele* 149

Verfahren zur Entwicklung eines Produkts – Zur Technizität

eines Verfahrens für gedankliche Tätigkeiten *Fabian Stanke* 153

Sonnenuntergang – Urheberrechtliche Unternehmerhaftung

*Johann Guggenbichler* 156

→ Editorial ..... 113  
 20 Minuten  
 Von Reinhard Hinger

## Beiträge

→ Ohio v. American Express ..... 116

### Die Entscheidung des US Supreme Court zu Transaktionsplattformen

In der Grundsatzentscheidung widmet sich der US Supreme Court zum ersten Mal der Marktabgrenzung von Plattformmärkten. Der Fall betraf ein Kreditkartenunternehmen, nämlich American Express, als zweiseitigen Zahlungskartenmarkt und die kartellrechtliche Beurteilung eines vertraglichen Verbots, das dem Händler verbietet, bestimmte Kreditkarten im Geschäft zu bewerben, wenn er grundsätzlich mehrere Kreditkarten akzeptiert (sog Antisteering, Verbot der Lenkung). American Express gewann den achtjährigen Rechtsstreit und darf weiterhin Antisteering-Klauseln in den Händlerverträgen führen. Die kontroverse 5:4-Entscheidung des US Supreme Court wird dargelegt und die kartellrechtlichen Aspekte werden beleuchtet.

Von Barbara Seelos

→ Der Streitgegenstand im Patentverletzungsverfahren und seine Grenzen ..... 121

Die Frage, wie der Streitgegenstand zu definieren ist und wo seine Grenzen liegen, ist nicht bloß eine theoretische Frage, sondern hat höchste praktische Relevanz. Zum einen ist dies bedeutend für die Entscheidung des Klägers, wie er sein Klagebegehren formulieren soll. Darüber hinaus hat dies unmittelbare Auswirkungen auf die Frage des Umfangs der Rechtskraft von Entscheidungen und ist damit auch noch in einem nachgelagerten Exekutionsverfahren von Wichtigkeit. Auch die Frage, ob ein zweiter Prozess zu einem gleichen oder verwandten Sachverhalt geführt werden kann/soll/muss, hängt unmittelbar mit der Bestimmung des Streitgegenstands und dessen Grenzen zusammen.

Von Thomas Adocker

## Aktuelle Entwicklungen

→ EU-Rechtsentwicklung ..... 125

### Jüngste Entscheidungen des EuGH und anhängige Vorabentscheidungs- und Gesetzgebungsverfahren

Von Astrid Ablasser-Neuhuber, Rainer Beetz, Christian Handig, Dominik Hofmarcher und Christian Schumacher

→ Rechtsprechung des EuGH und EuG in EUIPO-Verfahren ..... 128

### Neue Entscheidungen in Registerverfahren zu Unionsmarken und Gemeinschaftsgeschmacksmustern im Instanzenzug vom EUIPO

Von Katharina Majchrzak und Christoph Bartos

→ Rechtsprechung des Europäischen Patentamts ..... 132

### Neue Entscheidungen der Beschwerdekammern des EPA

Von Matthias Brunner

→ Rechtsprechung des OLG Wien in Patentsachen ..... 133

### Neue Entscheidungen des OLG Wien in Register- und Verletzungsverfahren

Von Rainer Beetz

→ Rechtsprechung des OLG Wien im markenrechtlichen Registerverfahren ..... 134

### Neue Entscheidungen des OLG Wien im Instanzenzug vom Österreichischen Patentamt

Von David Plasser

## ÖBI-Leitsätze

→ ÖBI-Leitsätze 2019/9–15 ..... 135

OGH 17. 7. 2018, 4 Ob 14/18i, *Spielerschützer* ..... 135

Anmerkung von Reinhard Hinger

OGH 23. 8. 2018, 4 Ob 138/18z, *Dampfen – Sag ja zur Freiheit* ..... 136

Anmerkung von Reinhard Hinger

<b>OGH 20. 12. 2018, 4 Ob 184/18 i, Gewichtsreduktion</b> . . . . .	<b>137</b>
<i>Anmerkung von Reinhard Hinger</i>	
<b>BGH 12. 7. 2018, I ZR 74/17, Combit Software II</b> . . . . .	<b>137</b>
<i>Anmerkung von Johannes Strobl</i>	
<b>EuGH 17. 5. 2018, C-642/16, Junek Europ-Vertrieb</b> . . . . .	<b>138</b>
<i>Anmerkung von Barbara Kuchar</i>	
<b>BGH 19. 7. 2018, I ZR 268/14, Champagner Sorbet II</b> . . . . .	<b>140</b>
<i>Anmerkung von Alexander Koller</i>	
<b>OGH 27. 11. 2018, 4 Ob 206/18 z, Unterlassungsbegehren</b> . . . . .	<b>141</b>
<i>Anmerkung von Reinhard Hinger</i>	

## Rechtsprechung

<b>→ Knuspriges Gemüse – Rote Rüben-Kren-Chips</b> . . . . .	<b>143</b>
<b>OLG Wien 28. 5. 2018, 129 R 38/18 h</b>	
<i>Mit Anmerkung von Andreas Natterer und Iliyana Sirakova</i>	
<b>→ LED LENSER – Umfang der Ersatzpflicht nach einer Muster-Verletzung</b> . . . . .	<b>149</b>
<b>OGH 29. 1. 2019, 4 Ob 213/18 d</b>	
<i>Mit Anmerkung von Thomas Schneider und Clemens Thiele</i>	
<b>→ Verfahren zur Entwicklung eines Produkts – Zur Technizität eines Verfahrens für gedankliche Tätigkeiten</b> . . . . .	<b>153</b>
<b>OLG Wien 18. 9. 2018, 133 R 41/18 d</b>	
<i>Mit Anmerkung von Fabian Stanke</i>	
<b>→ Sonnenuntergang – Urheberrechtliche Unternehmerhaftung</b> . . . . .	<b>156</b>
<b>OGH 27. 11. 2018, 4 Ob 216/18 w</b>	
<i>Mit Anmerkung von Johann Guggenbichler</i>	

## Bericht

<b>→ Berichte aus der Österr Vereinigung für gewerblichen Rechtsschutz und Urheberrecht</b> . . . . .	<b>158</b>
<i>Von Christian Schumacher</i>	

## Standards

<b>→ Impressum</b> . . . . .	<b>113</b>
<b>→ Buchbesprechungen</b> . . . . .	<b>159</b>
<b>→ Zeitschriftenübersicht</b> . . . . .	<b>160</b>

Die RDB. Einfach wie noch nie.  
Zuverlässig wie schon immer.

**rdb.at**  
wo MANZ findet

Ruck zuck  
recherchiert.

ZEITSCHRIFT FÜR UNTERNEHMENSRECHT  
UND GESELLSCHAFTSRECHT

D3-Z188

HERAUSGEGEBEN von Alfred Bergmann, Ingo Dreschner, Holger Fleischer,  
Wulf Goette, Stephan Harbarth, Peter Hommelhoff, Gerd Krieger, Hanno Merkt,  
Christoph Teichmann, Jochen Vetter, Marc-Philippe Weller, Hartmut Wicke

Z  
G  
R

INHALT

*Jens Ekkenga*

**Stimmverbote gegen den herrschenden Gesellschafter im GmbH-Konzern**

191

*Birgit Weitemeyer*

**Impulse der Stiftungsrechtsreform zur Governance und Transparenz von Stiftungen?**

238

*Christine Osterloh-Konrad*

**Die Selbstorganschaft in der Personengesellschaft - Wesenszug oder Anachronismus?**

271

*Christoph Thole*

**Die Wirkungen der Feststellung von Gläubigerforderungen zur Insolvenztabelle gegenüber dem nach §§ 171, 172 Abs. 4 HGB haftenden Kommanditisten**

301

*Maximilian Goette*

**Aufsichtsrats- und Hauptversammlungsbeschluss**

324



# Stimmverbote gegen den herrschenden Gesellschafter im GmbH-Konzern

Prof. Dr. JENS EKKENGA, Gießen\*

## Inhaltsübersicht

ZGR 2019, 191–237

I. Problemstellung	192
1. Umkehrung der Konzernherrschaft aufgrund eines Stimmverbots nach § 47 Abs. 4 GmbHG?	192
2. Bisheriger Meinungsstand	194
3. Offene Fragen und eigener Lösungsansatz	197
II. Verbotsbetroffene Konzernleitungsbeschlüsse	198
1. Konzernleitende Beschlussinhalte	198
2. Gründe für einen Verbotsausschluss	201
III. Stimmrechtsschranken für den allein abstimmenden Minderheitsgesellschafter	202
1. Stimmrechtsbeschränkung im Verbandsinteresse	202
2. Stimmrechtsbeschränkung im Interesse des Mehrheitsgesellschafters	207
3. Zwischenfazit	213
IV. Grenzen des Geschäftsleiterermessens während einer Konfliktlage i. S. d. § 47 Abs. 4 GmbHG	214
1. Vorlagepflicht	214
2. Stimmverbot nach § 47 Abs. 4 GmbHG bei der Entscheidung über Beschlussvorlagen der Geschäftsführung	216
3. Weisungsbindung des Geschäftsführers in Konfliktsituationen i. S. d. § 47 Abs. 4 GmbHG	217
4. Geschäftsleiterermessen bei unsicherer Rechtslage	223
5. Besonderheiten bei Doppelmandatsträgern	232
V. Kernthesen	236

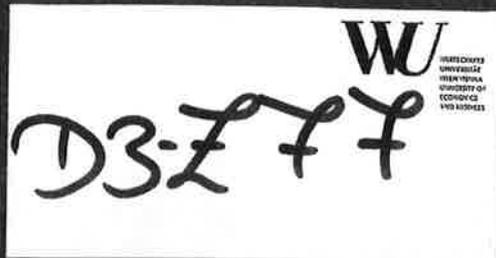
*Machtkämpfe unter den Gesellschaftern einer faktisch beherrschten GmbH werden herkömmlich vor allem mit Blick auf den Außenseiterschutz entschieden. Machtverschiebungen zu Lasten des Mehrheitsgesellschafters, der von wesentlichen Abstimmungen mit Bedeutung für die Konzernleitung gem. § 47 Abs. 4 GmbHG abgeschnitten ist, spielen dabei bislang keine oder kaum eine Rolle. Der nachfolgende Beitrag hat zum Ziel, die Interessengewichte unter Berücksichtigung der überschießenden Stimmkraft des Minderheitsgesellschafters in derartigen Sonderlagen neu auszuloten. Im Mittelpunkt der Betrachtung stehen dabei die mitgliedschaftliche Treuepflicht des Minderheitsgesellschafters und dessen gesteigerte Verantwortung im Umgang mit dem ihm aufgrund des Stimmverbots zugewiesenen Alleinentscheidungsrecht.*

\* Prof. Dr. JENS EKKENGA ist Inhaber des Lehrstuhls für Bürgerliches, Handels- und Wirtschaftsrecht, Rechtsvergleichung an der Justus-Liebig-Universität, Gießen, und Counsel bei der Rechtsanwaltskanzlei Covington & Burling LLP in Frankfurt am Main.

7/2019

S. 121–140, ART.-NR. 222–257

April 2019



# Zak

Z I V I L R E C H T   A K T U E L L

Herausgeber: Georg E. Kodek, Matthias Neumayr

## THEMA:

- » **Brigitta Lurger:** Besitzloses (deutsches) Sicherungseigentum überlebt den Grenzübertritt nach Österreich: Der OGH verabschiedet sich von einem 35 Jahre alten Rechtssatz
- » **Stefan Webhofer:** Die Zeugenunterschriften auf einer letztwilligen Verfügung

## GESETZGEBUNG

- » Aktuelle Gesetzesvorhaben (Stand: 26. 4. 2019)

## RECHTSPRECHUNG

- » Nachweis der Zeichnungsberechtigung eines Organs nur bei begründeten Bedenken
- » Zwingende Erlassung eines Zwischenurteils bei Kündigung unter Ersatzbeschaffung
- » Keine Amtshaftung für unrichtige Grundbucheintragung nach unbesicherter Kreditvergabe



**IN ALLER KÜRZE**

123

**THEMA**

<b>Brigitta Lurger:</b> Besitzloses (deutsches) Sicherungseigentum überlebt den Grenzübertritt nach Österreich: Der OGH verabschiedet sich von einem 35 Jahre alten Rechtssatz	124
<b>Stefan Webhofer:</b> Die Zeugenunterschriften auf einer letztwilligen Verfügung	127

**GESETZGEBUNG**

Aktuelle Gesetzesvorhaben (Stand: 26. 4. 2019)	131
--	-----

**RECHTSPRECHUNG****»FAMILIENRECHT**

Anerkennung einer ausländischen Abstammungsentscheidung	132
Unterlassene Anhörung des Kindes im Obsorgeverfahren als erheblicher Verfahrensmangel	132
Ersetzung der Zustimmung eines Elternteils zur Namensänderung	132
Pflegegeld als Eigeneinkommen des Pflegenden?	133
Kein Ruhen des Ehegattenunterhalts während einer Lebensgemeinschaft	133
Keine Genehmigung eines Rechtsgeschäfts nach dem Tod des Betroffenen	133

**»SACHENRECHT**

Wirksamkeit des in Deutschland durch Besitzkonstitut begründeten Sicherungseigentums	134
Keine Teilungsklage nach Abschluss einer Teilungsvereinbarung	134
Keine Bindung des Einzelrechtsnachfolgers an nicht einverleibte Dienstbarkeit	134
Schutz des Vertrauens auf den Grundbuchstand – Behauptungs- und Beweislast	135
Nachweis der Zeichnungsberechtigung eines Organs nur bei begründeten Bedenken	135

**»ERBRECHT**

Keine Amtsbestätigung über die Begründung eines neuen Rechts	135
--	-----

**»SCHULDRECHT**

Zurückbehaltungsrecht der Kfz-Werkstätte für Garagierungskosten	135
Gemeinschaftswerbung in Einkaufszentrum ohne Mitspracherecht der Geschäftsinhaber	136
Abgehen von einem einseitig erklärten Formvorbehalt	136

**»MIET- UND WOHNRECHT**

Mietzinsanhebung nach Unternehmensverpachtung – soziale Schutzwürdigkeit eines Schuhgeschäfts	137
Zwingende Erlassung eines Zwischenurteils bei Kündigung unter Ersatzbeschaffung	137
Gewährleistung beim Verkauf von Altbau-Eigentumswohnungen	137



## INHALTSVERZEICHNIS/IMPRESSUM

## »SCHADENERSATZ

Beweislastverteilung bei Verstoß gegen vertragliche Verkehrssicherungspflichten	138
Bauwerkhaftung nach Sturz über eine einbrechende Schachtabdeckung	138
Keine Amtshaftung für unrichtige Grundbucheintragung nach unbesicherter Kreditvergabe	138
Zulassungsvorschriften schützen nicht Vertrauen auf Eigentumsverhältnisse	139

## »VERFAHRENSRECHT

Wahlgerichtsstand des Erfüllungsorts für Klage gegen Komplementär	139
---	-----

## »EXEKUTION

Geltendmachung der überwiesenen Forderung durch den Verpflichteten	139
--	-----

## LITERATURÜBERSICHT

140

**Herausgeber:**

Hofrat des OGH Univ.-Prof. Dr. Georg E. Kodek, LL.M.  
Vizepräsident des OGH Univ.-Prof. Dr. Matthias Neumayr

**Redaktion:**

Mag. Wolfgang Kolmasch  
E-Mail: wolfgang.kolmasch@lexisnexus.at

**Impressum:**

Offenlegung gemäß § 25 MedienG:

**Medieninhaber und Herausgeber** iSd § 1 Abs 1 Z 8 und Z 9 MedienG: LexisNexis Verlag ARD Orac GmbH & Co KG | Sitz: Marxergasse 25, 1030 Wien | Unternehmensgegenstand: LexisNexis ARD Orac ist ein führender Fachverlag in Österreich im Bereich Steuern, Recht und Wirtschaft, der die Tradition der Verlagshäuser Orac und ARD unter internationalem Dach fortführt. LexisNexis ARD Orac ist ein Tochterunternehmen der international tätigen Verlagsgruppe RELX Group, deren Legal Division weltweit unter dem Namen LexisNexis firmiert. | Blattlinie: Rechtsinformation und Wirtschaftsinformation; aktuelle rechtliche Neuerungen | Geschäftsführung: Alberto Sanz de Lama | Unbeschränkt haftender Gesellschafter: Orac Gesellschaft m.b.H., Marxergasse 25, 1030 Wien | Kommanditist: Reed Messe Salzburg Gesellschaft m.b.H., Am Messezentrum 6, 5021 Salzburg | Beteiligungsverhältnisse: Alleiniger Gesellschafter der Orac Gesellschaft m.b.H.: Reed Elsevier Austria GmbH, Am Messezentrum 6, 5021 Salzburg (99,9 %) | Alleiniger Gesellschafter der Reed Elsevier Austria GmbH: Reed Elsevier Overseas B.V., Radarweg 29, 1043 NX Amsterdam | Alleiniger Gesellschafter der Reed Elsevier Overseas B.V.: Reed Elsevier Holdings B.V., Radarweg 29, 1043 NX Amsterdam | Gesellschafter der Reed Elsevier Holdings B.V.: RELX Group plc, 1-3 Strand (<http://www.relxgroup.com/aboutus/Pages/Home.aspx>), London WC2N 5JR (50 %), Reed Elsevier Holdings Ltd., 1-3 Strand, London WC2N 5JR (50 %) | Gesellschafter der RELX Group plc: RELX PLC (52,9 %), RELX NV (47,1 %) | Gesellschafter der RELX PLC: mehr als 75 % im Streubesitz | Gesellschafter der RELX NV: mehr als 75 % im Streubesitz | Gesellschafter der Reed Elsevier Holdings Ltd.: RELX Group plc (100 %) | Redaktion: Marxergasse 25, 1030 Wien.

**Lektorat und Autorenbetreuung:**

Mag. Viktoria Safer-Eckert, BA  
1030 Wien, Marxergasse 25  
Tel. +43-1-534 52-1121, Fax DW 146  
E-Mail: viktorija.safer-eckert@lexisnexus.at

**Abonentenservice:**

Tel. +43-1-534 52-0 | Fax DW 141  
E-Mail: kundenservice@lexisnexus.at

**Anzeigen & Mediadaten:**

Alexander Mayr  
1030 Wien, Marxergasse 25  
Tel. +43-1-534 52-1116, Fax DW 144  
E-Mail: anzeigen@lexisnexus.at  
<http://lesen.lexisnexus.at/zs/zak/mediadaten.html>

Derzeit gilt Anzeigenpreisliste Stand Jänner 2019 | Verlags- und Herstellungsort: Wien | Die Zeitschrift erscheint 22-mal im Jahr | Einzelheftpreis 2019: 20 €; Jahresabonnement 2019: 319 € inkl. MWSt bei Vorauszahlung; Preisänderungen vorbehalten | Bankverbindung: Bank Austria, IBAN: AT84 1200 0504 2346 8600, BIC: BKAUATWW | Abbestellungen sind nur zum Jahresschluss möglich, wenn sie bis spätestens 30.11. schriftlich einlangen | Druck: Prime Rate GmbH, Megyeri út 53, H-1044 Budapest. ISSN 1996-2428.

**Verlagsrechte:** Die in dieser Zeitschrift veröffentlichten Beiträge sind urheberrechtlich geschützt. Alle Rechte bleiben vorbehalten. Kein Teil dieser Zeitschrift darf ohne schriftliche Genehmigung des Verlages in irgendeiner Form – durch Fotokopie, Mikrofilm, Aufnahme in eine Datenbank oder auf Datenträger oder auf andere Verfahren – reproduziert oder in eine von Maschinen, insbesondere Datenverarbeitungsanlagen, verwendbare Sprache übertragen werden. Das gilt auch für die veröffentlichten Entscheidungen und deren Leitsätze, wenn und soweit sie vom Einsender oder von der Schriftleitung redigiert, erarbeitet oder bearbeitet wurden und daher Urheberrechtsschutz genießen. Fotokopien für den persönlichen und sonstigen eigenen Gebrauch dürfen nur von einzelnen Beiträgen oder Teilen daraus als Einzelkopie hergestellt werden. Bitte beachten Sie: Für Veröffentlichungen in unseren Zeitschriften gelten unsere AGB für Zeitschriftenautorinnen und -autoren (abrufbar unter <https://www.lexisnexus.at/agb/agb-zeitschriften-autoren/>) sowie unsere Datenschutzerklärung (abrufbar unter <https://www.lexisnexus.at/datenschutzbestimmungen/>).

**Trotz sorgfältigster Bearbeitung erfolgen alle Angaben ohne Gewähr. Eine Haftung des Verlages, der Herausgeber und der Autoren ist ausgeschlossen. Dies gilt auch für Inhalte, die exklusiv digital veröffentlicht werden.**

# IDW *D3-££*

GEMEINSCHAFT SCHAFFT VERTRAUEN

## Unternehmensbewertung

Unternehmenswerte > Marktpreise? Oder doch anders herum?

M&A und Bewertung: (neue) Herausforderungen für Unternehmen // S. 248



Digitalisierung



Steuern



Brexit



Umwelt

**Die fachliche Frage** //////////////////////////////////////  
Erleichterungen nach § 264 Abs. 3 HGB bei mehrstufigem  
Konzernverhältnis /// S. 266

Neu in den **IDW** Fachnachrichten

- |                 |                 |                 |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| ISA [E-DE] 200  | ISA [E-DE] 210  | ISA [E-DE] 230  |
| ISA [E-DE] 250  | ISA [E-DE] 402  | ISA [E-DE] 450  |
| ISA [E-DE] 710  | IDW EPS 475     | IDW PH 9.970.10 |
| IDW PH 9.970.30 | IDW PH 9.970.33 | IDW ES 2 n.F.   |

	<b>Editorial</b>	<b>245</b>	
	<b>Inhaltsverzeichnis</b>	<b>247</b>	
	<b>Im Fokus</b>	<b>248</b>	<b>Unternehmenswerte &gt; Marktpreise? Oder doch anders herum? / M&amp;A und Bewertung: Neue Herausforderungen für Unternehmen</b>
	<b>IDW intern</b>	<b>256</b>	Im Gespräch mit Hans-Martin Eckstein
		<b>257</b>	Aus den Fachgremien
		<b>259</b>	Standpunkte
	<b>IDW Veranstaltungen</b>	<b>262</b>	Veranstaltungskalender
		<b>264</b>	Vorankündigung
	<b>IDW Service</b>	<b>265</b>	Zahl/Wort des Monats
		<b>266</b>	Die fachliche Frage
		<b>269</b>	Rechtsprechung
		<b>272</b>	Das IDW stellt sich vor/Ansprechpartner
	<b>Verlautbarungen &amp; Fachliche Hinweise</b>	<b>273</b>	<b>IDW Fachnachrichten</b>

#### Impressum IDW Life und IDW Fachnachrichten

##### Herausgeber und Verlag

Institut der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V.

Tersteegenstr. 14, 40474 Düsseldorf  
Postfach 32 05 80, 40420 Düsseldorf  
Tel.: (0211) 45 61-0, Fax: (0211) 4 54 10 97  
www.idw.de, info@idw.de

ISSN 2365-0303

##### V. i. S. d. P.

WP StB Prof. Dr. Klaus-Peter Naumann,  
Sprecher des Vorstands

##### Redaktion

Dipl.-Kfm. Dr. Karl-Heinz Armeloh (verantw.),  
Dipl.-Volksw. Cornelia Schrage (verantw.),  
RAin Annette Schmid, Lisa Galinski, M.A. (Layout),  
Stefan Beck, M.L.I.S. (Bildbearbeitung)  
E-Mail: schrage@idw.de

Abdruck, auch auszugsweise, nur mit  
Genehmigung des Herausgebers gestattet.

##### Erscheinungstag:

Immer zum 8. des Monats.

##### Anzeigen- und Beilagenaufträge

IDW Verlag GmbH  
Jochen Kolb  
Tersteegenstraße 14, 40474 Düsseldorf  
Tel.: (0211) 4561-151, Fax: (0211) 4561-88-151  
E-Mail: kolb@idw-verlag.de

##### Anzeigenpreise

Zurzeit gelten die Preise & Bedingungen der  
Mediadaten 2019. Anzeigenschluss: 14 Tage  
vor Erscheinen.

##### Bezugspreise

Der Bezugspreis für ein Exemplar je Nummer  
ist im Mitgliedsbeitrag enthalten. Zusatzexem-  
plare je Nummer 5,- Euro zuzüglich Mehr-  
wertsteuer.

##### Bildrechte

Titel: ©istock.com/TheaDesign; Titel: ©istock.com/gradyreese;  
Titel: ©istock.com/DisobeyArt; Titel: ©fotolia.com/NicoElNino;  
Titel u. S. 248: ©istock.com/Wenjie Dong; Titel u. S. 248:  
©istock.com/Zapp2Photo; Titel u. S. 248: ©istock.com/DNY59;  
Titel u. S. 249: ©istock.com/xijian; Titel u. S. 254: ©shutterstock.  
com/mizar\_21984; S. 246 u. S. 384: ©fotolia.com/kasto; S. 248:  
©istock.com/artjazz; S. 248: ©istock.com/Peshkova; S. 248:  
©istock.com/peshkov; S. 250: ©istock.com/iLexx; S. 251: ©foto-  
lia.com/cassis; S. 253: ©istock.com/vchal; S. 255: ©istock.com/  
gradyreese; S. 257 u. S. 259: ©fotolia.com/scusi; S. 261: ©istock.  
com/kasto80; S. 264: istock.com/A-Digit; S. 265: ©istock.com/  
erhui1979; S. 266: ©istock.com/mustafahacalaki; S. 267:  
©istock.com/Anton\_Sokolov; S. 268: ©istock.com/laflor; S. 269:  
©istock.com/A-Digit; S. 272 links: ©istock.com/AndreyPopov;  
S. 272 Mitte: ©istock.com/Emir Memedovski; S. 272  
rechts: ©istock.com/OJO\_Images.

##### Druck:

Bagel Security-Print GmbH & Co. KG, Mönchengladbach

MAI 2019

67. Jahrgang

Aus dem Inhalt

DAS NEUE GENOSSENSCHAFTS-  
SPALTUNGSGESETZ

KUMULATIVE AUSWIRKUNGEN  
DER REGULIERUNG

AUSLAGERUNGEN

BANKSCHULDVERSCHREIBUNGEN  
UND VERBRIEFUNGEN

HERAUSGEGEBEN VON DER  
ÖSTERREICHISCHEN BANKWISSENSCHAFTLICHEN GESELLSCHAFT

<b>Nachruf – RA Univ.-Prof. Dr. Raimund Bollenberger</b> <i>Helmut Koziol</i> _____	<b>305</b>
<b>Newsline</b> <i>Franz Rudorfer</i> _____	<b>307</b>
<b>Neues in Kürze</b> <i>Florian Studer</i> _____	<b>324</b>
<b>Börseblick – Konjunkturausblick robuster als erwartet – Industriekonjunktur in Österreich kühlt sich ab</b> <i>Paul Severin</i> _____	<b>326</b>

**ABHANDLUNGEN**

<b>Genossenschaft, spalte dich! – Das neue Genossenschaftsspaltungsgesetz im Überblick</b> <i>Manuel Ritt-Huemer / Zurab Simonishvili</i> _____	<b>328</b>
--	------------

**BERICHTE UND ANALYSEN**

<b>Kumulative Auswirkungen der Regulierung auf die Geschäftsmodelle deutscher Sparkassen – Eine qualitativ-empirische Analyse</b> <i>Simon Schumacher / Marc Lange / Stephan Paul</i> _____	<b>340</b>
<b>Checkliste Auslagerungen für die Bankenpraxis</b> <i>Johannes Duy / Daniela Heilinger</i> _____	<b>353</b>
<b>Die geplante Neuordnung des EU-Rahmenwerks für gedeckte Bankschuldverschreibungen und Verbriefungen</b> <i>Klaus Peter Follak</i> _____	<b>362</b>
<b>Was ist eigentlich ... Customer Touchpoint Management?</b> <i>Ewald Judt / Claudia Klausegger</i> _____	<b>365</b>

**RECHTSPRECHUNG DES OGH**

2568. Herausgabe von Überwachungsfotos ohne staatsanwaltschaftliche Anordnung? OGH 11. 9. 2018, 14 Os 51/18h (mit Anm von <i>M. Flora</i> ) _____	<b>367</b>
2569. Änderungskündigung von Rahmenverträgen für Zahlungsdienste. OGH 24. 1. 2019, 9 Ob 16/18w _____	<b>369</b>
2570. Klauselentscheidung zu Basiskontobedingungen. OGH 24. 1. 2019, 9 Ob 76/18v _____	<b>374</b>
2571. Verteilung der Masse nach Aufhebung des Insolvenzverfahrens. OGH 26. 11. 2018, 8 Ob 104/18d _____	<b>377</b>
2572. Zivilrechtliche Prospekthaftung für Prüfberichte über Edelmetall-Bestände. OGH 24. 1. 2019, 6 Ob 233/18k _____	<b>378</b>
2573. Haftung des Vermittlers beim Vertrieb von Anlageprodukten. OGH 21. 11. 2018, 3 Ob 150/18g _____	<b>380</b>
2574. Drittwirkung des Verbots der Einlagenrückgewähr. OGH 20. 11. 2018, 10 Ob 86/18x _____	<b>380</b>

BANKARCHEIV



## ERKENNTNISSE DES VWGH

235. VwGH zur mangelnden Darlegung einer Rechtsfrage von grundsätzlicher Bedeutung.  
VwGH 25. 10. 2018, Ro 2018/02/0015 \_\_\_\_\_ **380**
236. § 22 Abs 5 FMABG ist auf verantwortliche Beauftragte aus dem Kreis der  
außenvertretungsbefugten Organe nicht anwendbar.  
VwGH 25.1.2019, Ro 2018/02/0016 (ebenso Ro 2018/02/0017, Ro 2018/02/0018,  
Ro 2018/02/0021, Ro 2018/02/0020, Ro 2018/02/0019) \_\_\_\_\_ **381**

## WEITERBILDUNG \_\_\_\_\_ **382**

In diesem Heft inserieren: BAWAG, S. 339; Donau Universität Krems, S. 325; Linde Verlag, S. 327, 338, 352, 361; OeKB, U 2; Österr. Bankwissenschaftliche Gesellschaft, S. 366; Raiffeisen Bank International, U 3.

Die Inhalte des Österreichischen BankArchivs sind in folgenden Fachdatenbanken verfügbar:

LexisNexis® Online – [www.lexisnexis.at](http://www.lexisnexis.at) (Beiträge und Rsp als Volltext ab 2002);

Lindeonline – [www.lindeonline.at](http://www.lindeonline.at) (Beiträge und Rsp als Volltext ab 2009);

RDB Rechtsdatenbank – [www.rdb.at](http://www.rdb.at) (Beiträge und Rsp als Volltext ab 2003);

RIDA Rechts-Index-Datenbank – [www.rida.at](http://www.rida.at) (Beiträge und Rsp als Volltext ab 2003).

## IMPRESSUM

Das Bank-Archiv ist eine unabhängige Fachzeitschrift für das gesamte Geld-, Bank- und Börsenwesen mit dem Ziel der Veröffentlichung einschlägiger Informationen für Wissenschaft und Praxis. Es wurde 1953 von o. Univ.-Prof. Dr. h.c. Dr. *Hans Krasensky* als Österreichisches Bank-Archiv begründet und wird seit 1988 als Bank-Archiv geführt (Zitierweise ÖBA). Für den Inhalt der einzelnen Beiträge tragen ausschließlich die Autoren die wissenschaftliche Verantwortung. Das Bank-Archiv veröffentlicht ausschließlich Originalmanuskripte. Manuskripte sind an die Redaktion, Frankgasse 10/7, A 1090 Wien, zu senden. Die Autoren verpflichten sich mit der Einsendung der Manuskripte, diese bis zur Entscheidung über die Annahme nicht anderweitig zur Veröffentlichung anzubieten. Für unaufgefordert eingereichte Manuskripte wird keine Gewähr übernommen. Für die Manuskriptrichtlinien siehe <http://www.bwg.at> > BankVerlag > ÖBA > Autoren-Richtlinien – Als Abhandlungen gekennzeichnete Beiträge unterliegen ausnahmslos dem international üblichen Double-Blind-Review-Verfahren.

**Eigentümer und Herausgeber:** Österreichische Bankwissenschaftliche Gesellschaft, Frankgasse 10/7, A 1090 Wien, Tel.: +431 / 533 50 50, Fax: +431 / 533 50 50 33, e-mail: [office@bwg.at](mailto:office@bwg.at) – Schriftleitung: Dr. *Markus Bunk* – Herausgeber: Univ.-Prof. Dr. *Peter Bydinski*; Univ.-Prof. Dr. *Markus Dellinger*; Univ.-Prof. Dr. *Susanne Kalss*; Prof. (FH) Mag. *Otto Lucius*; ao. Univ.-Prof. Dr. *Roland Mestel*; RA Priv.-Doz. MMag. Dr. *Martin Oppitz*; Univ.-Prof. Dr. *Stephan Paul*; Univ.-Prof. Dr. *Stefan Pichler*; RA Univ.-Prof. Dr. *Christian Rabl*; Univ.-Prof. Dr. *Alexander Schopper*; Univ.-Prof. Dr. *Martin Spitzer*; Univ.-Prof. Dr. *Peter Steiner*; Univ.-Prof. Dr. *Karl Stöger* – Herausgeberbeirat: Univ.-Prof. Dr. *Matthias Bank*, CFA; Hofrätin des OGH Hon.-Prof. Dr. *Wilma Dehn*; Prof. Dr. *Andreas Dombret*; Präsidentin des OGH i.R. Hon.-Prof. Dr. *Irmgard Griss*; Dir. Univ.-Prof. Dr. *Andreas Grünbichler*; Univ.-Prof. Dr. *Michael Hanke*; Vizegouverneur Mag. *Andreas Itner*; RA Dr. *Markus Kellner*; Hon.-Prof. Dr. *Bernhard Koch*; o. Univ.-Prof. i.R. Dr. Dr. h.c. *Helmut Koziol*; Univ.-Prof. Dr. *Brigitta Lurger*.

**Verleger:** (Offenlegung gem. § 25 Abs 1 bis 3 Mediengesetz) LINDE VERLAG Ges.m.b.H., Scheydgasse 24, A 1210 Wien, Tel.: +43 1 24 630 Serie. Gesellschafter: Die Verlassenschaft nach Herrn *Axel Jentsch* (mit 99%) und Mag. *Andreas Jentsch* (mit 1%). Geschäftsführer: Mag. *Klaus Kornherr* / BankVerlagWien, Frankgasse 10/7, A 1090 Wien. Unternehmensgegenstand: Verlag wissenschaftlicher Bücher und Zeitschriften, insb. der Zeitschrift BankArchiv, der Bankwissenschaftlichen Schriftenreihe und der Diskussionsreihe Bank & Börse. Der Bank Verlag Wien ist eine Abteilung der Österreichischen Bankwissenschaftlichen Gesellschaft, gemeinnütziger Verein. Geschäftsführer: Dr. *Markus Bunk*, Frankgasse 10/7, A 1090 Wien, Tel.: +43 1 533 50 50 – **Herstellung:** Satz: Dipl.-HTL-Ing. *Franz König*, BEd, Niederreiterberggasse 13/2/1, A 1230 Wien, Tel.: 0664/735 88 450; Druck: novographic Druck GmbH, Walter-Jurmann-Gasse 9, A 1230 Wien, Tel.: 01/888 26 73.

**Bestellinformation:** ISSN 1015-1516. Erscheinungsweise: monatlich. Bestellungen nehmen jede Buchhandlung oder der Linde Verlag entgegen. Jahresabonnement 2019: € 264 inkl. 10% Mehrwertsteuer zzgl. Versandkosten. Unterbleibt die Abbestellung, so läuft das Abonnement automatisch zu den jeweils gültigen Konditionen auf ein Jahr weiter. Abbestellungen sind nur zum Ende eines Jahrganges möglich und müssen bis jeweils spätestens 30. November schriftlich erfolgen. Der Bezugspreis ist im Voraus zahlbar, Anzeigenaufträge werden vom Linde Verlag, Fr. *Hladik*, Tel.: +431 24 630-19, E-Mail: [gabriele.hladik@lindeverlag.at](mailto:gabriele.hladik@lindeverlag.at), entgegengenommen.

**Urheberrechte:** Die in dieser Zeitschrift veröffentlichten Beiträge sind urheberrechtlich geschützt. Alle Rechte, insbesondere das der Übersetzung in fremde Sprachen, vorbehalten. Der Rechtsschutz gilt auch gegenüber Datenbanken und ähnlichen Einrichtungen. Kein Teil dieser Zeitschrift darf außerhalb der Grenzen des Urheberrechtsgesetzes ohne schriftliche Genehmigung des Verlages in irgendeiner Form – durch Photokopie, Mikrofilm oder andere Verfahren – reproduziert oder in eine von Maschinen, insbesondere von Datenverarbeitungsanlagen verwendbare Sprache übertragen werden. Auch die Rechte der Wiedergabe insbesondere durch Vortrag, Funk- und Fernsendungen, im Magnettonverfahren oder auf elektronischem, digitalem oder ähnlichem Wege bleiben vorbehalten.

Für den Fall der Annahme und Veröffentlichung des eingereichten Manuskriptes geht das zeitlich und räumlich unbeschränkte, ausschließliche Nutzungsrecht für alle Sprachen vom Autor/von den Autoren an den Verlag über. Dies gilt insbesondere für das Recht auf Vervielfältigung in allen technischen Verfahren, der Verbreitung, öffentlichen Wiedergabe und Verwertung in jedweder, auch elektronischer Form. Letztere schließt insbesondere das Recht der Speicherung in Datenbanken, der Vervielfältigung auf Speichermedien aller Art, der Ausgabe aus Datenbanken in allen Formen einschließlich der Sendung sowie der Verbreitung von Vervielfältigungsstücken an die Benutzer von Datenbanken ein. Die Einreichung des Manuskriptes gilt als diesbezügliche Erklärung des Einverständnisses zur Einräumung sämtlicher Rechte durch den Autor/die Autoren. Bei Beiträgen von Arbeitsgruppen wird vorausgesetzt, dass die Publikation von allen beteiligten Autoren genehmigt wurde und dass alle mit der Einräumung sämtlicher Rechte an den Verlag einverstanden sind.

Mit dem für Artikel und druckfertige Entscheidungen an den/die Verfasser zu vom Eigentümer und Herausgeber festgesetzten Sätzen geleisteten Honorar ist die Übertragung sämtlicher Rechte abgegolten. Zugleich erlischt damit die Ausschließlichkeit des eingeräumten Verlagsrechts nicht mit Ablauf des dem Jahr des Erscheinens des Beitrags folgenden Kalenderjahres. Dieser Zeitraum gilt keinesfalls für die Verwertung durch Datenbanken.

Es wird darauf verwiesen, dass alle Angaben in dieser Zeitschrift trotz sorgfältiger Bearbeitung ohne Gewähr erfolgen und eine Haftung des Verlages, des Herausgebers oder der Autoren ausgeschlossen ist. Die Wiedergabe von Gebrauchsnamen, Handelsnamen, Warenbezeichnungen usw. in dieser Zeitschrift berechtigt auch ohne besondere Kennzeichnung nicht zu der Annahme, dass solche Namen im Sinne der Waren- und Markenschutz-Gesetzgebung als frei zu betrachten wären und daher von jedermann benützt werden dürften.

Es wird weiterhin auf die AGB für Zeitschriftenautoren des Linde Verlags verwiesen ([www.lindeverlag.at/agb](http://www.lindeverlag.at/agb)): Die Autorin bzw. der Autor räumt dem Linde Verlag für die Dauer des Vertrages alle durch die Verwertungsgesellschaft Literar Mechana wahrgenommenen Rechte und gesetzlichen Vergütungs- und Beteiligungsansprüche nach deren Satzung, Wahrnehmungsvertrag und Verteilungsplan zur gemeinsamen Einbringung ein. Der Autor ist damit einverstanden, dass der Linde Verlag den ihm nach den jeweils geltenden Verteilungsplänen der Verwertungsgesellschaft Literar Mechana zustehenden Verlagsanteil direkt ausgezahlt erhält, wobei sich der Autor verpflichtet, der Literar Mechana gegenüber die Rechteinräumung an den Linde Verlag bei der Werkmeldung zu bestätigen. Der Anteil des Autors bleibt davon unberührt. Für die Auszahlung und Abrechnung der durch die Verwertungsgesellschaften wahrgenommenen Rechte und gesetzlichen Vergütungs- und Beteiligungsansprüche gelten deren Verteilungsbestimmungen.

Das ÖBA richtet sich an Leser beiderlei Geschlechts. Der einfacheren Lesbarkeit halber wird die männliche Form verwendet.

**Herausgeber:**

Prof. Dr. Johannes Köndgen, Bonn  
Prof. Dr. Matthias Casper, Münster  
Prof. Dr. Lars Klöhn, Berlin  
Prof. Dr. Jens-Hinrich Binder, Tübingen  
Prof. Dr. Thomas Hartmann-Wendels, Köln  
Prof. Dr. Mark Wahrenburg, Frankfurt/M.

**Herausgeberbeirat:**

Prof. Dr. Dres. h. c. Theodor Baums,  
Frankfurt/M.  
Prof. Dr. Wolfgang Bessler, Gießen  
Vors. RiBGH Dr. Jürgen Ellenberger, Karlsruhe  
Prof. Dr. Andreas Engert, Berlin  
Rechtsanwalt Dr. Wolfgang Groß, Frankfurt/M.  
Prof. Dr. Brigitte Haar †, Frankfurt/M.  
Prof. Dr. Christoph Kaserer, München  
Prof. Dr. Thilo Liebig, Frankfurt/M.  
Vors. RiBGH a. D. Dr. h. c. Gerd Nobbe,  
Karlsruhe  
Dr. Thorsten Pötzsch, Frankfurt/M.  
Prof. Dr. Christian Schröder, Halle  
Rechtsanwalt Dr. Gunnar Schuster, Frankfurt/M.  
Prof. Dr. Rolf Sethe, Zürich  
Prof. Dr. Gerald Spindler, Göttingen  
Prof. Dr. Rüdiger Veil, München  
Prof. Dr. Ekkehard Wenger, Würzburg

**Mark Wahrenburg**

Die Reformen der Kapitalregulierung von  
Kreditinstituten seit der Finanzkrise S. 81

**Michael Schlitt/Carlos Landschein**

Prospekthaftung – Aktuelle Entwicklungen S. 103

**Clemens Böhm**

Außenwirtschaftsrechtliche Investitions-  
prüfung – Anwendung der Erwerberkontrolle  
zum Schutz Kritischer Infrastrukturen im  
Finanzsektor S. 115

**Stephan Paul/Nicola Schröder/  
Simon Schumacher**

MiFID II/MiFIR und PRIIPs-VO: Verbrau-  
cherschutz gegen die Verbraucherinteressen?  
Eine regulierungsökonomische empirische  
Untersuchung S. 126

**Alexander Glos/Heinrich Nemeček**

Die Regulierung notleidender Kredite S. 142

---

**Aufsätze**

<i>Mark Wahrenburg, Frankfurt/M.</i>	Die Reformen der Kapitalregulierung von Kreditinstituten seit der Finanzkrise .....	81
<i>Michael Schlitt, Frankfurt/M./ Carlos Landschein, Frankfurt/M.</i>	Prospekthaftung – Aktuelle Entwicklungen .....	103
<i>Clemens Böhm, Göttingen</i>	Außenwirtschaftsrechtliche Investitionsprüfung – Anwendung der Erwerberkontrolle zum Schutz Kritischer Infrastrukturen im Finanzsektor .....	115
<i>Stephan Paul, Bochum/ Nicola Schröder, Bochum/ Simon Schumacher, Bochum</i>	MiFID II/MiFIR und PRIIPs-VO: Verbraucherschutz gegen die Verbraucherinteressen? Eine regulierungsökonomische empirische Untersuchung .....	126

---

**Rechtsprechung**

Entscheidungen in Leitsätzen .....	139
------------------------------------	-----

---

**ZBB-Report**

<i>Alexander Glos, Frankfurt/M./ Heinrich Nemeček, Frankfurt/M.</i>	Die Regulierung notleidender Kredite .....	142
---	--	-----



# Die Aktiengesellschaft

Zeitschrift für deutsches, europäisches  
und internationales Aktien-, Unternehmens-  
und Kapitalmarktrecht

Herausgegeben von Prof. Dr. Heinz-Dieter Assmann und Prof. Dr. Mathias Habersack

die-aktiengesellschaft.de

in Verbindung mit VorsRiBGH Prof. Dr. Ingo Drescher · Prof. Dr. Volker Emmerich ·  
Vizepräsident Prof. Dr. Stephan Harbarth · Prof. Dr. Jens Koch · Prof. Dr. Hans-Joachim Mertens ·  
Prof. Dr. Dr. h.c. Uwe H. Schneider · RA Prof. Dr. Jochen Vetter · Prof. Dr. Dr. h.c. Wolfgang Zöllner

Beratermodul  
AG 

**Aufsätze > Jens Koch** – Die Ad-hoc-Publizität: Veröffentlichungs- oder Wissens-  
organisationspflicht? ..... 273

**Richard Backhaus / Tobias Brouwer** – Zustimmungsvorbehalte des  
Aufsichtsrats bei Geschäften mit nahestehenden Personen (Related  
Party Transactions) bei der KGaA – HGB sticht AktG ..... 287

**Kommentar > Daniel Schubmann / Stefan Hubertus Tolksdorf** – Die Vertretung  
der AG bei Unternehmenstransaktionen mit (zukünftigen) Vorstands-  
mitgliedern – Kommentar zu BGH v. 15.1.2019 – II ZR 392/17, AG 2019,  
298 ..... 295

**Rechtsprechung > Aktienrecht:** Vertretung der AG bei Rechtsgeschäften mit einer  
GmbH, deren alleiniger Gesellschafter ein Vorstandsmitglied ist (BGH,  
Urt. v. 15.1.2019 – II ZR 392/17) ..... 298

**Aktienrecht:** Verteilung der Gerichtskosten in Beschwerdeverfahren  
über die Zusammensetzung des Aufsichtsrats (OLG Stuttgart, Beschl.  
v. 20.8.2018 – 20 W 21/18) ..... 315

**Societas Europaea:** Zusammensetzung des Verwaltungsrats einer  
Europäischen Aktiengesellschaft, Verbot der Schlechterstellung (LG  
Frankfurt/M., Urt. v. 3.5.2018 – 3-05 O 101/17, nrkr.) ..... 317

**Rechts-Report > Stefan Mutter** – Leitlinien der EU Kommission zur Vergütungs-  
berichterstattung nach ARUG II vor der Türe ..... R112

**Walter Bayer / Thomas Hoffmann** – Beschlussmängelklagen-  
Monitor 2017/2018 ..... R113



# Die Aktiengesellschaft

Zeitschrift für deutsches, europäisches und internationales Aktien-, Unternehmens- und Kapitalmarktrecht

## Herausgeber:

Prof. Dr. Heinz-Dieter Assmann, LL.M., Universität Tübingen, E-Mail: [assmann@jura.uni-tuebingen.de](mailto:assmann@jura.uni-tuebingen.de) · Prof. Dr. Mathias Habersack, Universität München, E-Mail: [mathias.habersack@jura.uni-muenchen.de](mailto:mathias.habersack@jura.uni-muenchen.de)

**in Verbindung mit** VorsRiBGH Prof. Dr. Ingo Drescher, Karlsruhe · Prof. Dr. Volker Emmerich, Bayreuth · Vizepräsident BVerfG Prof. Dr. Stephan Harbarth, LL.M., Karlsruhe · Prof. Dr. Jens Koch, Bonn · Prof. Dr. Hans-Joachim Mertens, Königstein · Prof. Dr. Dr. h.c. Uwe H. Schneider, Mainz/Frankfurt a.M. · RA Prof. Dr. Jochen Vetter, München · Prof. Dr. Dr. h.c. Wolfgang Zöllner, Tübingen

## Ständige Mitarbeiter AG-Report:

RA Prof. Dr. Michael Arnold, Stuttgart · Prof. Dr. Walter Bayer, Jena · Dipl.-Verw. Wiss. Marianne Gajda, Spaichingen · Dr. Thomas Ledermann, Hamburg · Dr. Franz-Josef Leven, Frankfurt a.M. · Dr. Stefan Mai, Frankfurt a.M. · RA Dr. Stefan Mutter, Düsseldorf · Markus Rieger, Wolfratshausen · WP Prof. Dr. Eberhard Scheffler, Hamburg · Dipl.-Vw. Christoph Schlienkamp, Düsseldorf · Andreas Schmidt, München · Prof. Dr. Dr. h.c. Uwe H. Schneider, Mainz/Frankfurt a.M. · RA Daniela Weber-Rey, LL.M., Frankfurt a.M. · RA Dr. Jochen Weck, München

## Steuer-Journal:

Streck Mack Schwedhelm, Rechtsanwälte/Fachanwälte für Steuerrecht, Köln/Berlin/München



## Inhalt

[die-aktiengesellschaft.de](http://die-aktiengesellschaft.de)

### Aufsätze

#### **Prof. Dr. Jens Koch – Die Ad-hoc-Publizität: Veröffentlichungs- oder Wissensorganisationspflicht?**

Über Jahrzehnte hinweg führte die Ad-hoc-Publizität ein unbeachtetes Schattendasein. Die Vorgänge am Neuen Markt haben ihr größere Aufmerksamkeit gebracht, aber erst eine vor vier Jahren angestoßene Diskussion um ihr Verständnis als Wissensorganisationspflicht hat sie zu einem der zentralen Regelungskomplexe des Kapitalmarktrechts avancieren lassen. Zugleich hat sich im jüngeren Fallmaterial auch unmittelbar gezeigt, welche verborgene Sprengkraft eine so verstandene Pflicht zur Ad-hoc-Publizität entfalten kann. Vor diesem Hintergrund soll in diesem Beitrag untersucht werden, ob Art. 17 Abs. 1 MMVO tatsächlich eine solche „Compliance-Dimension“ beinhaltet oder ob sich sein Regelungsgehalt nicht doch in dem erschöpft, was sein Wortlaut nahelegt: in einer Veröffentlichungspflicht. .... 273

#### **RA (SRA) Dr. Richard Backhaus, LL.M. (Edin.) / RA (SRA) Dr. Tobias Brouwer – Zustimmungsvorbehalte des Aufsichtsrats bei Geschäften mit nahestehenden Personen (Related Party Transactions) bei der KGaA – HGB sticht AktG**

Anders als der Referentenentwurf zum ARUG II enthält die Begründung zum Regierungsentwurf eine Aussage darüber, inwieweit die Regelungen über das Zustimmungsverfahren bei Related Party Transactions (RPT) auch in der börsennotierten KGaA anzuwenden sind. Danach ist unter Rückgriff auf § 278 Abs. 3 AktG auch in der KGaA der Aufsichtsrat der KGaA für die Zustimmungsentscheidung bei wesentlichen Geschäften mit nahestehenden Personen nach § 111b AktG-RegE zuständig. Nach Auffassung der Verfasser ist das in § 111b AktG-RegE festgelegte Kompetenzverhältnis zwischen Vorstand und Aufsichtsrat jedoch nicht unter § 278 Abs. 3 AktG, sondern unter das in § 278 Abs. 2 AktG geregelte Rechtsverhältnis zu subsumieren. In der Folge finden auf die Zustimmungsentscheidung bei Geschäften mit nahestehenden Personen in der KGaA die Vorschriften des HGB über die Kommanditgesellschaft Anwendung, die gemäß § 164 Satz 1 HGB eine Übertragung der Zustimmungskompetenz auf ein fakultatives Gesellschaftsorgan zulassen. .... 287



**Aktionsmodul Gesellschaftsrecht**, die perfekte Online-Bibliothek.

Inklusive Selbststudium nach **§ 15 FAO!** Jetzt testen: [www.otto-schmidt.de/akgr](http://www.otto-schmidt.de/akgr).

Inhalt

**Kommentar**

**RA Dr. Daniel Schubmann / RA Stefan Hubertus Tolksdorf – Die Vertretung der AG bei Unternehmenstransaktionen mit (zukünftigen) Vorstandsmitgliedern** – Kommentar zu BGH v. 15.1.2019 – II ZR 392/17, AG 2019, 298

Auf den ersten Blick mag der Sachverhalt, der der Entscheidung des BGH v. 15.1.2019 – II ZR 392/17, AG 2019, 298 – in dieser Ausgabe, zugrunde liegt, etwas außergewöhnlich erscheinen, bei näherer Betrachtung stellt sich diese Konstellation gerade vor dem Hintergrund des „Start-up“ Booms als sehr naheliegend dar. Vielfach werden Gründer als wichtig(st)er Unternehmenswert in Konzernstrukturen übernommen, indem sie ihre zumeist junge Gesellschaft übertragen und im Gegenzug in die Vorstandsebene des Käufers eingebunden werden. Die Entscheidung ist aber im Grunde übertragbar auf jedwede Vertragsbeziehung zwischen der AG und einem (zukünftigen) Vorstandsmitglied oder – und das ist bahnbrechend an der vorliegenden Entscheidung – auch an einer Gesellschaft, an der ein Vorstandsmitglied beteiligt ist. .... 295

**Rechtsprechung**

**Aktienrecht:** Vertretung der AG bei Rechtsgeschäften mit einer GmbH, deren alleiniger Gesellschafter ein Vorstandsmitglied ist (BGH, Urt. v. 15.1.2019 – II ZR 392/17)..... 298

**Umwandlungsrecht:** Keine Differenzhaftung der Gesellschafter, aber mögliche Haftung für existenzvernichtenden Eingriff (BGH, Teilversäumnis- und Teilendurt. v. 6.11.2018 – II ZR 199/17) ..... 302

**Unternehmensbewertung:** Bewertung von Versicherungsunternehmen, Anwendung von Multiplikatorverfahren (OLG Düsseldorf, Beschl. v. 6.9.2018 – 26 W 1/18 (AktE) – Victoria/Ergo III) ..... 309

**Aktienrecht:** Pflicht zur Offenlegung des Jahresabschlusses eines Tochterunternehmens (OLG Köln, Beschl. v. 13.7.2018 – 28 Wx 2/18)..... 313

**Aktienrecht:** Verteilung der Gerichtskosten in Beschwerdeverfahren über die Zusammensetzung des Aufsichtsrats (OLG Stuttgart, Beschl. v. 20.8.2018 – 20 W 21/18) ..... 315

**Societas Europaea:** Zusammensetzung des Verwaltungsrats einer Europäischen Aktiengesellschaft, Verbot der Schlechterstellung (LG Frankfurt/M., Urt. v. 3.5.2018 – 3-05 O 101/17, nrkr.)..... 317

**Buchbesprechungen**

**RA Matthias Höreth – Langenbach, Der Versammlungsleiter in der Aktiengesellschaft** – Zurückweisungskompetenz - Abwahl - Haftung ..... 319



**Alle Anlagen fest im Griff.**

Dieser Kommentar besticht durch eine tiefgehende Kommentierung des KAGB einschließlich aller relevanten Begleitrechtsakte und Berücksichtigung der AIFM-VO. Dabei ist das Werk auf den höchstmöglichen Praxiswert ausgerichtet und liefert meinungsbildende Lösungen.

Probe lesen und bestellen unter [otto-schmidt.de/awz](http://otto-schmidt.de/awz)

## Inhalt

**AG Report****Rechts-Report** | Aus der Gesetzgebung

Leitlinien der EU Kommission zur Vergütungsberichterstattung nach ARUG II vor der Türe (*Stefan Mutter*)..... R112

**Rechts-Report** | Aktienrecht in Zahlen

Beschlussmängelklagen-Monitor 2017/2018 (*Walter Bayer / Thomas Hoffmann*) ..... R113

**Rechts-Report** | HV-Praxis

Wird Nachhaltigkeit zum festen Bestandteil auf Hauptversammlungen? (*Sandra Reich*) ..... R117

**Kapitalmarkt-Report** | Zahlen, Fakten, Entwicklungen

Es bleibt eine komplizierte Beziehung – Die Marktmissbrauchsverordnung sorgt auch nach fast drei Jahren noch für Verunsicherung (*Bastian Heidecker*)..... R118

**Kapitalmarkt-Report** | Börse

Britische Aufsicht will Wettbewerb bei Investitionsplattformen verbessern (*Marianne Gajo*) ..... R120

Wiener Börse berechnet neue Osteuropa-Indizes (*Marianne Gajo*) ..... R120

MarketAxess erhält Genehmigung für Handelsplattform in den Niederlanden (*Marianne Gajo*) ..... R120

Luxemburger Börse erhält Green Bond Pioneer Award (*Marianne Gajo*) ..... R121

Strategieplan der Hongkonger Börse (*Marianne Gajo*) ..... R121

Nasdaq und afrikanische BRVM unterzeichnen Technologieabkommen (*Marianne Gajo*) ..... R121

**Branchen- und Unternehmens-Report** | Branchen-Nachrichten

Wahrnehmung und Wirksamkeit von personalisierter Online-Werbung (*Marion Müller*) ..... R121

Kostenentwicklung in der deutschen Druckindustrie (*Marion Müller*) ..... R122

Der deutsche Messemarkt (*Marion Müller*) ..... R123

**Branchen- und Unternehmens-Report** | Jahresabschlüsse

adidas AG – Konzernabschluss zum 31.12.2018 (*Christoph Schlienkamp*) ..... R123

uniper SE – Konzernabschluss zum 31.12.2018 (*Christoph Schlienkamp*) ..... R125

**Bibliothek**

Neuerscheinungen (*Katharina Melkko*) ..... R126

Zeitschriftenspiegel (*Katharina Melkko*) ..... R127

**Wussten Sie schon ...**

Im **Beratermodul AG** haben Sie Zugriff auf das Online-Archiv Ihrer Zeitschrift. In der **Zeitschriften-App** lesen Sie aktuelle Beiträge auf Ihrem Smartphone. Bei Fragen zu Ihren **Freischaltcodes** wenden Sie sich gerne an den Kundenservice: Telefon 0221 / 93738-997 oder E-Mail an [kundenservice@otto-schmidt.de](mailto:kundenservice@otto-schmidt.de).



# Augen auf beim Unternehmenskauf.

Aktuelle Kapitel zu IT und Datenschutz, Regulierten Industrien und Unternehmenskäufen vor staatlichen Gerichten und Schiedsgerichten im neuen *Hölters*!

Bestellen Sie jetzt unter [otto-schmidt.de/hub9](http://otto-schmidt.de/hub9)