

# **Verantwortlichkeit der Leitungs- und Kontrollorgane in der liechtensteinischen Aktiengesellschaft**

Unter Berücksichtigung  
des schweizerischen und  
österreichischen Rechts

**Josef Bergt**

# Inhaltsverzeichnis

<b>Vorwort / Danksagung</b>	VII
<b><u>Inhaltsfibersicht</u></b>	EX
<b>Inhaltsverzeichnis</b>	XI
<b>Abkürzungsverzeichnis</b>	XV
<b>Literaturverzeichnis</b>	XVII
<b>Judikaturverzeichnis</b>	XXIII
<b>Verantwortlichkeit der Leitungs- und Kontrollorgane in der liechtensteinischen Aktiengesellschaft Unter Berücksichtigung des schweizerischen und österreichischen Rechts</b>	1
I. Einleitung	3
1. Problemaufriiss und Untersuchungsgegenstand	3
2. Methodik der Untersuchung	8
II. Die Aktiengesellschaft in Liechtenstein	10
1. Entwicklung des PGR als Grundlage des Aktienrechts	16
2. Bedeutung der Rezeption für das PGR	23
3. Fazit Historie PGR und Rezeption in Liechtenstein	27
4. Organisation der Aktiengesellschaft	28
4.1 Allgemeines zum Aufbau	28
4.2 Geschäftsführung, Vertretung und faktische Organe	30
4.3 Fazit Rechtsfigur der faktischen Organschaft	36
4.4 Verwaltung und Delegation	38
4.5 „180a-Personen“ und kapazitive Interessenskonflikte	39
4.6 Fazit quantitative Begrenzung von Organmandaten	42
4.7 Aufsichtsorgan und Revisionsstelle	43
4.8 Fazit Organisation	45
5. Europäische Aktiengesellschaft liechtensteinischer Prägung	46
5.1 Aufbau und Gründung der Societas Europaea	49
5.2 Monistische und dualistische Systeme	52
5.3 Fazit Societas Europaea	58
DI. Organ <b>Verantwortlichkeit</b>	60
1. Grundlagen der Verantwortlichkeit (Innen- und Aussenhaftung)	61
1.1 Befugnisse der Verwaltung	63

1.2	Haftung der mit der Kontrolle Betrauten	66
1.3	Aufsichtsrat aus Sicht des PGR und SEG	68
1.4	Fazit Rollenverteilung Leitungs- und Aufsichtsorgan	70
2.	Voraussetzungen für eine Verantwortlichkeit	71
2.1	Schaden und Schadendefinition	72
a	Schadenersatz im Allgemeinen	72
b	Schadenersatz im Konkursfall	74
c	Schadenhöhe	78
2.2	Rechtswidrigkeit / Pflichtwidrigkeit	79
2.3	Kausalität und Adäquanz	81
2.4	Verschulden	84
2.5	Rechtswidrigkeitszusammenhang	87
2.6	Fazit Verantwortlichkeitsvoraussetzungen – Binnen- und Aussenhaftung	90
3.	Kernaufgaben der Leitungs- und Kontrollorgane einer AG	91
3.1	Vertretung und Vertretungswirkung	96
3.2	Fazit Umsetzung der 1. EU-Gesellschaftsrichtlinie	104
3.3	Business Judgement Rule	105
a	Persönlicher und sachlicher Anwendungsbereich der BJR	109
b	Interessenskollisionen	117
c	Reasonable Business Judgment in Good Faith	120
d	Informationsbasis	121
e	Unternehmenswohl	124
f	Fazit Business Judgement Rule	126
3.4	Konkrete Aufgaben der Leitungs- und Kontrollorgane	129
a	Top-Management-Ebene	130
b	Gesellschaftsorganisation	132
c	Budgetplanung	134
d	Überwachung der Geschäftsleitung	135
e	Vorbereitung & Erledigung der Generalversammlung	135
f	Benachrichtigung der Gerichte	137
4.	Solidarhaftung	137
4.1	Solidarität – Unterschiede im PGR und ABGB	140
4.2	Differenzierte Solidarität quo vadis?	142
4.3	Fazit differenzierte Solidarität	147
5.	Haftung von Delegierten	148
5.1	Haftungseinschränkung durch Delegation?	150
5.2	Delegation bei dualistischer Organisation	153
5.3	Grenzen der Delegierbarkeit	154

5.4	Fazit Delegation	156
6.	Ausschluss der Haftung (Entlastung)	158
7.	Fazit Entlastung	163
8.	Veijährung & Verwirkung von Verantwortlichkeits- ansprüchen	163
IV.	Sonderfälle der Verantwortlichkeit	169
1.	Doppelstellung – Verwaltungsrat und Arbeitnehmer	169
1.1	Entstehung einer Doppelstellung	170
1.2	Interessenskollision: Verwaltungsrat als Arbeitnehmer	173
1.3	Folgen der Doppelstellung	175
1.4	Fazit Verwaltungsrats-Arbeitnehmer	179
2.	Compliance, Governance und Verantwortlichkeit	180
2.1	Regelungsinhalte und Ziele der Corporate Governance	183
2.2	Fazit Corporate Governance als Hard und Soft Law	185
2.3	BJR & Protokollhaftung	185
2.4	Fazit Protokollhaftung	188
2.5	Verantwortlichkeit im Zusammenhang mit der Compliance	189
2.6	Fazit Haftung von Compliance Beauftragten	192
3.	Grenzen der Verantwortlichkeit?	193
4.	Eigenschädigung	195
5.	Finanzinstitute in Form einer AG und Geltungsvorbehalt	198
6.	Fazit besondere Bestimmungen für Finanzinstitute	201
V.	Zentrale Ergebnisse	201
1.	Organisatorische Aspekte	202
2.	Elemente haftungsrechtlicher Kernbestimmungen	203
3.	Resultate besonderer Verantwortlichkeitsbestimmungen	211
	<b>Abstract</b>	213
	<b>Lebenslauf.</b>	215
	<b>Ausbildung</b>	217
	<b>Publikationen</b>	219