



Björn Bogner

Versicherung  
unternehmerischer Risiken



# Inhaltsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis .....	XXI
Erster Teil. Thematische Einführung .....	1
§ 1 Einleitung, Gegenstand und Gang der Untersuchung.....	1
I. Einleitung .....	1
II. Untersuchungsgegenstand und Begriffsbestimmungen .....	4
1. Unternehmer- und Unternehmensbegriff.....	4
2. Eingrenzung des Untersuchungsgegenstandes .....	8
3. Erläuterungen zum Begriff des Risikos im unternehmerischen Kontext.....	9
a) Risikobegriff und unternehmensspezifische Risikodynamik.....	9
b) Haftpflichtrisiken der Unternehmer und Unternehmen .....	11
c) Exemplarische Aufzählung sonstiger unternehmerischer Risiken....	17
III. Gang der Untersuchung.....	18
Zweiter Teil. Die Versicherung unternehmerischer Risiken .....	23
§ 2 Typisierung des Versicherungsvertrages .....	23
I. Genesis des Versicherungsvertrages.....	23
1. Antike Vorläufer und Wurzeln des Versicherungsgedankens.....	23
a) Genossenschaftliche Zusammenschlüsse.....	23
b) Risikoübernahme auf kaufmännischer Grundlage.....	24
c) Versicherung auf Initiative des Staates .....	26
2. Weitere versicherungsrechtliche Entwicklungsstadien .....	26
II. Begriff des Versicherungsvertrages.....	28
1. Definitionsansätze.....	28
2. Typenprägende Merkmale des Versicherungsvertrages.....	30
a) Entgeltliche Risikoübernahme und Leistungsanspruch .....	30
b) Abhängigkeit der Versicherungsleistung von einem ungewissen Ereignis .....	31
c) Risikoübernahme als selbständiger Vertragsgegenstand .....	31
d) Das Gesetz der großen Zahl und Risikoausgleich im Kollektiv .....	32
III. Rechtsnatur des Versicherungsvertrages.....	33
1. Cursorischer Überblick über den Meinungsstand .....	33
2. Kritische Auseinandersetzung .....	34
a) Hauptleistungspflichten der Versicherungsvertragsparteien .....	34
aa) Gefahrtragungstheorie.....	34

bb) (Modifizierte) Geldleistungstheorie .....	35
cc) Abschließende Stellungnahme .....	36
b) Konkretisierung der Rechtsnatur.....	37
aa) Geschäftsbesorgungsvertrag (mit Dienstleistungscharakter).....	37
bb) Treuhander als fremdnützige Interessenwahrnehmung.....	39
cc) Partiarisches Rechtsverhältnis.....	40
dd) Genussrechtsverhältnis .....	40
ee) Ergebnis.....	41
3. Unterscheidung zwischen Versicherung und stiller Gesellschaft.....	42
a) Rechtliche Besonderheiten der stillen Gesellschaft .....	42
b) Charakteristika der stillen Gesellschaft.....	42
aa) Gesellschaftsvertrag und Beitragsleistung .....	42
bb) Gemeinsame Zweckverfolgung .....	44
(1) Interessenlage der Versicherungsvertragsparteien .....	44
(2) Vereinbarung einer Gewinnbeteiligung.....	45
(3) Vorliegen einer Mitunternehmerschaft.....	45
(4) Risikoübernahme und Grenzen der Versicherbarkeit.....	47
c) Ergebnis.....	48
IV. Die Versicherung im Gesamtsystem der Risiko- bzw.	
Absicherungsgeschäfte .....	48
1. Funktion der Versicherung .....	49
2. Erläuterungen mit Blick auf andere Risiko- bzw.	
Absicherungsgeschäfte .....	50
a) Spiel und Wette .....	50
b) Bürgschaft .....	52
c) Garantievertrag .....	54
d) Wartungsvertrag .....	58
e) Schuldbeitritt .....	59
f) Patronatserklärung und Liquiditätszusage .....	60
g) Hedgegeschäfte .....	61
h) Factoring/Forfaitierung und Asset Backed Securities-	
Transaktionen.....	63
i) Joint venture Vertrag und Wagnisfinanzierung .....	64
V. Zusammenfassung und Ergebnis.....	65
§ 3 Einzelne Versicherungsarten.....	66
I. Haftpflichtversicherungen für Unternehmer und Unternehmen.....	66
1. Die Betriebshaftpflichtversicherung.....	67
a) Vorbemerkung.....	67
b) Rechtliche Grundlagen.....	67
c) Gegenstand des Versicherungsschutzes .....	68
aa) Gesetzliche Haftpflicht und versicherte Schäden .....	68

bb) Grundsatz der Spezialität der versicherten Risiken.....	69
cc) Erfüllungsansprüche und Erfüllungssurrogate.....	70
dd) Erweiterung des Versicherungsschutzes .....	72
(1) Risikoerhöhungen und -erweiterungen.....	72
(2) Mitversicherung reiner Vermögensschäden .....	73
(3) Personelle Erweiterung .....	74
(4) Vorsorgeversicherung .....	74
(5) Nachhaftungsversicherung.....	75
d) Versicherungsfall .....	75
e) Ausschlüsse und deren teilweise Abbedingung .....	75
aa) Vorsätzlich herbeigeführte Versicherungsfälle.....	76
bb) Kenntnis der Mangelhaftigkeit oder Schädlichkeit .....	76
cc) Vertraglich oder durch Zusagen bedingte Haftpflichterweiterung.....	76
dd) Besitzklausel .....	77
ee) Tätigkeitsschäden.....	78
(1) Tätigkeitsschadenklausel .....	79
(2) (Wieder-) Einschluss von Tätigkeitsschäden.....	81
(a) Be- und Entladeschäden .....	81
(b) Leitungsschäden .....	82
(c) Sonstige Tätigkeitsschäden.....	82
ff) Herstellungs- und Lieferungsklausel .....	82
gg) Auslandsschäden.....	83
hh) Sonstige Ausschlüsse.....	84
2. Die Produkthaftpflichtversicherung.....	86
a) Vorbemerkung.....	86
b) Rechtliche Grundlagen.....	88
c) Gegenstand des Versicherungsschutzes .....	88
aa) Konventionelle Produkthaftpflicht.....	88
bb) Deckungsbausteine zur Erweiterung des Versicherungsschutzes .....	90
(1) Fehlen einer vereinbarten Beschaffenheit der Sache.....	91
(2) Verbindungs-, Vermischungs-, Verarbeitungsschäden .....	91
(3) Weiterver- oder -bearbeitungsschäden .....	92
(4) Aus- und Einbaukosten .....	93
(5) Schäden durch mangelhafte Maschinen (fakultative Erweiterung) .....	95
(6) Prüf- und Sortierkosten (fakultative Erweiterung) .....	96
d) Versicherungsfall .....	97
e) Ausschlüsse .....	97
aa) Vertragsspezifische Erfüllungsansprüche und -surrogate.....	97
bb) Sonstige besondere Ausschlüsse .....	98

(1) Ausschluss von Ansprüchen aus Garantien.....	98
(2) Ausschluss rechtsmangelbedingter Ansprüche.....	99
(3) Ausschluss von Ansprüchen wegen Schäden gem. Ziff. 7 und 8 AHB.....	99
(4) Ausschluss wegen bewussten Abweichens von Vorschriften	100
(5) Ausschluss des Erprobungs- und Experimentiertrisikos .....	100
(6) Ausschluss des Luftfahrt-Produkthaftpflichtrisikos .....	103
(7) Konzernbezogener Ausschluss .....	103
(8) Rückrufkostenausschluss .....	103
f) Vorwärts- und Rückwärtsdeckung.....	103
3. Die Rückrufkostenversicherung .....	104
a) Vorbemerkung.....	104
b) Rechtlicher Ausgangspunkt .....	105
aa) Produktbeobachtungs-, Warn- und Rückrufpflichten der Unternehmen .....	105
bb) Rückrufkostenerstattung gem. §§ 82, 83 VVG .....	106
c) Gegenstand des Versicherungsschutzes .....	109
d) Versicherungsfall .....	112
e) Ausschlüsse .....	112
f) Exkurs: Die Produktschutz- und die Rückruf- Bilanzschutzversicherung .....	113
4. Die Umwelthaftpflichtversicherung .....	114
a) Vorbemerkung.....	114
b) Rechtlicher Ausgangspunkt .....	116
aa) Rechtliche Grundlagen der Umwelthaftpflichtversicherung .....	116
bb) Umwelthaftungsrechtlicher Ausgangspunkt .....	116
c) Gegenstand des Versicherungsschutzes .....	117
d) Versicherungsfall .....	120
e) Ausschlüsse .....	121
5. Die Versicherung der nach dem AGG begründeten Haftpflicht .....	123
a) Vorbemerkung.....	123
b) Gegenstand des Versicherungsschutzes.....	124
c) Versicherungsfall.....	125
d) Ausschlüsse.....	125
6. Die Verkehrshaftungsversicherung.....	126
a) Vorbemerkung.....	126
b) Gegenstand des Versicherungsschutzes.....	126
c) Versicherungsfall.....	128
d) Ausschlüsse .....	128
II. Sonstige Arten der Versicherung unternehmerischer Risiken .....	129
1. Die Kreditversicherung.....	129
a) Vorbemerkung.....	129

b) Rechtliche Grundlagen.....	132
c) Sparten und Arten der Kreditversicherung.....	132
aa) Delkredereversicherung.....	132
bb) Kautionsversicherung.....	133
cc) Vertrauensschadenversicherung.....	134
d) Besonderheiten der Warenkreditversicherung.....	134
aa) Gegenstand des Versicherungsschutzes.....	134
bb) Versicherungsfall.....	135
cc) Nicht versicherte Forderungen.....	136
e) Besonderheiten der Kautionsversicherung.....	137
f) Besonderheiten der Vertrauensschadenversicherung.....	139
aa) Gegenstand des Versicherungsschutzes.....	140
bb) Versicherungsfall.....	142
cc) Ausschlüsse.....	142
2. Die Betriebsunterbrechungsversicherung.....	145
a) Vorbemerkung.....	145
b) Die Allgemeine Feuer-Betriebsunterbrechungs-Versicherung.....	145
c) Die Maschinen- und die Elektronik- Betriebsunterbrechungsversicherung.....	149
d) Die Betriebsschließungsversicherung.....	150
3. Die Transportversicherung.....	151
a) Vorbemerkung.....	151
b) Rechtliche Grundlagen.....	152
c) Besonderheiten der Güterversicherung.....	154
4. Gewerbliche Sachversicherungen.....	157
a) Konventionelle Inhaltsversicherungen für Unternehmen.....	157
b) Die Bauleistungsversicherung.....	160
c) Die Maschinengarantieversicherung.....	163
d) Die Versicherung von Gebäuden und Betriebsanlagen.....	165
5. Rechtsschutzversicherung für gewerbliche Unternehmen.....	165
a) Rechtsschutzversicherung.....	165
b) Exkurs: Prozessfinanzierungsverträge gegen Erfolgsbeteiligung...	166
6. Die D&O-Versicherung.....	169
a) Vorbemerkung.....	169
b) Rechtlicher Ausgangspunkt.....	171
aa) Rechtliche Grundlagen der D&O-Versicherung.....	171
bb) Haftungsrechtlicher Anknüpfungspunkt der D&O- Versicherung.....	171
cc) Die D&O-Versicherung als Versicherung unternehmerischer Risiken.....	173
(1) Innenhaftung.....	173
(2) Außenhaftung.....	174

(3) Schlussfolgerung.....	175
dd) Die D&O-Versicherung im aktienrechtlichen Spannungsfeld..	176
c) Gegenstand des Versicherungsschutzes .....	179
d) Versicherungsfall .....	180
e) Ausschlüsse .....	181
f) Deckungserweiterungen.....	183
III. Versicherungskonzepte bzw. -produkte für spezielle Risiken.....	184
1. Versicherung von Informationstechnologierisiken.....	184
2. Versicherung des Terrorrisikos.....	186
3. Versicherung von Risiken im Sport-, Entertainment- und Filmbereich .....	188
4. Versicherung des Entführungsrisikos .....	189
5. Rückdeckungsversicherung im Rahmen der betrieblichen Altersversorgung.....	190
IV. Gesamtbetrachtung.....	190
1. Allgemeine Erläuterungen .....	190
2. All-Risk-Versicherungen bzw. Allgefahrendeckungen.....	193
a) Vorbemerkung.....	193
b) Multirisk-Police für Einzelhandel und Handwerk .....	193
3. Anmerkungen zur gesetzlichen Unfallversicherung.....	195
a) Haftungsprivilegierung des Unternehmers gem. § 104 SGB VII ...	195
aa) Funktion der Haftungsprivilegierung.....	195
bb) Voraussetzungen der Haftungsprivilegierung .....	196
cc) Rechtliche Einordnung der Haftungsprivilegierung.....	197
b) Zusammenfassung.....	199
4. Rechtsvergleichender Exkurs.....	199
a) Einzelne Charakteristika der Versicherung in England .....	199
b) Die Warranty & Indemnity Insurance.....	203
aa) Begriff, Rechtsnatur und Entstehungsgeschichte .....	203
bb) Haftungsrechtlicher Anknüpfungspunkt .....	204
cc) Gegenstand des Versicherungsschutzes.....	205
dd) Selbstbehalt, Deckungsgrenzen und Ausschlüsse .....	206
c) Die französische RC-décennale-Versicherung .....	206
§ 4 Ausgewählte Fragen zur Versicherung unternehmerischer Risiken.....	208
I. Pflicht der Unternehmen zum Abschluss einer Versicherung.....	208
1. Vorbemerkung .....	208
2. Versicherungspflicht infolge unternehmerischer Verkehrspflichten..	209
3. Versicherungspflicht bei Bestehen eines Risikofrüherkennungssystems .....	210
4. Ergebnis .....	211
II. Aufklärungs-, Beratungs- und Informationspflichten des Versicherers	211

III. Zurechnung Dritter im Versicherungsvertragsverhältnis.....	216
1. Vorbemerkung .....	216
2. Versicherung für fremde Rechnung.....	216
3. Eigenversicherung.....	217
IV. Übertragbarkeit der Versicherung auf den Rechtsnachfolger.....	220
1. Vorbemerkung .....	220
2. Übertragbarkeit von Sachversicherungen .....	220
3. Übertragbarkeit von Kasko- und Forderungsversicherungen.....	221
4. Besonderheiten der (obligatorischen) Haftpflichtversicherung.....	222
5. Ergebnis .....	222
V. Abtretung von Haftpflichtversicherungsansprüchen.....	222
1. Abtretung an den geschädigten Dritten .....	222
2. Besonderheiten der Versicherung für fremde Rechnung .....	224
VI. Auswirkung der Versicherung auf die steuerrechtliche Gewinnermittlung.....	225
VII. Insolvenz des Versicherungsnehmers.....	226
 Dritter Teil. Kontrolle der Versicherung unternehmerischer Risiken .....	 233
§ 5 Judikative Kontrolle der Versicherung unternehmerischer Risiken .....	233
I. Privatautonomie im Privatversicherungsrecht.....	233
II. Einschränkungen der Privatautonomie.....	233
1. Umfang und Beschränkungen der Abschlussfreiheit .....	233
2. Umfang und Beschränkungen der inhaltlichen Gestaltungsfreiheit... 234	
a) Kontrolle allgemeiner Versicherungsbedingungen.....	234
aa) Vorbemerkungen.....	234
bb) Besonderheiten für den unternehmerischen Bereich.....	236
cc) Auslegung allgemeiner Versicherungsbedingungen .....	237
(1) Grundsatz der objektiven Auslegung.....	237
(2) Gebot restriktiver Auslegung bestimmter Klauseln .....	238
(3) Unklarheitenregel.....	238
(4) Exkurs: Komplexe Auslegungsfragen .....	240
(a) Risikoausschlüsse und verhüllte Obliegenheiten .....	240
(b) Bestimmung des Versicherungsfalles .....	241
(c) Serienschadenklauseln .....	242
dd) Verbot überraschender Klauseln .....	242
ee) Inhaltskontrolle .....	243
(1) Deklaratorische Klauseln und leistungsbezogene Kontrollfreiheit .....	243
(2) Inhaltskontrolle nach § 307 BGB .....	246



ff) Rechtsfolgen und Überlegungen zur geltungserhaltenden Reduktion .....	249
b) Weitere zivilrechtliche Kontrollmaßstäbe .....	250
c) Reichweite der Beschränkungen der Vertragsfreiheit durch das VVG.....	253
aa) Ausgangspunkt.....	253
bb) Versicherung von Großrisiken.....	254
(1) Begriff des Großrisikos i.S.d. Art. 10 Abs. 1 S. 2 EGVVG ...	254
(2) Besonderheiten bei Vorliegen eines Großrisikos .....	255
(3) Dispositivität der Beschränkungen der Vertragsfreiheit .....	256
cc) Laufende Versicherung .....	257
d) Wettbewerbsrichtlinien für die Versicherungswirtschaft .....	258
e) Kartell-, lauterkeits-, immaterialgüter- und konzernrechtliche Maßstäbe .....	258
III. Privatautonomie im Lichte europarechtlicher Vorgaben .....	259
§ 6 Aufsichtsrechtliche Kontrolle der Versicherung	
unternehmerischer Risiken .....	263
I. Grundlagen und Funktionen der Versicherungsaufsicht .....	263
1. Versicherungsaufsichtsrechtliche Zielsetzungen .....	263
2. Aufsichtspflichtige Unternehmen .....	264
II. Aufsichtsrechtliche Prinzipien und Kontrollmaßstäbe .....	266
1. Präventive Versicherungsaufsicht.....	266
a) Genehmigungspflichten.....	266
b) Verbot versicherungsfremder Geschäfte.....	266
aa) Telos und Rechtsfolge des § 7 Abs. 2 VAG .....	266
bb) Derivative Finanzinstrumente.....	267
cc) Unternehmensverträge und Unternehmensbeteiligungen .....	268
c) Geschäftsleiter- und Aktionärskontrolle .....	269
d) Gebot der Spartenrennung .....	269
2. Laufende Missstandsaufsicht .....	270
a) Vorbemerkung.....	270
b) Allgemeine Missstandsaufsicht.....	272
aa) Vermeidung und Beseitigung von Missständen .....	272
bb) Reaktive Kontrolle allgemeiner Versicherungsbedingungen....	273
cc) Kontrolle der Gleichbehandlung der Versicherten .....	274
(1) Gesetzlich normierte Gleichbehandlungsgrundsätze.....	274
(2) Gleichbehandlung als allgemeiner Rechtsgrundsatz .....	275
(3) Zusammenfassung und Ergebnis .....	277
c) Finanzaufsichtsrechtliche Missstandsaufsicht.....	279
aa) Sicherstellung der dauernden Erfüllbarkeit der Versicherungsverträge .....	279

bb) Finanzaufsicht und Beteiligungskontrolle .....	279
Vierter Teil. Versicherbarkeit unternehmerischer Risiken .....	283
§ 7 Versicherbarkeit und deren Grenzen.....	283
I. Zur These der Unversicherbarkeit des Unternehmerrisikos .....	283
II. Einzelne Beurteilungskriterien der Versicherbarkeit .....	286
1. Interesseseerfordernis und Unternehmensinteresse .....	286
2. Unternehmerrisiko als Abgrenzungskriterium bzw. Auslegungsmittel .....	287
3. Versicherungsrechtliche Maßstäbe .....	289
a) Begriff und Rechtsnatur des Versicherungsvertrages .....	289
b) Privatautonomie und Versicherungsvertragsgestaltung.....	291
c) Versicherungsaufsichtsrechtliche Maßstäbe .....	291
d) Schadensversicherung und unternehmerisches Gewinninteresse ...	292
e) Erwägungen im Kontext mit unternehmerischen Haftpflichtrisiken .....	295
aa) Haftung und Versicherung im Lichte der Schadensprävention.	295
bb) Wechselwirkungen zwischen Versicherung und Haftpflicht ....	296
cc) Haftpflichtversicherungstypische Drittschadendeckung .....	303
f) Rechtsformbedingte Grenzen der Versicherbarkeit vor dem Hintergrund einzelner Vor- und Nachteile eines VVaG bzw. einer VersAG .....	303
4. Die ratio legis nationaler und internationaler zwingender Rechtsnormen.....	306
5. Die Richtigkeit von Kapitalmarktinformationen .....	309
6. Staatlich unterstützte Versicherung bzw. Entschädigungsfonds .....	310
7. „Adverse Selection“ und „Moral Hazard“ .....	312
III. Zusammenfassung und Ergebnis.....	313
Fünfter Teil. Die Versicherung von Unternehmen im rechtspolitischen Diskurs.....	315
§ 8 Reflexionen zur Verhaltenssteuerung .....	315
I. Legislatorische Verhaltenssteuerung de lege ferenda.....	315
1. Regelungsvorschlag .....	315
2. Argumente für und gegen eine legislatorische Verhaltenssteuerung .	316
3. Conclusio für die rechtliche Beurteilung der Versicherbarkeit .....	319
a) Versicherbarkeit von Erfüllungsrisiken .....	319
b) Versicherbarkeit des Insolvenzrisikos .....	322
c) Versicherbarkeit von Strafschadensersatz und Vertragsstrafen.....	323

d) Versicherbarkeit wettbewerbs-, kartell- und immaterialgüterrechtlicher Haftungsrisiken .....	324
e) Versicherbarkeit von Umweltrisiken .....	324
II. Zusammenfassung und Ergebnis .....	324
§ 9 Weiterführende Überlegungen zur Versicherung von Unternehmen .....	326
I. Einführung einer Unternehmenshaftpflichtversicherung.....	326
1. Unternehmen als Anknüpfungspunkt für Versicherungslösungen.....	326
2. Grundlagen der Unternehmenshaftpflichtversicherung.....	327
3. Unternehmenshaftpflichtversicherung und D&O-Versicherung.....	329
4. Änderung der Anlage A zum VAG .....	330
5. Zusammenfassung und Ergebnis .....	330
II. Versicherungspflichten für gewerbliche Unternehmen.....	331
1. Gesetzliche Versicherungspflichten und Deckungsvorsorgeverpflichtungen .....	331
2. Gesetzliche Versicherungspflichten de lege ferenda.....	333
a) Pflichtversicherung für gewerbliche Unternehmen .....	333
aa) Haftpflichtausweitung und Versicherungspflichten .....	333
bb) Gewerbliche Unternehmen und freie Berufe.....	334
cc) Fiktive Pflichtversicherung für gewerbliche Unternehmen.....	335
b) Weitere obligatorische Versicherungslösungen für Unternehmen .	337
aa) Pflichtversicherung für Unternehmer mit Arbeitgeberstatus zur Deckung berufsbedingter Schädigungen Dritter durch Arbeitnehmer.....	337
bb) Forderungsausfall- und Insolvenzkosten-Pflichtversicherung ..	338
c) Einzelne Beurteilungsmaßstäbe und Rechtmäßigkeitserwägungen	339
aa) Sinn und Zweck einer Pflichtversicherung .....	339
bb) Grundsatz der Versicherungsfreiheit als Ausdruck der Privatautonomie .....	340
cc) Versicherungs- und haftungsrechtliche Erwägungen .....	341
(1) Besonderheiten der §§ 113 ff. VVG .....	341
(2) Einschränkung der freien Rechtswahl für Pflichtversicherungen .....	342
(3) Regulierung allgemeiner Versicherungsbedingungen.....	342
(4) Angemessene Kontrolle der Einhaltung der Versicherungspflicht.....	343
(5) Wechselwirkungen zwischen Versicherung und Haftung.....	345
dd) Europarechtliche Beurteilungsmaßstäbe .....	345
ee) Verfassungsrechtliche Beurteilungsmaßstäbe .....	345
(1) Gesetzgebungskompetenz.....	346
(2) Schutz der unternehmerischen Freiheit.....	347
(a) Erwägungen zu Art. 12 GG .....	347

(b) Erwägungen zu Art. 14 GG .....	349
(c) Erwägungen zu Art. 9 GG .....	350
(d) Erwägungen zu Art. 2 Abs. 1 GG .....	351
(3) Gleichbehandlung der Unternehmen im Lichte des Art. 3 GG .....	353
(4) Schlussfolgerung .....	353
ff) Berücksichtigung ökonomischer Wertungsgrundlagen .....	355
(1) Berücksichtigung der Kapazitäten der Versicherungswirtschaft .....	355
(2) Gerechte Risikoverteilung und Versicherungslösung .....	355
(3) Transaktionskosten .....	356
(4) Abwälzung der Versicherungsprämien auf die Kunden/ Verbraucher .....	358
gg) Alternativen zur Pflichtversicherungslösung .....	359
(1) Allgemeine Deckungsvorsorgeverpflichtung für Unternehmen .....	359
(2) Gesetzliche Entschädigungsfonds mit Beitragsverpflichtung .....	359
(3) Freiwillige Entschädigungsfonds und Haftpflichtversicherungen .....	361
(4) Vertragliche Vereinbarung einer Versicherungspflicht .....	362
(5) Schlussfolgerung .....	363
d) Zusammenfassende Gesamtbetrachtung .....	363
III. Unternehmensregister (EHUG) und Eintragungspflichten .....	365
1. Pflicht zur Eintragung bestehender Versicherungsverträge .....	365
2. Pflicht zur Eintragung angebotener Versicherungsprodukte .....	366

## Sechster Teil. Risikomanagement und Formen des alternativen

Risikotransfers .....	367
§ 10 Risikomanagement in Unternehmen .....	367
I. Begriff und rechtliche Grundlagen .....	367
II. Prozesse und Funktionen des Risikomanagements .....	370
§ 11 Alternative Risikotransfermöglichkeiten für Unternehmen .....	373
I. Alternativer Risikotransfer auf dem Versicherungsmarkt .....	373
1. Rückversicherung als Versicherung unternehmerischer Risiken .....	373
a) Begriff, Rechtsnatur und Funktion der Rückversicherung .....	373
b) Inhaltskontrolle von Rückversicherungsverträgen .....	377
c) Aufsichtsrechtliche Kontrolle von Rückversicherungsverträgen ...	377
2. Mitversicherung .....	378
3. Poolversicherung .....	379
4. Captive Versicherung (Selbstversicherung) .....	379

5. Versicherungskartellrechtliche Aspekte des alternativen Risikotransfers .....	381
a) Das Verhältnis von Versicherungs- und Kartellaufsicht.....	381
b) Das Verhältnis von nationalem und europäischem Kartellrecht ....	382
c) Kartellrechtliche Beurteilungsmaßstäbe .....	383
d) Gruppenfreistellungsverordnung für die Versicherungswirtschaft.	386
e) Sektoruntersuchung im Bereich der Unternehmensversicherung ...	387
II. Alternativer Risikotransfer außerhalb des Versicherungsmarktes .....	388
1. Kredite und Kreditsicherheiten.....	388
2. Vertragliche Haftungsbeschränkung bzw. -freizeichnung .....	390
3. Kapitalmarktlösungen .....	392
4. Ausführungsgewährleistungen des Bundes.....	393
5. Unternehmensinsolvenz und Sanierungschancen.....	394
 Siebter Teil. Schluss.....	 397
§ 12 Zusammenfassung der wichtigsten Ergebnisse.....	397
 Literaturverzeichnis.....	 403