

Heidelberger Schriften  
zum Wirtschaftsrecht und Europarecht

106

Silke Hoffmann

# Binnenregress für Verbandsgeldbußen im Kapitalgesellschaftsrecht

Eine rechtsvergleichende Untersuchung



**Nomos**

Heidelberger Schriften  
zum Wirtschaftsrecht und Europarecht

Herausgegeben von

Prof. Dr. Stefan J. Geibel, Maître en droit

Prof. Dr. Christian Heinze, LL.M. (Cambridge)

Prof. Dr. Dr. h.c. mult. Peter Hommelhoff

Prof. Dr. Dr. h.c. mult. Peter-Christian Müller-Graff

Prof. Dr. Dirk A. Verse, M.Jur. (Oxford)

Band 106

Silke Hoffmann

## Binnenregress für Verbandsgeldbußen im Kapitalgesellschaftsrecht

Eine rechtsvergleichende Untersuchung



**Nomos**



Onlineversion  
Nomos eLibrary

**Die Deutsche Nationalbibliothek** verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <http://dnb.d-nb.de> abrufbar.

Zugl.: Heidelberg, Univ., Diss., 2021

ISBN 978-3-8487-8721-0 (Print)

ISBN 978-3-7489-3112-6 (ePDF)

1. Auflage 2022

© Nomos Verlagsgesellschaft, Baden-Baden 2022. Gesamtverantwortung für Druck und Herstellung bei der Nomos Verlagsgesellschaft mbH & Co. KG. Alle Rechte, auch die des Nachdrucks von Auszügen, der fotomechanischen Wiedergabe und der Übersetzung, vorbehalten. Gedruckt auf alterungsbeständigem Papier.

## Vorwort

Die vorliegende Arbeit wurde im Wintersemester 2021 von der Juristischen Fakultät der Universität Heidelberg als Dissertation angenommen und zum Druck freigegeben. Der rechtsvergleichende Teil dieser Arbeit entstand hauptsächlich in den Jahren 2019 und 2020, Neuauflagen von Standardwerken sind bis einschließlich November 2021 berücksichtigt.

Meinem Doktorvater, Herrn Prof. Dr. Dirk Verse, M.Jur. (Oxford), der das Thema dieser Arbeit angeregt hat, danke ich herzlich für die hervorragende Betreuung dieser Arbeit, seine stete Bereitschaft zur Diskussion und seine wertvollen Anregungen.

Herrn Prof. Dr. Dr. h.c. mult. Peter Hommelhoff danke ich für die zügige Erstellung des Zweitgutachtens. Herrn Prof. Dr. Stefan Geibel, Maître en droit (Université Aix-Marseille III), danke ich für die konstruktive Diskussion im Rahmen der Disputation, die dem Gesetzesvorschlag, der am Ende dieser Arbeit steht, weiteren Schliff verliehen hat. Den Vorgenannten sowie Herrn Prof. Dr. Christian Heinze, LL.M. (Cambridge) und Herrn Prof. Dr. Dr. h.c. mult. Peter-Christian Müller-Graff danke ich für die Aufnahme meiner Arbeit in diese Schriftenreihe.

Dem Max-Planck-Institut für ausländisches und internationales Privatrecht in Hamburg danke ich für die Möglichkeit zweier Forschungsaufenthalte, die von großem Nutzen für den rechtsvergleichenden Teil dieser Arbeit waren.

Ferner danke ich Holger Nemetz für seine hilfreichen Anmerkungen. Besonderer Dank gebührt auch meinem Vater, der diese Arbeit als Nichtjurist zweimal ganz gelesen und dabei sein sprachliches Feingefühl und seinen redaktionellen Blick eingebracht hat, um die Arbeit selbst dem fachfremden Leser so verständlich wie möglich zu machen.

Außerdem danke ich meiner Familie, insbesondere meiner Oma, meinen Eltern und meiner Schwester für ihre fortwährende Unterstützung und Ermunterung bei all meinen akademischen Vorhaben.

Zu guter Letzt danke ich Florian Bollmann für seine vielfältige Unterstützung, die erheblich zum Gelingen dieser Arbeit beigetragen hat.

Stuttgart, 19. Dezember 2021

Silke Hoffmann



## Inhaltsverzeichnis

|   |    |
|---|----|
| Abkürzungsverzeichnis   | 19 |
| A. Einleitung   | 21 |
| I. Gegenstand der Untersuchung  | 21 |
| II. Gang der Untersuchung   | 25 |
| B. Grundlagen   | 26 |
| I. Die Verbandsgeldbuße   | 26 |
| 1. Historische Entwicklung der Verbandsverantwortlichkeit in Deutschland                          | 26 |
| 2. Rechtsgrundlagen   | 27 |
| a) Regelung des § 30 OWiG   | 27 |
| aa) Rechtfertigung der Verbandsgeldbuße   | 28 |
| (1) Kriminalpolitische Erwägungen zur Erforderlichkeit von Verbandssanktionen                     | 28 |
| (2) Bedenken gegen eine originäre Verbandsstrafbarkeit, Verfassungsmäßigkeit der Verbandsgeldbuße | 30 |
| (3) Zweck der Verbandsgeldbuße nach § 30 OWiG   | 33 |
| bb) Rechtsnatur des § 30 OWiG   | 34 |
| b) Kartellgeldbuße  | 35 |
| c) Einziehung und Verfall   | 35 |
| 3. Voraussetzungen für die Verhängung einer Verbandsgeldbuße                                      | 36 |
| a) Verbandsgeldbuße nach § 30 OWiG  | 36 |
| b) Kartellgeldbuße  | 39 |
| 4. Verfahren  | 40 |
| a) Verbandsgeldbuße nach § 30 OWiG  | 40 |
| b) Kartellgeldbuße  | 42 |
| 5. Rechtsfolgen   | 42 |
| a) Verbandsgeldbuße nach § 30 OWiG  | 42 |
| b) Kartellgeldbuße  | 44 |

*Inhaltsverzeichnis*

|  |    |
|--|----|
| 6. Straf- und ordnungswidrigkeitenrechtliche<br>Verantwortlichkeit von Geschäftsleitern  | 47 |
| a) Verantwortlichkeit nach StGB und OWiG   | 47 |
| b) Kartellrecht  | 48 |
| 7. Verhältnis von Verbands- zu Individualverantwortlichkeit  | 49 |
| II. Geschäftsleiterhaftung für Pflichtverletzungen   | 50 |
| 1. Geschäftsleiterhaftung nach § 93 Abs. 2 S. 1 AktG, § 43 Abs. 2<br>GmbHG   | 50 |
| a) Sinn und Zweck der Geschäftsleiterhaftung   | 50 |
| b) Haftungsvoraussetzungen   | 51 |
| aa) Pflichten der Geschäftsleiter  | 51 |
| bb) Verschulden  | 56 |
| cc) Schaden  | 58 |
| (1) Kausalität und Zurechnungszusammenhang   | 60 |
| (2) Unterscheidung zwischen abschöpfendem und<br>ahndendem Teil der Verbandsgeldbuße   | 61 |
| (3) Zwischenergebnis   | 63 |
| c) Möglichkeit der Haftungsbeschränkung  | 64 |
| aa) Aktiengesellschaft   | 64 |
| (1) Haftungserleichterungen in der Satzung oder im<br>Anstellungsvertrag   | 65 |
| (2) Übertragbarkeit der Grundsätze zur Beschränkung<br>der Arbeitnehmerhaftung   | 66 |
| (3) Angemessene Beschränkung der<br>Geschäftsleiterhaftung aufgrund der Fürsorge-,<br>Rücksichtnahme- oder Treuepflicht der Gesellschaft | 68 |
| (4) Sanktionsrechtliche Regressbeschränkung  | 70 |
| (5) Stellungnahme  | 71 |
| bb) Gesellschaft mit beschränkter Haftung  | 72 |
| (1) Haftungsbeschränkung durch die Gesellschaft  | 72 |
| (2) Stellungnahme  | 74 |
| d) Durchsetzung  | 75 |
| aa) Aktiengesellschaft   | 75 |
| (1) Grundsätzliche Pflicht zur Anspruchsdurchsetzung<br>für den Aufsichtsrat   | 75 |
| (2) Ansätze zur Beschränkung der<br>Geschäftsleiterhaftung nach Ermessen des<br>Aufsichtsrats  | 77 |
| (3) Stellungnahme  | 78 |
| bb) Gesellschaft mit beschränkter Haftung  | 79 |

|  |     |
|--|-----|
| e) D&O-Versicherung  | 80  |
| aa) Ausgestaltung  | 80  |
| bb) Versicherbarkeit von Regressansprüchen wegen<br>Geldstrafen und –bußen                                   | 82  |
| f) Freistellung  | 85  |
| 2. Weitere gesellschaftsinterne Instrumente zur Maßregelung<br>pflichtwidrig handelnder Geschäftsleiter      | 86  |
| a) Abberufung  | 87  |
| b) Kündigung des Anstellungsvertrags   | 89  |
| c) Rückforderung von variablen Vergütungsbestandteilen<br>(Claw-Back)  | 92  |
| III. Zwischenergebnis und Folgerungen für die weitere<br>Untersuchung  | 93  |
| C. Regress für Verbandsgeldbußen in anderen Rechtsordnungen<br>und Schlussfolgerungen für das deutsche Recht | 95  |
| I. Die EU-Kartellgeldbuße nach Art. 23 Abs. 2 a) VO EG 1/2003  | 95  |
| 1. Grundlagen  | 95  |
| a) Rechtsgrundlage   | 95  |
| b) Zweck der Kartellgeldbuße   | 95  |
| c) Voraussetzungen für die Verhängung einer EU-<br>Kartellgeldbuße   | 96  |
| d) Rechtsfolgen  | 98  |
| e) Verhältnis zwischen nationalen und europäischen<br>Kartellgeldbußen                                       | 100 |
| f) Verantwortlichkeit von Individuen   | 101 |
| 2. Zulässigkeit des Binnenregresses für europäische<br>Kartellgeldbußen                                      | 102 |
| a) Regressausschluss aufgrund der Bestimmung des<br>Verbandes als Sanktionsadressaten durch die Verordnung   | 102 |
| b) Determination der Frage durch den Grundsatz des <i>effet<br/>            utile</i>                        | 105 |
| c) Gleichbehandlung europäischer und deutscher<br>Kartellgeldbußen   | 107 |
| d) Stellungnahme: Keine Determination der Frage durch das<br>EU-Recht  | 107 |

*Inhaltsverzeichnis*

|  |     |
|--|-----|
| II. Österreich   | 108 |
| 1. Grundlagen  | 108 |
| a) Verbandssanktionen  | 108 |
| aa) Rechtsgrundlagen   | 108 |
| (1) Verbandsverantwortlichkeit nach dem VbVG                                 | 108 |
| (2) Weitere Rechtsgrundlagen   | 111 |
| (3) Gegenstand der Untersuchung  | 113 |
| bb) Zweck der Verbandsgeldbuße   | 113 |
| (1) Verbandsgeldbuße nach dem VbVG   | 113 |
| (2) Kartellgeldbuße  | 114 |
| cc) Voraussetzungen für die Verhängung einer<br>Verbandsgeldbuße             | 115 |
| (1) Verbandsgeldbuße nach dem VbVG   | 115 |
| (2) Kartellgeldbuße  | 115 |
| dd) Rechtsfolgen   | 116 |
| (1) Verbandsgeldbuße nach dem VbVG   | 116 |
| (2) Kartellgeldbuße  | 117 |
| ee) (Verwaltungs-)Strafrechtliche Verantwortlichkeit von<br>Geschäftsleitern | 118 |
| ff) Verhältnis von Verbands- zu<br>Individualverantwortlichkeit              | 118 |
| b) Geschäftsleiterhaftung für Pflichtverletzungen                            | 120 |
| aa) Haftungsvoraussetzungen  | 121 |
| (1) Pflichten der Geschäftsleiter gegenüber der<br>Gesellschaft              | 121 |
| (2) Haftung bei Pflichtverletzung  | 122 |
| bb) Möglichkeit zur Haftungsbeschränkung                                     | 124 |
| cc) Durchsetzung   | 124 |
| dd) D&O-Versicherung und Freistellung  | 126 |
| ee) Abberufung, Kündigung, Claw-Back   | 128 |
| c) Zwischenergebnis  | 129 |
| 2. Binnenregress für Verbandsgeldbußen                                       | 130 |
| a) Verbandsgeldbußen nach dem VbVG   | 130 |
| aa) Gesetzgebungsverfahren   | 130 |
| bb) Begründung des Gesetzgebers  | 132 |
| cc) Rezeption des § 11 VbVG  | 132 |
| b) Verbandsgeldbußen nach anderen Vorschriften,<br>insbesondere dem KartG    | 134 |
| aa) Binnenregress für Verwaltungsstrafen                                     | 134 |
| bb) Binnenregress für Geldbußen nach § 30 Abs. 3 DSG                         | 135 |

|  |     |
|--|-----|
| cc) Binnenregress für Kartellgeldbußen   | 136 |
| (1) Regressfähigkeit von Geldstrafen und -bußen im Verhältnis zwischen natürlichen Personen                              | 136 |
| (2) Übertragbarkeit der Grundsätze zur Regressfähigkeit von Geldstrafen und -bußen auf den Regress für Verbandsgeldbußen | 137 |
| c) Fazit   | 138 |
| 3. Schlussfolgerungen für die Beantwortung der Regressfrage nach deutschem Recht   | 139 |
| a) Bisherige rechtsvergleichende Überlegungen im deutschen Schrifttum  | 139 |
| b) Eigene Beobachtungen  | 140 |
| III. UK  | 142 |
| 1. Grundlagen  | 142 |
| a) Verbandssanktionen  | 142 |
| aa) Rechtsgrundlagen   | 142 |
| (1) Allgemein  | 142 |
| (2) Kartellrecht   | 143 |
| bb) Zweck der Verbandsgeldstrafe oder -buße  | 143 |
| (1) Allgemein  | 143 |
| (2) Kartellgeldbuße  | 143 |
| cc) Voraussetzungen für die Verhängung einer Verbandsgeldstrafe oder -buße   | 144 |
| (1) Allgemein  | 144 |
| (2) Zurechnungsregeln (Rules of attribution)   | 145 |
| (3) Kartellgeldbuße  | 147 |
| dd) Verfahren  | 147 |
| (1) Allgemein  | 147 |
| (2) Kartellgeldbußen   | 148 |
| ee) Rechtsfolgen   | 149 |
| (1) Allgemein  | 149 |
| (2) Kartellgeldbuße  | 149 |
| ff) Straf- und ordnungswidrigkeitenrechtliche Verantwortlichkeit von Geschäftsleitern                                    | 150 |
| gg) Verhältnis von Verbands- zur Individualverantwortlichkeit  | 151 |
| hh) Rechtspolitische Forderungen   | 152 |
| b) Geschäftsleiterhaftung für Pflichtverletzungen  | 153 |
| aa) Vorbemerkung zum Gesellschaftsrecht  | 153 |

*Inhaltsverzeichnis*

|   |     |
|---|-----|
| bb) Haftungsvoraussetzungen   | 154 |
| (1) Pflichten der Geschäftsleiter gegenüber der<br>Gesellschaft                     | 154 |
| (2) Haftung bei Pflichtverletzung   | 156 |
| (3) Haftungsbeschränkung  | 157 |
| cc) Durchsetzung  | 157 |
| dd) D&O-Versicherung und Freistellung   | 158 |
| ee) Abberufung, Disqualifikation, Claw-Back   | 159 |
| c) Zwischenergebnis   | 160 |
| 2. Binnenregress für Verbandsgeldbußen  | 161 |
| a) Safeway Stores Ltd. & others v. Twigger & others                                 | 161 |
| aa) Erstinstanzliche Entscheidung (Safeway I)                                       | 162 |
| (1) ex turpi causa non oritur actio   | 162 |
| (2) Anwendbarkeit der ex turpi causa-Regel auf<br>Kartellgeldbußen                  | 163 |
| (3) Anwendbarkeit der ex turpi causa-Regel auf<br>Gesellschaften                    | 163 |
| (4) Zurechnung der rechtswidrigen Handlung zur<br>Gesellschaft                      | 164 |
| (5) Widerspruch zu britischem Wettbewerbsrecht                                      | 166 |
| bb) Berufungsentscheidung: Safeway II   | 166 |
| cc) Rezeption des Urteils   | 167 |
| b) Jetivia SA and another v. Bilta (UK) Limited (in<br>liquidation) and others      | 169 |
| aa) Erstinstanzliche Entscheidung – Bilta v. Nazir I                                | 170 |
| bb) Zweitinstanzliche Entscheidung – Bilta v. Nazir II                              | 170 |
| cc) Supreme Court   | 171 |
| dd) Rezeption des Urteils   | 173 |
| c) Fazit  | 174 |
| 3. Schlussfolgerungen für die Beantwortung der Regressfrage<br>nach deutschem Recht | 175 |
| a) Bisherige rechtsvergleichende Überlegungen                                       | 175 |
| b) Eigene Beobachtungen   | 177 |
| IV. USA   | 179 |
| 1. Grundlagen   | 179 |
| a) Verbandssanktionen   | 179 |
| aa) Strafrechtliche Verantwortlichkeit von Verbänden                                | 179 |
| bb) Rechtsgrundlagen  | 181 |
| (1) Allgemein   | 181 |
| (2) Kartellgeldbuße   | 182 |

|   |     |
|---|-----|
| cc) Zweck der Verbandsgeldstrafe oder -buße   | 183 |
| (1) Allgemein   | 183 |
| (2) Kartellgeldbuße   | 184 |
| dd) Voraussetzungen für die Verhängung einer<br>Verbandsgeldstrafe oder -buße       | 184 |
| (1) Allgemein   | 184 |
| (2) Kartellgeldbuße   | 186 |
| ee) Verfahren   | 187 |
| (1) Allgemein   | 187 |
| (2) Kartellgeldbuße   | 189 |
| ff) Rechtsfolgen  | 190 |
| (1) Allgemein   | 190 |
| (2) Kartellgeldbuße   | 191 |
| gg) Straf- und ordnungsrechtliche Verantwortlichkeit von<br>Geschäftsleitern        | 191 |
| hh) Verhältnis von Verbands- zu<br>Individualverantwortlichkeit                     | 193 |
| b) Geschäftsleiterhaftung für Pflichtverletzungen                                   | 194 |
| aa) Vorbemerkung zum Gesellschaftsrecht   | 194 |
| bb) Haftungsvoraussetzungen   | 194 |
| (1) Pflichten der Geschäftsleiter gegenüber der<br>Gesellschaft                     | 194 |
| (2) Haftung bei Pflichtverletzung   | 196 |
| (3) Möglichkeit zur Haftungsbeschränkung  | 200 |
| cc) Durchsetzung  | 201 |
| dd) D&O-Versicherung und Freistellung   | 202 |
| ee) Abberufung, Claw-Back   | 203 |
| ff) Rechtspolitische Forderungen  | 204 |
| c) Zwischenergebnis   | 204 |
| 2. Binnenregress für Verbandsgeldbußen  | 206 |
| a) Rechtsprechung   | 206 |
| b) Vorteilsausgleichung – net loss rule   | 211 |
| c) Rechtswissenschaftliche Rezeption und Reformvorschläge                           | 212 |
| d) Fazit  | 214 |
| 3. Schlussfolgerungen für die Beantwortung der Regressfrage<br>nach deutschem Recht | 215 |
| a) Bisherige rechtsvergleichende Überlegungen                                       | 215 |
| b) Eigene Beobachtungen   | 215 |
| V. Fazit  | 216 |

*Inhaltsverzeichnis*

|   |     |
|---|-----|
| D. Binnenregress für Verbandsgeldbußen nach deutschem Recht   | 218 |
| I. Rechtsprechung zur Ersatzfähigkeit von Geldbußen und -strafen  | 218 |
| 1. Regressfähigkeit individueller Geldstrafen und -bußen im<br>Beratungsverhältnis  | 218 |
| a) Entscheidung des Reichsgerichts zur Erstattungsfähigkeit<br>einer Geldstrafe wegen Steuerhinterziehung   | 218 |
| b) Beraterrechtsprechung des Bundesgerichtshofs   | 219 |
| 2. Regressfähigkeit von Geldbußen im Arbeitsverhältnis  | 221 |
| a) Geldbuße gegen den Arbeitgeber   | 221 |
| b) Geldbuße gegen den Arbeitnehmer  | 222 |
| 3. Regressfähigkeit von Vereinsstrafen  | 222 |
| 4. Entscheidung über den Binnenregress für Kartellgeldbußen<br>im Schienenkartell-Fall  | 224 |
| a) Arbeitsgericht Essen   | 225 |
| b) Landesarbeitsgericht Düsseldorf  | 226 |
| c) Bundesarbeitsgericht   | 228 |
| 5. Folgerungen aus dem Rechtsprechungsüberblick für die<br>weitere Untersuchung   | 228 |
| II. Ersatzfähigkeit von Verbandsgeldbußen im Verhältnis zwischen<br>Gesellschaft und Geschäftsleiter  | 229 |
| 1. Gesetzeswortlaut des § 30 OWiG und der Vorschriften zur<br>Organhaftung  | 231 |
| 2. Systematischer Vorrang des Sanktionsrechts vor dem<br>Zivilrecht   | 232 |
| a) Herleitung eines generellen Vorrangs des Sanktionsrechts<br>vor dem Zivilrecht aus den Grundsätzen des<br>Sanktionsrechts                                | 232 |
| b) Trennung von Zivil- und Sanktionsrecht   | 234 |
| c) Differenzierung nach Straf- und<br>Ordnungswidrigkeitenrecht   | 235 |
| d) Vorrang des Verbandssanktionsrechts vor den<br>Organhaftungsnormen aufgrund der Besonderheiten des<br>Systems der Verbands- und Individualsanktionierung | 236 |
| e) Stellungnahme  | 238 |
| aa) Verhältnis von Straf- zu Ordnungswidrigkeitenrecht  | 238 |
| bb) Herleitung eines generellen Vorrangs des<br>Sanktionsrechts vor dem Zivilrecht aus den<br>Grundsätzen des Sanktionsrechts                               | 241 |
| (1) Grundsätzliche Höchstpersönlichkeit der Sanktion  | 241 |

|  |     |
|--|-----|
| (2) Widerspruch zwischen Sanktionszweck und Regress  | 243 |
| (3) Verfahrensrechtliche Rechtfertigung der Sanktion nur gegenüber dem Sanktionsadressaten   | 244 |
| cc) Bedeutung der bisherigen Rechtsprechung zur Erstattungsfähigkeit von Geldbußen für die Frage der Erstattungsfähigkeit von Verbandsgeldbußen        | 245 |
| (1) Übertragbarkeit der Beraterrechtsprechung  | 245 |
| (2) Übertragbarkeit der Rechtsprechung zur Regressfähigkeit von Geldbußen im Arbeitsverhältnis   | 250 |
| (3) Übertragbarkeit der Rechtsprechung zur Regressfähigkeit von Vereinsstrafen   | 252 |
| (4) Zwischenergebnis   | 253 |
| dd) Vorrang des Verbandssanktionsrechts vor den Organhaftungsnormen aufgrund der Besonderheiten des Systems der Verbands- und Individualsanktionierung | 254 |
| 3. Keine klare Positionierung des Gesetzgebers in Bezug auf die Regressfrage   | 257 |
| a) Begründung des Gesetzgebers zur Einführung des § 30 OWiG  | 257 |
| b) Schlussfolgerungen für den Regress  | 258 |
| 4. Teleologische und normübergreifende Erwägungen  | 259 |
| a) Sinn und Zweck der Organhaftungsnormen  | 259 |
| b) Sittenwidrigkeit einer vertraglichen Zusage des Geschäftsleiters zur Übernahme einer etwaigen Verbandsgeldbuße vor der Tat                          | 260 |
| c) Sinn und Zweck der Verbandsgeldbuße   | 261 |
| d) Doppelsanktionierung des Geschäftsleiters, verfassungsrechtliche Bedenken   | 264 |
| e) Bedeutung der D&O-Versicherung  | 265 |
| f) Stellungnahme   | 266 |
| aa) Sinn und Zweck der Organhaftungsnormen   | 266 |
| bb) Sittenwidrigkeit einer vertraglichen Zusage des Geschäftsleiters zur Übernahme einer etwaigen Verbandsgeldbuße vor der Tat                         | 266 |
| cc) Sinn und Zweck der Verbandsgeldbuße  | 267 |
| dd) Doppelsanktionierung des Geschäftsleiters, verfassungsrechtliche Bedenken  | 271 |

*Inhaltsverzeichnis*

|  |     |
|--|-----|
| ee) Bedeutung der D&O-Versicherung   | 272 |
| ff) Zwischenergebnis   | 273 |
| g) Methodischer Ansatz: Teleologische Reduktion der Organhaftungsvorschriften  | 274 |
| 5. Regressfähigkeit von Kartellgeldbußen nach nationalem Recht   | 277 |
| a) Erforderlichkeit einer Sonderbehandlung von Kartellgeldbußen nach nationalem Recht  | 277 |
| b) Stellungnahme   | 279 |
| 6. Regressfähigkeit von EU-Kartellgeldbußen  | 280 |
| a) Keine Determination der Regressfrage durch das EU-Kartellrecht  | 280 |
| b) Bedeutung der abweichenden Konzeption der EU-Kartellgeldbuße  | 280 |
| c) Bedeutung des Grundsatzes des <i>effet utile</i>  | 281 |
| d) Erfordernis der Gleichbehandlung von EU-Kartellgeldbußen und Kartellgeldbußen nach nationalem Recht                                     | 283 |
| e) Konzeption des nationalen Gesetzgebers zur Durchsetzung der Ziele des Unionskartellrechts   | 283 |
| f) Fazit   | 285 |
| 7. Ergebnis  | 285 |
| 8. Folgerungen für Verbandsgeldbußen nach ausländischem Recht  | 285 |
| E. Binnenregress für Verbandsgeldbußen <i>de lege ferenda</i>  | 287 |
| I. Übertragbarkeit der Lösungen anderer Rechtsordnungen  | 287 |
| 1. Gesetzliche Regelung des Regressverbots   | 287 |
| 2. Satzungsmäßige Haftungsbegrenzung   | 289 |
| II. Vorschläge für eine gesetzliche Haftungsbeschränkung für Geschäftsleiter   | 291 |
| III. Versuch der Neuregelung der Verbandsverantwortlichkeit durch den Entwurf eines Gesetzes zur Stärkung der Integrität in der Wirtschaft | 292 |
| 1. Frühere Reformvorschläge  | 293 |
| 2. Entwurf eines Verbandssanktionengesetzes  | 294 |
| a) Wesentliche vorgesehene Neuerungen  | 295 |
| b) Verfahren   | 296 |
| c) Mögliche Sanktionen   | 296 |

|  |     |
|--|-----|
| d) Keine Regelung der Regressfrage im Entwurf  | 298 |
| 3. Rezeption des Entwurfs im Hinblick auf die Regressfrage   | 298 |
| 4. Die Frage nach der Zulässigkeit des Regresses für<br>Verbandsgeldbußen und –sanktionen nach dem RegE<br>VerSanG   | 300 |
| a) Verschärfung und Formalisierung der<br>Verbandsverantwortlichkeit; Verhältnis zur<br>Individualverantwortlichkeit | 300 |
| b) Geänderter Zweck der Verbandsgeldbuße   | 301 |
| c) Unterscheidung zwischen Verbandssanktionen nach § 30<br>OWiG und § 3 RegE VerSanG                                 | 302 |
| d) Zulässigkeit des Regresses bei fehlendem gesetzlichem<br>Regressverbot  | 303 |
| 5. Vorschlag für eine gesetzliche Regelung   | 304 |
| <br>   |     |
| F. Zusammenfassung in Thesen   | 305 |
| <br>   |     |
| Literaturverzeichnis   | 321 |



## Abkürzungsverzeichnis

Zu den verwendeten Abkürzungen wird Bezug genommen auf

*Kirchner*, Hildebert (Begr.), Abkürzungsverzeichnis der Rechtssprache, 9. Auflage,  
Berlin 2018

und

*Duden*, Konrad (Begr.), Die deutsche Rechtschreibung, 28. Auflage, Berlin 2020.

