

Allgemeine und Besondere Versicherungsbedingungen zur Vermögensschaden-Haft- pflichtversicherung

Stand: 05.2020

Inhaltsverzeichnis

General and special insurance condi- tions for financial-loss liability insu- rance

Last revised: 05.2020

Table of Contents

		Seite / page
A.	Allgemeine Versicherungsbedingun- gen	5
1.	Gegenstand der Versicherung	5
1.1	Versicherte Ansprüche	5
1.2	Versicherte Schäden	6
1.3	Mitversicherte Personen	7
1.4	Ausübung beruflicher Tätigkeit	8
1.4.1	Gemeinschaftliche Berufsausübung	8
1.4.2	Anerkannte Berufsträgergesellschaft	8
1.4.3	Versicherung für fremde Rechnung	8
1.5	Geografischer Geltungsbereich	9
2.	Zeitlicher Umfang des Versicherungs- schutzes	9
3.	Umfang des Versicherungsschutzes	11
3.1	Leistung des Versicherers	11
3.2	Deckungssumme	11
3.3	Kumulsperr	12
3.4	Selbstbehalt	13
3.5	Kosten des Rechtsschutzes	13
3.6	Innovationsklausel, Anpassung an gesetzliche Änderungen, Widerspruchsrecht	14
3.7	Reputationskosten	15
4.	Ausschlüsse	15
5.	Beitragszahlung und Beginn des Versi- cherungsschutzes, Beitragsregulierung, Beitrag bei vorzeitiger Vertragsbeendi- gung	17
5.1	Beitragszahlung	17
5.1.1	Zahlung und Folgen verspäteter Zah- lung / Erstbeitrag	17
5.1.2	Zahlung und Folgen verspäteter Zah- lung / Folgebeitrag	17
5.1.3	Teilzahlung	17
5.1.4	Zahlung bei SEPA-Lastschriftmandat	18
5.1.5	Vorläufige Deckung	18
5.2	Beitragsregulierung	18



5.3	Beitrag bei vorzeitiger Vertragsbeendigung	Contribution in the event of premature contract termination	19
5.4	Mehrjährige Verträge	Multi-year contracts	19
5.5	Beginn und Dauer des Vertrages, Kündigungsfrist	Start and duration of the contract, notice period	19
6.	Außerordentliche Kündigungsrechte	Extraordinary right of termination	20
6.1	Kündigung nach Eintritt des Versicherungsfalls	Termination after occurrence of insured event	20
6.2	Kündigung nach Sitzverlegung ins Ausland	Termination after relocation abroad	20
6.3	Wegfall des versicherten Interesses	Loss of the insured interest	20
7.	Anzeigepflichten, Gefahrerhöhungen, weitere Obliegenheiten	Notification requirements, aggravated risks, other obligations	21
7.1	Vollständigkeit und Richtigkeit von Angaben über gefahrerhebliche Umstände	Completeness and correctness of information regarding risk-related circumstances	21
7.2	Rücktritt	Withdrawal	21
7.3	Beitragsänderung oder Kündigungsrecht	Change of premium contribution or right of termination	22
7.4	Frist zur Geltendmachung	Deadline for enforcement	22
7.5	Gefahrerhöhungen	Risk aggravation	22
8.	Versicherungsfall, Anzeigepflicht und sonstige Obliegenheiten nach Eintritt des Versicherungsfalls	Insured event, duty of disclosure and other obligations after occurrence of the insured event	23
8.1	Versicherungsfall	Insured event	23
8.2	Anzeige des Versicherungsfalls	Notification of the insured event	23
8.3	Weitere Behandlung des Versicherungsfalls	Further treatment of the insured event	24
9.	Rechtsfolgen bei Verletzung von Obliegenheiten	Legal consequences in the event of a breach of obligations	24
10.	Abtretungsverbot, Übergang von Ersatzansprüchen	Prohibition of assignment, transfer of claims for compensation	25
11.	Gesellschafterklausel	Partner/shareholder clause	26
12.	Zuständiges Gericht, nationales Recht und Sprache, Verjährung, Willenserklärungen, Verwender	Competent court, national law and language, limitation period, declarations of intent, user	26
B	Besondere Versicherungsbedingungen und Risikobeschreibung	Special insurance conditions and risk description	27
I.	Allgemeiner Teil	General Section	27
1.	Versicherte Risiken	Insured risks	27
2.	Eigenschäden	Own damage	27
3.	Ruhendphase	Inoperative phase	28
II.	Risiken nach der GewO (Versicherungsvermittler, Versicherungsberater, Finanzdienstleister, Finanzanlagenvermittler, Honorar-Finanzanlagenberater, Immobiliendarlehensvermittler, Honorar-Immobiliendarlehensberater)	Risks according to the “GewO” (insurance intermediary, insurance adviser, financial service provider, financial investment intermediary, fee-based financial investment advisers, real estate loan intermediary, fee-based real estate loan adviser)	28
1.	Allgemeiner Teil	General section	28
2.	Besonderer Teil	Special section	29
2.1	Versicherungsvermittler gemäß § 34d Abs. 1 GewO	Insurance intermediary only § 34d par. 1 “GewO”	29
2.1.1	Versicherte Tätigkeit	Insured activity	29



2.1.2	Nicht versicherte Tätigkeiten	Non-insured activities	30
2.1.3	Ausschlüsse	Exclusions	30
2.2	Versicherungsberater gemäß § 34d Abs. 2 GewO	Insurance adviser pursuant to § 34d par. 2 "GewO"	30
2.2.1	Versicherte Tätigkeit	Insured activity	30
2.2.2	Ausschlüsse	Exclusions	31
2.3	Finanzdienstleister	Financial Service Provider	31
2.3.1	Versicherte Tätigkeit	Insured activity	31
2.3.2	Ausschlüsse	Exclusions	32
2.4	Finanzanlagenvermittler gemäß § 34f und Honorar-Finanzanlagenberater gemäß § 34h GewO	Financial investment intermediary pursuant to § 34f and fee-based financial investment adviser pursuant to § 34h "GewO"	33
2.4.1	Versicherte Tätigkeit	Insured activity	33
2.4.2	Ausschlüsse	Exclusions	33
2.5	Immobilienvermittler und Honorar-Immobilienvermittler gemäß § 34i GewO	Real estate loan intermediary and fee-based real estate loan adviser pursuant to § 34i "GewO"	34
2.5.1	Versicherte Tätigkeit	Insured activity	34
2.5.2	Ausschlüsse	Exclusions	34
III.	Wohnimmobilienverwalter gemäß § 34 c Abs.1 Satz 1 Nr. 4 GewO, Haus- und Grundstücksverwalter	Residential property manager pursuant to § 34 c para. 1 sentence 1 no. 4 "GewO", house and property manager	34
1.	Versicherte Tätigkeit	Insured activity	35
2.	Ausschlüsse	Exclusions	37
IV.	Risiken nach dem KWG	Risks according to the "KWG"	37
1.	Anlageberater, Anlage-, Abschlussvermittler oder Finanzportfolioverwaltung gemäß § 32 Kreditwesengesetz (KWG)	Investment adviser, investment intermediary, acquisition intermediary or financial portfolio management pursuant to § 32 German Banking Act ("KWG")	37
1.1	Versicherte Tätigkeiten	Insured activities	37
1.2	Ausschlüsse	Exclusions	38
1.3	Obliegenheiten	Obligations	38
2.	Haftungsübernehmende Institute gemäß § 2 Abs. 10 KWG	Institutions assuming liability pursuant to § 2 para 10 "KWG"	39
2.1	Versicherte Tätigkeit	Insured activity	39
2.2	Ausschlüsse	Exclusions	39
2.3	Obliegenheiten	Obligations	40
2.4	Regressverzicht	Waiver of recourse	40
3.	Vertraglich gebundener Vermittler gemäß § 2 Abs. 10 KWG	Contractually bound intermediary pursuant to § 2 para. 10 German Banking Act "KWG"	40
3.1	Versicherte Tätigkeiten	Insured activities	40
3.2	Abwehrkosten bei persönlicher Inanspruchnahme	Defence costs in the event of a personal claim	41
3.3	Ausschlüsse	Exclusions	41
3.4	Obliegenheiten	Obligations	41
C.	Büro-Haftpflicht-Versicherung einschließlich der Nutzung von Internet-Technologien (sofern gesondert vereinbart und im Versicherungsschein dokumentiert)	Office liability insurance including the use of Internet technologies (if separately agreed and documented in the insurance policy certification)	42
1.	Büro-Haftpflicht	Office liability	42

2.	Nutzung von Internet-Technologien	Use of Internet technologies	42
3.	Deckungssummen	Insured sums	43
4.	Abhandenkommen von fremden, berufsbezogenen Schlüsseln	Loss of foreign, job-related keys	43
5.	Ausschlüsse	Exclusions	44

Abkürzungsverzeichnis

List of Abbreviations



Allgemeine und Besondere Versicherungsbedingungen zur Vermögensschaden-Haftpflichtversicherung

A. Allgemeine Versicherungsbedingungen

1. Gegenstand der Versicherung

1.1 Versicherte Ansprüche

1.1.1 Der Versicherer bietet dem VN Versicherungsschutz für den Fall, dass er wegen eines bei der Ausübung beruflicher Tätigkeit (Teil A.1.1.2) von ihm selbst oder einer Person, für die er nach den gesetzlichen Bestimmungen einzutreten hat, begangenen Verstoßes (Teil A.8.1.) von einem anderen aufgrund gesetzlicher Haftpflichtbestimmungen für einen Vermögensschaden (Teil A.1.2.1) verantwortlich gemacht wird.

Ausgenommen sind Ansprüche auf Rückforderung von Gebühren oder Honoraren sowie Erfüllungsansprüche und Erfüllungssurrogate.

1.1.2 Versicherungsschutz besteht für die rechtlich zulässige, im Versicherungsschein und seinen Nachträgen bezeichnete, berufliche Tätigkeit (versicherte Tätigkeit). Diese wird durch Risikobeschreibungen und besondere Bedingungen konkretisiert.

1.1.3 Mitversichert im Rahmen des Vertrags ist die gesetzliche Haftpflicht von Vertretern des VN aus der Vertretung im Urlaubs- oder Krankheitsfall, solange der VN an der Ausübung seines Berufs gehindert ist sowie im Todesfall. Die Mitversicherung besteht nicht, sofern Versicherungsschutz über die eigene Berufshaftpflicht des Vertreters besteht und durch dessen Berufshaftpflichtversicherung Versicherungsleistungen zur Verfügung gestellt werden.

Ebenso mitversichert ist die Haftpflicht der Erben des VN aus Verstößen, die bis zur Bestellung eines Praxisabwicklers, Praxistreuhanders oder eines Stellvertreters (beispielsweise nach § 46 GewO) verursacht worden sind.

1.1.4 Mitversichert sind nach Maßgabe von Teil A.1.1.4.4 Haftpflichtansprüche

1.1.4.1 die gegen die nicht erlaubnis- und nicht versicherungspflichtige Gesellschaft, insbesondere der Gesellschaft bürgerlichen Rechts, erhoben werden, in der der VN seine berufliche Tätigkeit ausübt (Inanspruchnahme der Gesellschaft);

1.1.4.2 für Verbindlichkeiten, die vor Eintritt des VN in die Gesellschaft von einem anderen Gesellschafter begründet wurden (Haftung aus Altverbindlichkeiten);

1.1.4.3 für Verbindlichkeiten, die nach dem Ausscheiden aus der Gesellschaft verursacht worden sind, wenn der Zeitpunkt der Auftrags-/Mandatserteilung während der Tätigkeit als Gesellschafter lag (Haftung als austretender Gesellschafter).

1.1.4.4 Der Versicherungsschutz umfasst die Abwehr unberechtigter Ansprüche; die Freistellung von berechtigten Ansprüchen jedoch nur, soweit nicht Versicherungsschutz über eine andere Berufshaftpflichtversicherung besteht und der Versicherer der anderen Berufshaftpflichtversicherung Versicherungsleistungen zur Verfügung stellt (subsidiäre Deckung).

General and special insurance conditions for financial-loss liability insurance

A. General Conditions of Insurance

1. Object of the insurance

1.1 Insured claims

1.1.1 The insurer grants the policyholder insurance cover in the event that he is held liable by himself or by a person because of an infringement committed in the course of professional activity (Part.A.1.1.2) for which he is liable pursuant to the statutory provisions (Part A.8.1) and held responsible by another person for a pecuniary loss (Part A.1.2.1) on the basis of statutory liability provisions.

Claims for the reclamation of fees or charges as well as performance claims and performance surrogates are excluded.

1.1.2 Insurance cover exists for the legally permissible professional activity described in the insurance policy certification and its supplements (insured activity). This is specified as risk descriptions and special conditions.

1.1.3 Co-insured within the scope of the contract is the legal liability of representatives of the policyholder arising from representation in the event of vacation or illness, for as long as the policyholder is prevented from exercising his profession and in the event of death. Co-insurance does not apply if insurance cover for the representative's own professional liability insurance exists and insurance benefits are provided by the representative's professional liability insurance.

Also co-insured is the liability of the policyholder's heirs arising from violations that have been caused up to the appointment of a practice manager, practice trustee or a deputy (e.g. pursuant to § 46 "GewO").

1.1.4 Co-insured are liability claims in accordance with Part A.1.1.4.4

1.1.4.1 brought against the company, in particular the civil-law company in which the policyholder carries out his professional activity and which is not subject to authorisation or insurance (demands/claims of the company);

1.1.4.2 for liabilities incurred by another partner/shareholder before the policyholder joined the company (liability from old liabilities);

1.1.4.3 for liabilities that have been caused after leaving the company if the time of the assignment/mandate was issued during the activity as a partner (liability as a resigning partner).

1.1.4.4 The insurance cover includes the defence against unjustified claims; exemption from entitled claims, however, only insofar as there is no insurance cover through another professional liability insurance and the insurer provides insurance benefits to the other professional liability insurance (subsidiary cover).



In der Person eines Gesellschafters gegebene Umstände, die den Versicherungsschutz beeinflussen, gehen zu Lasten aller Gesellschafter und der Gesellschaft (Zurechnung).

1.1.5 Mitversichert sind unmittelbare Haftpflichtansprüche wegen Vermögensschäden, die aus Anlass der versicherten beruflichen Tätigkeit Kunden (Auftraggebern, Mandanten oder Klienten) des VN wegen einer Diskriminierung oder wegen Verletzung einer Vorschrift zum Schutz vor Diskriminierung, insbesondere aus dem AGG, geltend gemacht werden.

Nicht versichert sind Ansprüche gegen den VN in seiner Funktion als Arbeitgeber, Dienstherr, Auftraggeber von Werklohnverträgen oder Unternehmer im Sinne von §§ 84ff. HGB. Dies gilt auch dann, wenn es sich um die Anbahnung eines solchen Vertrags handelt.

1.1.6 Mitversichert sind unmittelbare Haftpflichtansprüche wegen der Verletzung einer Geheimhaltungsverpflichtung im Zusammenhang mit der beruflichen Tätigkeit. Es macht dabei keinen Unterschied, ob die Geheimhaltungsverpflichtung aufgrund von gesetzlichen Vorschriften, insbesondere dem GeschGehG, Datenschutzgesetzen, berufsständischen Vorschriften oder aufgrund von haupt- oder nebenvertraglichen Abreden entstanden ist.

Soweit eine Schadenersatzverpflichtung wegen der Verletzung einer Auskunftspflicht besteht, ist diese mitversichert.

1.1.7 Mitversichert sind unmittelbare Haftpflichtansprüche aufgrund der Verletzung von beruflichen Verhaltensvorschriften. Es macht dabei keinen Unterschied, ob diese aufgrund von gesetzlichen Vorschriften, Berufsordnung, Verhaltenskodex eines Verbandes oder aufgrund von haupt- oder nebenvertraglichen Abreden entstanden sind oder geltend gemacht werden.

1.1.8 Mitversichert sind im vertragsgemäßen Umfang Haftpflichtansprüche, die sich aus der DSGVO, der IDD und dazu delegierten Verordnungen, die die POG einbeziehen, und deren nationalen Umsetzungsgesetzen ergeben.

1.1.9 Erweiterungen des Versicherungsschutzes lassen den Umfang des gesetzlich vorgeschriebenen Versicherungsschutzes unberührt.

Soweit der Umfang des vereinbarten Versicherungsschutzes über den Umfang des gesetzlich vorgeschriebenen Versicherungsschutzes hinausgeht, gelten diese Versicherungsbedingungen entsprechend, sofern nichts Abweichendes durch zusätzliche Vereinbarung bestimmt ist.

1.2 Versicherte Schäden

1.2.1 Vermögensschäden sind solche Schäden, die weder Personenschäden (Tötung, Verletzung des Körpers oder Schädigung der Gesundheit von Menschen), noch Sachschäden (Beschädigung, Verderben, Vernichtung oder Abhandenkommen von Sachen, insbesondere auch von Geld und geldwerten Zeichen) sind, noch sich aus solchen von dem VN oder einer Person, für die er einzutreten hat, verursachten Schäden herleiten.

1.2.2 Abweichend von Teil A.1.2.1 sind jedoch mitversichert Haftpflichtansprüche wegen immaterieller Schäden, insbesondere Schmerzensgeld, aufgrund einer

1.2.2.1 Verletzung des Körpers, der Gesundheit oder der Freiheit, soweit das Rechtsgut Gegenstand des Auftrags-

Circumstances in the person of a partner that influence the insurance cover shall be borne by all partners and the company (attribution).

1.1.5 Co-insured are direct liability claims for financial losses asserted against the insured person's customers (principals, law clients or clients) because of the insured professional activity due to discrimination or because of a violation of a provision to protect against discrimination, in particular the Anti-Discrimination Act "AGG".

The insurance does not cover claims against the policyholder in his function as an employer, service provider, client of work-related wage agreements or entrepreneurs within the meaning of §§ 84ff. German Commercial Code "HGB". This also applies if it is a matter initiating such a contract.

1.1.6 Co-insured are direct liability claims due to the breach of a confidentiality obligation in connection with the professional activity. It makes no difference whether the obligation to keep secrecy has arisen due to legal provisions, in particular the Law on the Protection of Trade Secrets "GeschGehG", data protection laws, professional regulations or due to main or secondary contractual agreements.

Insofar as there is an obligation to pay punitive damages due to the breach of an obligation to provide information, this is also insured.

1.1.7 Direct liability claims due to the violation of professional rules of conduct are co-insured. It makes no difference whether these have arisen or are asserted on the basis of statutory provisions, professional code, the code of conduct of an association or on the basis of primary or secondary contractual agreements.

1.1.8 Co-insured to the contractual extent are liability claims arising from the GDPR, the IDD and related regulations which include the POG and their national implementation laws.

1.1.9 Extensions to the insurance cover shall not affect the extent of the insurance cover required by law.

Insofar as the scope of the agreed insurance cover exceeds the extent of the insurance cover required by law, these terms and conditions of insurance shall apply accordingly, unless otherwise stipulated in an additional agreement.

1.2 Insured damages

1.2.1 Financial losses are such losses which are neither personal injuries (death, injury to the body or damage to the health of people), nor material damage (damage, spoilage, destruction or loss of things, in particular also of money and monetary tokens), nor are they derived from such damage caused by the policyholder or a person for whom he is responsible.

1.2.2 Notwithstanding Part A.1.2.1, however, liability claims due to immaterial damage, in particular compensation for pain and suffering, due to an

1.2.2.1 injury to the body, health or freedom, insofar as the legal asset is the subject of the contractual or mandate relationship. This applies in particular to damage



bzw. Mandatsverhältnis ist. Dies gilt insbesondere für Schäden, die durch Freiheitsentzug (Straf- oder Untersuchungshaft, Unterbringung) verursacht worden sind;

1.2.2.2 Diskriminierung im Sinne von Teil A.1.1.5;

1.2.2.3 Verletzung von Datenschutzbestimmungen im Sinne von Teil A.1.1.6.

1.2.3 Mitversichert sind Haftpflichtansprüche wegen Sach- oder Vermögensschäden

1.2.3.1 an Akten und anderen für die Sachbehandlung in Betracht kommenden Unterlagen, hierzu gehören insbesondere Schriftstücke und elektronische Akten;

1.2.3.2 aus der Nutzung des Internets, der elektronischen Informations- und Datenverarbeitung, insbesondere dem Austausch elektronischer Daten, im Zusammenhang mit der versicherten Tätigkeit, sofern Versicherungsschutz nicht über eine anderweitige Versicherung besteht und aus der anderen Versicherung Versicherungsleistungen zur Verfügung gestellt werden (subsidiäre Deckung). Dazu zählen der werbliche Auftritt, das Bereithalten von Service, der Direkt- und sonstige Vertrieb über das Internet und Online-Dienste sowie das Einrichten und Betreiben sogenannter virtueller Vertriebswege im Rahmen der versicherten Tätigkeit.

1.2.4 Mitversichert sind Haftpflichtansprüche wegen Sachschäden an anderen als unter Teil A.1.2.3.1 genannten beweglichen Sachen, die das Objekt der versicherten Betätigung des VN bilden, sofern Versicherungsschutz nicht über eine anderweitige Versicherung besteht und aus der anderen Versicherung Versicherungsleistungen zur Verfügung gestellt werden (subsidiäre Deckung).

Ausgeschlossen hiervon bleiben Sachschäden aus Anlass der Ausübung technischer Berufstätigkeit, der Verwaltung von Grundstücken sowie der Führung wirtschaftlicher Betriebe.

Ausgeschlossen hiervon bleiben auch Ansprüche wegen Sachschäden, die entstehen durch Abhandenkommen von Geld, geldwerten Zeichen, Wertsachen, Inhaberpapieren und in blanko indossierten Orderpapieren; das Abhandenkommen von Wechseln sowie von zu Protest gegangenen Schecks fällt nicht unter diese Bestimmung.

1.3 Mitversicherte Personen

1.3.1 Unmittelbar gegen Arbeitnehmer (nach § 5 BetrVG) sowie freie Mitarbeiter des VN erhobene Haftpflichtansprüche Dritter sind im Rahmen des Vertrags mitversichert, soweit die in Anspruch genommene Person im Namen des VN tätig geworden ist.

1.3.2 Soweit sich die Versicherung auch auf Haftpflichtansprüche gegen andere Personen als den VN selbst erstreckt, finden alle in dem Versicherungsvertrag bezüglich des VN getroffenen Bestimmungen auch auf diese Personen sinngemäße Anwendung. Die Ausübung der Rechte aus dem Versicherungsvertrag steht ausschließlich dem VN zu.

1.3.3 Die Beschäftigung eines zuschlagspflichtigen Mitarbeiters, der nicht Gesellschafter im Sinne von Teil A.1.4.1 ist, gilt als Erweiterung des versicherten Risikos nach Teil A.5.2.

Wird trotz Aufforderung die Beschäftigung eines Mitarbeiters nicht angezeigt, so verringert sich dem VN gegenüber die

caused by deprivation of liberty (criminal or pre-trial detention, placement);

1.2.2.2 discrimination within the meaning of Part A.1.1.5;

1.2.2.3 breach of data protection regulations within the meaning of Part A.1.1.6.

1.2.3 co-insured are liability claims due to property damage or financial loss to

1.2.3.1 files and other documents that may come into consideration for the handling of the case, including in particular written and electronic files;

1.2.3.2 from the use of the Internet, electronic information and data processing, in particular the exchange of electronic data, in connection with the insured activity, provided that insurance cover is not provided under another insurance policy and insurance benefits are provided from the other insurance company (subsidiary cover). This includes advertising, provision of services, direct and other sales via the Internet and online services as well as establishing and operating of so-called virtual sales channels within the framework of the insured activity.

1.2.4 Co-insured are liability claims due to material damage to movable objects other than those mentioned in Part A.1.2.3.1, which form the object of the insured activity of the policyholder, insofar as insurance cover is not provided by another insurance and insurance benefits are made available by the other insurance (subsidiary cover).

Excluded from this is material damage arising from the exercise of a technical profession, the administration of real estate and the management of commercial operations.

Also excluded from this are claims for material damage resulting from the loss of money, monetary tokens, valuables, bearer papers and blank endorsed order papers; the loss of bills of exchange and cheques that have been protested are not covered by this provision.

1.3 Co-insured persons

1.3.1 Third-party liability claims made directly against employees (pursuant to § 5 of the Industrial Constitution Act "BetrVG") and freelance employees of the policyholder are also insured within the framework of the contract, insofar as the person against whom the claim is made has acted on behalf of the policyholder.

1.3.2 Insofar as the insurance also extends to liability claims against persons other than the policyholder, all provisions made in the insurance contract with regard to the policyholder shall also apply mutatis mutandis to these persons. Only the policyholder is exclusively entitled to exercise the rights arising from the insurance contract.

1.3.3 The employment of an employee who is subject to a surcharge and who is not a partner within the meaning of Part A.1.4.1 is considered to be an extension of the insured risk in accordance with Part A.5.2.

If the employment of an employee is not reported despite being requested to do so, the benefit (Part A.11.2)



Leistung (Teil A.11.2) des Versicherers, wie wenn der Mitarbeiter Gesellschafter im Sinne von Teil A.1.4.1 wäre.

In Ansehung solcher Verstöße, die vor Ablauf der Frist nach Teil A.5.2.1 oder nach Bezahlung des Mitarbeiterzuschlags erfolgt sind, deckt die Versicherung im Rahmen des Versicherungsvertrages auch Haftpflichtansprüche, die unmittelbar gegen die Mitarbeiter erhoben werden.

1.4 Ausübung beruflicher Tätigkeit

1.4.1 Gemeinschaftliche Berufsausübung

1.4.1.1 Üben Berufsträger ihren Beruf nach außen hin gemeinschaftlich aus, sind sie Gesellschafter ohne Rücksicht darauf, wie ihre vertraglichen Beziehungen im Innenverhältnis geregelt sind.

Die vertraglichen Beziehungen des Innenverhältnisses können sein: Anstellungsverhältnis, freie Mitarbeit, Bürogemeinschaft, Gesellschaft bürgerlichen Rechts, nicht als Berufsträgergesellschaft anerkannte Partnerschaft oder ähnliche Zusammenschlüsse.

1.4.1.2 In der Person eines Gesellschafters gegebene Umstände, die den Versicherungsschutz beeinflussen, gehen zu Lasten aller Gesellschafter und der Gesellschaft (Zurechnung).

1.4.2 Anerkannte Berufsträgergesellschaft

1.4.2.1 Nimmt eine anerkannte Berufsträgergesellschaft für sich selbst Versicherung, bezieht sich der Versicherungsschutz für diese Gesellschaft auf die den Organen, Geschäftsführern, Gesellschaftern von Personengesellschaften, Partnern und Mitarbeitern (Teil A.1.3.1) oder sonstigen Personen, derer sie sich zur Erfüllung ihrer Berufstätigkeit bedient, zur Last fallenden Verstöße.

1.4.2.2 In der Person des Verstoßenden gegebene Umstände, die den Versicherungsschutz beeinflussen, werden dem VN zugerechnet. Das gilt nicht, wenn Mitarbeiter (nicht Organe, Geschäftsführer, Gesellschafter von Personengesellschaften, Partner) des VN oder sonstige Personen, deren er sich zur Erfüllung seiner Berufstätigkeit bedient, in Erfüllung dieser Tätigkeit von Gesetz, Vorschrift, Anweisung oder Bedingung des Auftraggebers wissentlich abgewichen sind oder sonst ihre Pflichten wissentlich verletzt haben.

1.4.2.3 Anerkannt im Sinne dieser Bestimmungen sind Gesellschaften, die aufgrund ihres Berufsrechts einer eigenen Erlaubnispflicht unterliegen.

1.4.3 Versicherung für fremde Rechnung

1.4.3.1 Ist der VN selbst nicht Inhaber der beruflichen Erlaubnis (Berufsausübungsgemeinschaft, vgl. Teil A.1.4.1), so kann Versicherungsschutz für die Tätigkeit der einzelnen Gesellschafter (im Versicherungsschein namentlich benannte versicherte Personen) im Rahmen von jeweils rechtlich selbständigen Verträgen beantragt werden. Beispiel: Gesellschaft bürgerlichen Rechts.

1.4.3.2 Besteht für Gesellschafter einer Berufsträgergesellschaft (Teil A.1.4.2) eine zusätzliche Versicherungspflicht, so kann Versicherungsschutz hierfür ebenfalls im Rahmen eines jeweils rechtlich selbständigen Vertrags beantragt werden. Beispiel: Persönlich haftender Gesellschafter einer versicherungspflichtigen Personenhandels-gesellschaft.

payable by the insurer to the policyholder shall be reduced as if the employee were a partner within the meaning of Part A.1.4.1.

In respect of such breaches which occurred before the expiry of the deadline pursuant to Part A.5.2.1 or after payment of the employee surcharge, the insurance also covers liability claims that are made directly against the employees under the insurance contract.

1.4 Exercise of professional activity

1.4.1 Joint professional practice

1.4.1.1 When professionals practice their profession jointly, they are shareholders irrespective of how their internal contractual relationships are regulated.

The contractual relationships of the internal relationship can be: employment relationship, freelance work, office partnership, private corporation, partnership not recognised as a professional association or similar associations.

1.4.1.2 Circumstances in the person of a partner that influence the insurance cover shall be borne by all partners and the company (attribution).

1.4.2 Recognised professional association

1.4.2.1 When a recognised professional association takes out insurance for itself, the insurance cover for this association refers to the infringements attributable to the bodies, managing directors, shareholders of partnerships, partners and employees (Part A.1.3.1) or other persons whom he relies on to fulfil their professional activity.

1.4.2.2 Circumstances in the person of the offender that influence the insurance cover are attributed to the policyholder. This does not apply if employees (not bodies, managing directors, shareholders of partnerships, partners) of the policyholder or other persons whom he uses to fulfil his professional activity have knowingly deviated from the law, regulation, instruction or condition of the client in fulfilment of this activity or otherwise knowingly breached their duties.

1.4.2.3 For the purposes of these provisions, recognised companies are those which are subject to their own licensing obligation on the basis of their professional law.

1.4.3 Insurance for third-party account

1.4.3.1 If the policyholder himself is not the holder of the professional authorisation (professional association, see Part A.1.4.1), insurance cover can be applied for the activities of the individual partners (insured persons named in the insurance policy certification) within the framework of legally independent contracts in each case. Example: private corporation.

1.4.3.2 When there is an additional insurance obligation for shareholders of a professional association (Part A.1.4.2), insurance cover for this can also be applied for within the framework of a legally independent contract in each case. Example: personally liable partner in a commercial partnership who is subject to compulsory insurance.



1.4.3.3 In den beiden vorgenannten Fällen handelt es sich jeweils um eine Versicherung für fremde Rechnung im Sinne von §§ 43 ff. VVG.

1.4.3.4 Bei Mitarbeitern, die als Erfüllungsgehilfen für den VN oder einer anderen im Versicherungsschein namentlich genannten Person tätig werden (mitversicherte Personen im Sinne von Teil A.1.3.1), handelt es sich nicht um eine Versicherung für fremde Rechnung, insbesondere besteht kein Versicherungsschutz für Tätigkeiten des Mitarbeiters im eigenen Namen.

1.5 Geografischer Geltungsbereich

1.5.1 Mitversichert sind nach Maßgabe von Teil A.3.5 Haftpflichtansprüche mit Auslandsbezug soweit es sich handelt um

1.5.1.1 die Geltendmachung von Ansprüchen vor Gerichten innerhalb der Staaten der EU, des EWR sowie, sofern vereinbart, der Schweiz; dies gilt auch im Falle eines inländischen Vollstreckungsurteils (§ 722 ZPO),

1.5.1.2 die Beratung, die Beschäftigung, die Verletzung oder Nichtbeachtung von Recht der Staaten der EU, des EWR sowie, sofern vereinbart, der Schweiz,

1.5.1.3 eine in Staaten der EU, des EWR sowie, sofern vereinbart, der Schweiz vorgenommene Tätigkeit.

1.5.2 Tätigkeiten, die über ausländische Tochtergesellschaften, ausländische Niederlassungen, ausländische Zweigstellen jeder Art oder über durch Kooperationsvereinbarungen verbundene Firmen im Ausland ausgeübt werden, sind nur durch besondere Vereinbarung mitversichert.

2. Zeitlicher Umfang des Versicherungsschutzes

2.1 Die Vorwärtsversicherung umfasst die Folgen aller vom Beginn des Versicherungsschutzes entsprechend der Angabe im Versicherungsschein bis zum Ablauf des Vertrags vorkommenden Verstöße.

2.1.1 Soweit zunächst vorläufige Deckung gewährt wird, wird diese mit entsprechender Erklärung des Versicherers ab dem vereinbarten Zeitpunkt wirksam und richtet sich nach den Vertragsgrundlagen, die dem endgültigen Versicherungsvertrag zugrunde liegen sollen.

2.1.2 Wird ein Schaden durch fahrlässige Unterlassung verursacht, gilt im Zweifel der Verstoß als an dem Tag begangen, an welchem die versäumte Handlung spätestens hätte vorgenommen werden müssen, um den Eintritt des Schadens abzuwenden. Dieser Zeitpunkt wird spätestens mit Ende des Versicherungsvertrages angenommen, wenn kein Versicherungsschutz durch einen nachfolgenden Versicherer gewährt wird.

2.2 Die Rückwärtsversicherung bietet, sofern vereinbart und im Versicherungsschein dokumentiert, Versicherungsschutz für Verstöße in der Vergangenheit, welche dem VN bis zur Abgabe seiner Vertragserklärung nicht bekannt waren. Bei Antragstellung ist die zu versichernde Zeit nach Anfangs- und Endpunkt zu bezeichnen. Als bekannter Verstoß gilt ein Vorkommnis, wenn dieses vom VN als fehlerhaft erkannt oder ihm gegenüber als fehlerhaft bezeichnet worden ist.

1.4.3.3 In the two previously mentioned cases, the insurance is for the account of a third party within the meaning of §§ 43 et seq. German Insurance Contract Act "VVG".

1.4.3.4 Employees who act as vicarious agents for the policyholder or another person mentioned by name in the insurance policy certification (co-insured persons within the meaning of Part A.1.3.1) are not covered by insurance for the account of a third party; in particular, there is no insurance cover for activities of the employee in his own name.

1.5 Geographical application area

1.5.1 Co-insured in accordance with Part A.3.5 are liability claims with a foreign connection, insofar as they concern

1.5.1.1 the assertion of claims before courts within the countries of the EU, the EEA and, if agreed, Switzerland; this also applies in the case of a domestic enforcement judgement (§ 722 German Code of Civil Procedure "ZPO"),

1.5.1.2 advice, employment, infringement or non-observance of the law of the countries of the EU, the EEA as well as, if agreed, Switzerland,

1.5.1.3 an activity carried out in countries of the EU, the EEA and, if agreed, Switzerland.

1.5.2 Activities carried out through foreign subsidiaries, foreign branches, foreign branch offices of any kind or through companies abroad linked by cooperation agreements are only co-insured by special agreement.

2. Temporal extent of insurance cover

2.1 Forward insurance covers the consequences of all breaches occurring from the beginning of the insurance cover as specified in the insurance policy certification until the expiry of the contract.

2.1.1 Insofar as provisional cover is initially granted, this will become effective with a corresponding explanation by the insurer from the agreed point in time and is based on the contractual bases on which the final insurance contract is to be based.

2.1.2 If damage is caused by negligent omission, in case of doubt the breach shall be deemed to have occurred on the date on which the neglected action should have been carried out at the latest in order to avert the occurrence of the loss. This point in time is assumed to be the end of the insurance contract at the latest if no insurance cover is granted by a subsequent insurer.

2.2 If agreed and documented in the insurance policy certification, the retroactive insurance provides insurance cover for past violations of which the policyholder was not aware until the policy declaration was submitted. When submitting an application, the time to be insured must be specified by indicating the start and end point. An incident is considered to be a known breach if it has been recognised as faulty by the policyholder or has been described to him as erroneous.



2.3 Der Versicherungsschutz umfasst die Folgen aller während der Versicherungsdauer begangenen Verstöße (unbegrenzte Nachhaftung), sofern nicht abweichend vereinbart und im Versicherungsschein dokumentiert.

2.4 Versicherungsschutz besteht für Verstöße, die während der Laufzeit der Vorverträge, welche unmittelbar vor Vertragsbeginn bestanden, eingetreten sind und erstmalig während der Laufzeit dieses Vertrages geltend gemacht und vom VN unverzüglich angezeigt worden sind (Übernahme Nachhaftung), unter der Voraussetzung, dass

2.4.1 dieser Vertrag unmittelbar im Anschluss an einen oder mehrere, unmittelbar aneinander anschließende vorherige Versicherungsverträge der gleichen Art (Vermögensschaden-Haftpflicht- / Berufshaftpflicht-Versicherung für die gleiche versicherte Tätigkeit / versichertes Risiko wie gegenständlicher Vertrag) begonnen hat und 2.4.2 der Vorversicherer allein wegen Ablaufs der versicherungsvertraglichen Nachmeldefrist keinen Versicherungsschutz mehr zu gewähren hat.

Versicherungsschutz besteht in Höhe des zum Zeitpunkt des Verstoßes unverbrauchten Teils der Deckungssumme der Vorversicherung. Die Ersatzleistung ist auf den Umfang der zum Zeitpunkt des Verstoßes bestehenden Vorversicherung begrenzt, wobei ein über den Rahmen dieses Vertrages hinausgehender Versicherungsschutz ausgeschlossen ist. Es kommt derjenige vertraglich vereinbarte Selbstbehalt zur Anrechnung, der zum Zeitpunkt des Verstoßes galt.

Der VN ist verpflichtet, den Umfang des vorherigen Versicherungsvertrags offen zu legen. Kommt es zu einer Leistung aus diesem Vertrag, ist der VN verpflichtet, etwaige Ansprüche aus dem anderweitigen Versicherungsvertrag an den Versicherer abzutreten.

2.5 Die Übernahme der Nachhaftung (Teil A.2.4) gilt, sofern vereinbart und im Versicherungsschein dokumentiert, ebenso für erstmalig innerhalb der Nachhaftung geltend gemachte Schadenfälle (erweiterte Übernahme der Nachhaftung), sofern das Versicherungsverhältnis mit dem Versicherer aufgrund einer vollständigen und dauerhaften Einstellung der beruflichen Tätigkeit (Risikofortfall) endet. Die Mitversicherung entfällt rückwirkend ab Beginn, wenn nicht spätestens vier Wochen nach Erhalt des Policennachtrages der vereinbarte Mindestbetrag entrichtet wurde. Sofern zu dieser Deckungserweiterung ein Versicherungsfall angezeigt wird, ist der Mindestbetrag unverzüglich zu entrichten.

2.6 Ist bei einem Wechsel des Versicherers zweifelhaft, zu welchem Zeitpunkt der Verstoß durch Unterlassen eingetreten ist und somit, welcher Versicherer eintrittspflichtig ist, so umfasst der Versicherungsschutz während der Laufzeit dieses Vertrags auch die Abwehr dieser Ansprüche und soweit erforderlich, die Freistellung von berechtigten Ansprüchen in entsprechender Anwendung von Teil A.2.4, soweit dessen Voraussetzungen vorliegen, bis zur rechtskräftigen Entscheidung über die Eintrittspflicht eines Versicherers.

3. Umfang des Versicherungsschutzes

3.1 Leistung des Versicherers

3.1.1 Der Versicherungsschutz umfasst die Prüfung der Haftpflichtfrage, die Abwehr unberechtigter Schadenersatzansprüche und die Freistellung des VN von berechtigten Schadenersatzverpflichtungen.

2.3 The insurance cover includes the consequences of all breaches committed during the insurance period (unlimited additional liability), unless otherwise agreed and documented in the insurance policy certification.

2.4 Insurance cover exists for breaches that occurred during the term of the previous/preliminary contracts, which existed immediately before the start of the contract and which were asserted for the first time during the term of this contract and notified by the policyholder without delay (assumption of follow-up liability), provided that

2.4.1 this contract commenced immediately following one or more previous insurance contracts of the same type (financial loss liability / professional liability insurance for the same insured activity / insured risk as the present contract) and 2.4.2 the previous insurer is no longer obliged to grant insurance cover simply due to the expiry of the insurance contract's subsequent notification period.

Insurance cover exists in the amount of the unused portion of the cover sum of the previous insurance at the time of the breach. The indemnification is limited to the extent of the previous insurance existing at the time of the breach, whereby insurance cover beyond the scope of this contract is excluded. The contractually agreed excess insurance/deductible applicable at the time of the breach shall be taken into account.

The policyholder is obliged to disclose the extent of the previous insurance contract. If a benefit is provided under this contract, the policyholder is obliged to assign any claims from the other insurance contract to the insurer.

2.5 The assumption of follow-up liability (Part A.2.4) shall also apply, if agreed and documented in the insurance policy certification, to claims asserted for the first time within the period of follow-up liability (extended assumption of follow-up liability), provided that the insurance relationship with the insurer is based on a complete and permanent cessation of professional activity (continuation of risk). Co-insurance shall cease retrospectively from the beginning if the agreed minimum contribution has not been paid at the latest four weeks after receipt of the policy endorsement. If an insured event is reported for this extension of cover, the minimum contribution must be paid immediately.

2.6 If, in the event of a change of insurer, it is doubtful at which point in time the breach by omission occurred and thus which insurer is liable, the insurance cover during the term of this contract also includes the defence against these claims and, insofar as necessary, the exemption from justified claims in corresponding application of Part A.2.4, insofar as its prerequisites exist, until a legally binding decision is made on the liability of an insurer to pay.

3. Extent of insurance cover

3.1 Performance by the insurer

3.1.1 The insurance cover includes the examination of liability issues, the defence against unjustified claims for damages and the exemption of the policyholder from the entitled liability for damages.



3.1.2 Berechtig sind Schadenersatzverpflichtungen dann, wenn der VN aufgrund Gesetzes, rechtskräftigen Urteils, Anerkenntnisses oder Vergleichs zur Entschädigung verpflichtet und der Versicherer hierdurch gebunden ist.

Anerkenntnisse und Vergleiche, die vom VN ohne Zustimmung des Versicherers abgegeben oder geschlossen worden sind, binden den Versicherer nur, soweit der Anspruch auch ohne Anerkenntnis oder Vergleich bestanden hätte.

3.1.3 Ist die Schadenersatzverpflichtung bzw. bei Eigenschäden der Schaden des VN mit bindender Wirkung für den Versicherer festgestellt, hat der Versicherer den VN binnen zwei Wochen vom Anspruch des Dritten freizustellen bzw. den Schaden zu begleichen.

Der Versicherer ist berechtigt, die Entschädigung, soweit der VN dem Geschädigten zur Leistung verpflichtet ist, unmittelbar an den Geschädigten zu zahlen. Auf Verlangen ist der Versicherer verpflichtet, die Zahlung an den Geschädigten zu bewirken.

3.1.4 Die Leistungen des Versicherers erfolgen in EUR. Die Verpflichtung des Versicherers gilt mit dem Zeitpunkt als erfüllt, in dem der Betrag bei einem inländischen Geldinstitut angewiesen ist.

3.2 Deckungssumme

3.2.1 Die Deckungssumme stellt den Höchstbetrag, abgesehen von den Kosten des Rechtsschutzes nach Teil A.3.5, der dem Versicherer in jedem einzelnen Versicherungsfall obliegenden Leistung dar, und zwar mit der Maßgabe, dass nur eine einmalige Leistung der Deckungssumme in Frage kommt,

3.2.1.1 gegenüber mehreren entschädigungspflichtigen Personen, auf welche sich der Versicherungsschutz erstreckt oder

3.2.1.2 bezüglich eines aus mehreren Verstößen fließenden einheitlichen Schadens oder

3.2.1.3 bezüglich sämtlicher Pflichtverletzungen bei Erledigung eines einheitlichen Geschäfts.

Maßgeblich für den Eintritt des Versicherungsfalls ist der Zeitpunkt des ersten Verstoßes.

Weitere Bestimmungen zum Höchstbetrag der Versicherungsleistung können in den besonderen Bedingungen geregelt werden.

3.2.2 Die Höchstleistung des Versicherers für alle Versicherungsfälle eines Jahres (Jahreshöchstleistung) beträgt das Zweifache der Deckungssumme, soweit im Versicherungsschein oder in den besonderen Bedingungen nichts Abweichendes geregelt ist.

3.2.3 Soweit die vereinbarte Deckungssumme den Betrag der Mindestversicherungssumme oder die Jahreshöchstleistung den Betrag der gesetzlichen Mindestjahreshöchstleistung übersteigt, gelten die Versicherungsbedingungen entsprechend, wenn nichts Abweichendes durch zusätzliche Vereinbarungen bestimmt ist.

3.2.4 Hat der VN nur in Höhe der gesetzlichen Mindestversicherungssumme (einschließlich etwaiger Anpassungen) Versicherungsschutz vereinbart, gilt folgendes:

3.2.4.1 Im Falle einer notwendigen Erhöhung der Mindestversicherungssumme (z. B. Anpassung an Europäischen

3.1.2 Obligations to pay compensation due to knowing breach of duty are justified if the insured person is obliged to pay compensation on the basis of the law, a final judgement, acknowledgement or settlement and the insurer is bound by this.

Acknowledgements and settlements made or concluded by the policyholder without the consent of the insurer shall only bind the insurer insofar as the claim would have existed even without an acknowledgement or settlement.

3.1.3 If the indemnity obligation or, in the case of own damage, the loss of the policyholder has been established with binding effect for the insurer, the insurer shall indemnify the policyholder against the claim of the third party or pay the damage within two weeks.

The insurer is entitled to pay the compensation directly to the injured party insofar as the policyholder is obliged to indemnify the injured party. Upon request, the insurer is obliged to execute payment to the injured party.

3.1.4 The insurer's payments shall be made in EUR. The insurer's obligation shall be deemed to have been fulfilled at the time when the amount is transferred to a domestic financial institution.

3.2 Sum insured

3.2.1 The sum insured represents the maximum amount, apart from the costs of legal protection in accordance with Part A.3.5, of the benefit/performance due to be paid by the insurer in each individual insured event, with the proviso that only a one-off payment of the sum insured is worth consideration,

3.2.1.1 against several persons liable for indemnify to whom the insurance cover extends or

3.2.1.2 in respect of a single loss arising from several breaches or

3.2.1.3 in respect of all breaches of duty in the course of a single transaction.

The time of the first breach is decisive for the occurrence of the insured event.

Further provisions on the maximum amount of the insurance benefit may be regulated in the special conditions.

3.2.2 The maximum benefit of the insurer for all insured events in one year (annual maximum benefit) shall be twice the sum insured, unless otherwise stipulated in the insurance policy certification or in the special conditions.

3.2.3 Insofar as the agreed sum insured exceeds the amount of the minimum insurance cover or the annual maximum benefit exceeds the amount of the statutory minimum annual maximum indemnity, the terms and conditions of insurance shall apply accordingly, unless otherwise stipulated in additional agreements.

3.2.4 If the policyholder has only agreed insurance cover in the amount of the statutory minimum insurance cover (including any adjustments), the following shall apply:

3.2.4.1 In the event of a necessary increase in the minimum insurance cover (e.g. adjustment to the European



Verbraucherpreisindex entsprechend gesetzlicher Regelung) gilt die angepasste Deckungssumme mit Inkrafttreten der gesetzlichen Änderung als vertraglich vereinbarte Deckungssumme.

Durch die Anpassung erhöht sich der Versicherungsbeitrag zum gleichen Datum und zwar um den vereinbarten Erhöhungssatz. Dieser beträgt die Hälfte des prozentualen Veränderungswertes zwischen der bisher vertraglich vereinbarten Deckungssumme und der durch den Gesetzgeber neu bestimmten Mindestversicherungssumme.

3.2.4.2 Im Falle einer Verringerung der gesetzlichen Mindestversicherungssumme bleibt die bisherige Mindestversicherungssumme grundsätzlich als neue vertragliche Deckungssumme bestehen. Der VN kann jedoch verlangen, dass die Versicherungssumme auf die neue gesetzliche Mindestversicherungssumme reduziert wird. Die Reduzierung erfolgt zum Zeitpunkt des Inkrafttretens der Änderung.

Im Falle der Verminderung der Versicherungssumme reduziert sich der Versicherungsbeitrag und zwar um den hälftigen prozentualen Veränderungssatz von der bisherigen Versicherungssumme und der durch den Gesetzgeber neu bestimmten Mindestversicherungssumme.

Dieses Wahlrecht kann vom VN längstens innerhalb von sechs Monaten nach Inkrafttreten der Änderung ausgeübt werden. Bei verspäteter Ausübung gilt die bisherige Mindestversicherungssumme als neue vertragliche Deckungssumme weiter.

3.3 Kumulsperr

3.3.1 Unterhält der VN aufgrund zusätzlicher Qualifikationen weitere Versicherungsverträge (z. B. in der Eigenschaft als Rechtsanwalt, Steuerberater, vereidigter Buchprüfer oder Wirtschaftsprüfer) und kann er für einen und denselben Verstoß Versicherungsschutz auch aus einem weiteren Versicherungsvertrag in Anspruch nehmen, begrenzt die Deckungssumme des Vertrags mit der höchsten Deckungssumme, bei gleich hohen Deckungssummen diese Deckungssumme, die Leistung aller bezüglich dieses Verstoßes eintrittspflichtigen Versicherer; eine Kumulierung der Deckungssummen findet also nicht statt. § 78 Abs. 2 Satz 1 VVG gilt entsprechend. Die Bestimmungen unter Teil A.11 bleiben unberührt.

3.3.2 Werden Angehörige der rechts-, steuer- und wirtschaftsberatenden Berufe, welche auf Grund gleicher, mehrfacher oder verschiedener Qualifikationen Versicherungsverträge unterhalten, für ein und denselben Verstoß verantwortlich gemacht und kann für diesen Verstoß Versicherungsschutz aus mehreren Versicherungsverträgen in Anspruch genommen werden, begrenzt die Deckungssumme des Vertrags mit der höchsten Deckungssumme die Leistung aus allen Versicherungsverträgen; eine Kumulierung der Deckungssummen findet nicht statt. Die Bestimmungen unter Teil A.11 bleiben unberührt.

3.4 Selbstbehalt

3.4.1 Der VN trägt den im Versicherungsschein und seinen Nachträgen vereinbarten Selbstbehalt.

Der Versicherer kann verlangen, dass der VN seinen Schadenanteil an eine vom Versicherer bestimmte Stelle abführt und die Quittung darüber dem Versicherer einsendet.

3.4.2 Ein Selbstbehalt ist jedoch ausgeschlossen, wenn bei Geltendmachung des Schadens durch einen Dritten die

consumer price index in accordance with statutory regulations), the adjusted sum insured shall be deemed to apply as the contractually agreed sum insured when the legal change comes into force.

The adjustment increases the insurance premium on the same date by the agreed rate of increase. This amounts to half of the percentage change between the previously contractually agreed sum insured and the new minimum insurance cover determined by the legislator.

3.2.4.2 In the event of a reduction in the statutory minimum insurance cover, the previous minimum sum insured will in principle remain in force as the new contractual sum insured. However, the policyholder may request that the sum insured be reduced to the new statutory minimum insurance cover. The reduction will take place when the change comes into force.

In the event of a reduction in the sum insured, the insurance premium shall be reduced by half the percentage rate of change of the previous sum insured and the new minimum insurance cover determined by the legislator.

This option can be exercised by the policyholder at the latest within six months after the change has come into force. In the event of delayed exercise, the previous minimum insurance cover shall continue to apply as the new contractual sum insured.

3.3 Accumulation barrier

3.3.1 If the policyholder holds additional insurance contracts due to additional qualifications (e.g. in the capacity of a lawyer, tax advisor, certified public accountant or auditor) and if he can also claim insurance cover from another insurance contract for one and the same breach, the sum insured of the contract with the highest sum insured or, in the case of equally high sums insured, the sum insured shall limit the payment of all insurers liable for this breach; there is therefore no accumulation of the amounts insured. § 78 para. 2 sentence 1 "VVG" applies accordingly. The provisions under Part A.11 remain unaffected.

3.3.2 If members of the legal, tax and business advisory professions, who hold insurance policies based on the same, multiple or different qualifications, are held liable for one and the same breach and if insurance cover can be claimed for this breach from several insurance policies, the sum insured of the policy with the highest sum insured shall limit the indemnity/benefit from all insurance contracts; there shall be no accumulation of the sums insured. The provisions under Part A.11 remain unaffected.

3.4 Excess insurance/deductible

3.4.1 The policyholder shall pay the deductible agreed in the insurance policy certification and its supplements.

The insurer can demand that the policyholder pays his share of the loss to an office designated by the insurer and shall send the receipt to the insurer.

3.4.2 However, an excess insurance/deductible is excluded, when the claim asserted by a third party, the



Bestellung bzw. Zulassung des Berufsträgers oder die Anerkennung bzw. Zulassung der Gesellschaft oder des Vereins erloschen ist. Dies gilt auch, wenn Haftpflichtansprüche gegen die Erben des VN erhoben werden.

Diese Regelung gilt nicht, soweit der Vertrag durch Kündigung des Versicherers beendet wurde oder im Falle der Insolvenz des VN zum Zeitpunkt der Geltendmachung.

3.4.3 Vereinnahmte Gebühren oder Honorare werden nicht auf die Haftpflichtsumme angerechnet.

3.4.4 Der Selbstbehalt fällt einmal je Versicherungsfall entsprechend Teil A.3.2.1 an.

3.5 Kosten des Rechtsschutzes

Die Kosten eines gegen den VN anhängig gewordenen, einen gedeckten Haftpflichtanspruch betreffenden Haftpflichtprozesses sowie einer wegen eines solchen Anspruchs mit Zustimmung des Versicherers vom VN betriebenen negativen Feststellungsklage oder Nebenintervention gehen im Rahmen der nachstehenden Bestimmungen zu Lasten des Versicherers. Gedeckt in diesem Sinne sind auch die Kosten des Abwehrschutzes eines geltend gemachten Haftpflichtanspruches bei fehlender Passivlegitimation.

Die Aufwendungen des Versicherers für Kosten werden nicht auf die Deckungssumme angerechnet.

3.5.1 Übersteigt der geltend gemachte Haftpflichtanspruch die Deckungssumme, trägt der Versicherer die Gebühren und Pauschsätze nur nach der der Deckungssumme entsprechenden Wertklasse. Bei den nicht durch Pauschsätze abzugeltenden Auslagen tritt eine verhältnismäßige Verteilung auf Versicherer und VN ein.

3.5.2 Der Versicherer ist auch bei Schäden, deren Höhe die Selbstbeteiligung nicht übersteigt, zur Abwehr unberechtigter Schadenersatzansprüche verpflichtet.

3.5.3 Bei der Inanspruchnahme vor ausländischen Gerichten ersetzt der Versicherer begrenzt auf seine Leistungspflicht Kosten höchstens nach der der Deckungssumme entsprechenden Wertklasse nach deutschem Kosten- und Gebührenrecht, sofern nicht im einzelnen Versicherungsfall mit dem Versicherer etwas Abweichendes vereinbart ist.

3.5.4 An einer Sicherheitsleistung oder Hinterlegung, die zur Abwendung der zwangsweisen Beitreibung der Haftpflichtsumme zu leisten ist, beteiligt sich der Versicherer in demselben Umfang wie an der Ersatzleistung.

3.5.5 Falls die vom Versicherer verlangte Erledigung eines Haftpflichtanspruches durch Anerkenntnis, Befriedigung oder Vergleich an dem Widerstand des VN scheitert, oder falls der Versicherer seinen vertragsgemäßen Anteil zur Befriedigung des Geschädigten zur Verfügung stellt, so hat der Versicherer für den von der Weigerung bzw. der Zurverfügungstellung an entstehenden Mehraufwand an Hauptsache, Zinsen und Kosten nicht aufzukommen.

3.5.6 Die Kosten der Abwehr eines gegen den VN von einem Dritten erhobenen Anspruches übernimmt der Versicherer auch für den Fall, dass der VN auf Auskunftserteilung in Anspruch genommen wird, sofern die Auskunftserteilung dazu dient, gegen den VN einen Leistungsanspruch, der einen Vermögensschaden im Sinne dieser Bedingungen begründet, geltend zu machen. Die Deckungssumme hierfür ist auf 100.000 EUR für alle Versicherungsfälle eines Jahres begrenzt. Das Sublimit wird nicht auf die Deckungssumme

appointment or authorisation of the professional or the recognition or authorisation of the company or association has expired. This also applies if liability claims are made against the policyholder's heirs.

This provision does not apply if the contract was terminated by the insurer or in the event of insolvency of the policyholder at the time of assertion.

3.4.3 Fees or charges received shall not be credited against the liability sum.

3.4.4 The excess insurance/deductible shall be payable once for each insured event in accordance with Part A.3.2.1.

3.5 Legal protection costs

The costs of a liability litigation pending against the policyholder and relating to a covered liability claim as well as a negative declaratory action or ancillary intervention pursued by the policyholder due to such a claim, shall be borne by the insurer within the framework of the following provisions with the consent of the insurer. Also covered in this sense are the costs of defence against an asserted liability claim in the absence of passive legitimacy.

The insurer's expenses for costs shall not be offset against the sum insured.

3.5.1 If the asserted liability claim exceeds the sum insured, the insurer shall bear only the fees and flat rates according to the value class corresponding to the sum insured. In the case of expenses that are not to be compensated by flat rates, a proportional distribution between the insurer and the policyholder shall occur.

3.5.2 The insurer is also obliged to defend against unjustified claims for damages in the case of losses whose amount does not exceed the deductible/excess.

3.5.3 In the event of a claim before foreign courts, the insurer will reimburse costs limited to his obligation to pay at most in accordance with the value class corresponding to the sum insured under German Cost and Fee Law, unless otherwise agreed with the insurer in the individual insured event.

3.5.4 The insurer shall participate in any security or deposit that has to be made to prevent the compulsory collection of the liability sum to the same extent as in the compensation payment.

3.5.5 If the settlement of a liability claim by acknowledgement, satisfaction or settlement demanded by the insurer fails due to the insurer's opposition, or if the insurer makes his contractual share available to satisfy the injured party, the insurer shall not be liable for the additional expenditure on the principal, interest and cost arising from the refusal or the provision.

3.5.6 The insurer shall also bear the costs of defending a claim made against the policyholder by a third party in the event that the policyholder is called upon to provide information, provided that the provision of information serves to assert an entitlement to benefits against the policyholder which constitutes a pecuniary loss within the meaning of these terms and conditions. The sum insured for this is limited to EUR 100,000 for all insured events in one year. The sublimit shall not be offset



der versicherten Tätigkeit(en) nach Teil A.1.1.2 angerechnet.

3.5.7 Die Versicherung umfasst auch die außergerichtlichen Kosten der Abwehr des von einem Dritten erhobenen Anspruchs, soweit die Aufwendung der Kosten den Umständen nach geboten ist. Dies gilt auch dann, wenn sich der Anspruch als unbegründet erweist.

3.5.8 Der Versicherungsschutz umfasst auch die gebührendmäßigen Kosten eines Verfahrens nach dem VSBG (z.B. Versicherungsombudsmann e. V., VOTUM Verband Unabhängiger Finanzdienstleistungs-Unternehmen in Europa e. V.). Abweichend von Teil A.8.2.1 ist der VN zur unverzüglichen Anzeige verpflichtet, wenn ein Dritter einen Antrag bei der Schlichtungsstelle gestellt hat.

3.5.9 Die Versicherung umfasst auch die Kosten der Verteidigung in einem Straf- oder Disziplinarverfahren, das wegen eines Verstoßes eingeleitet wurde, welche die Verantwortlichkeit des VN einem Dritten gegenüber zur Folge haben könnte, sofern diese Kosten auf Weisung des Versicherers aufgewendet wurden. Der Versicherer hat die Kosten auf Verlangen des VN vorzuschießen.

Sofern nicht im Einzelfall mit dem Versicherer etwas anderes vereinbart ist, werden die Rechtsanwaltskosten entsprechend den Gebührensätzen des RVG übernommen.

3.6 Innovationsklausel, Anpassung an gesetzliche Änderungen, Widerspruchsrecht

3.6.1 Bedingungsverbesserungen gelten ab ihrer Einführung – auch ohne gesonderte Dokumentation – für den Bestand. Im Schadenfall gelten diese Änderungen für ab dem Zeitpunkt der Einführung begangene Verstöße. Dies gilt nicht für zum Zeitpunkt der Einführung bereits bekannte Verstöße.

3.6.2 Werden Inhalt und Umfang der Anforderungen an die Berufshaftpflichtversicherung durch gesetzliche Vorgaben geändert oder werden die Anforderungen an die Berufshaftpflichtversicherung in sonstiger Weise erhöht, ist der Versicherer berechtigt, den Vertrag entsprechend der Änderung der gesetzlichen Vorgaben anzupassen. Der Versicherer ist hierbei berechtigt, eine Mehrprämie zu erheben. Sofern der Versicherer eine entsprechende Anpassung vorgenommen hat, hat er den VN hierüber zu unterrichten. Der VN kann innerhalb eines Monats nach Zugang der Mitteilung der Anpassung durch Erklärung in Textform widersprechen. Zur Wahrung der Frist genügt die rechtzeitige Absendung.

Soweit bisher Nachlässe für eine zulässige Begrenzung des Versicherungsumfanges durch den Versicherer gewährt wurden, die aufgrund der gesetzlichen Änderung nicht mehr zulässig sind, entfällt der entsprechende Nachlass mit Inkrafttreten der Änderung.

3.7. Reputationskosten

3.7.1 Der Versicherungsschutz erstreckt sich auch auf die erforderlichen Kosten eines externen Beraters für Öffentlichkeitsarbeit, der Schaltung von Anzeigen oder Gegendarstellungen sowie der Sendung von Interviews zur Vermeidung oder Minderung von Reputationsschäden des VN.

Erforderlich sind Kosten, die nachweislich aufgrund von Medienberichten oder durch andere öffentlich zugängliche Informationen Dritter drohen oder entstanden sind. Die Wahl

against the sum insured for the insured activity(ies) pursuant to Part A.1.1.2.

3.5.7 The insurance also covers the out-of-court costs of defending against a claim made by a third party, insofar as the expenditure of the costs is necessary under the circumstances. This also applies if the claim proves to be unfounded.

3.5.8 The insurance cover also includes the fee-based costs of a proceedings in accordance with the Consumer Dispute Settlement Act "VSBG" (e.g. Insurance Ombudsman e.V., VOTUM Association of Independent Financial Services Companies in Europe e.V.). Deviating from Part A.8.2.1, the policyholder is obliged to report immediately if a third party has filed an application with the arbitration board.

3.5.9 The insurance also covers the costs of defence in criminal or disciplinary proceedings that have been initiated due to an offence which could result in the policyholder being liable to a third party, provided that these costs were incurred on the instructions of the insurer. The insurer shall advance the costs at the request of the policyholder.

Unless otherwise agreed with the insurer in individual cases, the lawyer's fees shall be paid in accordance with the Attorney Remuneration Law "RVG".

3.6 Innovation clause, adaptation to legal changes, right of objection

3.6.1 Improvements to conditions apply to the portfolio as soon as they are introduced - even without separate documentation. In the event of a claim, these changes apply to breaches committed from the date of introduction. This does not apply to breaches already known at the time of introduction.

3.6.2 If the content and scope of the requirements for professional indemnity insurance are changed by legal requirements or if the requirements for professional indemnity insurance are increased in any other way, the insurer is entitled to adjust the contract in accordance with the change in statutory requirements. In this case, the insurer is entitled to charge an additional premium. If the insurer has made a corresponding adjustment, he must inform the policyholder about this. The policyholder may object to the adjustment by means of an explanation in text form within one month of receipt of the notification. Timely dispatch is sufficient to meet the deadline.

Insofar as discounts have previously been granted by the insurer for a permissible limitation of the scope of insurance, which are no longer permissible due to the legal amendment, the corresponding discount no longer applies when the amendment comes into force.

3.7. Reputation costs

3.7.1 The insurance cover also extends to the necessary costs of an external consultant for public relations work, the placement of advertisements or counterstatements as well as the sending of interviews to avoid or reduce damage to the reputation of the policyholder.

Costs are required that can be proven to be threatened or incurred as a result of media reports or other publicly



des Beraters steht dem VN in Abstimmung mit dem Versicherer zu.

3.7.2 Die Erstattung dieser Kosten ist auf 100.000 EUR für alle Versicherungsfälle eines Jahres begrenzt. Das Sublimit wird nicht auf die Deckungssumme der versicherten Tätigkeit(en) nach Teil A.1.1.2 angerechnet. Der VN trägt einen festen Selbstbehalt von 1.000 EUR je Versicherungsfall.

4. Ausschlüsse

Soweit nicht ausdrücklich abweichend geregelt, bezieht sich der Versicherungsschutz nicht auf Haftpflichtansprüche

4.1 mit Auslandsbezug, die über den Umfang des geografischen Geltungsbereichs (Teil A.1.5) hinausgehen;

4.2 wegen Schäden durch Veruntreuung;

4.3 aus der Tätigkeit des VN oder seines Personals als Leiter, Geschäftsführer, Vorstands-, Aufsichtsrats-, Beiratsmitglied von Firmen, Unternehmungen, Vereinen, Verbänden, Stiftungen oder Körperschaften des öffentlichen Rechts. Ist der VN als Berufsträgergesellschaft anerkannt, gilt dies entsprechend für die Gesellschaft und die dort tätigen Personen;

4.4 von Personen, die als Angehörige mit dem VN in häuslicher Gemeinschaft leben, sofern sich der geltend gemachte Haftpflichtanspruch auf eine vom VN erbrachte Leistung oder ein durch ihn vermitteltes Produkt bezieht, bei der der VN selbst wirtschaftlich Begünstigter ist.

Als Angehörige gelten der Ehegatte des VN, der Lebenspartner im Sinne des Lebenspartnerschaftsgesetzes oder vergleichbarer Partnerschaft nach dem Recht anderer Staaten sowie wer mit dem VN in gerader Linie oder im zweiten Grade der Seitenlinie verwandt oder verschwägert ist.

4.5 wegen Vorsatz und wissentlicher Pflichtverletzung

4.5.1 Ausgeschlossen vom Versicherungsschutz sind Haftpflichtansprüche wegen vorsätzlicher Schadenverursachung oder durch wissentliches Abweichen von Gesetz, Vorschrift, Beschluss, Vollmacht oder Weisung sowie durch sonstige wissentliche Pflichtverletzung.

Ist die vorsätzliche Schadenverursachung oder wissentliche Pflichtverletzung streitig, besteht Versicherungsschutz für die Abwehr- und Verteidigungskosten unter der Bedingung, dass der Vorsatz oder die wissentliche Pflichtverletzung nicht durch rechtskräftige Entscheidung, Vergleich oder Anerkenntnis festgestellt wird. Erfolgt eine solche Feststellung, entfällt der Versicherungsschutz rückwirkend. Der VN ist in diesem Fall verpflichtet, dem Versicherer die erbrachten Leistungen zurückzuerstatten.

4.5.2 Durch im Versicherungsschein dokumentierte besondere Vereinbarung kann der Ausschluss wegen wissentlicher Pflichtverletzung (Teil A.4.5.1), nicht aber wegen vorsätzlicher Schadenverursachung, abbedungen werden. Liegt ein Ausschlussstatbestand neben der wissentlichen Pflichtverletzung vor, besteht kein Versicherungsschutz.

Die Versicherungsleistung ist einschließlich Kosten und Zinsen, soweit sie aufgrund des vorgenannten Ausschlusses entfallen würde, auf das im Versicherungsschein für die wissentliche Pflichtverletzung dokumentierte Sublimit für alle Versicherungsfälle eines Jahres begrenzt.

accessible information from third parties. The policyholder is entitled to choose the adviser in consultation with the insurer.

3.7.2 The reimbursement of these costs is limited to EUR 100,000 for all insured events in one year. The sublimit shall not be offset against the sum insured for the insured activity(ies) pursuant to Part A.1.1.2. The policyholder shall pay a fixed deductible of EUR 1,000 per insured event.

4. Exclusions

Unless expressly stipulated otherwise, the insurance cover does not relate to liability claims

4.1 with a foreign connection that goes beyond the scope of the geographical area of validity (Part A.1.5);

4.2 for damage caused by embezzlement;

4.3 arising from the activities of the policyholder or his staff as a manager, managing director, board member, supervisory board member, advisory board member of companies, enterprises, associations, foundations or corporations under public law. If the policyholder is recognised as a professional association, this shall apply accordingly to the company and the persons working there;

4.4 of persons who live as family members with the policyholder in the same household, insofar as the liability claim asserted relates to a service provided by the policyholder or a product mediated by him for which the policyholder himself is the economic beneficiary.

The spouse of the policyholder, the civil partner within the meaning of the Civil Partnership Act or a comparable partnership under the law of other countries, as well as anyone who is directly related or related by marriage to the policyholder in a direct line or in the second degree of the collateral line or by marriage are deemed to be relatives.

4.5 Due to intent and knowing breach of duty

4.5.1 Excluded from the insurance cover are liability claims due to intentional causation of damage or by knowingly deviating from the law, regulation, resolution, power of attorney or instruction as well as by other knowledgeable breach of duty.

If the intentional causation of the damage caused or the intentional breach of duty is disputed, insurance cover is provided for defence and defence costs on condition that the intent or the knowledgeable breach of duty is not established by a legally binding decision, settlement or acknowledgement. If such a determination is made, the insurance cover shall cease retroactively. In this case, the policyholder is obliged to reimburse the insurer for the benefits/services provided.

4.5.2 By means of a special agreement documented on the insurance policy certificate, the exclusion due to an intentional breach of duty (Part A.4.5.1), but not due to intentional causation of damage, can be waived. If an element of exclusion exists in addition to the intentional breach of duty, there is no insurance cover.

The insurance benefit including costs and interest, insofar as it would lapse due to the aforementioned exclusion, is limited to the sublimit documented in the insurance policy for the intentional breach of duty for all insured events in a year.



Je Versicherungsfall ist ein Selbstbehalt von 15% des Schadens selbst zu tragen, soweit nicht abweichend im Versicherungsschein vereinbart.

4.6 soweit sie auf Grund besonderer Zusagen (Erfolgs- oder Garantiezusagen) über die gesetzliche Haftpflicht hinausgehen;

4.7 aus der Überschreitung von Voranschlägen und Krediten, aus der entgeltlichen oder unentgeltlichen Vermittlung oder Empfehlung von Geld-, Grundstücks- und anderen wirtschaftlichen Geschäften;

4.8 wegen Schäden, welche durch Fehlbeträge bei der Kassenführung, durch Verstöße beim Zahlungsakt, durch Veruntreuung des Personals des Versicherten entstehen;

4.9 aus bankmäßigem Betrieb und bankmäßiger Tätigkeit (Scheck-, Wechsel-, Giro-, Depositen-, Kontokorrent-, Devisenverkehr, Akkreditiv-Geschäfte usw.);

4.10 wegen Schäden, die in Einbußen bei Darlehen und Krediten bestehen, welche das Rechtssubjekt erleidet, bei dem der VN oder Versicherte als Beamter oder sonst angestellt ist, oder zu dem er im Verhältnis eines Vorstehers oder eines Mitgliedes eines Vorstands-, Verwaltungs- oder Aufsichtskollegiums steht. Dies gilt nicht, soweit die Einbußen verursacht sind durch Verstöße bei der Rechtsverfolgung.

4.11 wegen Schäden aus Anfeindungen, Schikane, Belästigung, Ungleichbehandlung oder sonstigen Diskriminierungen soweit nicht unter Teil A.1.1.5 mitversichert;

4.12 Es besteht – unbeschadet der übrigen Vertragsbestimmungen – Versicherungsschutz nur, soweit und solange dem keine auf die Vertragsparteien direkt anwendbaren Wirtschafts-, Handels- oder Finanzsanktionen bzw. Embargos der EU oder der Bundesrepublik Deutschland entgegenstehen.

Dies gilt auch für Wirtschafts-, Handels- oder Finanzsanktionen bzw. Embargos, die durch die Vereinigten Staaten von Amerika in Hinblick auf den Iran erlassen werden, soweit dem nicht europäische oder deutsche Rechtsvorschriften entgegenstehen.

4.13 Vom Versicherungsschutz ausgeschlossen bleiben Vertragsstrafen, Bußen und Entschädigungen mit Strafcharakter (z. B. punitive oder exemplary damages).

5. Beitragszahlung und Beginn des Versicherungsschutzes, Beitragsregulierung, Beitrag bei vorzeitiger Vertragsbeendigung

5.1 Beitragszahlung

Der in Rechnung gestellte Beitrag enthält die Versicherungssteuer, die der VN in der jeweils vom Gesetz bestimmten Höhe zu entrichten hat.

5.1.1 Zahlung und Folgen verspäteter Zahlung/Erstbeitrag

Nach Erhalt des Versicherungsscheins muss der VN den ersten oder einmaligen Beitrag unverzüglich innerhalb von 14 Tagen zahlen. Der VN muss jedoch nicht vor dem im Versicherungsschein genannten Beginn der Versicherung zahlen.

Zahlt der VN zu einem späteren Zeitpunkt, beginnt der Versicherungsschutz erst dann. Der Versicherer kann vom Ver-

Unless otherwise agreed in the insurance policy certification, a deductible of 15% of the damage is to be borne by the policyholder.

4.6 insofar as they go beyond statutory liability due to special commitments (performance or guarantee commitments);

4.7 from exceeding of estimates and credits, from mediating or recommendation of money, real estate and other commercial transactions, whether against payment or free of charge;

4.8 for losses caused by shortfalls in cash management, breaches of the payment act, due to misappropriation of the insured person's staff;

4.9 caused by banking operations and banking activities (cheques, bills of exchange, giro, deposits, current accounts, foreign exchange transactions, letter of credit transactions, etc.);

4.10 for losses consisting of losses on loans and credits suffered by the legal entity with which the policyholder or the insured is employed as a civil servant or otherwise, or for whom he is in the relationship of a head or a member of a board of directors, administrative or supervisory board. This does not apply insofar as the losses are caused by violations in legal proceedings.

4.11 due to damage resulting from hostility, harassment, nuisance, unequal treatment or other forms of discrimination, unless insured under Part A.1.1.5;

4.12 Irrespective of other contractual provisions, insurance cover shall only exist insofar as and as long as there are no economic, trade or financial sanctions or embargoes of the EU or the Federal Republic of Germany that are directly applicable to the contracting parties.

This also applies to economic, trade or financial sanctions or embargoes imposed by the United States of America with regard to Iran, insofar as this is not contrary to European or German legal provisions.

4.13 Contractual penalties, fines and compensation of a punitive nature (e.g. punitive or exemplary damages) remain excluded from insurance cover.

5. Payment of contributions and start of insurance cover, premium adjustment, premium in the event of premature contract termination

5.1 Payment of contributions

The premium invoiced includes the insurance tax that the policyholder has to pay in the amount specified by law.

5.1.1 Payment and consequences of late payment / first premium

After receipt of the insurance policy certification, the policyholder must pay the first or one-off premium immediately within 14 days. However, the policyholder need not pay before the commencement of the insurance as stipulated in the insurance policy certification.

If the policyholder pays at a later point in time, the insurance cover will only start then. The insurer may withdraw from the contract whilst the premium has not been



trag zurücktreten, solange der Beitrag nicht gezahlt ist. Beides gilt nicht, wenn der VN die Nichtzahlung nicht zu vertreten hat.

Die genannten Rechte stehen dem Versicherer nur unter folgenden Bedingungen zu: Der Versicherer muss den VN durch gesonderte Mitteilung in Textform oder durch einen auffälligen Hinweis im Versicherungsschein auf die beschriebenen Rechtsfolgen aufmerksam gemacht haben.

5.1.2 Zahlung und Folgen verspäteter Zahlung/Folgebeitrag

5.1.2.1 Der Folgebeitrag wird am Monatsersten des vereinbarten Beitragszeitraums fällig.

Wird ein Folgebeitrag nicht rechtzeitig gezahlt, gerät der VN ohne Mahnung in Verzug, es sei denn, dass er die verspätete Zahlung nicht zu vertreten hat. Der Versicherer ist berechtigt, Ersatz des ihm durch den Verzug entstandenen Schadens zu verlangen. Wird ein Folgebeitrag nicht rechtzeitig gezahlt, kann der Versicherer dem VN auf dessen Kosten in Textform eine Zahlungsfrist bestimmen, die mindestens zwei Wochen betragen muss. Die Bestimmung ist nur wirksam, wenn sie die rückständigen Beträge des Beitrags, Zinsen und Kosten im Einzelnen beziffert und die Rechtsfolgen angibt, die nach Teil A.5.1.2. und Teil A.5.1.3. mit dem Fristablauf verbunden sind.

5.1.2.2 Ist der VN nach Ablauf dieser Zahlungsfrist noch mit der Zahlung in Verzug, besteht ab diesem Zeitpunkt bis zur Zahlung kein Versicherungsschutz, wenn er mit der Zahlungsaufforderung nach Teil A.5.1.2.1 darauf hingewiesen wurde.

5.1.2.3 Ist der VN nach Ablauf dieser Zahlungsfrist noch mit der Zahlung in Verzug, kann der Versicherer den Vertrag ohne Einhaltung einer Frist kündigen, wenn er den VN mit der Zahlungsaufforderung nach Teil A.5.1.2.1 darauf hingewiesen hat.

Hat der Versicherer gekündigt, und zahlt der VN danach innerhalb eines Monats den angemahnten Betrag, besteht der Vertrag fort. Die Leistungsfreiheit des Versicherers nach Teil A.5.1.2.2 bleibt unberührt.

5.1.3 Teilzahlung

Ist die Zahlung des Jahresbeitrags in Raten vereinbart, gilt als erster Beitrag nach Teil A.5.1.1. nur die erste Rate des ersten Jahresbeitrags.

Gerät der VN mit der Zahlung einer Rate in Verzug, sind die noch ausstehenden Raten sofort fällig. Ferner kann der Versicherer für die Zukunft jährliche Beitragszahlungen verlangen.

5.1.4 Zahlung bei SEPA-Lastschriftmandat

Ist die Einziehung des Beitrags von einem Konto vereinbart, gilt die Zahlung als rechtzeitig, wenn der Beitrag zum Fälligkeitstag eingezogen werden kann und der VN einer berechtigten Einziehung nicht widerspricht.

Konnte der fällige Beitrag ohne Verschulden des VN vom Versicherer nicht eingezogen werden, ist die Zahlung auch dann noch rechtzeitig, wenn sie unverzüglich nach einer in Textform abgegebenen Zahlungsaufforderung des Versicherers erfolgt.

Kann der fällige Beitrag nicht eingezogen werden, weil der VN das SEPA-Lastschriftmandat widerrufen hat, oder hat der VN aus anderen Gründen zu vertreten, dass der Beitrag

paid. Neither applies if the policyholder is not responsible for the non-payment.

The insurer is only entitled to these rights mentioned previously under the following conditions: The insurer must have drawn the attention of the policyholder to the legal consequences by means of a conspicuous note in the insurance policy certification.

5.1.2 Payment and consequences of late payment / subsequent premiums

5.1.2.1 The subsequent premium is due on the first day of the month of the agreed date for the payment of contributions.

If a subsequent premium is not paid on time, the policyholder will be in default without a reminder, unless he is not responsible for the late payment. The insurer is entitled to demand compensation for the damage he has suffered as a result of the delay. If a subsequent premium is not paid on time, the insurer may set the policyholder a deadline in text form at the policyholder's expense, which must be at least two weeks. The stipulation is only effective if it specifies the outstanding amounts of the premium, interest and costs in detail and specifies the legal consequences of the expiry deadline in accordance with Part A.5.1.2. and Part A.5.1.3.

5.1.2.2 If the policyholder is still in arrears with the payment after expiry of this payment deadline, there is no insurance cover from this point in time until payment, if this has been pointed out to him in the request for payment in accordance with Part A.5.1.2.1.

5.1.2.3 If the policyholder is still in arrears with his payment after expiry of the payment deadline, there is no insurance cover from this point in time until payment, if he had notified the policyholder with the request for payment pursuant to Part A.5.1.2.1.

If the insurer has given notice of termination and the policyholder subsequently pays the demanded amount within one month, the contract will continue to exist. The insurer's exemption from performance pursuant to Part A.5.1.2.2 remains unaffected.

5.1.3 Partial payment

If payment of the annual premium in instalments has been agreed, only the first instalment of the first annual premium shall be deemed to be the first premium in accordance with Part A.5.1.1.

If the policyholder defaults on the payment of an instalment, the outstanding instalments are due immediately. Furthermore, the insurer may demand annual payment of contributions for the future.

5.1.4 Payment with SEPA direct debit mandate

If the collection of the premium from an account has been agreed, the payment shall be deemed to be on time if the premium can be collected on the due date and the policyholder does not object to an authorised collection.

If the premium due could not be collected by the insurer through no fault of the policyholder, the payment is still on time if it is made immediately after the insurer has requested payment in text form.

If the contribution due cannot be collected because the policyholder has revoked the SEPA direct debit mandate, or if the policyholder is responsible due to other



nicht eingezogen werden kann, gerät er in Verzug und es können ihm auch die daraus entstehenden Kosten in Rechnung gestellt werden. Der Versicherer ist zu weiteren Abbuchungsversuchen berechtigt, aber nicht verpflichtet.

Der Versicherer ist zudem berechtigt, künftig Zahlung außerhalb des Lastschriftverfahrens zu verlangen. Der VN ist zur Übermittlung des Beitrags erst verpflichtet, wenn er vom Versicherer hierzu in Textform aufgefordert worden ist.

5.1.5 Vorläufige Deckung

Der VN ist verpflichtet, eine Prämie für die vorläufige Deckung zu zahlen, soweit der Hauptvertrag mit dem Versicherer der vorläufigen Deckung nicht zustande kommt. Diese entspricht der Laufzeit der vorläufigen Deckung in Höhe des Teils der Prämie, die beim Zustandekommen des Hauptvertrages für diesen zu zahlen wäre.

Der Versicherungsschutz aus einer vorläufigen Deckung entfällt rückwirkend, wenn der VN die Erstprämie für den endgültigen Versicherungsvertrag nicht rechtzeitig gezahlt hat.

Die Zahlung gilt als rechtzeitig, wenn sie unverzüglich nach Zugang der Deckungszusage und der Zahlungsaufforderung erfolgt.

5.2 Beitragsregulierung

5.2.1 Über die gesetzlichen und einzelvertraglichen Obliegenheiten hinaus hat der VN nach Aufforderung mitzuteilen, ob und welche Änderungen des versicherten Risikos gegenüber den zum Zweck der Beitragsbemessung gemachten Angaben eingetreten sind. Die Angaben sind innerhalb eines Monats nach Zugang der Aufforderung zu machen und auf Wunsch des Versicherers nachzuweisen.

5.2.2 Aufgrund der Änderungsmitteilung des VN oder sonstiger Feststellungen, wird der Beitrag ab dem Beginn der laufenden Versicherungsperiode, in der die Mitteilung zu erfolgen hat, neu festgesetzt. Der vertraglich vereinbarte Mindestbeitrag darf dadurch nicht unterschritten werden.

5.2.3 Unterlässt der VN die rechtzeitige Mitteilung, kann der Versicherer für den Zeitraum, für den die Angaben zu machen waren, eine Nachzahlung in Höhe des für diesen Zeitraum bereits in Rechnung gestellten Beitrags verlangen. Werden die Angaben nachträglich gemacht, findet eine Beitragsregulierung statt. Ein vom VN zu viel gezahlter Beitrag wird nur zurückerstattet, wenn die Angaben innerhalb von zwei Monaten nach Zugang der Mitteilung über den erhöhten Beitrag erfolgen.

5.2.4 Die vorstehenden Bestimmungen finden auch auf Versicherungen mit Beitragsvorauszahlungen für mehrere Jahre Anwendung.

5.3 Beitrag bei vorzeitiger Vertragsbeendigung

5.3.1 Im Fall der Beendigung des Versicherungsverhältnisses vor Ablauf der Versicherungsperiode, steht dem Versicherer für diese Versicherungsperiode nur derjenige Teil des Beitrags zu, der dem Zeitraum entspricht, in dem Versicherungsschutz bestanden hat.

5.3.2 Wird das Versicherungsverhältnis durch Rücktritt wegen Verletzung vorvertraglicher Anzeigepflichten oder durch Anfechtung des Versicherers wegen arglistiger Täuschung

reasons for not being able to collect the fee, he will be in arrears and the resulting costs may also be charged for the incurred costs. The insurer is entitled, but not obliged, to make further direct debit attempts.

The insurer is also entitled to demand payment outside of the direct debit procedure in future. The policyholder is only obliged to submit the premium if he has been requested to do so by the insurer in text form.

5.1.5 Provisional cover

The policyholder is obliged to pay a premium for provisional cover if the main contract with the insurer of the provisional cover is not concluded. This corresponds to the term of the provisional cover in the amount of the part of the premium that would have been payable for the main contract if it had been concluded.

Insurance cover from a provisional cover shall cease retroactively if the policyholder has not paid the initial premium for the final insurance contract on time.

Payment shall be deemed to be on time if it is made immediately after receipt of the confirmation of cover and the request for payment.

5.2 Fee regulation

5.2.1 In addition to the statutory and individual contractual obligations, the policyholder must inform the insurer upon request whether and which changes have occurred in the insured risk compared to the information provided for the purpose of calculating the premium. The information must be provided within one month of receipt of the request and, if requested by the insurer, evidence must be provided.

5.2.2 Based on the change notification from the policyholder or other findings, the premium will be reassessed from the beginning of the current insurance period in which the notification is to be made. The contractually agreed minimum contribution may not fall short.

5.2.3 If the policyholder fails to notify the insurer in good time, the insurer can request an additional payment for the period for which the information was to be provided in the amount of the premium already invoiced for this period. If the information is provided subsequently, a premium adjustment will result. Any premium contribution that has been overpaid by the policyholder will only be refunded if the information is provided within two months of receipt of the notification of the increased contribution.

5.2.4 The above provisions also apply to insurance policies with advance payment of contributions for several years.

5.3 Contribution in the event of premature contract termination

5.3.1 In the event of termination of the insurance relationship before the end of the insurance period, the insurer shall only be entitled to that part of the premium for this insurance period which corresponds to the period during which the insurance cover existed.

5.3.2 If the insurance relationship is terminated by withdrawal due to breach of the pre-contractual duty of disclosure or by contestation of the insurer due to fraudulent misrepresentation, the insurer is entitled to the



beendet, steht dem Versicherer der Beitrag bis zum Wirksamwerden der Rücktritts- oder Anfechtungserklärung zu.

5.3.3 Tritt der Versicherer wegen Nichtzahlung des Erst- bzw. Einmalbeitrags zurück, kann er eine angemessene Geschäftsgebühr verlangen.

5.4 Mehrjährige Verträge

Der Versicherer ist berechtigt, bei mehrjährigen Verträgen, bei denen ein Rabatt aufgrund der vereinbarten Vertragslaufzeit gewährt wird und die vor Ablauf der vereinbarten Vertragslaufzeit beendet werden, den gewährten Nachlass für den bereits abgelaufenen Versicherungszeitraum beim VN nachzufordern. Dies gilt nicht, sofern sich der Vertrag nach der vereinbarten Laufzeit automatisch verlängert und der Nachlass weiterhin gewährt wird.

Die Nachforderung entfällt, sofern der Versicherungsvertrag vom Versicherer gekündigt wird.

5.5 Beginn und Dauer des Vertrages, Kündigungsfrist

5.5.1 Kommt der endgültige Versicherungsvertrag nicht zustande, weil der VN seinen Antrag nach § 8 des VVG widerruft oder einen Widerspruch nach § 5 Abs. 1 und 2 VVG erklärt, endet die vorläufige Deckung mit dem Zugang des Widerrufs oder des Widerspruchs beim Versicherer.

Ist die vorläufige Deckung befristet, endet sie automatisch mit Fristablauf.

Ist die vorläufige Deckung unbefristet, kann jede Vertragspartei ohne Einhaltung einer Frist in Textform kündigen. Die Kündigung des Versicherers wird erst nach Ablauf von zwei Wochen nach Zugang wirksam.

Die vorläufige Deckung endet in jedem Falle spätestens zu dem Zeitpunkt, zu dem nach einem vom VN geschlossenen Hauptvertrag oder einem weiteren Vertrag über vorläufige Deckung ein gleichartiger Versicherungsschutz beginnt.

Schließt der VN den Hauptvertrag oder den weiteren Vertrag über vorläufige Deckung mit einem anderen Versicherer ab, hat er dem bisherigen Versicherer den Vertragsschluss unverzüglich mitzuteilen.

5.5.2 Der Versicherungsschutz beginnt vorbehaltlich der Regelung in Teil A.5.1.1 zu dem im Versicherungsschein angegebenen Zeitpunkt.

Der Vertrag ist für die im Versicherungsschein angegebene Zeit abgeschlossen. Bei einer Vertragsdauer von mindestens einem Jahr verlängert sich der Vertrag um jeweils ein Jahr, wenn nicht dem Vertragspartner spätestens drei Monate vor dem Ablauf des jeweiligen Versicherungsjahrs eine Kündigung zugegangen ist. Die Kündigung durch den Versicherer muss in Schriftform, durch den VN in Textform erfolgen. Bei einer Vertragsdauer von weniger als einem Jahr endet der Vertrag, ohne dass es einer Kündigung bedarf zum vorgesehenen Zeitpunkt. Der Vertrag kann bei einer Vertragslaufzeit von mehr als drei Jahren vom VN zum Schluss des dritten oder jedes darauffolgenden Jahres unter Einhaltung einer Frist von drei Monaten gekündigt werden.

premium until the declaration of withdrawal or contestation becomes effective.

5.3.3 If the insurer withdraws due to non-payment of the initial or single premium, he may demand a reasonable business fee.

5.4 Multi-year contracts

In the event of multi-year contracts for which a discount is granted on the basis of the agreed contract period and which are terminated before the agreed contract period expires, the insurer is entitled to request the discount granted for the insurance period that has already expired from the policyholder. This does not apply if the contract is automatically extended after the agreed term and the discount continues to be granted.

The additional claim does not apply if the insurance contract is terminated by the insurer.

5.5 Start and duration of the contract, notice period

5.5.1 If the final insurance contract is not concluded because the policyholder revokes his application in accordance with § 8 of the Insurance Contract Act "VG" or declares an objection in accordance with § 5 (1) and (2) "VVG", the provisional cover ends when the insurer receives the revocation or the objection.

If the provisional cover is limited, it ends automatically when the deadline expires.

If the provisional cover is unlimited, either contracting party can terminate it in writing without observing a notice period. The insurer's termination only takes effect two weeks after receipt.

The provisional cover ends, in any case, at the latest at the point in time at which a similar insurance cover begins in accordance with a main contract concluded by the policyholder or a further contract on provisional cover.

If the policyholder concludes the main contract or the additional contract for provisional cover with another insurer, he must notify the previous insurer of the conclusion of the contract without delay.

5.5.2 Subject to the provision in Part A.5.1.1, insurance cover begins at the time specified in the insurance policy certification.

The contract is concluded for the period specified in the insurance policy certification. In the event of a contract term of at least one year, the contract will be extended by one year each time, unless the contracting party has received notice of termination no later than three months before the expiry of the respective insurance year. The termination by the insurer must be in the written form and the policyholder must do so in text form. In the event of a contract term of less than one year, the contract shall end at the scheduled time without the need for termination. In the event of a contract term of more than three years, the contract may be terminated by the policyholder at the end of the third year or each subsequent year with three months' notice.



6. Außerordentliche Kündigungsrechte

6.1 Kündigung nach Eintritt des Versicherungsfalls

6.1.1 Das Versicherungsverhältnis kann nach Eintritt eines Versicherungsfalls gekündigt werden, wenn eine Zahlung aufgrund eines Versicherungsfalls geleistet oder der Haftpflichtanspruch rechtshängig geworden ist oder der VN mit einem von ihm geltend gemachten Versicherungsanspruch rechtskräftig abgewiesen wurde.

6.1.2 Das Recht zur Kündigung erlischt, wenn es nicht spätestens einen Monat, nachdem die Zahlung geleistet, der Rechtsstreit durch Klagerücknahme, Anerkenntnis oder Vergleich beigelegt oder das Urteil rechtskräftig geworden ist, ausgeübt wird. Die Kündigung ist nur dann rechtzeitig erklärt, wenn sie dem Vertragspartner innerhalb der jeweils vorgeschriebenen Frist zugegangen ist.

6.1.3. Der VN kann bestimmen, ob er mit sofortiger Wirkung oder zum Schluss der laufenden Versicherungsperiode kündigt.

6.1.4 Die Kündigung des Versicherers wird nach drei Monaten wirksam. Der Versicherer hat vor Ausspruch einer schadenfallbedingten Kündigung for broker anzuhören.

6.2. Kündigung nach Sitzverlegung ins Ausland

Verlegt der VN seinen (Wohn-)Sitz oder gewöhnlichen Aufenthalt ins Ausland, so ist der Versicherer berechtigt, den Vertrag unter Einhaltung einer Frist von einem Monat zu kündigen.

6.3 Wegfall des versicherten Interesses

6.3.1 Der Versicherungsschutz für das versicherte Interesse endet zu dem Zeitpunkt, zu dem der Versicherer davon Kenntnis erhält, dass das versicherte Interesse nach dem Beginn der Versicherung weggefallen ist. Dies gilt für einzelne Verträge der Police sinngemäß. Endet das Versicherungsverhältnis vor Ablauf der Versicherungsperiode oder wird es nach Beginn rückwirkend aufgehoben oder von Anfang an wegen arglistiger Täuschung nichtig, so steht dem Versicherer der Beitrag oder die Geschäftsgebühr nach Maßgabe der §§ 39 und 80 VVG zu.

Als Wegfall des versicherten Interesses gilt auch, wenn eine zur Berufsausübung des VN erforderliche Erlaubnis durch Rücknahme, Widerruf oder Entzug aufgehoben wird.

6.3.2 Eine Reduzierung des Umfangs der versicherten Tätigkeit stellt keinen Wegfall des versicherten Interesses dar. Gleiches gilt für persönliche Verträge eines Gesellschafters, wenn dieser aus der Gesellschaft ausscheidet.

6.3.3 Wird im Falle des Ablebens des VN ein Praxisabwickler, Praxistreuhand oder ein Stellvertreter (beispielsweise nach § 46 GewO) bestellt, so liegt bis zur Praxisveräußerung oder Praxisübernahme kein Wegfall des versicherten Interesses vor.

6. Extraordinary right of termination

6.1 Termination after the occurrence of an insured event

6.1.1 The insurance relationship may be terminated after the occurrence of an insured event if a payment has been made due to an insured event or the liability claim has become legally pending or the policyholder's insurance claim has been rejected with final effect.

6.1.2 The right to terminate shall expire if it is not exercised at the latest one month after payment has been made, the legal dispute has been resolved through withdrawal of the claim, acknowledgement or settlement or the judgement has become final. Termination shall only be deemed to have been declared in good time if it has been received by the contracting partner within the prescribed period.

6.1.3. The policyholder can decide whether to terminate with immediate effect or at the end of the current insurance period.

6.1.4 Termination by the insurer becomes effective after three months. The insurer shall consult for broker before issuing a termination due to an event of damage.

6.2. Termination after relocation abroad

If the policyholder moves his (residential) domicile or habitual residence abroad, the insurer is entitled to terminate the contract with one month's notice.

6.3 Loss of the insured interest

6.3.1 The insurance cover for the insured interest ends at the point in time at which the insurer becomes aware that the insured interest has ceased to exist after the start of the insurance. This applies mutatis mutandis to individual contracts of the policy. If the insurance relationship ends before the end of the insurance period or if it is retroactively cancelled after commencement or void from the beginning due to fraudulent misrepresentation, the insurer is entitled to the premium or the business fee in accordance with §§ 39 and 80 German Insurance Contract Act "VVG".

The insured interest shall also be deemed to have ceased if a licence required for the policyholder to exercise the profession is cancelled through redemption, revocation or withdrawal.

6.3.2 A reduction in the scope of the insured activity does not constitute a cessation of the insured interest. The same applies to personal contracts of a partner if the partner leaves the company.

6.3.3 If, in the event of the policyholder's death, a practice liquidator, practice trustee or a deputy (e.g. in accordance with § 46 "GewO") is appointed, there is no cessation of the insured interest until the practice is sold or taken over.



7. Anzeigepflichten, Gefahrerhöhungen, weitere Obliegenheiten

7.1 Vollständigkeit und Richtigkeit von Angaben über gefahrerhebliche Umstände

7.1.1 Der VN hat bis zur Abgabe seiner Vertragserklärung dem Versicherer alle ihm bekannten Gefahrumstände anzuzeigen, nach denen der Versicherer in Textform gefragt hat und die für den Entschluss des Versicherers erheblich sind, den Vertrag mit dem vereinbarten Inhalt zu schließen. Der VN ist auch insoweit zur Anzeige verpflichtet, als nach seiner Vertragserklärung, aber vor Vertragsannahme, der Versicherer Fragen im Sinne des Satzes 1 stellt.

7.1.2 Gefahrerheblich sind die Umstände, die geeignet sind, auf den Entschluss des Versicherers Einfluss auszuüben, den Vertrag überhaupt oder mit dem vereinbarten Inhalt abzuschließen.

7.1.3 Wird der Vertrag von einem Vertreter des VN geschlossen und kennt dieser den gefahrerheblichen Umstand, muss sich der VN so behandeln lassen, als habe er selbst davon Kenntnis gehabt oder dies arglistig verschwiegen.

7.2 Rücktritt

7.2.1 Unvollständige und unrichtige Angaben zu den gefahrerheblichen Umständen berechtigen den Versicherer, vom Versicherungsvertrag zurückzutreten.

7.2.2 Der Versicherer hat kein Rücktrittsrecht, wenn der VN nachweist, dass er oder sein Vertreter die unrichtigen oder unvollständigen Angaben weder vorsätzlich noch grob fahrlässig gemacht hat. Das Rücktrittsrecht des Versicherers wegen grob fahrlässiger Verletzung der Anzeigepflicht besteht nicht, wenn der VN nachweist, dass der Versicherer den Vertrag auch bei Kenntnis der nicht angezeigten Umstände, wenn auch zu anderen Bedingungen, geschlossen hätte.

7.2.3 Im Fall des Rücktritts besteht kein Versicherungsschutz. Tritt der Versicherer nach Eintritt des Versicherungsfalles zurück, darf er den Versicherungsschutz nicht versagen, wenn der VN nachweist, dass der unvollständig oder unrichtig angezeigte Umstand weder für den Eintritt des Versicherungsfalles noch für die Feststellung oder den Umfang der Leistung ursächlich war. Auch in diesem Fall besteht aber kein Versicherungsschutz, wenn der VN die Anzeigepflicht arglistig verletzt hat.

7.3 Beitragsänderung oder Kündigungsrecht

7.3.1 Ist das Rücktrittsrecht des Versicherers ausgeschlossen, weil die Verletzung einer Anzeigepflicht weder auf Vorsatz noch auf grober Fahrlässigkeit beruhte, kann der Versicherer den Vertrag kündigen.

7.3.2 Das Kündigungsrecht ist ausgeschlossen, wenn der VN nachweist, dass der Versicherer den Vertrag auch bei Kenntnis der nicht angezeigten Umstände, wenn auch zu anderen Bedingungen, geschlossen hätte.

7. Notification requirements, aggravated risks, other obligations

7.1 Completeness and correctness of information on risk-related circumstances

7.1.1 The policyholder must notify the insurer of all circumstances of risk known to him which the insurer has asked about in text form and which are relevant to the insurer's decision to conclude the contract with the agreed content by the time he submits his contract declaration. The policyholder is also obliged to disclose to the insurer if the insurer asks questions within the meaning of sentence 1 of policyholder's contract, but before the acceptance of the contract.

7.1.2 Risk-related circumstances are likely to influence the decision of the insurer to conclude the contract at all or with the agreed content.

7.1.3 If the contract is concluded by a representative of the policyholder and if the representative is aware of the risk-related circumstance, the policyholder must allow himself to be treated as if he himself had knowledge of it or fraudulently concealed it.

7.2 Withdrawal

7.2.1 Incomplete and incorrect information on the risk-related circumstances entitle the insurer to withdraw from the insurance contract.

7.2.2 The insurer has no right of withdrawal if the policyholder can prove that he or his representative did not provide the incorrect or incomplete information either intentionally or through gross negligence. The insurer's right of withdrawal due to grossly negligent breach of the duty to disclose does not exist if the policyholder can prove that the insurer would have concluded the contract even if the circumstances that were not reported had been known, albeit under different circumstances.

7.2.3 In the event of withdrawal, there is no insurance cover. If the insurer withdraws after the occurrence of the insured event, he may not refuse insurance cover if the policyholder can prove that the incompletely or incorrectly disclosed circumstance was neither the cause of the occurrence of the insured event nor the determination or scope of the benefit. In this case, however, there is also no insurance cover if the policyholder has fraudulently breached the duty of disclosure.

7.3 Change of premium contribution or right of termination

7.3.1 If the insurer's right of withdrawal is excluded because the breach of a duty of disclosure was based neither on intent or gross nor on gross negligence, the insurer may cancel the contract.

7.3.2 The right of cancellation is excluded if the policyholder can prove that the insurer would have concluded the contract even if he had known about the non-disclosed circumstances, albeit under different conditions.



7.3.3 Kann der Versicherer nicht zurücktreten oder kündigen, weil er den Vertrag auch bei Kenntnis der nicht angezeigten Umstände, aber zu anderen Bedingungen, geschlossen hätte, werden die anderen Bedingungen auf Verlangen des Versicherers rückwirkend Vertragsbestandteil. Hat der VN die Pflichtverletzung nicht zu vertreten, werden die anderen Bedingungen ab der laufenden Versicherungsperiode Vertragsbestandteil.

7.3.4 Erhöht sich durch die Vertragsanpassung der Beitrag um mehr als 10 Prozent oder schließt der Versicherer die Gefahrabsicherung für den nicht angezeigten Umstand aus, kann der VN den Vertrag innerhalb eines Monats nach Zugang der Mitteilung des Versicherers fristlos in Schriftform kündigen.

7.4 Frist zur Geltendmachung

7.4.1 Der Versicherer muss die ihm nach Teil A.7.2 und Teil A.7.3 zustehenden Rechte innerhalb eines Monats schriftlich geltend machen. Dabei hat er die Umstände anzugeben, auf die er seine Erklärung stützt. Die Frist beginnt mit dem Zeitpunkt, zu dem er von der Verletzung der Anzeigepflicht, die das von ihm geltend gemachte Recht begründet, Kenntnis erlangt.

7.4.2 Der Versicherer kann sich auf die in Teil A.7.2 und Teil A.7.3 genannten Rechte nicht berufen, wenn er den nicht angezeigten Gefahrumstand oder die Unrichtigkeit der Anzeige kannte.

7.5 Gefahrerhöhungen

7.5.1 Der VN ist nicht berechtigt, nach Abgabe seiner Vertragserklärung eine Gefahrerhöhung ohne Einwilligung des Versicherers vorzunehmen oder zu gestatten. Erkennt der VN eine solche nachträglich oder tritt diese unabhängig von seinem Willen ein, hat er dies dem Versicherer unverzüglich anzuzeigen. Teil A.1.5 bleibt hiervon unberührt.

7.5.2 Der Versicherer ist berechtigt, nach seiner Wahl

7.5.2.1 den Vertrag zu kündigen,

7.5.2.2 ab dem Zeitpunkt der Gefahrerhöhung einen der höheren Gefahr entsprechenden Beitrag zu verlangen (Teil A.7.3.4 gilt entsprechend) oder aber die Absicherung der höheren Gefahr auszuschließen oder

7.5.2.3 die Leistung zu verweigern für den Fall, dass der Versicherungsfall nach der Gefahrerhöhung eintritt und der VN seine Pflicht nach Teil A.7.5.1, Satz 1, vorsätzlich verletzt hat, bzw. seine Leistung im Falle grober Fahrlässigkeit entsprechend einem der Schwere des Verschuldens entsprechenden Verhältnis zu kürzen (Teil A.9.2).

7.5.3 Tritt in den Fällen nach Teil A.7.5.1, Satz 2, der Versicherungsfall später als einen Monat nach dem Zeitpunkt ein, zu dem die Anzeige dem Versicherer hätte zugegangen sein müssen, ist der Versicherer gleichfalls von der Verpflichtung zur Leistung frei, sofern dem Versicherer die Gefahrerhöhung unbekannt geblieben ist. Für die Leistungspflicht des Versicherers gilt Teil A.7.5.2.3 entsprechend.

7.5.4 Hat der VN seine Verpflichtung nach Teil A. 7.5.1, Satz 1, vorsätzlich oder grob fahrlässig verletzt, kann der Versicherer den Vertrag fristlos, in allen übrigen Fällen mit einer Frist von einem Monat kündigen.

7.5.5 Abweichend von Teil A.7.5.3, Satz 1 und Teil A.7.5.4 bleibt der Versicherer zur Leistung verpflichtet, soweit die

7.3.3 If the insurer cannot withdraw or cancel because he would have concluded the contract even if he had known about the non-disclosed circumstances, but under different conditions, the other conditions shall become part of the contract retroactively at the insurer's request. If the policyholder is not responsible for the breach of duty, the other conditions shall become part of the contract from the current insurance period.

7.3.4 If the premium increases by more than 10 percent as a result of the contract adjustment or if the insurer excludes risk coverage for the non-disclosed circumstance, the policyholder may terminate the contract without notice in written form within one month after receipt of the notification from the insurer.

7.4 Deadline for enforcement/assertion

7.4.1 The insurer must assert the rights to which he is entitled under Part A.7.2 and Part A.7.3 in writing within one month. In doing so, he must state the circumstances on which he is basing his explanation. The period begins at the point in time at which he becomes aware of the breach of the duty of disclosure which gives rise to the right he is asserting.

7.4.2 The insurer may not invoke the rights set out in Part A.7.2 and Part A.7.3 if he was aware of the undisclosed risk circumstance or the incorrectness of the disclosure.

7.5 Risk aggravation

7.5.1 The policyholder is not entitled to increase or permit a risk aggravation without the consent of the insurer after submitting his contractual declaration. If the policyholder subsequently recognises such an increase or if it occurs regardless of his will, he must notify the insurer immediately. Part A.1.5 remains unaffected by this.

7.5.2 At his discretion, the insurer is entitled

7.5.2.1 to terminate the contract,

7.5.2.2 to demand a premium corresponding to the higher risk aggravation from the time of the aggravated risk (Part A.7.3.4 applies accordingly) or to exclude cover for the higher risk, or

7.5.2.3 to refuse payment in the event that the insured event occurs after the risk aggravation and the policyholder has intentionally breached his obligation according to Part A.7.5.1, sentence 1, or to reduce his payment in the event of gross negligence in proportion to the severity of the fault (Part A.9.2).

7.5.3 If, in the cases according to Part A.7.5.1, sentence 2, the insured event occurs later than one month after the point in time at which the notification should have been received by the insurer, the insurer is likewise released from the obligation to indemnify, insofar as the insurer remained unaware of the aggravated risk. Part A.7.5.2.3 applies accordingly to the insurer's obligation to indemnify.

7.5.4 If the policyholder has intentionally or grossly negligently breached his obligation as set out in Part A. 7.5.1, sentence 1, the insurer can terminate the contract without notice, in all other cases with one month's notice.

7.5.5 Notwithstanding Part A.7.5.3, sentence 1 and Part A.7.5.4, the insurer shall remain obliged to indemnify insofar as the aggravated risk was neither the cause



Gefahrerhöhung weder ursächlich für den Eintritt des Versicherungsfalls noch den Umfang der Leistungspflicht war oder aber zur Zeit des Eintritts des Versicherungsfalls die Frist zur Kündigung seitens des Versicherers abgelaufen und diese nicht erfolgt war.

7.5.6 Der Versicherer kann die Rechte nach Teil A.7.5.2 nur binnen eines Monats nach erlangter Kenntnis ausüben.

8. Versicherungsfall, Anzeigepflicht und sonstige Obliegenheiten nach Eintritt des Versicherungsfalls

8.1 Versicherungsfall

Versicherungsfall im Sinne dieses Vertrags ist der Verstoß, der Haftpflichtansprüche eines Dritten gegenüber dem VN zur Folge haben könnte.

8.2 Anzeige des Versicherungsfalls

8.2.1 Wird gegenüber dem VN ein Haftpflichtanspruch durch einen Dritten geltend gemacht, so ist der VN zur Anzeige beim Versicherer innerhalb von zwei Wochen nach schriftlicher Geltendmachung durch den Dritten zur Anzeige beim Versicherer verpflichtet. Die Anzeige hat mindestens in Textform zu erfolgen.

8.2.2 Wird gegen den VN ein Haftpflichtanspruch gerichtlich, z. B. durch Klage oder Mahnbescheid, geltend gemacht, Prozesskostenhilfe beantragt, ihm gerichtlich der Streit verkündet oder ein Schiedsgerichtsverfahren angestrengt, hat er dies dem Versicherer unverzüglich anzuzeigen. Dies gilt auch, wenn gegen den VN wegen des den Haftpflichtanspruch begründenden Schadensereignisses ein Ermittlungsverfahren eingeleitet wird.

Die gleiche Verpflichtung trifft den VN, wenn er sich einem Schlichtungsverfahren unterwirft, in dem die Verfahrensordnung dem Schlichter (Ombudsman) das Recht zu einer verbindlichen Entscheidung einräumt.

8.2.3 Zur Wahrung der Fristen genügt die rechtzeitige Absendung der Anzeige. Für die Erben des VN tritt an Stelle der Wochenfrist jeweils eine Frist von einem Monat.

8.2.4 Unterbleibt die rechtzeitige Anzeige, ist der Versicherer nicht zur Leistung verpflichtet (Teil A.9.2). Dies gilt nicht, wenn der Versicherer auf andere Weise vom Versicherungsfall rechtzeitig Kenntnis erlangt hat und in den Fällen des Teil A.9.3.

8.3 Weitere Behandlung des Versicherungsfalls

8.3.1 Der VN ist verpflichtet, unter Beachtung der Weisungen des Versicherers nach Möglichkeit für die Abwendung und Minderung des Schadens zu sorgen und alles zu tun, was zur Klarstellung des Versicherungsfalls dient, sofern ihm dabei nichts Unbilliges zugemutet wird.

Der Versicherer verzichtet auf die Ausübung seines Rechts zur Auswahl des zu bestellenden Rechtsanwalts, sofern der VN der von for broker ausgesprochenen Empfehlung gefolgt ist.

of the occurrence of the insured event nor the scope of the obligation to indemnify, or if, at the time of the occurrence of the insured event, the period of notice for termination on the part of the insurer had expired and this had not occurred.

7.5.6 The insurer can only exercise the rights under Part A.7.5.2 within one month of becoming aware of it.

8. Insured event, duty of disclosure and other obligations after occurrence of the insured event

8.1 Insured event

Insured event within the meaning of this contract is the breach that could result in third party liability claims against the policyholder.

8.2 Notification of the insured event

8.2.1 If a third party asserts a liability claim against the policyholder, the policyholder is obliged to notify the insurer within two weeks of the third party asserting the claim in writing. The notification must be made at least in text form.

8.2.2 If a legal liability claim is made against the policyholder in court, e.g. by means of a lawsuit or a default summons, if a court declares a dispute against the policyholder or if arbitration proceedings are initiated, the policyholder must notify the insurer immediately. This also applies if preliminary proceedings are initiated against the policyholder due to the loss event giving rise to the liability claim.

The same obligation applies to the policyholder if he submits to a conciliation procedure in which the procedural rules grant the conciliator (ombudsman) the right to make a binding decision.

8.2.3 Timely dispatch of the notification shall be sufficient to comply with the specified deadlines. For the heirs of the policyholder, a period of one month shall apply instead of the weekly period.

8.2.4 If the insured event is not notified in time, the insurer is not obliged to indemnify (Part A.9.2). This does not apply if the insurer has otherwise become aware of the insured event in good time and in the cases of Part A.9.3.

8.3 Further treatment of the insured event

8.3.1 The policyholder shall be obliged, in compliance with the crisis manager's instructions, to ensure that the consequences of an insured event, in particular a financial loss, are averted and mitigated as far as possible and to do everything possible to clarify a loss event, provided that he is not expected to do anything unreasonable.

The insurer renounces the right to choose the lawyer to be appointed, provided that the policyholder has followed the recommendation made by for broker.



Er hat den Versicherer bei der Abwehr des Schadens sowie bei der Schadenermittlung und -regulierung zu unterstützen, ihm ausführliche und wahrheitsgemäße Schadenberichte zu erstatten, alle Tatumstände, welche auf den Versicherungsfall Bezug haben, mitzuteilen und alle nach Ansicht des Versicherers für die Beurteilung des Versicherungsfalls erheblichen Schriftstücke einzusenden. Den aus Anlass eines Versicherungsfalls erforderlichen Schriftwechsel hat der VN unentgeltlich zu führen.

8.3.2 Der Versicherer ist bevollmächtigt, alle ihm zur Abwicklung des Schadens oder Abwehr der Schadenersatzansprüche zweckmäßig erscheinenden Erklärungen im Namen des VN abzugeben. Wird gegen den VN ein Haftpflichtanspruch gerichtlich geltend gemacht, ist der Versicherer zur Prozessführung bevollmächtigt. Er führt den Rechtsstreit im Namen der versicherten Person. Der VN muss dem Rechtsanwalt Vollmacht sowie alle erforderlichen Auskünfte erteilen und die angeforderten Unterlagen zur Verfügung stellen.

8.3.3 Eine Streitverkündung seitens des VN an den Versicherer ist nicht erforderlich; die Kosten einer solchen werden vom Versicherer nicht ersetzt. Vielmehr ist der VN verpflichtet, dem Versicherer etwaige Kosten der Streitverkündung zu erstatten. Der Versicherer erklärt, er lasse sich so behandeln wie er bei einer Streitverkündung stünde, sofern er stets zeitnah Abschriften des prozessualen Schriftverkehrs erhält und umfassend über den Prozessverlauf informiert wird. Der Versicherer ist frei, seinerseits dem Rechtsstreit beizutreten.

8.3.4 Der VN ist nicht berechtigt, ohne vorherige Zustimmung des Versicherers einen Haftpflichtanspruch ganz oder zum Teil vergleichsweise anzuerkennen oder zu befriedigen. Bei Zuwiderhandlung ist der Versicherer berechtigt, die Leistung zu verweigern, es sei denn, dass der VN nach den Umständen die Befriedigung oder Anerkennung nicht ohne offenbare Unbilligkeit verweigern konnte. Durch irrtümliche Annahme des Vorliegens einer gesetzlichen Haftpflicht oder der Richtigkeit der erhobenen Ansprüche oder der behaupteten Tatsachen wird der VN nicht entschuldigt.

9. Rechtsfolgen bei Verletzung von Obliegenheiten

9.1 Verletzt der VN eine Obliegenheit aus diesem Vertrag, die er vor Eintritt des Versicherungsfalls zu erfüllen hat, kann der Versicherer den Vertrag innerhalb eines Monats ab Kenntnis von der Obliegenheitsverletzung fristlos in Schriftform kündigen. Der Versicherer hat kein Kündigungsrecht, wenn der VN nachweist, dass die Obliegenheitsverletzung weder auf Vorsatz noch auf grober Fahrlässigkeit beruhte.

9.2 Wird eine Obliegenheit aus diesem Vertrag vorsätzlich verletzt, ist der Versicherer nicht zur Leistung verpflichtet. Der Versicherer bleibt indes zur Leistung verpflichtet, wenn der VN nachweist, dass die Verletzung der Obliegenheit weder auf den Versicherungsfall oder dessen Feststellung Einfluss gehabt hat. Dies gilt nicht, wenn der VN die Obliegenheit arglistig verletzt hat.

Bei grob fahrlässiger Verletzung einer Obliegenheit ist der Versicherer berechtigt, seine Leistung in einem der Schwere des Verschuldens des VN entsprechenden Verhältnis zu kürzen; die Beweislast für das Nichtvorliegen einer groben

The policyholder shall support the insurer in defence against the claim as well as in the investigation and settlement of the claim, provide the insurer with detailed and truthful damage reports, to inform the insurer of all circumstances relating to the insured event and send the insurer all documents which, in the opinion of the insurer, are relevant for the assessment of the insured event. The policyholder shall conduct the correspondence required on the occasion of an insured event free of charge.

8.3.2 The insurer is authorised to make all declarations on behalf of the policyholder that he deems expedient for the processing of the claim or defence against the claims in court. If a liability claim is asserted against the policyholder in court, the insurer is authorised to conduct legal proceedings. He shall conduct the legal dispute on behalf of the insured person. The policyholder must grant the lawyer power of attorney and all necessary information and provide the requested documents.

8.3.3 It is not necessary for the policyholder to notify the insurer of the dispute; the insurer will not reimburse the costs of such a notification. Rather, the policyholder is obliged to reimburse the insurer for any costs of the notice of dispute. The insurer declares that he will allow himself to be treated in the same way as if he would have joined the dispute, provided that he always receives timely copies of the procedural correspondence and is kept fully informed of the course of the proceedings. The insurer is free to join the legal dispute.

8.3.4 The policyholder is not entitled to acknowledge or settle a liability claim in whole or in part without the prior consent of the insurer. In the event of a breach, the insurer is entitled to refuse payment/performance, unless the policyholder could not, under the circumstances, refuse satisfaction or acknowledgement without obvious inequity. The policyholder shall not be excused by mistakenly assuming the existence of statutory liability or the correctness of the claims made or the alleged facts.

9. Legal consequences in the event of a breach of obligations

9.1 If the policyholder breaches an obligation under this contract which he has to fulfil before the occurrence of the insured event, the insurer may terminate the contract without notice in written form within one month of becoming aware of the breach of obligation. The insurer has no right of termination if the policyholder can prove that the breach of obligation was neither intentional nor due to gross negligence.

9.2 If an obligation under this contract is intentionally breached, the insurer is not obliged to indemnify. However, the insurer remains obliged to indemnify if the policyholder can prove that the breach of the obligation did not affect the insured event or its determination. This does not apply if the policyholder has fraudulently breached the obligation.

In the event of a grossly negligent breach of the obligation, the insurer is entitled to reduce his benefit in proportion to the severity of the policyholder's fault; the burden of proof for the absence of gross negligence shall be borne by the policyholder. The above provisions shall



Fahrlässigkeit trägt der VN. Die vorstehenden Bestimmungen gelten unabhängig davon, ob der Versicherer ein ihm nach Teil A.9.1 zustehendes Kündigungsrecht ausübt.

9.3 Im Falle der Verletzung von vertraglichen Obliegenheiten (z.B. Anzeige des Versicherungsfalls oder Gefahrerhöhungen) bleibt der Versicherer weiterhin zur Leistung verpflichtet, wenn der VN nachweist, dass er seine Obliegenheiten lediglich grob fahrlässig verletzt hat, indem er diesen nicht oder unrichtig nachgekommen ist und nach dem Erkennen diese unverzüglich nachgeholt wurden. Soweit dem VN ein anderweitiger Nachweis hierüber nicht möglich ist, kann der Nachweis insbesondere durch die Abgabe einer Versicherung an Eides statt erbracht werden.

Sofern der Versicherer berechtigt ist, für den angezeigten Sachverhalt eine Mehrprämie zu erheben, ist diese so zu berechnen, als hätte der VN die Anzeige ordnungsgemäß abgegeben. Vorstehende Ausführungen finden keine Anwendung auf vorvertragliche Anzeigepflichten.

Der Versicherer bleibt zur Leistung verpflichtet, wenn der VN nachweist, dass die Verletzung der Obliegenheit weder für den Eintritt oder die Feststellung des Versicherungsfalls noch für die Feststellung oder den Umfang der dem Versicherer obliegenden Leistung ursächlich war. Das gilt nicht, wenn der VN die Obliegenheit arglistig verletzt hat.

9.4 Das Recht des Versicherers, den Vertrag wegen arglistiger Täuschung anzufechten, bleibt unberührt.

10. Abtretungsverbot, Übergang von Ersatzansprüchen

10.1 Der Freistellungsanspruch darf vor seiner endgültigen Feststellung ohne ausdrückliche Zustimmung des Versicherers weder abgetreten noch verpfändet werden. Eine Abtretung an den geschädigten Dritten ist zulässig, sofern die Vertragsparteien durch Individualabrede nicht etwas anderes vereinbart haben.

10.2 Steht dem VN ein Ersatzanspruch gegen einen Dritten zu, geht dieser Anspruch auf den Versicherer über, soweit der Versicherer den Schaden ersetzt hat. Der Übergang kann nicht zum Nachteil des VN geltend gemacht werden. Der Versicherer kann die Ausstellung einer den Forderungsübergang nachweisenden Urkunde verlangen.

10.3 Der VN hat Ersatzansprüche nach Teil A.10.2 oder ein zur Sicherung dieses Anspruchs dienendes Recht unter Beachtung der geltenden Form- und Fristvorschriften zu wahren und bei deren Durchsetzung durch den Versicherer soweit erforderlich mitzuwirken.

10.4 Verletzt der VN die Obliegenheit nach Teil A.10.3 vorsätzlich, ist der Versicherer zur Leistung insoweit nicht verpflichtet, als er infolge dessen keinen Ersatz von dem Dritten verlangen kann. Im Falle einer grob fahrlässigen Verletzung der Obliegenheit ist der Versicherer berechtigt, seine Leistung in einem der Schwere des Verschuldens des VN entsprechenden Verhältnisses zu kürzen.

10.5 Der Versicherer macht den nach Teil A.10.2 übergegangenen Ersatzanspruch (Rückgriff) des VN gegen dessen Mitarbeiter (mitversicherte Personen im Sinne von Teil A.1.3.1) nur geltend, wenn dieser wissentlich von Gesetz, Vorschrift, Anweisung oder Bedingung des Arbeitgebers bzw. Auftraggebers abgewichen ist.

apply regardless of whether the insurer exercises a right of termination to which he is entitled under Part A.9.1.

9.3 In the event of a breach of contractual obligations (e.g. notification of the insured event or aggravated risks), the insurer shall remain obliged to indemnify if the policyholder can prove that he has only breached his obligations through gross negligence by failing to comply with them correctly and that he complied with them immediately after becoming aware of them. If the policyholder is unable to prove this in any other way, proof can be provided in particular by submitting an affidavit in lieu of an oath.

If the insurer is entitled to charge an additional premium for the notified facts, this shall be calculated as if the policyholder had properly submitted the notification. The above statements do not apply to pre-contractual duties of disclosure.

The insurer remains obliged to indemnify if the policyholder proves that the breach of the obligation was neither the cause of the occurrence or the determination of the insured event nor for the determination or the scope of the benefit incumbent on the insurer. This does not apply if the policyholder has fraudulently breached the obligation.

9.4 The right of the insurer to contest the contract on grounds of fraudulent misrepresentation remains unaffected.

10. Prohibition of assignment, transfer of claims for compensation

10.1 The indemnity claim may not be assigned or pledged prior to its final determination without the express consent of the insurer. Assignment to the injured third party is permissible unless the contracting parties have agreed otherwise by means of an individual agreement.

10.2 If the policyholder is entitled to compensation from a third party, this claim is transferred to the insurer insofar as the insurer has compensated the damage. The transfer cannot be asserted to the detriment of the policyholder. The insurer may request the issuance of a document evidencing the transfer of the claim.

10.3 The policyholder must safeguard claims for compensation in accordance with Part A.10.2 or a right serving to secure this claim in compliance with the applicable formal and deadline regulations and, as far as necessary, cooperate in their enforcement by the insurer.

10.4 If the policyholder intentionally breaches the obligation under Part A.10.3, the insurer is not obliged to indemnify to the extent that he cannot claim compensation from the third party as a result. In the event of a grossly negligent breach of obligation, the insurer is entitled to reduce his benefit in proportion to the severity of the policyholder's fault.

10.5 The insurer will only assert the policyholder's claim for compensation (recourse) against the policyholder's employees (co-insured persons within the meaning of part A.1.3.1) if the employee has knowingly deviated from the law, regulation, instruction or condition of the employer or principal.



11. Gesellschafterklausel

11.1 Der Versicherungsfall auch nur eines Gesellschafters gilt als Versicherungsfall aller Gesellschafter. Als Gesellschafter gelten Personen, die ihren Beruf nach außen hin gemeinschaftlich ausüben, ohne Rücksicht darauf, ob sie durch Gesellschaftsvertrag oder einen anderen Vertrag verbunden sind oder nicht (Scheingesellschafter).

11.2 Der Versicherer tritt für alle Gesellschafter zusammen mit einer einheitlichen Durchschnittsleistung wie folgt ein:

11.2.1 Die Leistung auf die Haftpflichtsumme wird in der Weise berechnet, dass zunächst bei jedem einzelnen Gesellschafter festgestellt wird, wie viel er vom Versicherer zu erhalten hätte, wenn er, ohne Gesellschafter zu sein, allein einzutreten hätte (fiktive Leistung), und sodann die Summe dieser fiktiven Leistung durch die Zahl aller, auch der Gesellschafter, die nicht VN sind, geteilt wird.

11.2.2 Bezüglich der Kosten sind die Bestimmungen in Teil A.3.3 in sinngemäßer Verbindung mit diesen Bestimmungen anzuwenden. Dieser Durchschnittsversicherungsschutz besteht daher auch zu Gunsten eines Gesellschafters, der nicht VN dieses Vertrags ist.

11.2.3 Einen Ausschlussgrund nach Teil A.4. oder ein Rechtsverlust nach Teil A.3.5.6 sowie nach Teil A.9., der in der Person eines Gesellschafters vorliegt, geht zu Lasten aller Gesellschafter. Soweit sich ein Rechtsverlust nach Teil A.9. an eine Unterlassung knüpft, wirkt das Tun eines Gesellschafters zugunsten aller Gesellschafter.

12. Zuständiges Gericht, nationales Recht und Sprache, Verjährung, Willenserklärungen, Verwender

12.1 Für Klagen aus dem Versicherungsvertrag gegen den Versicherer bestimmt sich die gerichtliche Zuständigkeit nach dem Sitz des Versicherers oder seiner für den Versicherungsvertrag zuständigen Niederlassung.

Ist der VN eine natürliche Person, ist auch das Gericht örtlich zuständig, in dessen Bezirk der VN zur Zeit der Klageerhebung seinen Wohnsitz oder, in Ermangelung eines solchen, seinen gewöhnlichen Aufenthalt hat. Für Klagen gegen den VN ist dieses Gericht ausschließlich zuständig.

Hat der VN nach Vertragsschluss seinen Wohnsitz oder gewöhnlichen Aufenthaltsort aus dem Geltungsbereich des VVG verlegt oder ist dieser im Zeitpunkt der Klageerhebung nicht bekannt, bestimmt sich die gerichtliche Zuständigkeit für Klagen aus dem Versicherungsvertrag gegen den Versicherer oder den VN nach dem Sitz des Versicherers oder seiner für den Versicherungsvertrag zuständigen Niederlassung.

12.2 Auf den Versicherungsvertrag findet ausschließlich deutsches Recht Anwendung. Die Vertragssprache ist Deutsch.

12.3 Die Ansprüche aus dem Versicherungsvertrag verjähren in drei Jahren. Die Berechnung der Verjährungsfrist richtet sich nach den Vorschriften des BGB.

11. Partner/shareholder clause

11.1 The insured event of just one partner shall be deemed to be an insured event of all partners. Partners are people who outwardly pursue their profession jointly, regardless of whether or not they are linked by partnership agreement or another contract (pseudo-partners).

11.2 The insurer shall indemnify all partners/shareholders together with a uniform average benefit as follows:

11.2.1 The benefit on the liability sum is calculated in such a way that first of all it is determined for each individual partner how much he would have to receive from the insurer if he, without being a partner, had to step in alone (notional benefit) and then the sum of this notional benefit is divided by the number of all partners/everyone, including those who are not partners.

11.2.2 With regard to costs, the provisions in Part A.3.3 shall apply in conjunction with these provisions mutatis mutandis. This average insurance cover therefore also exists in favour of a partner who is not the policyholder of this contract.

11.2.3 A reason for exclusion according to Part A.4. or a loss of rights according to Part A.3.5.6 as well as Part A.9., which exists in the person of one partner, shall be for the account of all partners. Insofar as a loss of rights according to Part A.9. is linked to an omission, the actions of one partner shall be for the benefit of all partners.

12. Competent court, national law and language, limitation period, declarations of intent, user

12.1 For actions arising from the insurance contract against the insurer, the court of jurisdiction is determined by the location of the registered office of the insurer or its branch office responsible for the insurance contract.

If the policyholder is a natural person, the court in whose district the policyholder is domiciled or, in the absence of such, his habitual residence at the time the action is brought, shall also enjoy local jurisdiction. This court shall have exclusive jurisdiction for actions against the policyholder.

If the policyholder has moved his domicile or usual place of residence outside the area of application of the German Insurance Contract Act "VVG", or if this is not known at the time the action is brought, the court of jurisdiction for actions arising from the insurance contract against the insurer or the policyholder shall be determined by the registered office of the insurer or his branch office responsible for the insurance contract.

12.2 The insurance contract shall be governed exclusively by German law. German is the contract language.

12.3 Claims arising from the insurance contract are subject to a limitation period of three years. The calculation of the limitation period is based on the provisions of the German Civil Law Code "BGB".



Wurde ein Anspruch beim Versicherer angemeldet, ist die Verjährung von der Anmeldung bis zu dem Zeitpunkt gehemmt, zu dem die Entscheidung des Versicherers dem Anspruchsteller in Textform zugeht.

12.4 Hat der VN eine Änderung seiner Anschrift dem Versicherer nicht mitgeteilt, genügt für eine dem VN gegenüber abzugebende Willenserklärung die Absendung eines eingeschriebenen Briefes an die letzte dem Versicherer bekannte Anschrift. Die Erklärung gilt drei Tage nach der Absendung des Briefes als zugegangen. Dies gilt entsprechend für den Fall einer Namensänderung des VN.

12.5 Alle für den Versicherer bestimmten Anzeigen und Erklärungen sind mindestens in Textform abzugeben und an die im Versicherungsschein bezeichnete Niederlassung des Versicherers zu richten.

12.6 Im Übrigen gilt das VVG.

12.7 Verwender der Bedingungen ist der / sind die im Versicherungsschein genannte/-n Versicherer.

If a claim under this insurance has been filed with the insurer, the limitation period is suspended from the time of filing until the time when the insurer's decision is received by the claimant in text form.

12.4 If the policyholder has not informed the insurer of a change of address, it is sufficient to send a registered letter to the last address known to the insurer for a declaration of intent to be given to the policyholder. The explanation/declaration is deemed to have been received three days after the letter was sent. This applies accordingly so in the event of a change of name by the policyholder.

12.5 All notifications and declarations intended for the insurer must be submitted at least in text form and addressed to the branch of the insurer specified in the insurance policy certification.

12.6 Apart from that, the "VVG" applies.

12.7 The conditions are applied by the insurer(s) named in the insurance policy certification.

B. Besondere Versicherungsbedingungen und Risikobeschreibung

I. Allgemeiner Teil

1. Versicherte Risiken

Die unter Teil B.II.2.1 bis 2.5, Teil B.III., Teil B.IV.1 bis 3 sowie Teil C. genannten Risiken sind, sofern gesondert vereinbart und im Versicherungsschein dokumentiert, versichert.

2. Eigenschäden

2.1 Der Versicherer gewährt dem VN Versicherungsschutz für Vermögensschäden, die dieser infolge eines bei Ausübung der versicherten Tätigkeit von seinen Organen, Mitarbeitern, zu denen auch freie Mitarbeiter gehören, fahrlässig begangenen Verstoßes erlitten hat (Eigenschaden). Schäden, die einem Dritten entstanden sind, fallen nicht unter die Eigenschadendeckung, auch wenn der VN hierfür z.B. dem Dritten Schadensersatz zu leisten hatte und somit sein eigenes Vermögen geschädigt wurde.

Mitversichert sind die Wiederherstellungskosten bei Zerstörung der eigenen Homepage durch Angriffe von Hackern. Besteht hierfür eine Cyber-Versicherung, über die der geltend gemachte Eigenschaden ganz oder teilweise versichert ist und stellt der Versicherer der Cyber-Versicherung Versicherungsleistungen zur Verfügung, steht der Versicherungsschutz des vorliegenden Vertrages subsidiär zur Verfügung.

2.2 Die Entschädigungsleistung hierfür ist begrenzt auf die vereinbarte Deckungssumme für das jeweilige Risiko, max. jedoch auf 250.000 EUR pro Versicherungsfall und auf 500.000 EUR für alle Versicherungsfälle eines Jahres. Die Entschädigungsleistung für Eigenschäden steht für alle Versicherungsfälle eines Jahres, unabhängig davon, welcher versicherten Tätigkeit (gemäß I. der Police) diese zuzuordnen sind, zur Verfügung.

Das Sublimit wird nicht auf die Deckungssumme bei Pflichtversicherungen angerechnet.

B. Special insurance conditions and risk description

I. General Section

1. Insured risks

The risks listed under B.II.2.1 to 2.5, Part B.III, Part B.IV.1 to 3 as well as Part C. are insured, if agreed separately and documented in the insurance policy certification.

2. Own damage

2.1 The insurer grants the policyholder insurance cover for financial loss suffered as a result of a negligent breach by his executive bodies, employees, including freelancers, in the course of the insured activity (own damage). Damage suffered by a third party is not covered by the insurance's own-damage cover, even if the policyholder as an example had to pay the third-party compensation for this, and his own assets were thus damaged.

Also insured are the restoration costs if the insurer's own homepage is destroyed through attacks by hackers. The insurance cover of the present contract is available on a subsidiary basis if a cyber insurance policy exists for this purpose, through which the asserted own damage is fully or partially insured and if the insurer of the cyber insurance policy provides insurance benefits.

2.2 The compensation payment for this is limited to the agreed sum insured for the respective risk, but to a maximum of EUR 250,000 per insured event and to a maximum of EUR 500,000 for all insured events in one year. The compensation payment for own damage is available for all insured events in one year, regardless of which insured activity (pursuant to I. of the policy) they are attributable to.

The sublimit shall not count towards the sum insured under compulsory insurance policies.



2.3 Der VN trägt den im Versicherungsschein und seinen Nachträgen für das jeweilige Risiko, bei dem der Eigenschaden verursacht wurde, vereinbarten Selbstbehalt.

2.3 The policyholder shall bear the deductible as agreed in the insurance policy certification and its supplements for the respective risk in which the own damage was caused.

3. Ruhendphase

Sofern der VN einen Nachweis über die Ruhendmeldung bei der zuständigen Behörde erbringt und keine versicherte Tätigkeit ausgeübt wird, kann eine Ruhendphase beantragt werden. Der Beitrag vermindert sich während dieses Zeitraums um 90 %. Die Ruhendphase beträgt mindestens 90 Tage durchgehend innerhalb eines Versicherungsjahres.

3. Inoperative phase

Provided that the policyholder provides evidence of the declaration of inactivity to the competent authority and that no insured activity is carried out, an inoperative phase can be requested. The premium contribution is reduced by 90% during this period. The inoperative phase is valid for at least 90 days continuously within an insurance year.

Die Wiederaufnahme der Tätigkeit ist dem Versicherer innerhalb von 30 Tagen mindestens in Textform unter Beifügung eines entsprechenden Nachweises anzuzeigen. Unterbleibt die Anzeige, ist der Versicherer berechtigt, für den Zeitraum, in dem der VN die Tätigkeit bereits wiederaufgenommen hat, die Anzeige jedoch unterblieben ist, das Doppelte der vereinbarten Prämie zu erheben.

The insurer must be notified of the resumption of activity within 30 days at least in text form, enclosing appropriate documentation. If the notification is not made, the insurer is entitled to charge double the agreed premium for the period in which the policyholder has already resumed activity but had failed to carry out the notification.

II. Risiken nach der GewO (Versicherungsvermittler, Versicherungsberater, Finanzdienstleister, Finanzanlagenvermittler, Honorar-Finanzanlagenberater Immobiliendarlehensvermittler, Honorar-Immobilien-darlehensberater)

II. Risks according to the "GewO" (insurance intermediary, insurance adviser, financial service provider, financial investment intermediary, fee-based financial investment adviser, real estate loan intermediary, fee-based real estate loan adviser)

1. Allgemeiner Teil

Nachstehende Bestimmungen gelten für alle unter Teil B.II.2 genannten Risiken.

1. General section

The following provisions apply to all risks mentioned in Part B.II.2.

1.1. Der Versicherungsschutz erstreckt sich im Zusammenhang mit den jeweiligen versicherten Tätigkeiten auch auf die Erstellung und Herausgabe von Informationsmaterial, Flyern und Broschüren zu Werbezwecken an Kunden und Interessenten.

1.1. In connection with the respective insured activities, the insurance cover also extends to the preparation and publication of information material, flyers and brochures for advertising purposes to customers and interested parties.

1.2 Im vertragsgemäßen Umfang besteht Versicherungsschutz für die Tätigkeit als Tippgeber sowie für die Tippgeber des VN.

1.2 To the extent stipulated in the contract, insurance cover is provided for activity as an ad hoc adviser as well as for ad hoc advisers of the policyholder.

1.3 Mitversichert ist die nach § 5 RDG rechtlich zulässige Erbringung außergerichtlicher Rechtsdienstleistungen, soweit diese als Nebendienstleistungen zum versicherten Berufs- und Tätigkeitsbild gehört.

1.3 Co-insured is the legally permissible provision of extrajudicial legal services in accordance with § 5 of the Legal Services "RDG" insofar as these are ancillary services that are part of the insured occupational and activities profile.

1.4 Versicherungsschutz besteht im vertragsgemäßen Umfang auf dem Gebiet der Prävention und Vorsorge, soweit ein Zusammenhang mit der versicherten Tätigkeit besteht, für den VN oder einer Person, für die er nach dem Gesetz einzustehen hat, auch für die gutachterliche Beurteilung bestehender Verhältnisse. Vom Versicherungsschutz umfasst sind unter anderem

1.4 Insurance cover exists to the extent stipulated in the contract in the field of prevention and precaution, insofar as there is a connection with the insured activity, for the policyholder or a person for whom he is liable according to the law, also for the expert assessment of existing circumstances. The following are included in the insurance cover

1.4.1 Analysen

1.4.1 analysis

1.4.2 (gutachterliche) Stellungnahmen

1.4.2 (expert) opinions

1.4.3 Beurteilung, Erörterung und Unterbreitung von Vorschlägen zu Ausführungen aus vorliegenden Gutachten/Stellungnahmen.

1.4.3 assessment, discussion and submission of proposals on comments from existing opinions/reports.

1.5 Der Versicherungsschutz erstreckt sich im Zusammenhang mit den jeweiligen versicherten Tätigkeiten auf die zulässige Hilfestellung in Schadensfällen.

1.5 In connection with the respective insured activities, the insurance cover extends to the permissible assistance in the event of damage.



1.6 Der Versicherungsschutz erstreckt sich auch auf den Zulassungsservice von Fahrzeugen. Die Entschädigungsleistung hierfür ist auf 100.000 EUR für alle Versicherungsfälle eines Jahres begrenzt. Das Sublimit wird nicht auf die Deckungssumme der versicherten Tätigkeit(en) nach Teil A.1.1.2 angerechnet.

1.6 the insurance cover also extends to the vehicle registration service. The compensation payment insured for this is limited to EUR 100,000 for all insured events in one year. The sublimit shall not be offset against the sum insured for the insured activity(ies) pursuant to Part A.1.1.2.

2. Besonderer Teil

2. Special section

2.1 Versicherungsvermittler gemäß § 34d Abs. 1 GewO (sofern gesondert vereinbart und im Versicherungsschein dokumentiert)

2.1 Insurance intermediary pursuant to § 34d par. 1 "GewO" (if separately agreed and documented in the insurance policy certification)

Vom Versicherungsschutz umfasst sind sowohl die unter Teil B.II.1.1 bis 1.6 als auch die unter Teil B. II.2.1.1 (versicherte Tätigkeit) und die im Versicherungsschein aufgrund besonderer Vereinbarung genannten Tätigkeiten.

The insurance cover includes both the activities listed under Part B.II.1.1 to 1.6 and those listed under Part B. II.2.1.1 (insured activity) and the activities specified in the insurance policy certification due to a special agreement.

2.1.1 versicherte Tätigkeit

2.1.1 insured activity

2.1.1.1 Versichert ist die rechtlich zulässige Tätigkeit gemäß § 34d Abs. 1 GewO, unabhängig von der Ausübungsform als Versicherungsmakler, Versicherungsvertreter oder Versicherungsagent.

2.1.1.1 The legally permissible activity in accordance with § 34d para. 1 "GewO" is insured, irrespective of the form in which it is exercised as an insurance broker, insurance representative or insurance agent.

2.1.1.2 Mitversichert sind unter anderem die

2.1.1.2 The insurance also includes

- a) Beratung und Vermittlung von Versicherungsprodukten zur Anlage und Absicherung von Wertguthabenvereinbarungen (Zeitwertkonten) einschließlich der Beratung der versicherten Personen (z.B. der Arbeitnehmer, Organpersonen);
- b) Beratung gegenüber Beschäftigten in den Fällen, in denen der Versicherungsvermittler das Unternehmen berät (z.B. Beratung des Beschäftigten im Zusammenhang mit der Vermittlung von Gruppen-Versicherungsverträgen oder Produkten der betrieblichen Altersvorsorge sowie Zeitwertkonten);
- c) Beratung und Vermittlung von Produkten der betrieblichen Altersversorgung, sofern eine Rückdeckungsversicherung besteht oder nicht zustande kommt;
- d) die Beratung und Vermittlung von Versicherungsprodukten zur Rückdeckung der betrieblichen Altersvorsorge einschließlich der Beratung der versicherten Personen (z.B. der Arbeitnehmer, Organpersonen);
- e) Tätigkeit als Korrespondenzmakler, Schadenbearbeitung (keine Schadenregulierung) eingeschlossen;
- f) Beratung und Vermittlung von betrieblichen Krankenversicherungen einschließlich der Beratung der versicherten Personen (z.B. der Arbeitnehmer, Organpersonen);
- g) Erstellung und Pflege eines Versicherungsordners für Kunden.

- a) advice and mediation of insurance products for the investment and hedging of value credit agreements (time value accounts) including advice to the insured persons (e.g. employees, board members);
- b) advice to employees in cases where the insurance intermediary advises the company (e.g. advice to employees in connection with the brokerage of group insurance contracts or occupational pension products as well as working time accounts);
- c) advice on and mediation of occupational pension products, insofar as a reinsurance policy exists or is not taken out;
- d) advice on and mediation of insurance products for the reinsurance of occupational old-age provision schemes, including advising the insured persons (e.g. employees, board members);
- e) activity as a correspondence broker, claims handling (no claims settlement) included;
- f) advice and mediation of company health insurances, including advice to the insured persons (e.g. employees, board members);
- g) preparation and maintenance of an insurance folder for customers.

2.1.1.3 Der Versicherungsschutz erstreckt sich auch auf die rechtlich zulässige Beratung, Honorarberatung eingeschlossen, im Zusammenhang mit den versicherten Tätigkeiten.

2.1.1.3 The insurance cover also extends to legally permissible advice, including fee-based advice, in connection with the insured activities.

2.1.1.4 Mitversichert sind alle im unmittelbaren Zusammenhang mit der Beratung und Vermittlung von Verträgen berufsbezogenen Nebentätigkeiten/Serviceleistungen. Besteht für diese eine gesonderte Erlaubnispflicht oder ist die Ausübung der Tätigkeit bestimmten Berufen vorbehalten, so besteht kein Versicherungsschutz.

2.1.1.4 The insurance also covers all ancillary activities/services directly related to the provision of advice and mediation of contracts. There is no insurance cover if there is a separate obligation to obtain a permit for these or if the exercise of the activity is reserved for certain professions.

2.1.2 Nicht versicherte Tätigkeiten

2.1.2 Non-insured activities

Nicht versichert ist die Tätigkeit als Havariekommissar und Rückversicherungsvermittler.

The insurance does not cover activities as an average adjuster and reinsurance intermediary.

2.1.3 Ausschlüsse

Ausgeschlossen sind in Ergänzung zu Teil A.4 Haftpflichtansprüche

2.1.3 Exclusions

Excluded are, in addition to Part A.4, liability claims

2.1.3.1 von Unternehmen, die mit dem VN hinsichtlich der versicherten Tätigkeit in agenturvertraglichen Beziehungen stehen. Dieser Ausschluss gilt nicht, soweit es sich um Regressansprüche wegen Schädigungen Dritter handelt, die das Unternehmen aufgrund einer (angeblichen) Pflichtverletzung des VN ausgeglichen hat.

2.1.3.1 from companies which have agency contractual relationships with the policyholder in respect of the insured activity. This exclusion does not apply insofar as it concerns recourse claims for damages to third parties, which the company has compensated due to an (alleged) breach of duty by the policyholder.

2.1.3.2 aus der Erstellung versicherungsmathematischer Gutachten.

2.1.3.2 from the preparation of insurance-mathematical/actuarial expert assessments.

2.2 Versicherungsberater gemäß § 34d Abs. 2 GewO (sofern gesondert vereinbart und im Versicherungsschein dokumentiert)

2.2 Insurance adviser pursuant to § 34d par. 2 "GewO" (if separately agreed and documented on the insurance policy certificate)

Vom Versicherungsschutz umfasst sind sowohl die unter Teil B.II.1.1 bis 1.6 als auch die unter Teil B. II.2.2.1 (versicherte Tätigkeit) und die im Versicherungsschein aufgrund besonderer Vereinbarung genannten Tätigkeiten.

The insurance cover includes both the activities listed under Part B.II.1.1 to 1.6 and those listed under Part B. II.2.2.1 (insured activity) and the activities specified in the insurance policy certification due to a special agreement.

2.2.1 Versicherte Tätigkeit

2.2.1 Insured activity

2.2.1.1 Versichert ist die rechtlich zulässige Tätigkeit gemäß § 34d Abs. 2 GewO.

2.2.1.1 The legally permissible activity in accordance with § 34d para. 2 "GewO" is insured.

2.2.1.2 Mitversichert sind unter anderem die

2.2.1.2 The insurance also includes

- a) Honorarberatung von Versicherungsprodukten zur Anlage und Absicherung von Wertguthabenvereinbarungen (Zeitwertkonten) einschließlich der Arbeitnehmerberatung;
- b) Erstellung und Pflege eines Versicherungsordners für Kunden
- c) Honorarberatung von Produkten der betrieblichen Altersversorgung, sofern eine Rückdeckungsversicherung besteht oder nicht zustande kommt;
- d) Honorarberatung von Versicherungsprodukten zur Rückdeckung der betrieblichen Altersvorsorge einschließlich der Beratung der versicherten Personen (z.B. der Arbeitnehmer, Organpersonen);
- e) Honorarberatung von betrieblichen Krankenversicherungen einschließlich der Beratung der versicherten Personen (z.B. der Arbeitnehmer, Organpersonen).

- a) fee-based advice on insurance products for the investment and hedging of value credit agreements (time value accounts), including employee advice;
- b) preparation and maintenance of an insurance folder for customers
- c) fee-based advice on occupational pension products, insofar as a reinsurance policy exists or does not materialise;
- d) fee-based advice on insurance products for the reinsurance of occupational old-age provision schemes, including advice to the insured persons (e.g. employees, board members);
- e) fee-based advice on company health insurances, including advice to the insured persons (e.g. employees, board members).

2.2.1.3 Mitversichert sind alle im unmittelbaren Zusammenhang mit der Beratung von Verträgen berufsbezogenen Nebentätigkeiten / Servicedienstleistungen. Besteht für diese eine gesonderte Erlaubnispflicht oder ist die Ausübung der Tätigkeit bestimmten Berufen vorbehalten, so besteht kein Versicherungsschutz.

2.2.1.3 Co-insured are all ancillary activities / services directly related to the counselling of contracts. There is no insurance cover if there is a separate obligation to obtain a permit for these or if the exercise of the activity is reserved for certain professions.

2.2.2 Ausschlüsse

Ausgeschlossen sind in Ergänzung zu Teil A.4. Haftpflichtansprüche aus der Erstellung versicherungsmathematischer Gutachten.

2.2.2 Exclusions

Excluded are, in addition to Part A.4. liability claims arising from the preparation of insurance-mathematical/actuarial expert assessments.



2.3 Finanzdienstleister (sofern gesondert vereinbart und im Versicherungsschein dokumentiert)

Vom Versicherungsschutz umfasst sind sowohl die unter Teil B.II.1.1 bis 1.6 als auch die unter Teil B. II.2.3.1 (versicherte Tätigkeit) und die im Versicherungsschein aufgrund besonderer Vereinbarung genannten Tätigkeiten.

2.3.1 Versicherte Tätigkeit

2.3.1.1 Versicherungsschutz besteht für die

- a) rechtlich zulässige Tätigkeit gemäß § 34c Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 GewO; nicht versichert ist die Vermittlung von Darlehensverträgen im Sinne von § 1 Abs. 2 des Vermögensanlagengesetzes (VermAnlG);
- b) rechtlich zulässige Tätigkeit gemäß § 34c Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 GewO;
- c) Vermittlung oder den Nachweis der Gelegenheit zum Abschluss von
 - Bausparverträgen
 - Immobilienfinanzierungen und Hypotheken, sofern es sich nicht um ein Immobilien-Verbraucherdarlehen handelt
 - Leasingverträgen, sofern es sich nicht um ein Immobilien-Verbraucherdarlehen handelt;
- d) Vermittlung von bestehenden deutschen Kapitallebensversicherungseinzelpolicen an Aufkäufer des Zweitmarktes für Lebensversicherungen;
- e) Vermittlung von Mitgliedschaften in gesetzlichen Krankenversicherungen;
- f) Vermittlung von Spar-, Einlagen- und Kontenverträgen, Metallkontenverträge eingeschlossen, von Banken, sofern die betreffenden Banken am Einlagensicherungsfonds teilnehmen oder eine Absicherung über vergleichbare Instrumentarien gewährleistet ist, sowie die Vermittlung von Kreditkarten;
- g) Beratung und Vermittlung an einen externen Dienstleister zur Erstellung von Patientenverfügungen und Vorsorgevollmachten;
- h) Erstellung und Pflege eines Finanzordners für Kunden im Zusammenhang mit der versicherten Tätigkeit;
- i) nicht gewerbsmäßige Tätigkeit als WEG-Verwalter;
- j) Beratung und Vermittlung im Bereich Nettolohnoptimierung; für den Fall, dass der VN im Bereich der Nettolohnoptimierung zu Produkten der betrieblichen Altersversorgung beratend bzw. vermittelnd tätig wird, besteht Versicherungsschutz ausschließlich über die Versicherungsvermittlung / -beratung nach § 34d GewO, sofern dieses Risiko durch den VN gleichfalls unter diesem Vertrag versichert ist.

2.3.1.2 Der Versicherungsschutz erstreckt sich auch auf die rechtlich zulässige Beratung, Honorarberatung eingeschlossen, im Zusammenhang mit den versicherten Tätigkeiten.

2.3.1.3 Mitversichert sind alle im unmittelbaren Zusammenhang mit der Beratung und Vermittlung von Verträgen berufsbezogenen Nebentätigkeiten / Servicedienstleistungen. Besteht für diese eine gesonderte Erlaubnispflicht oder

2.3 Financial service providers (if agreed separately and documented in the insurance policy certification)

The insurance cover includes both the activities listed under Part B.II.1.1 to 1.6 and those listed under Part B. II.2.3.1 (insured activity) and the activities specified in the insurance policy certification due to a special agreement.

2.3.1 Insured activity

2.3.1.1 Insurance cover is provided for

- a) legally permissible activity in accordance with § 34c para. 1 sentence 1 no. 2 "GewO"; the insurance does not cover the mediation of loan contracts within the meaning of § 1 (2) of the Asset Investment Act ("VermAnlG");
- b) legally permissible activity in accordance with § 34c para. 1 sentence 1 no. 1 "GewO";
- c) mediation of or providing evidence of the opportunity to conclude
 - building loan agreements
 - real estate financing and mortgages, unless it is real estate consumer loan
 - leasing contracts, provided they are not a real estate consumer loan;
- d) Mediation of existing German individual endowment policies to buyers in the secondary market for life insurance policies;
- e) Mediation of memberships in statutory health insurance schemes;
- f) Mediation of savings, deposit and account contracts, including metal account contracts, from banks, provided that the banks in question participate in the Deposit Protection Fund or that protection is guaranteed through comparable instruments, as well as the mediation of credit cards;
- g) Advice and referral to an external service provider for the preparation of living wills and health care proxies;
- h) Preparation and maintenance of a financial filer for customers in connection with the insured activity;
- i) non-commercial activity as a condominium administrator ("WEG");
- j) Advice and mediation in the area of net wage optimisation; in the event that the policyholder advises or mediates in the area of net wage optimisation for occupational pension products, insurance cover exists exclusively through insurance brokerage / advice in accordance with § 34d "GewO", insofar as this risk is also insured by the policyholder under this contract.

2.3.1.2 The insurance cover also extends to legally permissible advice, including fee-based advice, in connection with the insured activities.

2.3.1.3 Co-insured are all ancillary activities / services directly related to the consultation and mediation of advice and mediation of contracts. There is no insurance cover if there is a separate obligation to obtain a permit



ist die Ausübung der Tätigkeit bestimmten Berufen vorbehalten, so besteht kein Versicherungsschutz.

2.3.2 Ausschlüsse

Ausgeschlossen sind in Ergänzung zu Teil A.4. Haftpflichtansprüche

2.3.2.1 von Unternehmen, die mit dem VN hinsichtlich der versicherten Tätigkeit in agenturvertraglichen Beziehungen stehen. Dieser Ausschluss gilt nicht, soweit es sich um Regressansprüche wegen Schädigungen Dritter handelt, die das Unternehmen aufgrund einer (angeblichen) Pflichtverletzung des VN ausgeglichen hat.

2.3.2.2 die daraus hergeleitet werden, dass die vorgenommenen Rechtsgeschäfte gegen die guten Sitten verstoßen, Steuerhinterziehungszwecken dienen oder einen Tatbestand geschaffen haben, der den Anfechtungsbestimmungen der InsO oder des AnfG unterliegt.

2.3.2.3 die dadurch entstanden sind, dass bei der Verwaltung von Haus- und Grundbesitz Versicherungsverträge nicht oder nicht ordnungsgemäß abgeschlossen, erfüllt oder fortgeführt werden.

2.3.2.4 die dadurch entstanden sind, dass Kenntnisse über die mangelnde Bonität eines Darlehensnehmers nicht weitergeleitet werden. Der Ausschluss findet keine Anwendung bei Verletzungen, die nicht auf grober Fahrlässigkeit oder Vorsatz beruhen.

2.3.2.5 die dadurch entstanden sind, dass Kenntnisse über die mangelnde Bonität eines Interessenten nicht weitergeleitet werden. Der Ausschluss findet keine Anwendung bei Verletzungen, die nicht auf grober Fahrlässigkeit oder Vorsatz beruhen.

2.3.2.6 die dadurch entstanden sind, dass in Aussicht gestellte Renditen, Gewinnerwartungen, Verzinsungen, steuerliche Vorteile oder sonstige Entwicklungen nicht eingetroffen sind (Rendite- oder Performance-Risiko). Der Ausschluss bezieht sich jedoch nicht auf die Empfehlung von für den Kunden ungeeigneten oder unangemessenen Anlagearten.

2.3.2.7 die dadurch entstanden sind, dass der VN selbst Prospekte erstellt und/oder überarbeitet hat und deshalb unter dem Gesichtspunkt einer abgeleiteten Initiatoreigenschaft bzw. der Prospekthaftung in Anspruch genommen wird. Soweit die Inanspruchnahme im Zusammenhang mit einem Prospekt darauf beruht, dass eigene Vertragspflichten (z.B. fehlerhafte Überprüfung des Prospekts etc.) fahrlässig oder grob fahrlässig verletzt wurden, besteht in vertragsgemäßem Umfang Versicherungsschutz.

2.4 Finanzanlagenvermittler gemäß § 34f und Honorar-Finanzanlagenberater gemäß § 34h GewO (sofern gesondert vereinbart und im Versicherungsschein dokumentiert)

Vom Versicherungsschutz umfasst sind sowohl die unter Teil B.II.1.1 bis 1.6 als auch die unter Teil B.II.2.4.1 genannten Tätigkeiten.

for these or if the exercise of the activity is reserved for certain professions.

2.3.2 Exclusions

Excluded are, in addition to Part A.4. Liability claims

2.3.2.1 from companies which have agency contractual relationships with the policyholder in respect of the insured activity. This exclusion does not apply insofar as it concerns recourse claims for damages to third parties, which the company has compensated due to an (alleged) breach of duty by the policyholder.

2.3.2.2 which are derived from the fact that the legal transactions carried out are contrary to good morals, serve tax evasion purposes or have created a factual situation which is subject to the avoidance provisions of the Insolvency Code "InsO" or the German Act on Contestation "AnfG".

2.3.2.3 which have arisen as a result of insurance contracts not being concluded or not properly concluded, fulfilled or continued in the administration of house and land.

2.3.2.4 which have arisen due to the fact that knowledge about the lack of creditworthiness of a borrower is not passed on. The exemption does not apply to breaches that are not due to gross negligence or intent.

2.3.2.5 which have arisen as a result of knowledge about the lack of creditworthiness of an interested party not being passed on. The exemption does not apply to breaches that are not due to gross negligence or intent.

2.3.2.6 which have arisen due to the fact that promised returns, profit expectations, interest rates, tax advantages or other developments have not materialised (return or performance risk). However, the exclusion does not apply to the recommendation of investment types that are unsuitable or inappropriate for the client.

2.3.2.7 which have arisen due to the fact that the policyholder himself has prepared and/or revised prospectuses and is therefore held liable from the point of view of a derived initiator liability or prospectus liability. Insofar as the claim in connection with a prospectus is based on the fact that own contractual obligations (e.g. incorrect review of the prospectus etc.) were breached negligently or through gross negligence, insurance cover exists to the extent stipulated in the contract.

2.4 Financial investment intermediary pursuant to § 34f and fee-based financial investment adviser pursuant to § 34h "GewO" (if separately agreed and documented in the insurance policy certificate)

The insurance cover includes both the activities listed under Part B.II.1.1 to 1.6 and those listed under Part B.II.2.4.1.



2.4.1 Versicherte Tätigkeit

2.4.1.1 Versichert ist, sofern vereinbart und im Versicherungsschein dokumentiert, die rechtlich zulässige Tätigkeit als Finanzanlagenvermittler gemäß § 34f Abs. 1 Satz 1 Nr. 1, 2 und/oder 3 GewO oder als Honorar-Finanzanlagenberater gemäß § 34h Abs. 1 Satz 1 i. V. m. § 34f Abs. 1 Satz 1 Nr. 1, 2 und/oder 3 GewO.

2.4.1.2 Mitversichert sind berufsbezogene Servicedienstleistungen. Besteht für die Servicedienstleistungen eine gesonderte Erlaubnispflicht oder ist die Ausübung der Tätigkeit bestimmten Berufen vorbehalten, so besteht kein Versicherungsschutz.

2.4.2 Ausschlüsse

Ausgeschlossen sind in Ergänzung zu Teil A.4. Haftpflichtansprüche

2.4.2.1 von Unternehmen, die mit dem VN hinsichtlich der versicherten Tätigkeit in agenturvertraglichen Beziehungen stehen. Dieser Ausschluss gilt nicht, soweit es sich um Regressansprüche wegen Schädigungen Dritter handelt, die das Unternehmen aufgrund einer (angeblichen) Pflichtverletzung des VN ausgeglichen hat.

2.4.2.2 die dadurch entstanden sind, dass Kenntnisse über die mangelnde Bonität einer Investmentgesellschaft, eines Fonds oder eines Initiators nicht weitergeleitet werden. Der Ausschluss findet keine Anwendung bei Verletzungen, die nicht auf grober Fahrlässigkeit oder Vorsatz beruhen.

2.4.2.3 die dadurch entstanden sind, dass der VN selbst Prospekte erstellt und/oder überarbeitet hat und deshalb unter dem Gesichtspunkt einer abgeleiteten Initiatoreigenschaft bzw. der Prospekthaftung in Anspruch genommen wird. Soweit die Inanspruchnahme im Zusammenhang mit einem Prospekt darauf beruht, dass eigene Vertragspflichten (z.B. fehlerhafte Überprüfung des Prospekts etc.) fahrlässig oder grob fahrlässig verletzt wurden, besteht in vertragsgemäßem Umfang Versicherungsschutz.

2.4.2.4 die dadurch entstanden sind, dass in Aussicht gestellte Renditen, Gewinnerwartungen, Verzinsungen, steuerliche Vorteile oder sonstige Entwicklungen nicht eingetroffen sind (Rendite- oder Performance-Risiko). Der Ausschluss bezieht sich jedoch nicht auf die Empfehlung von für den Kunden ungeeigneten oder unangemessenen Anlagearten.

2.5 Immobiliendarlehensvermittler und Honorar-Immobiliendarlehensberater gemäß § 34i GewO (sofern gesondert vereinbart und im Versicherungsschein dokumentiert)

Vom Versicherungsschutz umfasst sind sowohl die unter Teil B.II.1.1 bis 1.6 als auch die unter Teil B.II.2.5.1 genannten Tätigkeiten.

2.5.1 Versicherte Tätigkeit

2.5.1.1 Versichert ist, sofern vereinbart und im Versicherungsschein dokumentiert, die rechtlich zulässige Tätigkeit als Immobiliendarlehensvermittler (§ 34i Abs. 1 Satz 1 GewO) oder als Honorar-Immobiliendarlehensberater (§ 34i Abs. 5 GewO). Der Versicherungsschutz bezieht sich insbesondere auf die Beratung, Vermittlung, den Nachweis oder eine anderweitige Hilfestellung beim Abschluss

2.4.1 Insured activity

2.4.1.1 Insured is, if agreed and documented in the insurance policy certification, the legally permissible activity as a financial investment broker in accordance with § 34f para.1 sentence 1 no. 1, 2 and / or 3 "GewO" or as a fee-based financial investment adviser in accordance with § 34h para. 1 sentence 1 together with § 34f para. 1 sentence 1 no. 1, 2 and / or 3 "GewO".

2.4.1.2 Co-insured are professional services. There is no insurance cover if there is a separate licence requirement for the service activities or if the exercise of the activity is reserved for certain professions.

2.4.2 Exclusions

Excluded are, in addition to Part A.4.Liability claims

2.4.2.1 from companies which have agency contractual relationships with the policyholder in respect of the insured activity. This exclusion does not apply insofar as it concerns recourse claims for damages to third parties, which the company has compensated due to an (alleged) breach of duty by the policyholder.

2.4.2.2 which have arisen due to the fact that knowledge about the lack of creditworthiness of an investment company, a fund or an initiator is not passed on. The exemption does not apply to breaches that are not due to gross negligence or intent.

2.4.2.3 which have arisen due to the fact that the policyholder himself has prepared and/or revised prospectuses and is therefore held liable from the point of view of a derived initiator liability or prospectus liability. Insofar as the claim in connection with a prospectus is based on the fact that own contractual obligations (e.g. incorrect review of the prospectus etc.) were breached negligently or through gross negligence, insurance cover exists to the extent stipulated in the contract.

2.4.2.4 which have arisen due to the fact that promised returns, profit expectations, interest rates, tax advantages or other developments have not materialised (return or performance risk). However, the exclusion does not apply to the recommendation of investment types that are unsuitable or inappropriate for the client.

2.5 Real estate loan intermediary and fee-based real estate loan adviser pursuant to § 34i "GewO" (if separately agreed and documented in the insurance policy certificate)

The insurance cover includes both the activities listed under Part B.II.1.1 to 1.6 and those listed under Part B.II.2.5.1.

2.5.1 Insured activity

2.5.1.1 Insured is, if agreed and documented in the insurance policy certification, the legally permissible activity as a real estate loan broker (§ 34i para. 1 sentence 1 "GewO") or as a fee-based real estate loan consultant (§ 34i para. 5 "GewO"). The insurance cover relates in particular to advice, mediation, proof or other assistance in concluding



- a) von Immobilien-Verbraucherdarlehensverträgen im Sinne des § 491 Abs. 3 des BGB;
- b) von entsprechenden entgeltlichen Finanzierungshilfen im Sinne des § 506 BGB.

- a) of real estate consumer loan contracts within the meaning of § 491 para. 3 of the German Civil Law Code "BGB";
- b) of corresponding financial aid in return for payment within the meaning of § 506 of the German Civil Code "BGB".

Mitversichert ist die Vermittlung von zulässigen Kopplungsgeschäften, sofern die Vermittlung dieser Geschäfte keine Tätigkeit darstellt, die einer anderweitigen Pflichtversicherung unterliegt.

The insurance also covers the mediation of permissible tied transactions, provided that the mediation of these transactions does not constitute an activity that is subject to any other compulsory insurance.

2.5.1.2 Mitversichert sind alle im unmittelbaren Zusammenhang mit der Beratung und Vermittlung von Verträgen berufsbezogenen Nebentätigkeiten / Servicedienstleistungen. Besteht für diese eine gesonderte Erlaubnispflicht oder ist die Ausübung der Tätigkeit bestimmten Berufen vorbehalten, so besteht kein Versicherungsschutz.

2.5.1.2 Co-insured are all ancillary activities / services directly related to the consultation and mediation of advice and mediation of contracts. There is no insurance cover if there is a separate obligation to obtain a permit for these or if the exercise of the activity is reserved for certain professions.

2.5.2 Ausschlüsse

2.5.2 Exclusions

Ausgeschlossen sind in Ergänzung zu Teil A.4. Haftpflichtansprüche

Excluded are, in addition to Part A.4. Liability claims

2.5.2.1 von Unternehmen, die mit dem VN hinsichtlich der versicherten Tätigkeit in agenturvertraglichen Beziehungen stehen. Dieser Ausschluss gilt nicht, soweit es sich um Regressansprüche wegen Schädigungen Dritter handelt, die das Unternehmen aufgrund einer (angeblichen) Pflichtverletzung des VN ausgeglichen hat.

2.5.2.1 from companies which have agency contractual relationships with the policyholder in respect of the insured activity. This exclusion does not apply insofar as it concerns recourse claims for damages to third parties, which the company has compensated due to an (alleged) breach of duty by the policyholder.

2.5.2.2 die dadurch entstanden sind, dass Kenntnisse über die mangelnde Bonität eines Interessenten nicht weitergeleitet wurden. Der Ausschluss findet keine Anwendung bei Verletzungen, die nicht auf grober Fahrlässigkeit oder Vorsatz beruhen.

2.5.2.2 which have arisen due to the fact that knowledge of the lack of creditworthiness of an interested party was not passed on. The exemption does not apply to breaches that are not due to gross negligence or intent.

III. Wohnimmobilienverwalter gemäß § 34 c Abs.1 Satz 1 Nr. 4 GewO, Haus- und Grundstücksverwalter (sofern gesondert vereinbart und im Versicherungsschein dokumentiert)

III. Residential property manager pursuant to § 34 c. para. 1 sentence 1 no. 4 "GewO", house and property manager (if separately agreed and documented in the insurance policy certification)

Vom Versicherungsschutz umfasst sind die unter Teil B.III.1 (versicherte Tätigkeit) und die im Versicherungsschein aufgrund besonderer Vereinbarung genannten Tätigkeiten.

The insurance cover includes the activities specified in Part B.III.1 (insured activity) and the activities specified in the insurance policy certification due to a special agreement.

1. Versicherte Tätigkeit

1. Insured activity

1.1 Versichert ist die rechtlich zulässige Tätigkeit des VN als Verwalter von fremdem und eigenem Haus- und Grundbesitz, als Wohnungseigentumsverwalter gemäß § 27 WEG und als Verwalter von Gewerbe- und Geschäftseinheiten. Der Versicherungsschutz bezieht sich insbesondere auf

1.1 The insurance covers the legally permissible activity of the policyholder as an administrator of third-party and own house and property, as a condominium administrator in accordance with § 27 of the "WEG" and as the administrator of commercial and business units. The insurance cover relates in particular to

1.1.1 die Verwaltung des gemeinschaftlichen Eigentums von Wohnungseigentümern im Sinne des § 1 Abs. 2, 3, 5 und 6 WEG

1.1.1 the management of the common property of condominium owners within the meaning of § 1 para. 2, 3, 5 and 6 Homeowners Association Act ("WEG")

1.1.2 die Verwaltung von Mietverhältnissen über Wohnräume für Dritte im Sinne des § 549 BGB

1.1.2 the management of tenancies of residential premises for third parties within the meaning of § 549 of the German Civil Code ("BGB")

1.1.3 die Vermittlung von Mietverträgen und die Entgegennahme von Mietkautionen.

1.1.3 the mediation of tenancy agreements and the acceptance of rent deposits.

Für die versicherungspflichtigen Tätigkeiten nach § 34c Abs. 1 Satz 1 Nr. 4 GewO, somit die Verwaltung des gemeinschaftlichen Eigentums von Wohnungseigentümern im Sinne des § 1 Abs. 2, 3, 5 und 6 WEG sowie der Verwaltung

A separate sum insured in accordance with the legal requirements (minimum insurance cover) for activities subject to compulsory insurance pursuant to § 34c para. 1 sentence 1 no. 4 "GewO", i.e. the management of the



von Mietverhältnissen über Wohnräume für Dritte im Sinne des § 549 BGB wird eine gesonderte Deckungssumme entsprechend den gesetzlichen Vorgaben (Mindestversicherungssumme) zur Verfügung gestellt.

Diese Mindestversicherungssumme steht unabhängig von einem etwaigen Verbrauch der vereinbarten Deckungssumme durch Verstöße, die nicht der gesetzlichen Pflichtversicherung unterliegen, für alle Versicherungsfälle eines Jahres mindestens zweimal zur Verfügung.

Der teilweise oder vollständige Verbrauch der Mindestversicherungssumme schmälert jedoch entsprechend die vereinbarte Deckungssumme für Versicherungsfälle, die nicht der Versicherungspflicht unterliegen.

1.2 Mitversichert ist die Tätigkeit als Sachverständiger und Gutachter auf dem Gebiet des Grundstücks- und Wohnungswesens für die Beurteilung bestehender Verhältnisse inklusive Beratungen, Vorschlägen oder sonstigen Folgerungen aus den erstellten Gutachten seitens des VN oder der Personen, für die er einzutreten hat. Vom Versicherungsschutz umfasst sind unter anderem

1.2.1 Analysen, z.B. der erforderlichen Maßnahmen zur Optimierung und Sanierung von Mietverhältnissen, oder zur Sanierung von WEG-Gemeinschaften, zur Durchführung von Modernisierungs- und Instandsetzungsarbeiten

1.2.2 (gutachterliche) Stellungnahmen

1.2.3 Beurteilung, Erörterung und Unterbreitung von Vorschlägen zu Ausführungen aus vorliegenden Gutachten / Stellungnahmen.

1.3 Mitversichert ist die gesetzliche Haftpflicht des VN wegen Vermögensschäden aus der Durchführung von Energieberatungen für Wohngebäude gemäß der Richtlinie über die Förderung der Energieberatung für Wohngebäude (Vor-Ort-Beratung, individueller Sanierungsfahrplan) des Bundesministeriums für Wirtschaft und Energie vom 11.10.2017 und der Erstellung von Energiepässen.

1.4 Mitversichert sind alle berufsbezogenen Servicedienstleistungen. Besteht für diese eine gesonderte Erlaubnisspflicht oder ist die Ausübung der Tätigkeit bestimmten Berufen vorbehalten, so besteht kein Versicherungsschutz.

1.5 Der Versicherungsschutz erstreckt sich im Zusammenhang mit den versicherten Tätigkeiten auch auf die Erstellung und Herausgabe von Informationsmaterial, Flyern und Broschüren zu Werbezwecken an Kunden und Interessenten.

1.6 Mitversichert sind Ansprüche aufgrund von Fehlern im Zusammenhang mit dem Erstellen von Bestätigungen und Nachweisen über haushaltsnahe Beschäftigungsverhältnisse oder Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Betriebskostenabrechnung gemäß § 35a EStG sind im Rahmen des Versicherungsvertrages.

1.7 Mitversichert ist die Auferlegung von Prozesskosten nach § 49 Abs. 2 WEG im Rahmen des Versicherungsvertrages.

1.8 Mitversichert ist die nach § 5 RDG rechtlich zulässige Erbringung außergerichtlicher Rechtsdienstleistungen, soweit diese als Nebendienstleistungen zum versicherten Berufs- und Tätigkeitsbild gehört.

common property of condominium owners within the meaning of § 1 para.2, 3, 5 and 6 "WEG" as well as the management of tenancies of residential premises for third parties within the meaning of § 549 of the German Civil Code ("BGB").

This minimum insurance cover is available at least twice for all insured events in a year, irrespective of any consumption of the agreed sum insured by infringements that are not subject to mandatory statutory insurance.

However, the partial or complete consumption of the minimum insurance cover reduces the agreed sum insured accordingly for insured events that are not subject to compulsory insurance.

1.2 The insurance also covers the activity as an expert and surveyor in the field of real estate and housing for the assessment of existing conditions, including consultations, proposals or other conclusions from the expert opinions prepared on the part of the insured person or the persons for whom he is responsible. The following are included in the insurance cover

1.2.1 Analyses, e.g. of the measures required to optimise and redevelop tenancies, or to redevelop "WEG" communities, to carry out modernisation and maintenance work

1.2.2 (Expert) opinions

1.2.3 Assessment, discussion and submission of proposals on comments from existing expert opinion reports / statements.

1.3 Co-insured is the legal liability of the insured person for financial losses from the implementation of energy consultations for residential buildings in accordance with the Directive on the Promotion of Energy Consultation for Residential Buildings (On-site Consultation, Individual Renovation Roadmap) of the Federal Ministry for Economic Affairs and Energy of 11.10.2017 and the preparation of energy passports.

1.4 Co-insured are all work-related services. There is no insurance cover if there is a separate obligation to obtain a permit for these or if the exercise of the activity is reserved for certain professions.

1.5 In connection with the insured activities, the insurance cover also extends to the preparation and publication of information material, flyers and brochures for advertising purposes to customers and interested parties.

1.6 Co-insured are claims due to errors in connection with the creation of confirmations and evidence of household-related employment relationships or services in connection with the utility bill in accordance with § 35a of the Income Tax Act ("EStG") are also insured within the scope of the insurance contract.

1.7 Co-insured is the imposition of legal costs in accordance with § 49 para. 2 "WEG" within the framework of the insurance contract.

1.8 Co-insured is the legally permissible provision of extrajudicial legal services in accordance with § 5 of the Legal Services ("RDG") insofar as these are ancillary services that are part of the insured occupational and activities profile.



1.9 Mitversichert ist die gesamtschuldnerische Inanspruchnahme von Verwaltungsbeiräten (§ 29 WEG) zusammen mit dem VN aufgrund von Schäden, bei denen sowohl ein Verschulden des VN als auch des Verwaltungsbeirats behauptet wird. Die Mitversicherung gilt klarstellend nicht für den Fall, dass der VN bei der behaupteten Pflichtverletzung selbst als Verwaltungsbeirat tätig war.

1.10 Mitversichert ist die Tätigkeit als Ersatzzustellungsvertreter oder als Vertreter des Ersatzzustellungsvertreters gemäß § 45 Abs. 2 WEG.

1.11 Es besteht Versicherungsschutz für Ansprüche wegen Pflichtverletzungen beim Abschluss und der nicht ordnungsgemäßen Erfüllung oder Fortführung von Versicherungsverträgen für verwaltete Objekte, soweit die Pflichtverletzung im Rahmen der versicherten Tätigkeit erfolgt und der VN keine Zulassung gemäß § 34d GewO unterhält.

1.12 Mitversichert ist die zulässige Hilfestellung in Schadensfällen.

1.13 Im vertragsgemäßen Umfang besteht Versicherungsschutz für die Tätigkeit als Tippgeber sowie für die Tippgeber des VN.

1.14 Mitversichert sind Haftpflichtansprüche wegen Schäden aus dem Abhandenkommen fremder Schlüssel und Codekarten, die sich rechtmäßig im Gewahrsam des VN befinden haben.

1.14.1 Der Versicherungsschutz erstreckt sich auf die Kosten

1.14.1.1 für die notwendige Auswechslung von Schlössern und Schließanlagen. Hierzu zählt auch die Anbringung eines Notschlusses;

1.14.1.2 für vorübergehende Sicherungsmaßnahmen eines Objektschutzes bis zu 14 Tagen, gerechnet ab dem Zeitpunkt, an dem der Verlust festgestellt wurde.

1.14.2 Vom Versicherungsschutz ausgeschlossen sind Ansprüche aus Folgeschäden eines Schlüssel- oder Codekartenverlusts, insbesondere Diebstahl und Sachbeschädigung.

1.15 Abweichend von Teil A.3.2.1 gelten sämtliche Pflichtverletzungen bei Erledigung einer einheitlichen Verwaltung als ein Versicherungsfall, wenn die betreffenden Angelegenheiten miteinander in rechtlichem oder wirtschaftlichem Zusammenhang stehen.

2. Ausschlüsse

Ausgeschlossen sind in Ergänzung zu Teil A.4 Haftpflichtansprüche

2.1 von Unternehmen, die mit dem VN hinsichtlich der versicherten Tätigkeit in agenturvertraglichen Beziehungen stehen. Dieser Ausschluss gilt nicht, soweit es sich um Regressansprüche wegen Schädigungen Dritter handelt, die das Unternehmen aufgrund einer (angeblichen) Pflichtverletzung des VN ausgeglichen hat.

2.2 wegen Schäden, weil der Zins- und Tilgungsdienst für Darlehen und nachstellige Grundpfandrechte nicht ordnungsgemäß durchgeführt wird.

2.3 wegen Schäden durch Umwelteinwirkung, d.h. die Veränderung des Bodens, der Luft oder des Wassers (einschließlich Gewässer) sowie Umweltschäden im Sinne von § 2 USchadG, d. h. die Schädigung

1.9 Co-insured are claims made jointly and severally against management advisory boards (§ 29 "WEG") together with the policyholder due to damage for which both the policyholder and the management board are alleged to be at fault. For the sake of clarity, the co-insurance does not apply in the event that the policyholder himself acted as a management advisory board in the alleged breach of duty.

1.10 Co-insured is the activity as a substitute delivery agent or as a representative of the substitute delivery agent in accordance with § 45 para. 2 "WEG".

01:11 Insurance cover is provided for claims due to breaches of duty in the conclusion and improper performance or continuation of insurance contracts for managed items, insofar as the breach of duty occurs within the scope of the insured activity and the policyholder does not maintain a license in accordance with § 34d "GewO".

1.12 The permissible assistance in the event of damage is also insured.

1.13 Insurance cover is provided to the extent stipulated in the contract for the activity as an ad hoc adviser as well as for ad hoc advisers of the policyholder.

1.14 The insurance also covers liability claims for damage arising from the loss of keys and code cards that are legally in the custody of the policyholder.

1.14.1 The insurance cover extends to the costs for

1.14.1.1 the necessary replacement of locks and locking systems. This also includes the fitting of an emergency lock;

1.14.1.2 for temporary security measures of a property protection up to 14 days, calculated from the point in time at which the loss was discovered.

1.14.2 Excluded from insurance cover are claims arising from consequential damage caused by the loss of a key or code card, in particular theft and damage to property.

1.15 In deviation from and notwithstanding Part A.3.2.1, all breaches of duty in the execution of a uniform administration shall be deemed to be one insured event if the matters concerned are legally or economically related to one another.

2. Exclusions

Excluded are, in addition to Part A.4, liability claims

2.1 of companies which have agency contractual relationships with the policyholder in respect of the insured activity. This exclusion does not apply insofar as it concerns recourse claims for damages to third parties, which the company has compensated due to an (alleged) breach of duty by the policyholder.

2.2 due to damage because the interest and redemption service for loans and subordinate mortgages on real property is not carried out properly.

2.3 due to damage caused by environmental impact, i.e. changes to the soil, air or water (including bodies of water) as well as environmental damage within the meaning of § 2 "USchadG", i.e. damage to



- von Arten und natürlichen Lebensräumen nach dem Bundesnaturschutzgesetz;
- der Gewässer nach dem Wasserhaushaltsgesetz;
- des Bodens nach dem Bundes-Bodenschutzgesetz.

2.4 der Tätigkeit als Architekt und / oder Ingenieur ausgeübt wurde, insbesondere Leistungen nach HOAI erbracht wurden.

2.5 Hard- und Software hergestellt, geliefert, verändert oder gepflegt wird.

IV. Risiken nach dem KWG

1. Anlageberater, Anlage-, Abschlussvermittler oder Finanzportfolioverwaltung gemäß § 32 KWG (sofern gesondert vereinbart und im Versicherungsschein dokumentiert)

1.1 Versicherte Tätigkeiten

1.1.1 Versichert ist, sofern vereinbart und im Versicherungsschein dokumentiert, die rechtlich zulässige Tätigkeit gemäß § 1 Abs. 1a Satz 2 Nr. 1a KWG (Anlageberatung), § 1 Abs. 1a Satz 2 Nr. 1 KWG (Anlagevermittlung), § 1 Abs. 1a Satz 2 Nr. 2 KWG (Abschlussvermittlung) und/oder § 1 Abs. 1a Satz 2 Nr. 3 KWG (Finanzportfolioverwaltung).

1.1.2 Der Versicherungsschutz erstreckt sich im Zusammenhang mit den versicherten Tätigkeiten auch auf die Erstellung und Herausgabe von Informationsmaterial, Flyern und Broschüren zu Werbezwecken an Kunden und Interessenten.

1.1.3 Mitversichert sind

1.1.3.1 die zulässige Hilfestellung in Schadensfällen

1.1.3.2 die rechtlich zulässige Beratung, Honorarberatung eingeschlossen, bei den versicherten Tätigkeiten in dem jeweils vereinbarten Umfang.

1.2 Ausschlüsse

Ausgeschlossen sind in Ergänzung zu Teil A.4. Haftpflichtansprüche

1.2.1 von Unternehmen, die mit dem VN hinsichtlich der versicherten Tätigkeit in agenturvertraglichen Beziehungen stehen. Dieser Ausschluss gilt nicht, soweit es sich um Regressansprüche wegen Schädigungen Dritter handelt, die das Unternehmen aufgrund einer (angeblichen) Pflichtverletzung des VN ausgeglichen hat.

1.2.2 die dadurch entstanden sind, dass in Aussicht gestellte Renditen, Gewinnerwartungen, Verzinsungen, steuerliche Vorteile oder sonstige Entwicklungen nicht eingetroffen sind (Rendite- und Performancerisiko). Dieser Ausschluss bezieht sich jedoch nicht auf die Empfehlung von für den Kunden ungeeigneten oder unangemessenen Anlagearten.

1.2.3 die dadurch entstanden sind, dass der VN selbst Prospekte erstellt und / oder überarbeitet hat und deshalb

- species and natural habitats in accordance with the Federal Nature Conservation Act;
- the waters bodies according to the Water Resources Act;
- the soil pursuant to the Federal Soil Protection Act and Ordinance ("BBodSchG").

2.4 the activity as architect and / or engineer was exercised, in particular services were rendered according to the German Fee Regulations for Object Planners and Engineers ("HOAI").

2.5 Hardware and software are manufactured, delivered, modified or maintained.

IV. Risks according to the "KWG"

1. Investment adviser, investment intermediary, acquisition intermediary or financial portfolio manager pursuant to § 32 "KWG" (if separately agreed and documented in the insurance policy certification)

1.1 Insured activities

1.1. Insured is, if agreed and documented in the insurance policy certification, the legally permissible activity in accordance with § 1 (1a) sentence 2 no.1a "KWG" (investment advice), § 1 (1a) sentence 2 no.1 "KWG" (investment brokerage), § 1 para. 1a sentence 2 no. 2 "KWG" (acquisition brokerage) and/or § 1 para. 1a sentence 2 no. 3 "KWG" (financial portfolio management).

1.1.2 In connection with the insured activities, the insurance cover also extends to the preparation and publication of information material, flyers and brochures for advertising purposes to clients and interested parties.

1.1.3 Co-insured are

1.1.3.1 permissible assistance in the event of damage

1.1.3.2 legally permissible advice, including fee-based advice, for the insured activities to the extent agreed in each case.

1.2 Exclusions

Excluded are, in addition to Part A.4. Liability claims

1.2.1 of companies that have agency contractual relationships with the policyholder in respect of the insured activity. This exclusion does not apply insofar as it concerns recourse claims for damages to third parties, which the company has compensated due to an (alleged) breach of duty by the policyholder.

1.2.2 which have arisen due to the fact that promised returns, profit expectations, interest rates, tax advantages or other developments have not materialised (return and performance risk). However, this exclusion does not apply to the recommendation of investment types that are unsuitable or inappropriate for the client.

1.2.3 which have arisen because the policyholder himself has prepared and/or revised prospectuses and is



unter dem Gesichtspunkt einer abgeleiteten Initiatoreneigenschaft bzw. der Prospekthaftung in Anspruch genommen wird. Soweit die Inanspruchnahme im Zusammenhang mit einem Prospekt darauf beruht, dass eigene Vertragspflichten (z.B. fehlerhafte Überprüfung des Prospekts etc.) fahrlässig oder grob fahrlässig verletzt wurden, besteht in vertragsgemäßem Umfang Versicherungsschutz.

1.3 Obliegenheiten

Den VN hat nachfolgende Obliegenheiten:

1.3.1 Der VN hat ein Risikoprofil des Kunden zu erstellen. Das Risikoprofil muss nachfolgende Informationen enthalten:

1.3.1.1 Kenntnisse und Erfahrungen der Kunden in Bezug auf Geschäfte mit bestimmten Arten von Finanzinstrumenten oder Wertpapierdienstleistungen

1.3.1.2 über die Anlageziele der Kunden

1.3.1.3 über die finanziellen Verhältnisse des Kunden, um den Kunden ein für sie geeignetes Finanzinstrument oder eine für sie geeignete Wertpapierdienstleistung empfehlen zu können.

1.3.1.4 die unter Teil B.IV.1.3.1.1 bis 1.3.1.3 getätigten Angaben/Informationen zu dokumentieren.

1.3.2 Es besteht keine Verpflichtung zur Erfüllung vorstehend genannter Obliegenheit, sofern ein gesetzlicher Ausschlussgrund besteht.

1.3.3 Der Versicherer ist nicht zur Leistung verpflichtet, wenn der VN die Obliegenheit vorsätzlich verletzt hat. Im Fall einer grob fahrlässigen Verletzung ist der Versicherer berechtigt, seine Leistung in einem der Schwere des Verschuldens des VN entsprechenden Verhältnis zu kürzen. Das Vorliegen von Vorsatz oder grober Fahrlässigkeit hat der Versicherer zu beweisen.

Der Versicherer ist weiterhin zur Leistung verpflichtet, soweit die Verletzung der Obliegenheit nicht ursächlich für den Eintritt des Versicherungsfalles oder den Umfang der Leistungspflicht war.

2. haftungsübernehmende Institute gemäß § 2 Abs. 10 KWG (sofern gesondert vereinbart und im Versicherungsschein dokumentiert)

2.1 Versicherte Tätigkeit

2.1.1 Der Versicherer gewährt dem VN Versicherungsschutz für

2.1.1.1 den Fall, dass er von einem Dritten für einen Vermögensschaden haftpflichtig gemacht wird, den ein unter seiner Haftung stehender vertraglich gebundener Vermittler in Ausübung der versicherten Tätigkeit verursacht hat. Versichert sind nachfolgende Tätigkeiten des vertraglich gebundenen Vermittlers:

a) Anlageberatung gemäß § 1 Abs. 1a Satz 2 Nr. 1a KWG

b) Anlagevermittlung gemäß § 1 Abs. 1a Satz 2 Nr. 1 KWG.

2.1.1.2 die Anlageberatung gemäß § 1 Abs. 1a Satz 2 Nr. 1a KWG und die Anlagevermittlung gemäß § 1 Abs. 1a Satz 2 Nr. 1 KWG der vertraglich gebundenen Vermittler, sofern

therefore held liable from the point of view of a derived initiator capacity or prospectus liability. Insofar as the claim in connection with a prospectus is based on the fact that own contractual obligations (e.g. incorrect review of the prospectus etc.) were breached negligently or through gross negligence, insurance cover exists to the extent stipulated in the contract.

1.3 Obligations

The policyholder has the following obligations:

1.3.1 the policyholder must draw up a risk profile of the client. The risk profile must contain the following information:

1.3.1.1 the client's knowledge and experience of transactions in certain types of financial instruments or investment services

1.3.1.2 the investment objectives of the client

1.3.1.3 on the financial circumstances of the client, being able to recommend a suitable financial instrument or investment service to customers.

1.3.1.4 to document the details / information given under Part B.IV.1.3.1.1 to 1.3.1.3.

1.3.2 There is no obligation to fulfil the above-mentioned obligation if there is a legal reason for exclusion.

1.3.3 The insurer is not obliged to indemnify if the policyholder has intentionally breached the obligation. In the event of a grossly negligent breach of obligation, the insurer is entitled to reduce his benefit in proportion to the severity of the insured person's fault. The insurer has to prove the existence of intent or gross negligence.

The insurer is still obliged to indemnify insofar as the breach of the obligation was not the cause of the occurrence of the insured event or the scope of the obligation to indemnify.

2. Institutions assuming liability pursuant to § 2 par. 10 "KWG" (if separately agreed and documented in the insurance policy certificate)

2.1 Insured activity

2.1.1 The insurer grants the policyholder insurance cover

2.1.1.1 in the event that he is held liable by a third party for financial loss caused by a contractually bound intermediary under his liability in the course of the insured activity. The following activities of the contractually bound intermediary are insured:

a) investment advice in accordance with § 1 para. 1a sentence 2 no. 1a "KWG"

b) investment brokerage in accordance with § 1 para. 1a sentence 2 no. 1 "KWG".

2.1.1.2 investment advice in accordance with § 1 para. 1a sentence 2 no. 1a "KWG" and investment mediation in accordance with § 1 para. 1a sentence 2 no. 1 "KWG" by



der vertraglich gebundene Vermittler direkt in Anspruch genommen wird. Voraussetzung für den Versicherungsschutz ist, dass der vertraglich gebundene Vermittler im Rahmen der Erlaubnis sowie im Namen und auf Rechnung des VN gehandelt hat und keine Handlungen gesetzt hat, zu denen er berufsrechtlich aufgrund gesetzlicher Vorgaben nicht berechtigt war.

2.1.2 Soweit die Inanspruchnahme im Zusammenhang mit einem Prospekt darauf beruht, dass der vertraglich gebundene Vermittler im Rahmen der unter 1.1 genannten Tätigkeiten eigene Vertragspflichten (z.B. fehlerhafte Überprüfung des Prospekts) fahrlässig oder grob fahrlässig verletzt haben, besteht im vertragsgemäßen Umfang Versicherungsschutz. Der Versicherungsschutz besteht insoweit auch für Haftpflichtansprüche aufgrund einer dem Kunden empfohlenen, aber ungeeigneten oder unangemessenen Anlageart.

2.1.3 Voraussetzung für den Versicherungsschutz ist, dass der vertraglich gebundene Vermittler zum Zeitpunkt des Verstoßes vom VN der BaFin gemeldet war.

2.2 Ausschlüsse

Ausgeschlossen sind in Ergänzung zu Teil A.4. Haftpflichtansprüche

2.2.1 die dadurch entstanden sind, dass Kenntnisse über die mangelnde Bonität eines Interessenten, einer Investmentgesellschaft, eines Fonds oder eines Initiators nicht weitergeleitet wurden. Der Ausschluss findet keine Anwendung bei Verletzungen, die nicht auf grober Fahrlässigkeit oder Vorsatz beruhen.

2.2.2 die dadurch entstanden sind, dass in Aussicht gestellte Renditen, Gewinnerwartungen, Verzinsungen, steuerliche Vorteile oder sonstige Entwicklungen nicht eingetroffen sind (Rendite- und Performancerisiko). Dieser Ausschluss bezieht sich jedoch nicht auf die Empfehlung von für den Kunden ungeeigneten oder unangemessenen Anlagearten.

2.2.3 die dadurch entstanden sind, dass der VN selbst Prospekte erstellt und / oder überarbeitet hat und deshalb unter dem Gesichtspunkt einer abgeleiteten Initiatoreneigenschaft bzw. der Prospekthaftung in Anspruch genommen wird. Soweit die Inanspruchnahme im Zusammenhang mit einem Prospekt darauf beruht, dass eigene Vertragspflichten (z.B. fehlerhafte Überprüfung des Prospekts etc.) fahrlässig oder grob fahrlässig verletzt wurden, besteht in vertragsgemäßem Umfang Versicherungsschutz.

2.3 Obliegenheiten

Den VN hat nachfolgende Obliegenheiten:

2.3.1 Der VN hat ein Risikoprofil des Kunden zu erstellen. Das Risikoprofil muss nachfolgende Informationen enthalten:

2.3.1.1 Kenntnisse und Erfahrungen der Kunden in Bezug auf Geschäfte mit bestimmten Arten von Finanzinstrumenten oder Wertpapierdienstleistungen

2.3.1.2 über die Anlageziele der Kunden

2.3.1.3 über die finanziellen Verhältnisse des Kunden

the contractually bound intermediary, provided that the claim is made directly against the contractually bound intermediary. The prerequisite for insurance cover is that the contractually bound intermediary has acted within the scope of the licence as well as in the name and for the account of the policyholder and has not taken any actions to which he was not entitled under to under professional law due to legal requirements.

2.1.2 Insofar as the claim in connection with a prospectus is based on the fact that the own contractually bound intermediary has negligently or grossly negligently breached his own contractual obligations (e.g. incorrect review of the prospectus) within the framework of the activities mentioned under 1.1, insurance cover exists to the extent stipulated in the contract. Insofar, the insurance cover also exists for liability claims based on an unsuitable or inappropriate type of investment recommended to the customer.

2.1.3 The prerequisite for insurance cover is that the contractually bound intermediary was reported to the German Financial Supervisory Authority ("BaFin") by the policyholder at the time of the breach.

2.2 Exclusions

Excluded are, in addition to Part A.4. Liability claims

2.2.1 which have arisen due to the fact that knowledge about the lack of creditworthiness of an interested party, an investment company, a fund or an initiator was not passed on. The exemption does not apply to breaches that are not due to gross negligence or intent.

2.2.2 which have arisen due to the fact that promised returns, profit expectations, interest rates, tax advantages or other developments have not materialised (return and performance risk). However, this exclusion does not apply to the recommendation of investment types that are unsuitable or inappropriate for the client.

2.2.3 which have arisen because the policyholder himself has prepared and/or revised prospectuses and is therefore held liable from the point of view of a derived initiator capacity or prospectus liability. Insofar as the claim in connection with a prospectus is based on the fact that own contractual obligations (e.g. incorrect review of the prospectus etc.) were breached negligently or through gross negligence, insurance cover exists to the extent stipulated in the contract.

2.3 Obligations

The policyholder has the following obligations:

2.3.1 the policyholder must draw up a risk profile of the client. The risk profile must contain the following information:

2.3.1.1 the client's knowledge and experience of transactions in certain types of financial instruments or investment services

2.3.1.2 the investment objectives of the client

2.3.1.3 on the financial circumstances of the client



um den Kunden ein für sie geeignetes Finanzinstrument oder eine für sie geeignete Wertpapierdienstleistung empfehlen zu können.

2.3.1.4 die unter Teil B.IV.2.3.1.1 bis 2.3.1.3 getätigten Angaben/Informationen zu dokumentieren.

2.3.2 Es besteht keine Verpflichtung zur Erfüllung vorstehend genannter Obliegenheit, sofern ein gesetzlicher Ausschlussgrund besteht.

2.3.3 Der Versicherer ist nicht zur Leistung verpflichtet, wenn der VN die Obliegenheit vorsätzlich verletzt hat. Im Fall einer grob fahrlässigen Verletzung ist der Versicherer berechtigt, seine Leistung in einem der Schwere des Verschuldens des VN entsprechenden Verhältnis zu kürzen. Das Vorliegen von Vorsatz oder grober Fahrlässigkeit hat der Versicherer zu beweisen.

Der Versicherer ist weiterhin zur Leistung verpflichtet, soweit die Verletzung der Obliegenheit nicht ursächlich für den Eintritt des Versicherungsfalles oder den Umfang der Leistungspflicht war.

2.4 Regressverzicht

Der Versicherer verzichtet auf Regressansprüche gegenüber den vertraglich gebundenen Vermittlern des VN. Ausgeschlossen vom Regressverzicht sind Ersatzansprüche gegen diese Personen, die den Schaden vorsätzlich herbeigeführt haben.

3. vertraglich gebundener Vermittler gemäß § 2 Abs. 10 KWG (sofern gesondert verbündet und im Versicherungsschein dokumentiert)

3.1 Versicherte Tätigkeiten

3.1.1 Versichert ist die rechtlich zulässige Tätigkeit gemäß § 1 Abs. 1a Satz 2 Nr. 1a KWG (Anlageberatung) und § 1 Abs. 1a Satz 2 Nr. 1 KWG (Anlagevermittlung) des vertraglich gebundenen Vermittlers, sofern er diese im Rahmen der Tätigkeit für ein haftungsübernehmendes Institut (Haftungsdach) erbracht hat. Versichert sind die Tätigkeiten nur insoweit wie das Haftungsdach, für den der vertraglich gebundene Vermittler tätig wird, eine Erlaubnis hierfür besitzt.

3.1.2 Der Versicherungsschutz erstreckt sich im Zusammenhang mit den versicherten Tätigkeiten auch auf die Erstellung und Herausgabe von Informationsmaterial, Flyern und Broschüren zu Werbezwecken an Kunden und Interessenten.

3.1.3 Mitversichert ist die zulässige Hilfestellung in Schadensfällen.

3.2 Abwehrkosten bei persönlicher Inanspruchnahme

Sofern der VN persönlich in Anspruch genommen wird, weil streitig ist, ob er den Kunden über seinen Status als vertraglich gebundenen Vermittler für das Haftungsdach informiert hat, besteht vorläufiger Versicherungsschutz für die Abwehrkosten. Wird rechtskräftig durch behördliche oder gerichtliche Entscheidung festgestellt, dass der Kunde nicht über den Status und das Haftungsdach informiert wurde,

to be able to recommend a suitable financial instrument or investment service to customers.

2.3.1.4 to document the details / information given under Part B.IV.2.3.1.1 to 2.3.1.3.

2.3.2 There is no obligation to fulfil the above-mentioned obligation if there is a legal reason for exclusion.

2.3.3 The insurer is not obliged to indemnify if the policyholder has intentionally breached the obligation. In the event of a grossly negligent breach of obligation, the insurer is entitled to reduce his benefit in proportion to the severity of the insured person's fault. The insurer has to prove the existence of intent or gross negligence.

The insurer is still obliged to indemnify insofar as the breach of the obligation was not the cause of the occurrence of the insured event or the scope of the obligation to indemnify.

2.4 Waiver of recourse

The insurer renounces any recourse claims against the contractually bound intermediaries of the policyholder. Excluded from the waiver of recourse are claims for compensation against those persons who intentionally caused the damage.

3. Contractually bound intermediary pursuant to § 2 par. 10 "KWG" (if separately agreed and documented in the insurance policy certificate)

3.1 Insured activities

3.1.1 The insurance covers the legally permissible activity in accordance with § 1 para. (1a) sentence 2 no.1a "KWG" (investment advice) and § 1 para. 1a sentence 2 no.1 "KWG" (investment brokerage) of the contractually bound intermediary, insofar as he has performed these activities within the framework of the activity for an institution assuming liability (liability umbrella). The activities are only insured to the extent that the liability umbrella for which the contractually bound intermediary is acting has a licence to do so.

3.1.2 In connection with the insured activities, the insurance cover also extends to the preparation and publication of information material, flyers and brochures for advertising purposes to clients and interested parties.

3.1.3 Co-insured is the permissible assistance in the event of damage.

3.2 Defence costs in the event of a personal claim

If a personal claim is made against the policyholder because it is disputed whether the policyholder informed the customer of his status as a contractually bound intermediary for the liability umbrella, there is provisional insurance cover for the defence costs. If it is legally established by an official or a court decision that the customer has not been informed about the status and the liability



entfällt der Versicherungsschutz rückwirkend. Die bereits übernommenen Abwehrkosten sind dem Versicherer zurückerstattet.

3.3 Ausschlüsse

Ausgeschlossen sind in Ergänzung zu Teil A.4. Haftpflichtansprüche

3.3.1 von Unternehmen, die mit dem VN hinsichtlich der versicherten Tätigkeit in agenturvertraglichen Beziehungen stehen. Dieser Ausschluss gilt nicht, soweit es sich um Regressansprüche wegen Schädigungen Dritter handelt, die das Unternehmen aufgrund einer (angeblichen) Pflichtverletzung des VN ausgeglichen hat.

3.3.2 die dadurch entstanden sind, dass in Aussicht gestellte Renditen, Gewinnerwartungen, Verzinsungen, steuerliche Vorteile oder sonstige Entwicklungen nicht eingetroffen sind (Rendite- und Performancerisiko). Dieser Ausschluss bezieht sich jedoch nicht auf die Empfehlung von für den Kunden ungeeigneten oder unangemessenen Anlagearten.

3.3.3 die dadurch entstanden sind, dass der VN selbst Prospekte erstellt und/oder überarbeitet hat und deshalb unter dem Gesichtspunkt einer abgeleiteten Initiatoreneigenschaft bzw. der Prospekthaftung in Anspruch genommen wird. Soweit die Inanspruchnahme im Zusammenhang mit einem Prospekt darauf beruht, dass eigene Vertragspflichten (z.B. fehlerhafte Überprüfung des Prospekts etc.) fahrlässig oder grob fahrlässig verletzt wurden, besteht in vertragsgemäßem Umfang Versicherungsschutz.

3.4 Obliegenheiten

Den VN hat nachfolgende Obliegenheiten:

3.4.1 Der VN hat ein Risikoprofil des Kunden zu erstellen. Das Risikoprofil muss nachfolgende Informationen enthalten:

3.4.1.1 Kenntnisse und Erfahrungen der Kunden in Bezug auf Geschäfte mit bestimmten Arten von Finanzinstrumenten oder Wertpapierdienstleistungen

3.4.1.2 über die Anlageziele der Kunden

3.4.1.3 über die finanziellen Verhältnisse des Kunden,

um den Kunden ein für sie geeignetes Finanzinstrument oder eine für sie geeignete Wertpapierdienstleistung empfehlen zu können.

3.4.1.4 die unter Teil B.IV.3.4.1.1 bis 3.4.1.3 getätigten Angaben/Informationen zu dokumentieren.

3.4.2 Es besteht keine Verpflichtung zur Erfüllung vorstehend genannter Obliegenheit, sofern ein gesetzlicher Ausschlussgrund besteht.

3.4.3 Der Versicherer ist nicht zur Leistung verpflichtet, wenn der VN die Obliegenheit vorsätzlich verletzt hat. Im Fall einer grob fahrlässigen Verletzung ist der Versicherer berechtigt, seine Leistung in einem der Schwere des Verschuldens des VN entsprechenden Verhältnis zu kürzen. Das Vorliegen von Vorsatz oder grober Fahrlässigkeit hat der Versicherer zu beweisen.

Der Versicherer ist weiterhin zur Leistung verpflichtet, soweit die Verletzung der Obliegenheit nicht ursächlich für den Eintritt des Versicherungsfalles oder den Umfang der Leistungspflicht war.

umbrella, the insurance cover shall cease retroactively. The defence costs already assumed shall be reimbursed to the insurer.

3.3 Exclusions

Excluded are, in addition to Part A.4. Liability claims

3.3.1 of companies that have agency contractual relationships with the policyholder in respect of the insured activity. This exclusion does not apply insofar as it concerns recourse claims for damages to third parties, which the company has compensated due to an (alleged) breach of duty by the policyholder.

3.3.2 which have arisen due to the fact that promised returns, profit expectations, interest rates, tax advantages or other developments have not materialised (return and performance risk). However, this exclusion does not apply to the recommendation of investment types that are unsuitable or inappropriate for the client.

3.3.3 which have arisen because the policyholder himself has prepared and/or revised prospectuses and is therefore held liable from the point of view of a derived initiator capacity or prospectus liability. Insofar as the claim in connection with a prospectus is based on the fact that own contractual obligations (e.g. incorrect review of the prospectus etc.) were breached negligently or through gross negligence, insurance cover exists to the extent stipulated in the contract.

3.4 Obligations

The policyholder has the following obligations:

3.4.1 the policyholder must draw up a risk profile of the client. The risk profile must contain the following information:

3.4.1.1 the client's knowledge and experience of transactions in certain types of financial instruments or investment services

3.4.1.2 the investment objectives of the client

3.4.1.3 on the financial circumstances of the client, to be able to recommend a suitable financial instrument or investment service to customers.

3.4.1.4 to document the details / information given under Part B.IV.3.4.1.1 to 3.4.1.3.

3.4.2 There is no obligation to fulfil the above-mentioned obligation if there is a legal reason for exclusion.

3.4.3 The insurer is not obliged to indemnify if the policyholder has intentionally breached the obligation. In the event of a grossly negligent breach of obligation, the insurer is entitled to reduce his benefit in proportion to the severity of the insured person's fault. The insurer has to prove the existence of intent or gross negligence.

The insurer is still obliged to indemnify insofar as the breach of the obligation was not the cause of the occurrence of the insured event or the scope of the obligation to indemnify.



C. Büro-Haftpflicht-Versicherung einschließlich der Nutzung von Internet-Technologien (sofern gesondert vereinbart und im Versicherungsschein dokumentiert)

1. Büro-Haftpflicht

1.1 Abweichend von Teil A.1.2.1 ist die gesetzliche Haftpflicht des VN, seiner Gesellschafter (Mitinhaber) und seiner Mitarbeiter im Zusammenhang mit der Ausübung der versicherten beruflichen Tätigkeit für den Fall, dass sie wegen eines Personen- oder Sachschadens von einem Dritten in Anspruch genommen werden, versichert. Versicherungsfall ist das Schadeneignis.

1.2 Mitversichert ist die gesetzliche Haftpflicht als Eigentümer, Mieter, Pächter, Nutznießer von Grundstücken, Gebäuden oder Räumlichkeiten, sofern sie ausschließlich für Zwecke des versicherten Berufs genutzt werden.

2. Nutzung von Internet-Technologien

2.1 In Erweiterung zu Teil A.1.2.3.2 ist ferner mitversichert die gesetzliche Haftpflicht wegen Schäden im Zusammenhang mit der Ausübung der versicherten beruflichen Tätigkeit aus dem Austausch, der Übermittlung und der Bereitstellung elektronischer Daten, z.B. im Internet, per e-Mail oder mittels Datenträger, soweit es sich handelt um Schäden aus

2.1.1 der Löschung, Unterdrückung, Unbrauchbarmachung oder Veränderung von Daten (Datenveränderung) bei Dritten durch Computer-Viren und / oder andere Schadprogramme;

2.1.2 der Datenveränderung aus sonstigen Gründen sowie der Nichterfassung und fehlerhaften Speicherung von Daten bei Dritten und zwar wegen sich daraus ergebender Personen- und Sachschäden sowie der Kosten zur Wiederherstellung der veränderten Daten bzw. Erfassung / korrekten Speicherung nicht oder fehlerhaft erfasster Daten;

2.1.3 der Störung des Zugangs Dritter zum elektronischen Datenaustausch;

2.1.4 der Verletzung von Persönlichkeitsrechten; insoweit besteht auch Versicherungsschutz für immaterielle Ansprüche, nicht jedoch von Urheberrechten;

2.1.5 der Verletzung von Namensrechten; insoweit besteht auch Versicherungsschutz für immaterielle Ansprüche.

2.2 Im Rahmen des versicherten Risikos obliegt es dem VN, dass seine auszutauschenden, zu übermittelnden, bereitgestellten Daten durch Sicherheitsmaßnahmen und/oder -techniken (z.B. Virens Scanner, Firewall) gesichert oder geprüft werden bzw. worden sind, die dem Stand der Technik entsprechen. Diese Maßnahmen können auch durch Dritte erfolgen.

3. Deckungssummen

3.1 Die Deckungssumme für Schäden gemäß Teil C.1.1 und 1.2 beträgt je Schadeneignis pauschal für Personen- und für Sachschäden 3.000.000 EUR.

C. Office liability insurance including the use of Internet technologies (if separately agreed and documented in the insurance policy certification)

1. Office liability

1.1 Notwithstanding Part A.1.2.1, the statutory liability of the policyholder, his shareholders (co-owners) and his employees in connection with the exercise of the insured professional activity in the event that a claim is filed against them by a third party due to personal injury or material damage be taken are insured. The insured event is the loss event.

1.2 Co-insured is the legal liability as the owner, tenant, leaseholder, usufructuary of land, buildings or premises, provided they are used exclusively for the purposes of the insured profession.

2. Use of Internet technologies

2.1 In addition to Part A.1.2.3.2, the insurance also covers statutory liability for damage in connection with the performance of the insured professional activity arising from the exchange, transmission and provision of electronic data, e.g. on the Internet, by e-mail or by means of data carriers, insofar as it concerns damage arising from

2.1.1 the deletion, suppression, rendering unusable or alteration of data (data alteration) at third parties by means of computer viruses and/or other malicious programmes;

2.1.2 the alteration of data for other reasons as well as the non-recording and incorrect storage of data at third parties, namely due to the resulting personal injury and material damage as well as the costs of restoring the altered data or recording/correct storage of data that was not recorded or was incorrectly recorded;

2.1.3 the disruption of third-party access to electronic data exchange;

2.1.4 the infringement of personal rights; insofar as there is also insurance cover for immaterial claims, but not for copyrights;

2.1.5 the infringement of naming rights; insofar as there is also insurance cover for immaterial claims.

2.2 As part of the insured risk, the policyholder is responsible for ensuring that the data to be exchanged, transmitted and provided are secured or checked using state-of-the-art security measures and/or techniques (e.g. virus scanner, firewall). These measures can also be carried out by third parties.

3. Insured sums

3.1 The sum insured for damage in accordance with Part C.1.1 and 1.2 shall be a flat rate of EUR 3,000,000 per personal damage / bodily harm and material damage.



3.2 Die Deckungssumme für Schäden gemäß Teil C.2.1.1 bis 2.1.4 beträgt 1.000.000 EUR.

3.3 Die Deckungssumme für Schäden gemäß Teil C.2.1.5 beträgt 250.000 EUR.

3.4 Die Gesamtleistung für alle Schadenereignisse eines Versicherungsjahres wird auf das Zweifache der Deckungssumme begrenzt.

3.2 The sum insured for damage in accordance with Part C.2.1.1 to 2.1.4 is EUR 1,000,000.

3.3 The sum insured for damage in accordance with Part C.2.1.5 is EUR 250,000.

3.4 The total benefit for all loss events in an insurance year shall be limited to twice the sum insured.

4. Abhandenkommen von fremden, berufsbezogenen Schlüsseln

4.1 Eingeschlossen ist die gesetzliche Haftpflicht aus dem Abhandenkommen von fremden, berufsbezogenen Schlüsseln (auch Generalschlüssel bzw. Codekarten für eine Schließanlage), die sich rechtmäßig im Gewahrsam des Versicherten befunden haben.

Der Versicherungsschutz beschränkt sich auf gesetzliche Haftpflichtansprüche wegen der Kosten für die notwendige Auswechslung von Schlössern und Schließanlagen sowie für vorübergehende Sicherungsmaßnahmen (Notschloss) und einen Objektschutz bis zu 14 Tagen, gerechnet ab dem Zeitpunkt, an welchem der Verlust des Schlüssels festgestellt wurde.

4.2 Ausgeschlossen bleiben Haftpflichtansprüche aus Folgeschäden eines Schlüsselverlustes sowie dem Verlust von Tresor- und Möbelschlüsseln bzw. sonstigen Schlüsseln zu beweglichen Sachen.

4.3 Die Ersatzleistung ist auf 10.000 EUR je Schadenereignis und auf 20.000 EUR für alle Versicherungsfälle eines Versicherungsjahres begrenzt.

4.4 Der VN hat von jedem Schaden eine Selbstbeteiligung entsprechend der im Versicherungsschein für dieses Risiko festgelegten Höhe selbst zu tragen.

4. Loss of foreign, job-related keys

4.1 Included is the statutory liability arising from the loss of third-party, job-related keys (including master keys or code cards for a locking system) that were lawfully in the custody of the insured person.

The insurance cover is limited to statutory liability claims because of the costs for the necessary replacement of locks and locking systems as well as for temporary security measures (emergency lock) and property protection for up to 14 days, calculated from the time at which the loss of the key was discovered.

4.2 Liability claims arising from consequential damage caused by the loss of a key as well as the loss of safe and furniture keys or other keys to movable objects remain excluded.

4.3 The indemnification is limited to EUR 10,000 per loss event and to EUR 20,000 for all insured events in an insurance year.

4.4 The policyholder has to bear a deductible for each damage according to the amount specified in the insurance policy certification for this risk.

5. Ausschlüsse

Ausgeschlossen sind in Ergänzung zu Teil A.4. Haftpflichtansprüche

5.1 wegen Schäden, die die versicherten Personen durch den Gebrauch eines Kraftfahrzeugs verursachen;

5.2 wegen Schäden, die entstehen aus Anlass der Verwaltung von Grundstücken. Insoweit kann gesondert Versicherungsschutz beantragt werden;

5.3 die außerhalb der Staaten der EU, des EWR sowie der Schweiz und nach dem Recht außerhalb der Staaten der EU, des EWR sowie der Schweiz geltend gemacht werden.

5. Exclusions

Excluded are, in addition to Part A.4. Liability claims

5.1 due to damage caused by the insured person through the use of a motor vehicle;

5.2 due to damage caused by property management. In this respect, insurance cover can be applied for separately;

5.3 which are asserted outside the countries of the EU, the EEA and Switzerland and under the law outside the states of the EU, the EEA and Switzerland.

Dieses Bedingungsmerk ist zweisprachig, in deutscher und englischer Sprache, verfasst.

Die englischsprachige Übersetzung dient nur der leichteren Verständlichkeit für nicht deutschsprachige Versicherte und ist ausschließlich deklaratorischer Natur. Rechtlich bindend sind einzig und allein die deutschsprachigen Fassungen und Formulierungen.

Wer ist Verwender der Bedingungen?

Verwender der Bedingungen ist der / sind die im Versicherungsschein genannte / genannten Versicherer.

This policy wording is bilingual, in German and English.

The English translation only serves to make it easier to understand for non-German-speaking insureds and is exclusively of a declaratory nature. Only the German language versions and formulations are legally binding.

Who is the user of the conditions?

The user of the conditions is/are the Insurer(s) named in the insurance policy.



Abkürzungsverzeichnis

AGG	Allgemeines Gleichbehandlungsgesetz	General Equal Treatment Act
AnfG	Anfechtungsgesetz	German Act on Contestation
BaFin	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht	Federal Financial Supervisory Authority
BetrVG	Betriebsverfassungsgesetz	Industrial Constitutional Act
BGB	Bürgerliches Gesetzbuch	German Civil Law Code
DSGVO	Datenschutzgrundverordnung	General Data Protection Regulation
EStG	Einkommensteuergesetz	Income Tax Act
EU	Europäische Union	European Union
EUR	Euro	Euro
EWR	Europäischer Wirtschaftsraum	European Economic Area
for broker	for broker GmbH assekura de ur	for broker GmbH underwriting agent
GeschGehG	Gesetz zum Schutz von Geschäftsgeheimnissen	Law on the Protection of Trade Secrets
GewO	Gewerbeordnung	Industrial Code
HGB	Handelsgesetzbuch	German Commercial Code
IDD	Versicherungsvertriebsrichtlinie	Insurance Distribution Policy
InsO	Insolvenzordnung	German Insolvency Code
KWG	Kreditwesengesetz	Banking Act
POG	DELEGIERTE VERORDNUNG (EU) 2017/2358 DER KOMMISSION zur Ergänzung der Richtlinie (EU) 2016/97 des Europäischen Parlaments und des Rates in Bezug auf die Aufsichts- und Lenkungsanforderungen für Versicherungsunternehmen und Versicherungsvertreiber	COMMISSION DELEGATED REGULATION (EU) 2017/2358 supplementing Directive (EU) 2016/97 of the European Parliament and of the Council with regards to the supervision and control requirements for insurance companies and insurance distributors
RDG	Rechtsdienstleistungsgesetz	Legal Services Act
RVG	Rechtsanwaltsvergütungsgesetz	Lawyers' Remuneration Act
USchadG	Umweltschadensgesetz	Environmental Damage Act
VermAnlG	Vermögensanlagengesetz	Asset Investment Act
VN	Versicherungsnehmer	Policyholder
VSBG	Verbraucherstreitbeilegungsgesetz	Consumer Dispute Settlement Act
VVG	Versicherungsvertragsgesetz	German Insurance Contract Act
WEG	Wohnungseigentumsgesetz	Condominium Act
ZPO	Zivilprozessordnung	Code of Civil Procedure