

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	V
Verzeichnis der Autorinnen und Autoren	XV
Verzeichnis der Bearbeiterinnen und Bearbeiter	XVII
Abkürzungsverzeichnis	XIX
Verzeichnis der abgekürzt zitierten Literatur	XXIII
Stichwortverzeichnis	405
1. Kapitel Europäische Regelwerke zur Vergütungspolitik	1
I. Allgemeines	1
II. Bericht der Hochrangigen Expertengruppe im Gesellschaftsrecht aus 2002	2
III. Mitteilung der Kommission vom 21. 5. 2003	7
IV. Empfehlung der Kommission vom 14. 12. 2004	8
V. Empfehlung der Kommission 2009/385/EG	11
VI. Empfehlung der Kommission 2009/384/EG	14
VII. Grünbuch der Europäischen Kommission betreffend Corporate Governance und Vergütungspolitik	18
VIII. CRD III – Richtlinie 2010/76/EU	21
IX. CRD IV – Richtlinie 2013/36/EU	28
2. Kapitel Allgemeines zur Beschäftigung von Managern	35
I. Arbeitsrecht	36
A. Definition des Begriffs „Manager“	36
B. Beschreibung der verschiedenen Kategorien von „Managerverträgen“	37
C. Anwendbarkeit arbeitsrechtlicher Vorschriften und Kollektivvertragsunterworfenheit	40
D. Unterscheidung Managervertrag und Organstellung	46
E. Gleichbehandlungspflicht von Mitarbeitern und Managern bei Vergütung und Rechtsfolgen bei einem Verstoß gegen den arbeitsrechtlichen Gleichbehandlungsgrundsatz	47
II. Sozialversicherungsrecht	49
A. Grundsätzliches	49
B. Führungskräfte ohne organschaftliche Stellung	50
C. Geschäftsführer einer GmbH	51
1. Sozialversicherungsrechtliche Einordnung	51
2. Sozialversicherungsrechtliche Beitragsgrundlage	52
D. Vorstand einer Aktiengesellschaft	53
E. Beschäftigung in mehreren Konzernunternehmen	53
1. Anstellungsvertrag bei einer Konzerngesellschaft	54
2. Anstellungsvertrag bei mehreren Konzerngesellschaften	54
F. Sozialversicherungsrechtliche Vorschriften bei internationalem Einsatz	55
1. Verordnung (EG) 883/2004	55
2. Bilaterale Abkommen	57
III. Steuerrecht	57
A. Steuerrechtliche Einordnung	57

1. Führungskräfte ohne organschaftliche Stellung	58
2. Fremdgeschäftsführer	59
3. Gesellschafter-Geschäftsführer einer GmbH	60
4. Vorstand einer Aktiengesellschaft	60
B. Steuerrechtliche Vorschriften bei internationalem Einsatz	61
C. Lohnnebenkosten	66
D. Abzugsverbot für Managergehälter	67
IV. Gesellschaftsrecht – Die Bestellung von Führungskräften und ihre Rechtsbeziehung zur Gesellschaft	69
A. Bestellung des Vorstands einer AG	69
1. Allgemeines	69
2. Auswahlverfahren des Vorstands	69
3. Bestellungsbeschluss	72
4. Zuständigkeit zur Bestellung	75
5. Bestellungs Voraussetzungen/Eignungsanforderungen/Zustimmungsvorbehalte	78
6. Dauer der Bestellung/Wiederbestellung	82
B. Beendigung der Vorstandsfunktion	87
1. Abberufung	87
2. Grobe Pflichtverletzung	92
3. Unfähigkeit zur ordnungsgemäßen Geschäftsführung	95
4. Vertrauensentzug durch die Hauptversammlung	97
5. Unverzügliche Geltendmachung von Abberufungsgründen und deren Nachschieben, Anfechtung der Abberufung	99
6. Rücktritt	105
7. Suspendierung	108
C. Bestellung und Abberufung von GmbH-Geschäftsführern	110
1. Allgemeines	110
2. Zur Person des Geschäftsführers	111
3. Auswahl des Geschäftsführers	112
4. Bestellung des Geschäftsführers	113
a) Die Bestellung durch Gesellschafterbeschluss	114
b) Die Bestellung im Gesellschaftsvertrag	117
c) Die Bestellung durch das Gericht (Notgeschäftsführer)	118
5. Abberufung des Geschäftsführers	119
a) Abberufung bei Bestellung durch Gesellschafterbeschluss	119
b) Abberufung bei Bestellung im Gesellschaftsvertrag	121
c) Beschränkung der Abberufung auf wichtige Gründe	122
d) Gerichtliche Abberufung	123
e) Anfechtung der Abberufung	124
6. Rücktritt des Geschäftsführers	126
3. Kapitel Rechtliche Rahmenbedingungen der Managervergütung	129
I. Der Entgeltbegriff aus arbeitsrechtlicher, sozialversicherungsrechtlicher und steuerrechtlicher Sicht	131
A. Arbeitsrechtlicher Entgeltbegriff	131
B. Sozialversicherungsrechtlicher Entgeltbegriff	134
C. Steuerrechtlicher Entgeltbegriff	136
II. Arbeitsrechtliche Rahmenbedingungen und vertragliche Rechtsgrundlagen	137
A. Dienstvertrag	137
B. Kollektivvertrag	139
C. Betriebsvereinbarungen	140
1. Notwendige Betriebsvereinbarung	141
2. Fakultative Betriebsvereinbarungen	142

III. Gesellschaftsrechtliche Rahmenbedingungen	142
A. Angemessenheit von Managervergütungen	142
1. „Verdienen Manager, was sie verdienen?“	143
a) Allgemeines	143
b) Managergehälter in Studien und Zahlen	143
c) Haftung von Vorstands- und Aufsichtsratsmitgliedern	145
d) Der Aufsichtsrat in Bedrängnis	146
2. Normative Grundlagen	147
a) Die europäische Gesetzgebung	147
b) Das Gesetz zur Angemessenheit der Vorstandsvergütung	148
c) Das 2. Stabilitätsgesetz 2012	150
3. Die angemessene Vorstandsvergütung nach § 78 AktG	150
a) Die AG und ihr Vorstand	150
b) Allgemeines zur Festlegung der Vorstandsvergütung	151
aa) Die Vergütung des Vorstands	151
bb) Fixe und variable Vergütungsbestandteile	152
cc) Zur Festlegung von Höchstgrenzen	153
c) Die Kriterien zur Festlegung der Vorstandsvergütung im Einzelnen	153
aa) Die Aufgaben des Vorstands	154
bb) Die Leistungen des Vorstandes	154
cc) Zur Lage der Gesellschaft	155
dd) Die übliche Vergütung	156
ee) Horizontaler Fremdvergleich versus vertikaler Vergleich	157
ff) Die Berücksichtigung langfristiger Verhaltensanreize zur nachhaltigen Unternehmensentwicklung	158
d) Pflichten des Aufsichtsrats bei der Festsetzung von Vorstandsgehältern ..	159
aa) Die Kompetenz des Aufsichtsrates	159
bb) Das Say-on-Pay-Prinzip	160
cc) Kritik am Say-on-Pay-Prinzip	160
dd) Die Pflichten des Aufsichtsrates	161
ee) Die Beiziehung von Vergütungsberatern	162
ff) Conclusio	163
e) Konsequenzen einer unangemessen hohen Managervergütung	164
aa) Der rechtliche Status quo in Österreich und Deutschland	164
bb) Die zivilrechtliche Haftung des Aufsichtsrats	165
cc) Die zivilrechtliche Haftung des Vorstands	166
dd) Rechtsfolgen bei Ermessensüberschreitung	167
ee) Haftungsnorm des § 116 Satz 3 dAktG	168
ff) Die strafrechtliche Haftung des Aufsichtsrats	169
gg) Strafrechtliche Haftung des Vorstands	180
hh) Haftungsbefreiung von Vorstand und Aufsichtsrat	182
f) Nachträgliche Herabsetzung der Vorstandsvergütung	183
aa) Der rechtliche Status quo in Österreich	183
bb) Zur deutschen Rechtslage	183
cc) Conclusio	185
g) Exkurs: Die Angemessenheit bei der Festsetzung der Vergütung des Ge- schäftsführers einer GmbH	186
aa) Zum GmbH-Geschäftsführer	186
bb) Der Vergütungsanspruch des Geschäftsführers	186
cc) Die Höhe der Bezüge	187
B. Vergütungsregelungen in Kreditinstituten	188
1. Kompetenzen des Aufsichtsrates/des Vergütungsausschusses	188
2. CRD III/ CRD IV – Umsetzung in das BWG	190

3. Anwendungsbereich der Vergütungsregelungen	191
a) Allgemeines	191
b) Zeitlicher Anwendungsbereich	191
c) Sachlicher Anwendungsbereich	194
d) Persönlicher Anwendungsbereich	195
4. Proportionalitätsgrundsatz	200
a) Allgemeines	200
b) Verhältnismäßigkeit zwischen Kreditinstituten	202
c) Verhältnismäßigkeit zwischen den Mitarbeitern	207
d) Verhältnismäßigkeit bei mittelbarer Anwendung der Vergütungsgrundsätze	210
e) Örtlicher Anwendungsbereich	210
5. Zu den Vergütungskomponenten	212
a) Abgrenzung zwischen fester und variabler Vergütung	212
b) Besondere Arten von Vergütungskomponenten	215
aa) Zulagen	215
bb) Long Term Incentive Plans (LTIPs)	216
cc) Willkommensbonus	217
dd) Abfindungszahlung für frühere Beschäftigungsverhältnisse	218
ee) Bindungsprämie	218
ff) Carried-interest-Zahlungen	219
gg) Freiwillige Altersversorgungsleistungen	220
hh) Abfindungen	221
c) Vergütung identifizierter Mitarbeiter	224
aa) Allgemeines	224
bb) Identifizierung/Dokumentation	224
cc) Bonifikation	229
dd) Risikoadjustierung	232
ee) <i>Ex-post</i> -Risikoanpassung	242
d) Rechtsfolgen	255
4. Kapitel Vergütungsformen für Manager	259
I. Allgemeines	260
II. Erfolgsbeteiligung	262
A. Allgemeines zum Begriff der Erfolgsbeteiligung und Erläuterungen der gesellschaftsrechtlichen bzw steuerrechtlichen Rahmenbedingungen	262
B. Akkord- und Prämientgelt, Provisionsregelungen	264
C. Zielbonusvereinbarungen, Dynamische Bonusmodelle	267
D. Steuerliche Optimierungsmöglichkeiten bei Prämien	269
III. Kapitalbeteiligung	271
A. Allgemeines zum Begriff der Kapitalbeteiligung und Erläuterung der gesellschaftsrechtlichen bzw steuerrechtlichen Rahmenbedingungen	271
B. Aktienprogramme	273
C. Stock Options	273
D. Darstellung der Beteiligungsformen der stillen Beteiligung	273
IV. Fringe Benefits	274
A. Allgemeine arbeitsrechtliche und steuerrechtliche Einordnung zum Begriff der Fringe Benefits	274
B. Dienstwagen	275
C. PKW-Stellplatz/Garagenplatz	279
D. Bonusmeilen	280
E. Jahreskarten	281
F. Wohnungen/Häuser	282
G. Dienstnehmerdarlehen	284

H. Zusatzversicherungen	284
1. Personenversicherungen	284
2. D&O Versicherung	286
I. Incentive Reisen	287
J. Ausbildungskosten	287
1. Arbeitsrecht	288
2. Steuerrecht	288
K. Elektronisches Equipment	289
L. Umzugskostenübernahme/Umzugsvergütung	289
V. Spesenersatz	291
VI. Dienstbefindungen	293
VII. Privatreisen	294
A. Allgemeines	294
B. Probleme bei Privatreisen vor bzw nach Dienstreisen	295
VIII. Pensionskassenbeiträge und steuerliche Rahmenbedingungen	297
IX. Betriebspensionen aus arbeitsrechtlicher Sicht	299
A. Allgemeines zur betrieblichen Altersvorsorge	299
B. Rechtliche Rahmenbedingungen	301
C. Geltungsbereich des BPG	301
1. Sachlicher Geltungsbereich	301
2. Zeitlicher Geltungsbereich	302
3. Persönlicher Geltungsbereich	303
D. Betriebspensionen außerhalb des Geltungsbereiches des BPG	304
E. Arten von Leistungszusagen	305
1. Direkte Leistungszusagen	305
2. Indirekte Leistungszusagen	306
3. Leistungszusagen zugunsten von Hinterbliebenen	307
F. Betriebspension und Gleichbehandlung	308
1. Gleichbehandlung iSd § 18 BPG	308
2. Unterschiedliches Pensionsalter von Männern und Frauen	310
G. Rechtsgrundlagen und (vertragliche) Gestaltung von direkten Leistungszusagen	311
H. Rechtsgrundlagen und (vertragliche) Gestaltung von indirekten Leistungszusagen	314
I. Übertragung von direkten Pensionszusagen auf Pensionskassen	315
X. Einmann-GmbH	317
5. Kapitel Vertragliche Flexibilisierungsmöglichkeiten bei der Managervergütung	319
I. Entstehen eines Anspruchs	319
A. Individualübung vs Betriebliche Übung	319
B. „Freie“ Betriebsvereinbarungen	323
II. Vertragliche Gestaltungsvarianten zur Verhinderung einer Anspruchsentstehung bzw einer nachträglichen Abänderung von Beteiligungsmodellen	323
A. Vertragliche Anforderungen an den Unverbindlichkeitsvorbehalt sowie den Widerrufs- und Änderungsvorbehalt	323
B. Gerichtliche Billigkeitskontrolle bei der Ausübung des Widerrufsvorbehalts	331
C. Zulässigkeit der Befristung von freiwilligen Leistungen – Problematik der „Kettenbefristung“	333
D. Aufsaugungsklausel betreffend kollektivvertragliche Ist-Lohnerhöhungen	334
E. „All-in“-Klauseln und Überstundenpauschalen	337
III. Neuverhandlungsklauseln in Managerdienstverträgen	339
6. Kapitel Dokumentations- und Offenlegungspflichten der Unternehmen	343
I. Management-Vergütungen im UGB	343
A. Management-Vergütungen in Bilanz und GuV-Rechnung nach UGB	343

B. Management-Vergütungen im Anhang nach UGB	345
1. Darstellung der laufenden und einmaligen Bezüge nach UGB	345
2. Darstellung von Abfertigungen und Pensionen nach UGB	348
3. Darstellung von Aktienoptionen und ähnlichen Bezügen nach UGB	348
4. Ergänzungen für den Konzernabschluss nach UGB	350
II. Management-Vergütungen im IFRS	351
A. Management-Vergütungen in Bilanz und Gesamtergebnisrechnung nach IFRS ..	351
B. Management-Vergütungen im Anhang nach IFRS	352
1. Darstellung der laufenden und einmaligen Bezüge nach IFRS	353
2. Darstellung von Abfertigungen und Pensionen nach IFRS	354
3. Darstellung von Aktienoptionen und ähnlichen Bezügen nach IFRS	355
III. Darstellung von Management-Vergütungen im Österreichischen Corporate Governance-Kodex	356
IV. Weitergehende Dokumentationspflichten für Unternehmen aus dem öffentlichen Bereich	358
7. Kapitel Behandlung der Vergütungsansprüche bei Vertragsbeendigung	359
I. Schicksal variabler Gehaltsbestandteile bei Beendigung des Dienstverhältnisses ...	360
A. Anspruch auf Aliquotierung nach § 16 Angestelltengesetz (AngG)	360
B. Die vom Anspruch auf Aliquotierung erfassten variablen Gehaltsbestandteile ..	361
C. Zulässigkeit der Einschränkung des Anspruchs	361
D. Rückzahlungsverpflichtung bei „überaliquot“ bezogenen Sonderzahlungen	363
II. Grenzen bei Abfertigungszahlungen	363
A. Einleitung	363
B. Exkurs: Manager und gesetzliche Abfertigung	364
1. Einleitung	364
2. Abfertigung alt	365
3. Abfertigung neu	367
4. Sonderfall freie Dienstnehmer	368
C. Freiwillige Abfertigungszahlungen an Arbeitnehmer und freie Dienstnehmer ...	368
1. Einleitung	368
2. Berechnung	370
3. Verhinderung eines Abfertigungsanspruchs	371
4. Änderungs-, Widerrufs- und Unverbindlichkeitsvorbehalt	373
5. Claw Back	374
D. Obergrenzen für freiwillige Abfertigungszahlungen an Vorstandsmitglieder ...	374
1. Einleitung	374
2. Vertraglich vereinbarte Abfertigungszahlungen	375
3. Im Zuge des Ausscheidens vereinbarte Abfertigungszahlungen	377
4. Verantwortlichkeit der Aufsichtsratsmitglieder	380
5. Verantwortlichkeit des Vorstandsmitgliedes	381
III. Beendigungskausale Zahlungen	381
A. Gesetzliche Abfertigung	381
1. Abfertigung alt	382
a) Arbeitsrecht	382
b) Steuerrecht	384
2. Abfertigung neu	386
a) Arbeitsrecht	386
b) Steuerrecht	388
3. Übertritt von Abfertigung alt in Abfertigung neu	388
a) Teilübertritt	389
b) Vollübertritt	390
B. Freiwillige Abfertigung	391

1. Freiwillige Abfertigung im System Abfertigung alt	391
2. Freiwillige Abfertigung im System Abfertigung neu	393
C. Gerichtlicher/Außergerichtlicher Vergleich	393
D. Kündigungsentschädigung	395
E. Pensionsabfindung	396
F. Ersatzleistung für nicht verbrauchten Urlaub	397
8. Kapitel Change-of-Ownership-Klausel	399
I. Allgemeines	399
II. Ausgestaltung einer Change-of-Ownership-Klausel	400
III. Kontrollwechsel	400
IV. Ausscheiden aus der Gesellschaft	400
V. Leistungszusage an das Vorstandsmitglied	401
VI. Grenzen einer Change-of-Ownership-Klausel	402
A. Aktienrechtliche Grenzen	402
B. Übernahmerechtliche Grenzen	402
VII. Zeitpunkt der Vereinbarung einer Change-of-Ownership-Klausel	403
A. Vereinbarung beim Abschluss des Vorstandsvertrages	403
B. Nachträgliche Vereinbarung einer Change-of-Ownership-Klausel	403
VIII. Rechtsfolgen einer unzulässigen Change-of-Ownership-Klausel	404