

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|----------|
| Einleitung | 1 |
| Teil I: Grundlagen und Geschichte von Aktienoptionsprogrammen | 9 |
| A. Definition und ökonomische Grundlagen | 9 |
| B. Zur Geschichte von Aktienoptionsprogrammen im In- und Ausland | 12 |
| I. Aktienoptionsprogramme in den Vereinigten Staaten | 12 |
| II. Aktienoptionsprogramme in Großbritannien | 13 |
| III. Aktienoptionsprogramme und andere Formen von Mitarbeiterbeteiligungen in Deutschland | 15 |
| 1) Entwicklung vom 19. Jahrhundert bis zum Zweiten Weltkrieg | 15 |
| 2) Entwicklung seit Ende des Zweiten Weltkriegs | 16 |
| 3) Gesetz zur Kontrolle und Transparenz im Unternehmensbereich (KonTraG) | 18 |
| IV. Europäische Einflüsse | 19 |
| V. Zwischenergebnis | 25 |
| C. Unterschiedliche Formen von Mitarbeiterbeteiligungs- konzepten in Deutschland | 25 |
| I. Nicht kapitalmäßige Erfolgsbeteiligungen | 28 |
| 1) Nicht vermögensmäßige Beteiligungen | 28 |
| 2) Schuldrechtliche Erfolgsbeteiligungen ohne kapitalmäßige Beteiligung am Unternehmen (z. B. Boni, Tantiemen) | 29 |
| (a) Gewinnbeteiligungen | 29 |
| (b) Umsatzbeteiligung | 30 |
| (c) Leistungsbeteiligungen (z. B. Provision, Stücklohn, Arbeitsstunden) | 30 |
| II. Kapitalmäßige Beteiligungen | 31 |
| 1) Eigenkapitalbasierte Beteiligungsformen | 31 |
| (a) GmbH- und Kommanditbeteiligung | 31 |
| (b) Belegschaftsaktien (restricted stock) | 33 |
| (c) Wandelschuldverschreibungen (convertible bonds) | 34 |
| (d) Ausgabe "einfacher" Bezugsrechte (Aktienoptionen) | 36 |
| 2) Fremdkapitalbasierte Beteiligungsformen | 36 |
| (a) Mitarbeiterdarlehen | 37 |
| (b) Stille Beteiligung (§§ 230 ff. HGB) | 38 |
| (c) Genussrechte bzw. Genussscheine | 39 |
| III. Schuldrechtliche Nachbildungen von eigenkapital- basierten Beteiligungsformen | 40 |
| 1) "Virtuelle" Aktien (phantom stocks) | 40 |

| | |
|--|-----------|
| 2) "Synthetische" Aktienoptionen (virtuelle Aktienoptionen/ stock appreciation rights (SARs)) | 41 |
| 3) LESOP (Leveraged Employee Stock Ownership Program) | 43 |
| IV. Zwischenergebnis | 43 |
| Teil II: Rahmenbedingungen für Aktienoptionen im Zivil- und Öffentlichen Recht | 45 |
| A. Gesellschaftsrechtliche Grundlagen: "Beschaffung" der Aktien für das Aktienoptionsprogramm | 46 |
| I. Überblick | 46 |
| II. Die Bereitstellung der Aktien durch Wandelschuldverschreibungen | 47 |
| III. Die Bereitstellung von Aktien für "einfache" Aktienoptionen ("naked warrants") | 50 |
| 1) Erwerb eigener Aktien | 51 |
| (a) Bereitstellung nach § 71 Abs. 1 Nr. 2 AktG | 51 |
| (b) Bereitstellung nach § 71 Abs. 1 Nr. 8 AktG | 54 |
| (c) Zwischenergebnis | 55 |
| 2) Genehmigte Kapitalerhöhung | 56 |
| 3) Bedingte Kapitalerhöhung nach § 192 Abs. 2 Nr. 3 AktG | 57 |
| (a) Verfahren | 57 |
| (b) Zwingende Eckdaten im Hauptversammlungsbeschluss nach § 193 Abs. 2 Nr. 1-3 AktG | 61 |
| (i) Zweck der bedingten Kapitalerhöhung | 61 |
| (ii) Kreis der Bezugsberechtigten | 61 |
| (iii) Ausgabepreis (Ausübungspreis, Optionspreis, Basispreis, "Strike Price"), Rückdatierung von Aktienoptionen | 64 |
| (c) Zwingende Eckdaten nach § 193 Abs. 2 Nr. 4 AktG | 66 |
| (i) Aufteilung der Bezugsrechte auf Mitglieder der Geschäfts- führung und Arbeitnehmer | 67 |
| (ii) Erfolgsziele ("Ausübungshürde") | 67 |
| (iii) Erwerbs- und Ausübungszeiträume | 69 |
| (iv) Wartefrist bis zur erstmaligen Ausübung (Sperrfrist, Mindesthaltefrist, Vesting Period) | 71 |
| (d) Sonstige, nicht zwingende Festlegungen | 72 |
| (e) Bindungswirkung | 73 |
| (f) Nachträgliche Anpassung der Ausübungsbedingungen (repricing) | 74 |
| IV. Sonderfälle | 75 |
| 1) Der Hauptversammlungsbeschluss einer nicht börsennotierten AG | 75 |
| 2) Aktienoptionsprogramme ohne Hauptversammlungsbeschluss | 76 |
| 3) Erwerb der Aktienoptionen von Dritten | 77 |
| 4) Aktienoptionen einer ausländischen Muttergesellschaft | 78 |

| | |
|--|-----|
| V. Kompetenzen der Organe einer AG bei der Vergütungsgestaltung | 78 |
| 1) Aktienoptionspläne für Vorstandsmitglieder | 79 |
| (a) Höhe der Vergütung – Rechtslage bis 2002 | 79 |
| (b) Rechtslage zur Höhe der Vergütung seit 2002 | 82 |
| (i) Deutscher Corporate Governance Kodex (DCGK) | 82 |
| (ii) Änderungen durch das Transparenz- und Publizitätsgesetz (TransPuG) | 83 |
| (iii) Änderungen durch das Vorstandsvergütungs-Offenlegungsgesetz | 84 |
| (iv) Gesetz zur Angemessenheit der Vorstandsvergütung (VorstAG) | 88 |
| 2) Aktienoptionspläne für Aufsichtsratsmitglieder | 89 |
| (a) Deutscher Corporate Governance Kodex (DCGK) | 90 |
| (b) Vorstandsvergütungs-Offenlegungsgesetz | 93 |
| (c) Rechtsprechung des BGH | 93 |
| 3) Aktienoptionspläne für Führungskräfte und sonstige Mitarbeiter | 95 |
| 4) Aktienoptionspläne für die geschäftsführenden Komplementäre der KGaA | 95 |
| 5) Aktienoptionspläne für Externe | 96 |
| VI. Zwischenergebnis | 97 |
| B. Umsetzung des Aktienoptionsprogramms und typische Regelungsinhalte | 98 |
| I. Ziel und Zweck von Aktienoptionsprogrammen | 98 |
| II. Allgemeine Ziele und Zwecke | 98 |
| III. Aktienoptionsprogramme für Vorstandsmitglieder | 100 |
| IV. Aktienoptionsprogramme Führungskräfte und sonstige Arbeitnehmer | 101 |
| V. Typische Regelungsinhalte | 103 |
| C. Zivilrechtliche Grundlagen | 107 |
| I. Rechtliche Einordnung der Option | 108 |
| II. Meinungsstand in Rechtsprechung und Literatur | 110 |
| 1) Optionsgeschäft als Vorvertrag | 110 |
| 2) Festofferte | 111 |
| 3) Bedingungstheorie | 112 |
| 4) Diskussion | 113 |
| 5) Exkurs: Optionsgeschäft als einheitliches Geschäft | 114 |
| III. Vertrag über den späteren Verkauf der Aktien durch den Arbeitnehmer | 115 |
| D. Kapitalmarkt- und Insiderrechtliche Implikationen | 115 |
| I. Insiderrecht | 116 |
| II. Ad-hoc Publizität | 118 |
| III. Informationspflichten nach WpÜG | 119 |
| IV. Prospektpflicht nach Wertpapierprospektgesetz (WpPG) | 120 |

| | |
|---|------------|
| V. Zwischenergebnis | 120 |
| E. Steuer- und bilanzrechtliche Behandlung von Aktienoptionsplänen | 121 |
| I. Bilanzielle Behandlung von Aktienoptionen nach deutschem Handelsrecht | 122 |
| II. Bilanzielle Behandlung nach IFRS | 123 |
| 1) Bilanzierung nach IFRS – Überblick | 123 |
| 2) Spezielle Vorschrift für Aktienoptionspläne (IFRS 2) | 125 |
| III. Ergebnis zur handelsrechtlichen Bilanzierung nach HGB und IFRS | 126 |
| IV. Besteuerung von Aktienoptionen beim Arbeitgeber | 126 |
| 1) Überblick steuerliche Gewinnermittlung | 126 |
| 2) Grundsätze für die steuerbilanzielle Behandlung von Aktien- optionen für den Arbeitgeber | 127 |
| V. Besteuerung der Einräumung von Aktienoptionen beim Arbeitnehmer | 128 |
| 1) Zuordnung der Aktienoptionen zu den steuerbaren Einkünften aus nichtselbstständiger Arbeit | 128 |
| 2) Zeitpunkt der Besteuerung – Zufluss der Aktienoptionen beim Arbeitnehmer | 129 |
| VI. Lohnsteuerliche Behandlung von Aktienoptionen und Haftung des Arbeitgebers | 131 |
| VII. Aktuelle Entwicklungen bei der steuerlichen Behandlung von Mitarbeiterkapitalbeteiligungen | 132 |
| Teil III: Die arbeitsrechtliche Behandlung von Aktienoptionen | 135 |
| A. Vorfragen und Rechtsgrundlagen für die Gewährung von Aktienoptionen | 138 |
| I. Arbeits- und Gesellschaftsrecht: Zulässigkeit einer Arbeitnehmer- neben einer Gesellschafterstellung | 139 |
| 1) Rechtsprechung des BAG | 140 |
| 2) Literatur | 140 |
| 3) Anwendbares Recht im Konfliktfall | 141 |
| II. Aktienoptionen als Arbeitsentgelt | 143 |
| 1) Begriff des Arbeitsentgelts | 144 |
| 2) Europarechtlicher Entgeltbegriff | 144 |
| 3) Entgeltbegriff des BAG | 145 |
| 4) Die Einordnung von Aktienoptionen des Arbeitgebers als Arbeitsentgelt | 149 |
| 5) Die Einordnung von Aktienoptionen der Muttergesellschaft an die Arbeitnehmer der Tochter als Arbeitsentgelt | 151 |
| (a) Europarecht | 151 |
| (b) Rechtsprechung des BAG | 151 |
| 6) Aktienoptionen als Arbeitsentgelt im Sinne des Allgemeinen | |

| | |
|---|-----|
| Gleichbehandlungsgesetzes (AGG) | 155 |
| 7) Zwischenergebnis | 155 |
| III. Vereinbarkeit der Gewährung von Aktienoptionen mit den Entgeltregelungen der Gewerbeordnung | 156 |
| 1) Truckverbot | 156 |
| 2) Kreditierungsverbot | 158 |
| IV. Rechtsgrundlagen für die Gewährung von Aktienoptionen | 159 |
| 1) Einräumung von Aktienoptionen durch Individualvereinbarungen | 160 |
| 2) Gesamtzusage | 161 |
| 3) Betriebsvereinbarung/ Sprecherausschussvereinbarung | 162 |
| (a) Vorrang von Tarifverträgen | 162 |
| (b) Persönlicher Anwendungsbereich | 164 |
| (c) Inhalt einer Betriebsvereinbarung | 164 |
| (d) Beendigung einer Betriebsvereinbarung | 165 |
| 4) Tarifvertrag | 165 |
| (a) Regelungskompetenz der Tarifparteien für Aktienoptionen | 166 |
| (b) Grenzen der tarifvertraglichen Regelungen | 168 |
| (i) Flächentarifvertrag | 168 |
| (ii) Haustarifvertrag/ Firmentarifvertrag | 168 |
| (c) Streik | 169 |
| 5) Betriebliche Übung | 169 |
| 6) Arbeitsrechtlicher Gleichbehandlungsgrundsatz | 172 |
| (a) Überblick | 172 |
| (b) Rechtsfolgen bei Verstoß | 177 |
| (c) Differenzierungsmöglichkeiten bei Aktienoptionen | 179 |
| (i) Hierarchieebenen | 179 |
| (ii) Arbeitsmarktbedingte Durchsetzungsfähigkeit | 180 |
| (iii) Arbeiter und Angestellte | 182 |
| (iv) Betriebstreue / Stichtagsregelungen | 182 |
| (v) Teilzeitbeschäftigte | 183 |
| (vi) Geringfügig Beschäftigte | 186 |
| (vii) Befristet Beschäftigte | 189 |
| (viii) Frauen und Männer | 192 |
| (ix) Mutterschutz | 193 |
| (x) Elternzeit, Wehrdienst, Zivildienst, krankheitsbedingte Fehltag | 194 |
| (xi) Auszubildende | 198 |
| (xii) Ausländische Mitarbeiter | 198 |
| (xiii) Leiharbeiternehmer | 199 |
| 7) Zwischenergebnis | 200 |

| | |
|---|-----|
| B. Aktienoptionen und Individualarbeitsrecht | 202 |
| I. Verhältnis der Festvergütung zu Aktienoptionen | 203 |
| 1) Wirksamkeit eines Verzichts auf einen Teil der vereinbarten Festvergütung | 203 |
| 2) Grenzen der Risikoüberwälzung auf Arbeitnehmer | 205 |
| (a) Keine Überwälzung des Betriebs- und Wirtschaftsrisikos auf Arbeitnehmer | 205 |
| (b) Keine Verlustbeteiligung bei der Vergütung mit Aktienoptionen | 207 |
| (c) Fixum/Mindestentgelt | 209 |
| 3) Zwischenergebnis | 218 |
| II. Inhaltskontrolle von Aktienoptionsvereinbarungen | 219 |
| 1) Inhaltskontrolle vor der Schuldrechtsreform | 219 |
| 2) Rechtslage seit der Schuldrechtsreform 2001: Inhaltskontrolle Allgemeiner Geschäftsbedingungen nach §§ 305 ff. BGB | 221 |
| (a) Vertrag auf dem Gebiet des Gesellschaftsrechts | 223 |
| (b) Arbeitsvertrag | 223 |
| (c) Der Arbeitnehmer als Verbraucher | 224 |
| 3) Zwischenergebnis | 225 |
| 4) Inhaltskontrolle typischer Klauseln der Aktienoptionsbedingungen | 226 |
| (a) Ausübbarkeit (Wartezeit, Ausübungszeiträume) | 226 |
| (b) Bestehen eines ungekündigten Arbeitsverhältnisses als Ausübungsvoraussetzung (Verfallklausel Typ I) | 227 |
| (c) Ausscheiden infolge Pensionierung, Erwerbsunfähigkeit oder Tod (Verfallklausel Typ II) | 228 |
| (d) Nichtberücksichtigung von Ruhenszeiträumen | 230 |
| (e) Freiwilligkeitsvorbehalt | 231 |
| (f) Gesellschafterwechsel (<i>Change of Control</i> -Klauseln) | 232 |
| III. Aktienoptionsvereinbarung ohne Hauptversammlungsbeschluss | 233 |
| IV. Arbeitsrechtliche Fragen während des Laufs eines Aktienoptionsprogramms bei negativer Börsenkursentwicklung | 233 |
| 1) Stillschweigend vereinbarte Erfüllungsabrede | 234 |
| 2) Repricing: Nachträgliche Absenkung des Ausübungspreises/Austausch der alten Aktienoptionen | 235 |
| 3) Flexibler Ausübungspreis | 236 |
| 4) Nachträgliche Anpassung der Aktienoptionsvereinbarungen | 236 |
| (a) Individualrechtliche Rechtsgrundlagen | 236 |
| (i) Freiwilligkeitsvorbehalt | 237 |
| (ii) Widerrufsvorbehalt | 241 |
| (iii) Teilkündigung | 242 |
| (iv) Teilbefristung | 243 |
| (v) Änderungskündigung | 243 |

| | | |
|--------|--|-----|
| (b) | Betriebliche Übung | 244 |
| (c) | Gesamtzusage | 244 |
| (d) | Betriebsvereinbarung | 244 |
| 5) | Zwischenergebnis | 245 |
| V. | Aktienoptionen bei der Beendigung von Arbeitsverhältnissen | 246 |
| 1) | Aktienrechtliche Zulässigkeit von Bindungsklauseln | 247 |
| 2) | Arbeitsrechtliche Zulässigkeit von Bindungsklauseln/ Verfallklauseln | 247 |
| (a) | Der Begriff "Bindungsklausel" | 247 |
| (b) | Bindungsklauseln bei Entgeltvereinbarungen | 248 |
| 3) | Bindungsklauseln in Form von Verfallklauseln | 248 |
| (a) | Aktienoptionsausübungsbedingungen als AGB nach §§ 305 ff. BGB | 249 |
| (b) | Prüfungsmaßstab ohne Vorliegen von Aktienoptionsausübungsbedingungen als AGB | 249 |
| (c) | Inhaltskontrolle von Verfallklauseln als Allgemeine Geschäftsbedingungen i.S.d. §§ 305 ff. BGB | 252 |
| (i) | Rechtsprechung des BAG zur Zulässigkeit von Verfall- klauseln bei Sondervergütungen und Erfolgsbeteiligungen | 252 |
| (ii) | Verfallklauseln bei personen- oder verhaltensbedingter Kün- digung (Kündigung auf Veranlassung des Arbeitnehmers) | 256 |
| (iii) | Übertragbarkeit der Rechtsprechung des BAG zu Sondervergütungen und Erfolgsbeteiligungen | 256 |
| (iv) | Bestehen eines ungekündigten Arbeitsverhältnisses | 259 |
| (v) | Mindestwartefrist und Vorgabe von Ausübungsvoraus- setzungen und Ausübungsfenstern | 260 |
| (vi) | Differenzierung nach Ausübungsreife | 262 |
| (vii) | Länge der Bindungsdauer | 262 |
| (viii) | Zwischenergebnis | 265 |
| (d) | Schriftform | 266 |
| (e) | Flexiblere arbeitsrechtliche Gestaltungsmöglichkeiten: Gestaffelte Unverfallbarkeit | 266 |
| (f) | Entschädigung | 267 |
| 4) | Bindungsklauseln in Form von Rückzahlungs- und Rückübertragungsklauseln | 268 |
| (a) | Rechtsprechung des BGH zu Rückübertragungsklauseln bei Beteiligungsmodellen | 268 |
| (b) | Rechtsprechung des BAG zu Rückzahlungs- und Rückübertragungsklauseln bei Sondervergütungen | 272 |
| (c) | Übertragbarkeit der Rechtsprechung des BGH und des BAG auf Aktienoptionsprogramme | 274 |
| (i) | Dingliche Rückübertragung | 274 |
| (ii) | Schuldrechtliche Rückübertragung | 275 |

| | |
|---|-----|
| (iii) Übertragbarkeit der Rechtsprechung des BGH | 277 |
| (iv) Übertragbarkeit der Rechtsprechung des BAG zu Sondervergütungen | 278 |
| 5) Zwischenergebnis | 279 |
| 6) Abwicklungsregelungen: Zeitlich beschränkte Ausübungs- möglichkeit der Aktienoptionen | 281 |
| 7) Abfindung: Berücksichtigung von Aktienoptionen bei Zahlung einer Abfindung nach §§ 9, 10 KSchG | 282 |
| 8) Ausgleichsquittung im Aufhebungsvertrag: Einbeziehung von Aktienoptionen? | 283 |
| 9) Nachvertragliche Wettbewerbsverbote: Berücksichtigung von Aktienoptionen | 288 |
| (a) Das nachvertragliche Wettbewerbsverbot | 288 |
| (b) Koppelung der Aktienoptionen an Wettbewerbsenthaltung | 289 |
| (c) Berücksichtigung von Aktienoptionen bei Berechnung der Karenzentschädigung | 290 |
| (d) Zwischenergebnis | 292 |
| VI. Arbeitsrechtliche Fragen bei Aktienoptionsprogrammen der (Konzern-) Muttergesellschaft | 292 |
| 1) Überblick | 292 |
| 2) Trennung von Arbeitsvertrag mit Tochtergesellschaft und Aktienoptionsvereinbarung mit (Konzern-)Muttergesellschaft? | 294 |
| 3) Entscheidung des LAG Düsseldorf, 3 Sa 1452/97 | 294 |
| 4) Entscheidung des Hessischen LAG, 16 Sa 971/01 | 295 |
| 5) BAG, 12.02.2003, 10 AZR 299/02 | 298 |
| 6) BAG, 04.10.2005, 9 AZR 598/04 | 298 |
| 7) BAG, 16.01.2008, 7 AZR 887/06 | 299 |
| 8) Diskussion | 300 |
| 9) Anwendbares Recht bei ausländischer Muttergesellschaft | 301 |
| (a) Objektive Anknüpfung (Art. 30 EGBGB) | 301 |
| (b) Art. 27 Abs. 3 EGBGB | 302 |
| (c) Sonderanknüpfung nach Art. 34 EGBGB | 302 |
| (d) Ordre Public, Art. 6 EGBGB | 303 |
| 10) Durchsetzbarkeit nachvertraglicher Wettbewerbsverbote in Aktienoptions-vereinbarungen mit der Muttergesellschaft | 303 |
| 11) Nebenpflichten des Arbeitgebers bei Aktienoptions- vereinbarung mit Muttergesellschaft | 305 |
| 12) Zwischenergebnis | 305 |
| VII. Arbeitsrechtliche Fragen beim Übergang von Arbeits- verhältnissen | 306 |
| 1) Unternehmenskauf und Betriebsübergang nach § 613a BGB | 306 |
| (a) Überblick | 306 |

| | | |
|-------|--|-----|
| (b) | Aktienoptionsplan des Arbeitgebers: Anspruch auf Gewährung von Aktienoptionen | 308 |
| (i) | Die gesetzliche Regelung nach § 613a BGB | 308 |
| (ii) | Aktienoptionen als "Rechte und Pflichten aus dem Arbeitsverhältnis" | 309 |
| (c) | Wirksamkeit von Verfallklauseln für den Fall des Betriebsübergangs nach § 613a BGB | 312 |
| (i) | BAG zum Betriebsübergang von Darlehensverträgen, Personalrabatten etc. | 314 |
| (ii) | Ausdrückliche Verfallklauseln für den Fall des Betriebsübergangs | 318 |
| (iii) | Ausweitung bestehender Verfallklauseln auf den Fall des Betriebsübergangs | 325 |
| (iv) | Zulässigkeit von Rückübertragungsklauseln | 328 |
| (d) | Fehlen einer wirksamen Verfallklausel – Rechtsfolge: Verpflichtung des Erwerbers | 329 |
| (e) | Untergang des Primäranspruchs auf Gewährung von Aktienoptionen auf Grund Unmöglichkeit? | 332 |
| (f) | Anpassung des Primäranspruchs auf Gewährung von Aktienoptionen auf Grund ergänzender Vertragsauslegung oder Störung der Geschäftsgrundlage | 334 |
| (g) | Pflicht zur Fortführung des Aktienoptionsprogramms des Veräußerers durch den Veräußerer? | 339 |
| (h) | Verpflichtung des Erwerbers zur Gewährung von Aktien- optionen aus etwaigem Aktienoptionsplan des Erwerbers? | 339 |
| (i) | Rechtsfolgen bei Widerspruch des Arbeitnehmers | 341 |
| (j) | Möglichkeiten der Anpassung von Ansprüchen aus Aktienoptionsprogrammen im Fall des Betriebsübergangs | 342 |
| (i) | Allgemeine Bewertungskriterien | 343 |
| (ii) | Anpassung vor Betriebsübergang durch Veräußerer | 346 |
| (iii) | Anpassung nach Betriebsübergang durch Erwerber | 348 |
| (iv) | Zwischenergebnis | 354 |
| (k) | Fehlende Verfallklausel: Ansprüche aus bereits gewährten Aktienoptionen | 355 |
| (i) | Betriebsübergang im Zeitpunkt bereits gewährter, aber noch nicht ausübbarer Optionen | 355 |
| (ii) | Betriebsübergang bei bereits gewährten und ausübaren Aktienoptionen | 357 |
| (iii) | Betriebsübergang nach Ausübung der Aktienoptionen während der Haltefrist | 359 |
| (iv) | Zwischenergebnis | 359 |
| (l) | Aktienoptionen im Konzern: Anspruch auf Gewährung von Optionen und Rechte aus gewährten Optionen | 359 |

| | |
|--|-----|
| (i) Literaturauffassungen | 360 |
| (ii) LAG Düsseldorf: Kein Betriebsübergang von Rechten und Pflichten aus Aktienoptionsplänen mit Dritten | 361 |
| (iii) Hessisches LAG: Kein Betriebsübergang von Rechten und Pflichten Dritter | 362 |
| (iv) BAG: Kein Betriebsübergang von Rechten und Pflichten aus Aktienoptionsplänen mit Dritten | 362 |
| 2) Übertragende Unternehmensumwandlungen nach dem UmwG | 370 |
| (a) Begriff der Unternehmensumwandlung | 371 |
| (i) Verschmelzung | 371 |
| (ii) Spaltung | 371 |
| (iii) Vermögensübertragung | 372 |
| (b) Auswirkungen auf Aktienoptionen bei Unternehmensumwandlungen | 372 |
| (i) Arbeitsrechtliche Übertragung nach §§ 324 UmwG, 613a BGB | 372 |
| (ii) Sonderrechtsübertragung nach § 23 UmwG | 373 |
| (iii) Rechtsfolge: Gewährung gleichwertiger Rechte | 375 |
| (c) Zwischenergebnis | 378 |
| C. Aktienoptionen und Kollektivarbeitsrecht | 379 |
| I. Aktienoptionsplan des Arbeitgebers | 380 |
| 1) Zuständigkeit des Betriebsrates/Gesamtbetriebsrates/Konzernbetriebsrates | 380 |
| 2) Mitbestimmungsrecht nach § 87 Abs. 1 Nr. 8 BetrVG | 381 |
| 3) Verhältnis von § 87 Abs. 1 Nr. 10 und § 88 Nr. 3 BetrVG | 383 |
| 4) Mitbestimmungsrecht nach § 87 Abs. 1 Nr. 10 BetrVG | 384 |
| (a) Kollektiver Tatbestand | 384 |
| (b) Bestehen eines Mitbestimmungsrechts | 385 |
| 5) Schranken des Mitbestimmungsrechts | 389 |
| (a) Regelungskompetenz des Betriebsrats: Keine Sperrwirkung nach § 77 Abs. 3 BetrVG | 389 |
| (i) Tarifvorrang nach § 87 Abs. 1 BetrVG Einleitungssatz | 391 |
| (ii) Regelungskompetenz der Betriebsparteien | 391 |
| (b) Reichweite des Mitbestimmungsrechts | 392 |
| (i) Beachtung gesellschaftsrechtlicher Vorgaben | 393 |
| (ii) Eingeschränkte Mitbestimmungspflicht bei freiwilligen Leistungen | 394 |
| (iii) Rechtsprechung des BAG zu freiwilligen Leistungen | 395 |
| (iv) Literaturauffassung | 397 |
| (v) Mitbestimmungspflichtige Regelungen eines Aktienoptionsprogramms | 397 |
| (c) Zwischenergebnis | 399 |
| (d) Sanktionen und Haftungsrisiko | 400 |

| | |
|---|------------|
| (i) Unterlassungs- und Beseitigungsanspruch | 400 |
| (ii) Geldbuße und strafrechtliche Verfolgung | 402 |
| (iii) Kein Initiativrecht des Betriebsrats | 402 |
| 6) Mitwirkung des Sprecherausschusses | 402 |
| II. Aktienoptionsprogramm eines anderen Konzernunternehmens | 404 |
| 1) Meinungsstand Literatur | 404 |
| 2) Rechtsprechung des BAG | 406 |
| 3) Auskunftsanspruch zur Prüfung des Bestehens eines Mitbestimmungsrechts | 406 |
| 4) Stellungnahme | 408 |
| 5) Zwischenergebnis | 411 |
| D. Aktienoptionen und Arbeitnehmerdatenschutz | 412 |
| I. Darstellung der datenschutzrechtlichen Vorschriften | 413 |
| II. Rechtslage bei grenzüberschreitendem Datentransfer | 414 |
| 1) Anwendbares Recht für die Datenerhebung | 414 |
| 2) Personaldatentransfer innerhalb von EU und EWR | 415 |
| 3) Personaldatentransfer in Nicht-EU-Länder | 415 |
| (a) Nicht EU-Länder mit angemessenem Schutzniveau | 415 |
| (b) Datentransfer in die USA: Safe Harbor Privacy Principles | 416 |
| (c) Personaldatentransfer in Nicht-EU-Länder aufgrund gesetzlicher Ausnahmen | 416 |
| (d) Vereinbarung von Standardvertragsklauseln | 417 |
| (e) Konzernweit bindende Verhaltensregeln | 420 |
| 4) Handlungsempfehlung | 420 |
| E. Sozialversicherungsrechtliche Behandlung von Aktienoptionen | 421 |
| I. Zeitpunkt der Beitragspflicht | 422 |
| II. Die Auffassung der Spitzenverbände der Krankenkassen, des VDR und der BfA | 422 |
| III. Diskussion | 423 |
| F. Rechtsweg zu den Arbeitsgerichten | 424 |
| I. Deutsches Recht | 424 |
| 1) Schiedsgerichtsvereinbarungen / Mediation | 424 |
| 2) § 2 Abs. 1 Nr. 3a ArbGG oder § 2 Abs. 1 Nr. 4a ArbGG | 425 |
| II. Gerichtsstandsvereinbarungen | 427 |
| Zusammenfassung | 431 |
| Literaturverzeichnis | 439 |