

**Entwurf**

**Deutscher Rechnungslegungs Standard Nr. XX**

**E-DRS 22**

**Berichterstattung über die Vergütung der Organmitglieder**

06. März 2007

Alle interessierten Personen und Organisationen sind zur Stellungnahme bis **04. Juni 2007** aufgefordert. Die Stellungnahmen werden auf unserer Homepage veröffentlicht, sofern das nicht ausdrücklich abgelehnt wird.

Deutscher Standardisierungsrat  
DRSC e.V., Zimmerstraße 30, 10969 Berlin  
Tel.: +49 (0)30 206412-0  
Fax: +49 (0)30 206412-15  
E-Mail: [info@drsc.de](mailto:info@drsc.de)

Deutscher Standardisierungsrat (DSR)

## INHALTSVERZEICHNIS

Aufforderung zur Stellungnahme

Vorbemerkung

Abkürzungsverzeichnis

### **Deutscher Rechnungslegungs Standard Nr. X (E-DRS 22) Berichterstattung über die Vergütung der Organmitglieder**

	Textziffer
<b>Ziel</b>	1-2
<b>Gegenstand und Geltungsbereich</b>	3-8
<b>Definitionen</b>	9
<b>Regeln</b>	10-79
<b>Formelle Grundsätze</b>	10-13
Art der Darstellung	10-12
Vergleichsangaben über Vorjahre	13
<b>Angaben für tätige Organmitglieder</b>	14-38
Gesamtbezüge	14-38
Nicht aktienbasierte Bezüge	24-32
Aktienbasierte Bezüge	33-38
<b>Zusatzangaben für börsennotierte Aktiengesellschaften</b>	39-76
Individualisierte Angaben	39-71
Bezüge	39-45
Leistungen für den Fall der Beendigung der Tätigkeit	46-60
Leistungen von Dritten	61-67
Weitergehende Angaben zu bestimmten Bezügen	68-71
Grundzüge des Vergütungssystems	72-76
<b>Angaben für frühere Organmitglieder und ihre Hinterbliebenen</b>	77-78
<b>Angabe der Vorschüsse, Kredite und Haftungsverhältnisse</b>	79
<b>Inkrafttreten</b>	80
<b>Übergangsvorschriften</b>	81-82
<b>Anlage 1: Begründung des Entwurfs</b>	

## **Anlage 2: Auszug aus dem HGB**

## Aufforderung zur Stellungnahme

Der DSR fordert alle interessierten Personen und Organisationen zur Stellungnahme bis zum **04. Juni 2007** auf. Stellungnahmen sind zu jedem in diesem Entwurf geregelten Sachverhalt erbeten. Insbesondere erwünscht sind Antworten auf die nachfolgend aufgeführten Fragen zu einzelnen Textziffern des Entwurfs.

### 1. Frage (Tz. 12 i.V.m. A5-A6)

Der DSR spricht in Tz. 12 die Empfehlung aus, dass sämtliche Angaben zur Vergütung von Organmitgliedern in einem Vergütungsbericht als Teil des Lageberichtes zusammengefasst werden sollen.

- a) Schließen Sie sich dieser Empfehlung an?
- b) Bestehen im Hinblick auf die Art der Darstellung aus Ihrer Sicht Zweifelsfragen, die einer weitergehenden Klarstellung bedürfen?

### 2. Frage (Tz. 13 und 82 i.V.m. A7)

Der Standard verlangt in Tz. 13 für quantitative Angaben nach §§ 314 Abs. 1 Nr. 6, 315 Abs. 2 Nr. 4 HGB die Angabe von Vorjahreszahlen. Bei erstmaliger Darstellung wird in Tz. 82 eine einjährige Übergangsfrist eingeräumt.

Sprechen aus Ihrer Sicht gravierende Gründe gegen eine verpflichtende Angabe von Vorjahreszahlen bzw. vergleichenden Angaben?

### 3. Frage (Tz. 24–30 i.V.m. A17-A24)

Im Rahmen von Tz. 24 – 30 beschäftigt sich der Standard mit der Frage, in welchem Geschäftsjahr die gewährten Bezüge anzugeben sind.

- a) Entspricht es aus Ihrer Sicht dem Sinn und Zweck der Vorschrift, dass im Hinblick auf diese Frage nicht auf den Zeitpunkt der Gewährung, sondern auf die der Gewährung zugrunde liegende Tätigkeit abgestellt wird?
- b) Der DSR geht davon aus, dass ausgehend vom Konzept der „definitiven Vermögensmehrung“ die Angabe von Bezügen erst dann erfolgen soll, wenn die der Zusage zugrunde liegende Tätigkeit vollständig erbracht wurde. Eine teilweise Erbringung der Tätigkeit löst noch keine Angabepflicht aus, solange nicht ein rechtsverbindlicher Teilanspruch entsteht. Schließen Sie sich dieser Position an?
- c) Der DSR hat sich bei wirtschaftlicher Betrachtung dafür entschieden, bzgl. der Angabepflicht an den Zahlungsvorgang anzuknüpfen, wenn der Auszahlungszeitpunkt vor der vollständigen Erbringung der Tätigkeit liegt. Halten Sie dies für sachgerecht?
- d) Falls Sie das Konzept der „definitiven Vermögensmehrung“ ablehnen, präferieren Sie dann alternativ das Konzept der „aufwandsbezogenen Betrachtung“? Falls Sie auch dieses Konzept ablehnen, auf Basis welcher Kriterien würden Sie dann die periodenbezogene Abgrenzung vornehmen?

#### 4. Frage (Tz. 32 i.V.m. A25)

Ausgehend von den unter A17 – A 24 beschriebenen konzeptionellen Überlegungen (Angabepflicht wird an die vollständige Erbringung der Tätigkeit geknüpft) ist der DSR der Überzeugung, dass die Bezüge in das vorangegangene Geschäftsjahr einzubeziehen sind, wenn eine rechtsverbindliche Zusage bis zur Aufstellung der Bilanz gemacht wird und diese Zusage an eine bereits im vorangegangenen Geschäftsjahr vollständig erbrachte Tätigkeit anknüpft.

Befürworten Sie diese Position?

#### 5. Frage (Tz. 33-38 i.V.m. A26)

Der DSR hat sich bzgl. der Frage, mit welchem Wert und zu welchem Zeitpunkt Bezugsrechte und sonstige aktienbasierte Vergütungen in die Gesamtbezüge einzubeziehen sind, für die sog. 5. Variante (vgl. A27) entschieden.

- a) Schließen Sie sich dieser Sichtweise an oder würden Sie eine andere Variante bevorzugen?
- b) Als Bewertungszeitpunkt wurde in Anlehnung an IFRS 2 der Zeitpunkt der rechtsverbindlichen Zusage gewählt. Schließen Sie sich diesem Standpunkt an?

#### 6. Frage (Tz. 60 i.V.m. A40-A41)

Der Standard definiert in Tz. 60 den Begriff „nicht unerhebliche Abweichung“ i.S.v. § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 7 HGB. Im Hinblick auf die Festlegung des Vergleichsmaßstabs verlangt der Standard, dass auf das Recht abzustellen sei, dem die Vereinbarung mit dem einzelnen Vorstand unterliegt.

- a) Halten Sie dies für sachgerecht?
- b) Bietet sich aus Ihrer Sicht ggf. eine andere Lösung an, den Vergleichsmaßstab zu konkretisieren?

#### 7. Frage (Tz. 69 i.V.m. A46)

Der Standard konkretisiert in Tz. 69 die weitergehenden Angabepflichten, die sich aus § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 9 HGB ableiten.

- a) Stimmen Sie der vorgeschlagenen Konkretisierung der weitergehenden Angabepflichten zu? Wenn nein, welche Angaben würden Sie ergänzen oder streichen (bitte Begründung angeben)?
- b) Stellen sich Ihnen bei der individualisierten Darstellung der Angaben gem. IFRS 2.44 bzw. IFRS 2.51a Zweifelsfragen im Hinblick auf die Umsetzung dieser Angabepflichten? Welche Lösungen würden Sie ggf. vorschlagen?

#### 8. Frage (Tz. 77-79)

Ob bzw. inwieweit bestehen im Hinblick auf die Angabepflichten gem. § 314 Abs. 1 Nr. 6b und 6c HGB Zweifelsfragen, die aus ihrer Sicht einer Klarstellung bedürfen?

Vorbemerkung

### **Deutscher Standardisierungsrat**

Der Deutsche Standardisierungsrat (DSR) hat den Auftrag, Grundsätze für eine ordnungsmäßige Konzernrechnungslegung zu entwickeln, den Gesetzgeber bei der Fortentwicklung der Rechnungslegung zu beraten und die Bundesrepublik Deutschland in internationalen Rechnungslegungsgremien zu vertreten. Er hat sieben Mitglieder, die vom Vorstand des Deutschen Rechnungslegungs Standards Committee e. V. (DRSC) als unabhängige und auf den Gebieten der nationalen und internationalen Rechnungslegung ausgewiesene Fachleute bestimmt werden.

### **Anwendungshinweis**

Die Standards zur Konzernrechnungslegung werden vom Deutschen Standardisierungsrat nach sorgfältiger Prüfung aller maßgeblichen Umstände, insbesondere der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung sowie der eingegangenen Stellungnahmen, nach Durchführung von Anhörungen in öffentlicher Sitzung beschlossen. Wenn die Standards in deutschsprachiger Fassung vom Bundesministerium der Justiz nach § 342 Abs. 2 HGB bekannt gemacht worden sind, haben sie die Vermutung für sich, Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung der Konzernrechnungslegung zu sein. Da Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung gewährleisten sollen, dass die Gesetze ihrem Sinn und Zweck entsprechend angewandt werden, unterliegen sie einem stetigen Wandel. Es ist daher jedem Anwender zu empfehlen, bei einer Anwendung der Standards sorgfältig zu prüfen, ob diese unter Berücksichtigung aller Besonderheiten im Einzelfall der jeweiligen gesetzlichen Zielsetzung entspricht.

### **Copyright**

Das urheberrechtliche Nutzungsrecht an diesem Standard steht dem Deutschen Rechnungslegungs Standards Committee e. V. zu. Der Standard ist einschließlich seines Layouts urheberrechtlich geschützt. Jede Verwertung einschließlich der Vervielfältigung und Verbreitung, der ganzen oder teilweisen Übersetzung sowie der ganzen oder teilweisen Speicherung, Verarbeitung, Vervielfältigung, Verbreitung oder sonstigen Nutzung für elektronische Speicher- und Verbreitungsmedien, die nicht durch das Urheberrecht gestattet ist, ist ohne ausdrückliche Zustimmung des DRSC unzulässig und strafbar. Werden Standards nach ihrer amtlichen Bekanntmachung wiedergegeben, dürfen diese inhaltlich nicht verändert werden. Außerdem ist unter Angabe der Quelle darauf hinzuweisen, dass es sich um den Deutschen Rechnungslegungs Standard Nr. XX (DRS XX) des Deutschen Standardisierungsrats handelt. Jeder Anwender kann sich bei richtiger Anwendung auf die Beachtung des DRS XX berufen. Das DRSC behält sich vor, dieses Recht Anwendern zu versagen, die nach Auffassung des DRS Standards fehlerhaft anwenden.

### **Herausgeber**

Herausgeber: Deutsches Rechnungslegungs Standards Committee e. V., Zimmerstraße 30, 10969 Berlin, Tel. +49 (0)30 206412-0, Fax +49 (0)30 206412-15, E-Mail: info@drsc.de.

Verantwortlich im Sinne des Presserechts: Frau Liesel Knorr, Generalsekretärin, Zimmerstraße 30, 10969 Berlin, Tel. +49 (0)30 206412-11, Fax +49 (0)30 206412-15, E-Mail: Knorr@drsc.de.

## Abkürzungsverzeichnis

Abs.	Absatz
BetrAVG	Gesetz zur Verbesserung der betrieblichen Altersversorgung (Betriebsrentengesetz)
AktG	Aktiengesetz
bzgl.	bezüglich
bzw.	beziehungsweise
d. h.	das heißt
DRS	Deutscher Rechnungslegungs Standard
DRSC	Deutsches Rechnungslegungs Standards Committee e.V.
DSR	Deutscher Standardisierungsrat
etc.	et cetera
EGHGB	Einführungsgesetz zum Handelsgesetzbuch
e. V.	eingetragener Verein
FASB	Financial Accounting Standards Board
gem.	gemäß
GenG	Gesetz betreffend die Erwerbs- und Wirtschaftsgenossenschaften
ggf.	gegebenenfalls
GmbHG	Gesetz betreffend die Gesellschaft mit beschränkter Haftung
HGB	Handelsgesetzbuch
IAS	International Accounting Standards
IFRS	International Financial Reporting Standards
i. S. d.	im Sinne des, im Sinne der
i. S. v.	im Sinne von
i. V. m.	in Verbindung mit
Nr.	Nummer
SE	Societas Europaea
SEAG	Gesetz zur Ausführung der Verordnung (EG) Nr. 2157/2001 des Rates vom 8. Oktober 2001 über das Statut der Europäischen Gesellschaft (SE)
SE-VO	Verordnung (EG) Nr. 2157/2001 des Rates vom 8. Oktober 2001 über das Statut der Europäischen Gesellschaft (SE)
sog.	so genannte
Tz.	Textziffer, Textziffern
US-GAAP	United States Generally Accepted Accounting Principles
z. B.	zum Beispiel

## Deutscher Rechnungslegungs Standard Nr. XX (E-DRS 22)

### Berichterstattung über die Vergütung der Organmitglieder

Grundsätze sind **fett gedruckt**. Sie werden durch die nachfolgenden normal gedruckten Textstellen erläutert.

#### Ziel

1.  
Die Berichterstattung über die Vergütung der Organmitglieder von Konzernen ist im Gesetz in den §§ 314 Abs. 1 Nr. 6, 315 Abs. 1 Nr. 4 HGB geregelt. Diese gesetzlichen Normen bilden die Grundlage dieses Standards. Darauf aufbauend ist es nicht Ziel des Standards eine umfassende Kommentierung dieser Vorschriften vorzunehmen. Vielmehr sollen in erster Linie bestehende Zweifelsfragen geklärt werden, um eine einheitliche Anwendung der Vorschriften sicherzustellen.
2.  
Daneben enthält der Deutschen Corporate Governance Kodex weiterführende Empfehlungen und Anregungen zur Vergütung von Vorständen und Aufsichtsräten. Diese Regelungen wurden nicht in diesen Standard aufgenommen.

#### Gegenstand und Geltungsbereich

3.  
**Der Standard konkretisiert die Anforderungen an die Berichterstattung gem. §§ 314 Abs. 1 Nr. 6, 315 Abs. 2 Nr. 4 HGB von Konzernen.**
4.  
**Dieser Standard gilt für alle Mutterunternehmen, die gesetzlich zur Berichterstattung gem. §§ 314 Abs. 1 Nr. 6 HGB, 315 Abs. 2 Nr. 4 HGB verpflichtet sind oder die solche Angaben freiwillig machen.**
5.  
Zur Berichterstattung gem. § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 1 bis 4, Nr. 6b und 6c HGB sind alle Mutterunternehmen verpflichtet, die gem. §§ 290 ff. HGB einen Konzernabschluss aufstellen müssen. Die Angaben gem. § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 1 bis 4 und 6b HGB können bei Mutterunternehmen, die keine börsennotierten Aktiengesellschaften sind, analog § 286 Abs. 4 HGB unterbleiben, wenn sich anhand dieser Angaben die Bezüge eines Organmitglieds feststellen lassen.
6.  
Börsennotierte Aktiengesellschaften haben darüber hinaus den Anforderungen gem. §§ 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 5 bis 9, 315 Abs. 2 Nr. 4 HGB zu entsprechen. Die Angaben gem. § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 5 bis 9 HGB können gem. §§ 314 Abs. 2 Satz 2, 286 Abs. 5 HGB unterbleiben, wenn die Hauptversammlung dies mit  $\frac{3}{4}$ -Mehrheit des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals beschlossen hat.

7.

Der Standard gilt auch für Unternehmen, die einen Konzernabschluss nach den in § 315a Abs. 1 HGB bezeichneten internationalen Rechnungslegungsstandards erstellen, soweit diese Unternehmen ergänzend die Berichtspflichten gem. §§ 314 Abs. 1 Nr. 6, 315 Abs. 2 Nr. 4 HGB zu erfüllen haben.

8.

Eine entsprechende Anwendung dieses Standards auf die Berichterstattung gem. §§ 285 Satz 1 Nr. 9, 289 Abs. 2 Nr. 5 HGB wird empfohlen.

## **Definitionen**

9.

***Aufsichtsrat:* Aufgrund gesetzlicher, satzungsmäßiger oder gesellschaftsvertraglicher Regelungen errichtetes Organ, das die Tätigkeit des Geschäftsführungsorgans überwacht.**

Als Aufsichtsrat im Sinne dieses Standards gilt auch der Verwaltungsrat der Europäischen Gesellschaft (SE) mit Ausnahme derjenigen Mitglieder des Verwaltungsrates, die zu geschäftsführenden Direktoren i. S. d. § 40 SEAG ernannt worden sind.

***Beirat bzw. ähnliche Einrichtung:* Aufgrund von Satzung, Statut, Gesellschaftsvertrag oder durch sonstigen Beschluss anderer Organe des Unternehmens gegründete Einrichtung des Unternehmens, die in ihrer Ausgestaltung einem Aufsichtsrat ähneln kann und Verwaltungsfunktionen (z.B. Überwachung, Beratung, Einflussnahme, Weisung) ausübt, die sich auf das Gesamtunternehmen beziehen.**

***Bezüge:* Gehälter, Gewinnbeteiligungen, Bezugsrechte und sonstige aktienbasierte Vergütungen, Aufwandsentschädigungen, von der Gesellschaft für auf den Namen des Organmitglieds lautende Lebens-, Pensions- oder Unfallversicherungen gezahlte Versicherungsentgelte, Provisionen und Nebenleistungen jeder Art.**

***Bezugsrechte:* Optionen, die deren Inhaber berechtigen, innerhalb eines bestimmten Zeitraums Anteile an dem Unternehmen zu einem im Voraus festgelegten Ausübungspreis zu erwerben.**

***Börsennotierte Aktiengesellschaft:* Aktiengesellschaften, deren Aktien gem. § 3 Abs. 2 AktG zu einem Markt zugelassen sind, der von staatlich anerkannten Stellen geregelt und überwacht wird, regelmäßig stattfindet und für das Publikum mittelbar oder unmittelbar zugänglich ist.**

In Anwendung des Artikels 61 der Verordnung (EG) Nr. 2157/2001 unterliegt eine Europäische Gesellschaft (SE) mit Sitz in Deutschland hinsichtlich der Aufstellung ihres Jahres- und Konzernabschlusses einschließlich des Lageberichtes den Regelungen, die für die Aktiengesellschaft i. S. d. deutschen Rechts gelten, und ist hier demzufolge in den Begriff der „Aktiengesellschaften“ eingeschlossen.

***Gesamtbezüge:* Jeweilige Summe der Bezüge der Mitglieder des Geschäftsführungsorgans, eines Aufsichtsrates, eines Beirats oder einer ähnlichen Einrichtung des Mutterunternehmens.**

***Geschäftsführungsorgan: Einrichtung, die aufgrund ihrer organschaftlichen Stellung für das Führen der Geschäfte des Unternehmens zuständig ist.***

Geschäftsführungsorgan der Aktiengesellschaft und der Genossenschaft ist der Vorstand (§ 76 AktG bzw. § 24 GenG), der Kommanditgesellschaft auf Aktien die persönlich haftenden Gesellschafter (§§ 282, 283 AktG) und der Gesellschaft mit beschränkter Haftung die Geschäftsführung (§ 35 GmbHG). Als Geschäftsführungsorgan der Europäischen Gesellschaft (SE) im Sinne dieses Standards gilt der Vorstand (§ 39 SE-VO i. V. m. § 76 AktG) oder die vom Verwaltungsrat zur Ausübung der Geschäftsführungsfunktion bestellten geschäftsführenden Direktoren (§ 43 SE-VO i. V. m. § 40 SEAG). Für Personenhandelsgesellschaften im Sinne von § 264a HGB gilt das Geschäftsführungsorgan des Komplementärs als Geschäftsführungsorgan der Personenhandelsgesellschaft.

***Sonstige aktienbasierte Vergütungen: Alle sonstigen Vergütungsformen, bei denen die Zuwendungen in der Hingabe von Aktien oder anderen Eigenkapitalinstrumenten des Unternehmens bestehen, oder die von der Wertentwicklung dieser Aktien oder anderer Eigenkapitalinstrumente abhängig sind. Dazu zählen insbesondere so genannte virtuelle Aktienoptionen.***

## **Regeln**

### **Formelle Grundsätze**

Art der Darstellung

**10.**

**Die Angaben nach § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 1 bis 4, Nr. 6b und 6c HGB sind im Anhang darzustellen.**

**11.**

**Börsennotierte Aktiengesellschaften haben zusätzlich die Angabepflichten nach §§ 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 5 bis 9, 315 Abs. 2 Nr. 4 Satz 1 HGB zu beachten. Gemäß § 315 Abs. 2 Nr. 4 Satz 2 HGB können die zusätzlichen Angaben gem. §§ 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 5 bis 9 HGB zusammen mit den Angaben zu den Grundzügen des Vergütungssystems nach § 315 Abs. 2 Nr. 4 Satz 1 HGB im Lagebericht gemacht werden.**

**12.**

Für börsennotierte Aktiengesellschaften wird im Interesse der Klarheit und Übersichtlichkeit empfohlen, die Angaben nach § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 5 bis 9 HGB und § 315 Abs. 2 Nr. 4 HGB sowie ggf. weitergehendere Angaben zur Vergütung, die aufgrund des Deutschen Corporate Governance Kodex gemacht werden, in einem Vergütungsbericht zusammenzufassen, der Teil des Konzernlageberichts ist. Die Angaben nach § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 1 bis 4, 6b und 6c HGB können zusätzlich zu der verpflichtenden Darstellung im Konzernanhang auch in den Vergütungsbericht aufgenommen werden. Alternativ kann im Vergütungsbericht auf diese Angaben im Anhang verwiesen werden.

Vergleichsangaben über Vorjahre

**13.**

Für quantitative Angaben nach § 314 Abs. 1 Nr. 6 HGB und § 315 Abs. 2 Nr. 4 HGB sind aus Gründen der Vergleichbarkeit Vorjahreszahlen anzugeben. Vergleichsinformationen für ver-

bale und beschreibende Angaben sind zu machen, wenn sie für das Verständnis der Angaben von Bedeutung sind.

## **Angaben für tätige Organmitglieder**

### **Gesamtbezüge**

14.

**Im Konzernanhang sind gem. § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 1 HGB für die Mitglieder des Geschäftsführungsorgans, eines Aufsichtsrates, eines Beirats oder einer ähnlichen Einrichtung des Mutterunternehmens, jeweils für jede Personengruppe die für die Wahrnehmung ihrer Aufgaben im Mutterunternehmen und den Tochterunternehmen im Geschäftsjahr gewährten Gesamtbezüge (Gehälter, Gewinnbeteiligungen, Bezugsrechte und sonstige aktienbasierte Vergütungen, Aufwandsentschädigungen, Versicherungsentgelte, Provisionen und Nebenleistungen jeder Art) anzugeben.**

15.

Die Angabepflicht erstreckt sich im Rahmen des Konzernabschlusses auf alle Bezüge der Organe des Mutterunternehmens für die Wahrnehmung ihrer Aufgaben im Mutterunternehmen und in den Tochterunternehmen. Zur Abgrenzung des Begriffs des Tochterunternehmens sind die für den jeweiligen Konzernabschluss einschlägigen Rechnungslegungsvorschriften (z. B. IAS 27 im Rahmen eines IFRS-Konzernabschlusses) heranzuziehen. Es sind auch die Bezüge von Tochterunternehmen anzugeben, die nicht in den Konzernabschluss einbezogen werden.

16.

Die Angabepflicht erstreckt sich auf alle im Geschäftsjahr der Muttergesellschaft amtierenden Organmitglieder. Dies gilt unabhängig davon, ob die Funktion zum Bilanzstichtag noch ausgeübt wird (zum Fall eines unterjährigen Ausscheidens eines Organmitglieds vgl. Tz. 78).

17.

Zu den Gesamtbezügen gehören nicht die jährlichen Rückstellungszuführungen für Pensionsverpflichtungen gegenüber den Organmitgliedern und Prämien, die die Gesellschaft zur Deckung ihrer Pensionszusagen für auf ihren eigenen Namen lautende Rückdeckungsversicherungen zahlt.

18.

Nicht zu den angabepflichtigen Bezügen gehören für Organmitglieder zu entrichtende gesetzliche Arbeitgeberanteile zur Sozialversicherung.

19.

Die den Mitgliedern des Aufsichtsrats, Beirats oder ähnlicher Einrichtungen erstattete Umsatzsteuer ist als durchlaufender Posten zu behandeln und dementsprechend nicht zu den angabepflichtigen Bezügen zu rechnen. Eine Berichtspflicht ist auch dann nicht gegeben, wenn die Gesellschaft die Vorsteuer nicht absetzen kann.

20.

Die Angabepflicht erstreckt sich nur auf diejenigen Bezüge, die für die Wahrnehmung der Aufgaben im Mutterunternehmen und den Tochterunternehmen gewährt wurden, d. h. nur diejenigen Bezüge sind anzugeben, die als Gegenleistung für die Tätigkeit in einem Gremium

i. S. d. § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 1 HGB gewährt wurden. Erhält z. B. ein Mitglied des Aufsichtsrats zusätzliche Bezüge als Arbeitnehmer des Mutterunternehmens oder eines Tochterunternehmens, sind diese Arbeitnehmerbezüge nicht anzugeben. Gleiches gilt für die Vergütungen von Aufsichtsratsmitgliedern, die für die Erbringung von Beratertätigkeiten außerhalb der Aufsichtsrats Tätigkeit gewährt wurden. Im jeweiligen Einzelfall ist allerdings auf Basis der tatsächlichen Umstände und der vertraglichen Vereinbarungen zu prüfen, ob mit den jeweiligen Beraterhonoraren Aufsichtsrats Tätigkeiten oder Beratertätigkeiten vergütet werden.

21.

Werden Leistungen in die Darstellung der Gesamtbezüge einbezogen, die nicht zu den Gesamtbezügen gehören (z.B. Zuführungen zu Pensionsrückstellungen), ist dies unter Nennung des Betrages, z.B. in Form eines Davon-Vermerks, kenntlich zu machen.

22.

**In die Gesamtbezüge sind gem. § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 2 HGB auch Bezüge einzurechnen, die nicht ausgezahlt, sondern in Ansprüche anderer Art umgewandelt oder zur Erhöhung anderer Ansprüche verwendet werden.**

23.

§ 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 2 HGB erfasst nicht die originäre Zusage von Pensionen.

Nicht aktienbasierte Bezüge

24.

Nicht aktienbasierte Bezüge sind gewährt, wenn dem Begünstigten eine rechtsverbindliche Zusage erteilt und die der Zusage zugrunde liegende Tätigkeit erbracht wurde. Etwaige aufschiebende Bedingungen müssen erfüllt bzw. auflösende Bedingungen weggefallen sein.

25.

Bzgl. der Frage, in welchem Geschäftsjahr die gewährten Bezüge anzugeben sind, ist keine aufwandsbezogene Betrachtung zugrunde zu legen. Vielmehr sind die gewährten Bezüge grundsätzlich in die Gesamtbezüge für dasjenige Geschäftsjahr einzubeziehen, in dem die Tätigkeit erbracht wurde. Eine Tätigkeit gilt erst nach vollständiger Erbringung als erbracht. Erfolgt die Auszahlung der Bezüge vor der Erbringung der Tätigkeit, sind die betreffenden Bezüge ausnahmsweise bereits im Jahr der Auszahlung anzugeben.

26.

Bezüge sind daher im Rahmen des § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 1 HGB in Abgrenzung zu § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 3 HGB in die Angaben des vorhergehenden Geschäftsjahres einzubeziehen, wenn die Bezüge für eine Tätigkeit des vorhergehenden Geschäftsjahres bis zur Aufstellung des Konzernabschlusses zugesagt wurden.

27.

Wurde eine Zusage unter einer aufschiebenden Bedingung (z. B. Erreichung bestimmter Leistungsziele, Erreichung eines bestimmten Alters oder einer Dienstzeit) erteilt und erstreckt sich die Tätigkeit über mehrere Geschäftsjahre, ist die Tätigkeit erst bei vollständigem Eintritt der Bedingung erbracht, d. h. eine Prämie für ein Dienstjubiläum ist erst im Geschäftsjahr des Jubiläums bzw. eine Tantieme, die an die Erreichung bestimmter Leistungsziele gekoppelt ist, ist erst mit Erfüllung dieser Ziele anzugeben, soweit der Auszahlungszeitpunkt nicht in ein früheres Geschäftsjahr fällt.

28.

Eine Tätigkeit kann auch im Hinblick auf eine selbstständige Teilleistung vollständig erbracht sein, wenn bereits mit Erbringung der Teilleistung ein nicht mehr entziehbarer Teilanspruch entsteht (z. B. Bezüge wurden an die aufschiebende Bedingung des dreijährigen Verbleibs im Unternehmen geknüpft, wobei mit Ablauf jedes Jahres ein Teilanspruch entsteht).

29.

Wurde eine Zusage unter einer auflösenden Bedingung erteilt und erstreckt sich die Tätigkeit über mehrere Geschäftsjahre (z. B. Gewährung einer sog. Signature Fee unter der Bedingung, dass der Vorstand noch einen bestimmten Zeitraum im Unternehmen verbleibt), ist die Tätigkeit erst bei Wegfall der Bedingung erbracht, d. h. die Angabe der Bezüge erfolgt erst im Geschäftsjahr des Wegfalls der Bedingung, soweit der Auszahlungszeitpunkt nicht in ein früheres Geschäftsjahr fällt.

30.

Muss ein bereits ausgezahlter Betrag wieder an das Unternehmen zurückgezahlt werden, ist dieser Betrag im Geschäftsjahr des Entstehens des Rückzahlungsanspruchs mit dem entsprechenden negativen Betrag in die Gesamtbezüge einzubeziehen. Der Sachverhalt ist verbal zu erläutern, falls der Zeitpunkt der Auszahlung und der Zeitpunkt des Entstehens des Rückzahlungsanspruchs nicht in dasselbe Geschäftsjahr fallen.

**31.**

**Außer den Bezügen für das Geschäftsjahr sind gem. § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 3 HGB die weiteren Bezüge anzugeben, die im Geschäftsjahr gewährt, bisher aber in keinem Konzernabschluss angegeben worden sind.**

32.

Bezüge sind im Rahmen des § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 3 HGB in die Angaben des laufenden Geschäftsjahres einzubeziehen, wenn die Bezüge für das vorhergehende Geschäftsjahr nach Aufstellung des Konzernabschlusses oder für frühere Geschäftsjahre gewährt wurden. Insofern hat § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 3 HGB die Funktion eines Auffangtatbestandes.

Aktienbasierte Bezüge

**33.**

**Bezugsrechte und sonstige aktienbasierte Vergütungen sind gem. § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 4 HGB mit ihrer Anzahl und dem beizulegenden Zeitwert zum Zeitpunkt ihrer Gewährung anzugeben; spätere Wertveränderungen, die auf einer Änderung der Ausübungsbedingungen beruhen, sind zu berücksichtigen.**

34.

Bezugsrechte und sonstige aktienbasierten Vergütungen gelten als gewährt, wenn dem Begünstigten eine rechtsverbindliche Zusage erteilt wurde, d. h. die Bewertung der Bezugsrechte und aktienbasierten Vergütungen erfolgt zum Zeitpunkt der rechtsverbindlichen Zusage. Mit diesem Wert sind die Bezugsrechte und sonstigen aktienbasierten Vergütungen in die Gesamtbezüge einzubeziehen.

35.

Bzgl. der Frage, in welchem Geschäftsjahr die gewährten Bezugsrechte und sonstige aktienbasierte Vergütungen anzugeben sind, ist keine aufwandsbezogene Betrachtung zugrunde zu

legen. Vielmehr ist der beizulegende Zeitwert von Bezugsrechten und sonstigen aktienbasierten Vergütungen im Geschäftsjahr der Gewährung in die Gesamtbezüge einzubeziehen. Knüpft die Zusage die Gewährung an eine im vorhergehenden Geschäftsjahr erbrachte Tätigkeit an, so sind die Bezüge in die Angaben des vorhergehenden Geschäftsjahres einzubeziehen, wenn die Gewährung bis zur Aufstellung des Konzernabschlusses erfolgt ist.

36.

§ 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 4 HGB konkretisiert § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 1 HGB dahingehend, dass Bezugsrechte und sonstige aktienbasierte Vergütungen im Rahmen der Angabepflicht gem. § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 1 HGB in die Gesamtbezüge mit dem beizulegenden Zeitwert zum Zeitpunkt der Gewährung einzubeziehen sind. Daneben sind die Anzahl der Bezugsrechte und sonstigen aktienbasierten Vergütungen und deren beizulegender Zeitwert zum Zeitpunkt ihrer Gewährung anzugeben.

37.

Spätere Wertveränderungen, die nicht auf einer Änderung der Ausübungsbedingungen beruhen, sind im Rahmen der Angabepflicht gem. § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 1 HGB nicht zu berücksichtigen. Sie lösen keine (erneute) Angabepflicht aus.

38.

Erfolgt eine Änderung der Ausübungsbedingungen, ist der beizulegende Zeitwert der Bezugsrechte und sonstigen aktienbasierten Vergütungen zum Zeitpunkt der Änderung neu zu ermitteln. Ist der ursprüngliche beizulegende Zeitwert bereits in einem früheren Geschäftsjahr in die Gesamtbezüge einbezogen worden, so ist der entsprechende Differenzbetrag im Jahr der Änderung der Ausübungsbedingungen in die Gesamtbezüge einzubeziehen. Ist der ursprüngliche beizulegende Zeitwert noch nicht in einem früheren Geschäftsjahr in die Gesamtbezüge einbezogen worden, so ist im Jahr der Änderung der Ausübungsbedingungen der neu ermittelte Wert in die Gesamtbezüge einzubeziehen.

## **Zusatzangaben für börsennotierte Aktiengesellschaften**

### **Individualisierte Angaben**

Bezüge

39.

**Ist das Mutterunternehmen eine börsennotierte Aktiengesellschaft, sind im Konzernanhang gem. § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 5 HGB zusätzlich unter Namensnennung die Bezüge jedes einzelnen Vorstandsmitglieds, aufgeteilt nach erfolgsunabhängigen und erfolgsbezogenen Komponenten sowie Komponenten mit langfristiger Anreizwirkung, gesondert darzustellen.**

40.

Die Summe der individualisiert anzugebenden Bezüge jedes einzelnen Vorstandsmitglieds stimmen mit den nach § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 1 HGB anzugebenden Gesamtbezügen des Vorstandes überein.

41.

Zu den erfolgsunabhängigen Komponenten gehören insbesondere:

a) Gehälter,

- b) feste jährliche Einmalzahlungen (z. B. erfolgsunabhängige Tantiemen, Urlaubsgelder),
- c) von der Gesellschaft für auf den Namen des Vorstandsmitglieds lautende Lebens-, Pensions- oder Unfallversicherung gezahlte Versicherungsprämien,
- d) Aufwandsentschädigungen sowie
- e) Nebenleistungen jeder Art.

42.

Zu den erfolgsabhängigen Komponenten gehören insbesondere:

- a) Gewinnbeteiligungen,
- b) variable Tantiemen und Boni sowie
- c) sonstige Prämien für besondere Leistungen.

43.

Zu Komponenten mit langfristiger Anreizwirkung gehören insbesondere:

- a) unentgeltliche Gewährung von Aktien mit mehrjähriger Veräußerungssperre,
- b) Ausgabe von Wandelschuldverschreibungen,
- c) Aktienoptionen sowie
- d) sonstige aktienbasierte Vergütungen.

44.

Sachbezüge sind entsprechend einer der drei Komponenten (Tz. 41 – 43) zuzuordnen.

45.

Werden für mehrere Vorstandsmitglieder identische Bezüge gewährt bzw. Leistungen zugesagt, ist der Angabepflicht genügt, wenn die erforderlichen Angaben unter Nennung der Namen der betroffenen Vorstandsmitglieder nur einmal gemacht werden.

Leistungen für den Fall der Beendigung der Tätigkeit

46.

**Auch Leistungen, die dem Vorstandsmitglied für den Fall der Beendigung seiner Tätigkeit zugesagt worden sind, sind gem. § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 6 HGB unter Namensnennung jedes einzelnen Vorstandsmitglieds, aufgeteilt nach erfolgsunabhängigen und erfolgsbezogenen Komponenten sowie Komponenten mit langfristiger Anreizwirkung, gesondert darzustellen.**

47.

§ 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 6 HGB erfasst die Zusage von Leistungen für den Fall der Beendigung der Tätigkeit. In Abgrenzung zu § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 1 HGB sind diese zukünftigen Leistungen noch nicht gewährt, da die zugrunde liegende Tätigkeit einschließlich etwaiger Bedingungen noch nicht vollständig erbracht ist (z. B. Pensionszusagen, die an das Erreichen des Renteneintrittsalters gekoppelt sind).

48.

„Leistungen für den Fall der Beendigung der Tätigkeit“ sind insbesondere Zusagen für Pensionen, Versorgungsleistungen und Abfindungen, die bis zur Beendigung des Organverhältnisses zugesagt wurden. Dies gilt unabhängig davon, ob diese für den Fall einer planmäßigen oder außerplanmäßigen Beendigung zugesagt wurden bzw. ob der einklagbare Anspruch auf einer vertraglichen Vereinbarung oder einer betrieblichen Übung beruht. Die Angabepflicht erstreckt sich daher sowohl auf Zusagen auf wiederkehrende Leistungen (z. B. Altersvorsorge, Überbrückungsgelder für einen bestimmten Zeitraum nach Eintritt in den Ruhestand,

Gehaltsfortzahlungen bei vorzeitiger Beendigung der Tätigkeit, verrentete Abfindungen) als auch auf Zusagen für Einmalleistungen (z. B. Abfindungen für den Fall der Nichtverlängerung des Dienstvertrags oder des Anteilseignerwechsels „Change of Control“).

49.

Der Begriff der „Leistungen für den Fall der Beendigung der Tätigkeit“ erfasst auch Zusagen von Leistungen aus Anlass der Beendigung des Dienstverhältnisses, insbesondere im Rahmen von Aufhebungsvereinbarungen.

50.

Die Angaben müssen den Abschlussadressaten in die Lage versetzen, sich anhand jedes Abschlusses ein Bild über den Umfang der individuellen Zusage zu verschaffen. Anzugeben sind die Basisdaten einer Zusage. Die versicherungsmathematischen Barwerte des für das Erreichen der Altersgrenze und/oder das vorzeitige Ausscheiden zugesagten Gesamtbetrages der künftigen Leistungen brauchen nicht angegeben zu werden.

51.

Sind für die Zeit nach einem regulären oder vorzeitigem Ausscheiden beispielsweise feste Monats- bzw. Jahresbeträge oder ein Einmalbetrag zugesagt worden, sind diese Beträge individualisiert anzugeben.

52.

Hängt die Höhe der zugesagten Leistungen dagegen von künftig eintretenden Bedingungen ab, so ist der wesentliche Inhalt dieser Vereinbarungen vollständig darzustellen. Darzustellen sind ggf.

- a) die Bemessungsgrundlage (z. B. Gehalt im Zeitpunkt des Ausscheidens, ggf. einschließlich erfolgsbezogener Bestandteile),
- b) der Prozentsatz der Bemessungsgrundlage, der bei Ausscheiden des Vorstandsmitglieds für die Berechnung der Leistungen maßgeblich ist (z. B. fix oder ansteigend mit Dauer der Vorstandstätigkeit, der am Abschlussstichtag erreichte Prozentsatz),
- c) die Dynamisierung laufender Renten (z. B. nach Verbraucherpreisindex, ggf. plus fixem Prozentsatz),
- d) im Falle einer beitragsbezogenen Zusage die als Aufwand im Geschäftsjahr erfassten Beträge und die vereinbarten wesentlichen Konditionen (z. B. die Verzinsung der Beiträge, ggf. Abhängigkeit der Höhe der Beiträge bzw. der Ablaufleistung von anderen Faktoren, Laufzeit der Zusage), oder
- e) Vereinbarungen über Hinterbliebenenbezüge (z. B. Minderung, unterschieden nach Ehepartnern und Kindern).

53.

Anzugeben ist auch, ob die Zusagen sich auf Überbrückungsgelder bis zum Erreichen der gesetzlichen Regelaltersgrenze oder Pensionen nach diesem Zeitpunkt beziehen.

54.

Im Hinblick auf Altersversorgungszusagen nicht ausreichend ist die Angabe der Zuführung zur Pensionsrückstellung oder einer (fiktiven) periodenbezogenen Versicherungsprämie.

55.

Soweit im Hinblick auf die Empfehlung des Deutschen Corporate Governance Kodex die „Zuführung zur Pensionsrückstellung“ zusätzlich zu den Basisdaten der Zusage angegeben wird, hat diese Angabe grundsätzlich auf Basis der auf den Konzernabschluss angewandten Rechnungslegungsgrundsätze zu erfolgen.

56.

Die Angabepflicht erstreckt sich auf sämtliche zum Abschlussstichtag bestehende Leistungen, unabhängig davon, ob sie im abgelaufenen oder in einem früheren Geschäftsjahr zugesagt wurden. Ebenfalls angabepflichtig sind Zusagen i. S. v. § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 6 HGB, die einem im Geschäftsjahr ausgeschiedenen Vorstandsmitglied anlässlich seines Ausscheidens noch im Geschäftsjahr bis zu dessen Ausscheiden, ggf. auch erst kurz vor Beendigung seiner Vorstandstätigkeit erteilt wurden.

57.

**Werden einem Vorstandsmitglied Leistungen für den Fall der Beendigung der Tätigkeit zugesagt, ist gem. § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 7 HGB der wesentliche Inhalt der Zusagen darzustellen, wenn sie in ihrer rechtlichen Ausgestaltung von den den Arbeitnehmern erteilten Zusagen nicht unerheblich abweichen.**

58.

Liegt eine nicht unerhebliche Abweichung vor, hat eine Darstellung des wesentlichen Inhalts dieser Abweichung zu erfolgen, d. h. über die bereits gem. § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 6 HGB dargelegten Angabepflichten hinaus ist die Abweichung zu beschreiben. Für den Abschlussadressaten muss deutlich erkennbar sein, worin die Abweichung besteht.

59.

Bei der Beurteilung, ob eine Zusage in ihrer rechtlichen Ausgestaltung von den den Arbeitnehmern erteilten Zusagen abweicht, ist nicht auf die Höhe der erteilten Zusage abzustellen, sondern auf die vertraglichen Vereinbarungen, die der Zusage zugrunde liegen, d. h. nicht allein die unterschiedliche Höhe einer Zusage begründet bereits eine Abweichung. Dies schließt allerdings nicht aus, dass sich die Abweichung in der vertraglichen Vereinbarung gerade in der Höhe der Zusage niederschlägt (z. B. der Zusage von Abfindungen werden unterschiedliche Berechnungsmodi zugrunde gelegt).

60.

Von einer nicht unerheblichen Abweichung ist auszugehen, wenn mit dem einzelnen Vorstandsmitglied eine Vereinbarung getroffen wurde, die über die Vereinbarungen hinausgehen, die den Arbeitnehmern regelmäßig gewährt werden. Nicht zulässig ist es, als Vergleichsmaßstab lediglich zugesagte Leistungen für Arbeitnehmer der obersten Führungsebene heranzuziehen. Eine Berichtspflicht ist beispielsweise zu bejahen, wenn die vertraglichen Regelungen über die Unverfallbarkeit von Altersversorgungsleistungen nicht unerheblich von den Vereinbarungen abweichen, die regelmäßig mit den Arbeitnehmern getroffen werden. Bei der Festlegung des Vergleichsmaßstabs ist zu berücksichtigen, welchem Recht (Staat) die Vereinbarung mit dem einzelnen Vorstand unterliegt. Alle Arbeitnehmer des Konzerns, deren Vereinbarungen auf demselben Recht beruhen, bilden in der Regel die Vergleichsbasis.

Leistungen von Dritten

**61.**

**Leistungen, die dem einzelnen Vorstandsmitglied von einem Dritten im Hinblick auf seine Tätigkeit als Vorstandsmitglied zugesagt oder im Geschäftsjahr gewährt worden sind, sind gem. § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 8 HGB anzugeben.**

62.

Als Dritter ist grundsätzlich jede Person oder jedes andere als das den betreffenden Konzernabschluss aufstellende Mutterunternehmen bzw. dessen Tochterunternehmen anzusehen. Dies gilt unabhängig davon, ob das Tochterunternehmen in den Konzernabschluss einbezogen wurde oder nicht.

63.

Im Hinblick auf seine Tätigkeit als Vorstandsmitglied sind Leistungen zugesagt oder gewährt worden, wenn die Leistungen in unmittelbarem oder mittelbarem Zusammenhang mit seinem Aufgabenbereich als Vorstand stehen. Die Vorstandstätigkeit steht nicht in Zusammenhang mit einer Leistung, wenn die Leistung auch erfolgt wäre, wenn der Begünstigte nicht Vorstandsmitglied wäre.

64.

Die Leistungen von Dritten sind unter Namensnennung jedes einzelnen Vorstandsmitglieds, aufgeteilt nach erfolgsunabhängigen und erfolgsbezogenen Komponenten sowie Komponenten mit langfristiger Anreizwirkung, gesondert darzustellen.

65.

Die gewährten Leistungen sind unter allgemeiner Bezeichnung der Herkunft (z. B. Leistungen von Gemeinschaftsunternehmen, assoziierten Unternehmen, Beteiligungsunternehmen, Gesellschaftern, sonstigen Dritten) aufzuschlüsseln. Zur Abgrenzung sind ggf. die entsprechenden IFRS-Vorschriften heranzuziehen.

66.

Werden die Leistungen von Dritten in die Angabe der Gesamtbezüge i. S. d. § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 1 HGB bzw. in die individualisierte Darstellung nach § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 6 HGB einbezogen, so ist dies unter Nennung des Betrages in Form eines Davon-Vermerks kenntlich zu machen.

67.

Soweit dem einzelnen Vorstandsmitglied keine Leistungen von einem Dritten im Hinblick auf seine Tätigkeit als Vorstandsmitglied zugesagt oder im Geschäftsjahr gewährt worden sind, ist eine Fehlanzeige nicht erforderlich.

Weitergehende Angaben zu bestimmten Bezügen

**68.**

**Enthält der Konzernabschluss weitergehende Angaben zu bestimmten Bezügen, sind gem. § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 9 HGB auch diese zusätzlich einzeln anzugeben.**

69.

Machen börsennotierte Aktiengesellschaften im Rahmen ihres Konzernabschlusses weitergehende Angaben zu Bezügen i. S. d. § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 1 HGB, sind diese Angaben ebenfalls zu individualisieren. Unter solchen weitergehenden Angaben sind ausschließlich die Angaben gem. IFRS 2.44 (Art und Ausmaß der in der Berichtsperiode bestehenden aktienbasierten Vergütungsvereinbarungen) und gem. IFRS 2.51a (der in der Berichtsperiode erfasste Gesamtaufwand für aktienbasierte Vergütungen) zu verstehen. Es sind daher nachfolgende Angaben für jeden Vorstand einzeln darzustellen:

- a) Beschreibung der einzelnen Arten von aktienbasierten Vergütungsvereinbarungen, die während der Berichtsperiode in Kraft waren, einschließlich der allgemeinen Vertragsbedingungen jeder Vereinbarung, wie Ausübungsbedingungen, maximale Anzahl gewährter Optionen und Form des Ausgleichs (IFRS 2.45a)
- b) Anzahl und gewichteter Durchschnitt der Ausübungspreise der Aktienoptionen für jede der folgenden Gruppen von Optionen (IFRS 2.45b)
  - aa) zu Beginn der Berichtsperiode ausstehende Optionen
  - bb) in der Berichtsperiode gewährte Optionen
  - cc) in der Berichtsperiode verwirkte Optionen
  - dd) in der Berichtsperiode ausgeübte Optionen
  - ee) in der Berichtsperiode verfallene Optionen
  - ff) am Ende der Berichtsperiode ausstehende Optionen
- c) bei in der Berichtsperiode ausgeübten Optionen der gewichtete Durchschnittsaktienkurs am Tag der Ausübung und der gewichtete Durchschnitt der restlichen Vertragslaufzeit (IFRS 2.45c)
- d) für die am Ende der Berichtsperiode ausstehenden Optionen die Bandbreite an Ausübungspreisen und der gewichtete Durchschnitt der restlichen Vertragslaufzeit (IFRS 2.45d)
- e) der in der Berichtsperiode erfasste Gesamtaufwand für aktienbasierte Vergütungen (IFRS 2.51a)

70.

Der Begriff der „Bezüge“ i. S. v. § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 9 HGB entspricht inhaltlich dem Begriff der „(Gesamt-)Bezüge i. S. d. § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 1 HGB. Nicht gesondert aufzuführen sind daher die Angaben nach IAS 19 betreffend Pensionszusagen der Vorstandsmitglieder.

71.

Weitergehende Angaben sind unabhängig davon individualisiert vorzunehmen, ob neben den Mitgliedern des Vorstandes noch weitere Personen in das zugrunde liegende Vergütungsprogramm integriert sind.

## **Grundzüge des Vergütungssystems**

72.

**Der Konzernlagebericht soll gemäß § 315 Abs. 2 Nr. 4 HGB auf die Grundzüge des Vergütungssystems für die in § 314 Abs. 1 Nr. 6 HGB genannten Gesamtbezüge eingehen, soweit das Mutterunternehmen eine börsennotierte Aktiengesellschaft ist.**

73.

Unter die Angaben des Vergütungssystems fallen im Einzelnen die Erläuterungen zum Verhältnis der erfolgsunabhängigen und erfolgsbezogenen Komponenten sowie der Komponenten mit langfristiger Anreizwirkung. Dabei soll auch auf die einzelnen Parameter der Erfolgs-

bindung der Vergütung eingegangen werden (z. B. Ergebnis- oder Renditekennziffern). Eine quantifizierte Angabe von Zielwerten ist nicht erforderlich. Es sollen ferner Angaben zu den Bedingungen gemacht werden, an die Aktienoptionen, sonstige Bezugsrechte auf Aktien und ähnliche Bezugsrechte sowie Bonusleistungen geknüpft sind (z. B. Aktienkursentwicklung, Vesting Period).

74.

Eine Berichterstattungspflicht nach § 315 Abs. 2 Nr. 4 HGB besteht immer dann, wenn die anzugebenden Sachverhalte bei vernünftiger kaufmännischer Beurteilung wichtige Informationen für die Berichtsempfänger darstellen. Ist dies nicht der Fall, können Angaben unterbleiben. Fehlanzeigen sind nicht erforderlich.

75.

Die Angaben zum Vergütungssystem können unterbleiben, soweit sie nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung geeignet sind, der Gesellschaft einen erheblichen Nachteil zuzufügen. Dies betrifft in erster Linie Fälle, in denen Anreize an Ziele eines Unternehmens geknüpft sind, die nicht notwendigerweise für die Veröffentlichung bestimmt sind (z. B. Steigerung des Umsatzes in einem bestimmten Geschäftsfeld oder einem bestimmten regionalen Absatzmarkt). Diese für die Geschäftspolitik wichtigen, aber sensiblen Informationen brauchen nicht im Lagebericht veröffentlicht zu werden.

76.

Die Angabe der Individualvergütung nach § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 5 bis 9 HGB im Lagebericht ist nur dann zulässig, wenn zugleich auch die grundlegenden Angaben zum Vergütungssystem im Lagebericht gemacht werden. Soll die Angabe auf die Vorstandsbezüge selbst beschränkt bleiben, hat dies im Anhang zu erfolgen.

### **Angaben für frühere Organmitglieder und ihre Hinterbliebenen**

77.

**Im Konzernanhang sind gem. § 314 Abs. 1 Nr. 6b HGB für die Mitglieder des Geschäftsführungsorgans, eines Aufsichtsrats, eines Beirats oder einer ähnlichen Einrichtung des Mutterunternehmens, jeweils für jede Personengruppe, die für die Wahrnehmung ihrer Aufgaben im Mutterunternehmen und den Tochterunternehmen gewährten Gesamtbezüge (Abfindungen, Ruhegehälter, Hinterbliebenenbezüge und Leistungen verwandter Art) der früheren Mitglieder der bezeichneten Organe und ihrer Hinterbliebenen anzugeben. § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 2 und 3 HGB ist entsprechend anzuwenden. Ferner sind der Betrag der für diese Personengruppe gebildeten Rückstellungen für laufende Pensionen und Anwartschaften auf Pensionen und der Betrag der für diese Verpflichtungen nicht gebildeten Rückstellungen anzugeben.**

78.

Ist ein Organmitglied ausgeschieden, so sind die Bezüge unter entsprechender Anwendung der Tz. 24 und TZ. 25 auf den Zeitpunkt der Beendigung der Organtätigkeit abzugrenzen. Tantiemen, die nach Beendigung des Organverhältnisses zugesagt, jedoch für eine Tätigkeit vor Beendigung des Organverhältnisses gewährt wurden, sind folglich noch in die Angaben gem. § 314 Abs. 1 Nr. 6a HGB einzubeziehen.

## **Angabe der Vorschüsse, Kredite und Haftungsverhältnisse**

**79.**

**Im Konzernanhang sind gem. § 314 Abs. 1 Nr. 6c HGB für die Mitglieder des Geschäftsführungsorgans, eines Aufsichtsrats, eines Beirats oder einer ähnlichen Einrichtung des Mutterunternehmens, jeweils für jede Personengruppe, die vom Mutterunternehmen und den Tochterunternehmen gewährten Vorschüsse und Kredite unter Angabe der Zinssätze, der wesentlichen Bedingungen und der gegebenenfalls im Geschäftsjahr zurückgezahlten Beträge sowie die zugunsten dieser Personengruppen eingegangenen Haftungsverhältnisse anzugeben.**

## **Inkrafttreten**

**80.**

**Die durch das Vorstandsvergütungs-Offenlegungsgesetz eingeführten Angabepflichten gem. §§ 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 4 bis 9, 315 Abs. 2 Nr. 4 HGB sind gem. Art. 59 EGHGB erstmals zu beachten für Geschäftsjahre, die nach dem 31.12.2005 beginnen. Dieser Standard ist erstmals zu beachten für Geschäftsjahre, die nach dem 31.12.2007 beginnen. Eine frühere Anwendung wird empfohlen.**

## **Übergangsvorschriften**

**81.**

**Der Standard gilt nicht für Unternehmen, die einen Konzernabschluss nach den Vorschriften der US-GAAP aufstellen. Soweit diese Unternehmen allerdings ergänzend die Berichtspflichten gem. §§ 314 Abs. 1 Nr. 6, 315 Abs. 2 Nr. 4 HGB zu erfüllen haben, wird eine entsprechende Anwendung dieses Standards empfohlen.**

**82.**

**Bei erstmaliger Darstellung der Angaben gem. § 314 Abs. 1 Nr. 6 und § 315 Abs. 2 Nr. 4 HGB kann auf Vergleichsangaben über Vorjahre verzichtet werden, soweit Vergleichsangaben nicht auf Basis anderer Vorschriften (z. B. IAS 1.36) zwingend vorgeschrieben sind.**

## **Anlage 1: Begründung des Entwurfs**

### **Gegenstand und Geltungsbereich**

A1

In Tz. 3 – 8 wird auf den Gegenstand und den Geltungsbereich des E-DRS 22 eingegangen. Tz. 3 stellt insoweit klar, welche Normen durch den Standard konkretisiert werden sollen. In den Anwendungsbereich einbezogen werden sowohl die Angaben gem. § 314 Abs. 1 Nr. 6a, 6b und 6c HGB als auch die Beschreibung der Grundzüge des Vergütungssystems gem. § 315 Abs. 2 Nr. 4 HGB, da diese Angaben in einem engen sachlichen Zusammenhang stehen.

A2

Die Abgrenzung des Geltungsbereichs in Tz. 4 – 7 orientiert sich an den gesetzlichen Vorgaben. Darüber hinaus wird eine Anwendung des Standards auf die Berichterstattung gem. §§ 285 Satz 1 Nr. 9, 289 Abs. 2 Nr. 5 HGB im Rahmen eines Einzelabschlusses empfohlen, da diese Vorschriften vom Wortlaut her weitgehend deckungsgleich sind mit den §§ 314 Abs. 1 Nr. 6, 315 Abs. 2 Nr. 4 HGB.

### **Definitionen**

A3

Im Rahmen der Tz. 9 wurde im Hinblick auf die Societas Europaea klargestellt, dass diese Rechtsform unter den Begriff „Aktiengesellschaft“ zu subsumieren ist, was sich unmittelbar aus Artikel 61 der Verordnung (EG) Nr. 2157/2001 ableiten lässt. Daraus folgt, dass auch eine börsennotierte SE die zusätzlichen Angabepflichten gem. §§ 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 5 bis 9, 315 Abs. 2 Nr. 4 HGB erfüllen muss.

A4

Ferner fingiert der Standard im Rahmen der Definition des „Geschäftsführungsorgans“, dass als Geschäftsführungsorgan der SE im Rahmen des dualistischen Systems der Vorstand und im Rahmen des monistischen Systems die geschäftsführenden Direktoren gelten. Unproblematisch ist diese Differenzierung im Hinblick auf das dualistische System, da dieses System eine klare Trennung zwischen der Geschäftsführungsfunktion und der Überwachungsfunktion vornimmt. Im monistischen System sind Geschäftsführungs- und Überwachungsfunktion nicht getrennt, sondern beim Verwaltungsrat angesiedelt. Alternativ zur gewählten Definition wurde deshalb in Betracht gezogen, den gesamten Verwaltungsrat als Geschäftsführungsorgan einzustufen. Dies hätte zur Konsequenz, dass gem. §§ 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 5 bis 9 HGB die Bezüge etc. sämtlicher Mitglieder des Verwaltungsrates individualisiert darzustellen wären. Der DSR hat sich gegen diese Sichtweise entschieden, da – obwohl im monistischen System die Letztverantwortung für die Unternehmenspolitik beim Verwaltungsrat verbleibt (vgl. Entwurf eines Gesetzes zur Einführung der Europäischen Gesellschaft, BT-Drucksache 15/3405, S. 36 am Ende) – auch im Rahmen des SEAG abhängig von der jeweiligen Aufgabe der Vorstand mit den geschäftsführenden Direktoren gem. § 40 SEAG gleichgesetzt wurde und im Hinblick auf die Art und Höhe der Vergütung eine Parallele zwischen einem Vorstand im Rahmen eines dualistischen Systems und einem geschäftsführenden Direktor im Rahmen eines monistischen Systems gesehen wird (vgl. auch Empfehlung der Kommission vom 15.02.2005 zu den Aufgaben von nicht geschäftsführenden Direktoren/Aufsichtsratsmitgliedern/börsennotierter Gesellschaften sowie zu den Ausschüssen des Verwaltungs-/Aufsichtsrats – 2005/162/EG – Tz. 13). Daraus folgt, dass Vorstand i. S. d. § 314 Abs. 1 Nr. 6a

Satz 5 HGB bei einer börsennotierten, monistischen SE nur die geschäftsführenden Direktoren sind.

## **Regeln**

### **Formelle Grundsätze**

#### **A5**

Tz. 12 empfiehlt die Angaben gem. §§ 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 5 bis 9 und § 315 Abs. 2 Nr. 4 HGB in einem Vergütungsbericht als Teil des Konzernlageberichts darzustellen. Der DSR strebt mit dieser Empfehlung eine übersichtliche Darstellung aller Pflichtangaben zu den Vergütungen an. Insoweit wäre es aus Sicht des Abschlussadressaten darüber hinaus auch angezeigt, die weiteren Angaben nach § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 1 bis 4, 6b und 6c HGB in den Vergütungsbericht zu integrieren. Ob bzw. inwieweit dies durch einen Verweis auf die Angaben im Anhang oder durch eine doppelte Darstellung der Angaben erreicht wird, obliegt der Wahl des Unternehmens.

#### **A6**

Alternativ hat der DSR noch weitere Formen der Darstellung erörtert. Insbesondere hält es der DSR nicht mit dem Gesetz für vereinbar, wenn die Angaben i. S. v. § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 1 bis 4, 6b und 6c HGB ausschließlich im Lagebericht dargestellt werden. Dies gilt auch dann, sofern der Anhang einen klaren Verweis auf die Angaben im Lagebericht enthält (ebenso IDW ERS HFA 20 Rn. 3).

#### **A7**

Tz. 13 fordert für quantitative Angaben nach § 314 Abs. 1 Nr. 6 HGB und § 315 Abs. 2 Nr. 4 HGB aus Gründen der Vergleichbarkeit die Angabe von Vorjahreszahlen. Ergänzend wurde in Tz. 82 eine Übergangsregelung für den Fall der erstmaligen Darstellung der Angaben gem. § 314 Abs. 1 Nr. 6 und § 315 Abs. 2 Nr. 4 HGB aufgenommen.

#### **A8**

Der DSR hat sich entschieden, über die gesetzlichen Anforderungen hinauszugehen, da gem. IAS 1.36 bereits eine verpflichtende Angabe von Vorjahreszahlen vorgeschrieben ist, soweit quantitative Angaben im Rahmen eines IFRS-Konzernabschlusses gemacht werden. Darüber hinaus verlangt auch DRS 15.26 für die quantitativen Angaben im Lagebericht die Angabe von Vorjahreszahlen, d. h. soweit der Vergütungsbericht in den Lagebericht aufgenommen wird, besteht eine entsprechende Verpflichtung bereits. Nicht zuletzt erleichtert die Angabe von Vorjahreszahlen dem Adressaten des Abschlusses den Periodenvergleich. Um den Anwendern die entsprechende Angabe zu erleichtern, wurde eine Übergangsregelung geschaffen.

### **Angaben für tätige Organmitglieder**

#### **A9**

Ausgehend vom Wortlaut des § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 1 HGB stellt Tz. 15 klar, dass lediglich die Bezüge der Organmitglieder des Mutterunternehmens anzugeben sind. Bei diesen Personen müssen allerdings sowohl die Bezüge angegeben werden, die sie vom Mutterunternehmen erhalten, als auch die Bezüge, die sie von Tochterunternehmen erhalten. Bei der Abgrenzung zwischen Tochterunternehmen i. S. d. § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 1 HGB und Dritten i.S.d. § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 8 HGB wird auf die für den jeweiligen Konzernabschluss einschlägigen Rechnungslegungsvorschriften Bezug genommen (vgl. auch Tz. 62 zur Definition

des Begriffs „Dritter“). Im Hinblick auf die Frage, ob neben den Bezügen von einbezogenen Tochterunternehmen auch die Bezüge nicht einbezogener Tochterunternehmen zu berücksichtigen sind, hat sich der DSR der herrschenden Meinung in der Literatur angeschlossen (vgl. Beck'scher Bilanzkommentar-Ellrott, 6. Auflage, § 314 Rn. 64; ADS, 6. Auflage, § 314 Rn. 45; WP Handbuch 2006, Band I, 13. Auflage, M Rn. 716).

#### A10

Im Rahmen der Tz. 16 wird – gestützt auf den Wortlaut des § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 1 HGB – klargestellt, dass es für die Angabepflicht gem. § 314 Abs. 1 Nr. 6a HGB nicht darauf ankommt, dass das betreffende Organmitglied zum Bilanzstichtag noch seine Funktion wahrnimmt. In Abgrenzung zu § 314 Abs. 1 Nr. 6b HGB sind in die Gesamtbezüge gem. § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 1 HGB allerdings nur die auf den Zeitraum der Mitgliedschaft entfallenden Bezüge einzubeziehen (ebenso ADS, 6. Auflage, § 285 Rn. 167; Beck'scher Bilanzkommentar-Ellrott, 6. Auflage, § 285 Rn. 163).

#### A11

In Tz. 17 wird eine negative Abgrenzung des Begriffs der Gesamtbezüge gem. § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 1 HGB vorgenommen. Der Standard erläutert, dass die Zuführung zu den Pensionsrückstellungen nicht unter den Begriff der Gesamtbezüge zu subsumieren ist (so ganz h. M. vgl. z. B. IDW ERS HFA 20 Rn. 4; ADS, 6. Auflage, § 285 Rn. 180; Beck'scher Bilanzkommentar-Ellrott, 6. Auflage, § 285 Rn. 167). Im Übrigen wurde im Rahmen des VorstOG § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 6 HGB gerade deswegen ins Gesetz aufgenommen, um damit auch Versorgungszusagen zu erfassen, die zwar bereits erteilt worden sind, aber erst zu einem späteren Zeitpunkt zu konkreten Leistungen führen (vgl. Regierungsentwurf vom 18.05.2005 zum VorstOG, S. 10 bzw. Gesetzentwurf vom 31.05.2005, BT-Drucksache 15/5577, S. 7). Diese Erweiterung der Angabepflichten wäre nicht notwendig gewesen, wenn die Zuführung zu den Pensionsrückstellungen bereits von § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 1 HGB erfasst wäre.

#### A12

In die Gesamtbezüge werden nur Entgelte für von der Gesellschaft auf den Namen des Organmitglieds lautende Lebens-, Pensions- oder Unfallversicherungen einbezogen (vgl. Definition des Begriffs „Gesamtbezüge“). Nicht einbezogen werden Prämien, die die Gesellschaft zur Deckung ihrer Pensionszusagen für auf ihren eigenen Namen lautende Rückdeckungsversicherungen zahlt. Dies beruht auf der Überlegung, dass bei einer Versicherung, die nicht auf den Namen des Organmitglied lautet, kein eigener Anspruch erworben wird und damit kein geldwerter Vorteil „bezogen“ wird (im Ergebnis ebenso IDW ERS HFA 20 Rn. 4; ADS, 6. Auflage, § 285 Rn. 180).

#### A13

Die Tz. 18 erläutert, dass zu den angabepflichtigen Bezügen nicht die zu entrichtenden gesetzlichen Arbeitgeberanteile zur Sozialversicherung gehören. Diese Regelung wurde für Fälle aufgenommen, in denen nach dem für ein Organmitglied einschlägigen Recht – anders als z. B. bei Vorstandsmitgliedern einer deutschen Aktiengesellschaft – keine Befreiung von der Sozialversicherungspflicht besteht. Tz. 18 beruht auf der Überlegung, dass die Zahlung der Arbeitgeberbeiträge an die Sozialversicherungsträger auf einer eigenen Verpflichtung der Gesellschaft kraft öffentlichen Rechts beruht. Der Anspruch z. B. eines Vorstandsmitglieds gegen die Sozialversicherung entsteht hingegen unabhängig davon, ob dieser Zahlungspflicht genügt wird. Die gesetzlichen Arbeitgeberbeiträge werden also von den einzelnen Vorstandsmitgliedern nicht „bezogen“ und sind daher nicht in die Gesamtbezüge der Vorstands-

mitglieder einzubeziehen (vgl. IDW ERS HFA 20 Rn. 4 am Ende; im Ergebnis ebenso WP Handbuch 2006, Band I, 13. Auflage, F Rn. 749).

A14

Im Hinblick auf Tz. 19 hat sich der DSR der herrschenden Meinung in Literatur und Praxis angeschlossen (vgl. z.B. IDW HFA 1/1985 i. d. F. 1990, Abschnitt D; WP Handbuch 2006, Band I, 13. Auflage, F Rn. 756).

A15

Gestützt auf den Wortlaut des § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 1 HGB („für die Wahrnehmung ihrer Aufgaben ... gewährte Gesamtbezüge“) erläutert der Standard in Tz. 20, dass nur diejenigen Bezüge anzugeben sind, die als Gegenleistung für die Tätigkeit in dem jeweiligen Gremium gewährt werden. Im Umkehrschluss folgt daraus, dass zusätzliche Vergütungen, die z. B. ein Aufsichtsrat aufgrund einer Tätigkeit erhält, die mit der Tätigkeit im Gremium nicht in Zusammenhang stehen, nicht anzugeben sind (ebenso ADS, 6. Auflage, § 285 Rn. 175; Beck'scher Bilanzkommentar-Ellrott, 6. Auflage, § 285 Rn. 167).

A16

Die in Tz. 21 gewährte Erleichterung soll es dem Unternehmen ermöglichen, umfangreiche Wiederholungen zu vermeiden. Durch die verkürzte Darstellung wird der Informationsgehalt der Angabe nicht geschmälert.

A17

Tz. 24 – 30 setzen sich mit der Frage auseinander, in welchem Geschäftsjahr die gewährten Bezüge anzugeben sind. Ausgehend vom Gesetzeswortlaut („für die Wahrnehmung ihrer Aufgaben ... im Geschäftsjahr gewährte Bezüge“) lassen sich mehrere Auslegungen vertreten. Zum einen könnte man im Hinblick auf die Periodisierung auf den Zeitpunkt der Gewährung abstellen; zum anderen kann man auch darauf abstellen, in welchem Geschäftsjahr die Tätigkeit erbracht wurde. Der DSR hat sich vor dem Hintergrund des Sinn und Zwecks der Angabepflichten letzterer Auslegung angeschlossen. Sinn und Zweck der Angabepflichten ist es, dem Adressaten zu ermöglichen, sich ein Urteil darüber zu bilden, ob die Bezüge in einem angemessenen Verhältnis zu den Aufgaben des Vorstandes und zur Lage der Gesellschaft stehen (vgl. z.B. Beschlussempfehlung und Bericht des Rechtsausschusses, BT-Drucksache 15/5860, S. 1). Diesem Sinn und Zweck kann nur entsprochen werden, wenn die Bezüge in demjenigen Geschäftsjahr angegeben werden, in dem die zugrunde liegende Tätigkeit erbracht wurde. Im Übrigen spricht auch der Wortlaut des § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 3 HGB dafür, dass im Hinblick auf die Frage, in welchem Geschäftsjahr gewährte Bezüge anzugeben sind, nicht der Zeitpunkt der Gewährung, sondern allein die Erbringung der Tätigkeit maßgeblich ist.

A18

Soweit der Zeitpunkt der Gewährung und die Erbringung der Tätigkeit in dasselbe Geschäftsjahr fallen, spielt diese Differenzierung keine Rolle. Knüpft die rechtsverbindliche Zusage allerdings an eine bereits im Vorjahr erbrachte Tätigkeit an, so führt diese Differenzierung dazu, dass die Bezüge bereits in die Angabe des Vorjahres einzubeziehen sind, wenn spätestens bis zur Aufstellung der Bilanz eine Gewährung von Bezügen vorliegt. Dieser Fall ist in der Praxis insbesondere bei der Gewährung von Tantiemen anzutreffen.

A19

Der DSR ist der Überzeugung, dass bzgl. der Frage, wann eine Tätigkeit als erbracht zu beurteilen ist, auf die zugrunde liegende Parteivereinbarung zwischen Organ und Unternehmen

abzustellen ist, d. h. von welcher Tätigkeit die Parteien die Gewährung der Bezüge abhängig gemacht haben.

A20

Darauf aufbauend hat der DSR sich dafür entschieden, die Angabepflicht an die vollständige Erbringung der Tätigkeit zu koppeln. Alternativ wurde in Betracht gezogen, eine teilweise Erbringung der Tätigkeit ausreichen zu lassen. Dies hätte zur Folge, dass bei einer Tätigkeit, die sich über mehrere Perioden erstreckt, die Angabe der Bezüge über mehrere Perioden zu verteilen wäre. Letztere Sichtweise wurde vom DSR aus folgenden Erwägungen heraus abgelehnt:

- a) Der DSR geht davon aus, dass eine Gewährung erst dann vorliegt, wenn das Vermögen des begünstigten Organmitglieds definitiv gemehrt ist. Dies setzt einen rechtsverbindlichen (nicht mehr entziehbaren) Anspruch voraus. Ein rechtsverbindlicher Anspruch wiederum liegt erst vor, wenn die der Zusage zugrunde liegende Tätigkeit vollständig erbracht wurde.
- b) Würde man eine teilweise Erbringung der Tätigkeit für die Angabepflicht ausreichen lassen, würde man dem Adressaten suggerieren, dass beim begünstigten Organmitglied ein geldwerter „Zufluss“ im Vermögen stattgefunden hätte, obwohl dies tatsächlich nicht der Fall wäre.

A21

Das Konzept der „definitiven Vermögensmehrung“ zugrunde legend, wurde geschlussfolgert, dass bei einer Zusage, die mit einer aufschiebenden Bedingung ausgestattet ist, die Angabe erst nach vollständiger Erfüllung dieser Bedingung anzugeben ist, da erst in diesem Zeitpunkt ein rechtsverbindlicher Anspruch entsteht und damit das Vermögen des Begünstigten gemehrt ist.

A22

Bei einer Zusage, die mit einer auflösenden Bedingung verknüpft ist, entsteht der Anspruch zwar bereits mit Zusage; erst bei Wegfall der auflösenden Bedingung steht allerdings fest, dass das Recht zu einem späteren Zeitpunkt nicht mehr untergehen kann. Erst in diesem Zeitpunkt ist das Vermögen des Begünstigten definitiv gemehrt.

A23

Darüber hinaus wurde der Fall erörtert, dass noch kein rechtsverbindlicher Anspruch vorliegt, der Begünstigte trotz dieser Tatsache allerdings eine Zahlung erhält. Zwar ist in diesem Fall noch keine definitive Mehrung des Vermögens des Begünstigten eingetreten, da diese Zahlung bei Eintritt der auflösenden Bedingung einer Rückzahlung unterliegt; der DSR ist allerdings der Überzeugung, dass bei wirtschaftlicher Betrachtung und unter Berücksichtigung des Informationsinteresses der Abschlussadressaten bereits der Mittelzufluss eine Angabe notwendig macht. Da eine definitive Mehrung des Vermögens zum Zahlungszeitpunkt allerdings noch nicht vorliegt, muss konsequenterweise im Falle einer Rückabwicklung ein entsprechender negativer Betrag in die Gesamtbezüge einbezogen werden.

Alternatives Konzept der „aufwandsbezogenen Betrachtung“

A24

Alternativ wurde in Betracht gezogen, unabhängig vom Bezugsgegenstand im Hinblick auf die Periodisierung eine aufwandsbezogene Betrachtung zugrunde zu legen, d. h. in die (Gesamt-)Bezüge würde jeweils derjenige Betrag einbezogen werden, der als Aufwand erfasst

wird. Damit wäre einerseits eine Aussage im Hinblick auf die Höhe der zu erfassenden Bezüge getroffen, als auch eine Aussage darüber, in welchem Geschäftsjahr die jeweiligen Beträge anzugeben wären. Die aufwandsbezogene Betrachtungsweise wurde vom DSR aus folgenden Erwägungen heraus abgelehnt:

- a) Die anzugebenden (Gesamt-)Bezüge wären damit an die dem Konzernabschluss zugrunde liegenden Rechnungslegungsvorschriften gekoppelt, d. h. je nachdem welche Rechnungslegungsvorschriften angewendet würden, wären die (Gesamt-)Bezüge periodenbezogen in unterschiedlicher Höhe auszuweisen.
- b) Eine aufwandsbezogene Betrachtung hätte zur Folge, dass in Fällen, in denen die Gewährung der Bezüge an eine mehrjährige Tätigkeit gekoppelt ist, eine Angabe des auf die jeweilige Periode entfallenden Betrages erfolgen müsste (z. B. Jubiläumszuwendungen müssten über die Dienstjahre verteilt angegeben werden). Dies birgt – soweit der Eintritt der Bedingung mit einer Unsicherheit behaftet ist – die Gefahr, dass die Bedingung tatsächlich nicht eintritt, und dem Adressaten durch die Angaben in Vorjahren suggeriert würde, dass das Organ bereits etwas erhalten hat, obwohl dies tatsächlich nicht der Fall ist. Insoweit erscheint es nicht sachgerecht, Bezüge bereits dann anzugeben, wenn noch keine Mehrung im Vermögen des Organmitglieds eingetreten ist. Andernfalls wäre man nicht nur in Ausnahmefällen (Rückabwicklung eines Zahlungsvorgangs), sondern generell mit der Frage konfrontiert, ob man negative Bezüge angeben muss, wenn definitiv feststünde, dass die Bedingung, an die die Gewährung geknüpft war, nicht mehr eintreten kann und man bereits in früheren Geschäftsjahren aufwandsbezogene Beträge in die Angaben einbezogen hat. In Extremfällen könnte dies dazu führen, dass in einem Geschäftsjahr als (Gesamt-)Bezüge ein negativer Betrag auszuweisen wäre. Dieses Ergebnis wurde vom DSR als nicht sachgerecht eingestuft.
- c) Neben diesem Problem stellt sich bei der Gewährung von „Bezugsrechten und sonstigen aktienbasierten Vergütungen“ die zusätzliche Frage, ob eine aufwandsbezogene Angabe von „sonstigen aktienbasierten Vergütungen“ nicht gegen die bestehende Gesetzeslage verstößt. Werden z. B. virtuelle Aktienoptionen unter der Bedingung gewährt, dass ein Vorstand noch drei weitere Jahre im Unternehmen verbleibt, ist gem. IFRS 2.30 ff. der beizulegende Zeitwert der Schuld zu jedem Berichtsstichtag und am Erfüllungstag neu zu bemessen, d. h. etwaige Wertschwankungen der virtuellen Aktienoptionen fließen folglich in die Angabe der (Gesamt-)Bezüge ein. Nach Ansicht des DSR widerspricht dies § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 4, 2. Halbsatz HGB. Diese Norm besagt, dass spätere Wertschwankungen von Bezugsrechten und sonstigen aktienbasierten Vergütungen, die auf einer Änderung der Ausübungsbedingungen beruhen, zu berücksichtigen sind. Im Umkehrschluss folgt daraus, dass Wertschwankungen, die nicht auf die Änderung der Ausübungsbedingungen beruhen, nicht zu berücksichtigen sind. Dies wäre allerdings im dargestellten Fall die Konsequenz einer aufwandsbezogenen Betrachtung. Dieser Argumentation könnte entgegengehalten werden, dass kein inhaltlicher Zusammenhang zwischen § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 4, 2. Halbsatz HGB und § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 1 HGB besteht und daher im Rahmen der Angabe der Gesamtbezüge etwaige Wertschwankungen zu berücksichtigen sind. Dieser Sichtweise steht allerdings die Gesetzesbegründung zum VorstOG entgegen. In der Gesetzesbegründung wird ausgeführt, dass § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 4 HGB ins Gesetz aufgenommen wurde, um § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 1 HGB zu konkretisieren (vgl. Regierungsentwurf vom 18.05.2005 zum VorstOG, S. 10 am Ende bzw. Gesetzentwurf vom 31.05.2005, BT-Drucksache 15/5577, S. 7).

A25

Tz. 32 baut auf der unter A17 – A 24 erläuterten Konzeption auf und grenzt den zeitlichen Anwendungsbereich von § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 1 HGB und § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 3 HGB ab.

A26

Im Rahmen von Tz. 34 wird definiert, wann Bezugsrechte und sonstige aktienbasierte Vergütungen als gewährt gelten. Angeknüpft wurde an die rechtsverbindliche Zusage. Ausgehend von den unter A17 – A24 dargestellten konzeptionellen Überlegungen wurde alternativ in Betracht gezogen, den Zeitpunkt der Gewährung und damit den Bewertungsstichtag an das Entstehen des rechtsverbindlichen Anspruchs zu koppeln. Diese Alternative wurde allerdings verworfen, da der Gesetzgeber im Rahmen der Gesetzesbegründung ausdrücklich klargestellt hat (vgl. Regierungsentwurf vom 18.05.2005 zum VorstOG, S. 10 am Ende bzw. Gesetzentwurf vom 31.05.2005, BT-Drucksache 15/5577, S. 7), dass die Bewertung in Übereinstimmung mit IFRS 2 erfolgen soll. IFRS 2 knüpft den Zeitpunkt der Gewährung an die Zusage.

A27

Tz. 34 – 36 klären ferner das Verhältnis von § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 1 HGB und § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 4 HGB. Klarstellend sei darauf hingewiesen, dass im Weiteren unter Tätigkeit in Anlehnung an die Ausführungen unter A17 – A24 jeweils die vollständige Erbringung der Tätigkeit verstanden wird. Der DSR hat darauf aufbauend mehrere Varianten erörtert:

1. Variante: § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 1 und Satz 4 HGB sind separate Angabepflichten. In welchem Geschäftsjahr die Bezugsrechte etc. in die (Gesamt-)Bezüge einzubeziehen sind, richtet sich bei Satz 1 nach dem Geschäftsjahr der Tätigkeit (wobei das Geschäftsjahr der Zusage das früheste Jahr der Angabe ist); unabhängig davon, orientiert sich die Angabe nach Satz 4 am Zeitpunkt der Gewährung (= Zusage).

2. Variante: § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 1 und Satz 4 HGB sind separate Angabepflichten. In welchem Geschäftsjahr die Bezugsrechte etc. in die (Gesamt-)Bezüge einzubeziehen sind, richtet sich bei Satz 1 nach dem Geschäftsjahr der Tätigkeit (unabhängig davon, ob die Zusage erst nach diesem Geschäftsjahr erteilt wurde); losgelöst davon, orientiert sich die Angabe gem. Satz 4 am Zeitpunkt der Gewährung (= Zusage).

3. Variante: § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 4 HGB ist *lex specialis* im Verhältnis zu § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 1 HGB bzgl. des Bewertungsmaßstabs/Bewertungszeitpunkts und im Hinblick auf die Frage, in welchem Geschäftsjahr die Bezugsrechte etc. in die (Gesamt-)Bezüge einzubeziehen sind, d. h. die Frage, in welchem Geschäftsjahr die Angaben zu erfolgen hat, richtet sich sowohl in Satz 1 als auch in Satz 4 nach dem Zeitpunkt der Gewährung (= Zusage).

4. Variante: § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 4 HGB ist *lex specialis* im Verhältnis zu § 314 I Nr. 6a Satz 1 HGB nur bzgl. des Bewertungsmaßstabs/Bewertungszeitpunkts. Für die Frage, in welchem Geschäftsjahr die Bezugsrechte etc. in die (Gesamt-)Bezüge einzubeziehen sind, sind die allgemeinen Grundsätze (Tz. 24 und TZ. 25) entsprechend anzuwenden; die Angabe gem. Satz 4 erfolgt im selben Jahr wie die Angabe gem. Satz 1.

5. Variante: § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 4 HGB ist *lex specialis* im Verhältnis zu § 314 I Nr. 6a Satz 1 HGB bzgl. des Bewertungsmaßstabs/Bewertungszeitpunkts. Für die Frage, in welchem Geschäftsjahr die Bezugsrechte etc. in die (Gesamt-)Bezüge einzubeziehen sind,

sind die allgemeinen Grundsätze (Tz. 24 du Tz. 25) entsprechend anzuwenden; die Angabe gem. Satz 4 erfolgt im selben Jahr wie die Angabe gem. Satz 1. Aufgrund der gesetzlichen Fiktion des § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 4 HGB, dass die Gewährung und damit der definitive Zufluss im Vermögen des Begünstigten bereits mit der rechtsverbindlichen Zusage vorliegt, sind die Bezüge allerdings spätestens im Geschäftsjahr der rechtsverbindlichen Zusage anzugeben, auch wenn noch etwaige Bedingungen an die Ausübung dieser Rechte geknüpft sind.

A28.

Die Auswirkungen der verschiedenen Varianten verdeutlichen die nachfolgenden Beispiele:

Fallbeispiel 1: Zusage von Bezugsrechten am 01. Feb. 2007 für Leistungen des Vorjahres (2006), ohne dass bereits eine Basiszusage im Vorjahr vorlag; keine weiteren Bedingungen

1. Variante: Angabe nach Satz 1 und Satz 4 in 2007
2. Variante: Angabe nach Satz 1 in 2006 und nach Satz 4 in 2007
3. Variante: Angabe nach Satz 1 und Satz 4 in 2007
4. Variante: Angabe nach Satz 1 und Satz 4 in 2006
5. Variante: Angabe nach Satz 1 und Satz 4 in 2006

Fallbeispiel 2: Zusage von Bezugsrechten am 01. Feb. 2007 unter der Bedingung, dass Vorstand bis 2008 im Unternehmen verbleibt

1. Variante: Angabe nach Satz 1 in 2008 und nach Satz 4 in 2007
2. Variante: Angabe nach Satz 1 in 2008 und nach Satz 4 in 2007
3. Variante: Angabe nach Satz 1 und Satz 4 in 2007
4. Variante: Angabe nach Satz 1 und Satz 4 in 2008
5. Variante: Angabe nach Satz 1 und Satz 4 in 2007

A29.

Der DSR hat sich der 5. Variante angeschlossen. Dies beruht auf folgenden Erwägungen:

- a) Dem Wortlaut von § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 4 HGB ist nicht explizit zu entnehmen, ob § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 4 HGB eine separate Angabepflicht darstellen soll oder ob § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 4 HGB lex specialis im Verhältnis zu § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 1 HGB ist. Die Gesetzesbegründung spricht allerdings für letztere Auslegung. In der Gesetzesbegründung wird nämlich ausgeführt (vgl. Regierungsentwurf vom 18.05.2005 zum VorstOG, S. 10 am Ende bzw. Gesetzentwurf vom 31.05.2005, BT-Drucksache 15/5577, S. 7): „Mit welchem Wert Aktienoptionen und andere Bezugsrechte als Teil der Gesamtbezüge zu berücksichtigen sind, ist bislang im HGB nicht geregelt. In Satz 4 wird insoweit in Übereinstimmung mit IFRS 2 klargestellt, dass für die Bewertung der beizulegende Zeitwert am Tag der Gewährung heranzuziehen ist.“ Vor diesem Hintergrund hat sich der DSR gegen die 1. und 2. Variante ausgesprochen, die jeweils eine separate Angabepflicht postulieren.
- b) Im Hinblick auf die Frage, ob § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 4 HGB nur den Bewertungsmaßstab bzw. Bewertungszeitpunkt konkretisiert oder darüber hinaus auch die Periodisierung regeln möchte, ist weder dem Wortlaut noch der Gesetzesbegründung ein Anhaltspunkt zu entnehmen. Der DSR hat sich daher im Hinblick auf den Sinn und Zweck der Angabepflichten entschieden, die allgemeinen Grundsätze auf Bezugsrechte und sonstige aktien-

basierte Vergütungen vom Prinzip her entsprechend anzuwenden. Damit scheidet die 3. Variante aus.

- c) Der Unterschied zwischen der 4. und 5. Variante besteht nicht im Bewertungsmaßstab bzw. zu welchem Zeitpunkt der beizulegende Wert zu ermitteln ist. In beiden Varianten erfolgt eine Bewertung zum beizulegenden Zeitwert zum Zeitpunkt der rechtsverbindlichen Zusage. Beide Varianten unterscheiden sich allerdings konzeptionell dadurch, dass bei der 4. Variante in Anlehnung an die allgemeinen Grundsätze (vgl. Tz. 24 und Tz. 25) der definitive Zufluss im Vermögen des Begünstigten erst dann angenommen wird, wenn ein rechtsverbindlicher Anspruch vorliegt, d. h. die Tätigkeit vollständig erbracht wurde. Die 5. Variante hält zwar an diesem Grundprinzip fest, fingiert allerdings den definitiven Zufluss im Vermögen des Begünstigten bereits zum Zeitpunkt der rechtsverbindlichen Zusage, d.h. für eine Angabe nach dem Geschäftsjahr der rechtsverbindlichen Zusage verbleibt kein Raum mehr. Der DSR hat sich diesen Standpunkt zu eigen gemacht, da nach Auskunft des BMJ durch die Einführung von § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 4 HGB erreicht werden sollte, dass der beizulegende Zeitwert von Bezugsrechten und sonstigen aktienbasierten Vergütungen im Hinblick auf die Informationsinteressen der Abschlussadressaten frühzeitig in die Gesamtbezüge einbezogen wird. Dass das Gesetz bereits zum Zeitpunkt der rechtsverbindlichen Zusage einen definitiven Zufluss im Vermögen des Begünstigten fingieren möchte, wird auch an § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 4, 2. Halbsatz HGB deutlich. Dieser Vorschrift ist im Umkehrschluss zu entnehmen, dass Wertveränderungen nicht mehr anzugeben sind, wenn sie auf einer Änderung von Marktbedingungen beruhen, d. h. Wertveränderungen sind allein der Vermögenssphäre des Begünstigten zuzurechnen. Dies setzt einen definitiven Zufluss im Vermögen des Begünstigten voraus. Andernfalls müssten aus konzeptioneller Sicht etwaige marktbedingte Wertschwankungen bis zum Zeitpunkt der vollständigen Erbringung der Tätigkeit berücksichtigt werden.

### **Zusatzangaben für börsennotierte Aktiengesellschaften**

A30

Die Tz. 39 – 76 beschäftigen sich mit Zusatzangaben für börsennotierte Aktiengesellschaften.

A31

Zur Erläuterung der Begriffe „erfolgsunabhängige und erfolgsabhängige Komponente bzw. Komponente mit langfristiger Anreizwirkung“ wird in Tz. 41 – 43 eine exemplarische, nicht abschließende Auflistung in der Praxis häufig vorkommender Komponenten vorgenommen (in Anlehnung an IDW ERS HFA 20 Rn. 11-13). Dass auch die Sachbezüge (Tz. 44) entsprechend einer der drei Komponenten zuzuordnen sind, ergibt sich aus der Begründung des Regierungsentwurfs (vgl. Regierungsentwurf vom 18.05.2005 zum VorstOG, S. 9 bzw. Gesetzentwurf vom 31.05.2005, BT-Drucksache 15/5577, S. 6).

A32

Die in Tz. 45 gewährte Erleichterung soll es dem Unternehmen ermöglichen, umfangreiche Wiederholungen zu vermeiden. Durch die verkürzte Darstellung wird der Informationsgehalt der Angabe nicht geschmälert.

A33

Ausgehend vom Wortlaut des § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 6 HGB, der in systematischem Zusammenhang mit § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 5 HGB steht, konkretisiert Tz. 46 den Wortlaut des Gesetzes dahingehend, dass auch bei zugesagten Leistungen für den Fall der Beendigung der Tätigkeit neben der Namensnennung ein Aufteilung nach erfolgsunabhängigen und erfolgsbe-

zogenen Komponenten sowie Komponenten mit langfristiger Anreizwirkung zu erfolgen hat (ebenso Beck'scher Bilanzkommentar-Ellrott, 6. Auflage, §285 Rn. 177).

A34

Tz. 48 und Tz. 49 erläutert den Begriff der Leistungen i. S. d. § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 6 HGB. Ziel dieser Vorschrift ist es, die Pflicht zur Individualangabe bei börsennotierten Aktiengesellschaften weiter zu fassen, als für andere Kapitalgesellschaften. Damit sollen sowohl Versorgungs- als auch Abfindungszusagen erfasst werden. Dem Gesetzgeber erschien dies sachgerecht, da bei börsennotierten Aktiengesellschaften derartige Zusagen in der Praxis einen nicht unerheblichen Bestandteil der Vorstandsbezüge bilden können. Entsprechende Angaben sind daher im Interesse der Aktionäre erforderlich. Als konkretes Beispiel wird in der Gesetzesbegründung darauf verwiesen, dass die Kenntnis der Vereinbarungen für den Fall einer Übernahme den Aktionären bedeutsame Informationen darüber vermitteln, wie sich der Vorstand zu einem solchen Übernahmeangebot verhalten wird (vgl. Regierungsentwurf vom 18.05.2005 zum VorstOG, S. 9 bzw. Gesetzentwurf vom 31.05.2005, BT-Drucksache 15/5577, S. 7). Daneben betont die Gesetzesbegründung, dass die Angabepflicht für alle Leistungen gilt, die dem Vorstand sowohl für den Fall der regulären als auch der vorzeitigen Beendigung der Tätigkeit zugesagt worden sind. Die Angabepflicht gilt entsprechend dem Willen des Gesetzgebers sowohl für Zusagen auf wiederkehrende Leistungen als auch für Zusagen auf Einmalleistungen einschließlich Abfindungen (vgl. z.B. Beschlussempfehlung und Bericht des Rechtsausschusses, BT-Drucksache 15/5860, S. 9 am Ende). Basierend auf der Begründung des Gesetzes und dem dort zum Ausdruck kommenden Sinn und Zweck der Vorschrift ist der DSR der Überzeugung, dass der Begriff der „Leistungen für den Fall der Beendigung der Tätigkeit“ auch Leistungen (z. B. die Zusage von Abfindungen) aus Anlass der Beendigung des Arbeitsverhältnisses, insbesondere im Rahmen von Aufhebungsvereinbarungen erfasst.

A35

Im Rahmen von Tz. 50 – 54 stellt der Standard den Umfang der Angabepflicht im Rahmen des § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 6 HGB dar. Ausgangsbasis dieser Erläuterungen bildet die Begründung des Gesetzgebers. Dort wird ausgeführt, dass nur die Basisdaten einer Zusage, aber nicht der versicherungsmathematischen Barwert einer derartigen Zusage anzugeben sind (vgl. Beschlussempfehlung und Bericht des Rechtsausschusses, BT-Drucksache 15/5860, S. 9 am Ende). Darauf aufbauend wurde in Anlehnung an IDW ERS HFA 20 Rn. 19 eine Konkretisierung dieser Anforderungen vorgenommen.

A36

Ausgehend von der Pflicht im Rahmen der Angaben gem. § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 6 HGB die „Basisdaten einer Zusage“ anzugeben, ist der DSR der Überzeugung (Tz. 54), dass es zur Erfüllung dieser Verpflichtung nicht ausreicht, bei Altersversorgungszusagen nur die Zuführung zur Pensionsrückstellung oder eine (fiktive) periodenbezogene Versicherungsprämie anzugeben (ebenso IDW ERS HFA 20 Rn. 16).

A37

Tz. 56 konkretisiert das Gesetz dahingehend, dass die Angabepflicht gem. § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 6 HGB sich nicht nur auf Leistungen bezieht, die im betreffenden Geschäftsjahr für den Fall der Beendigung neu zugesagt wurden, sondern auf alle zum Bilanzstichtag bestehenden Zusagen (ebenso IDW ERS HFA 20 Rn. 14). Diese Sichtweise beruht auf folgenden Erwägungen:

- a) Dem Wortlaut der Vorschrift ist nicht zweifelsfrei zu entnehmen, ob damit nur die Zusagen im Geschäftsjahr oder sämtliche Zusagen einer individualisierten Angabe unterliegen sollen.
- b) Der DSR stützt seine Auffassung auf eine vergleichende Betrachtung mit dem Wortlaut des § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 1 HGB. Im Rahmen dieser Vorschrift, die in engem Zusammenhang mit § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 6 HGB steht, hat der Gesetzgeber die Angabe der Gesamtzüge explizit auf das betreffende Geschäftsjahr beschränkt. Eine derartige Beschränkung wurde im Hinblick auf § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 6 HGB gerade nicht vorgenommen. Dies spricht für eine kumulierte Angabe.
- c) Darüber hinaus würde es dem Adressaten des Konzernabschlusses unverhältnismäßig erschwert werden, zu eruieren, welche Leistungen für den Fall der Beendigung im Laufe der Jahre insgesamt zugesagt worden sind, wenn nur eine partielle Angabe erfolgen würde. Nach Ansicht des DSR würde dies den Sinn und Zweck der Vorschrift konterkarieren.

#### A38

Daneben stellt Tz. 56 klar, dass auch diejenigen Zusagen i. S. v. § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 6 HGB angabepflichtig sind, die einem im Geschäftsjahr ausgeschiedenen Vorstandsmitglied anlässlich seines Ausscheidens noch im Geschäftsjahr bis zu dessen Ausscheiden, ggf. auch erst kurz vor Beendigung seiner Vorstandstätigkeit erteilt wurden. Der DSR stützt seine Auffassung zum einen auf den Wortlaut der Vorschrift, der keinerlei zeitliche Einschränkung vorsieht. Zum anderen ist der DSR der Überzeugung, dass dem Sinn und Zweck der Vorschrift nur dann hinreichend Rechnung getragen wird, wenn der Adressat des Konzernabschlusses über sämtliche zugesagten Leistungen für den Fall der Beendigung auf individualisierter Basis informiert wird. Darüber hinaus würde eine zeitliche Beschränkung der Angabepflicht, die Möglichkeit zur Umgehung dieser Vorschrift eröffnen.

#### A39

Tz. 59 konkretisiert die Anforderungen des § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 7 HGB. Der Standard stellt klar, dass für die Beurteilung einer nicht unerheblichen Abweichung auf die vertragliche Vereinbarung abzustellen ist, und nicht auf die Höhe der erteilten Zusage. Dies leitet sich aus dem Wortlaut der Vorschrift („rechtliche Ausgestaltung“) ab (ebenso IDW ERS HFA 20 Rn. 17).

#### A40

Bei der Formulierung in Tz. 60 schließt sich der DSR den Ausführungen des IDW (vgl. IDW ERS HFA 20 Rn. 17) an. Alternativ wurde in Betracht gezogen, ausgehend von der Gesetzesbegründung (vgl. Beschlussempfehlung und Bericht des Rechtsausschusses, BT-Drucksache 15/5860, S. 9 f.) das BetrAVG als Maßstab für die Beurteilung der Abweichung festzulegen. Davon wurde allerdings abgesehen, da das BetrAVG nicht alle Formen von möglichen Zusagen abdeckt, d. h. es würden Regelungslücken verbleiben.

#### A41

Im Hinblick auf die Frage, welche Arbeitnehmer in den Vergleich einbezogen werden sollen, konkretisiert der Standard den Vergleichsmaßstab dahingehend, dass in der Regel auf die rechtlichen Rahmenbedingungen des Vertragsschlusses abzustellen ist. Alternativ wurde in Betracht gezogen, alle Arbeitnehmer eines Konzerns in die Vergleichsbasis einzubeziehen. Dies stößt nach Ansicht des DSR allerdings insbesondere bei internationalen Konzernen an die Grenzen der Praktikabilität. Speziell wenn Verträge mit Arbeitnehmern auf Basis unterschiedlicher rechtlicher Rahmenbedingungen geschlossen wurden (z. B. Mutterkonzern mit

Sitz in Deutschland und Tochtergesellschaften in verschiedensten Ländern), erscheint es schwierig, einen einheitlichen Vergleichsmaßstab zu bilden.

A42

Ausgehend von der Gesetzesbegründung (vgl. Beschlussempfehlung und Bericht des Rechtsausschusses, BT-Drucksache 15/5860, S. 10) dient § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 8 HGB dazu, die Offenlegungspflicht auf Leistungen zu erstrecken, die einem Vorstandsmitglied im Hinblick auf seine Vorstandstätigkeit von einem Dritten zugesagt oder gewährt worden sind. Hierdurch sollen mögliche Interessenkonflikte deutlich gemacht werden. Um diesem Sinn und Zweck gerecht zu werden, hat sich der DSR in Tz. 63 für eine weitgefasste Formulierung entschieden, d. h. soweit sich ein Zusammenhang mit dem Aufgabenbereich als Vorstand nicht ausschließen lässt, ist die Leistung anzugeben.

A43

Ausgehend von der Formulierung in Tz. 63 geht der DSR davon aus, dass Aufsichtsratsmandate, die ein Vorstand wahrnimmt, grundsätzlich nicht in den Anwendungsbereich von § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 8 HGB fallen. Ausnahmsweise ist allerdings ein Zusammenhang mit seinem Aufgabenbereich als Vorstand zu bejahen, wenn die Wahrnehmung der Aufsichtsratsstätigkeit zu den Aufgaben des Vorstandes zählt.

A44

Ausgehend von der Zielsetzung des § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 8 HGB, mögliche Interessenkonflikte deutlich zu machen, ist es aus Sicht des Adressaten notwendig, den Ursprung der Leistung nachvollziehen zu können. Der DSR hat sich daher dafür entschieden, in Tz. 65 eine Aufgliederung derartiger Leistungen unter allgemeiner Bezeichnung der Herkunft zu verlangen. Alternativ wurde überlegt, eine Namensnennung des Dritten festzuschreiben. Diese Lösung wurde allerdings mit der Begründung verworfen, dass weder das Gesetz noch die Gesetzesbegründung eine derartige Forderung aufstellt.

A45

Die in Tz. 66 gewährte Erleichterung soll es dem Unternehmen ermöglichen, die Gesamtbezüge zusammen mit den Leistungen von Dritten anzugeben. Durch die verkürzte Darstellung wird der Informationsgehalt der Angabe nicht geschmälert.

A46

Der Standard stellt in Tz. 69 klar, welche weitergehenden Angaben gem. § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 9 HGB für jeden Vorstand individualisiert darzustellen sind. Aus der Begründung des Gesetzes wird ersichtlich, dass der Gesetzgeber bei der Einführung des § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 9 HGB ausschließlich die Angaben gem. IFRS 2 im Blickfeld hatte. Der Gesetzgeber wollte durch § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 9 HGB sicherstellen, dass sich der Abschlussadressat bzgl. jedes einzelnen Vorstandes ein umfassendes Bild von Art und Ausmaß der in der Berichtsperiode bestehenden Vergütungsvereinbarungen und von dem in der Berichtsperiode erfassten Gesamtaufwand für aktienbasierte Vergütungen machen kann. Zwingend erforderlich ist daher die individualisierte Darstellung der Angaben gem. IFRS 2.44 bzw. IFRS 2.51a.

A47

Tz. 70 stellt klar, dass die Angaben nach IAS 19 nicht zu den weitergehenden Angaben gem. § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 9 HGB gehören (ebenso IDW ERS HFA 20 Rn 21), da § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 9 HGB in systematischem Zusammenhang mit § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 1 HGB steht, d. h. der Begriff der „Bezüge“ i. S. d. § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 9 HGB ist inhaltlich de-

ckungsgleich mit dem Begriff der „(Gesamt-)Bezüge“ i. S. d. § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 1 HGB. Pensionszusagen fallen nicht unter die (Gesamt-)Bezüge i. S. d. § 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 1 HGB (vgl. dazu die Erläuterungen unter A11 und A12).

### **Grundzüge des Vergütungssystems**

A48

Die im Rahmen der Tz. 73 – 76 zu den Grundzügen des Vergütungssystems getroffenen Feststellungen basieren größtenteils auf der Gesetzesbegründung zum VorstOG (vgl. Begründung zum Gesetzesentwurf, BT-Drucksache 15/5577, S.8).

### **Inkrafttreten**

A49

Tz. 80 regelt das Inkrafttreten des Standards. Als Datum für das Inkrafttreten wurde im Vergleich zum Inkrafttreten der zugrunde liegenden gesetzlichen Vorschriften ein relativ später Zeitpunkt gewählt, um den Anwendern ausreichend Vorlaufzeit einzuräumen.

## Anlage 2: Auszug aus dem HGB

Die durch das Vorstandsvergütungs-Offenlegungsgesetz eingeführten Angabepflichten (§§ 314 Abs. 1 Nr. 6a Satz 4 bis 9, 315 Abs. 2 Nr. 4 HGB) sind gem. Art. 59 EGHGB erstmals zu beachten für Geschäftsjahre, die nach dem 31.12.2005 beginnen (durch das VorstOG neu eingefügte Vorschriften sind kursiv gedruckt).

### § 314 Abs. 1 Nr. 6 HGB

<sup>1</sup>Im Konzernanhang sind ferner anzugeben für die Mitglieder des Geschäftsführungsorgans, eines Aufsichtsrats, eines Beirats oder einer ähnlichen Einrichtung des Mutterunternehmens, jeweils für jede Personengruppe:

- a) die **für die Wahrnehmung ihrer Aufgaben** im Mutterunternehmen und den Tochterunternehmen **im Geschäftsjahr gewährten Gesamtbezüge** (Gehälter, Gewinnbeteiligungen, Bezugsrechte und sonstige aktienbasierte Vergütungen, Aufwandsentschädigungen, Versicherungsentgelte, Provisionen und Nebenleistungen jeder Art). <sup>2</sup>In die Gesamtbezüge sind auch Bezüge einzurechnen, die nicht ausgezahlt, sondern in Ansprüche anderer Art umgewandelt oder zur Erhöhung anderer Ansprüche verwendet werden. <sup>3</sup>Außer den Bezügen **für das Geschäftsjahr** sind die weiteren Bezüge anzugeben, die **im Geschäftsjahr** gewährt, bisher aber in keinem Konzernabschluss angegeben worden sind. <sup>4</sup>*Bezugsrechte und sonstige aktienbasierte Vergütungen sind mit ihrer Anzahl und dem beizulegenden Zeitwert zum Zeitpunkt ihrer Gewährung anzugeben; spätere Wertveränderungen, die auf einer Änderung der Ausübungsbedingungen beruhen, sind zu berücksichtigen.* <sup>5</sup>*Ist das Mutterunternehmen eine börsennotierte Aktiengesellschaft, sind zusätzlich unter Namensnennung die Bezüge jedes einzelnen Vorstandsmitglieds, aufgeteilt nach erfolgsunabhängigen und erfolgsbezogenen Komponenten sowie Komponenten mit langfristiger Anreizwirkung, gesondert anzugeben.* <sup>6</sup>*Dies gilt auch für Leistungen, die dem Vorstandsmitglied für den Fall der Beendigung seiner Tätigkeit zugesagt worden sind.* <sup>7</sup>*Hierbei ist der wesentliche Inhalt der Zusagen darzustellen, wenn sie in ihrer rechtlichen Ausgestaltung von den den Arbeitnehmern erteilten Zusagen nicht unerheblich abweichen.* <sup>8</sup>*Leistungen, die dem einzelnen Vorstandsmitglied von einem Dritten im Hinblick auf seine Tätigkeit als Vorstandsmitglied zugesagt oder im Geschäftsjahr gewährt worden sind, sind ebenfalls anzugeben.* <sup>9</sup>*Enthält der Konzernabschluss weitergehende Angaben zu bestimmten Bezügen, sind auch diese zusätzlich einzeln anzugeben.*
- b) die für die Wahrnehmung ihrer Aufgaben im Mutterunternehmen und den Tochterunternehmen gewährten Gesamtbezüge (Abfindungen, Ruhegehälter, Hinterbliebenenbezüge und Leistungen verwandter Art) der **früheren Mitglieder** der bezeichneten Organe und ihrer Hinterbliebenen; Buchstabe a Satz 2 und 3 ist entsprechend anzuwenden. <sup>2</sup>Ferner ist der Betrag der für diese Personengruppe gebildeten Rückstellungen für laufende Pensionen und Anwartschaften auf Pensionen und der Betrag der für diese Verpflichtungen nicht gebildeten Rückstellungen anzugeben;
- c) die vom Mutterunternehmen und den Tochterunternehmen gewährten **Vorschüsse und Kredite** unter Angabe der Zinssätze, der wesentlichen Bedingungen und der gegebenenfalls im Geschäftsjahr zurückgezahlten Beträge sowie die zugunsten dieser Personengruppen eingegangenen **Haftungsverhältnisse**.

#### § 315 Abs. 2 Nr. 4 HGB

<sup>1</sup>Der Konzernlagebericht soll auch eingehen auf die **Grundzüge des Vergütungssystems** für die in § 314 Abs. 1 Nr. 6 genannten Gesamtbezüge, soweit das Mutterunternehmen eine börsennotierte Aktiengesellschaft ist. <sup>2</sup>Werden dabei auch Angaben entsprechend § 314 Abs. 1 Nr. 6 Buchstabe a Satz 5 bis 9 gemacht, können diese **im Konzernanhang** unterbleiben.