

Vergütung und Auslagen von Aufsichtsratsmitgliedern

Kubis

2025

ISBN 978-3-406-79134-5

C.H.BECK

schnell und portofrei erhältlich bei

beck-shop.de

Die Online-Fachbuchhandlung beck-shop.de steht für Kompetenz aus Tradition. Sie gründet auf über 250 Jahre juristische Fachbuch-Erfahrung durch die Verlage C.H.BECK und Franz Vahlen.

beck-shop.de hält Fachinformationen in allen gängigen Medienformaten bereit: über 12 Millionen Bücher, eBooks, Loseblattwerke, Zeitschriften, DVDs, Online-Datenbanken und Seminare. Besonders geschätzt wird beck-shop.de für sein

umfassendes Spezialsortiment im Bereich Recht, Steuern und Wirtschaft mit rund 700.000 lieferbaren Fachbuchtiteln.

Kubis

Vergütung und Auslagensatz von Aufsichtsratsmitgliedern



beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG



beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Vergütung und Auslagenersatz von Aufsichtsratsmitgliedern

von

Dr. Dietmar Kubis

Rechtsanwalt, Jena

1. Auflage 2025


beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG


C.H. BECK

Zitiervorschlag:

Kubis Vergütung und Auslagenersatz von Aufsichtsratsmitgliedern § ... Rn.


beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG
beck.de

ISBN 978 3 406 79134 5

© 2025 Verlag C.H.Beck GmbH & Co. KG
Wilhelmstraße 9, 80801 München
info@beck.de

Druck und Bindung: Beltz Grafische Betriebe GmbH
Am Fliegerhorst 8, 99947 Bad Langensalza

Satz: Druckerei C.H.Beck Nördlingen
(Adresse wie Verlag)

Umschlag: Druckerei C.H.Beck Nördlingen



chbeck.de/nachhaltig
produktsicherheit.beck.de

Gedruckt auf säurefreiem, alterungsbeständigem Papier
(hergestellt aus chlorfrei gebleichtem Zellstoff)

Alle urheberrechtlichen Nutzungsrechte bleiben vorbehalten.
Der Verlag behält sich auch das Recht vor, Vervielfältigungen dieses Werkes
zum Zwecke des Text and Data Mining vorzunehmen.

Vorwort

Die Vergütung von Aufsichtsratsmitgliedern fristet rechtstatsächlich ein nahezu unscheinbares Dasein außerhalb der juristischen und auch journalistischen Kategorien. Während die Vergütung von Vorstandsmitgliedern regelmäßig Gegenstand juristischer und auch gesellschaftspolitischer Diskussionen ist, scheint das Feld der Aufsichtsratskompensation völlig konfliktfrei zu sein. Die hiermit einhergehende „Friedhofsruhe“ in der Rechtsprechung wird allenfalls durch einzelne Beraterverträge mit (zumeist ehemaligen) Aufsichtsratsmitgliedern gestört; ansonsten sind gerichtliche Auseinandersetzungen weitgehend unbekannt.

Die Gründe für die forensische Zurückhaltung sind vielschichtig. Sie beginnen mit der häufig recht überschaubaren Größenordnung der Aufsichtsratskompensation in Deutschland. Viel gewichtiger ist allerdings das Verfahren zur Abwicklung der Zahlung von Vergütung und Auslagenersatz in der Praxis. Diese erfolgt regelmäßig durch den Vorstand oder durch nachgeordnete Abteilungen – eine denkbar ungünstige Zuständigkeitsverteilung, um Meinungsverschiedenheiten zur Aufsichtsratskompensation zu diskutieren oder gar streitig auszutragen. Hinzu kommt ein gewisses Schamgefühl bei den betroffenen Aufsichtsratsmitgliedern, die ihre eigene Vergütung auch nicht ansatzweise als Antriebsfeder für die Wahrnehmung ihres Mandates verstanden wissen wollen.

Aus seiner inzwischen 30jährigen Erfahrung als Mitglied verschiedener Vorstände und Aufsichtsräte weiß der Autor, dass über Anlass und Höhe der Aufsichtsratskompensation „hinter den Kulissen“ bisweilen härter als vielfach vermutet gekämpft wird. Dabei werden Weigerungen des Vorstands zur Zahlung unbegründeter (und unbegründbarer) Beträge an den Aufsichtsrat oder an einzelne Mitglieder bisweilen sogar mit der Entscheidung über Vorstandsboni verknüpft. Derart ungute Verbindungen wird auch dieses Buch nicht verhindern können. Es soll aber zumindest einen Versuch darstellen, die Diskussion um Vergütung und Auslagenersatz des Aufsichtsrats in juristische Kategorien zu lenken und somit die Ergebnisse für alle Beteiligten etwas vorhersehbarer zu machen.

Zahlreiche nachfolgend behandelte Einzelfragen verdanke ich vor allem meiner Aufsichtsratspraxis in unterschiedlichsten Unternehmen. Indes wäre dieses Buch nicht ohne die Hilfe von Herrn Rechtsreferendar Jannis Dany zustande gekommen, der nicht nur in mühevoller Detailarbeit die empirischen Daten für die Anhänge 1 bis 3 zusammengetragen, sondern auch bei der Bewältigung von Spezialthemen – insbesondere zum Steuerrecht – wertvolle Hilfe geleistet hat. Ihm gebührt daher mein Dank ebenso wie dem Verlag, der dieses Buch von Anfang an mit viel Wohlwollen begleitet hat.

Jena, im Januar 2025

Dietmar Kubis



beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Inhaltsübersicht

| | |
|---|------------|
| Vorwort | V |
| Inhaltsverzeichnis | IX |
| Verzeichnis der Abkürzungen | XXI |
| Verzeichnis der abgekürzt zitierten Literatur | XXXV |
| | |
| A. Die Aufsichtsratskompensation in der Aktiengesellschaft | 1 |
| § 1. Die historische Entwicklung der Aufsichtsratskompensation | 1 |
| § 2. Tatsächliche Erscheinungsformen der Aufsichtsratskompensation ... | 8 |
| § 3. Erkenntnisquellen zur Aufsichtsratskompensation | 10 |
| § 4. Die Hauptversammlung als exklusives Entscheidungsorgan | 12 |
| § 5. Vergütungsbegründende Hauptversammlungsbeschlüsse | 19 |
| § 6. Arten der Vergütung | 42 |
| § 7. Entstehung, Fälligkeit und Durchsetzbarkeit des Vergütungsanspruchs | 66 |
| § 8. Herabsetzung der Vergütung | 74 |
| § 9. Vergütung an und durch Dritte | 76 |
| § 10. Vergütung des ersten Aufsichtsrats (§ 113 Abs. 2 AktG) | 84 |
| § 11. Rechtsfolgen unrechtmäßiger Vergütungsgewährung | 85 |
| § 12. Vergütungsvotum (§ 113 Abs. 3 AktG nF) | 90 |
| § 13. Vergütungsbericht (§ 162 AktG) | 109 |
| B. Vergütungspflichtige Verträge mit Aufsichtsratsmitgliedern | 129 |
| § 14. Allgemeines | 129 |
| § 15. Zustimmungsvorbehalt nach § 114 AktG | 130 |
| C. Auslagenersatz | 159 |
| § 16. Allgemeines | 159 |
| § 17. Anspruchsvoraussetzungen | 162 |
| § 18. Einzelfälle des Aufwendungsersatzes | 170 |
| § 19. Entstehung, Fälligkeit und Durchsetzbarkeit des Aufwendungsersatzanspruchs | 185 |
| § 20. Aufsichtsratsbudget | 188 |
| D. Steuerrecht | 195 |
| § 21. Ertragssteuern | 195 |
| § 22. Umsatzsteuer | 201 |
| E. Die Aufsichtsratskompensation in der SE | 205 |
| § 23. Allgemeines | 205 |
| § 24. Rechtsformspezifische Besonderheiten | 205 |
| F. Die Aufsichtsratskompensation in der KGaA | 207 |
| § 25. Allgemeines | 207 |

Inhaltsübersicht

| | |
|---|-----|
| G. Die Aufsichtsratskompensation in der GmbH | 209 |
| § 26. Allgemeines | 209 |
| § 27. Die Vergütung des fakultativen Aufsichtsrats | 212 |
| § 28. Besonderheiten bei vergütungspflichtigen Verträgen | 218 |
| § 29. Besonderheiten beim Auslagenersatz | 220 |
| H. Die Aufsichtsratskompensation bei Personengesellschaften | 221 |
| § 30. Allgemeines | 221 |
| § 31. Rechtsquellen für einen Vergütungsanspruch | 222 |
| § 32. Inhalt und Höhe des Vergütungsanspruchs | 224 |
| § 33. Besonderheiten bei vergütungspflichtigen Verträgen | 225 |
| Anhang 1: Historische Übersicht über die Regelungen zur Vergütung des Aufsichtsrats | 231 |
| Anhang 2: Aufsichtsratsvergütung der DAX Unternehmen | 231 |
| Anhang 3: Aufsichtsratsvergütung der TecDAX Unternehmen | 235 |
| Sachverzeichnis | 239 |


beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|------|
| Vorwort | V |
| Inhaltsübersicht | VII |
| Verzeichnis der Abkürzungen | XXI |
| Verzeichnis der abgekürzt zitierten Literatur | XXXV |

A. Die Aufsichtsratskompensation in der Aktiengesellschaft

| | |
|---|----|
| § 1. Die historische Entwicklung der Aufsichtsratskompensation | 1 |
| I. Allgemeines | 1 |
| II. ADHGB | 1 |
| III. HGB | 3 |
| IV. Aktiengesetz | 3 |
| 1. AktG 1937 | 3 |
| 2. AktG 1965 | 5 |
| V. Deutscher Corporate Governance Kodex | 5 |
| VI. ARUG II | 6 |
| VII. Durchgängige Entwicklungslinien | 6 |
| VIII. Innere Rechtfertigung unterschiedlicher Vergütungsumfänge | 8 |
| § 2. Tatsächliche Erscheinungsformen der Aufsichtsrats- kompensation | 8 |
| I. Vergütungsstruktur | 8 |
| II. Vergütungshöhe | 10 |
| § 3. Erkenntnisquellen zur Aufsichtsratskompensation | 10 |
| I. Satzung | 10 |
| II. Hauptversammlungsbeschlüsse | 11 |
| III. Rechnungslegung | 11 |
| IV. Vergütungsbericht | 12 |
| § 4. Die Hauptversammlung als exklusives Entscheidungsorgan | 12 |
| I. Gesetzlicher Kompetenzrahmen | 12 |
| 1. Allgemeines und Normzweck | 12 |
| 2. Vergütungsregelung qua Satzung | 13 |
| 3. Vergütungsregelung qua Hauptversammlungsbeschluss | 14 |
| 4. Kollisionsregeln | 15 |
| 5. Rechtsfolgenbetrachtung | 15 |
| II. Delegation der Entscheidungskompetenz qua Satzung | 16 |
| III. Vergütung kraft Vertrages | 17 |
| IV. Vergütung kraft Gesetzes | 18 |

| | |
|---|----|
| § 5. Vergütungsbegründende Hauptversammlungsbeschlüsse | 19 |
| I. Vorbereitungsmaßnahmen | 20 |
| 1. Einberufung | 20 |
| a) Einberufung durch den Vorstand | 20 |
| b) Einberufung durch den Aufsichtsrat | 22 |
| 2. Tagesordnung | 22 |
| 3. Beschlussvorschlag | 23 |
| a) Zuständigkeit | 23 |
| b) Inhalt | 24 |
| c) Keine Folgepflicht der Hauptversammlung | 25 |
| II. Beschlussfassung | 26 |
| 1. Stimmverbote | 26 |
| 2. Mehrheitserfordernisse | 26 |
| 3. Beurkundungsbedürftigkeit | 27 |
| III. Beschlussinhalt | 27 |
| 1. Allgemeines | 28 |
| 2. Bestimmung der Bezugsberechtigten | 28 |
| a) Bezeichnungsungenauigkeiten | 28 |
| b) Ausgeschiedene Aufsichtsratsmitglieder | 28 |
| c) Ehrenmitglieder | 29 |
| d) In den Vorstand entsandte Aufsichtsratsmitglieder | 30 |
| 3. Fixierung der Vergütungsperiode | 30 |
| a) Allgemeines | 30 |
| b) Inkrafttreten der Vergütungspflicht | 30 |
| c) Rückwirkende Vergütungsentscheidungen | 31 |
| d) Außerkrafttreten der Vergütungspflicht | 31 |
| 4. Bestimmung der Vergütungshöhe | 32 |
| 5. Gleichbehandlungsgebot | 32 |
| a) Allgemeines | 32 |
| b) Zulässige Differenzierungsmerkmale | 33 |
| c) Unzulässige Differenzierungsmerkmale | 34 |
| 6. Angemessenheit der Vergütung (§ 113 Abs. 1 S. 3 AktG) | 36 |
| a) Allgemeines | 36 |
| b) Maßstäbe für die Angemessenheit | 37 |
| c) Folgen veränderter Angemessenheitsbedingungen | 38 |
| IV. Fehlerhafte Vergütungsbeschlüsse | 39 |
| 1. Allgemeines | 39 |
| a) Registerkontrolle | 39 |
| b) Befugnis zur Rechtsmäßigkeitkontrolle | 39 |
| c) Amtslöschung | 40 |
| 2. Nichtigkeit des Vergütungsbeschlusses – Nichtigkeitsgründe ... | 40 |
| 3. Anfechtbarkeit des Vergütungsbeschlusses | 41 |
| 4. Rechtsfolgen bei Missbilligung des Vergütungssystems | 41 |

| | |
|---|----|
| 5. Folgen für den Vergütungsanspruch bei Beschlussmängeln | 42 |
| a) Folgen nichtiger oder angefochtener Beschlüsse | 42 |
| b) Folgen anfechtbarer Beschlüsse | 42 |
| § 6. Arten der Vergütung | 42 |
| I. Allgemeines | 43 |
| II. Festvergütung | 44 |
| III. Sitzungsgeld | 45 |
| 1. Vergütung oder Auslagenersatz? | 45 |
| 2. Anwendungsbereiche | 46 |
| a) Plenarsitzungen | 46 |
| b) Ausschusssitzungen | 46 |
| c) Taggleiche Mehrfachsitzen | 47 |
| d) Telefon- und Videokonferenzen | 47 |
| e) Umlaufbeschlüsse | 48 |
| f) Vorstands- und Bewerbergespräche | 48 |
| g) Rechtsfolgen unzulässig gezahlter Sitzungsgelder | 49 |
| IV. D&O-Versicherung | 49 |
| 1. Allgemeines | 49 |
| 2. Vergütungscharakter der D50 | |
| a) Traditionelle Auffassung | 50 |
| b) Herrschende Auffassung | 51 |
| V. Sonstige Festvergütungskomponenten | 53 |
| 1. Geldleistungen | 53 |
| a) Sondervergütung | 53 |
| b) Sonstige Geldleistungen | 53 |
| 2. Sachleistungen | 53 |
| a) Sachleistungen ohne Vergütungscharakter | 53 |
| b) Sachleistungen mit Vergütungscharakter | 54 |
| VI. Variable Vergütungsformen | 56 |
| 1. Grundlagen | 57 |
| 2. Historische Entwicklung | 58 |
| a) AktG 1965 | 58 |
| b) KonTraG | 58 |
| c) ARUG II | 59 |
| d) EU-Recht | 59 |
| e) Deutscher Corporate Governance Kodex | 60 |
| f) Fortgeltung von Altregelungen | 60 |
| 3. Vor- und Nachteile variabler Vergütung | 60 |
| a) Entwicklung | 60 |
| b) Nachteile der Ergebnisorientierung | 61 |
| 4. Formen variabler Vergütung | 61 |
| a) Ergebnisorientierte Vergütung | 61 |
| b) Dividendenorientierte Vergütung | 62 |
| c) Renditeorientierte Vergütung | 62 |

| | |
|---|-----------|
| d) Aktienkursorientierte Vergütung | 63 |
| e) Aktienkursorientierte Vergütungsmodelle | 63 |
| f) Sonstige Variablen | 65 |
| § 7. Entstehung, Fälligkeit und Durchsetzbarkeit des Vergütungsanspruchs | 66 |
| I. Entstehung des Vergütungsanspruchs | 66 |
| 1. Allgemeines | 66 |
| 2. Festvergütung | 66 |
| 3. Variable Vergütung | 67 |
| 4. Vergütung bei unwirksamer Aufsichtsratswahl | 67 |
| II. Fälligkeit der Vergütung | 68 |
| III. Durchsetzung des Vergütungsanspruchs | 69 |
| 1. Gerichtliche Zuständigkeiten | 69 |
| 2. Prozessparteien | 69 |
| 3. Einwendungen gegen den Vergütungsanspruch | 69 |
| 4. Verjährung | 70 |
| 5. Behandlung von Schiedsklauseln | 71 |
| IV. Der Vergütungsanspruch bei Strukturänderungen der Gesellschaft | 71 |
| 1. Liquidation | 71 |
| 2. Unternehmensvertragliche Einbindung | 71 |
| 3. Umwandlungsfälle | 72 |
| a) Rechtsformumwandlung | 72 |
| b) Verschmelzung | 72 |
| c) Spaltung | 73 |
| 4. Insolvenz | 73 |
| V. Verzicht auf die Vergütung | 73 |
| § 8. Herabsetzung der Vergütung | 74 |
| I. Allgemeines | 74 |
| II. Herabsetzung der Festvergütung | 74 |
| III. Herabsetzung der variablen Vergütung | 75 |
| § 9. Vergütung an und durch Dritte | 76 |
| I. Vergütung an Dritte | 76 |
| 1. Abführungspflichten der Arbeitnehmervertreter | 77 |
| 2. Abführungspflichten von Vertretern der öffentlichen Hand | 81 |
| II. Vergütung durch Dritte | 81 |
| 1. Allgemeines | 82 |
| 2. Zulässigkeit | 82 |
| 3. Anwendung des § 113 AktG | 83 |
| 4. Publizitäts- und Informationspflichten | 83 |
| § 10. Vergütung des ersten Aufsichtsrats (§ 113 Abs. 2 AktG) | 84 |

| | |
|--|-----|
| § 11. Rechtsfolgen unrechtmäßiger Vergütungsgewährung | 85 |
| I. Rückforderungsanspruch | 86 |
| 1. Allgemeines | 86 |
| 2. Anspruchsgrundlagen | 86 |
| a) Ungerechtfertigte Bereicherung | 86 |
| b) § 114 Abs. 2 AktG | 87 |
| 3. Anspruchsinhaber | 87 |
| 4. Anspruchsgegner | 87 |
| 5. Verjährung, Verfristung und Aufrechnung | 88 |
| II. Schadensersatzhaftung | 88 |
| 1. Haftung des Vorstands | 88 |
| 2. Haftung der Aufsichtsratsmitglieder | 89 |
| III. Strafrechtliche Verantwortung | 89 |
| | |
| § 12. Vergütungsvotum (§ 113 Abs. 3 AktG nF) | 90 |
| I. Grundlagen | 91 |
| II. Einheitsmodell oder Beschlussmehrheit? | 92 |
| III. Beschlussfrequenz (Abs. 3 S. 1) | 94 |
| IV. Bestätigungsbeschluss (Abs. 3 S. 2 Hs. 1) | 94 |
| V. Beschlussqualität und -mehrheiten (Abs. 3 S. 2 Hs. 1) | 95 |
| VI. Inhaltliche Beschlussanforderungen (Abs. 3 S. 3) | 96 |
| 1. Allgemeines | 96 |
| 2. Kritik | 96 |
| 3. Erforderliche Angaben | 97 |
| a) Mindestangaben | 97 |
| b) Form | 98 |
| c) Inbezugnahme | 98 |
| d) Ausnahmen bei Geheimhaltungsinteresse | 99 |
| 4. Einzelheiten | 99 |
| a) Festlegung einer Maximalvergütung (§ 87a Abs. 1 S. 2 Nr. 1 AktG) | 99 |
| b) Beitrag zur Förderung der Geschäftsstrategie (§ 87a Abs. 1 S. 2 Nr. 2 AktG) | 100 |
| c) Relation von fester und variabler Vergütung (§ 87a Abs. 1 S. 2 Nr. 3 AktG) | 101 |
| d) Leistungskriterien (§ 87a Abs. 1 S. 2 Nr. 4 AktG) | 102 |
| e) Aufschubzeiten (§ 87a Abs. 1 S. 2 Nr. 5 AktG) | 102 |
| f) Rückforderungsmöglichkeiten (§ 87a Abs. 1 S. 2 Nr. 6 AktG) | 103 |
| g) Aktienbasierte Vergütung (§ 87a Abs. 1 S. 2 Nr. 7 AktG) .. | 103 |
| h) Vergütungsbezogene Rechtsgeschäfte (§ 87a Abs. 1 S. 2 Nr. 8 AktG) | 103 |
| i) Vergütungs- und Beschäftigungsbedingungen der Arbeitnehmer (§ 87a Abs. 1 S. 2 Nr. 9 AktG) | 103 |

| | |
|---|------------|
| j) Darstellung des Verfahrens (§ 87a Abs. 1 S. 2 Nr. 10 AktG) . | 104 |
| k) Wiedervorlage (§ 87a Abs. 1 S. 2 Nr. 11 AktG) | 104 |
| VII. Beschlussvorbereitungen | 105 |
| VIII. Vergütungsregelung auf Satzungsebene (Abs. 3 S. 4) | 105 |
| IX. Anfechtungsausschluss (Abs. 3 S. 5) | 106 |
| X. Publizität (§ 113 Abs. 3 S. 6 AktG nF iVm § 120a Abs. 2 AktG) . | 107 |
| XI. Ablehnende Beschlüsse (§ 113 Abs. 3 S. 6 AktG nF iVm § 120a Abs. 3 AktG) | 108 |
| § 13. Vergütungsbericht (§ 162 AktG) | 109 |
| I. Geltungsumfang | 110 |
| II. Erstellung des Vergütungsberichts | 110 |
| III. Inhalt des Vergütungsberichts | 112 |
| 1. Allgemeines | 112 |
| a) Erfasster Personenkreis | 112 |
| b) Klarheitsgebot | 113 |
| c) Vergütung durch die Gesellschaft | 113 |
| d) Vergütung durch Konzernunternehmen | 113 |
| e) Gewährte und geschuldete Vergütung | 114 |
| f) Art der Darstellung | 115 |
| 2. Einzelne Angaben | 115 |
| a) Allgemeines | 115 |
| b) Vergütungsbestandteile und Gesamtvergütung (Abs. 1 S. 2 Nr. 1) | 115 |
| c) Vergütungsentwicklung und Vergleiche (Abs. 1 S. 2 Nr. 2) . | 117 |
| d) Aktien und Aktienoptionen (Abs. 1 S. 2 Nr. 3) | 121 |
| e) Rückforderung variabler Vergütungsbestandteile (Abs. 1 S. 2 Nr. 4) | 121 |
| f) Abweichungen vom Vergütungssystem (Abs. 1 S. 2 Nr. 5) .. | 121 |
| g) Berücksichtigung von Hauptversammlungsbeschlüssen (Abs. 1 S. 2 Nr. 6) | 122 |
| h) Einhaltung der Maximalvergütung (Abs. 1 S. 2 Nr. 7) | 122 |
| i) Angaben nach § 162 Abs. 2 AktG | 122 |
| IV. Datenschutzerwägungen (§ 162 Abs. 5 AktG) | 122 |
| 1. Besondere personenbezogene Daten | 122 |
| 2. Alte Vergütungsberichte | 123 |
| 3. Langjährig ausgeschiedene Organmitglieder | 124 |
| V. Geheimnisschutzerwägungen (§ 162 Abs. 6 AktG) | 124 |
| VI. Prüfung des Vergütungsberichts (§ 162 Abs. 3 AktG) | 125 |
| VII. Befassung der Hauptversammlung (§ 120a Abs. 4 oder Abs. 5 AktG) | 125 |
| VIII. Publizität (§ 162 Abs. 4 AktG) | 126 |
| IX. Fehlerfolgen | 128 |
| 1. Strafrechtliche Folgen | 128 |
| 2. Zivilrechtliche Folgen | 128 |

B. Vergütungspflichtige Verträge mit Aufsichtsratsmitgliedern

| | |
|---|-----|
| § 14. Allgemeines | 129 |
| I. Grundsatz: keine Regulierung | 129 |
| II. Ausnahmen: Regulierte Vertragstypen | 129 |
| 1. Zustimmungsvorbehalt nach Wertgrenzen (§ 111b AktG) | 129 |
| 2. Zustimmungsvorbehalt für Kreditvergaben (§ 115 AktG) | 130 |
| 3. Zustimmungsvorbehalt für Dienst- oder Werkverträge (§ 114 AktG) | 130 |
| § 15. Zustimmungsvorbehalt nach § 114 AktG | 130 |
| I. Normzweck und Praxisrelevanz | 132 |
| II. Erfasste Vertragstypen (Abs. 1 S. 1) | 134 |
| 1. Dienst- oder Werkverträge höherer Art | 134 |
| 2. Keine Arbeitsverträge | 134 |
| 3. Verträge über organspezifische Tätigkeiten | 135 |
| a) Voraussetzungen | 135 |
| b) Rechtsfolgen bei Vereinbarung organspezifischer Tätigkeiten | 139 |
| 4. Behandlung gemischter Verträge | 139 |
| 5. Sonstige Verträge | 140 |
| 6. Vergütungsbestimmung | 140 |
| 7. Formerfordernisse | 140 |
| 8. Zulassung von Bagatellausnahmen? | 141 |
| III. Zeitpunkt des Vertragsschlusses (Abs. 1 S. 1) | 141 |
| 1. Vertragsschluss während der Amtszeit | 141 |
| 2. Vertragsschluss vor Beginn der Amtszeit | 142 |
| 3. Vertragsschluss nach Ende der Amtszeit | 143 |
| IV. Erfasste Vertragspartner (Abs. 1 S. 1) | 143 |
| 1. Vertragspartner auf Seiten des Aufsichtsratsmitglieds | 143 |
| a) Aufsichtsratsmitglied in persona | 143 |
| b) Nahestehende Personen des Aufsichtsratsmitglieds | 143 |
| c) Verträge mit Gesellschaften, an denen das Aufsichtsratsmitglied beteiligt ist | 144 |
| d) Verträge mit Gesellschaften, deren Vertretungsorgan das Aufsichtsratsmitglied angehört | 145 |
| e) Verträge mit Gesellschaften, mit denen das Aufsichtsratsmitglied rein schuldrechtlich verbunden ist | 146 |
| 2. Vertragspartner auf Seiten der Gesellschaft | 146 |
| a) Gesellschaft | 146 |
| b) Vorstandsmitglieder der Gesellschaft | 146 |
| c) Aktionäre der Gesellschaft | 147 |
| d) Tochtergesellschaft | 147 |
| e) Muttergesellschaft | 147 |

| | |
|---|-----|
| f) Schwestergesellschaft | 148 |
| g) Drittunternehmen | 148 |
| V. Zustimmung des Aufsichtsrats | 149 |
| 1. Allgemeines | 149 |
| 2. Zeitliche Determinanten | 150 |
| a) Zeitraum zwischen Vertragsschluss und Zustimmung | 150 |
| b) Einwilligung | 151 |
| c) Genehmigung | 152 |
| 3. Beschluss | 152 |
| a) Verfahren | 152 |
| b) Inhaltliche Vorgaben | 153 |
| VI. Folgen verweigerter bzw. fehlender Zustimmung | 154 |
| 1. Allgemeines | 154 |
| 2. Ansprüche der Gesellschaft | 154 |
| a) Rückgewähr (§ 114 Abs. 2 S. 1 AktG) | 154 |
| b) Bereicherungsanspruch | 156 |
| c) Kapitalerhaltungsanspruch | 156 |
| d) Schadensersatzanspruch | 156 |
| 3. Ansprüche des Aufsichtsratsmitglieds | 157 |

C. Auslagenersatz

| | |
|---|-----|
| § 16. Allgemeines | 159 |
| I. Erscheinungsformen | 159 |
| II. Abgrenzung zur Vergütung | 160 |
| III. Rechtsgrundlagen | 160 |
| 1. Satzung (Gesellschaftsvertrag) | 160 |
| 2. Hauptversammlungsbeschluss (Gesellschafterbeschluss) | 161 |
| 3. Gesetz | 161 |
| a) Spezialgesetzliche Vorschriften | 161 |
| b) §§ 675, 670 BGB | 161 |
| 4. Deutscher Corporate Governance Kodex | 162 |
| 5. Geschäftsordnung des Aufsichtsrats | 162 |
| § 17. Anspruchsvoraussetzungen | 162 |
| I. Aufsichtsratsangelegenheit | 163 |
| II. Erforderlichkeit (Angemessenheit) | 163 |
| 1. Gesetzliche Herleitung | 163 |
| 2. Kriterien der Angemessenheit | 164 |
| a) Allgemeines | 164 |
| b) Anlehnung an Vorstandsverhältnisse | 164 |
| c) Anlehnung an eigene Lebensverhältnisse des Aufsichtsratsmitglieds | 164 |
| d) Anlehnung an die Verhältnisse der Gesellschaft | 165 |
| e) Anlehnung an steuerliche Regelungen | 165 |

| | |
|--|------------|
| 3. Maßgeblicher Prüfungszeitpunkt | 166 |
| 4. Maßgeblicher Prüfungsmaßstab | 166 |
| 5. Letztentscheidungskompetenz zur Angemessenheit | 167 |
| 6. Aufwandspauschalen durch Vorstandsvorgaben | 168 |
| III. Aufwendung des Aufsichtsratsmitglieds | 168 |
| IV. Anspruchsberechtigter Personenkreis | 168 |
| V. Abgeltung durch Sitzungsgeld? | 169 |
| § 18. Einzelfälle des Aufwendungsersatzes | 170 |
| I. Aufsichtsrats- und Ausschusssitzungen | 170 |
| 1. Reisekosten | 170 |
| a) Allgemeines | 170 |
| b) Benutzung öffentlicher Verkehrsmittel | 172 |
| c) Benutzung privater Fahrzeuge | 173 |
| d) Maut- und Parkgebühren | 173 |
| e) Kosten eines Fahrers | 173 |
| f) Stornokosten | 174 |
| g) Inanspruchnahme des Unternehmensfuhrparks | 174 |
| 2. Logiskosten | 174 |
| 3. Verpflegungskosten | 175 |
| 4. Dolmetscher- und Übersetzungskosten | 175 |
| 5. Lohn- und Gehalterstattung | 176 |
| II. Vorbesprechungen anlässlich von Aufsichtsratssitzungen | 177 |
| III. Teilnahme an Hauptversammlungen | 177 |
| IV. Informationsreisen (Betriebsstättenbesichtigung) | 177 |
| V. Ereignisunabhängige Aufwendungen | 178 |
| 1. Kommunikationskosten | 178 |
| 2. Allgemeine Bürokosten | 178 |
| 3. Personalkosten | 178 |
| 4. Besprechungskosten | 179 |
| 5. Aus- und Fortbildungskosten | 179 |
| 6. Sachverständigen- und Beraterkosten | 180 |
| 7. Kosten der Personalsuche | 181 |
| 8. Repräsentationskosten | 181 |
| 9. Prozesskosten | 182 |
| 10. Personenschutz | 182 |
| 11. Schadensersatzzahlungen | 183 |
| 12. Geldbußen | 183 |
| 13. Lobbyismuskosten | 183 |
| 14. Gezahlte Umsatzsteuer | 184 |
| VI. Insbesondere: Aufwendungen des Aufsichtsratsvorsitzenden | 184 |

| | |
|---|-----|
| § 19. Entstehung, Fälligkeit und Durchsetzbarkeit des Aufwendungsersatzanspruchs | 185 |
| I. Entstehung und Fälligkeit des Anspruchs | 185 |
| II. Durchsetzung des Aufwendungsersatzanspruchs | 186 |
| III. Rückforderung unzulässiger Erstattungszahlungen | 187 |
| § 20. Aufsichtsratsbudget | 188 |
| I. Motivation und Zielsetzung | 188 |
| II. Meinungsstand | 189 |
| III. Zulässigkeit und Voraussetzungen | 191 |
| D. Steuerrecht | |
| § 21. Ertragssteuern | 195 |
| I. Einkommensteuer des Aufsichtsratsmitglieds | 195 |
| 1. Einkunftsart | 195 |
| 2. Betriebseinnahmen | 196 |
| 3. Betriebsausgaben | 197 |
| 4. Beschränkte Steuerpflicht | 198 |
| II. Körperschaftsteuerabzug bei der Gesellschaft | 198 |
| 1. Abzugsbeschränkungen | 199 |
| 2. Anwendungsbereich | 200 |
| 3. Rechtsfolgen | 200 |
| 4. Kritik | 201 |
| § 22. Umsatzsteuer | 201 |
| E. Die Aufsichtsratskompensation in der SE | |
| § 23. Allgemeines | 205 |
| § 24. Rechtsformspezifische Besonderheiten | 205 |
| F. Die Aufsichtsratskompensation in der KGaA | |
| § 25. Allgemeines | 207 |
| G. Die Aufsichtsratskompensation in der GmbH | |
| § 26. Allgemeines | 209 |
| I. Einschlägiges Normengefüge | 209 |
| II. Rechtstatsachen | 211 |

| | |
|---|-----|
| § 27. Die Vergütung des fakultativen Aufsichtsrats | 212 |
| I. Vergütung kraft Gesellschafterbeschlusses oder Satzung | 212 |
| II. Vergütung kraft Vertrages | 213 |
| III. Inhalt und Höhe der Vergütung | 215 |
| IV. Beschlussfassung | 217 |
| § 28. Besonderheiten bei vergütungspflichtigen Verträgen | 218 |
| § 29. Besonderheiten beim Auslagenersatz | 220 |
| | |
| H. Die Aufsichtsratskompensation bei Personengesellschaften | |
| § 30. Allgemeines | 221 |
| I. Rechtstatsachen | 221 |
| II. Einschlägiger Normenbestand | 222 |
| § 31. Rechtsquellen für einen Vergütungsanspruch | 222 |
| I. Gesellschaftsvertrag | 222 |
| II. Schuldrechtlicher Vertrag | 223 |
| III. § 612 BGB | 223 |
| § 32. Inhalt und Höhe des Vergütungsanspruchs | 224 |
| I. Art der Vergütung | 224 |
| II. Höhe der Vergütung | 224 |
| § 33. Besonderheiten bei vergütungspflichtigen Verträgen | 225 |
| Anhang 1: Historische Übersicht über die Regelungen zur Vergütung des Aufsichtsrats | 231 |
| Anhang 2: Aufsichtsratsvergütung der DAX Unternehmen | 231 |
| Anhang 3: Aufsichtsratsvergütung der TecDAX Unternehmen | 235 |
| | |
| Sachverzeichnis | 239 |