

Aktienoptionen für Führungskräfte

von

DDr. Thomas Kühbacher

IBOORBERG

Llide

1. Rechtliche und wirtschaftliche Bedeutung von Stock Option-Plänen.....	9
II. Formen und Ausstattungsmerkmale von AOPs.....	23
1. Aktienoptions-Pläne als Basis variabler Entlohnung.....	23
2. Formen von Aktienoptions-Programmen.....	26
3. Ausstattungsmerkmale von Aktienoptions-Programmen.....	29
III. Der typische Ablauf eines Aktienoptions-Programms.....	40

Die rechtliche Qualifikation von Aktienoptionen *

I. Der Optionsbegriff im bürgerlichen Recht.....	44
1. Allgemeine Bemerkungen.....	44
2. Abgrenzung zu ähnlichen Rechtsinstituten.....	46
II. Der Optionsbegriff im Steuerrecht.....	58
1. Börsegehandelte Optionen.....	58
2. Mitarbeiter-Aktienoptionen.....	61

Gesellschaftsrechtliche Rahmenbedingungen für Stock Options

I. AOG und KonTraG als rechtliche Grundlage.....	65
1. Allgemeine Bemerkungen.....	65
2. Begünstigtenkreis.....	69
3. Die Kompetenzverteilung im Rahmen eines Options-Programms.....	71
4. Möglichkeiten der Aktienbereitstellung.....	74
5. Aktionärsschutz durch Publizität? - ein kritisches Resümee des AOG.....	86

Bilanzielle und steuerliche Behandlung von Stock Options beim Arbeitgeber

I. Allgemeine Bemerkungen.....	92
II. Bilanzierungsvorschriften nach US-GAAP.....	98
1. Entwicklungsgeschichte der bilanziellen Erfassung von Aktienoptions-Programmen in den US-GAAP.....	98
2. SFAS No. 123 und seine überarbeitete Version 123R.....	99
III. Bilanzierung auf Basis von E-DRS 11.....	104
IV. Die Übertragbarkeit von SFAS No. 123 und E-DRS auf den österreichischen und deutschen Jahresabschluss.....	107

Inhaltsverzeichnis

1. Kriterien für eine Vereinbarkeitsüberprüfung.....	107
2. Die Bedienung von Aktienoptionen mittels Kapitalerhöhung	110
3. Die Bedienung von Aktienoptionen mit eigenen Aktien.....	188
V. Die Bilanzierung von Stock Options nach IFRS 2.....	198

Die steuerliche Behandlung von Stock Options auf Seiten des Arbeitnehmers

I. Allgemeine Bemerkungen.....	206
II. Meinungsstand und Verwaltungspraxis in Österreich.....	208
III. Steuerbegünstigungen von Stock Options im österreichischen EStG.....	218
IV. Kritische Bemerkungen zur österreichischen Besteuerungs- praxis von Stock Options.....	221
V. Die Besteuerung von Mitarbeiter-Aktienoptionen in Deutschland.....	223
1. Allgemeine Bemerkungen.....	223
2. Der Standpunkt von Rechtsprechung und Finanzverwaltung bezüglich Stock Options.....	225
3. Die Besteuerungsproblematik von Stock Options im deutschen Schrifttum.....	242
VI. Ein alternativer Besteuerungs-vorschlag für Stock Options beim Arbeitnehmer.....	268
1. Stock Options als Einkünfte aus nichtselbständiger Arbeit (§ 25 ÖEStG).....	268
2. Die Mitarbeiter-Aktienoption als Einnahme im Sinne des § 15 Abs. 1 ÖEStG.....	272
Schlussbemerkeungeü.....	295
Literaturverzeichnis.....	301
Stichwortverzeichnis.....	321