

Inhaltsübersicht

Vorwort	VII
Inhalt	XI
A. Einleitung	1
B. Grundlagen	5
I. Die Direktzusage als Durchführungsweg betrieblicher Altersversorgung	5
II. Bilanzierung von Direktzusagen	11
III. Künstliche Rentnergesellschaften als Instrument der Pensionsauslagerung	21
C. Untersuchungskonzept	39
I. Forschungsgegenstand und -ziele	39
II. Eingrenzung des Untersuchungsgegenstands	40
III. Gang der weiteren Untersuchung	42
D. Inländische Rentnergesellschaften	43
I. Insolvenzsicherung	43
II. Bilanzrecht – Kapitalschutz – Registerkontrolle	47
III. Arbeitsrechtliche Ausstattungspflicht	63
IV. Umwandlungsrechtliches Gläubigerschutzsystem	71
V. Rechtsmissbrauch	101
VI. Zwischenfazit	111
E. Die »europäische« Rentnergesellschaft im internationalrechtlichen Umfeld	113
I. Anwendbares materielles Recht	114
II. Prozessuale Änderungen	127
III. Insolvenzverfahren	133
IV. Gesetzliche Insolvenzsicherung	141
V. Zwischenfazit	170
F. Betriebsrentenschutz gemäß der Umw-RL	173
I. Anwendungsbereich der Richtlinie	173
II. Harmonisierungsgrad	175
III. Anwendung der arbeitsvertraglichen Ausstattungspflicht	190
IV. Information	196

V.	Sicherheiten	198
VI.	Nachhaftung	225
VII.	Spaltungsspezifischer Berechnungsdurchgriff	234
VIII.	Solvenzerklärung	235
IX.	Rechtmäßigkeitskontrolle	241
X.	Missbrauchskontrolle	243
XI.	Haftung der Verwaltungsorgane	269
G.	Umsetzungsmaßnahmen des deutschen Gesetzgebers im Kontext der Rentnergesellschaft	271
I.	Verzicht auf inländische Haftungsmasse	271
II.	Missbrauchskontrolle	275
III.	Hinreichende Informationsgrundlage des Registerrichters	284
IV.	Rolle des PSVaG	288
V.	Zusammenspiel von Information und Verfahren	294
VI.	Umsetzungsinkongruenzen bei Nachhaftung und Sicherheitsleistung	294
H.	Vergleich des bisherigen Schutzkonzepts durch die nationale Rechtsordnung mit dem Schutz in Umw-RL und UmRUG	297
I.	Prinzipielle Zulässigkeit der Rentnergesellschaft	297
II.	Insolvenzsicherung	297
III.	Ausstattungsangaben	298
IV.	Sonstiger umwandlungsrechtlicher Betriebsrentenschutz	299
V.	Zwischenfazit zum Schutzkonzept bei grenzüberschreitenden Umwandlungen	301
I.	Merkmale eines angemessenen und effektiven Betriebsrentenschutzes in Rentnergesellschaften	303
I.	Wahrung der Niederlassungsfreiheit	303
II.	Gefahrenadäquate Ausrichtung der Schutzmaßnahmen	303
III.	Umfassender gegenständlicher Anwendungsbereich	304
IV.	Rückgriff auf die Schutzinstrumente der Umw-RL	306
V.	Institutionalisierung der Schutzbemühungen	306
VI.	Fazit zum UmRUG	307
J.	Schlusswort	309
K.	Zusammenfassung der wesentlichen Ergebnisse	311
	Abkürzungen	313
	Literatur	317
	Sachregister	357

Inhalt

Vorwort	VII
Inhaltsübersicht	IX
A. Einleitung	1
B. Grundlagen	5
<i>I. Die Direktzusage als Durchführungsweg betrieblicher Altersversorgung</i>	5
1. Der Tatbestand der Versorgungszusage	5
2. Rechtliche Kategorisierung der betrieblichen Altersversorgung	7
3. Anpassungen der laufenden Rentenleistungen	10
<i>II. Bilanzierung von Direktzusagen</i>	11
1. Ansatz	11
2. Bewertung	13
a) Abzinsung	13
b) Preis- und Kostensteigerungen	15
c) Biometrische Annahmen	16
d) Angaben im Anhang	17
3. Bedeutung der Bilanzierung von Pensionsrückstellungen für Unternehmen	17
a) Bilanzielle Mehrbelastung durch BilMoG	18
b) Nullzinspolitik	19
c) Trend zum Outsourcing von Pensionsverpflichtungen	20
<i>III. Künstliche Rentnergesellschaften als Instrument der Pensions- auslagerung</i>	21
1. Konzept der Rentnergesellschaft	21
2. Errichtung einer künstlichen Rentnergesellschaft	22
a) Originäre Rentnergesellschaft qua Spaltung	22
aa) Grundsatz: Freie Zuordnung von Direktzusagen	23
(1) Spaltungsfreiheit	23
(2) Keine Anwendung des § 4 BetrAVG	24
bb) Ausnahme: § 613a BGB	25
cc) Bilanzielle Auswirkungen der Spaltung	25
(1) Bilanzierung bei der Rentnergesellschaft	26
(2) Bilanzierung beim Arbeitgeber	26
b) Derivative Rentnergesellschaft qua Betriebsübergang	28
3. Unternehmensgegenstand einer Rentnergesellschaft	29
4. Rentnergesellschaften als Gläubigerschutzproblem	32
a) Grundsätzlicher Gleichlauf der Interessen des Arbeitgebers und der Versorgungsgläubiger	32
b) Verschiebung der Interessenlage in der Rentnergesellschaft	33

c)	Problemauffächerung	34
aa)	Insolvenz der Rentnergesellschaft	34
bb)	Ausfall der Anpassungen	35
cc)	Grenzüberschreitende Mobilität: Statutenwechsel und Rechtsdurchsetzung	36
dd)	Zusätzliche Problemdimension: Versorgungsgläubiger als exponierte Gläubigergruppe	37
C.	Untersuchungskonzept	39
<i>I.</i>	<i>Forschungsgegenstand und -ziele</i>	<i>39</i>
<i>II.</i>	<i>Eingrenzung des Untersuchungsgegenstands</i>	<i>40</i>
<i>III.</i>	<i>Gang der weiteren Untersuchung</i>	<i>42</i>
D.	Inländische Rentnergesellschaften	43
<i>I.</i>	<i>Insolvenzicherung</i>	<i>43</i>
1.	Rechtsnatur	43
2.	Sicherungsfälle	44
3.	Leistungsumfang	44
4.	Missbrauchsausnahme	45
5.	Beitrags- und Meldepflichten	45
6.	Bewertung	46
<i>II.</i>	<i>Bilanzrecht – Kapitalschutz – Registerkontrolle</i>	<i>47</i>
1.	Reale Kapitalaufbringung als materiell-rechtliches Prinzip	47
a)	Stammkapitalziffer	49
b)	Pensionsrückstellungen	49
2.	Verfahrensrechtliche Umsetzung der Kapitalaufbringung	49
a)	Sachgründungsbericht und weitere Unterlagen	50
b)	Prüfung des Registergerichts am Sitz der Rentnergesellschaft	53
aa)	Standardmäßiges Prüfprogramm	53
bb)	Die Rentnergesellschaft als Prüfungsgegenstand des Registerrichters	56
3.	Scharnierfunktion der Pensionsrückstellungen	57
4.	Anpassungen	58
5.	Flankierung der Scharnierfunktion durch Schadenersatzansprüche	60
6.	Abgeleitete Rentnergesellschaft	62
<i>III.</i>	<i>Arbeitsrechtliche Ausstattungspflicht</i>	<i>63</i>
1.	Herleitung und Rechtsnatur	63
2.	Inhalt der Ausstattungspflicht	64
a)	Sterbetabelle	64
b)	Rechnungszinsfuß	64
c)	Anpassungen	65
3.	Rechtsfolge: Schadenersatzanspruch	65
4.	Anwendbarkeit auf derivative Rentnergesellschaften	66
5.	Bewertung	67
<i>IV.</i>	<i>Umwandlungsrechtliches Gläubigerschutzsystem</i>	<i>71</i>
1.	Information und Angaben	71

a) Spaltungsbericht	71
b) Spaltungsplan	71
2. Sicherheiten	75
a) Anspruchsgegner	75
b) Sicherungsfähigkeit der Direktzusage	77
aa) Laufende Versorgungszahlungen und unverfallbare Anwartschaften	77
bb) Unverfallbare Versorgungsanwartschaften	78
cc) Anpassungen	79
c) Anspruchsgefährdung	81
aa) Kein Sicherungsinteresse hinsichtlich der Betriebsrenten- anpassungen nach BAG	81
bb) Verdrängung durch arbeitsvertragliche Ausstattungspflicht?	82
cc) Grundsätzliche Gefährdungskriterien	83
dd) Rolle der Nachhaftung	85
ee) Rückbesinnung auf die Scharnierfunktion der Pensions- rückstellungen	86
ff) Paradox der Sicherheitsleistung	87
d) Höhe des Sicherungsanspruchs	88
e) Praktische Handhabung	89
f) Bewertung	91
3. Nachhaftung	92
a) Erfasste Ansprüche	93
b) Rechtsnatur der Haftung	94
c) Enthaftung	95
d) Kein Verbot von Rentnergesellschaften	96
e) Bewertung	96
4. Haftung der Verwaltungsorgane	98
5. Exkurs: Spaltungsspezifischer Berechnungsdurchgriff	100
V. <i>Rechtsmissbrauch</i>	101
1. Unwirksamkeit der Spaltungswirkungen	102
2. Anpassungen: Kein Berufen auf schlechte wirtschaftliche Lage	102
3. Sittenwidrige, vorsätzliche Schädigung	103
a) Firmenbestattung – existenzvernichtender Eingriff	104
b) Gezielte Gläubigerschädigung – § 826 BGB allgemein	105
c) Eigene Fallgruppe	106
4. Registersperre	107
5. Derivative Rentnergesellschaft	108
6. Bewertung	109
VI. <i>Zwischenfazit</i>	111
E. Die »europäische« Rentnergesellschaft im internationalrechtlichen Umfeld	113
I. <i>Anwendbares materielles Recht</i>	114
1. Arbeitsvertrags- und Versorgungsstatut	114
2. Gesellschafts- und Bilanzrecht	115
a) Abweichende Bewertung der Pensionsrückstellungen	116

	aa) Internationale Rechnungslegungsstandards	117
	bb) Nationale Rechnungslegungsstandards	119
	b) Zugangsbewertung beim ausländischen Rechtsträger	120
	c) § 253 HGB als zwingende Vorschrift im Sinne von Art. 8 Rom-I-VO?	121
	d) Indikationsfunktion des anwendbaren Bilanzrechts	123
3.	Sittenwidrige, vorsätzliche Schädigung	123
	a) Kollisionsregel	124
	b) Erfolgsort	125
	c) Engere Verbindung zu Deutschland	126
	d) Derivative Rentnergesellschaft	127
II.	<i>Prozessuale Änderungen</i>	127
	1. Internationale Gerichtsstände	127
	a) Allgemeiner Gerichtsstand	128
	b) Gerichtsstand der Versorgungszusage	128
	c) Gerichtsstand der unerlaubten Handlung	129
	d) Derivative Rentnergesellschaft	130
	2. Zwangsvollstreckung im Ausland	131
III.	<i>Insolvenzverfahren</i>	133
	1. Hauptinsolvenzverfahren	133
	2. Ausgangspunkt: Vermutung zugunsten des Satzungssitzes und Widerlegung	133
	3. Zuständigkeitserschleichung	135
	4. Sitz der Gläubiger	135
	5. Statut der Versorgungsansprüche	136
	6. Betriebseinstellung	137
	7. Belegenheit des Aktivvermögens	139
	8. Derivative Rentnergesellschaft	140
	9. Zwischenergebnis	141
IV.	<i>Gesetzliche Insolvenzsicherung</i>	141
	1. Anwendbares Insolvenzversicherungsrecht	141
	a) Zahlungsunfähigkeits-RL	142
	b) Sonderanknüpfung oder Maßgeblichkeit des Arbeitsvertrags- statuts?	144
	c) Argumente für eine Sonderanknüpfung	146
	d) Sachlicher und räumlicher Geltungsbereich der §§ 7 ff. BetrAVG	147
	aa) Sicherungsfall im Geltungsbereich des BetrAVG	148
	bb) Sitz des Schuldners im Geltungsbereich des BetrAVG	149
	cc) Anzuerkennendes ausländisches Insolvenzereignis	152
	e) Inlandsbezug	154
	f) Sachrecht	154
	g) Ansicht des PSVaG	155
	h) Zwischenergebnis	156
	2. Sonderproblem: Aktivierung des Sicherungsfalls	156
	a) Aufwand bei Insolvenzantrag	156
	b) Tatbestand der Betriebsbeendigung	158
	aa) Vollständige Beendigung der Betriebstätigkeit	159
	(1) Betriebseinstellung durch Auslagerung	160

	(2) Anerkennung einer Betriebsfortführung im Ausland	160
	(3) Lokalisierung des Betriebs einer Rentnergesellschaft	161
	bb) Kein Antrag gestellt	162
	cc) Offensichtliche Masselosigkeit	163
	c) Zwischenergebnis	164
	d) Praktische Umsetzung	164
	aa) Anzeige des Betriebsrentners	165
	bb) Prüfung des PSVaG	166
	cc) Mitteilung des PSVaG an Betriebsrentner je nach Prüfungs- ergebnis	167
	e) Bewertung	170
V.	<i>Zwischenfazit</i>	170
F.	Betriebsrentenschutz gemäß der Umw-RL	173
<i>I.</i>	<i>Anwendungsbereich der Richtlinie</i>	173
	1. Umwandlungsfähige Rechtsträger	173
	2. Liquidation	174
	3. Nur Spaltung zur Neugründung	174
<i>II.</i>	<i>Harmonisierungsgrad</i>	175
	1. Keine ausdrückliche Anordnung	175
	2. Bisherige Bemühungen um grenzüberschreitende Mobilität	177
	3. Gläubigerschutz im Spannungsverhältnis zur Niederlassungsfreiheit	178
	a) Gesellschaftsperspektive	178
	b) Gläubigerschutz	180
	aa) Ermächtigungsgrundlage	180
	bb) Gläubigerschutz als Kompensation für die Änderung des anwendbaren Rechts	182
	c) Gläubigerschutzvorschriften als Interessenausgleich	183
	d) Zwischenergebnis	185
	4. Harmonisierungsgrad des übrigen Stakeholderschutzes	185
	5. »Angemessenes System des Gläubigerschutzes«	186
	6. Regelungssystematik	187
	7. Ergebnis	189
<i>III.</i>	<i>Anwendung der arbeitsvertraglichen Ausstattungspflicht</i>	190
	1. Neuaufleben der Ausstattungspflicht?	190
	2. Harmonisierung	190
	a) Rechtsnatur der Ausstattungspflicht	191
	b) Verhältnis zu anderen Schutzinstrumenten der Umw-RL	192
	c) Zulässiger Sonderschutz für betriebliche Altersversorgung	194
	3. Primärrechtliche Zulässigkeit	194
	4. Derivative Rentnergesellschaft – Formwechsel	195
<i>IV.</i>	<i>Information</i>	196
	1. Umwandlungsplan	196
	2. Umwandlungsbericht	197
<i>V.</i>	<i>Sicherheiten</i>	198
	1. Einbindung ins Verfahren	198
	a) Angebot von Sicherheiten durch den Arbeitgeber	199
	b) Beantragung von Sicherheiten durch den Betriebsrentner	200

2.	Subsidiarität gegenüber Sicherheitsangebot im Umwandlungsplan	202
3.	Anspruchsgegner	203
4.	Erfasste Ansprüche	203
	a) Laufende Rentenzahlungen	203
	b) Unverfallbare Anwartschaften	203
	c) Anpassungsbeträge	204
5.	Ausschluss durch die Insolvenzversicherung	205
6.	Anspruchsgefährdung	207
7.	Rechtspolitische Bedeutung	208
8.	Konkrete Befriedigungsgefährdung	209
	a) Gesellschaftsrecht	210
	b) Bilanzrecht	210
	c) Insolvenzrecht	211
	d) Prozessuale Veränderungen	212
	e) Betriebswirtschaftliche Gefährdung	214
	f) Rechtswidriges Verhalten	214
	g) Keine Verdrängung durch andere Schutzinstrumente	215
	aa) Registerkontrolle	215
	bb) Arbeitsvertragliche Ausstattungspflicht	215
	cc) Nachhaftung	216
	h) Sicherungsinteresse bei Anpassungen	217
9.	Angemessene Sicherheit	217
	a) Höhe der angemessenen Sicherheit	217
	aa) Faktoren	218
	bb) Skalierung der Faktoren	219
	b) Ausschlusstatbestand	219
10.	Bewertung	220
11.	Sicherungsrecht des PSVaG?	222
	a) Regressforderung im Sicherungsfall	222
	b) Beitragsforderung	223
	c) Eintreibung der Beiträge	223
<i>VI.</i>	<i>Nachhaftung</i>	225
	1. Subsidiarität	225
	2. Ausgestaltung der Vorrangigkeit	227
	3. Erfasste Ansprüche	228
	4. Beschränkung der Nachhaftung	229
	a) Praktische Handhabung der Beschränkung	229
	b) Änderung des Beschränkungskonzepts	230
	c) Zeitliche Beschränkung	230
	d) Auswirkung der höhenmäßigen Beschränkung auf die Rentner- gesellschaft	231
	5. Kein generelles Verbot von Rentnergesellschaften	232
	6. Bewertung	233
<i>VII.</i>	<i>Spaltungsspezifischer Berechnungsdurchgriff</i>	234
<i>VIII.</i>	<i>Solvenzerklärung</i>	235
	1. Inhalt	235
	2. Verfahrenstechnische Implementierung	236
	3. Bewertung	237

<i>LX.</i>	<i>Rechtmäßigkeitskontrolle</i>	241
	1. Zweistufigkeit und Vorabbescheinigung	241
	2. Bedeutung für die Rentnergesellschaft	243
<i>X.</i>	<i>Missbrauchskontrolle</i>	243
	1. Verfahren	243
	2. Missbräuchliche Zwecke	245
	a) Primärrechtliche Vorgaben	245
	aa) Wirtschaftliche Tätigkeit	246
	bb) Objektive Kriterien	248
	b) Missbrauchsverständnis der Umw-RL	249
	aa) Missbräuchliche Zwecke	250
	bb) Verwerflichkeitsmoment	250
	cc) Prüfung anhand objektiver Anhaltspunkte	251
	dd) Vermutung	252
	ee) Zwischenergebnis	254
	3. Rentnergesellschaften als Missbrauch im Sinne der Umw-RL	255
	a) Keine Fallgruppe der Umw-RL	255
	b) Planmäßige Insolvenz und Gläubigerschädigung als missbräuchlicher Zweck	255
	c) Berücksichtigung der Niederlassungsfreiheit	256
	d) Missbrauchskontrolle und Gläubigerschutz	259
	aa) Gläubigerschutzfunktion der Missbrauchskontrolle	259
	bb) Verhältnis zum Gläubigerschutz des Art. 160j GesR-RL	261
	cc) Vergleichbarkeit mit Umgehung von Sozialversicherungszahlungen	262
	e) Schutz der Allgemeinheit	263
	f) Wertung des § 7 Abs. 5 BetrAVG	264
	g) Zwischenergebnis	264
	h) Objektive Anhaltspunkte	264
	aa) Bilanzzusammensetzung	265
	bb) Zweck	266
	cc) Keine Sicherheiten	267
	dd) Zusammenschau	268
	4. Bewertung	268
<i>XI.</i>	<i>Haftung der Verwaltungsorgane</i>	269
G.	Umsetzungsmaßnahmen des deutschen Gesetzgebers im Kontext der Rentnergesellschaft	271
<i>I.</i>	<i>Verzicht auf inländische Haftungsmasse</i>	271
	1. Modell der inländischen Haftungsmasse	272
	2. Stärken und Schwächen des Vorschlags	272
	a) Unangemessene Ausrichtung der Maßnahme	272
	aa) Erschwerte Vollstreckung	273
	bb) Insolvenzgefahr	273
	b) Wertungswidersprüche zu den Schutzinstrumenten der Umw-RL	274
	c) Niederlassungsfreiheit nicht gewahrt	274
	d) Zwischenergebnis	275

II.	<i>Missbrauchskontrolle</i>	275
1.	Betriebsrentenschutz durch Missbrauchskontrolle	276
2.	Definition der Rentnergesellschaft	276
3.	Zusammenführung der Gesetzesmaterialien mit dem entwickelten Missbrauchstatbestand	277
a)	Durchsetzung der Versorgungszusagen	278
b)	Beitragseinzug des PSVaG	279
c)	Erfüllungsaussichten der Versorgungszusagen	280
aa)	Maßstababildung	280
bb)	Kein Anwendungsfall der arbeitsvertraglichen Ausstattungspflicht	281
cc)	Spaltung zur Aufnahme	282
4.	Registerverfahren und Amtsermittlungsgrundsatz	282
a)	Vorprüfung	283
b)	Tiefenprüfung	284
III.	<i>Hinreichende Informationsgrundlage des Registerrichters</i>	284
1.	Inhalt der Angabe	285
a)	Zweck der Information	285
b)	Gegenstand	286
2.	Keine Besonderheiten bei der derivativen Rentnergesellschaft	288
IV.	<i>Rolle des PSVaG</i>	288
1.	Schützenswertes Interesse des PSVaG	289
2.	Konsultation in der Missbrauchskontrolle?	289
a)	Rechtsgrundlage im UmRUG	290
aa)	Sachverständiger	290
bb)	Öffentliche Stelle	291
cc)	Amtsermittlungsgrundsatz	292
b)	Informationspflicht des PSVaG gegenüber dem Registergericht?	293
V.	<i>Zusammenspiel von Information und Verfahren</i>	294
VI.	<i>Umsetzungsinkongruenzen bei Nachhaftung und Sicherheitsleistung</i>	294
1.	Beseitigung der zeitlichen Nachhaftungsbeschränkung	294
2.	Anwendungsbereich des Anspruchs auf Sicherheitsleistung	295
H.	Vergleich des bisherigen Schutzkonzepts durch die nationale Rechtsordnung mit dem Schutz in Umw-RL und UmRUG	297
I.	<i>Prinzipielle Zulässigkeit der Rentnergesellschaft</i>	297
II.	<i>Insolvenzsicherung</i>	297
III.	<i>Ausstattungs Vorgaben</i>	298
1.	Unternehmensrechtlich bedingte Ausstattung	298
2.	Arbeitsvertragliche Ausstattungspflicht	299
3.	Schadenersatzanspruch wegen Rechtsmissbrauch	299
IV.	<i>Sonstiger umwandlungsrechtlicher Betriebsrentenschutz</i>	299
1.	Information	299
2.	Sicherheitsleistung	300
3.	Nachhaftung	300
4.	Organhaftung	301

V. <i>Zwischenfazit zum Schutzkonzept bei grenzüberschreitenden Umwandlungen</i>	301
I. Merkmale eines angemessenen und effektiven Betriebsrentenschutzes in Rentnergesellschaften	303
I. <i>Wahrung der Niederlassungsfreiheit</i>	303
II. <i>Gefahrenadäquate Ausrichtung der Schutzmaßnahmen</i>	303
III. <i>Umfassender gegenständlicher Anwendungsbereich</i>	304
1. <i>Beide Typen der Rentnergesellschaft</i>	304
2. <i>Anpassungen</i>	305
IV. <i>Rückgriff auf die Schutzinstrumente der Umw-RL</i>	306
V. <i>Institutionalisierung der Schutzbemühungen</i>	306
VI. <i>Fazit zum UmRUG</i>	307
J. Schlusswort	309
K. Zusammenfassung der wesentlichen Ergebnisse	311
Abkürzungen	313
Literatur	317
Sachregister	357