

Durch Mitarbeitendenbeteiligung den Unternehmenserfolg nachhaltig steigern



Mitarbeitende am Unternehmenserfolg zu beteiligen hat sich in den letzten Jahren als großer globaler Trend erwiesen. Die Vorteile der Beteiligung können dabei nicht nur von großen kapitalmarktorientierten Unternehmen genutzt werden, sondern sind je nach Gestaltungsform für jedes Unternehmen nutzbar.

Herausforderung:



Aus der Vielzahl der Gestaltungsmöglichkeiten die beste Lösung für alle Stakeholder herauszuarbeiten, ist der Schlüssel zum Erfolg. Beim Plandesign gilt es, die relevanten Schnittstellen zwischen **Vergütung, Steuer, Sozialversicherung sowie Arbeits- und Gesellschaftsrecht** zu berücksichtigen und dabei die Praktikabilität und Compliance zu wahren. Darüber hinaus ist das neue Vergütungselement ausgewogen und wettbewerbsfähig in die Gesamtvergütungsstruktur zu integrieren.

Unabhängig davon, ob Sie ein Modell zur Erfolgsbeteiligung aller Mitarbeitenden oder eine klassische Managementbeteiligung erwägen: PwC liefert Ihnen die passende Lösung durch eine ganzheitliche Betrachtung und Expertise in den Bereichen Vergütung, Steuern, Rechtsberatung und Unternehmensbewertung.

Interdisziplinäre Zusammenarbeit als Schlüssel zum Erfolg



HR Transformation-Reward & Benefits

- Vor- und Nachteile von Beteiligungsformen und alternativen Ansätzen
- Auswahl einer geeigneten Beteiligungsform
- Design & Implementierung der gewählten Beteiligungsform



Arbeitsrecht

- Arbeitsrechtliche Analyse und Anpassung der Struktur des Unternehmens
- Legal Review von Mitarbeitendenbeteiligungsprogrammen
- Führen von Verhandlungen mit Arbeitnehmendenvertretungen



Gesellschaftsrecht

- Gesellschaftsrechtliche Implementierung geeigneter Beteiligungsmodelle unter Berücksichtigung der Corporate Governance und aktueller Rechtsprechung



Lohnsteuer

- Steuerliche Beratung von Arbeitgebern und Arbeitnehmenden zu schuld- und gesellschaftsrechtlichen Mitarbeitendenbeteiligungen



Sozialversicherung

- Bewertung, ob, in welchem Land und in welchem Umfang Beitragspflicht besteht



Bewertung

- Bewertung aus diversen Anlässen (z. B. steuerlich, bilanziell, IPO, Transaktion Strukturierung)



Bilanzierung

- Bilanzierung und Berichterstattung nach nationalen und internationalen Standards



Wir erarbeiten optimale Lösungen für alle Stakeholder und implementieren ein wettbewerbsfähiges, attraktives Vergütungspaket.

Dabei kann die Mitarbeitendenbeteiligung in Form einer Erfolgsbeteiligung oder einer Kapitalbeteiligung erfolgen. Große börsennotierte Unternehmen können über Belegschaftsaktien Mitarbeitende belohnen, aber auch kleine und mittelständische Unternehmen können ihre Mitarbeitenden über entsprechende Instrumente beteiligen.

Hierzu zählen beispielsweise:

- Monetäre und nicht-monetäre Mitarbeitendenbeteiligungen
- Kapitalbeteiligungen (Eigen- und Fremdkapital)
- Reale und virtuelle Anteile

Wir unterstützen bei der Auswahl der richtigen Beteiligungsform

Unsere Beratung umfasst folgende Schritte:

- Auswahl der geeigneten Beteiligungsform (echte, unechte Beteiligung)
- Simulation der Auszahlung und Kosten
- Berücksichtigung der Administration beim Plandesign
- Integration in das aktuelle Vergütungssystem

Unser Team von leidenschaftlichen **HR-Expert:innen** und **Vergütungsexpert:innen** unterstützt Organisationen in ihrer Vergütungspolitik darin, eine **angemessene Balance** der Faktoren **Leistung, Wirtschaftlichkeit, Attraktivität** und **Gerechtigkeit** zu finden. Wir begleiten Sie bei der Begutachtung und Gestaltung von Vergütungssystemen.

Ihre Ansprechpartnerinnen



Sandra Golla
Director
HR Transformation
Mobile: +49 151 40490827
sandra.golla@pwc.com



Pia Isabel Pleines-Müller
Senior Managerin
HR Transformation
Mobile: +49 151 65915452
pia.isabel.pleines-mueller@pwc.com



Carolina Jahn
Managerin
HR Transformation
Mobile: +49 151 58822551
carolina.jahn@pwc.com



Jannick Dietz
Manager
HR Transformation
Mobile: +49 160 4022664
jannick.dietz@pwc.com

Arbeitsrecht

- Analyse der bestehenden arbeitsvertraglichen, dienstvertraglichen, betriebsverfassungsrechtlichen und tarifvertraglichen Struktur des Unternehmens
- Erarbeitung von Plan Designs (Workshops)
- Legal Review von Mitarbeitendenbeteiligungsprogrammen, insbesondere unter Beachtung des arbeitsrechtlichen Gleichbehandlungsgrundsatzes und der Bindung von Mitarbeitenden
- Führen von Verhandlungen mit Arbeitnehmendenvertretungen
- Erarbeitung der vertraglichen Grundlagen
- Legal Projektmanagement, insbesondere Koordination eines internationalen Rollouts eines Mitarbeitendenbeteiligungsprogramms

Ihre Ansprechpartner



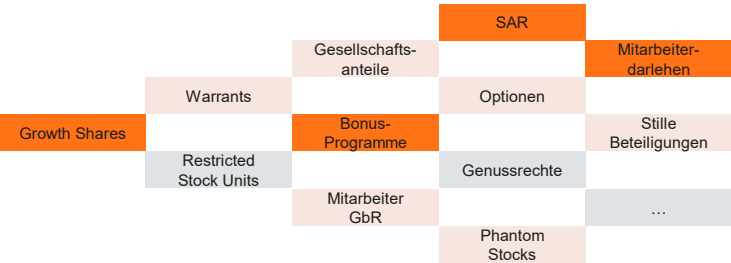
Dr. Steffen Nguyen-Quang, EMBA
Partner | Rechtsanwalt
Fachanwalt für Arbeitsrecht
Georg-Glock-Straße 22
40474 Düsseldorf
+ 49 170 5776227
steffen.nguyen-quang@pwc.com



Martin Vollmann
Senior Manager | Rechtsanwalt
Fachanwalt für Arbeitsrecht
Kapelle-Ufer 4
10117 Berlin
+ 49 151 20494666
martin.vollmann@pwc.com

Gesellschaftsrecht

Gesellschaftsrechtliche Gestaltungsmöglichkeiten von Mitarbeitendenbeteiligungsprogrammen in Form von...



Gesellschaftsrechtliche Implementierung

Auswahl der geeigneten Gestaltungsmöglichkeit

Ausarbeitung unter Berücksichtigung der bestehenden Corporate Governance

Umsetzung und Einführung des Beteiligungsprogrammes

Schwerpunkte unserer Beratung

- Gesellschaftsrechtliche Gestaltung verschiedener Beteiligungsmodelle unter Berücksichtigung der bestehenden Corporate Governance und aktueller Rechtsprechung (BAG, BFH)
- Vorbereitung von Gesellschafterbeschlüssen
- Entwurf der gesellschaftsrechtlichen Dokumentation zur Implementierung des Mitarbeitendenbeteiligungsprogramms, dabei insbesondere unter Einarbeitung von Regelungen betreffend des Erwerbspreises, das Vesting, Good- und Bad Leaver, der (Gewinn-)Beteiligung und Exit-Vergütung

Ihre Ansprechpartner:innen



Dr. Minkus Fischer
Director | Rechtsanwalt
Friedrichstraße 14
70174 Stuttgart
+49 160 96615418
minkus.fischer@pwc.com



Rebecca Klenke, LL.M.
Senior Managerin | Rechtsanwältin
Georg-Glock-Straße 22
40474 Düsseldorf
+49 170 1056893
rebecca.klenke@pwc.com



Gloria Müller, LL.M.
Managerin | Rechtsanwältin
Georg-Glock-Straße 22
40474 Düsseldorf
+49 160 5438060
gloria.mueller@pwc.com

Lohnsteuer

Gesellschaftsrechtliche Mitarbeitendenbeteiligung

Schuldrechtliche Mitarbeitendenbeteiligung



- Beratung zur Sicherstellung eines gesetzeskonformen Lohnsteuerabzugs inkl. Dokumentations- und Aufbewahrungsverpflichtung
- Beratung hinsichtlich der Besteuerung der Einkünfte beim Arbeitnehmenden, ggf. im internationalen Kontext

Anschaffung



- Beratung zur Sicherstellung eines gesetzeskonformen Lohnsteuerabzugs inkl. Dokumentations- und Aufbewahrungsverpflichtung
- Beratung zur Vermeidung der Besteuerung von sog. "dry-income" z.B. §19a EStG
- Steuerliche Beratung zu Strukturierungen von gesellschaftsrechtlichen Anteilen

Haltephase



- Beratung hinsichtlich der Besteuerung der laufenden Bezüge
- Beratung zu steuerlichen Konsequenzen bei Beteiligungs-umstrukturierungen

Veräußerung



- Beratung hinsichtlich der Qualifizierung der Einkünfte
- Beratung hinsichtlich der Besteuerung der Einkünfte beim Arbeitnehmenden, ggf. im internationalen Kontext

Besonderheiten



- Bewältigung von Rechtsunsicherheiten durch eine verbindliche Auskunft/ Lohnsteueranrufungsauskunft

Ihre Ansprechpartner:innen



Sabine Ziesecke
Partnerin | Lohnsteuer
Kapelle-Ufer 4
10117 Berlin
+49 160 4756707
sabine.ziesecke@pwc.com

Sozialversicherung



Rechtsgrundlagen:

§14 SGB IV i.V.m. §1 Abs. 1 S.1 Nr.1 SVEV:

Alle laufenden oder einmaligen Einnahmen aus einer Beschäftigung sind Arbeitsentgelt und somit beitragspflichtig.

Aber: Soweit Entgelt oder Entgeltbestandteile lohnsteuerfrei sind, gehören diese nicht zum Arbeitsentgelt in der Sozialversicherung und sind somit beitragsfrei.

Zusätzlichkeitserfordernis – BSG-Urteil vom 23.02.2021 (B 12 R 21/18 R)

Erforderliche Prüfungen:

- In welchem Land sind Mitarbeitendenbeteiligungen sozialversicherungsrechtlich zuzuordnen?
- Ob und ggf. in welcher Höhe sind Beteiligungen für Mitarbeitende in welchen Sozialversicherungszweigen beitragspflichtig?

Ihre Ansprechpartner



Nikolaus Kastenbauer
Director | Sozialversicherung
Bernhard-Wicki-Straße 8
80636 München
+49 160 8430474
nikolaus.kastenbauer@pwc.com

Bewertung

Die Bewertung von Managementbeteiligungsprogrammen rückt weiter in den Fokus.
Wir bieten spezifische und schnelle Lösungen!

Zunehmender Fokus und steigende Risiken:

- Zunehmend kritische Würdigung der Bilanzierung und Bewertung seitens der Abschlussprüfer
- Verstärkte kritische Auseinandersetzung seitens der Steuerbehörden
- Zunehmender Fokus nationaler und internationaler Aufsichtsbehörden
- Komplexe Beteiligungsprogramme erfordern Optionspreismodelle
- Konsistente Parametrisierung zu anderen Bewertungsthemen (u.a. Impairment Test)

→ Zwecks Verringerung möglicher Risiken adressatengerechte Dokumentation durch Bewertungsspezialisten

Unsere Unterstützung:

- Beratung/Bewertung bei der Konzeptionierung und Strukturierung zur Abbildung der P&L-Effekte
- Beratung/Bewertung im Rahmen von Transaktionen (SPA, Business Plan)
- Bewertung im Rahmen von vorzeitigen Ausübungen/Modifications
- Bewertung im Rahmen eines IPO
- Bewertung für persönliche Einkommensteuerzwecke
- Bewertung im Rahmen der Abschlussprüfung

→ Unkomplizierte Unterstützung durch PwC-Bewertungsspezialisten bei diversen Anlässen

Ihr Vorteil:

- Wir kennen die
 - diversen Perspektiven
 - typischen Fallstricke
- Kritikpunkte der einzelnen Adressaten
- Kompetenzübergreifende Lösungen mit PwC-Experten aus Tax- und Legal
- Unsere breiten Erfahrungswerte wenden wir unternehmensspezifisch und flexibel an.

→ Wir sorgen für maßgeschneiderte und schnelle Lösungen

Ihre Ansprechpartner



André Menze
Partner | Transactions – Valuation, Bewertung
Friedrich-Ebert-Anlage 35 - 37
60327 Frankfurt am Main
+49 175 1826751
a.menze@pwc.com



Patrick Rothacker
Partner | Transactions – Valuation, Bewertung
Friedrich-Ebert-Anlage 35 - 37
60327 Frankfurt am Main
+49 170 2260559
patrick.rothacker@pwc.com

Bilanzierung



Mitarbeitendenbeteiligung im Konzern- und Jahresabschluss:

- Nationale und internationale Bilanzierungsstandards haben diverse Regelungen zur Bilanzierung von Mitarbeitendenbeteiligungen
- Steigende Komplexität der Bilanzierung bei Mitarbeitendenbeteiligungen, bei denen mehrere verbundene Unternehmen involviert sind
- Die bilanzielle Abbildung ist häufig abhängig von Auslegungs- und Detailfragen (z.B. Beginn und Ende der Aufwandserfassung) und beinhaltet die eine oder andere Überraschung
- Mitarbeitendenbeteiligungen sind als Vergütungsbestandteile im Fokus der nationalen und internationalen Berichterstattung

Unsere Unterstützung:

- Beratung zur bilanziellen Abbildung nach nationalen und internationalen Standards
- Unterstützung bei der Erfüllung der Berichtspflichten im Anhang und Vergütungsbericht
- Beratung im Rahmen von Transaktionen
- Beratung zur Administration

Ihre Ansprechpartner



Sven Remde
Senior Manager | Capital Markets &
Accounting Advisory Services (CMAAS)

Monteverdisträße 2
34131 Kassel
+49 160 5305168
sven-alexander.remde@pwc.com



Lucas Schäfer
Manager | Capital Markets &
Accounting Advisory Services (CMAAS)

Friedrich-Ebert-Anlage 35 - 37
60327 Frankfurt am Main
+49 175 6125118
lucas.schaefer@pwc.com

Die PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft bekennt sich zu den PwC-Ethikgrundsätzen (zugänglich in deutscher Sprache über www.pwc.de/de/ethikcode) und zu den Zehn Prinzipien des UN Global Compact (zugänglich in deutscher und englischer Sprache über www.globalcompact.de).

Die PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft bekennt sich zu den PwC-Ethikgrundsätzen (zugänglich in deutscher Sprache über www.pwc.de/de/ethikcode) und zu den Zehn Prinzipien des UN Global Compact (zugänglich in deutscher und englischer Sprache über www.globalcompact.de).

© 2026 PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft.

Alle Rechte vorbehalten. "PwC" bezeichnet in diesem Dokument die PricewaterhouseCoopers GmbH

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, die eine Mitgliedsgesellschaft der PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL) ist. Jede der Mitgliedsgesellschaften der PwCIL ist eine rechtlich selbstständige Gesellschaft.