





2019 No.	Index	Company	Branch	Clawback provision implemented? (yes/no/revision to best-practice)	Clawback formalization (Art. 1, p. 13)	Material substance of	Negative contribution to success	Misbehavior	Compliance violation	Termination of case	Not specified	
75	MDAX	Beip Apotheke Europe	Apothek	yes	"Annual cash incentives as well as the long-term equitised incentives are subject to claw back provisions pursuant to Dutch law. The anti-vesting provisions extend further to financial ones." (S. 20)						x	
76	MDAX	Beiersdorf Europe		no								
77	MDAX	Siemens Healthineers	Medizintechnik	yes	"Die Aufsichtsratsbeauftragte, eine Überprüfung des Vergütungssystems vorzunehmen, wenn die Gefahr der Umsetzung der 2. Absatzes des Richtlinien und somit die einer Forderung des DfK, und KofK gegeben sein werden, die direkt Auswirkungen haben." (S. 43); "Zusätzlich einer Rückforderungsmaßnahme (Malus Claw) kann der Aufsichtsrat die sich ergebenden Auswirkungen über die auf zu reduzieren, wenn schwerwiegende Pflicht- oder Compliance Verstöße oder ein schwerwiegendes methodisches Verhalten sowie eine Vorstandsmisgründung vorliegen." (S. 45)			schwerwiegende Pflicht- oder Compliance Verstößen oder ein schwerwiegendes methodisches Verhalten x	schwerwiegende Pflicht- oder Compliance Verstößen oder ein schwerwiegendes methodisches Verhalten x			
78	MDAX	Silvaco	Halbleitertechnologie	yes	"Der Anspruch auf MTI bzw. LTII verfällt, wenn die Dienstverhältnisse des Vorstandsmitglieds infolge einer Kündigung seitens der Gesellschaft zum wichtigen Grund vor Ablauf des Vergütungszeitraums bzw. bevor die Anzahl der verbleibenden Aktien vom Aufsichtsrat für die Vergütungsphase festgelegt wurde, und (Clawback) (S. 58); "Erweitert Malus-Clawback-Regelung: Zusätzlich kann der Aufsichtsrat die Abschaltung der Abschaltung der variablen Vergütungssysteme im Falle einer Beendigung des Dienstverhältnisses des Vorstandsmitglieds infolge einer Kündigung seitens der Gesellschaft aus wichtigem Grund von Pflichtverletzungen i. S. 4 § 10 Abs 1) 19 Abs 1 oder einem ähnlichen Verstoß des Vorstandsmitglieds gegen die Code-of-Conduct der Gesellschaft während des jeweiligen Bonusanspruches im Rahmen seiner pflichtgemäßen Ermessen um bis zu 100 Prozent reduzieren. Die der Beendigung vor dem 31. vor März fertig, können einer der Malus-Clawback-Regelung, - neben der Reduzierung der Jahres Bonus (STI) - auch bis zu vier Tranchen des Langfristbonus reduziert bzw. nicht ausbezahlt werden." (S. 60)			von Pflichtverletzungen i. S. 4 § 10 Abs 1)	Verstoß des Vorstandsmitglieds gegen den Code-of-Conduct der Gesellschaft	Kündigung seitens der Gesellschaft aus wichtigem Grund		
79	MDAX	Schweizer AG	Automotive	no								
80	MDAX	Siemens SE	Medizin	no								
81	MDAX	Siemens AG	Medizin	no								
82	MDAX	FAW International AG	Automotive	no								
83	MDAX	Land Rover AG	Software	yes	"Voraussetzung für die Bemessung des STI-Bonus ist zusätzlich die Berücksichtigung von bestimmten Malus- und Clawback-Faktoren, die in einer Resolution oder zum vollständigen Entfallen des STI-Bonus führen können ..." (S. 57); "Malus- und Clawback STI und LTII entfallen (ab dem Beendigung der Gesellschaft) Malus- und Clawback-Bestimmungen. Dies bedeutet, dass die Aufsichtsratsmitglieder der Fortsetzung der Ausschüttungsphase eines STI bzw. LTII prüfen, ob ein Malus-/Tribunal eine Reduzierung oder sogar das Wegfall des variablen Vergütungssystems rechtfertigt, der auf der Grundlage der Zielvereinbarung und der LTP-Kriterien ermittelt wird. Dieses entsprechende variable Vergütungssystem können bei Auftreten eines Clawback-Faktors während der Periode, für die die variable Vergütungssystems gemäß wurde, innerhalb eines Clawback-Frist zurückgefordert werden. Die Clawback-Frist beginnt die jede variable Vergütung mit dem Ablauf der im jeweiligen Vergütungs-Performanceperiode und endet mit dem Ablauf von zwei Jahren nach diesem Zeitpunkt." (S. 58-59)							x
84	MDAX	Leichtmetalle Deutschland Holding	Leichtmetalle	no								
85	MDAX	Leontech	Medizintechnik	no								
86	MDAX	Deppa SE	Energie	yes	"Malus- und Clawback-Regelung: Die Vergütung der ab dem Geschäftsjahr 2019 beauftragten Vorstandsmitglieder der Malus- und Clawback-Regelungen für die variablen Vergütung (variablen Bonus) nach Anzahlung der variablen Vergütung ab sofort befristet. Kern der Maßnahme ist die variable Vergütungssysteme vollständig entfallen lassen (Malus) und die Rückforderung der zu viel gezahlten Vergütung verlangen (Clawback). Relevanten Aspekte sind unter a. B. alle finanziellen und nichtfinanziellen Leistungsindikatoren, die für die Bewertung variablen Vergütungssysteme maßgeblich sind. Die Rückforderungsmöglichkeit besteht auch dann, wenn das Vorstandsmitglied zum Zeitpunkt der Gehaltszahlung nicht mehr Mitglied der Vorstands ist. Eine Rückforderung ist nach einem Zeitraum von drei Jahren nach Zahlung der variablen Vergütung ausgeschlossen." (S. 92)	die für die Fortsetzung der Ausschüttungsphase der variablen Vergütung relevanten Aspekte nach Anzahlung der variablen Vergütung ab sofort befristet						
87	MDAX	United Internet	Internet-Provider, Dienstleistungen	no								
88	MDAX	Varta AG	Elektrotechnik	plan to revise								
89	MDAX	Wolfsburg Chemie	Chemie	no								
90	MDAX	Zalando SE	Modehandel	no								