

Inhaltsverzeichnis

Einleitung	15
-------------------------	----

Teil 1

Grundlagen	16
-------------------	----

A. Kodifikation mit Komplikationen	16
I. Politisches Tauziehen	16
1. Beecroft-Report	17
2. Konzept: Künstliche Symbiose	18
3. Growth and Infrastructure Act 2013	19
a) Gespaltene Kammern	19
b) Section 31 GIA 2013	21
II. Arbeitnehmer und Unternehmer	21
B. Überblick: Englisches Recht	22
I. Common Law statt Civil Law	22
II. Gesetzesauslegung	24
1. Gesetzgeberische Hilfestellung	24
2. Rules of interpretation	24
a) <i>Literal rule</i>	24
b) <i>Golden rule</i> und <i>mischief rule</i>	25
3. Purposive approach	25
4. Schlussfolgerung	26
III. Employment Rights Act 1996	26
1. Arbeitsvertrag und Beschäftigungsstatus	26
2. Kündigungsschutz	29
a) <i>(Automatically) unfair dismissal</i>	30
b) <i>Redundancy</i>	31
c) Schlussfolgerung	33
C. Ergebnis	33

Teil 2

Section 205A ERA 1996	34
A. Normüberblick	34
B. Regelungsgehalt	35
I. Section 205A (1)	35
1. Die Parteien im Employee-Shareholder-Verhältnis	36
a) Ausgangsindividuum	36
aa) „Individual“	36
bb) Sein oder (noch) nicht sein	36
cc) „Employee“	37
b) Der Arbeitgeber („company“)	38
aa) „Share capital“	38
bb) Zulässige Gesellschaften	40
c) Zwischenergebnis	40
2. Employee shareholder agreement, Subsection (1) (a)	41
a) Verhältnis zum Arbeitsvertrag	42
aa) Nebeneinander	42
bb) Spezieller Arbeitsvertrag	43
b) Besondere Voraussetzungen nach Section 205A (6)	43
aa) Entscheidungsschutz	44
bb) „Statement referred to in subsection (1)“	44
cc) „Advice“	45
(1) Innere Werte	45
(2) Inhaltliche Reichweite	45
(a) Abgrenzung zu Section 203 (3) (c) ERA 1996	46
(b) Auslegung des Tatbestands	47
(aa) Wortlaut	47
(bb) Teleologische Reduktion	48
(cc) Konkretisierung	49
(3) Freiwilliger Verzicht	52
(4) Zwischenergebnis	53
dd) „Relevant independent adviser“	53
(1) Unabhängigkeit	55
(2) Unentgeltlichkeit	55
(3) Qualifikation	56
ee) „Seven days have passed“	56
ff) „Before the agreement is made“	57
(1) Aushandeln	57
(2) Zustandekommen	58
c) Zwischenergebnis	59
3. „No consideration other“, Subsection (1) (d)	60

Inhaltsverzeichnis	11
a) (<i>Doctrine of</i>) <i>consideration</i>	60
b) Leistungsaustausch im Employee-Shareholder-Verhältnis	61
c) Konsequenz	62
4. Employee shares, Subsection (1) (b)	62
a) „Value“	62
b) Eine Frage der Einlage	63
aa) Leistung der Einlage	63
(1) <i>Financial assistance</i>	63
(2) Sacheinlagen	64
bb) Rückzahlungsvereinbarungen	65
c) „Issues or allots“	65
aa) Originärer und derivativer Erwerb	66
(1) Treuhänderischer Zwischenerwerb	66
(2) Zeichnung neuer Anteile	67
bb) „Direct offer“ und „indirect offer“	68
d) Zwischenergebnis	69
5. Written statement of particulars, Subsection (1) (c)	70
a) <i>Purpose</i>	71
b) Pflichtinformationen	72
aa) Schutzniveau, Subsection (5) (a) und (b)	73
bb) Stimmrecht, Subsection (5) (c)	73
cc) Dividendenberechtigung, Subsection (5) (d)	73
dd) Liquidationserlös, Subsection (5) (e)	74
ee) Anteilsgattungen, Subsection (5) (f)	74
ff) Rückkaufoption, Subsection (5) (g)	75
gg) Vinkulierung, Subsection (5) (h)	75
hh) Bezugsrecht, Subsection (5) (i)	76
ii) Verkaufspflicht und -recht, Subsection (5) (j)	76
c) Informationslücken	77
d) Wertbildungsfaktoren	78
e) Zwischenergebnis	78
6. Herausforderungen der Statusbegründung	79
a) Verlust der <i>consideration</i>	79
b) Änderung oder Ergänzung des <i>agreement</i> nach <i>advice</i>	80
c) „Ab initio“ und „by conversion“	81
aa) Überlegungen von Gioia-Carabellese	82
bb) Stellungnahme	83
d) Unwirksame Statusbegründung	85
7. Zwischenergebnis	86
II. Section 205A (2)	87
1. Rechte nach Subsection (2) (a) und (b)	88
a) Weiterbildung, 63D ERA 1996	88

b) Flexibles Arbeiten, 80F ERA 1996	89
c) Gesetzgeberische Intention	90
2. Rechte nach Subsection (2) (c) und (d)	91
a) <i>Unfair dismissal</i> , Section 94 ERA 1996	91
aa) Section 205A (9) und (10) ERA 1996	92
bb) Section 104G ERA 1996	93
cc) Wrongful dismissal	94
b) Entschädigung, Section 135 ERA 1996	94
c) Relation	95
aa) Anwendungsbereich	95
bb) Vertragsgestaltung	96
3. Zwischenergebnis	96
III. Section 205A (3) und (4)	97
1. Regelungsgehalt	97
2. Bedeutung	98
IV. Section 205A (7)	98
1. Schutzbedürftigkeit	99
2. Kostenfaktoren	100
a) Anteilswert im Verhältnis zu Beratungskosten	100
b) Umfang der Beratung	101
c) Durchschnittskosten	101
3. Zwischenergebnis	102
C. Ergebnis	102

Teil 3

Bewertung	104
A. Rechtliche Herausforderungen	104
I. Rechtsnatur	104
1. Abgrenzung zur Selbständigkeit	105
2. Künstlicher worker status	105
3. Schlussfolgerung	107
II. Mitgliedschaftliche Rechte	107
1. Vermögens- statt Verwaltungsrechte	108
2. Einfluss auf die Gegenleistung	108
a) Keine Gewinnpartizipation	109
aa) Bad-Leaver-Klauseln	109
bb) Beteiligung am Liquidationserlös	110
cc) Unternehmerisches Risiko	110
b) Beschränkte Verfügungsgewalt	110
3. Schlussfolgerung	111

Inhaltsverzeichnis	13
III. Beendigung des Status	111
1. Barrasso v New Look Retailers Ltd	112
a) Sachverhalt	112
b) Rechtliche Würdigung	112
2. Zwischenergebnis	113
B. Tatsächliche Herausforderungen	114
I. Kapitalmarkt	114
1. Keine Börsennotierung	114
a) Geringe Fungibilität	114
b) Schwierige Bewertbarkeit	115
2. Das (andere) Schicksal der Gegenleistung	116
II. Konzeptionelle Schwächen	116
1. Das Schicksal der Steuervergünstigungen	116
a) Steuerfreie Kapitalerträge	117
b) Stärke als Schwäche	117
2. Flucht in den Diskriminierungsschutz	119
3. Taktische Neueinstellung	119
4. Satellitenkosten der Arbeitgeberin	120
a) Beratungsgebühren	120
b) Prozesskosten	121
c) Verfahrenskosten	121
III. Anspruch und Wirklichkeit	122
1. Zielgruppe	122
a) Kleine Unternehmen	122
b) Viele Arbeitnehmer	123
c) Zwischenergebnis	123
2. Profiteure nach 2016	124
a) Arbeitgeberseite	124
b) Arbeitnehmerseite	125
aa) Individueller Wert	125
bb) Rückgabebedingungen	126
cc) Gegenleistung	126
dd) Schlussfolgerung	128
c) Angebot und Nachfrage	128
3. Zwischenergebnis	129
C. Ergebnis	129
Gesamtergebnis	131
Literaturverzeichnis	133
Stichwortverzeichnis	137