

# Inhaltsverzeichnis

Vorwort . . . . .	V
Literaturverzeichnis . . . . .	XI
Erlass- und Materialienverzeichnis . . . . .	XV
Abkürzungsverzeichnis . . . . .	XVII
<b>1. Klare gesetzliche Regelungen bei Beteiligungserwerb durch Mitarbeitende in KMU?</b> . . . . .	1
<b>2. Begriffsdefinition und Abgrenzungsfragen</b> . . . . .	9
2.1 Mitarbeitereigenschaft und Mitarbeiterbeteiligung . . . . .	9
2.1.1 Notwendigkeit der Begriffsdefinition und Abgrenzung . . . . .	9
2.1.2 Mitarbeitereigenschaft und Arbeitsverhältnis im Arbeitsrecht . . . . .	10
2.1.3 Mitarbeitereigenschaft im Steuerrecht . . . . .	12
2.1.4 Mitarbeitereigenschaft im Sozialversicherungsrecht . . . . .	17
2.2 Abgrenzung Mitarbeitereigenschaft zur Eigenschaft als AnteilsinhaberIn . . . . .	18
2.3 Abgrenzung Mitarbeitereigenschaft zur Unternehmereigenschaft . . . . .	21
2.3.1 Notwendigkeit der Abgrenzung und Einordnung . . . . .	21
2.3.2 Rechtliche Abgrenzung . . . . .	22
2.3.3 Persönliche Abgrenzung . . . . .	23
2.3.4 Sachliche Abgrenzung: Übernahme von Verantwortung und Risiken . . . . .	24
2.4 Eigenschaft von und Abgrenzung zu Partnerschaftsmodellen . . . . .	27
2.5 Abgrenzung zu familiären oder freundschaftlichen Verhältnissen . . . . .	28
2.6 Indizien zur Abgrenzung Mitarbeiterbeteiligungen zu Nachfolgelösung . . . . .	30
2.7 Fazit und Erkenntnisse zu Abgrenzungs- und Definitionsfragen . . . . .	31
<b>3. Formen des Beteiligungserwerbs bei KMU und Steuerfolgen für Mitarbeitende</b> . . . . .	33
3.1 Erwerb des Beteiligungsrechts von der Gesellschaft . . . . .	33
3.1.1 Vorgang . . . . .	33
3.1.2 Steuerfolgen und Sozialversicherung . . . . .	33
3.1.3 Fallbeispiel A (Mitarbeiterbeteiligung im engeren Sinn) . . . . .	34
3.2 Kauf durch Mitarbeitende von anderen Anteilsinhabenden . . . . .	35
3.2.1 Vorgang . . . . .	35
3.2.2 Steuerfolgen und Sozialversicherung . . . . .	36
3.2.3 Fallbeispiel B1 (Mitarbeiterbeteiligung im weiteren Sinn) . . . . .	37

3.2.4 Fallbeispiel B2 (Nachfolgeregelung) . . . . .	38
3.3 Schenkung an Mitarbeitende durch Anteilsinhabende . . . . .	39
3.3.1 Vorgang . . . . .	39
3.3.2 Steuerfolgen und Sozialversicherung . . . . .	40
3.3.3 Fallbeispiel C (Schenkungen) . . . . .	41
3.4 Ausstieg von GesellschafterInnen zugunsten Beteiligungsquoten . .	41
3.5 Exkurs: Beteiligung an AG, GmbH oder Genossenschaft? . . . . .	42
<b>4. Beteiligungserwerb durch Mitarbeitende aus Sicht der Gesellschaft</b>	<b>45</b>
4.1 Bei Abgabe der Beteiligungsrechte durch die Gesellschaft . . . . .	45
4.1.1 Vorgang . . . . .	45
4.1.2 Fallbeispiel A (Mitarbeiterbeteiligung aus Sicht der Gesellschaft) . . . . .	47
4.2 Bei Verkauf der Beteiligungsrechte durch Drittpersonen . . . . .	48
4.2.1 Vorgang bei bewusster Umsetzung . . . . .	48
4.2.2 Nachholung auf Gesellschaftsebene? . . . . .	51
4.2.3 Fallbeispiel B1 (Mitarbeiterbeteiligung i.w.S. aus Sicht der Gesellschaft) . . . . .	52
4.2.4 Fallbeispiel B2 (Nachfolgeregelung aus Sicht der Gesellschaft) . . . . .	54
4.2.5 Fallbeispiel C (Schenkungen aus Sicht der Gesellschaft) . . . .	54
4. 3 Weitere Rechtsfragen aus Sicht der Gesellschaft . . . . .	54
<b>5. Unterpreislicher Beteiligungserwerb insbesondere von bisherigen     Anteilsinhabenden</b> . . . . .	<b>59</b>
5.1 Gründe für unterpreislicher Erwerb . . . . .	59
5.2 Unterpreislicher Erwerb von Anteilsinhabenden als Erwerbseinkommen . . . . .	61
5.3 Fazit und Erkenntnisse zum unterpreislichen Beteiligungserwerb . . . . .	69
<b>6. Allgemeine Bewertungsfragen</b> . . . . .	<b>71</b>
6.1 Bedeutung des Verkehrswerts . . . . .	71
6.2 Vermögenssteuerwert als Verkehrswert . . . . .	71
6.3 Andere Bewertungsmöglichkeiten (Formelwert) . . . . .	74
6.3.1 Formelwerte für Mitarbeiteraktien . . . . .	74
6.3.2 Bedeutung des Formelwerts bei Veräußerung der Anteile . .	77
6.3.3 Formelwert als Vermögenssteuerwert . . . . .	79
6.4 Diskont bei gesperrten Titeln . . . . .	80
6.7 Fazit und Erkenntnisse zu Bewertungsfragen . . . . .	82
<b>7. Spezielle Bewertungsfragen: ABV und Partnerschaftsmodelle</b> . . . .	<b>85</b>
7.1 Aktionärbindungsverträge (ABV) . . . . .	85
7.1.1 Zweck und Natur von ABV . . . . .	85

7.1.2	Zweck und Auswirkung von Übertragungsbeschränkungen und Übertragungsverpflichtungen . . . . .	86
7.1.3	Einfluss auf den Verkehrswert der Anteile . . . . .	87
7.1.4	Freiwilligkeit und jederzeitige Kündbarkeit des ABV . . . . .	89
7.1.5	Fazit zum ABV . . . . .	91
7.2	Partnerschaftsmodelle . . . . .	91
7.2.1	Zweck und Natur von Partnerschaftsmodellen . . . . .	91
7.2.2	Einfluss von Partnerschaftsmodellen auf Verkehrswert der Aktien . . . . .	92
7.2.3	Fazit zum Partnerschaftsmodell . . . . .	94
<b>8.</b>	<b>Ergebnisse und Resultate sowie Diskussion, Konklusion und konkrete Empfehlungen . . . . .</b>	<b>95</b>
8.1	Zusammenfassung der Ergebnisse . . . . .	95
8.2	Empfehlungen für die Praxis . . . . .	98
8.3	Handlungsbedarf für den Gesetzgeber? . . . . .	99