

# NOMOSPRAXIS

**Volker G. Heinz,**  
Rechtsanwalt und Notar, Berlin  
Barrister-at-Law und Scrivener Notary, London

# Die englische Limited

**Eine Darstellung des Gesellschafts- und Steuerrechts  
mit Gesetzesauszügen und Mustern**

2. Auflage

Unter Mitarbeit von

**Gregory Taylor, Michael Silberberger, Michael Klose und  
Dennis Azara**



**Nomos**

## Inhaltsverzeichnis

<b>§ 1 Überblick über das englische Gesellschaftsrecht</b>	17
<b>§ 2 Wahrung der Rechtspersönlichkeit trotz Umzuges – von der Sitz- zur Gründungstheorie</b>	21
I. Rechtsprechung des EuGH	22
II. Änderung der deutschen Rechtsprechung	23
III. Anwendbares Recht	24
1. Materielles Recht	24
2. Unternehmensmitbestimmung	25
3. Betriebliche Mitbestimmung	25
4. Arbeitsrecht	26
5. Gewerberecht	26
<b>§ 3 Gerichtsstand</b>	27
<b>§ 4 Gesellschaftssatzung</b>	31
I. Satzungsbestimmungen mit Außenwirkung – <i>Memorandum of Association</i>	31
1. Name der Gesellschaft – <i>Company Name</i>	31
2. Sitz der Gesellschaft – <i>Registered Office</i>	32
3. Protokollbuch – <i>Minute Book</i>	33
4. Buchhaltungsunterlagen – <i>Accounts Documents</i>	33
5. Gesellschaftszweck – <i>Objects Clause</i>	33
6. Haftungsbeschränkung – <i>Liability Clause</i>	34
7. Angaben zum Kapital – <i>Capital Clause</i>	34
II. Satzungsbestimmungen mit Innenwirkung – <i>Articles of Association</i>	34
<b>§ 5 Gesellschaftsanteile</b>	37
I. Arten der Anteile – <i>Classes of Shares</i>	37
II. Anteilserwerb – <i>Acquisition of Shares</i>	37
III. Ausgabe und Zuteilung von Anteilen – <i>Issue and Allotment of Shares</i>	37
IV. Übertragung von Anteilen – <i>Transfer and Transmission of Shares</i>	38
V. Bezugsrecht – <i>Option to Acquire New Shares</i>	39
VI. Vererbung – <i>Transmission on Death</i>	39
<b>§ 6 Organe – Director, Secretary, Members</b>	41
I. Direktor – <i>Director</i>	41
1. Wahl – <i>Election</i>	42
2. Absetzung – <i>Removal</i>	43
3. Anstellung / Organstellung – <i>Employment / Appointment</i>	43
4. Beschlüsse des Direktoriums – <i>Directors' Resolutions</i>	43
5. Pflichten der Direktoren – <i>Directors' Duties</i>	44
6. Haftung – <i>Liability</i>	44
7. Weitere Haftungstatbestände – <i>Further Categories of Liability</i>	45
8. Faktische Geschäftsführer – <i>Shadow Directors</i>	45
9. Disqualifizierung – <i>Disqualification</i>	46
II. Sekretär – <i>(Company) Secretary</i>	46
III. Gesellschafter – <i>Member</i>	47
IV. Gesellschafterversammlungen – <i>General Meetings</i>	47
1. Annual General Meeting AGM	48
2. Extraordinary General Meeting EGM	48

# Inhaltsverzeichnis

3. Beschlüsse – <i>Resolutions</i>	49
4. Ladung – <i>Notice</i>	50
5. Minderheitenschutz – <i>Minority Protection</i>	50
6. Beschlussfähigkeit – <i>Quorum</i>	50
7. Tagesordnungspunkte – <i>Items on the Agenda</i>	50
8. Art der Abstimmung – <i>Mode of Voting</i>	51
9. Protokolle – <i>Minutes</i>	51
10. Verfahrensvereinfachungen – <i>Elective Regime</i>	51
11. Fehlerhafte Gesellschafterbeschlüsse – <i>Defective Resolutions</i>	51
<b>§ 7 Vertretung und Formerfordernisse</b>	<b>53</b>
I. Vertretung der Gesellschaft – <i>Acting on behalf of the Company</i>	53
II. Formerfordernisse – <i>Formal Requirements</i>	53
<b>§ 8 Gründung</b>	<b>55</b>
I. Neugründung – <i>Company Incorporation</i>	55
II. Mantelkauf – <i>Buying off the Shelf</i>	56
III. Einpersonengesellschaft – <i>Single-Member Company</i>	56
<b>§ 9 Companies House</b>	<b>57</b>
<b>§ 10 Haftungsbeschränkung – Limitation of Liability</b>	<b>59</b>
<b>§ 11 Kapitalverfassung – Capital</b>	<b>61</b>
I. Haftungskapital – <i>Share Capital</i>	61
1. Nennkapital – <i>Nominal Share Capital</i>	61
2. Gezeichnetes Kapital – <i>Issued Capital</i>	61
3. Angefordertes/noch nicht angefordertes gezeichnetes Kapital – <i>Called-up/uncalled Capital</i>	62
4. Angefordertes/noch nicht angefordertes Haftungskapital – <i>Called up Share Capital</i>	62
5. Geleistetes Kapital – <i>Paid-up Capital</i>	62
6. Reserviertes Kapital – <i>Reserve Capital</i>	62
II. Kapitalaufbringung – <i>Paying up of Capital</i>	62
III. Anteile mit Preisaufschlag – <i>Premium Shares</i>	64
IV. Kapitalerhaltung – <i>Maintenance of Capital</i>	64
1. Gewinnausschüttungen – <i>Profit Distributions</i>	65
2. Verdeckte Gewinnausschüttungen – <i>Hidden Profit Distributions</i>	65
3. <i>Aveling-Barford</i> -Regel	66
4. Kapitalherabsetzung – <i>Reduction of Capital</i>	66
5. Erwerb eigener Anteile – <i>Acquisition of the Company's own             Shares</i>	68
6. Finanzierungshilfe beim Anteilskauf – <i>Financial Assistance for             Acquisition of Company's Shares</i>	69
V. Staatsaufsicht – <i>Governmental Supervision</i>	70
VI. Resümee	71
VII. Die bevorstehende Senkung des Mindeststammkapitals der GmbH	71
VIII. Sicherungsmittel – <i>Forms of Security</i>	72
IX. Schuldverschreibungen – <i>Debentures</i>	73
<b>§ 12 Zugriff auf das Privatvermögen der Gesellschafter</b>	<b>75</b>
I. Durchgriffshaftung – <i>Personal Liability of Shareholders</i>	75
II. Durchgriffshaftung nach deutschem Recht?	76

<b>§ 13 Publizitätspflichten – Duty of Public Disclosure</b> . . . . .	77
I. Jahresmeldung – <i>Annual Return</i> . . . . .	77
II. Weitere Informationen – <i>Further Information</i> . . . . .	78
III. Zustellung an die Gesellschafter – <i>Making the Reports available to the Members</i> . . . . .	79
<b>§ 14 Rechnungslegung und Abschlussprüfung – Laying of Accounts and Audit</b> . . . . .	81
I. Buchführung – <i>Keeping of Accounts</i> . . . . .	81
II. Jahresabschluss – <i>Annual Accounts</i> . . . . .	81
III. Bilanz sowie Gewinn- und Verlustrechnung (GuV) – <i>Profit and Loss Account</i> . . . . .	81
IV. Verhältnis zwischen Steuer- und Handelsbilanz – <i>Tax Balance versus Trade Balance</i> . . . . .	82
V. Ausnahmen und Freistellungen – <i>Exceptions and Exemptions</i> . . . . .	83
VI. Inhalt der Abbreviated Accounts . . . . .	83
VII. Geschäftsbericht der Direktoren – <i>Directors' Report</i> . . . . .	84
VIII. Prüfungsbericht – <i>Auditors' Report</i> . . . . .	84
IX. Publikationspflichten – <i>Mandatory Distribution of Annual Accounts</i> . . . . .	85
<b>§ 15 Rechnungslegung und Prüfung der private company mit Verwaltungssitz in Deutschland – Laying of Accounts and Audit of a Company with its Administrative Seat in Germany</b> . . . . .	87
<b>§ 16 Steuern – Taxation</b> . . . . .	89
I. Steuersätze – <i>Rates of Tax</i> . . . . .	89
II. Bestimmung des steuerlichen Gewinns – <i>Determination of Taxable Profits</i> . . . . .	89
III. Verlustausgleich – <i>Offsetting of Losses</i> . . . . .	91
IV. Abgabe der Steuererklärung – <i>Submitting the Tax Return</i> . . . . .	92
V. Wo liegt die Steuerpflicht? – <i>Which national Tax Law applies?</i> . . . . .	92
1. Unbeschränkte Steuerpflicht in England – <i>Unlimited Liability to Tax in England</i> . . . . .	92
2. Unbeschränkte Steuerpflicht in Deutschland – <i>Unlimited Liability to Tax in Germany</i> . . . . .	93
3. Doppelbesteuerungsabkommen – <i>Double Taxation Treaty</i> . . . . .	93
4. Betriebsstätte und beschränkte Steuerpflicht – <i>Permanent Establishment and limited liability to tax</i> . . . . .	94
VI. Steuerklärungspflicht – <i>Duty to submit Tax Returns</i> . . . . .	95
VII. Abzugssteuer – <i>Withholding Tax</i> . . . . .	96
VIII. Umsatzsteuer – <i>Value Added Tax (VAT)</i> . . . . .	96
IX. Gemeindliche Immobiliensteuer – <i>Business Rates</i> . . . . .	97
X. Besteuerung der Anteilseigner – <i>Taxation of Shareholders</i> . . . . .	97
XI. Wegzugsbesteuerung – <i>Taxation of Companies Changing Jurisdiction</i> . . . . .	99
1. Verlegung der Geschäftsleitung von England nach Deutschland – <i>Moving the Seat of Management from England to Germany</i> . . . . .	99
2. Verlegung der Geschäftsleitung von Deutschland nach England – <i>Moving the Seat of Management from Germany to England</i> . . . . .	100
XII. Sozialversicherungspflicht – <i>Social Security Contributions</i> . . . . .	100
<b>§ 17 Liquidation und Insolvenz – Winding Up and Insolvency</b> . . . . .	103
I. Liquidation – <i>Winding Up</i> . . . . .	103
II. Freiwillige Liquidation – <i>Voluntary Liquidation (Winding up)</i> . . . . .	103

# Inhaltsverzeichnis

1. Unter der Leitung der Gesellschafter – <i>Members' Voluntary Liquidation (MVL)</i> . . . . .	103
2. Unter der Leitung der Gläubiger – <i>Creditors' Voluntary Liquidation (CVL)</i> . . . . .	104
III. Zwangsweise Liquidation – <i>Winding up by the Court</i> . . . . .	104
IV. Beschränkte Zwangsverwaltung zugunsten eines durch eine floating Charge gesicherten Gläubigers – <i>Administrative Receivership</i> . . . . .	105
V. Zwangsverwaltung der notleidenden Gesellschaft – <i>Administration</i> . . . . .	105
VI. Streichung aus dem Register – <i>Striking off the Register</i> . . . . .	105
VII. Insolvenz einer Private Company mit Sitz in Deutschland – <i>Insolvency of a Private Company with its Seat of Management in Germany</i> . . . . .	106
1. Anwendbares Recht – <i>Applicable Law</i> . . . . .	106
2. Insolvenzfähigkeit – <i>Capacity to Become Insolvent</i> . . . . .	107
3. Qualifikation der Insolvenzantragspflicht – <i>Duty to Apply for Insolvency – Applicable Law under the Rules of Conflict of Laws</i> . . . . .	107
4. Eigenkapitalersatz – <i>Substitution of Members' Capital</i> . . . . .	108
<b>§ 18 Zweigniederlassung in Deutschland – Branch Office in Germany</b> . . . . .	<b>109</b>
I. Die Errichtung . . . . .	109
II. Die Gewerbeanmeldung . . . . .	110
III. Die Handelsregistereintragung . . . . .	110
IV. Das Registerverfahren . . . . .	111
V. Form der Anmeldung . . . . .	112
VI. Der Inhalt der Anmeldung . . . . .	112
VII. Die Firma . . . . .	113
VIII. Erfordernis eines Niederlassungszusatzes . . . . .	114
IX. Der Geschäftsgegenstand der Zweigniederlassung . . . . .	115
X. Die Vertretungsbefugnis . . . . .	117
XI. Befreiung von § 181 BGB . . . . .	119
XII. Sonstige Angaben . . . . .	121
XIII. Einzureichende Unterlagen . . . . .	121
XIV. Übersetzung der Dokumente . . . . .	121
XV. Nachweis des Bestehens der Gesellschaft . . . . .	122
XVI. Öffentlich beglaubigte Abschrift der Satzung . . . . .	123
XVII. Änderungen nach der erfolgten Eintragung . . . . .	124
XVIII. Rechtsmittel im Registerverfahren . . . . .	125
1. Die einfache Beschwerde . . . . .	125
2. Die weitere Beschwerde . . . . .	125
3. Die sofortige Beschwerde und weitere sofortige Beschwerde . . . . .	126
4. Widerspruch, Einspruch, Erinnerung . . . . .	126
<b>§ 19 Umwandlung der Limited – Transformation of the private Company</b> . . . . .	<b>127</b>
I. Formwahrende Umwandlung – <i>Reconstruction</i> . . . . .	127
II. Formändernde Umwandlung – <i>Reconstitution</i> . . . . .	127
III. Verschmelzung – <i>Amalgamation / Merger</i> . . . . .	127
IV. Weitere Umwandlungen – <i>Further Transformation</i> . . . . .	129
<b>§ 20 Die Limited &amp; Co.KG</b> . . . . .	<b>131</b>
Ltd. und Still? . . . . .	132

<b>§ 21 Die Rechtsform Ltd. &amp; Co. KG in der Wirtschaftspraxis</b> . . . . .	133
Gestaltungsmöglichkeiten mit einer Ltd. als Komplementärin . . . . .	133
Beschränkung des Haftungsrisikos . . . . .	133
<b>§ 22 Gesellschaften aus Drittstaaten</b> . . . . .	135
<b>§ 23 Limited Liability Partnership – Bindeglied zwischen Partnership und Company</b> . . . . .	137
Rechtsberatung . . . . .	137
Ausblick . . . . .	138
<b>Glossar</b> . . . . .	141
<b>Adressen</b> . . . . .	147
<b>Anhang</b> . . . . .	149
<b>Stichwortverzeichnis</b> . . . . .	263