

Studien zum vergleichenden Privatrecht

Studies in Comparative Private Law

Band / Volume 5

Der grenzüberschreitende Formwechsel von Kapitalgesellschaften

**Eine rechtsvergleichende Gesamtschau
zur identitätswahrenden Unternehmensmobilität
in Deutschland und Frankreich mit Blick auf
die Rechtsprechung des EuGH bis Polbud**

Von

Sven Loose



Duncker & Humblot · Berlin

SVEN LOOSE

Der grenzüberschreitende Formwechsel
von Kapitalgesellschaften

Studien zum vergleichenden Privatrecht

Studies in Comparative Private Law

Band/Volume 5

Der grenzüberschreitende Formwechsel von Kapitalgesellschaften

Eine rechtsvergleichende Gesamtschau
zur identitätswahrenden Unternehmensmobilität
in Deutschland und Frankreich mit Blick auf
die Rechtsprechung des EuGH bis Polbud

Von

Sven Loose



Duncker & Humblot · Berlin

Die Juristenfakultät der Universität Leipzig hat diese Arbeit
im Jahre 2018 als Dissertation angenommen.

Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek

Die Deutsche Nationalbibliothek verzeichnet diese Publikation in
der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten
sind im Internet über <http://dnb.d-nb.de> abrufbar.

Alle Rechte vorbehalten
© 2019 Duncker & Humblot GmbH, Berlin
Satz: L101 Mediengestaltung, Fürstenwalde
Druck: buchbücher.de GmbH, Birkach
Printed in Germany

ISSN 2567-5427
ISBN 978-3-428-15669-6 (Print)
ISBN 978-3-428-55669-4 (E-Book)
ISBN 978-3-428-85669-5 (Print & E-Book)

Gedruckt auf alterungsbeständigem (säurefreiem) Papier
entsprechend ISO 9706 ☼

Internet: <http://www.duncker-humblot.de>

Vorwort

Die vorliegende Arbeit wurde im Oktober 2018 von der Juristenfakultät der Universität Leipzig als Dissertation angenommen. Die bis November 2018 verfügbar gewordene Literatur konnte vor der Drucklegung berücksichtigt werden.

Meinem Doktorvater, Herrn Professor Dr. Dr. h.c. Thomas Rauscher, danke ich sehr herzlich für die eingeräumten Freiräume, die es ermöglichten, die Dissertation voranzubringen und neue Ideen einzubauen. Vom wissenschaftlichen Diskurs bis hin zur zügigen Erstellung des Erstgutachtens begleitete er die Arbeit in vorzüglicher Weise.

Herzlich danke ich auch Herrn Professor Dr. Justus Meyer für die schnelle Erstellung des Zweitgutachtens in der vorlesungsfreien Zeit.

Besonderer Dank gebührt meinen Institutskollegen, deren Freundschaft mich die Zeit meiner Promotion in bester Erinnerung behalten lässt.

Mein größter Dank gilt aber meiner Laura und meiner Familie, die mich stets unterstützten, wiederaufbauten, an die Fertigstellung der Arbeit erinnern und nicht zuletzt die Korrektur der Arbeit übernahmen.

Leipzig, im November 2018

Sven Loose

Inhaltsverzeichnis

Kapitel 1

Einleitung 17

A. Vorbemerkungen	17
B. Gang der Arbeit	18
C. Begrifflichkeiten	18

Kapitel 2

Der Formwechsel im deutschen Recht 20

A. Die Entstehung des Umwandlungsgesetzes	20
I. Kodifizierungen im 19. Jahrhundert	20
1. Die Fusion im ADHGB	20
2. Ausweitung des Anwendungsbereiches	23
a) Aktienrechtsnovelle 1884	23
b) GmbH-Gesetz von 1892	24
3. Einführung des HGB vom 10. Mai 1897	25
II. Kodifizierungen im 20. Jahrhundert	26
1. Das Umwandlungsgesetz von 1934	26
2. Das Aktiengesetz von 1937	28
a) Verschmelzung	28
aa) Durch Aufnahme	28
bb) Durch Neubildung	29
b) Vermögensübertragung	29
c) Umwandlung	29
aa) Hintergrund	30
bb) Minderheiten- und Gläubigerschutz	31
3. Anpassung und Modernisierung bewährter Regelungen	32
a) Umwandlungsgesetz 1956	32
b) Aktiengesetz 1965	32
c) Umwandlungsergänzungsgesetz 1969	33
d) GmbH-Novelle 1980	33
e) Verschmelzungsrichtlinie-Gesetz 1982	33
4. Das Umwandlungsgesetz von 1994	34
a) Vorarbeiten und Gesetzgebungsverfahren	34

b) Ziele der Reform	35
aa) Rechtsbereinigung	35
bb) Erweiterung der Umwandlungsmöglichkeiten	36
cc) Anleger- und Gläubigerschutz	36
B. Der Formwechsel nach §§ 190 ff. UmwG	37
I. Begriff	37
1. Formwechselnde und übertragende (errichtende) Umwandlung	37
a) Personengesellschaften als Gesamthandsgemeinschaften	38
b) Personengesellschaften als Rechtsträger	38
2. Identitätsprinzip	39
II. Motive für einen Formwechsel	39
III. Ablauf des Formwechsels	40
1. Vorbereitungsphase	40
2. Beschlussphase	41
3. Vollzugsphase	41

Kapitel 3

Der grenzüberschreitende Formwechsel	42
A. Das Gesellschaftsstatut	42
I. Historische Entwicklung	42
1. Deutschland	44
2. Frankreich	47
3. England	49
II. Aktueller Stand	53
1. Gründungstheorie	54
a) Vorzüge	55
b) Kritik	56
aa) Delaware-Effekt	57
bb) Scheinauslandsgesellschaften	58
cc) Korrektiv	59
2. Sitztheorie	60
a) Vorzüge	61
b) Kritik	62
3. Deutsches Gesellschaftskollisionsrecht	63
III. Zusammenfassung	64
B. Allgemeine Grundlagen eines grenzüberschreitenden Formwechsels	65
I. Vereinigungslehre	66
II. Kein grenzüberschreitender Formwechsel nach deutschem UmwG	68

1. Wegzugsfälle	69
a) BayObLG 2004	69
b) OLG München 2007	70
2. Zuzugsfall: OLG Nürnberg 2012	71
C. Modifizierungen innerhalb der EU und des EWR	72
I. Vereinheitlichtes Umwandlungsrecht	73
II. Rechtsprechung des EuGH	75
1. Daily Mail, 1988	75
2. Centros, 1999	77
3. Überseering, 2002	80
4. Inspire Art, 2003	86
5. Sevic, 2005	89
6. Cartesio, 2008	92
7. Vale, 2012	98
8. Polbud, 2017	105
a) Schlussanträge	106
b) Urteil	110
9. Zusammenfassung	112
a) Wegzugsfälle	113
aa) Rechtsformwahrender Wegzug	113
(1) Verlegung des Verwaltungssitzes	113
(2) Verlegung des Satzungssitzes	114
(3) Societas Europaea	115
bb) Rechtsformwechselnder Wegzug	115
b) Zuzugsfälle	117
aa) Rechtsformwahrender Zuzug	117
(1) Verlegung des Verwaltungssitzes	117
(2) Verlegung des Satzungssitzes	117
bb) Rechtsformwechselnder Zuzug	118
III. Streitpunkt wirtschaftliche Betätigung im Zuzugsstaat	119
1. Anlass der Diskussion	119
2. Meinungsstand vor dem Polbud-Urteil	121
3. Analyse der vorgebrachten Argumente	125
4. Konsequenzen aus dem Polbud-Urteil	128
5. Stellungnahme	129
a) Streitentscheid durch den EuGH	129
b) Brexit-Signal	130
6. Ausmaß der wirtschaftlichen Betätigung	132
IV. Umsetzung der EuGH-Rechtsprechung	132
1. Zuzugsfälle in der deutschen Rechtsprechung	133
a) OLG Nürnberg, 2013	133
b) „Checkliste“ des AG Charlottenburg	136

c) Kammergericht, 2016	137
d) OLG Düsseldorf, 2017	140
2. Wegzugsfälle in der deutschen Rechtsprechung	141
V. Fortgeltung der Sitztheorie in Bezug auf Drittstaaten	145

Kapitel 4

Der grenzüberschreitende Formwechsel im Recht Frankreichs	147
A. Allgemeines	147
B. Kollisionsrecht	148
C. Gesellschaftsrecht	151
I. Übersicht	151
II. Die société à responsabilité limitée	152
III. Die société anonyme	154
1. Allgemeines	155
2. Monistische und dualistische SA	156
a) Die monistische SA	157
b) Die dualistische SA	161
3. Die Hauptversammlung	163
a) Die ordentliche Hauptversammlung	164
b) Die außerordentliche Hauptversammlung	165
4. Unternehmensmitbestimmung	165
IV. Die société par actions simplifiée	166
1. Anwendbare Vorschriften	167
2. Satzungsliberalität	167
3. Schweigen der Satzung	168
D. Umwandlungsrecht	170
I. Systematik	170
II. Der Formwechsel („transformation“)	170
1. Rechtsnatur	170
2. Ablauf eines Formwechsels	171
a) Formwechsel einer SA	172
b) Formwechsel einer SARL	174
III. Grenzüberschreitende Umwandlungsvorgänge	174
1. Verschmelzung und Spaltung	174
2. Formwechsel	174
a) Allgemeines	174
b) Rechtsprechung des EuGH	177
3. Fazit	177

Inhaltsverzeichnis	11
--------------------	----

Kapitel 5

Ausblick	178
A. Der grenzüberschreitende Formwechsel mit Drittstaatenbezug	178
B. Der Status quo innerhalb der EU/des EWR nach dem Polbud-Urteil	179
I. Anwendbare Verfahrensvorschriften	179
II. Beteiligung der Rechtsordnungen	180
C. Reformmaßnahmen	181
I. Nationales Gesellschaftskollisionsrecht	181
II. Mobilitätsrichtlinie und Verordnung zum Gesellschaftskollisionsrecht	181
III. Aktueller Stand	182
Literaturverzeichnis	184
Stichwortverzeichnis	199

Abkürzungsverzeichnis

a. A.	anderer Ansicht
Abl.	Amtsblatt der Europäischen Gemeinschaft für Kohle und Stahl; der Europäischen Gemeinschaften; der Europäischen Union
Abs.	Absatz
AC	Law Reports, Appeal Cases (UK)
ACE	Ace Magazine sur la comptabilité, fiscalité, audit et droit au Luxembourg et archives online (Zeitschrift)
ADHGB	Allgemeines Deutsches Handelsgesetzbuch
AEUV	Vertrag über die Arbeitsweise der Europäischen Union
a. F.	alte Fassung
AG	Aktiengesellschaft; Die Aktiengesellschaft (Zeitschrift); Amtsgericht
AktG	Aktiengesetz
a. M.	am Main
Anm.	Anmerkung
ArchThPr	Archiv für Theorie und Praxis des allgemeinen deutschen Handelsrechts
Art.	Artikel
BayObLG	Bayerisches Oberstes Landesgericht
BB	Betriebs-Berater (Zeitschrift)
BGB	Bürgerliches Gesetzbuch
BGBI.	Bundesgesetzblatt des Norddeutschen Bundes (1867-1871); der Bundesrepublik Deutschland (ab 1949)
BMJ	Bundesministerium der Justiz
bt	betéti társaság, Kommanditgesellschaft ungarischen Rechts
BT-Drucks.	Bundestagsdrucksache
Bull. Civ.	Bulletin des arrêts des chambres civiles (Cour de Cassation)
Bull. Comm.	Bulletin des arrêts des chambres commerciales (Cour de Cassation)
Bull. Joly	Bulletin Joly Sociétés (Zeitschrift)
BV	Besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, Gesellschaft niederländischen Rechts mit beschränkter Haftung
CA	Companies Act; Cour d'appel
Cal App	California Appellate Reports

Cass.	Cour de Cassation (Frankreich)
CC (F)	Code Civil (Frankreich)
CC (I)	Codice Civile (Italien)
CComm (F)	Code de Commerce (Frankreich)
CML Rev	Common Market Law Review (Zeitschrift)
Co.	Company
Daloz	Recueil périodique et critique de jurisprudence, de législation et de doctrine en matière civile, commerciale, criminelle, administrative et de droit public
DB	Der Betrieb (Zeitschrift)
DM	Deutsche Mark (1948–2001)
DNotZ	Deutsche Notar-Zeitschrift (Zeitschrift)
DP	Daloz Périodique bis 1941
DStR	Deutsches Steuerrecht (Zeitschrift)
Dz.U.	Dziennik Ustaw – Gesetzblatt der Republik Polen
DZWIR	Deutsche Zeitschrift für Wirtschafts- und Insolvenzrecht
EG	Europäische Gemeinschaft
EGAktG	Einführungsgesetz zum Aktiengesetz
EGV	Vertrag zur Gründung der Europäischen Gemeinschaft (i. d. F. von Amsterdam)
Einl.	Einleitung
EU	Europäische Union
EuGH	Europäischer Gerichtshof
EUV	EU-Vertrag
EuZW	Europäische Zeitschrift für Wirtschaftsrecht (Zeitschrift)
EWG	Europäische Wirtschaftsgemeinschaft
EWiR	Entscheidungen zum Wirtschaftsrecht (Zeitschrift)
EWR	Europäischer Wirtschaftsraum
EWS	Europäisches Wirtschafts- und Steuerrecht (Zeitschrift)
Ex	Exchequer Cases
f./ff.	folgende/fortfolgende
Fn.	Fußnote
FS	Festschrift
GA	Generalanwalt
GbR	Gesellschaft bürgerlichen Rechts
GmbH	Gesellschaft mit beschränkter Haftung
GmbHG	Gesetz betreffend die Gesellschaft mit beschränkter Haftung
GmbHR	GmbH-Rundschau (Zeitschrift)

GPR	Zeitschrift für das Privatrecht der Europäischen Union (Zeitschrift)
GWR	Gesellschafts- und Wirtschaftsrecht (Zeitschrift)
HGB	Handelsgesetzbuch
Hrsg./hrsg.	Herausgeber/herausgegeben
i. d. F.	in der Fassung
i. E.	im Ergebnis
Insee	Institut national de la statistique et des études économiques
IP	Insee Première (Publikation des Institut national de la statistique et des études économiques)
IPR	Internationales Privatrecht
IPRax	Praxis des Internationalen Privat- und Verfahrensrechts (Zeitschrift)
IPRG	Gesetz über das internationale Privatrecht
i. V. m.	in Verbindung mit
JCP E	La Semaine Juridique – édition entreprise (Zeitschrift)
JCP G	La Semaine Juridique – édition générale (Zeitschrift)
JDIP	Journal du droit international privé (Zeitschrift)
JO	Journal Officiel de la République Française (Lois et décrets)
JOAN Q	Journal Officiel de la République Française (Questions réponses) Assemblée nationale
JO Sénat CR	Journal Officiel de la République Française (Comptes rendus) Sénat
JS	Journal des sociétés civiles et commerciales (Zeitschrift)
JW	Juristische Wochenschrift (Zeitschrift)
JZ	JuristenZeitung (Zeitschrift)
Kap.	Kapitel
KB	Court of King's Bench
Kft	Korlátolt felelősségű társaság, Gesellschaft ungarischen Rechts mit beschränkter Haftung
Kfz	Kraftfahrzeug
KG	Kommanditgesellschaft
KGaA	Kommanditgesellschaft auf Aktien
LDA	Unipessoal Limitada, (Ein-Personen-)Gesellschaft portugiesischen Rechts mit beschränkter Haftung
Ld Raym	Lord Raymond's King's Bench Reports
lit.	littera, Buchstabe
LJ	Law Journal
LMK	Kommentierte BGH-Rechtsprechung (C. H. Beck)

LR	Law Report
LR Sc & Div	Law Reports, Scotch and Divorce Appeals (UK)
LRev	Law Review
Ltd.	Private Limited Company
M	Mark (1871–1923)
MDR	Monatsschrift für Deutsches Recht (Zeitschrift)
MittBayNot	Mitteilungen des Bayerischen Notarvereins, der Notarkasse und der Landesnotarkammer Bayern (Zeitschrift)
MüKo	Münchener Kommentar
NBW	Nieuwe Burgerlijk Wetboek
NJW	Neue Juristische Wochenschrift (Zeitschrift)
NJW-RR	NJW Rechtsprechungs-Report Zivilrecht (Zeitschrift)
Nr./n°	Nummer/numéro
NZG	Neue Zeitschrift für Gesellschaftsrecht (Zeitschrift)
OHG	Offene Handelsgesellschaft
PLC	Public Limited Company
PrALR	Preußisches Allgemeines Landrecht
PrGS	Gesetz-Sammlung für die Königlichen Preußischen Staaten
RabelsZ	Rabels Zeitschrift für ausländisches und internationales Privatrecht (Zeitschrift)
RANz	Deutscher Reichsanzeiger und Preußischer Staatsanzeiger
Rep. Dalloz	Répertoire Dalloz; Répertoire de droit des sociétés; Répertoire de droit international
Rev. crit. DIP	Revue critique de droit international privé (Zeitschrift)
RevDIP	Revue de droit international privé (Zeitschrift)
RevSoc	Revue de Sociétés (Zeitschrift)
RG	Reichsgericht
RGBL.	Reichsgesetzblatt
RGZ	Entscheidungen des Reichsgerichts in Zivilsachen
RIW	Recht der Internationalen Wirtschaft (Zeitschrift)
RM	Reichsmark (1924–1948)
Rn.	Randnummer
RNotZ	Rheinische Notar-Zeitschrift (Zeitschrift)
Rs.	Rechtssache
RTDcom	Revue trimestrielle de droit commercial (Zeitschrift)
Rz.	Randzeichen, Randziffer
S.	Seite/n
SA	société anonyme, Aktiengesellschaft französischen Rechts

SARL	société à responsabilité limitée, Gesellschaft französischen, belgischen und luxemburgischen Rechts mit beschränkter Haftung
SCA	société en commandite par actions, Kommanditgesellschaft auf Aktien französischen Rechts
SCS	société en commandite simple, Kommanditgesellschaft französischen Rechts
SE	Societas Europaea, Europäische Gesellschaft
sec.	Section
SE-VO	Verordnung (EG) Nr. 2157/2001 des Rates vom 8. Oktober 2001 über das Statut der Europäischen Gesellschaft (SE)
Slg.	Sammlung der Rechtsprechung des Gerichtshofes und des Gerichts Erster Instanz
SNC	Société en nom collectif, offene Handelsgesellschaft französischen Rechts
s. o.	siehe oben
SpTrUG	Gesetz über die Spaltung der von der Treuhandanstalt verwalteten Unternehmen
sp. z o.o.	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Gesellschaft polnischen Rechts mit beschränkter Haftung
Srl	Società a responsabilità limitata, Gesellschaft italienischen Rechts mit beschränkter Haftung
StBW	Steuerberater Woche (Zeitschrift)
TC	Tax Cases (UK)
Trib. Civ.	Tribunal Civil
Trib. Com.	Tribunal de Commerce
u. a.	und andere; unter anderem
UmwBerG	Gesetz zur Bereinigung des Umwandlungsrechts
UmwG	Umwandlungsgesetz
UmwGDVO	Durchführungsverordnung zum Gesetz über die Umwandlung von Kapitalgesellschaften
v.	versus
WLR	Weekly Law Reports (UK)
WM	Zeitschrift für Wirtschafts- und Bankrecht (Zeitschrift)
ZEuP	Zeitschrift für Europäisches Privatrecht (Zeitschrift)
ZfPW	Zeitschrift für die gesamte Privatrechtswissenschaft (Zeitschrift)
ZGR	Zeitschrift für Unternehmens- und Gesellschaftsrecht (Zeitschrift)
ZHR	Zeitschrift für das gesamte Handels- und Wirtschaftsrecht (Zeitschrift)

Kapitel 1

Einleitung

Am 25.10.2017 verkündete der Europäische Gerichtshof sein Urteil in der Rechtssache Polbud¹ und fügte damit der grenzüberschreitenden Mobilität von Gesellschaften in Europa einen weiteren Mosaikstein hinzu. Was in den 80er Jahren mit der Geschöpftheorie des Europäischen Gerichtshofs begann, endete (vorerst) im vergangenen Jahr mit der Zulässigkeit des grenzüberschreitenden Formwechsels in Ausprägung einer isolierten Satzungssitzverlegung. Als identitätswahrender Wechsel der Rechtsform ist der Formwechsel das prädestinierte Instrument zur grenzüberschreitenden Unternehmensmobilität unter Wahrung der rechtlichen Identität.

A. Vorbemerkungen

Dass Gesellschaften grenzüberschreitend und formwechselnd ihren Sitz verlegen können, ohne dabei ihre rechtliche Identität zu verlieren, ist keine Selbstverständlichkeit und Ergebnis einer langen und längst nicht abgeschlossenen Entwicklung. Beginnend in den jeweiligen Nationalstaaten und deren Sachrechten entwickelte sich der Formwechsel zunächst auf nationaler Ebene aus dem Bedürfnis heraus, Gesellschaften ohne vorherige Liquidation und Neugründung umzuwandeln. Im Laufe der Zeit machten sich Rechtsprechung und Literatur intensivere Gedanken über das auf Gesellschaften anwendbare Recht und dessen Bestimmung und das zuvor auf nationale Sachverhalte beschränkte Umwandlungsrecht bekam einen grenzüberschreitenden Aspekt. Mit dem Zusammenwachsen vormals entzweiter Nationen in Europa und dem Wegfall der Grenzen als Mobilitätshindernis Nummer eins entstand zunehmend das Bedürfnis, Gesellschaften von einem Staat in den anderen zu verlegen. Liberale Regelungen wurden zunehmend ausgenutzt, um möglichst gewinnbringend und unter Vermeidung hinderlicher Rechtsnormen wirtschaftlich aktiv zu werden. Regelungen zur Einschränkung missbräuchlicher Praktiken hielten Einzug in die Rechtsordnungen und nationale Gesellschaftsrechte sorgten für die maximal mögliche Absicherung von Gläubi-

¹ EuGH Urt. v. 25.10.2017, Rs. C-106/16 – „Polbud“, ECLI:EU:C:2017:804, NJW 2017, 3639.

gern, Minderheitsaktionären und Arbeitnehmern. Mit anhaltender Globalisierung wuchs der Markt an Rechtsformanbietern und das Bedürfnis für Regelungen zur grenzüberschreitenden Unternehmensmobilität stand dem in nichts nach.

B. Gang der Arbeit

Als identitätswahrende Möglichkeit der Änderung der Rechtsform einer Gesellschaft bietet der Formwechsel Vorteile, die andere Umwandlungsformen nicht bieten können. Im Optimalfall ermöglicht ein grenzüberschreitender Formwechsel die Änderung der Rechtsform der Gesellschaft nur durch Anpassung der Satzung an die neue Rechtsform und Verlagerung des Sitzungssitzes in den Zuzugsstaat. Eine Vermögensübertragung findet nicht statt, sodass die Gesellschaft lediglich „ihr Mäntelchen wechselt“. Im Zusammenhang mit dem Brexit könnte eine derartige Umwandlungsform der Vorgang der Wahl sein, um eine bereits im kontinentalen Europa tätige Limited britischer Prägung umzuwandeln. Grund genug, den grenzüberschreitenden Formwechsel einer näheren Betrachtung zuzuführen und seine Entwicklung sowie den aktuellen Rechtsstand aufzuzeigen. Ziel dieser Arbeit ist es herauszufinden, ob sich durch die Rechtsprechung des EuGH bis hin zur Polbud-Entscheidung eine verlässliche rechtliche Grundlage für einen grenzüberschreitenden Formwechsel herausgebildet hat. Dazu soll die Entwicklung des Formwechsels in seiner Geschichte nachgezeichnet und anschließend seine Regelung im deutschen Umwandlungsrecht nachvollzogen werden. Im folgenden Abschnitt soll beleuchtet werden, welche Schwierigkeiten sich durch das Element der Grenzüberschreitung ergeben und welche allgemeinen Grundlagen es für einen grenzüberschreitenden Formwechsel nach aktueller Rechtssetzung gibt. Sodann folgt die Untersuchung etwaiger Modifikationen der soeben gefundenen Grundlagen durch die Rechtsprechung des EuGH und deren Umsetzung durch deutsche Gerichte. In einem letzten Teil der Arbeit schweift der Blick in unser Nachbarland Frankreich, das wie Deutschland der Sitztheorie folgt, um das dortige Kollisions-, Gesellschafts- und Umwandlungsrecht näher zu betrachten. Zuletzt sollen Perspektiven der grenzüberschreitenden Unternehmensmobilität in Form des grenzüberschreitenden Formwechsels aufgezeigt werden.

C. Begrifflichkeiten

Wenn in dieser Arbeit die Rede von einer „Gesellschaft“ ist, sind damit Kapitalgesellschaften gemeint. Personengesellschaften sind nicht Gegenstand dieser Arbeit. Werden solche beiläufig behandelt, wird explizit darauf hinge-

wiesen. Der Autor bemüht sich, fremdsprachliche Begriffe einer Übersetzung zuzuführen. Zur besseren Verständlichkeit und zur Vermeidung von Ungenauigkeiten, die durch eine Übersetzung entstehen, wird im Anschluss an die Übersetzung in Klammern der jeweilige Begriff in der Sprache seines Herkunftslandes genannt.