

# 12 Notar Checkliste und Handelsregisterlogik

## Notariat und Termin

Punkt	Status
Notariat	Notariat Schwartz, Frankfurt am Main, Dr. Edelgard Schwartz
Slot Beurkundung	Donnerstag, 16.07.2026, 09:00 bis 14:00, Saal A
Vorbesprechungstermin	Montag, 13.07.2026, 11:00 (per Video)
Beurkundungssprache	Deutsch
Begleitende Übersetzung Englisch	ja, für Mandantin Kunigunde Reiter und Northbridge-Vertreter
Vollmachten Investoren	ausstehend, müssen vor Beurkundung in beglaubigter Form vorliegen
Apostillen	für Vollmacht der luxemburgischen Northbridge SCS, beglaubigt durch luxemburgisches Notariat, mit Apostille nach Haager Übereinkommen, Frist beachten
Beglaubigte Übersetzung Englisch-Deutsch	für Vollmachten, soweit englisch ausgestellt

## Beurkundungspflichtige Vorgänge

### Erste Beurkundung — Kapitalerhöhungsbeschluss und Satzungsänderung

- Gesellschafterversammlung der Kometenfalter Systems GmbH zur Beschlussfassung über:
  - Erhöhung des Stammkapitals von 30.000 EUR um neue Geschäftsanteile (Anzahl noch zu bestimmen, abhängig von Pool-Shuffle und Convertible-Wandlung).
  - Anpassung des Stammkapitals und der Geschäftsanteile nach Wandlung des Tante-Ermelind-Convertibles, soweit diese vor oder gleichzeitig mit der Series-A-Eintragung erfolgt.
  - Änderung der Satzung in Paragraph 4 (Stammkapital), Paragraph 6 (Vinkulierung), Paragraph 8 (Beschlussmehrheiten Veto-Themen), Paragraph 11 (Beirat) und Paragraph 12 neu (Vorzugsrechte Series A).
  - Bestellung des Investor Director in den Beirat.
  - Aufstockung des Beirats von 3 auf 5 Mitglieder.
  - Genehmigung des SHA als satzungsergänzender Vereinbarung.
- Übernahmeerklärungen der neuen Investoren nach Paragraph 55 GmbHG.
- Neue Gesellschafterliste nach Paragraph 40 GmbHG, vom Notar einzureichen.
- Anmeldung der Kapitalerhöhung zum Handelsregister durch Geschäftsführer mit Erklärungen zur Einlageleistung nach Paragraph 57 GmbHG.

### Zweite Beurkundung — Wandlung Convertible Tante Ermelind

- Übernahmeerklärung Tante Ermelind Capital UG für gewandelte Geschäftsanteile.
- Genehmigung durch Gesellschafterversammlung.
- Eintragung im Rahmen der Kapitalerhöhung.

### Dritte Beurkundung — Anteilsabtretung Stahlauge Seed-Bestand

- Soweit notwendig für die Anpassung der Beteiligungsstruktur bei Pool-Shuffle.
- Häufiger Punkt: Stahlauge will Bestätigung der Seed-Präferenz. Es genügt eine vertragliche Bestätigung im Series-A-SHA, ohne Anteilsabtretung. Nur wenn Anteile umsortiert werden, beurkundungspflichtig.

### Vierte Beurkundung — Optionale Anteilsabtretung Gründer für Vesting-Klausel

- Treuhand- oder Call-Optionsstruktur kann beurkundungsbedürftig sein, soweit eine konkrete Übertragungspflicht für Unvested Shares begründet wird (Paragraph 15 Absatz 4 GmbHG).
- Alternativ: bedingte Anteilsabtretung mit aufschiebender Bedingung Bad-Leaver-Ereignis. Vor- und Nachteile abwägen.

## Sprachfragen Beurkundung

Vorgang	Sprache	Rechtsgrundlage und Hinweise
Beschluss Gesellschafterversammlung	Deutsch	Paragraph 5 Absatz 1 BeurkG

Vorgang	Sprache	Rechtsgrundlage und Hinweise
Übernahmeerklärung neuer Gesellschafter	Deutsch	Paragraf 5 BeurkG, Übersetzung als Anlage zulässig
Anteilsabtretung	Deutsch	Paragraf 15 Absatz 3 GmbHG, Paragraf 5 BeurkG
Satzung neu	Deutsch	Paragraf 53 GmbHG, Paragraf 5 BeurkG
Vollmacht Investor	Deutsch oder Englisch mit beglaubigter Übersetzung	Paragraf 5 Absatz 2 BeurkG analog
SHA und Investment Agreement	Englisch	Paragraf 5 BeurkG nicht anwendbar, da keine Beurkundungspflicht; soweit beurkundungspflichtige Verpflichtungen enthalten, mitbeurkunden
Beirats-Geschäftsordnung	Englisch	nicht beurkundungspflichtig
Side Letters Investor	Englisch	nicht beurkundungspflichtig

## Einheitsdoktrin und Mitbeurkundung

Achtung: Wenn das SHA in englischer Sprache Verpflichtungen zur Anteilsübertragung, zur Übernahme von Geschäftsanteilen oder zu Änderungen der Satzung enthält, kann nach der Einheitsdoktrin der gesamte SHA mitbeurkundungspflichtig sein. Klassische Fälle bei Drag-Along-Klauseln, Tag-Along-Klauseln, Pre-Emption-Klauseln, Founder-Vesting-Klauseln mit Call-Option.

Praxislösung: Zwei-Stufen-Dokumentation, bei der die beurkundungspflichtigen Verpflichtungen in einer beurkundeten Rahmenvereinbarung (z. B. „Master Investment and Subscription Agreement“ auf Deutsch oder als beurkundete englische Fassung) konzentriert werden, während die schuldrechtlich-rein vertraglichen Elemente im SHA in englischer Sprache verbleiben. Ungeprüfte Konsolidierung in einem Dokument kann zur Gesamtnichtigkeit führen.

## Handelsregisterlogik

1. Reihenfolge: erst Kapitalerhöhung beurkunden, dann Anmeldung beim Handelsregister, dann Eintragung. Series-A-Investoren werden mit Eintragung Gesellschafter. Bis dahin: nur schuldrechtliche Position.
2. Liste neuer Gesellschafter: Notar reicht nach Eintragung die neue Liste nach Paragraf 40 GmbHG ein. Erst dann gilt der neue Investor als gegenüber der Gesellschaft legitimiert.
3. Wandeldarlehen: muss vor oder gleichzeitig mit der Series A gewandelt werden, sonst Wandlung in der Folge mit zusätzlichem Notartermin.
4. VSOP: virtuelles Programm, keine Handelsregisterwirkung. Aber kommunikative Disclosure im Cap Table.
5. Wirtschaftliche Berechtigung: nach Geldwäschegesetz Meldung an Transparenzregister, sobald neue wirtschaftlich Berechtigte (Northbridge, Krämer Angel Pool) die Schwellen erreichen. Innerhalb der Frist nach Paragraf 20 GwG.

## Frist- und Dokumentenpfadliste

Aktion	Frist vor Closing	Verantwortlich
Notar-Vorbesprechung	T minus 3 Tage	Adelheid von Westarp
Final Cap Table	T minus 5 Tage	Hildemar K. + Olaf Eichholtz
Übernahmeerklärungen Investoren	T minus 7 Tage Entwurf	Hildemar K.
Vollmachten Investoren beglaubigt	T minus 5 Tage	Brackenmuir & Quint
Apostille luxemburgische Vollmacht	T minus 5 Tage	Northbridge
Wandlung Tante Ermelind Wandlungsschreiben	T minus 7 Tage	Hildemar K. + Frau Stein
Beschluss Pool-Erhöhung	T minus 0, in der Beurkundung	Notar
Anmeldung Handelsregister	T minus 0 nach Beurkundung	Notar
GwG-Meldung Transparenzregister	T minus 0 plus 14 Tage	Geschäftsführer

## Kommentar Adelheid

Ich verlange für diese Akte vor dem Notar drei harte Sachen: (a) das Cap-Table-Modell muss in einer Excel-Version vorliegen, die Schritt für Schritt nachvollziehbar ist; (b) jede Klausel im SHA, die eine Verpflichtung zur Übertragung oder Übernahme von Anteilen enthält, ist Hildemar in einem Memo aufgelistet und Roswitha gegenzeichnet; (c) wir gehen am Vorabend mit dem Notariat die Dokumentenmappe physisch durch. Wer das im letzten Closing-Memo unterlässt, sitzt im nächsten Closing-Memo nicht mehr in der ersten Reihe.