

Stichwortverzeichnis

(Die Buchstaben bezeichnen die Teile, die Ziffern die Randnummer)

- Abgeltungssteuer** C 15
- Abrechnungsbilanz**
 - eigenkapitalgarantierende D 183
- Abschlussangaben** D 193
- Abschreibung bei Asset Deal** C 17
- Abschreibung**
 - Gestaltungsmodelle C 81 ff.
- Absonderungsrecht** D 105
- Added Value** A 45
- AGB-Konformität**
 - von Kreditverträgen D 65
- Agio** D 44
- AIF**
 - Vertrieb A 140 f.
- AIF-Manager (AIFM)**
 - Begriff A 81, A 83
 - „kleine“ A 111 f.
 - Bestandsschutz A 147 f.
 - Erlaubnispflicht A 85
 - Sanktionen A 146
- AIFM-Richtlinie** A 79 f.
 - Geltungsbereich A 80 f.
- Akquisitionsdarlehen**
 - Praxisbeispiel B 128 ff.
- Akquisitionsfinanzierung**
 - Konditionen B 71
- Akquisitionsgesellschaft** D 1 ff.
 - Wahl der Gesellschaftsform D 2 ff.
- Akquisitionsstruktur**
 - unmittelbare/mittelbare Übernahme A 53 f.
- All-Equity** B 5
- Alternativer Investmentfonds (AIF)**
 - A 80 f., A 99
- Andienungspflicht** D 11
- Anreizsystem**
 - Managementbeteiligung E 8 f.
- Anwachsung** C 43
- Anwachstumsmodell** D 91
- Arrangement Fee** B 73
- Asset Deal** A 16
 - Besteuerung C 8 ff.
 - Form D 172
 - Gewährleistung D 193 f.
 - Grundstruktur D 167
 - Haftungsrisiken D 185
 - Umsatzsteuer C 20
 - und Dauerschuldverhältnisse D 173
- Asset Stripping**
 - Verbot durch KAGB D 83 ff., A 125
- Audited Banking-Base Case** D 64
- Auffanggesellschaft** A 21
- Auffangklausel** D 169
- Aufspaltung** A 16
- Ausgleich**
 - an außenstehende Aktionäre D 100
- Ausgliederung** A 16
- Ausgründung**
 - rechtlicher Vollzug A 16
- Ausschüttung**
 - existenzgefährdende D 80 f.
 - und Insolvenzanfechtung D 81
- Ausstiegsregeln** D 11 ff.
- Back end fee** D 51
- Bankdarlehen**
 - Sicherheiten B 65
- Bankfinanzierung**
 - Strukturierung B 66
- Bankgeschäft** D 55
- Bargeschäft** D 190
- Basel II** A 59 f.
- Basel III** A 61
- Beherrschungs-/Gewinnabführungsvertrag**
 - als Ausnahme von Kapitalerhaltung bei GmbH D 117
 - als Ausnahme von Kapitalerhaltung bei AG D 125
- Beherrschungsvertrag** D 94 ff.
- Benutzungsordnung (Data Room Rules)**
 - D 163
- Beraterhonorare**
 - von Investoren D 78
- Besicherung**
 - der Akquisitionsfinanzierung und Kapitalerhaltung D 108 ff.

Stichwortverzeichnis

- Best Knowledge-Klausel** D 201
- Beta-Faktor** B 218
- Beteiligungsfähigkeit** B 109
- Betriebsmittelkredit** D 71
- Betriebsübergang**
 - § 613a BGB D 187f.
- Betriebsübernahmengesellschaft** A 21
- Bewertung** B 182 ff.
- Bewertungsprinzipien** B 194
- Bonitätseinstufung** A 60
- Break up fee** D 155
- Brückenfinanzierung**
 - und Kapitalerhaltung D 105
- Build-Up-Strategie** A 69
- Business Judgment Rule** D 138
- Buy and Build-Strategie** B 142, F 4, F 51 ff.
- Buy-Out Fonds** A 6
 - Begriff A 1
- Buy-Out**
 - Begriff A 1
 - durch Management gesteuerter B 89 ff.
 - Gründe A 6 ff.
 - historische Entwicklung A 63 ff.
 - Personenrisiko B 108 B 116
 - praktische Umsetzung B 121 f.
 - Steuerliche Gestaltung C 1 ff.
 - Strukturierung B 106
 - Umsetzung nach dem Closing F 1 ff.
- Call-Optionen** D 17 ff.
- Capex** B 80
- Capital Asset Pricing Model (CAPM)** B 218
- Carve Out** A 15
 - Bewertung B 196
- Cash Flow** A 10, A 51, A 66, B 114
 - Deckungsgrad B 80
 - Free Cash Flow B 207
 - Nachhaltigkeit B 15
 - Planung B 13
 - und WACC-Bewertung B 206 f.
- Cash Sweep-Tilgung** B 67 f.
- Change Management** F 5
- Change of Control-Klausel** D 61
- Change of Ownership-Klausel** F 20
- Closing Conditions** D 177
- Closing** D 181
- Co-Investment** E 53
- Corporate Covenants** D 64
- Corporate Governance** F 11
- Covenants** B 76
 - Folgen einer Verletzung B 81 f.
 - in Kreditverträgen D 62 ff.
 - rechtliche Folgen eines Verstoßes D 66 f.
- Culpa in Contrahendo**
 - siehe Verschulden bei Vertragsanbahnung
- Data Room** D 162
- Debt Mezzanine** D 48
- Debt Push Down** D 88
- Debt/Equity-Swap** D 44
- Delisting** A 24, A 25
- Discounted Cash Flow-Methode (DCF-Methode)** B 193, B 200 f.
- Disproportionales Investment** D 27, E 17 f.
- Disquotale Beteiligung** D 27
 - und Lohnsteuer D 32 f.
- Dividendenausschüttung**
 - Aufsichtsrechtliche Grenzen D 83 ff.
 - Rechtliche Grenzen D 79 f.
- Downstream Merger** D 88
- Downstream Merger-Modell**
 - steuerliche Behandlung C 89 f.
- Drittgeschäft** D 106
- Dry-Income-Problematik** E 58
- Due Diligence**
 - Ablauf des Prozesses D 160 ff.
 - Bedeutung für die Umsetzung F 16
 - Bedeutung D 156
 - Inhalte D 157
 - Praktisches Beispiel B 150 f.
 - Report D 165
 - Verifizierung F 28
- Earn Out** B 164, B 28, B 38 f., D 179
- EBIT** B 208
- Ehegattenzustimmung**
 - bei Verkauf D 176
- Eigenkapital** A 44 f.
 - rechtliche Bedeutung D 43 f.
- Eigenkapitalausstattung** A 60
- Eigenkapitalbeteiligung**
 - des Managements D 22
- Eigenkapitalquote** D 45
- Eigenkapitalrendite** A 52
- Eigenmittel**
 - Covenant B 80
 - Verhältnis zur Transaktionssumme B 27
- Einbringungsgeborene Anteile** C 53, C 57, C 61

Stichwortverzeichnis

- Employee Buy-Out (EBO)** A 4
- Entity-Methode** B 203
- Entity-Multiplikatoren** B 226
- Envy Ratio** E 22
- Equity Cure** B 82
- Equity Kicker** D 50 f.
 - Virtueller B 57
- Equity Mezzanine** D 48
 - siehe Eigenkapital
- Equity-Methode** B 202
- Equity-Multiplikatoren** B 226
- Erbverzicht** A 35
- Ergänzungsbilanz** C 40
- Erlaubnispflicht**
 - nach KAGB A 110 f.
- Erlösverteilungsabrede** E 19
 - siehe auch Liquidationspräferenz
- Ertragswertverfahren** B 193
- Erwerbergesellschaft** B 106
- Escape-Klausel**
 - bei Zinsschranke D 46
- Escrow** D 203
- ESMA (Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde)** A 91
- EU-Pass** A 86
- Event of Default** D 66 f.
- Ewige Rente** B 214
- Existenzvernichtender Eingriff**
 - D 132 ff.
 - Haftung des Gesellschafter-Gesellschafters D 133
- Exit** A 10
-
- Faktischer Konzern** D 127 f.
 - bei GmbH D 128
- Familiennachfolge**
 - Gestaltungsgrundsätze A 33
- Financial Assistance**
 - Verbot für Geschäftsführer D 135 f.
- Financial Covenants** B 77 ff., D 63
- Financial Engineering** F 37
- Financing-Out** D 177
- Finanzielle Eingliederung** D 102
- Finanzierung**
 - Bausteine D 42 ff.
 - Strukturierung B 1 ff.
- Finanzierungshilfe**
 - und Break up fee D 155
 - Verbot bei AG D 129 f.
- Finanzierungskonzept**
 - Entwicklung in der Praxis B 121 ff.
-
- Finanzierungspartner**
 - Auswahl B 177 f.
- Finanzierungsstruktur** A 43 ff.
- Finanzierungsvorbehalt** D 177 f.
- Finanzinvestor**
 - Situation beim IBO E 4 f.
- Finanzmarktkrise** A 70, A 74
 - Auswirkungen B 86 f.
- Finanzplandarlehen** D 56
- Fondsgesellschaft**
 - Erlaubnispflicht A 78
- Fördermittel** B 176, B 179
- Fortführungsgesellschaft** A 20
- Fremdfinanzierung**
 - Besicherung D 69 f.
 - durch Bankmittel B 63 ff.
 - Volumen B 70
- Fremdfinanzierungsaufwand**
 - Abzugsfähigkeit C 69 ff.
- Fremdkapital**
 - rechtliche Ausgestaltung D 61 ff.
 - Verfügbarkeit B 17 f.
- Fremdkapitalgeber**
 - und Kapitalerhaltung D 104, D 121
- Fusionskontrolle** D 145
-
- Garantien**
 - der Manager D 10
 - des Verkäufers D 158
 - gegenüber Kreditgeber D 61
 - im Unternehmenskaufvertrag D 199 f.
- Geheimhaltungsverpflichtung**
 - des Kaufinteressenten D 160
- Geldwerter Vorteil** D 32
- Gesamtbewertungsverfahren** B 190
- Geschäftsführung**
 - Allgemeine Sorgfaltspflicht D 138 f.
 - Haftung für Kapitalerhaltung D 137
- Gesellschafterdarlehen**
 - Anfechtung D 57
 - Nachrang D 56 f.
- Gesellschafterhaftung**
 - deliktische D 132 ff.
- Gesellschaftervereinbarung** D 5 ff., Anhang 5
- Gesplittete Einlage** D 56
- Gewährleistung**
 - Ausschluss bei Kenntnis D 204
 - gesetzliche Regelungen D 191 ff.
- Gewerbsteuer bei Ziel-Personengesellschaft** C 29, C 31, C 37

Stichwortverzeichnis

Gewerbesteuer

- bei Asset Deal C 11 f.
- Darlehenszinsen C 18
- Dividenden C 80

Gewinnabführungsvertrag D 94 ff.

Gewinnausschüttung

- Steuerliche Behandlung C 78 f.

Gewinnbezugsrecht D 171

GmbH & Co. KG

- und Kapitalerhaltung D 122 f.

GmbH-Einziehungsmodell C 101 f.

Going Private A 25

Going Public A 22

Good/Bad Leaver D 29

Haftung

- cap D 202

Haftung

- der geschäftsführenden Organe D 135 ff.
- Escrow D 203

Hebelfinanzierung

- aufsichtsrechtliche Grenzen D 73 f.
- siehe auch Leverage

Heuschreckendebatte A 73

Hinauskündigungsklausel D 30

Incentive-Struktur

- und Post-Closing-Phase F 18

Indirekte Beteiligung

- der Manager D 23

Information Memorandum D 160

Informationsasymetrie F 13

Informationsrechte D 7

Innenfinanzierung

- Steigerung F 31 f.

Insiderinformationen D 150

Insolvenzanfechtung

- und Ausschüttung D 81

Insolvenzverursachungshaftung D 140

Institutioneller Buy-Out (IBO) A 1,
A 6 ff.

- Anlässe A 14 ff.

- Charakteristika A 10 ff.

Intercreditor Agreement D 48, D 61

Internal Rate of Return E 21

Investment Case D 113

Investmentgesetz A 77

Investmentvermögen

- Begriff A 97
- geschlossene A 100
- offene A 100
- Produktregulierung A 116 ff.

IPO (Initial Public Offering) A 10

Junior Debt

- siehe Mezzanine-Finanzierung

Junk Bonds A 68

Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB)

A 93 ff.

- Grenzen für Ausschüttungen D 83 f.
- Grenzen für Hebelfinanzierung D 73 f.
- Übergangsregelungen A 147 ff.
- und Verschmelzung D 93

Kaizen F 5

Kapitalerhaltung

- Anspruchsgegner D 104
- bei GmbH D 104 f.
- bei GmbH & Co. KG D 122 f.
- bei der AG D 124 f.
- und Rückgriffsanspruch D 115 f.
- Verpflichtete D 119 f.

Kaufpreis

- Stundung B 28

Kaufpreisfinanzierung

- Elemente B 20 f.

Kaufpreisverhandlungen

- Praktisches Beispiel B 136 f., B 155 f.

KGaA-Modell C 96

Kleingesellschafterprivileg D 58

Knebelung

- durch Sicherheitenbestellung D 71

Kohlberg Kravis Roberts (KKR) A 68

Kombinationsmodell C 84

Konglomeratbildung A 66

Kontinuierlicher Verbesserungsprozess (KVP) F 5

Kontrollsystem A 57

Konzentrationsgebot D 23

Kostenreduktion

- in der Post-Closing-Phase F 35 f.

Kostensynergie F 57

Kreditvertrag

- Vertragselemente B 75 f., D 62 f.

Kündigung

- Gründe B 84
- Kreditvertrag B 82

Kurs-Gewinn-Verhältnis (KGV) B 226

Lamfalussy-Verfahren A 91

Large Cap Buy-Outs A 1

Leaver Event E 38

Lehman Brothers A 74

Letter of Intent D 154 f.

Stichwortverzeichnis

- Level II-Verordnung** A 91, D 73
Leverage Ratio B 80
Leverage B 6
– Definition in Level II Verordnung D 73
– Einbezug der Erwerbergesellschaft D 74
– Einsatz bei Spezial-AIF A 119
– siehe auch Hebelfinanzierung
– Unterrichtungspflicht A 87
Leveraged Buy-Out (LBO)
– Begriff A 1
– Fremdkapitaleinsatz A 49 f.
– historische Entwicklung A 67 f.
– praktischer Anwendungsfall F 76 ff.
Leverage-Effekt A 1
Limitation Language D 72, D 112, D 139
Liquidationspräferenz D 14 f.
– für Management D 41
– und Sweet Equity D 36
Liquidationswert B 231
Liquiditätsmanagement A 87
Loan Market Association (LMA) B 75
Lohnsteuerpflicht
– von Sweet Equity D 32 f.
- M&A-Berater** A 42
Management Beteiligung
– Strukturierung B 23 f.
Management Buy-In (MBI)
– Begriff A 2
– geeignetes Zielunternehmen A 39 f.
– Interessen A 26 ff.
– Praktischer Anwendungsfall F 51 ff.
Management Buy-Out (MBO)
– Begriff A 2
– Interessen A 26 ff.
Management Equity Program (MEP)
A 9, E 12 f.
Management Participation Program (MPP) A 9
Management
– Manager-Qualitäten A 37 f.
– Nutzung von Geschäftschancen D 152
– Pflichten bei Buy-Out-Verhandlungen D 148 ff.
– Rolle beim IBO A 9
Managementbeteiligung
– beim Institutionellen Buy-Out E 1 ff.
– rechtliche Gestaltung D 18 f.
– und Verkaufsprozess E 59 ff.
Managementgarantien E 42
– gegenüber Finanzinvestoren D 10
- Manager**
– Eigenmittel B 174 f.
Manager-KG D 23
Managermodell D 30
Mandatory Cost Rate D 68
Mandatory Pre-Payments D 61
Margin Rate D 68
Material Adverse Change (MAC)-Klausel
D 177 f.
Material Adverse Effect D 67
Mega-Buy-Outs A 70
Meldepflichten
– bei Erwerb der Zielgesellschaft D 141 ff.
– nach KAGB D 144
Mezzanine Finanzierung
– Ergebniskomponenten B 57
– durch Management und Investoren B 21 f.
– Instrumente A 46 f.
– rechtliche Grundlagen D 48 ff.
Mezzaninekapital
– Begriff und Struktur B 53 f.
– handelsbilanzieller Ausweis B 60
– Mögliches Finanzierungsvolumen B 55
– Rechte des Mezzaninegebers B 61
– Strukturierungsvergütung B 59
– Zielrendite B 58
Mitarbeitermodell D 30
Mitteilungspflicht
– nach KAGB A 124
Mittelstandsfinanzierung A 59 ff.
Mitunternehmermodell C 86 f.
Mitveräußerungspflicht (Drag-Along)
D 16
Mitveräußerungsrecht (Take/Tag-Along-Recht) D 16
Modifiziertes Umwandlungsmodell C 95
Multiple of Money (MoM) E 22
Multiplikatorverfahren B 193, B 223 f.
- Nachfolgebörse** A 42
Nachfolgeklausel A 34
Nachhaltigkeit
– in der Post-Closing-Phase F 44 f.
Nachrang
– struktureller D 52
– und Bankgeschäft D 55
– vertragliche Nachrangvereinbarung D 53
Nachrangvereinbarung
– steuerliche Behandlung D 54
Nachteilsausgleich D 127
Nettoverschuldungsgrad B 80
Nießbrauchsrecht A 35

Stichwortverzeichnis

- Non Equity Kicker** D 51
- Non-Core-Assets** F 4
- NOPLAT** B 208
- Notfallkoffer** A 38

- Öffentliche Fördermittel** A 55
- OGAW**
 - Begriff A 81
- OGAW-Richtlinie** A 77
- Opt-In** A 89
- Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere (OGAW)** A 81, A 99
- Organschaftsmodell** C 91 ff.
- Owner Buy-Out (OBO)** A 4

- Pari Passu-Klausel** D 64
- Partielle Gesamtrechtsnachfolge** A 16
- Pay if you can** B 44
- Peer-Group** B 219
- Pensionskassen** A 65
- Personengesellschaft**
 - doppelstöckige als Zielgesellschaft C 28
- Personenrisiko** B 108, B 116
- Phantom Stock** A 9, D 41
 - und Lohnbesteuerung D 41
- PIK-Marge** D 49
- Portfoliobereinigung** F 4
- Positive Fortführungsprognose** D 59
- Post Closing Phase** F 1 ff.
- Post-Buy-Out-Phase** A 56 ff.
- Post-Merger Integration**
 - Vorgehensweise F 15 ff.
- Preisfindung** B 236
- Principal Agent-Konflikt** A 9, D 18, F 13
- Privatanleger** A 103
- Private Equity** A 44
 - Bedeutung in Deutschland A 73
- Private Equity-Fonds**
 - als geschlossene Spezial-AIF A 104
 - als GmbH & Co. KG A 108
 - Regulierung A 76 ff.
- Private Equity-Investor**
 - Bedeutung A 8
- Professionelle Anleger** A 102
- Public-To-Private Transaktion** A 22 ff.
- Publikums-AIF** A 101 f.
 - geschlossene A 130 f.
- Put-/Call-Option** D 13
 - bei Managementbeteiligung E 38 f.

- Rangrücktritt**
 - qualifizierter D 59

- Ratchet** D 38
- Rating** A 60
 - und Mezzanine-Finanzierung D 53
- Refinanzierungszinssatz** D 68
- Registrierungspflicht**
 - für Klein-AIFM A 89
- Re-Investment** E 51
- Rekapitalisierung** B 25
- Reproduktionskostenansatz** B 232
- Restrukturierung** A 18 ff., A 68, F 67 f.
- Restrukturierungsrisiko** B 117
- Re-Underwriting** F 16, F 28
- Risikoelemente**
 - im Vorfeld eines MBO/MBI B 116 f.
- Risikomischung**
 - bei geschlossenen Publikums-AIF A 131 f.
- Rückbeteiligung** B 28
 - des Veräußerers B 47 f.
- Rückstellung** D 113

- Sanierung**
 - praktischer Anwendungsfall für MBO F 62 ff.
- Sanierungsgewinn**
 - bei Forderungsverzicht D 44
- Sanierungsprivileg** D 58
- Schuldbeitritt** D 105
- Schuldübernahmevertrag** D 105
- Secondary Buy Out** A 1, A 10, E 49 ff.
- Semi-Professionelle Anleger** A 102
- Senior Debt** A 10
 - siehe auch Senior Loan
- Senior Loan**
 - siehe Fremdkapital, Bankdarlehen, Fremdfinanzierung
- Share Deal**
 - Besteuerung bei Ziel-Kapitalgesellschaft C 48 ff.
 - Besteuerung bei Ziel-Personengesellschaft C 22 f.
 - Besteuerung des Buy-Out-Veräußerers bei Ziel-Kapitalgesellschaft C 48 ff.
 - Besteuerung des Erwerbers bei Ziel-Kapitalgesellschaft C 66 ff.
 - Form D 174
 - Gewährleistung D 198
 - Grundstruktur D 167
 - Verkehrssteuern C 122 f.
- Shareholder Value-Ansatz** F 40
- Sicherheit**
 - aufsteigende D 108

Stichwortverzeichnis

- Befreiungsanspruch gegenüber NewCo D 115
- Bestellung bei AG D 124
- Eingriff ins Stammkapital D 108 ff.
- und KAGB D 87
- Sicherheitentreuhänder (Security Agent)** D 61
- Sozialversicherungspflicht** D 3
- Spezial-AIF** A 101 f.
- geschlossener A 104
- Produktregulierung A 117 f.
- Spin Off** A 14 ff.
- Split-Off IPO** A 15
- Stand-Alone-Wert** B 186
- Steuerliche Organschaft** D 102
- Stichtagsprinzip** B 197
- Stimmrechte**
 - Beschränkungen E 44
- Strike Price** D 38
- Stuttgarter Verfahren** B 234
- Subordinated Debt**
 - siehe Mezzanine-Finanzierung
- Subprimekrise** A 74
- Substanzwertverfahren** B 191, B 230
- Sweat Equity** B 23, D 38 ff.
- Sweat Equity D 26 ff.
- Liquidationspräferenz D 36
- Lohnsteuerliche Risiken D 32 ff.
- Schenkungsteuerliche Risiken D 35 ff.
- Tantieme** A 9
 - für Manager D 40
 - steuerliche Grenzen D 40
- Tax Shield** B 217
- Teilbetrieb** A 16
- Teileinkünfteverfahren** C 48
- Tender Offer** A 66
- Term Sheet**
 - siehe Letter of Intent
- Testamentsvollstrecker** A 36
- Trade Sale** A 10, B 90
 - als Unternehmensnachfolge B 92 f.
- Trading Multiples** B 224
- Transaction Multiples** B 224
- Treuhand**
 - Managementbeteiligung D 24
- Treuhandanstalt** A 72
- Typenzwang**
 - nach KAGB A 105 f.
- Übernahmesonderrecht** A 123 f.
- Überschuldung** D 59
- Übertragende Sanierung** A 21
 - Insolvenzrisiken D 189 f.
- Umlaufvermögen**
 - Finanzierung B 64
- Umstrukturierung**
 - Rechtliche Grenzen D 77 ff.
- Umwandlungsmodell** C 83, C 88
- Unique Selling Points** F 19
- Unterbilanz** D 113 f.
- Unterkapitalisierung** D 134
- Unternehmensbewertung**
 - Methoden B 189 ff.
- Unternehmenskaufvertrag** D 167 ff.
 - Haftung D 184 ff.
 - Vollzug D 181 ff.
- Unternehmenskrise** A 18
- Unternehmensnachfolge** A 30 f.
 - Alternativen B 90
 - durch MBO B 99 f.
 - Risikoelemente des Buy Out B 116 f.
 - und Buy-Out F 9
- Unternehmensvertrag** D 94 ff.
 - Aufsichtsrechtliche Grenzen D 103
 - bei GmbH D 101
 - mit GmbH als Untergesellschaft D 96
 - Rechtsfolgen D 98 f.
- Upstream Merger** D 89
- Vendor Due Diligence** B 132, D 160
- Vendor Loan**
 - siehe Verkäuferdarlehen
- Verdeckte Einlage**
 - bei Vesting D 28
- Verdeckte Gewinnausschüttung (vGA)** C 76
 - Tantieme D 40
 - und Beraterhonorare D 78
- Vergleichswertverfahren** B 192
- Verhandlungsexklusivität** D 155
- Verkäuferdarlehen** A 46, B 28
 - Ausgestaltung B 32 f.
 - Praktisches Beispiel B 143 f.
- Verkaufsprospekt**
 - nach KAGB A 143
- Verlustübernahme** D 99
- Verlustvorträge bei Share Deal** C 67 f.
- Vermögenseingriff**
 - in Zielgesellschaft D 104 ff.
- Verordnung über Europäische Risiko-kapitalfonds (VC-VO)** A 84, A 151 ff.
- Verpfändung**
 - der Buy-Out-Anteile D 108

Stichwortverzeichnis

Verschmelzung

- Aufsichtsrechtliche Grenzen D 93
- Gesellschaftsrechtliche Grenzen D 88 ff.
- Rechtsfolgen D 90

Verschulden bei Vertragsanbahnung D 194 f.

Verschuldungsgrad B 19, D 45

Verschwiegenheitspflicht

- des Managements D 148 f.

Verwahrstelle A 138

Verwaltungsgesellschaft

- nach KAGB A 98
- Verhaltens- und Organisationspflichten A 137 f.

Vesting D 28 f.

- Steuerliche Folgen D 31

Vinkulierung D 11, D 175

Virtueller Equity Kicker D 51

Vorkaufsrecht D 11

Vorratsgesellschaft D 3

Vorweggenommene Erbfolge A 34

Wachstumsfinanzierung A 7

Waiver B 82

Weighted Average Cost of Capital (WACC) B 216

- WACC-Methode B 203

Weisungsrecht

- bei Beherrschungsvertrag D 95

Wertpapierprospektgesetz A 145

Wettbewerbsverbot D 8 f., E 46

- des Managements D 152

Wirtschaftliches Eigentum

- des Managements D 34

Working Capital B 210

- Finanzierung B 72

Zielgesellschaft

- Erwerb D 141 ff.
- Geeignetheit für IBO A 11 f.
- Vermögenseingriff D 104
- Idealprofil B 110 f.

Zinsaufwendungen B 25

Zinsschranke C 72, C 74, D 45 f.

Zustimmungsrechte D 7

Zuzahlung

- in die Kapitalrücklage D 44