

Acquisition Finance Agreements in Germany

Englischsprachige Kreditverträge für Leveraged Buy-Outs nach deutschem Recht

Bearbeitet von

Stephanie Aschenbrenner, Nicole Beyersdorfer, Dr. Andreas Diem, Dr. Thomas Freund, Alexandra Hagelüken, Dr. Christian H. Jahn, Dr. Susanne Kügemann, Folko Moroni, Prof. Dr. Stefan Süß, Dr. Christine Watzinger, Ludwig Zesch, Paulina Zulawski

1. Auflage 2017. Buch inkl. Online-Nutzung. XVII, 621 S. Mit Freischaltcode zum Download der Vertragsklauseln (ohne Anmerkungen). In Leinen

ISBN 978 3 406 66855 5

Format (B x L): 16,0 x 24,0 cm

Gewicht: 1162 g

[Recht > Handelsrecht, Wirtschaftsrecht > Bankrecht, Kapitalmarktrecht](#)

Zu [Leseprobe](#) und [Inhaltsverzeichnis](#)

schnell und portofrei erhältlich bei

The logo for beck-shop.de features the text 'beck-shop.de' in a bold, red, sans-serif font. Above the 'i' in 'shop' are three red dots of varying sizes, arranged in a slight arc. Below the main text, the words 'DIE FACHBUCHHANDLUNG' are written in a smaller, red, all-caps, sans-serif font.

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Die Online-Fachbuchhandlung [beck-shop.de](#) ist spezialisiert auf Fachbücher, insbesondere Recht, Steuern und Wirtschaft. Im Sortiment finden Sie alle Medien (Bücher, Zeitschriften, CDs, eBooks, etc.) aller Verlage. Ergänzt wird das Programm durch Services wie Neuerscheinungsdienst oder Zusammenstellungen von Büchern zu Sonderpreisen. Der Shop führt mehr als 8 Millionen Produkte.

Sachverzeichnis

Die fett gedruckten Ziffern verweisen auf die Ziffern des Vertrags,
die mager gedruckten auf die Randnummern.

- Accounting Principles** 24 63
Abtretung 29 2f.
Abtretungsverbot 29 19
Accession Letter 31 5
AGB-Pfandrecht 27 217
Agent
 – Arbeitszeit 32 105
 – Aufgaben 32 15 ff.
 – Aufwendungsersatz 32 65 ff.
 – Bank-/Geschäftsbeziehungen mit der Gruppe 32 38
 – Beauftragung 32 3 ff.
 – Beeinträchtigtger s. Impaired Agent
 – Befreiung von den Beschränkungen des § 181 BGB 32 9
 – Bevollmächtigung 32 3, 8 ff.
 – Einschaltung von Beratern 32 42 ff.
 – Entschädigungsansprüche 20 10 ff.
 – Ermessen 32 39 f.
 – Erstattungsfähigkeit interner Kosten 32 104 ff.
 – Formalia i.R.d. Abwicklung der Kredite u. Informationsweitergabe 32 90 ff.
 – Genehmigung von durch ihn in Auftrag gegebenen Gutachten 32 109
 – Haftung 32 58
 – Haftungsausschlüsse 32 11, 44 f., 50 f., 59 ff.
 – Informationsweitergabe 32 16, 178 f., 21 f., 46
 – Kein Treuhandverhältnis 32 35
 – Keine Überwachungs-/Nachforschungspflichten 32 54 ff.
 – Keine Vermögensfürsorgepflichten 32 35
 – Kündigung 32 69 ff.
 – Pflichten 32 15 ff.
 – Rechtsstellung im Außenverhältnis 32 8
 – Rechtsstellung im Innenverhältnis 32 4 ff.
 – Schutzvorschriften 32 1, 20, 40 f., 48 f., 54 ff., 62
 – Verrechnung 32 108
 – Vertraulichkeitsverpflichtungen 32 87 ff.
 – Verwaltung 32 16 f.
 – Weisungsgebundenheit 32 10 ff.
 – Widerruf des Auftrags 32 80 ff.
 – Zahlstelle 34 3
Akzessorische Sicherungsrechte 29 11
 Agentengebühr 17 20 ff.
Allgemeine Geschäftsbedingungen (AGB)
 – Arrangierungsgebühr 17 12 ff.
 – Begriff 28 91
 – Blue Pencil Test 28 112
 – Cross Default 28 122 ff.
 – einzelne Vertragsklauseln 28 98
 – geltungserhaltende Reduktion 28 113
 – Haftungsausschlussklauseln 32, 45, 53, 64
 – Handelsbrauch 28 100
 – Individualvereinbarung 28 96
 – Kündigungsgründe 28 90 ff.
 – Stellen von AGB 28 93 ff.
 – Unrichtigkeit einer Zusicherung 28 108 ff.
 – Unternehmer 28 99
 – Vertragsverletzung 28 118 ff.
 – Vorformulierung 28 92
 – wesentlich nachteilige Veränderung 28 125 ff.
Altersversorgung 24 157 ff.; 27 200
Ancillary Facilities 9 1 ff.; 17 31
 – Verbundene Unternehmen eines Kreditgebers 9 27 ff.
 – Verbundene Unternehmen eines Kreditnehmers 9 32 ff.
 – Verlustausgleich 9 18 ff.
Arrangierungsgebühr 17 7 ff.
Aufrechnung
 – durch Verpflichtete 35 20
 – durch Finanzparteien 36 1 ff.
Arm's length 27 133 f.
Arranger s. Arrangeur
Arrangeur
 – Aufgaben 32 27
 – Bank-/Geschäftsbeziehungen mit der Gruppe 32 38
 – Entschädigungsansprüche 20 4
 – Genehmigung von durch ihn in Auftrag gegebenen Gutachten 32 109
 – Haftung 32 31, 51
 – Haftungsausschlüsse 32 50 f.
 – Kein Treuhandverhältnis 32 36
 – Keine Vermögensfürsorgepflichten 32 35
 – Klarstellung 32 33
 – Rechtsverhältnis zu den Kreditgebern 32 29
 – Rechtsverhältnis zum Kreditnehmer 32 28
 – Schutzvorschriften 32 48, 62
 – Strukturierung 32 27
 – Titel 32 30
Audit Qualification 28 71 ff.
Aufwendungsersatz- und Freistellungsansprüche des Agenten
 – Erstattungsverpflichtung Parent 32 67

Sachverzeichnis

- Gesetzlich 32 65
- Mitverschulden 32 68
- Schuldmitübernahme 32 67
- Vertraglich 32 66
- Ausfallender Kreditgeber**
 - Offenlegung 32 47
- Ausgleichsregelungen**
 - Saldenausgleich 34 1 ff.
 - Verlustausgleich 9 18 ff.
 - Weitere 34 2
- Authorisation** 24 32; 27 14 f.
- Ausgleich von Abzugsteuern** 18 1 ff., 11 ff.
- Auszahlungsvoraussetzungen** 4 1 ff.
- Avalausstellende Bank**
 - Bank-/Geschäftsbeziehungen mit der Gruppe 32 38
 - Eigenverantwortliche Kreditentscheidung 32 96 ff.
 - Ermessen 32 39 f.
 - Haftungsausschlüsse 32 50 f., 59 f.
 - Kein Treuhandverhältnis 32 35
 - Keine Vermögensfürsorgepflichten 32 35
 - Saldenausgleich 34 6
 - Schutzvorschriften 32 40, 48
- Avalkredit**
 - Barunterlegung 10 12, 11 43
 - Rückzahlung 10 11 ff., 11 43
 - Rückaval 10 14

- Bankenabgabe** 18 26
- Bankkonten** 27 217 f.
- Bail-in** 47 1 ff.
- Base Case Model** 24 50
- Base Currency s. Währung, Basiswährung
- Basel II, III** 19 2 ff.; 19 8
- Beherrschungsvertrag** 27 78
- Beitritt** 29 23, 31 2 f., 6 f.
 - Hedgingparteien 29 31
- Beitrittsschreiben** s. Accession Letter
- Bereitstellungsprovision** 17 3 ff.
- Beschlüsse Schedule** 2 3 ff.
- Best Efforts** 32 28
- Börsengang** s. Pflichtsondertilgung
- Bookrunner** 32 30
- Boycott-Erklärung** 24 93
- Budget** 25 16 ff.
- Bullet Repayment** s. Tilgung
- Business Day Convention** 15 11; 35 21 f.

- Call Protection** 11 28, 13 7
- Certain Funds**
 - Auszahlungsvoraussetzungen 4 37
 - Begriff 4 25
 - Major Default 4 30 ff.
 - Major Event of Default 4 33
 - Major Representation 4 36
- Certain Funds-Kredit** 4 29

- Certain Funds-Zeitraum** 4 28
- Change of Control** 12 16 ff.
- Chinese Walls** 32 89
- COMI** 24 154 ff.
- Clean-up Default** 28 149
- Clean-up Frist** 28 144
- Clean-up Representation** 28 145
- Clean-up Undertaking** 28 147
- Compliance Certificate** 25 6 ff.
- Conditions Precedent** s. Auszahlungsvoraussetzungen
- Creditors' Process** s. Vollstreckungsverfahren
- Cross Default**
 - AGB 28 122 ff.
 - Kündigungsgrund 28 28 ff.
- Cross Acceleration**
 - AGB 28 122 ff; 22 8.
 - Kündigungsgrund 28 32

- DBA** 18 21, 30
- Debt-buy-back** s. Schuldenrückkauf
- Debt Purchase Transaction** 30 1 f.
- Defaulting Lender** 2 9; 10 16; 11 49 ff.; 41 26, 33 ff., s. auch Ausfallender Kreditgeber
- Derivatgeschäfte** 27 219
- Disclosure Letter** 24 149
- Disenfranchisement** 30 9 f.
- Documentation Agent** 32 30

- Einzelkreditvertrag** 13 20
- Endfälligkeit** s. Tilgung
- Engagement Letter**
 - Arrangeur 32 28
 - externe Dritte 32 109
- Enteignung** 28 73 f.
- Entschädigung**
 - Allgemeiner Erstattungsanspruch 20 4
 - Wechselkursentschädigung 20 2
 - Agent 20 9
 - Sicherheiten-Treuhänder 20 13
- Environmental Claim** 24 81; 27 23 f.
- Environmental Law** 24 81; 27 18
- Environmental Permit** 24 83; 27 19
- Equity Cure Recht** 26 65 ff.; 28 15;
- Erhöhte Kosten** s. Increased Costs
- Ermessen** 18 10, 33
- Exempt Lender** 18 2, 22
- Excess Cashflow** 12 50 ff.
- Execution Version** 49 2
- Exit** der Finanzinvestoren 12 6 ff.

- Factoring** 27 96
- Fälligkeit**
 - Darlehensvaluta 10 6 ff.
- FATCA** 18 4 ff, 31, 38 ff., 41
- Fiduciary Responsibility** s. Treuhänderische Pflichten
- Finanzinformationen** 25 1 ff.

Sachverzeichnis

- Finanzkennzahlen** 26 1 ff.
– Borrowings 26 49 ff.
– Capital Expenditure 26 55 ff.
– Cashflow 26 10 ff.
– Cashflow Cover 26 9 ff.
– EBITDA 26 23 ff.
– Finance Charges 26 37 ff.
– Interest Cover 26 22 ff.
– Kündigungsgrund 28 15
– Leverage 26 47 ff.
– Synergien 27 61
– Unternehmenskäufe 27 60
- Finanzparteien**
– Genehmigung von durch den Agenten/
 Arrangeur in Auftrag gegebenen Gutachten
 32 109
– Organisation des Geschäftsbetriebs 33 1 f.
– Rechte und Pflichten im Innenverhältnis 32 1
– Saldenausgleich 34 1 ff.
- Finanzverbindlichkeit** 27 174
- Finanzierungsleasing** 26 50, 27 182 f.
- Flotation** s. Pflichtsondertilgung
- Form**
– modifizierte Schriftform 49 3 f.
- Garantendeckung** 25 19 ff., 27 226 ff.
- Garantie** 23 1 ff.
Ausgleichsansprüche 23 14
einfache Garantie 23 4
Garantie auf erstes Anfordern 23 4
materieller Garantiefall 23 4
Limitation Language 23 21 ff.
Upstream-Garantie 23 21
- Geschäftsaufgabe** 28 64
- Gerichtsverfahren** s. Rechtsstreit
- General Basket** 27 117, 131, 143, 154, 186
- General Undertakings** s. Verhaltenspflichten
- Gewerbliche Schutzrechte**
– Zusicherung 24 129 ff.
– Verhaltenspflicht 27 206 ff.
- Gewinnabführungsvertrag** 27 80
- Gläubigergleichbehandlung** 34 1, 3, 15
- Grundpfandrechte** s. Sicherheiten
- Gruppenstrukturübersicht** 24 136
- Haftung, allgemein**
– Agent 32 58
– Arrangeur 32 31, 51
– Entschädigungsansprüche (s. Entschädigung)
– Informationshaftung (vorvertragliche) 32 103
– Sorgfaltsmaßstab 32 58
- Haftungsausschlüsse**
– AGB-Kontrolle 32 45, 53, 64
– Agent 32 11, 44 f., 59 ff.
– Arrangeur 32 50 f.
– Avalausstellende Bank 32 50 f., 59 f.
– Gesetzliche Schranken 32 45, 52, 63
– Unterkreditgeber 32 50 f., 59 f.
- Hedging** 27 220 ff.
– Bilanzierung 26 33
– Verpflichtung zum Zinshedging 27 220 ff.
- Holding Account** 12 70 f.
- Illegality Clause** s. Rechtswidrigkeitsklausel
- Impaired Agent** 32 81, 35 9 ff.; 37 13
- Increase Lender** 2 10 ff.
- Increased Costs** 29 24
- Information Memorandum** 24 48, 166
- Information Package** 24 48, 166
- Innengesellschaft bürgerlichen Rechts** Einf
 4; 2 15; 32 6; 48 1 ff.
- Intra-Group Loan** s. Konzerndarlehen
- Insichgeschäft** s. Selbstkontrahieren und Mehr-
 fachvertretung
- Insolvenz** 28 40 ff.
- Insolvenzverfahren** 28 48 ff.
- Intercreditor Agreement** 28 59 ff.
- Issuing Bank** s. Avalausstellende Bank
- Joint Venture** 27 66
- Know-your-customer Prüfung** 25 35; 32 96
- Kompetenz der Gesellschafter** 27 6 f.
- Kontokorrentkredit** 2 8; 9 2, 11; 36 4
- Kontrollwechsel** s. Change of Control
- Konzerndarlehen** 27 140
- Kostenerhöhung** 19 1 ff.
- Kostenerstattung** 22 1 ff.
- Krediteröffnungsvertrag** Einf. 3 ff.; 2 1, 10 3,
 11 11 ff., 13 20
- Kreditgeber**
– Eigenverantwortliche Kreditentscheidung 32
 96 ff.
– Gefahr einer Ungleichbehandlung 34 1
- Kreditgeberliste** 32 23
- Kreditkonsortium**
– Gesamtschuldner 2 15 ff.
– Innengesellschaft Einf. 4; 2 15; 32 8; 48 1
– Rechtsstellung des Agenten 32 4 ff.
– Saldenausgleich 34 1 ff.
– Vertretung 32 8
- Kreditunterbeteiligung** 29 38
- Kündigung** s. auch Kündigungsgrund, Kündi-
 gungstatbestand
– Abmahnung 28 131
– Ausübung 28 130
– Beschränkung 28 138 ff.
– durch Kreditnehmer 11 11 ff.
– Form 28 132
– Kündigungserklärung 28 128 ff.
– Mehrheitserfordernis 28 130
– Unzeit 28 139
– widersprüchliches Verhalten 28 140
- Kündigungsgrund**
– Änderung der Beteiligungsverhältnisse 28 66 ff.
– Allgemeine Geschäftsbedingungen 28 90 ff.

Sachverzeichnis

- Begriff **28 2**
- Bestreiten der Wirksamkeit **28 75 ff.**
- Cross Acceleration **28 22**
- Cross Default **28 28 ff.**
- drohende Zahlungsunfähigkeit **28 43**
- Einschränkung des Testats **28 71 f.**
- Enteignung **28 73 f.**
- Geschäftsaufgabe **28 64 f.**
- Grundbesitz **28 82**
- Heilungsfrist **28 12, 19, 25, 29, 33,**
- Insolvenz **28 40 ff.**
- Insolvenzverfahren **28 48 ff.**
- Intercreditor Agreement **28 59 ff.**
- Lösungsklausel **28 35 ff.**
- Misrepresentation s. Unrichtigkeit einer Zusicherung
- Nichtzahlung **28 7 ff.**
- Rechtsstreit **28 80 f.**
- Rechtswidrigkeit **28 54 ff.**
- Wirksamkeit der Kündigungsgründe **28 90 ff., 127**
- Unrichtigkeit einer Zusicherung **28 21 ff.**
- Unwirksamkeit einer Vertragsbestimmung **28 54 ff.**
- Verletzung von Finanzkennzahlen **28 14 ff.**
- Vertragsverletzung **28 18 ff.**
- Vollstreckungsverfahren **28 52 f.**
- wesentlich nachteilige Veränderung **28 83 ff.**
- Zusicherung **24 44**
- Kündigungstatbestand**
- Begriff **28 2**
- Zusicherung **24 44**

- Laufzeit** der Kredite **10 3, 10 11**
- Lead Arranger 32 30**
- League Table Credit 32 30**
- Legal Opinion Schedule 2 17**
- Capacity Opinion **Schedule 2 17**
- Enforceability Opinion **Schedule 2 17**
- Legal Reservations 24 17; 28 57**
- Limitation Language 23 21 ff.; 27 232**
- Auszahlung **23 42**
- Beherrschungs- und/oder Gewinnabführungsvertrag **23 75 ff.**
- Drittgeschäft **23 68**
- Existenzvernichtungshaftung **23 88 ff.**
- GmbH & Co. KG **23 30 ff.**
- Gesellschafterdarlehen **23 55**
- Insolvenzeröffnung **23 84**
- Liquiditätsschutz **23 86 ff.**
- mehrstufiger Konzern **23 50**
- mit einem Gesellschafter verbundene Unternehmen **23 44 ff.**
- Stammkapital **23 40**
- Stammkapitalerhöhung **23 53**
- strukturelle Maßnahmen **23 28a**
- ungebundenes Vermögen **23 35**
- Unterbilanz **23 47**

- Verlustausgleichsanspruch **23 77, 80 ff.**
- weitergereichte Darlehen **23 68 ff.**
- Limitation of Undertakings 27 240 ff.**
- Lösungsklausel 28 35 ff.**

- Major Default** s. Certain Funds
- Major Event of Default** s. Certain Funds
- Major Representation** s. Certain Funds
- Management Beteiligungsprogramm 24 151**
- Mandated Lead Arranger/MLA 32 30**
- Mandate Letter** s. Mandatierungsvereinbarung
- Mandatierungsvereinbarung 32 28**
- Mandatory Prepayment Account 12 68**
- Material Adverse Change (MAC)** s. wesentlich nachteilige Veränderung
- Material Adverse Effect** s. wesentlich nachteilige Auswirkung
- Material Company** s. wesentliche Gruppengesellschaft
- Mehrfachvertretung 24 29**
- Misrepresentation** s. Unrichtigkeit einer Zusicherung
- Mitteilungen 37 1 ff.**
- Mittelpunkt der hauptsächlichen Interessen** s. COMI
- Moratorium 28 47**

- New Lender 29 14**
- Nicht-akzessorische Sicherungsrechte 29 13**
- Non-call Period 13 7**
- Notenbank 29 32**
- Notenbankfähige Sicherheiten 29 34**
- Novation 29 9**
- Numbering Service Provider 42 14 ff.**

- Obligors' Agent 2 19 ff.**
- OFAC** s. Sanktionen
- Officer's Certificate Schedule 2 11**
- Operating Leasing 27 183**
- Optional Currencies** s. Währung, Fremdwährung
- Organschaft 24 144**
- Original Financial Statements 24 61**
- Original Jurisdiction 24 90**

- Pari Passu 27 84 f.**
- Pensions** s. Altersversorgung
- Permitted Acquisition 27 43 ff.**
- Permitted Disposal 27 120 ff.**
- Permitted Distribution 27 161 ff.**
- Permitted Financial Indebtedness 27 176 ff.**
- Permitted Guarantee 27 147 ff.**
- Permitted Joint Venture 27 68 ff.**
- Permitted Loan 27 136 ff.**
- Permitted Security 27 101 ff.**
- Permitted Share Issue 27 189 ff.**
- Permitted Transaction 27 64, 132, 155, 187**

Sachverzeichnis

- Pflichtsondertilgung** s. auch Sondertilgung
– Acquisition Proceeds **12** 32 ff.
– Börsengang **12** 10 ff.
– Disposal Proceeds **12** 37 ff.
– Excess Cashflow **12** 50 ff.
– Flotation s. Börsengang
– Insurance Proceeds **12** 46 ff.
– Kontrollwechsel s. Change of Control
Prepayment Fee **13** 7
Prepayment Notice **11** 33, **11** 42, **13** 4 f.
- Qualifying Lender** **18** 2, 18 ff.
Quasi-Security **27** 94 ff.
- Rechtsstreit**
– Zusicherung **24** 75 f.
– Kündigungsgrund **28** 80 f.
- Rechtswidrigkeit einer Vertragsbestimmung** **28** 54 ff.
- Rechtswidrigkeitsklausel** **11** 2 ff.
- Referenzbanken** **16** 4 ff.; **32** 110 f.; **43** 1 ff.
– Allgemein **32** 110
– Haftungsausschluss **32** 111
– Vertrag zugunsten Dritter **32** 111
- Referenzzinssätze (EURIBOR, LIBOR)** **14** 12 ff.
– Nichtverfügbarkeit **16** 3 ff.
- Relevante Jurisdiktion** **24** 37
- Reliance Letter** **32** 109
- Repeated Representation** s. Zusicherung, Wiederholung
- Representation** s. Zusicherung
- Risikounterbeteiligung** **29** 39
- Rollover Loan** **4** 14 f., **10** 15
- Saldenausgleich**
– Abkauf-/Abtretungsmechanismus **34** 4
– Arten **34** 4
– Aufrechnung **34** 8
– Ausgleichsberechtigte Finanzpartei **34** 12
– Ausgleichsbetrag **34** 5
– Ausnahmen **34** 15 ff.
– Begünstigte Finanzpartei **34** 5
– Debt Buy Back **34** 11
– Direkte Zahlungen **34** 7
– Erhaltener Betrag **34** 5
– Fiktion **34** 4, 13
– Funktion **34** 1, 3
– Hintergrund **34** 1, 3
– Nachrangige Forderungen **34** 10
– Rückgängigmachung **34** 14
– Tilgungszweckbestimmung **34** 4, 13
– Umverteilung **34** 12
– Unterbeteiligung **34** 4
– Unterkreditgeber **34** 6, 18
– Verwertungserlöse **34** 9
- Sanktionen**
– AußenwirtschaftsVO **24** 104 f.; **27** 27
– Europäische Union **24** 93
– OFAC **24** 97
– Verhaltenspflicht **27** 26 f.
– UN-Sicherheitsrat **24** 94
– USA **24** 95 ff.
– Zusicherung **24** 92 ff.
- Schadensminderungspflicht** **21** 1
- Schuldenrückkauf** **11** 29, **30** 1 f.
- Selbstkontrahieren** **24** 29
- Separate Loans** **10** 16
- Shareholder Loan** **27** 168
- Sharing Clause** s. Saldenausgleich
- Sicherheiten**
– Belastung eines Grundstücks **28** 82
– Besicherung mit deutschem Grundbesitz **18** 3, 11, 21 f., 23, 30
– Zusicherung **24** 107, 111 ff.
– Verhaltenspflicht **27** 90 ff.
- Sicherheitentreuhändergebühr** **17** 24 ff.
- Signing** **49** 1 f.
- Snooze you lose** **41** 26
- Sondertilgung** s. auch Tilgung
– freiwillige Sondertilgung **11** 26 ff.
– Pflichtsondertilgung **12** 1 ff.
- Stamp Tax** s. Stempelsteuern
- Stempelsteuern** **18** 1, 14, 35
- Steueranrechnungsbetrag** **18** 1, 16, 33
- Steuererstattungen** s. Steueranrechnungsbetrag
- Steuerfreistellung** **18** 1 ff., 4, 26 ff.
- Structural Adjustments** **41** 22 ff.
- Structural Intra-Group Loan** **27** 167
- Tax Credit** s. Steueranrechnungsbetrag
- Tax gross up** s. Steuerfreistellung
- Tax indemnity** s. Ausgleich von Abzugsteuern
- Teilungsklausel** s. Saldenausgleich
- Term Sheet** **32** 27
- Tilgung**
– Avalkredit **10** 10 ff.
– Bullet Repayment s. Endfälligkeit
– Endfälligkeit **10** 6
– freiwillige Sondertilgung **11** 26 ff.
– Mindestbetrag **11** 33
– Pflichtsondertilgung **12** 1 ff.
– Ratentilgung **10** 6 f.
– Regeltilgung **10** 2, **13** 10
– vorzeitige **11** 1 ff.
- Tilgungsreihenfolge**
– bei teilweisen Zahlungen **35** 16 ff.
– freiwillige Sondertilgung **11** 36 ff.
– Pflichtsondertilgung **12** 58 ff.
– Regeltilgung **10** 6 ff.
- Tilgungszweckbestimmung** **34** 4, 13
- Transaction Document** **24** 16; **27** 211
- Transfer Certificate** **29** 28
- Trapped Cash** **12** 30 f.
- Treasury Transactions** s. Derivatgeschäfte
- Treaty Lender** **18** 21

Sachverzeichnis

Treuhänderische Pflichten 32 34 ff.
Trust 32 35

Ultra-vires-Doktrin 24 26

Umsatzsteuer

- Umsatzsteuer 18 1, 14, 36 f.
- Option zur Umsatzsteuer 18 37

Undertaking s. Verhaltenspflicht

Underwriting 32 28

Unterbeteiligung 29 36 ff.

Uderkreditgeber

- Bank-/Geschäftsbeziehungen mit der Gruppe 32 38
- Eigenverantwortliche Kreditentscheidung 32 96 ff.
- Haftungsausschlüsse 32 50 f., 59 f.
- Saldenausgleich 34 6, 18
- Verlustausgleich 9 18 ff.

Unterkreditlinien s. Ancillary Facilities

Unrichtigkeit einer Zusicherung 28 21 ff., 108 ff.

Unwirksamkeit einer Vertragsbestimmung 28 54 ff.

VAT s. Umsatzsteuer

Verfügbarkeitszeitraum 11 14 f.

Verhaltenspflichten

- Änderung von Verträgen 27 210 ff.
- Altersversorgung 27 200
- Arm's length 27 133 f.
- Ausgabe neuer Gesellschaftsanteile 27 188 ff.
- Bezugszeitpunkt 27 3
- Cash Management 27 223 ff.
- Darlehen 27 135 ff.
- Derivatgeschäfte 27 219
- Dividende 27 156 ff.
- Finanzverbindlichkeiten 27 173 ff.
- Garantien 27 145 ff.
- Gesellschafterdarlehen 27 166 ff.
- gewerbliche Schutzrechte 27 206 ff.
- Hedging 27 220 ff.
- Holding Gesellschaft 27 69 ff.
- Joint Venture 27 65 ff.
- Kompetenz Gesellschafter 27 6 ff.
- Negative Pledge 27 90 ff.
- Pari passu 27 84 f.
- Rechtstreue 27 16 f.
- Regelungszweck 27 2
- Sanktionen 27 26 f.
- Sicherheiten 27 90 ff.
- Steuern 27 28 f.
- Umwelt 27 18 ff.
- Unternehmenskäufe 27 38 ff.
- Unternehmenskaufvertrag 27 86
- Unternehmensverträge 27 74 ff.
- Veräußerungen 27 119 ff.
- Verschmelzung 27 31 ff.
- Versicherung 27 196 ff.

Verjährung 10 5

Vertragsänderungen 41 1 ff.

Vertragsübernahme 29 7, 23, 28

Vertrauliche Informationen 42 2 f.; 43 1 ff.

Verwendungszweck 3 1 ff.

Vinkulierung 24 125

Vollstreckungsverfahren 28 52 ff.

Währung 35 23 ff.

- Basiswährung 2 4
- Entschädigungsansprüche 20 1 ff.
- Fremdwährungen 8 1 ff.

Waiver 40 1 f.; 41 5 ff.

Wechsel von Kreditgebern 28 34

Weisung

- Ausnahmen 32 14
- Bindungswirkung 32 11
- Entschädigung/Sicherheiten 32 11
- Erforderliche Mehrheiten 32 12
- Fehlen einer Weisung 32 13
- Haftungsausschluss 32 11
- Handeln auf Weisung 32 10 ff.

Wesentlich nachteilige Auswirkung 28 84

Wesentlich nachteilige Veränderung 28 83 ff.

Wesentliche Gruppengesellschaft 27 227 ff.

White List 29 15

Yank the bank 41 7 ff.

Zahlstelle 10 4, 34 3

Zentralbank 29 32

Zeitpunkt

- der Rückzahlung 11 32
- des Vertragsschlusses 49 6

Zinsen 14 1 ff.

- Marge 14 3 ff.
- Referenzzinssätze s. dort

Zinsberechnungsmethode 9 11; 38 6

Zinsperioden 15 1 ff.

Zugang 37 4 ff.

Zusicherung

- Abgabezeitpunkt 24 165
- Altersversorgung 24 157 ff.
- Authorisations 24 32 ff.
- bindende Verpflichtungen 24 16 ff.
- Beitritt von Verpflichteten 24 176
- bestes Wissen 24 12
- Bezugszeitpunkt 24 6
- COMI 24 154 ff.
- Eigentum 24 114 ff., 117 ff.
- Erklärender 24 10
- Erklärungsempfänger 24 10
- Finanzinformationen 24 60 ff.
- Finanzverbindlichkeiten 24 108
- Geschäftsjahr 24 144
- Gesellschaftsanteile 24 123 ff.
- gewerbliche Schutzrechte 24 129 ff.
- Gruppenstrukturübersicht 24 136 ff.

Sachverzeichnis

- Holding Gesellschaft **24** 164
- Informationen **24** 48 ff.
- Insolvenz **24** 40
- Jahresabschlüsse **24** 60 ff.
- Kündigungstatbestand **24** 44
- Original Financial Statements **24** 61
- Pari passu **24** 109 f.
- Quellensteuer **24** 43
- Rechtsmacht **24** 23 ff.
- Rechtsstreit **24** 75 f.
- Rechtstreue **24** 77
- Rechtswahl **24** 37 ff.
- Regelungszweck **24** 7
- Sanktionen **24** 92 ff.
- Sicherheiten **24** 107, 111 ff.
- Status **24** 13 ff.
- Steuern **24** 84 ff.
- Umwelt **24** 79 ff.
- Unternehmenskaufvertrag **24** 147 ff.
- Vereinbarkeit mit anderen Pflichten **24** 19 ff.
- Versicherung **24** 145 f.
- Wiederholung **24** 168 ff., **31** 12



beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG