

Beck'sches Mandatshandbuch Unternehmenskauf

von

Stephan Hettler, Rolf-Christian Stratz, Robert Hörtnagl, Hans Christian Blum, Dr. Corinna Boecker, Stephan Buchwald, Dr. Julia Busch, Axel Dippmann, Eileen Gaugenrieder, Dr. Michael Hoheisel, Dr. Heralt Hug, Dr. Adina Kessler-Jensch, Kai Peter Künkele, Dr. Jörg Lips, Dr. Jens Moraht, Dr. Jörg Mugler, Kai Neuhaus, Karl Petersen, Dr. Antje-Kathrin Uhl, Dr. Christian Zwirner

2., überarbeitete und erweiterte Auflage

[Beck'sches Mandatshandbuch Unternehmenskauf – Hettler / Stratz / Hörtnagl / et al.](#)

schnell und portofrei erhältlich bei [beck-shop.de](#) DIE FACHBUCHHANDLUNG

Thematische Gliederung:

[Unternehmensrecht](#)



Verlag C.H. Beck München 2013

Verlag C.H. Beck im Internet:

www.beck.de

ISBN 978 3 406 60662 5

Sachverzeichnis

Fette Zahlen verweisen auf die Paragraphen, magere auf die Randziffern.

Abbildung Transaktion

- Unternehmenserwerb 5 118 ff.

Abbildungsebenen

- Unternehmenstransaktion 5 115 ff.

Abfindungen

- Betriebsausgabe 5 138 ff.
- Betriebliche Altersversorgung 9 149 f.
- Sozialplan 9 234

Abführungssperre

- Ergebnisabführungsvertrag 11 57 f.

Abgeltungssteuer

- Finanzierungsaufwand 8 252 f.
- Kapitalgesellschaft, Anteile 8 16, 21

Abgrenzung

- Asset Deal 3 151
- Betriebsnotwendiges Vermögen 4 23
- Eigenkapital 6 218 ff.
- Gewährleistungsverbindlichkeiten 3 145
- Verbindlichkeiten 3 144

Abhängiges Unternehmen 11 29

- Zielgesellschaft 2 62

Abhängigkeitsbericht

- Ergebnisabführungsvertrag 11 52
- Gläubigerschutz 11 48
- Konzern 11 46 f.
- Schlussklärung des Vorstands 11 53
- Verpflichtung 11 49

Abhängigkeitsvermutung

- Konzern 11 30

Abrechnungsbilanz

- Nettoverbindlichkeiten 5 44

Abrechnungsunterlagen

- Kaufpreis, zu ermittelnder 5 27 ff.

Abschlussprüfung

- Konzernrechnungslegung 11 73

Abschreibung

- Financial Due Diligence 2 259
- Geringwertige Wirtschaftsgüter 5 186
- Geschäftsausstattung 5 193
- Kaufpreis 5 8, 184
- Konzernrechnungslegung 5 261
- Stufentheorie 5 184

Abschreibungsvorteil

- Personengesellschaft 4 182

Abschreibungswahlrecht

- Kapitalgesellschaft 5 114

Abtretungsverbot

- Vertragsgestaltung 3 303, 6 85

Abwerbeverbote

- Vertraulichkeitsvereinbarung 2 87

Abwicklungsphase

- Projektleiter 1 32

Abzinsung

- Ertragswertverfahren 4 36
- Nicht betriebsnotwendige Vermögen 4 114

Abzugsfähigkeit

- Finanzierungsaufwendungen 8 251 ff.

Added Value 1 20

Adjusted-Present-Value-Methode

- s. APV-Ansatz

AGB

- Arbeitsvertrag 9 117
- Haftungsausschluss 3 191
- Legal Due Diligence 2 162
- Musterverträge 3 45
- Non Reliance Letter 6 96

Agentengebühr

- Kreditvertrag 6 25

Akquisition

- Beratung 1 36 ff.
- Mandat 1 36 ff.

Akquisitionsfinanzierung 6

- Ablauf 6 9
- Arten 6 201 ff.
- Außenfinanzierung 6 203
- außerordentliche Kündigung 6 38
- Beherrschungsvertrag 6 174
- Besicherung 6 47 ff.
- Betriebsmittelfinanzierung 6 10, 70 ff.
- Eigenfinanzierung 6 204
- Ergebnisabführungsvertrag 6 174
- Finanzierungsnachweis 6 92
- Fremdfinanzierung 6 204
- Fremdkapital 6 1 ff.
- Fremdkapitalanteil 6 2
- Genussrechte 6 4
- Gesellschafterdarlehen 6 158 ff.
- Haftungsrisiken 6 157 ff.
- hybride 6 3 ff.
- Informationspflichten 6 91
- Innenfinanzierung 6 202
- Kreditnehmer 6 43 ff.
- Kündigung Kreditvertrag 6 38
- Leverage 6 2
- Margin Grid 6 26
- Material Adverse Change 6 38 ff., 79 f.
- Mezzanine-Darlehen 6 3
- Milestones 6 89
- Mittelherkunft 6 201
- Mitwirkungspflichten 6 90
- Nachrangfinanzierung 6 50 ff.
- Offenlegungspflicht 6 104
- Private Equity 6 6 f.
- Risikostreuung 6 5

Sachverzeichnis

fette Zahlen verweisen auf die Paragraphen,

- Sekundärmarkt 6 5
- Senior-Finanzierung 6 8 ff.
- stille Beteiligung 6 4, 57
- Verkäuferdarlehen 6 58 ff.
- Versicherungsschutz Zielunternehmen 6 87
- Vollmacht 6 103
- Akquisitionsfinanzierung, hybride 6 205 ff.**
- Begriff 6 206
- Bilanzierung 6 212, 247 ff.
- Cash flow 6 213
- Charakteristika 6 207 ff.
- Echter Equity-Kicker 6 211
- Fremdkapital 6 231
- Genussrechte 6 272 ff.
- Gesellschafterdarlehen 6 286 ff.
- Kicker 6 211
- Mezzanine 6 206 ff., 214
- Nachrangdarlehen 6 283 ff.
- Nachrangigkeit 6 207
- Nachteile 6 217
- Non-Equity Kicker 6 211
- Optionsanleihe 6 251 ff.
- Partiarisches Darlehen 6 280 ff.
- Rendite 6 209
- stille Beteiligung 6 264 ff.
- variable Vergütung 6 210
- Virtueller Equity Kicker 6 211
- Vorteile 6 216
- Vorzugsaktie 6 247
- Wandelanleihe 6 258 ff.
- Zinsen 6 208
- Akteneinsicht**
- Patentamt 7 51
- Aktien**
- Dauerglobalurkunde 3 121
- Effektengiroverkehr 3 119
- Girosammelverwahrung 3 118 ff.
- gutgläubiger Erwerb 3 116
- Share Deal, AG 3 115
- Verbriefung 3 116
- Verwahrung 3 116
- Aktiengesellschaft**
- Auskunftsrecht Gesellschafter 2 62 ff.
- Beherrschungsvertrag 2 62
- Informationserteilung 2 62 ff.
- Letter of Intent 2 66
- Vertraulichkeitsvereinbarung 2 66
- Aktienoption**
- Betriebsübergang 9 134 f.
- Aktienregister**
- Share Deal, AG 3 123
- Aktienübertragung**
- Formerfordernisse 3 313
- Aktivierung**
- Firmenwert 5 174
- Goodwill 5 174
- Kundenstamm 5 189
- Wettbewerbsverbot 5 190
- Aktivierungspflicht**
- Anschaffungsnebenkosten 5 144 ff., 277
- Betriebskauf 5 227
- Firmenwert 5 241
- Mitunternehmeranteil 5 227
- Aktivierungswahlrecht**
- Vermögensgegenstände, immaterielle 6 167
- Aktivitätsvorbehalt**
- Doppelbesteuerungsabkommen 8 221
- Akzessorietät**
- Sicherheiten 6 48
- Alongside-Kauf**
- Insiderinformationen 2 70
- Altlasten**
- Deal-Breaker 2 16
- Altverbindlichkeiten**
- Post-Merger 12 51
- Altwerte**
- Rekonstruktionswert 4 169
- Amber Light 1 20**
- Ampelfunktion**
- Post-Merger-Integration 12 1
- Anfechtung**
- Insolvenz 6 114 f.
- Anforderungslisten**
- Due Diligence 2 114
- Anforderungsprofil**
- Projektleiter 1 35
- Angebotsumstellungsflexibilisierung**
- Bedarfsmarktkonzept 10 107
- Anhang**
- Financial Due Diligence 2 250
- Anknüpfungspunkte**
- Earnout 3 170
- Anlagen**
- Beurkundungspflicht 3 310
- Vertragsgestaltung 3 308 ff.
- Anlagevermögen**
- Share Deal 5 207
- Anlageziele**
- Familie 13 63 ff.
- Anmeldeformular**
- Fusionskontrolle, deutsche 10 128
- Anmeldepflicht Fusion**
- Fusionskontrolle, deutsche 10 72 ff.
- Fusionskontrolle, europäische 10 8
- one stop shop-Verfahren 10 9
- Umsatzschwellen 10 8, 11 ff.
- Verweisung an Europäische Kommission 10 10
- Zusammenschluss 10 8
- Anmeldetag**
- Registerrechte 7 22
- Anmeldezeitpunkt**
- Fusionskontrolle, europäische 10 60
- Anmeldung**
- Fusionskontrolle, deutsche 10 127 f.
- Registerrechte 7 21
- Anpassung**
- Asset Allocation 13 77
- Datenbasis 2 225
- Anrechnung**
- Doppelbesteuerung 8 204
- Anschaffungskosten 5 125 ff., 8 35**
- Asset Deal 5 154 ff., 240

- Due Diligence 5 151
- Erwerbsnebenkosten 5 142 ff.
- Gesellschafterdarlehen 8 37
- immaterielles Vermögen 5 160
- Kaufpreis 5 96
- Kaufpreis, ertragswertorientierter 5 52
- Kaufpreis, fester 5 126
- Kaufpreislokalisation 5 245
- Kaufpreisminderung 5 129
- nachträgliche 5 128, 153, 8 36
- Share Deal 5 229
- stille Reserven 5 135
- Übernahme negatives Kapitalkonto 5 134 ff.
- Übernahme Verbindlichkeiten 5 131 ff.
- variabler Kaufpreis 5 127
- wiederkehrende Bezüge 5 130
- Zugangsbewertung 5 245
- Zurechnung Verlustanteile 5 135
- Anschaffungsnebenkosten**
- aktivierungspflichtige 5 144 ff.
- Anschlussfinanzierung**
- Kontrollwechsel 6 24
- Anteilserwerb**
- Kapitalgesellschaft 5 113 f.
- Kontrollerwerb 10 92
- Personengesellschaft 5 109 ff.
- Umsatzschwellen 10 79
- Anteilsveräußerung**
- Fünf-Jahres-Frist 8 29
- GmbH & Co. KG 8 146
- Organgesellschaft 8 242 ff.
- Organschaft, steuerliche 8 241 ff.
- Organträger 8 241
- Verlustvortrag 8 260 ff.
- Anteilsveräußerung, Einkommensteuer**
- Kapitalgesellschaft 8 54 ff.
- Personengesellschaft 8 162 ff.
- Anteilsveräußerung, Gewerbesteuer**
- Kapitalgesellschaft 8 159, 170 ff.
- Anteilsveräußerung, Kapitalgesellschaft**
- durch Kapitalgesellschaft 8 151 ff.
- mittelbare Beteiligung 8 28
- Anteilsveräußerung, Umsatzsteuer 8 181 ff.**
- Holdinggesellschaft 8 183
- umsatzsteuerliches Unternehmen 8 182
- Anteilsvereinigung**
- Bemessungsgrundlage Grunderwerbsteuer 8 194
- mittelbare Beteiligung 8 195
- Anwachsung**
- Konzernierung 11 23
- Anwartschaften**
- Betriebliche Altersversorgung 9 139
- Anwartschaftsrechte**
- Asset Deal 3 141
- APV-Ansatz**
- Brutto-Ansatz 4 121, 125 ff.
- Discounted Cashflow-Verfahren 4 125 ff.
- Tax Shield 4 128
- Arbeitgeberdarlehen**
- Betriebsübergang 9 138
- Arbeitnehmer**
- Asset Deal 3 150 ff.
- Datenschutzrecht 2 71
- Versorgungsanschaffungsanspruch 9 148
- Arbeitnehmerdaten**
- Due Diligence 2 71
- Arbeitnehmererfindungen**
- Betriebsübergang 7 31 f.
- Arbeitnehmerschutz**
- Betriebsübergang 9 28 ff.
- Arbeitnehmerüberlassung**
- Betriebsübergang 9 85
- dauerhafte 9 85
- konzerninterne 9 86
- Arbeitnehmervertretung 9**
- Aufsichtsrat 9 211 ff., 248
- Beteiligung 9 211 f.
- Betriebsübergang 9 197 ff., 245 ff.
- *s. a. Aufsichtsrat, Arbeitnehmervertretung*
- Arbeitsbedingungen**
- Informationsschreiben 9 162
- Arbeitsrecht**
- Betriebsübergang 9 82 ff., 103
- Deal-Breaker 2 12
- Due Diligence 9 8 ff.
- Legal Due Diligence 2 167 ff.
- Post-Merger 1 118
- Transaktionsstruktur 3 105
- Übersicht 1 16
- Arbeitsverträge**
- AGB-Kontrolle 9 117
- Due Diligence 9 14
- Arglistige Täuschung**
- Due Diligence 2 44
- Haftungsausschluss 3 220
- Arrangierungsgebühr**
- Kreditvertrag 6 25
- Asset Allocation**
- Anpassung 13 77
- Familie 13 67
- Familienvermögen 13 77
- Asset Deal 1 20, 3 133 ff.**
- Abgrenzung 3 151
- Anschaffungskosten 5 154 ff., 240
- Anwartschaftsrechte 3 141
- Arbeitnehmer 3 150 ff.
- Bestimmtheitsgrundsatz 3 148
- Beteiligungen 3 138
- Betriebsübergang 9 26
- Beurkundungspflicht 3 315
- Carve-Out-Transaktion 3 137
- Due Diligence 2 131
- Firmenwert 5 241
- Folgebewertung 5 242, 246, 250
- Forderungen 3 146
- Form 3 138
- Gewerbliche Schutzrechte 3 139
- Gliederung Vertrag 3 39
- Grundstücke 3 136
- HGB 5 239 ff.

Sachverzeichnis

fette Zahlen verweisen auf die Paragraphen,

- IFRS 5 244 ff.
- käuferfreundlich 3 135
- Kaufgegenstand 3 105 ff.
- Kaufpreis 5 98, 106 ff.
- Kaufpreislokalisation 5 240
- latente Steuern 5 243, 247
- Legal Due Diligence 2 150, 168
- Mandatsverhältnis 1 46
- Regel-Ausnahme-Prinzip 3 134
- Schutzrechtsübertragung 7 3
- schwebende Geschäfte 3 146
- Sicherheitenfreigabe 6 154
- Softwarelizenzen 7 80
- steuerlicher 5 104, 106 f.
- Steuerrecht 8 11
- Tax Due Diligence 2 183 f.
- Tochterunternehmen 3 138
- Transaktionsstruktur 3 105
- Verbindlichkeiten 3 142 ff.
- verkäuferfreundlich 3 134
- Vertragsgliederung 3 39
- Vertragsüberleitung 3 147 ff.
- Vorratsvermögen 3 140 f.
- Zugangsbewertung 5 245, 249
- Asset Sales Deal** 1 20
- Asset Stripping** 1 20
- Assets** 1 20
- Auffanggesellschaft**
 - Betriebsübergang 9 73
- Aufgabegewinn**
 - Gewerbebetrieb 8 69
- Aufgeld**
 - Wandelanleihe 6 262
- Aufhebung**
 - Ergebnisabführungsvertrag 3 129
- Aufhebungsvertrag**
 - Betriebsübergang 9 58
- Aufklärungspflicht** 3 203
 - Culpa in contrahendo 2 44 f., 3 202
 - Mitverschulden 2 44
- Auflagen**
 - Financial Covenants 6 32
 - Fusionskontrolle, deutsche 10 118
 - Fusionskontrolle, Europäische 10 53
 - General Covenants 6 32
 - Information Covenants 6 32
 - Kreditvertrag 6 32
 - Verhaltenspflichten 6 32
- Aufrechnungsdifferenz**
 - Unternehmenstransaktion 5 268
- Aufrechnungsrecht**
 - Kaufpreis 5 63
 - Nebengeschäft 5 63
- Aufsichtsrat, mitbestimmter**
 - Betriebsübergang 9 132
- Aufsichtsratsmitglied**
 - Rechtsanwalt 1 52
- Auftraggeber**
 - Mandatsverhältnis 1 43 ff.
- Auftragsbestand**
 - Gewinnerwartung 5 188
- Aufwand**
 - Kaufpreis 5 8
 - Kaufpreislokalisation 5 76, 88
- Aufwandsentschädigung**
 - Rechtsstreitigkeiten 3 275
- Aufwendungen, ersparte**
 - Substanzwert 4 165, 174 ff.
- Aufwendungsersatz**
 - Mangelrechte 3 198
 - Schutzrechtskauf 7 212
- Auskehrlösung**
 - Limitation Language 6 186
- Auskunftserteilung**
 - Geschäftsführer 2 57
 - Gesellschafterbeschluss 2 57 f.
- Auskunftspersonen**
 - Due Diligence 2 119
- Auskunftsrecht**
 - Aktiengesellschaft 2 62 ff.– Gesellschafter 2 51 ff.
 - GmbH-Gesellschafter 2 54 ff.
 - Grenzen 2 55
 - Kommanditgesellschaft 2 53
 - Konzernrechnungslegung 11 69
 - Personengesellschaft 2 52
 - Umfang 2 55
- Auskunftsverlangen**
 - Fusionskontrolle, Europäische 10 65
- Ausländische Gesellschaften**
 - Vertretungsnachweis 3 96
- Auslandsbeurkundung**
 - Beurkundungspflicht 3 316
- Auslandsbezug**
 - Gewerbliche Schutzrechte 7 186 ff.
 - Registerrechte 7 193
- Auslegung**
 - Bezugnahmeklausel 9 114
- Ausschüttungen**
 - Besteuerung 8 15
 - Genussrechte 6 278
- Ausschüttungsbeschränkungen**
 - Financial Due Diligence 2 235
- Ausschüttungssperre**
 - Gewinnabführungsvertrag 11 57
- Außenfinanzierung**
 - Akquisitionsfinanzierung 6 203
- Außerordentliche Einkünfte**
 - Einkommensteuer 8 5
- Außerordentliche Erträge**
 - Kaufpreis, ertragswertorientierter 5 41
- Auszahlungsvoraussetzungen**
 - Conditions Precedent 6 106
 - grenzüberschreitende Transaktion 6 108
 - Kredit 6 21
 - Kreditvertrag 6 19
 - Legal Opinion 6 21, 107
 - Senior-Finanzierung 6 19
- Badwill** 5 176
- Bagatellmarktklausel**
 - Umsatzschwellen 10 77

- Balanced Fund 1 20
- BAMBI 1 20
- Bankenkonsortium
 - Vertragsänderung Kreditvertrag 6 46
- Bankgarantie
 - Sicherheiten 3 178
- Barwert
 - Berechnung 4 77
 - ewige Rente 4 75
 - Rente 8 114
 - Wiederkehrende Bezüge 5 130
- Basiszinssatz
 - Deutsche Bundesbank 4 88 ff.
 - Svensson-Methode 4 88 f.
- Basket
 - Haftungsbeschränkung 3 235
- Beauty Contest 1 20, 40 f.
 - Projektleiter 1 7
 - Wirtschaftsanwalt 1 7
- Bedarfsmarkt
 - Marktabgrenzung 10 46, 106
- Bedarfsmarktkonzept
 - Angebotsumstellungsflexibilisierung 10 107
 - Kreuzpreiselastizität 10 106
- Bedingung, auflösende
 - Freigabe 10 119
- Bedingung, aufschiebende
 - Betriebsübergang 9 78
 - Kapitalgesellschaft, Anteilsveräußerung 8 111
 - Kreditauszahlung 6 81
 - Nachrang, vertraglicher 6 126
 - One Step-Model 3 40, 42
 - Post-Merger 12 53
- Beendigung
 - Ergebnisabführungsvertrag 3 131
 - Fusionskontrolle, deutsche 10 118 ff.
 - Fusionskontrolle, Europäische 10 53
 - Unternehmensvertrag 11 82
- Befreiung
 - Grunderwerbsteuer 8 191
 - Vollzugsverbot 10 42
- Befreiung von Verbindlichkeit
 - Veräußerungspreis 8 98 ff.
- Begleitende Dokumente
 - related documents 3 77
- Begleitende Verträge
 - Beraterverträge 3 84
 - Dienst-/Arbeitsvertrag 3 83
 - Miet-/Pachtverträge 3 85
 - Treuhandvertrag 3 86
 - Überleitungsservicevertrag 3 82
- Beharrungszustand
 - Prognoserechnung 4 73, 76
- Beherrschender Einfluss
 - Verbundene Unternehmen 10 85
- Beherrschungsvertrag
 - Akquisitionsfinanzierung 6 174
 - Aktiengesellschaft 2 62
 - Konzernvermutung 11 32
 - Sozialplan 9 237
- Beihilfen, staatliche
 - Legal Due Diligence 2 181
- Bekanntmachung
 - Fusionskontrolle, deutsche 10 130
 - Fusionskontrolle, europäische 10 64
- Bekanntmachung Nebenabreden
 - Wettbewerbsverbot 3 277
- Belieferungspflicht
 - Kartellrecht 10 6
- Bemessungsgrundlage, Grunderwerbsteuer 8 187
 - Anteilsvereinigung 8 194
 - Gesellschafterwechsel Personengesellschaft 8 192
- Benchmark 1 20
- Benutzung
 - Marken 7 28, 100
 - rechtserhaltende 7 101
- Benutzungsregeln
 - Datenraum 2 99
- Berater
 - Betriebsrat 9 233
 - Haftungsausschluss 3 11 f.
 - Non Reliance Agreement 3 11
- Beraterhaftung
 - Bieterverfahren 3 10
 - Due Diligence Report 6 95 ff.
- Beraterpool 1 8
- Beraterverträge
 - Begleitende Verträge 3 84
- Beratung
 - Akquisition 1 36 ff.
 - Finanzierung 1 58
 - des Geschäftsführers 1 39
 - gesellschaftsrechtliche Gestaltung 1 56
 - Käufer 1
 - steueroptimale Gestaltung 1 56
- Beratungspflicht
 - Wirtschaftsausschuss 9 209
- Beratungsvertrag
 - Mandatsverhältnis 1 47 f.
 - Vorstand 1 52
- Bereitstellungsgebühr
 - Kreditvertrag 6 25
- Bericht
 - Financial Due Diligence 2 277 ff.
- Berichterstattung
 - Due Diligence 2 132 ff.
 - Verbundene Unternehmen 11 36 ff.
- Berichtspflicht
 - Konzern 11 68 ff.
- Berichtswesen
 - Post-Merger-Integration 12 39 ff.
- Beschaffenheitsvereinbarung
 - Mangel 3 190 f.
 - öffentliche Äußerung 3 191
- Besserungsscheine
 - Financial Due Diligence 2 273
- Bestandskraft
 - Marken 7 100
- Besteuerung
 - Ausschüttungen 8 15

Sachverzeichnis

fette Zahlen verweisen auf die Paragraphen,

- Einkünfte aus Gewerbebetrieb 8 57
- Kapitalgesellschaft, Anteilsveräußerung 8 15 ff.
- Veräußerungen, grenzüberschreitende 8 225 ff.
- Welteinkommensprinzip 8 199
- Wiederkehrende Bezüge 8 112
- Besteuerungsrecht**
- ausländische Betriebsstätte 8 210
- Sitzstaat 8 208
- Veräußerungsverluste 8 213
- Bestimmtheitsgrundsatz**
- Asset Deal 3 148
- Beta-Faktor**
- Fremdkapital 4 102
- iterative Berechnung 4 141
- Kapitalstruktur 4 101 ff.
- Netto-Ansatz 4 147
- Peer Group Vergleich 4 99
- Risikozuschlag 4 92, 97 ff.
- unternehmensindividueller 4 97 f.
- WACC-Ansatz 4 141
- Zirkularitätsproblem 4 102
- Beteiligte Unternehmen**
- Umsatzschwellen 10 15 f., 79
- Beteiligung**
- Asset Deal 3 138
- Finanzielle Vermögenswerte 5 214
- Sonderbetriebsvermögen 8 91
- Umsatzsteuer 8 182
- Beteiligung, mittelbare**
- Anteilsveräußerung, Kapitalgesellschaft 8 28
- Beteiligungsansatz, negativer**
- Kaufpreis, negativer 5 137
- Beteiligungsbuchwert**
- Konzernrechnungslegung 5 260
- Beteiligungserwerb**
- Konzern 11 24
- schädlicher 11 61 ff.
- Beteiligungserwerb, schädlicher**
- Organschaft 11 61 ff.
- Beteiligungsform**
- Betriebsrat, Europäischer 9 204 f.
- Beteiligungsgesellschaften**
- Unternehmenskauf 1 12
- Beteiligungspflicht**
- Aufsichtsrat, Arbeitnehmervertretung 9 211 f.
- Betriebsrat, Europäischer 9 201 ff.
- Gesamtbetriebsrat 9 213 ff.
- Konzernbetriebsrat 9 213 ff.
- Wirtschaftsausschuss 9 206
- Beteiligungsrechte Betriebsrat**
- Betriebsübergang 9 216
- europäischer Betriebsrat 9 200 ff.
- Beteiligungsrechte Betriebsübergang**
- Betriebsratsbeteiligung 9 216
- Betrieb**
- Begriff 9 19
- Betriebsübergang 9 20, 34 ff., 132 ff.
- Erwerb in Insolvenz 9 142
- Gewerbesteuer 8 137
- Herauslösen aus Konzern 9 132 ff.
- Sieben-Punkte-Katalog 9 36 f.
- Veräußerungen, grenzüberschreitende 8 215 ff.
- Betriebliche Altersversorgung**
- Abfindung 9 149 f.
- Änderung Versorgungszusage 9 145
- Anwartschaften 9 139
- ausgeschiedene Arbeitnehmer 9 140
- Betriebserwerb in Insolvenz 9 142
- Betriebsübergang 9 139 ff.
- Betriebsvereinbarung 9 143
- Betriebszugehörigkeitszeiten 9 139
- einzelvertragliche 9 143
- Erwerberbelegschaft 9 144 ff.
- externe Versorgungsträger 9 141
- Legal Due Diligence 2 169 f.
- tarifvertragliches Versorgungssystem 9 143
- Betriebliche Übung**
- Betriebsübergang 9 129 f.
- Betriebsänderung**
- Betriebsratsbeteiligung 9 217 ff.
- Interessenausgleichs-/Sozialplanverfahren 9 223
- Betriebsaufspaltung**
- Mitunternehmeranteil 8 88
- Tax Due Diligence 2 195
- Betriebsausgabe**
- Abfindungen 5 138 ff.
- Erwerbsnebenkosten 5 142
- Kaufpreis 5 138
- nachträgliche 8 123
- Veräußerungsgewinn 5 140
- Betriebsbesichtigung**
- Due Diligence 2 125
- Betriebsführungsvertrag**
- Betriebsübergang 9 69, 73
- Betriebsgeheimnis**
- Know-how 7 116
- Offenkundigkeit 7 117
- Betriebsgrundlage, wesentliche**
- Gewerbebetrieb 8 71
- Mitunternehmeranteil 8 84
- Zurückbehaltung 8 103
- Betriebsinhaberwechsel**
- Betriebsübergang 9 72, 81
- Betriebskauf**
- aktivierungspflichtige Anschaffungskosten 5 227
- Betriebsmittelfinanzierung**
- Ablösung 6 70
- Akquisitionsfinanzierung 6 10, 70 ff.
- change of control 6 70
- Inanspruchnahmeprovision 6 26
- laufende 6 10
- Zielunternehmen 6 10
- Betriebsnotwendiges Vermögen**
- Abgrenzung 4 23
- Bewertung 4 110
- Ermessen 4 23
- Ertragswert 4 21
- Kreditsicherung 4 23

Betriebsorganisation

- Betriebsratsbeteiligung 9 222

Betriebspacht

- Betriebsübergang 9 73

Betriebsprüfungen

- Tax Due Diligence 2 184, 186

Betriebsrat

- Berater 9 233
- Interventionsmöglichkeiten 9 243 f.
- Share Deal 9 25
- Verhandlung mit 9 227 f.

Betriebsrat, Europäischer

- Beteiligungsform 9 204 f.
- Beteiligungspflicht 9 201 ff.
- Beteiligungsrechte 9 200 ff.

Betriebsratsbeteiligung

- Beteiligungsrechte Betriebsübergang 9 216
- Betriebsänderung 9 217 ff.
- Betriebsorganisation 9 222
- Betriebsspaltung 9 221
- Betriebsstilllegung 9 219
- Betriebsverlegung 9 220
- Betriebszusammenschluss 9 221
- Katalogfälle 9 219 ff.
- Nachteilsausgleich 9 229
- Verletzung 9 229

Betriebsratsmitglied

- Betriebsübergang 9 245 f.
- Übergangsmandat 9 246

Betriebsratsmitglieder, freigestelle

- Betriebsteilübergang 9 102

Betriebsratsunterrichtung

- Informationsbedürfnis 9 223
- Rechtzeitigkeit 9 224
- umfassende 9 225

Betriebsspaltung

- Betriebsratsbeteiligung 9 221

Betriebsstätte

- Steuerfreistellung 8 219
- Veräußerungen, grenzüberschreitende 8 217 f.
- Veräußerungsverluste 8 223 f.

Betriebsstätte, ausländische

- Besteuerungsrecht 8 210

Betriebsstilllegung

- Betriebsratsbeteiligung 9 219
- Betriebsübergang 9 65 ff.

Betriebsteilübergang

- freigestelle Betriebsratsmitglieder 9 102
- Schwerpunkt der Tätigkeit 9 100
- Zuordnung Arbeitnehmer 9 97 ff.

Betriebsübergang

- Aktienoption 9 134 f.
- Arbeitgeberdarlehen 9 138
- Arbeitnehmererfindungen 7 31 f.
- Arbeitnehmerschutz 9 28 ff.
- Arbeitnehmerüberlassung, dauerhafte 9
- Arbeitnehmervertretungen 9 197 ff., 245 ff.
- Arbeitsverhältnisse 9 82 ff.
- Asset Deal 9 26
- Auffanggesellschaft 9 73

- Aufhebungsverträge 9 58
- aufschiebende Bedingung 9 78
- Beteiligungsrechte Betriebsrat 9 216
- Betrieb 9 20, 34 ff.
- Betrieb aus Konzern 9 132 ff.
- betriebliche Altersversorgung 9 139 ff.
- betriebliche Übung 9 129 f.
- Betriebsführungsvertrag 9 69, 73
- Betriebsinhaberwechsel 9 72, 81
- Betriebspacht 9 73
- Betriebsratsmitglied 9 245 f.
- Betriebsstilllegung 9 65 ff.
- Betriebsvereinbarung 9 120 ff.
- Betriebsverlegung 9 60 ff.
- Datenschutz 9 187 ff.
- Dienstleistungen 9 39 ff.
- Dienstverhältnisse 9 89 ff.
- Eintritt in Arbeitsverhältnisse 9 103
- freie Mitarbeiter 9 93 ff.
- Funktionsnachfolge 9 41 ff., 69
- Gesamtbetriebsrat 9 250 f.
- Geschäftsführer 9 89 ff.
- Haftung 9 193 f.
- Haftungsrisiken 9 10
- Handelsbetrieb 9 39 ff.
- Handelsvertreter 9 94 b
- Haustarifvertrag 9 119 ff.
- Identitätswahrung 9 47 ff.
- indisponibel 9 56 ff.
- Informationsschreiben 9 151 ff.
- Insolvenz 9 194 ff.
- kollektivrechtliche Normen 9 104
- Konzern 9 132 ff.
- Konzernbetriebsrat 9 249
- konzernspezifische Sonderleistungen 9 132
- Kündigung im Zusammenhang 9 184 ff.
- Kündigungsausschluss 9 184 ff.
- Leiharbeiternehmer 9 85
- Leitungsmacht 9 81
- materielle Privatisierung 9 131
- mitbestimmter Aufsichtsrat 9 132
- nachvertragliches Wettbewerbsverbot 9 96
- nachwirkende Vertragspflichten 9 96
- Organe 9 89 ff.
- Personalvertretungsgesetz 9 131
- Produktionsbetrieb 9 38
- Rechtsfolgen 9 82 ff.
- Regelungsabsprachen 9 129 f.
- Rentner 9 95
- Sale and lease back 9 70 f.
- Share Deal 9 24
- sonstige Rechtsgeschäfte 9 136 ff.
- Stichtag 9 80
- sukzessive Übernahme 9 80 f.
- Tarifbindung 9 105 f.
- Tarifvertrag 9 104 ff.
- tatsächliche Fortführung 9 74
- Teil eines Betriebs 9 52 ff.
- Transfergesellschaft 9 58
- Treuhand 9 73

Sachverzeichnis

fette Zahlen verweisen auf die Paragraphen,

- Übergang durch Rechtsgeschäft 9 76 f.
- variable Vergütung 9 133
- Vereinbarungen 9 56 ff.
- Voraussetzungen 9 33 ff.
- Werkmietwohnung 9 137
- Widerspruch 9 169 ff.
- Widerspruchsrecht 9 151 ff.
- Wiedereröffnung 9 67
- wirtschaftliche Einheit 9 51
- Wirtschaftsausschuss 9 247
- Zersplitterung 9 59

Betriebsveräußerung

- im Ganzen 8 67, 69, 180
- Gewerbesteuer 8 170 ff.
- Teileinkünfteverfahren 8 124 f.

Betriebsvereinbarung

- Betriebliche Altersversorgung 9 143
- Betriebsübergang 9 120 ff.
- Due Diligence 9 18, 127 a
- freiwillige 9 128
- Legal Due Diligence 2 168
- Mitbestimmungsrecht 9 120 ff.
- Post-Merger-Integration 12 47
- Weitergeltung, individualrechtliche 9 120
- Weitergeltung, kollektivrechtliche 9 120 ff.

Betriebsverlegung

- Betriebsratsbeteiligung 9 220
- Betriebsübergang 9 60 ff.

Betriebsvermögen

- Kapitalgesellschaft, Anteile 8 17
- steuerliches 8 24, 54 ff.
- Wert 8 106 ff.

Betriebszugehörigkeitszeiten

- Betriebliche Altersversorgung 9 139

Betriebszusammenschluss

- Betriebsratsbeteiligung 9 221

Beurkundungspflicht

- Anlagen 3 310
- Asset Deal 3 315
- Auslandsbeurkundung 3 316
- einheitliches Rechtsgeschäft 6 20
- Kreditvertrag 6 20
- Share Deal 3 312 ff.

Bewertung

- Betriebsnotwendiges Vermögen 4 110
- Goodwill 5 280
- Immaterialgüterrecht 7 38 ff.
- immaterielles Vermögen 5 94
- Maßgeblichkeitsprinzip 5 250
- Nicht betriebsnotwendige Vermögen 4 111
- Tax Shield 4 131 ff.

Bewertung immaterielles Vermögen

- Kaufpreislokalisation 5 94

Bewertung Wirtschaftsgüter

- Stufentheorie 5 180 ff.

Bewertungsgrundlagen

- Financial Due Diligence 2 198

Bewertungsgutachten

- Aufbau 4 188
- Unternehmensbewertung 4 187 f.

Bewertungsmethoden 4

- Gewerbliche Schutzrechte 7 40
- Jahresabschluss 5 34
- kapitalwertorientierte 5 166 f.
- marktpreisorientierte 5 165
- Übersicht 1 16
- Vergleich 4 180 f.

Bewertungsobjekt 4 27

- Besonderheiten 4 182 ff.
- Darstellung 4 25

Bewertungszeitpunkt

- Kapitalerhaltungsvorschriften 6 170, 182 ff.

Bezeichnungen, geschäftliche 7 110 ff.

- Gewerbliche Schutzrechte 7 110 f.

Bezugnahme Klausel

- Auslegung 9 114
- Gleichstellungsabrede 9 115 f.
- große dynamische 9 113, 118 f.
- Tarifvertrag 9 110 ff.

Bezugspflicht

- Wettbewerbsrecht 10 151

BGB-Kaufrecht

- Gewährleistung 3 188 ff.
- Haftung 3 188 ff.

Bieterverfahren

- Beraterhaftung 3 10
- beschränktes 3 6
- Break-up Fee 3 22
- Controlled Auction 3 6
- Datenraum 3 14
- Erstentwurf 3 51 f.
- Exklusivität 3 22
- Informationserteilung 2 79
- Limited Auction 3 6
- Projektleiter 3 8
- Prozesssteuerung 3 7
- Teaser 3 9
- Vendor Due Diligence 2 25, 3 9
- Vertragsentwurf 3 17 ff.
- Vertraulichkeitsvereinbarung 3 12
- Vorbereitung 3 9

Bilanzielles Vorsichtsprinzip

- integrierte Finanzplanung 4 83
- Prognoserechnung 4 80 ff.

Bilanzierung

- Akquisitionsfinanzierung, hybride 6 212, 247 ff.
- Eigene Anteile 6 233
- Einlagen, ausstehende 6 234
- Genussrechte 6 55, 274
- Gesellschafterdarlehen 6 288
- Lizenzvertrag 7 41
- Mezzanine-Darlehen 6 53
- Nachrangdarlehen 6 284
- Optionsanleihe 6 254 ff.
- Partiarisches Darlehen 6 282
- Rückbeteiligung 6 235
- Sonderposten, steuerliche 6 236
- Stille Beteiligung 6 269
- Unternehmenserwerber 5 118
- Upstream-Darlehen 6 169 f.

- Vorzugsaktie 6 248
- Wandelanleihe 6 261 ff.
- Zuschüsse 6 242 ff.
- Bilanzierungsgrundsätze**
 - Jahresabschluss 5 32
- Bilanzierungshandbücher**
 - Rechnungslegung 11 72
- Bilanzierungswahlrechte**
 - Investitionszuschüsse 6 243
 - Jahresabschluss 5 31
- Bilanzkontinuität**
 - Jahresabschluss 5 31
- Bilanzplanung**
 - Financial Due Diligence 2 261
- Bilanzpolitik**
 - Financial Due Diligence 2 228, 234
- Bilanzwerte**
 - Kaufpreis, zu ermittelnder 5 25
- BilMoG**
 - Rechnungslegung 2 229
- Bindungswirkung**
 - Punktation 1 113
- Boxing In-Klauseln**
 - Garantieverletzung 3 224
- Branchenanalyse**
 - Financial Due Diligence 2 248
- Branchenfaktoren**
 - Grenzpreis 5 13
- Branchenspezifität**
 - Financial Due Diligence 2 233
 - Unternehmensbewertung 4 182
- Break-Even-Point 1 20**
- Break-up Fee 1 20**
 - Bieterverfahren 3 22
 - Rücktritt 3 281, 294
 - Verkaufsverhandlungen 1 97
- Bridge Financing 1 20**
- Brückenkredit**
 - Kreditvertrag 6 18
- Brutto-Ansatz 4 124 ff.**
 - APV-Ansatz 4 121, 125 ff.
 - Discounted Cashflow-Verfahren 4 119, 121 ff.
 - Tax Shield 4 122
 - WACC-Ansatz 4 121
- Bruttobetachtung**
 - Veräußerungspreis 8 100
- Buchhaltung**
 - Post-Merger-Integration 12 29
 - Vereinheitlichung 12 29 ff.
- Buchwertfortführung**
 - Einbringung 8 48 ff.
- Buffer 1 20**
- Burn Rate 1 20**
- Burn-Out Turnaround 1 20**
- Business Angel 1 20, 65**
- Business Judgment Rule**
 - Organpflichten 2 47 ff.
- Bußgelder**
 - Fusionskontrolle, deutsche 10 97, 136 f.
 - Fusionskontrolle, europäische 10 40
- Buy Back 1 20**
- Buy-and-Build-Strategy 1 20**
- Buy-out**
 - Finanzierung 6 67
- Capital Asset Pricing Model**
 - Risikozuschlag 4 92 ff.
- Capital Gain 1 20**
- Capital under Management 1 20**
- Captive Fund 1 20**
- Carried Interest 1 20**
- Carve-Out-Transaktion**
 - Asset Deal 3 137
 - Financial Due Diligence 2 269
- Case Szenarios 1 20**
- Cash flow**
 - Akquisitionsfinanzierung, hybride 6 213
 - Finanzplanung 2 256
- Cash Flow Deal 1 20**
- Cash flow-Prognose**
 - Kapitalwertorientiertes Bewertungsverfahren 5 167
- Cash Pool**
 - Konzern 11 75 f.
 - Share Deal 3 126
- Cash-/Debt Free**
 - Kaufpreis mit Anpassung 3 160
- CEO 1 20**
- CFO 1 20**
- Chain of Title**
 - Legal Due Diligence 2 155
- Change-of-Control-Klausel**
 - Betriebsmittelfinanzierung 6 70
 - Geschäftsführervertrag 9 91
 - Legal Due Diligence 2 160, 167
 - Lizenz 7 145 f.
 - Lizenzvereinbarung 7 4
 - Pre-Closing Covenants 3 256
 - Urheberrecht 7 78
- Chinese Walls 1 20**
- Clean up**
 - Kreditvertrag 6 45
- Closing 1 20**
- Closing Condition**
 - Finanzierungsablösung 6 71
- Coaching 1 20**
- Commercial Due Diligence 2 32**
- Commitment 1 20**
- Commitment Letter**
 - Finanzierungsnachweis 6 92
 - Reverse Break-up Fee 3 180
- Compliance**
 - Risikomanagement 12 27
- Computerprogramme 7 79 ff.**
 - Gewerbliche Schutzrechte 7 79 ff.
 - Miete 7 84
 - Quellcode 7 81
 - Übertragung Nutzungsrechte 7 81 ff.
- Conditions Precedent**
 - Auszahlungsvoraussetzung 6 106

Sachverzeichnis

fette Zahlen verweisen auf die Paragraphen,

Conditions Preced

- Kreditvertrag 6 19
- Senior-Finanzierung 6 19

Confidentiality Agreement

- Vertraulichkeitsvereinbarung 3 12

Controlled Auction

- Bieterverfahren 3 6

Controlling

- Earn-Out-Klausel 12 50
- Familienvermögen 13 75 f.
- Integration 1 121
- Post-Merger 12 50

Convertible Debt 1 20

Corporate Governance

- Unternehmenstransaktion 12 57 ff.

Corporate Venturing 1 20

Covenants

- Interimsphase 3 104
- Pre-Closing Covenants 3 247 ff.

Co-Venturing 1 20

Credit Related Close-out

- Hedgingbanken 6 147

Cross Acceleration

- Kündigung Kreditvertrag 6 41

Cross Default

- Domino-Effekt 6 41
- Kündigung Kreditvertrag 6 41

Culpa in contrahendo

- Aufklärungspflicht 2 44 f., 3 202
- Nebenpflichtverletzung 3 200
- Offenbarungspflicht 3 202
- Schadenersatzanspruch 3 204
- Sorgfaltspflicht 3 202
- unrichtige Angaben 3 201
- Verschulden 3 203

Darlehen

- Fremdkapitalfinanzierung 6 1
- Gesellschafter 6 166 ff.
- Kapitalerhaltungsvorschriften 6 158 ff., 166 ff., 175 f.
- Management-Buy-Out 6 175 f.

Data Room s. Datenraum

Dateiname

- Vertragsgestaltung 3 58

Datenbasis

- Anpassung 2 225
- Financial Due Diligence 2 223 ff.

Datenraum 1 20

- Benutzungsregeln 2 99
- Bieterverfahren 3 14
- Dauer 3 17
- Dokumentation 2 100
- Due Diligence 2 99 ff., 122
- elektronischer 2 88
- Fragenkatalog 2 102
- Index 3 14
- Vertragsentwurf 3 17
- virtueller 2 99, 101, 3 14 ff.

Datenraumregeln

- Vereinbarung 2 88

Datenschutz

- Arbeitnehmer 2 71
- Betriebsübergang 9 187 ff.
- Due Diligence 2 71, 9 187 ff.

Dauerglobalurkunde

- Aktien 3 121
- Share Deal, AG 3 121

Dauerschuldverhältnisse

- Legal Due Diligence 2 159

De minimis

- Haftungsbeschränkung 3 235
- Umsatzschwellen 10 75 f.

Deal Flow 1 20

Deal Room

- Vertragsentwurf 3 56

Deal Terms

- Letter of Intent 3 26

Deal-Breaker 1 56

- Altlasten 2 16
- Arbeitsrecht 2 12
- Due Diligence 2 10
- finanzielle Krise 2 15
- Gewerbliche Schutzrechte 2 14
- Investitionsbedarf 2 20
- Kartellrecht 2 19
- öffentlich-rechtliche Genehmigungen 2 18
- Patentrechte 2 14
- Produkthaftungsrisiko 2 17
- Rechnungswesen 2 21
- Steuerprobleme 2 11
- Verkaufsverhandlungen 1 84
- Wettbewerbsrecht 2 13

Debt 1 20

Delisting 1 20

Delkredereprovision

- Upstream-Sicherheiten 6 194

Detailplanung

- Überschüsse, künftige finanzielle 4 52 ff.

Detailplanungszeitraum

- Financial Due Diligence 2 262
- langfristige Entwicklung 2 264
- Planung 2 262 f.

Deutsche Ausgleichsbank 1 65

Deutsche Bundesbank

- Basiszinssatz 4 88 ff.

Development Capital 1 20

Dicounted Cashflow-Verfahren 4 117 ff.

- APV-Ansatz 4 125 ff.
- Brutto-Ansatz 4 119, 121 ff.
- Marktwert des Eigenkapitals 4 119
- Netto-Ansatz 4 119 f.
- WACC-Ansatz 4 137 ff.

Dienst-/Arbeitsvertrag

- Begleitende Verträge 3 83
- Schlüssel-Mitarbeiter 3 83

Dienstleistungen

- Betriebsübergang 9 39 ff.
- Umsatzschwellen 10 80

Dienstverhältnisse

- Betriebsübergang 9 89 ff.

Dingo 1 20

- Disbursements 1 20
- Disclosure Letter 1 20
- Discounted-Cash-Flow 1 20
- Discounted-Cash-Flow-Verfahren 4 87
- Discounted Cash Flow-Bruttomethode
 - Kaufpreis mit Anpassung 3 160 f.
- Distressed Transaktionen
 - Treuhandkonstellationen 3 226
- Dokumentation
 - Datenraum 2 100
 - Due Diligence 2 137 f.
 - Verhandlungen 3 72
 - Verkaufsverhandlungen 1 99 f.
- Domino-Effekt
 - Cross Default 6 41
- Doppelbesteuerung
 - Anrechnung 8 204
 - Doppelbesteuerungsabkommen 8 205
 - Veräußerung, grenzüberschreitende 8 199 ff.
- Doppelbesteuerungsabkommen
 - Aktivitätsvorbehalt 8 221
 - Doppelbesteuerung 8 205
 - Gewerbesteuer 8 222
 - Immobiliengesellschaften 8 209
 - Musterabkommen OECD 8 206
 - Personengesellschaft 8 216
 - Steuerfreistellung 8 205
 - Veräußerungen, grenzüberschreitende 8 208
- Downstream-Darlehen
 - s. *Gesellschafterdarlehen*
- Drag along s. *Mitverkaufspflicht*
- Drei-Konten-Modell
 - Personengesellschaft 6 240
- Drittstaaten
 - Fusionskontrolle 10 140 ff.
 - Veräußerungsverluste 8 224
- Drohverlustrückstellungen
 - Übernahme Verpflichtung 5 194
- Due Diligence 1 20
 - Ablauf 2 99 ff.
 - Anforderungslisten 2 114
 - Anschaffungskosten 5 151
 - Anspruch auf Zulassung 2 59
 - Arbeitnehmerdaten 2 71
 - Arbeitsrecht 9 8 ff.
 - Arbeitsverträge 9 14
 - arglistigen Täuschung 2 44
 - Arten 2 22 ff.
 - Asset Deal 2 131
 - Auskunftspersonen 2 119
 - Bedeutung 2 2 ff.
 - Begriff 2 1
 - Berichterstattung 2 132 ff.
 - Betriebsbesichtigung 2 125
 - Betriebsvereinbarung 9 18, 127 a
 - Beweissicherungsfunktion 2 7
 - Checklisten 2 118
 - Commercial Due Diligence 2 32
 - Datenraum 2 99 ff., 122
 - Datenschutz 9 187 ff.
 - Datenschutzrecht 2 71
 - Deal Breaker 2 10
 - Dokumentation 2 137 f.
 - Durchführungspflicht 2 38 ff.
 - Einzelfallprüfung 2 117
 - Externe Informationsquellen 2 126 ff.
 - Financial Due Diligence 2 29
 - freie Mitarbeiter 9 93 ff.
 - Funktionen 2 4 ff.
 - Geschäftsführervertrag 9 16
 - Gestattung durch Organe 2 68
 - Gewährleistung 2 39 f.
 - Gewährleistungsfunktion 2 8
 - Haftungsrisiko 2 130
 - Immaterialgüterrecht 7 2, 7 ff.
 - Informationserteilung 2 74 ff.
 - Insiderinformationen 2 69
 - integrierter Ansatz 4 186
 - Interne Informationsquellen 2 121
 - isolierter Ansatz 4 186
 - kapitalmarktrechtliche Grenzen 2 69 f.
 - Kartellrecht 2 72
 - Kartellverstoß 10 5
 - Kick-off-Meeting 2 106
 - Kurzarbeit 9 12
 - Legal Due Diligence 2 31
 - Leiharbeitnehmer 9 13
 - Managementbefragung 2 123 f.
 - Mandatsvereinbarung 2 89 ff.
 - Mangelkenntnis 2 39 f.
 - Marktauftritt 7 33
 - Materialsammlung 2 120 ff.
 - Mitarbeiterbefragung 2 123
 - Non-Disclosure-Agreement 2 81 ff.
 - Obliegenheit vorvertragliche Untersuchung 2 41
 - Offenlegungsarten 2 99 ff.
 - Organisation 2 107 ff.
 - Organpflichten 2 47 ff.
 - Organpflichten Geschäftsführer 2 49
 - Organpflichten Vorstand 2 48
 - Paketaktionär 2 65
 - Personengesellschaft 2 50
 - Planung 2 106 ff.
 - Prüfungsgegenstände 2 28 ff.
 - Prüfungsreihenfolge 2 115
 - Purchaser Due Diligence 2 26
 - Reverse Due Diligence 2 23
 - Risikoanalyse 12 28
 - Risikoermittlungsfunktion 2 5
 - Rücktritt 3 38
 - sachliche Abgrenzung 2 108
 - Scheinselbständige 9 93 ff.
 - Share Deal 2 131
 - Staffelung 2 80
 - Strukturisierungsfunktion 2 9
 - Systemprüfung 2 117
 - Tarifrecht 9 17
 - Tax Due Diligence 2 30
 - Team 2 104 f., 109
 - Übersicht 1 16
 - Umfang 2 112 ff., 129 ff.

Sachverzeichnis

fette Zahlen verweisen auf die Paragraphen,

- unsorgfältige 2 43
- Unterlassen 2 41
- Unternehmensbewertung 4 184 ff.
- Untersuchungspflicht 2 2
- unvollständige 2 43
- Vendor Due Diligence 2 25 f.
- Verkehrssitte 2 41
- nach Vertragsabschluß 3 38 f.
- Vertragsgestaltung 3 48
- Vertraulichkeitsvereinbarung 2 81 ff.
- Vollzugsverbot 10 41
- vorsätzliche sittenwidrige Schädigung 2 44
- Werbeaussage 7 33
- Wertermittlungsfunktion 2 6
- Wettbewerber 2 72
- zeitliche Planung 2 110
- Due Diligence Bericht**
- Adressaten 2 132 ff.
- Aufbau 2 139 ff.
- Beraterhaftung 6 95 ff.
- Einleitung 2 140
- Finanzierungspartner 2 136
- Haftpflichtversicherung 6 96
- Haftungsausschluss 6 95
- Kurzfassung 2 141 f.
- Langfassung 2 143 f.
- Non Reliance Letter 6 95 f.
- Prüfungsgrundlagen 2 145
- Red-Flag-Report 2 139
- Weitergabe an Banken 6 94
- Zweck 2 134 f.

Early Stage Financing 1 20

Earnout

- Anknüpfungspunkte 3 170
- Berechnung 3 172
- Gestaltung 3 169 ff.
- Kaufpreis 3 168 ff.
- Kündigungsrechte 3 172
- Rechnungswesen 3 174
- Schutzmechanismen 3 175
- Zahlungen 3 172
- Zeitraum 3 172

Earn-Out-Klausel 1 20

- Controlling 12 50
- Kaufpreis, variabler 5 53 ff.
- Kaufpreismodalitäten 5 10
- Post-Merger 12 50 ff.

EBIT 1 20

- Kaufpreis, ertragswertorientierter 5 40, 42

EBITDA 1 20

- Kaufpreis, ertragswertorientierter 5 40

Echter Equity-Kicker

- Akquisitionsfinanzierung, hybride 6 211

Effektengiroverkehr

- Aktien 3 119
- Share Deal, AG 3 119

Effizienzgewinn

- Freistellung 7 167

Ehescheidung

- Unternehmenskauf 1 23

Eigene Anteile

- Bilanzierung 6 233

Eigenfinanzierung

- Akquisitionsfinanzierung 6 204
- Eigenkapitalentstehung 6 204

Eigenkapital

- Abgrenzung zu Fremdkapital 6 218 ff.
- dauerhafte Mittelüberlassung 6 228
- Finanzielle Vermögenswerte 5 226
- Genussrechte 6 274, 277
- Genussrechtskapital 6 230
- Haftung 6 225
- Höhe 6 221
- hybride Finanzierungsform 6 229
- Jahresabschluss, handelsrechtlicher 6 222
- Kaufpreis, ertragswertorientierter 5 50
- Kaufpreis mit Anpassung 3 166
- Kaufpreis, zu ermittelnder 5 25
- Längerfristigkeit 6 231
- Personengesellschaft 6 226, 237
- Vorausschüttungsfunktion 6 227
- Vorzugsaktie 6 248

Eigenkapitalentstehung

- Eigenfinanzierung 6 204

Eigenkapitalersetzende Bürgschaft

- Kapitalgesellschaft, Anteile 8 38

Eigenkapitalkosten

- WACC-Ansatz 4 140

Eigenkapitalquote

- Zinsschranke 11 65 f.

Eigentumsverhältnisse

- Legal Due Diligence 2 172 f.

Einbehalt

- Kaufpreis 5 74

Einbindung

- Konzern 11 67 ff.

Einbringung

- Buchwertfortführung 8 48 ff.
- einbringungsgeborene Anteile 8 50
- Einbringungsgewinn 8 51
- rückwirkende Besteuerung 8 51
- steuerneutrale 8 46 ff.
- Umwandlung 8 46 ff.
- Zeitpunkt 8 51

Einbringung UmwStG

- Kapitalgesellschaft 8 46 ff.

Einbringungsformen

- Konzernierung 11 21 ff.

Einbringungsgeborene Anteile

- Einbringung 8 50
- Kapitalgesellschaft, Anteilsveräußerung 8 154
- Körperschaftsteuer 8 154 f.

Einbringungsgewinn

- Einbringung 8 51

Einfluss, erheblicher

- Kontrollenerwerb 10 93 f.
- Umsatzschwellen 10 79

Eingliederung

- Konzernvermutung 11 32
- Organschaft, steuerliche 8 238

- Einheitliches Rechtsgeschäft**
 - Beurkundungspflicht 6 20
- Einheits-KG**
 - Share Deal 3 125
- Einigungsstelle**
 - Beschluss 9 242
 - Besetzung 9 242
 - Sozialplan 9 227 f.
 - Vermittlungsversuch Arbeitsagentur 9 241
- Einkommensteuer** 8 67 ff.
 - außerordentliche Einkünfte 8 5
 - Personengesellschaft, gewerbliche 8 162
 - Teileinkünfteverfahren 8 5
 - Verlustvortrag 5 234
- Einkünfte aus Gewerbebetrieb**
 - Besteuerung laufender Gewinne 8 57
 - Kapitalgesellschaft, Anteilsveräußerung 8 19, 22 ff.
 - Veräußerungsgewinn 8 57 ff.
- Einlagen, ausstehende**
 - Bilanzierung 6 234
- Einnahmenüberschuss**
 - Überschüsse, künftige finanzielle 4 35
- Eintragungspflicht**
 - Rechtsinhaber Schutzrecht 7 17
- Einzelbewertungsverfahren**
 - Substanzwertverfahren 4 164
- Einzelfallgestaltung**
 - Vertragsgestaltung 3 46 ff.
- Einzelfallprüfung**
 - Due Diligence 2 117
- Einzelmarktbeherrschung** 10 111 ff.
- Einzelrechtsnachfolge**
 - Transaktion 9 23
- Emmissionsbedingungen**
 - Optionsanleihe 6 253
- Empfangsberechtigte**
 - Vertraulichkeitsvereinbarung 2 85
- Endabrechnung**
 - Ergebnisabführungsvertrag 3 131
- Endogenes Potential** 1 61 f.
- Entgangener Gewinn**
 - Schadensberechnung 3 223
- Entgelt**
 - Wertänderung 8 121
 - Wiederkehrende Bezüge 8 112
- Entity Approach**
 - s. *Brutto-Ansatz*
- Equity** 1 20
- Equity Approach** s. *Netto-Ansatz*
- Equity Commitment Letter**
 - Sicherheiten 3 179
- Equity Cure Right**
 - Finanzauflagen 6 35
- Equity Kicker** 1 20
- Equity Ratio**
 - Finanzauflagen 6 34
- Equity Value**
 - Kaufpreis, ertragswertorientierter 5 43
- Erbfolge**
 - Unternehmenskauf 1 23
- Erbrecht**
 - Zustimmungserfordernisse 3 79
- Ereigniseintritt**
 - Kaufpreis, variabler 5 57
- Erfolgshonorar**
 - Vergütungsvereinbarung 1 55
- Erfüllungsbetrag**
 - Schuldverschreibung 6 256
- Ergänzungsbilanz**
 - Gewerbesteuer 5 233
 - Kapitalkonto 8 109
 - Mehrabschreibung 5 230 ff.
 - Personengesellschaft 5 105, 230
 - Restnutzungsdauer 5 232
 - stille Reserven 5 237
- Ergebnisabführungsvertrag**
 - Abführungssperre 11 57 f.
 - Abhängigkeitsbericht 11 52
 - Akquisitionsfinanzierung 6 174
 - Aufhebung 3 129
 - Beendigung 3 131
 - Endabrechnung 3 131
 - Kündigung 3 129 f.
 - laufender Gewinn 3 132
 - Share Deal 3 128 ff.
 - Share Deal, GmbH 3 112
- Ergebnisdokumentation**
 - Verhandlungsphase 3 72
- Ergebniskonsolidierung**
 - Organschaft, steuerliche 8 234
- Erhebungszeitraum, abgekürzter**
 - Gewerbesteueranrechnung 8 145
- Erlaubnispflichten**
 - Legal Due Diligence 2 165
- Erstentwurf**
 - Abstimmungsphase 3 59 f.
 - Aufbau 3 36 ff.
 - Bieterverfahren 3 51 f.
 - Musterverträge 3 35 ff.
 - Überarbeitung 3 60 ff.
 - Vertragsentwurf 3 30 ff.
- Ertragsteuern**
 - Ertragswertverfahren 4 47 ff.
 - Kapitalisierungszinssatz 4 104 f.
 - Unternehmensbewertung 4 49
- Ertragsanteil**
 - Wertsicherungsklausel 8 114
- Ertragskennzahlen**
 - Kaufpreis, ertragswertorientierter 5 37
 - Kaufpreis, zu ermittelnder 5 25
- Ertragskraft**
 - Financial Due Diligence 2 29
- Ertragslage**
 - Financial Due Diligence 2 238 ff., 244
- Ertragsüberschuss**
 - Überschüsse, künftige finanzielle 4 34
- Ertragswert**
 - betriebsnotwendiges Vermögen 4 21
 - Financial Due Diligence 2 273
 - Fortführung 2 274
 - Genzpreiskalkül 4 20

Sachverzeichnis

fette Zahlen verweisen auf die Paragraphen,

- Kapitalwertmethode 4 20
- nicht betriebsnotwendiges Vermögen 4 22
- zukünftige finanzielle Überschüsse 4 20
- Ertragswertverfahren** 4 12 ff., 190 ff.
- Abzinsung Nettoeinnahmen 4 36
- Beispiel 4 107
- IDW S 1 4 16 ff.
- Managementfaktoren 4 46
- nicht betriebsnotwendiges Vermögen 4 109 ff.
- persönliche Ertragsteuern 4 47 ff.
- Residualwert 4 75
- typisierter Zukunftserfolgswert 4 18
- Überschüsse, zukünftige finanzielle 4 29 ff.
- Vergangenheitsanalyse 4 55 ff.
- Erwerberbelegschaft**
- Betriebliche Altersversorgung 9 144 ff.
- Gleichbehandlung 9 147
- Vereinheitlichung Versorgungszusage 9 144 ff.
- Erwerbsformen**
- Kaufpreis 5 203
- Erwerbsnebenkosten**
- Anschaffungskosten 5 142 ff.
- Betriebsabgabe 5 142
- Erwerbsvehikel**
- Erwerb durch 3 91
- Escrow Account**
- Hinterlegung 5 74
- Treuhandkonto 3 181
- Europäische Union**
- Gewerbliche Schutzrechte 7 14
- Existenzvernichtender Eingriff**
- Upstream-Sicherheiten 6 197 ff.
- Exit** 1 20
- Exklusivität**
- Bieterverfahren 3 22
- Vertragsverhandlung 3 23 ff.
- Exklusivitätsvereinbarung**
- Verkaufsverhandlungen 1 93 ff.
- Exklusivverhandlung**
- Negotiated Acquisition 3 6
- One-on-One 3 6
- Expansion Financing** 1 20
- Externe Informationsquellen**
- Due Diligence 2 126 ff.
- Face-to-face meeting**
- Verhandlungsphase 3 65
- Faciliator** 1 20
- Fahrlässigkeit**
- Mangelkenntnis 2 40
- Fair Value**
- Finanzielle Vermögenswerte 5 215
- IFRS 5 272 f.
- Zugangsbewertung 5 215
- Fälligkeit**
- Forderungsrang 6 110
- Gesellschafterdarlehen 6 164
- Kaufpreis 5 72
- Registergebühren 7 24
- Fälligestellung**
- Kündigung Kreditvertrag 6 42

- Familie**
- Anlageziele 13 63 ff.
- Asset Allocation 13 67
- Investmentstrategien 13 63 ff.
- Organisation 13 9 f.
- Portfoliotheorie 13 69 ff.
- Familien-Charta**
- Familienverfassung 13 15 ff.
- Familiengerichtliche Genehmigung**
- Minderjährige Kinder 13 46
- Familiengesellschaften**
- Übersicht 1 16
- Familienrecht**
- Zustimmungserfordernisse 3 79
- Familienstrategie** 13 12 ff.
- Familientage** 13 17
- Familienunternehmen** 13
- minderjährige Kinder 13 28
- Nachfolgeplanung 13 18 ff., 21 ff.
- Notfallplanung 13 19 f.
- Verbundene Unternehmen 10 86
- Familienverfassung**
- Familien-Charta 13 15 ff.
- Familienvermögen**
- Asset Allocation 13 77
- Controlling 13 75 f.
- Family Office 13 55 ff.
- GbR 13 31 ff.
- GmbH & Co. KG 13 36 ff., 38
- Holdingmodell 13 41
- Immobilienverwaltung 13 39
- Management Information System 13 76
- Nachfolgeplanung 13 43 ff.
- Neustrukturierung 13 6, 25 ff.
- Private Equity 13 39
- Schwester-Gesellschafts-Modell 13 40 a
- Staatsangehörigkeit 13 48
- Stiftungsmodell 13 42
- vermögensverwaltende KG 13 34
- Verwalter 13 73 f.
- Verwaltung 13 53 ff., 61 ff.
- vorweggenommene Erbfolge 13 44
- Weitergabe 13 7
- Wertpapiere 13 39
- Familienwerte**
- Erhalt 13 11 ff.
- Family Governance** 13 15
- Family Office**
- Aufgaben 13 58
- Familienvermögen 13 55 ff.
- Organisationsformen 13 59
- Faustregeln**
- Plausibilisierung 4 160 f.
- Feasibility Study** 1 20
- Festzinsvereinbarung**
- Kündigung Kreditvertrag 6 37
- Zinsen 6 26
- Financial Covenants**
- Auflagen 6 32
- Financial Due Diligence 2 276

- Post-Merger 12 54 f.
- Prognoserechnung 4 70
- Rechnungslegung 12 33
- Financial Due Diligence**
 - Abschreibungen 2 259
 - Anhang 2 250
 - Ausschüttungsbeschränkungen 2 235
 - Bericht 2 277 ff.
 - Besserungsscheine 2 273
 - Bewertungsgrundlagen 2 198
 - Bilanzplanung 2 261
 - Bilanzpolitik 2 228, 234
 - Branchenanalyse 2 248
 - branchenspezifische Besonderheiten 2 233
 - Carve-Out-Transaktion 2 269
 - Checklisten 2 280 f.
 - Datenbasis 2 223 ff.
 - Detailplanungszeitraum 2 262
 - Due Diligence 2 29
 - Ertragskraft 2 29
 - Ertragslage 2 238 ff., 244
 - Ertragswert 2 273
 - Financial Covenants 2 276
 - Finanzergebnis 2 259
 - Finanzplanung 2 256, 261
 - integrierter Ansatz 2 213, 218 ff.
 - Interdependenzen 2 210 f.
 - isolierter Ansatz 2 214 ff.
 - Jahresabschlussanalyse 2 29
 - Jahresabschlussprüfung 2 206 f.
 - Kapitalflussrechnung 2 243
 - Kennzahlenanalyse 2 246, 260
 - Lagebericht 2 250
 - Liquidationswert 2 274
 - Liquidität 2 29
 - Materialaufwand 2 259
 - Personalaufwand 2 259
 - Plan-Ist-Vergleich 2 240
 - Planung 2 262 ff.
 - Planungsprozess 2 252
 - Planungsrechnungen 2 217
 - Prognosedaten 2 251
 - Prüfungsgegenstände 2 221
 - Prüfungsziel 2 201 ff.
 - Rechnungslegung 2 228 ff.
 - Risikoerkennung 2 198
 - Sensitivitätsanalyse 2 265 ff., 269
 - Sondereffekte 2 241
 - sonstige betriebliche Aufwendungen 2 259
 - Steuerbilanzpolitik 2 237
 - Steuern 2 259
 - Substanzwert 2 273
 - SWOT-Analyse 2 29
 - Synergien 2 270 ff.
 - Tax Due Diligence 2 185
 - Umsatzerlöse 2 259
 - Unternehmensbewertung 2 208, 212 ff., 251
 - Unternehmensplanung 2 254
 - Vermögenslage 2 242
 - Zeitreihenanalyse 2 247
- Finanzaufgaben**
 - Equity Cure Right 6 35
 - Equity Ratio 6 34
 - Headroom 6 34
 - Heilung 6 35
 - Interest Cover Ratio 6 34
 - Kreditvertrag 6 34
 - Kündigungsrecht 6 35
 - Leverage Ratio 6 34
 - Verletzung 6 35
 - Zinsdeckungsgrad 6 34
- Finanzergebnis**
 - Financial Due Diligence 2 259
- Finanzielle Vermögenswerte**
 - Beteiligung 5 214
 - Eigenkapital 5 226
 - Fair Value 5 215
 - Folgebewertung 5 216
 - Share Deal 5 213
 - Zugangsbewertung 5 215, 226
- Finanzierung**
 - Beratung 1 58
 - Buy-out 6 67
 - Forderungsrang 6 109 ff.
 - Gestaltung des Kaufvertrags 6 69
 - Kaufpreis 3 178 ff.
 - Konzern 11 77
 - Transaktionsstruktur 6 67 ff.
 - Übersicht 1 16
 - *s. a. Akquisitionsfiananzierung*
- Finanzierungsablösung**
 - Closing Condition 6 71
 - Kaufpreiszahlung 6 72 ff.
 - Timing 6 72 ff.
- Finanzierungsaufwand**
 - Abgeltungssteuer 8 252 f.
 - Abzugsfähigkeit 8 251 ff.
 - Anteile im Betriebsvermögen 8 253
 - gewerbesteuerliche Hinzurechnung 8 256
 - Organschaft, steuerliche 8 234
 - Zinsschranke 8 254 ff.
- Finanzierungsform, hybride**
 - Akquisitionsfiananzierung 6 3 ff.
 - Eigenkapital 6 229
- Finanzierungskosten**
 - Kreditvertrag 6 29
 - Steuer 5 90
 - Tax Due Diligence 2 191
- Finanzierungsnachweis**
 - Akquisitionsfiananzierung 6 92
 - Commitment Letter 6 92
 - fundable Term Sheet 6 92
 - Interim Facilities 6 92
- Finanzierungspartner**
 - Due Diligence Report 2 136
- Finanzierungsverträge**
 - Legal Due Diligence 2 161
- Finanzierungsvorbehalt**
 - Vertragsgestaltung 3 179
- Finanzinstrumente**
 - Personengesellschaft 5 225
 - Share Deal 5 212, 225

Sachverzeichnis

fette Zahlen verweisen auf die Paragraphen,

- Finanzinvestor** 1 65
 - Käufer 1 60
- Finanzkennziffern**
 - Rechnungslegung 12 33
- Finanzplanung**
 - Cashflow 2 256
 - Financial Due Diligence 2 256, 261
- Finanzunternehmen**
 - Begriff 8 157
 - Holdinggesellschaft 8 257
- Finanzverbindlichkeiten**
 - Nettoverbindlichkeiten 5 43 ff.
- Firma**
 - Unternehmenskennzeichen 7 113
- Firmenwert**
 - Aktivierung 5 174
 - Aktivierungspflicht 5 241
 - Asset Deal 5 241
 - Goodwill 5 241
 - Kaufpreislokalisierung 5 162
 - Wertberichtigung 5 277
 - Werthaltigkeitsprüfung 5 275
- First Round Financing** 1 20
- Flip** 1 20
- Flow-to-equity-Ansatz**
 - Netto-Ansatz 4 120
- Folgebewertung**
 - Asset Deal 5 242, 246, 250
 - Finanzielle Vermögenswerte 5 216
 - Kapitalkonsolidierung 5 263
 - Konzernabschluss 5 261
 - Share Deal 5 207, 218, 221
 - Wahlrecht 5 218
- Folgeschäden**
 - Garantieverletzung 3 223
- Fördermittel**
 - Fremdkapitalfinanzierung 6 1
- Forderungen**
 - Asset Deal 3 146
- Forderungsanmeldung**
 - Insolvenz 6 150
- Forderungsrang**
 - Fälligkeit 6 110
 - Finanzierung 6 109 ff.
 - gesetzlicher Nachrang 6 112 ff.
 - struktureller Nachrang 6 117 ff.
- Form**
 - Aktienübertragung 3 313
 - Anteilsübertragung 3 314
 - Asset Deal 3 138
 - Freigabe 10 130
 - Informationsschreiben 9 168
 - Vertragsgestaltung 3 311 ff.
 - Widerspruch Betriebsübergang 9 170
- Formblatt**
 - Fusionskontrolle, europäische 10 61
- Formularverträge**
 - Vertragsentwurf 3 43 ff.
- Freibetrag**
 - Kapitalgesellschaft, Anteilsveräußerung 8 41
 - Veräußerungsgewinn 8 126 f.
- Freibeträge**
 - Haftungsbeschränkung 3 235
- Freie Mitarbeiter**
 - Betriebsübergang 9 93 ff.
 - Due Diligence 9 93 ff.
- Freigabe**
 - auflösende Bedingung 10 119
 - formlose 10 130
 - fusionskontrollrechtliche 10 3
 - Sicherheiten 6 154
 - Verwaltungsakt 10 131
- Freigrenzen**
 - Haftungsbeschränkung 3 235
- Freistellung**
 - Effizeinzugewinn 7 167
 - Unerlässlichkeit 7 167
 - Verbraucherbeteiligung 7 167
 - Wettbewerbsausschluss 7 167
 - Wettbewerbsbeschränkung 7 166 ff.
- Freistellungsverpflichtungen** 3 244 ff.
- Fremdfinanzierung**
 - Akquisitionsfinanzierung 6 204
- Fremdkapital**
 - Akquisitionsfinanzierung 6 1 ff.
 - Akquisitionsfinanzierung, hybride 6 231
 - Beta-Faktor 4 102
 - Mezzanine 6 231
 - Personengesellschaft 6 237
- Fremdkapitalanteil**
 - Akquisitionsfinanzierung 6 2
- Fremdkapitalfinanzierung**
 - Darlehen 6 1
 - Fördermittel 6 1
 - Industrielanleihen 6 1
 - Schuldscheindarlehen 6 1
- Fremdkapitalkosten**
 - WACC-Ansatz 4 140
- Fremdsprachen**
 - Internationaler Unternehmenskauf 1 18
- Frühwarnsysteme**
 - Risikomanagement 12 18
- Führungspositionen**
 - Personalpolitik 1 123
- Full Goodwill Method**
 - IFRS 5 272
- Fund Raising** 1 20
- Fundable Term Sheet**
 - Finanzierungsnachweis 6 92
- Funds of Funds** 1 20
- Fungibilität**
 - Unternehmensbewertung 4 182
 - Zulassung Due Diligence 2 59
- Funktionsnachfolge**
 - Betriebsübergang 9 41 ff., 69
- Fusion**
 - Begriff 10 33
 - Umsatzschwellen 10 16
 - Untersagung 10 43 ff.
 - Zusammenschluss 10 32
- Fusionskontrolle**
 - Drittstaaten 10 140 ff.

- Gemeinschaftsunternehmen 10 138 f.
- Marktmacht 10 4
- Pflicht 10 2 ff.
- Pre-Closing Covenants 3 252
- Unternehmenskauf 1 23
- Untersagungsgefahr 10 4
- Vertragsgestaltung 10 143 ff.
- Vollzugsverbot 10 3
- Fusionskontrolle, deutsche 10 71 ff.**
 - Anmeldeformular 10 128
 - Anmeldepflicht 10 72 ff.
 - Anmeldung 10 127 f.
 - Auflagen 10 118
 - Bedingungen 10 118 ff.
 - Bekanntmachung 10 130
 - Bußgelder 10 97, 136 f.
 - Gebühren 10 133
 - GWB 10 72 ff.
 - Informationsaustausch 10 100
 - Inlandsauswirkung 10 95 ff.
 - Kartellverbot 10 138 f.
 - Marktabgrenzung 10 105 ff.
 - Marktbeherrschung 10 111 ff.
 - Ministererlaubnis 10 121
 - Pflichtangaben 10 128
 - Rechte Dritter 10 134
 - Rechtsmittel 10 135
 - schwebende Unwirksamkeit 10 97
 - Umsatzschwellen 10 74 ff.
 - Untersagung 10 104 ff.
 - Veräußerungszusage 10 120
 - Verfahren 10 122 ff.
 - Verfahrensdauer 10 124 ff.
 - Verhaltenskontrolle 10 120
 - Verpflichtungszusagen 10 118 ff.
 - Verstöße 10 136 f.
 - Vollzugsanzeige 10 132
 - Vollzugsverbot 10 97 ff.
 - Zuständigkeit 10 73
- Fusionskontrolle, europäische 10 7 ff.**
 - Anmeldepflicht 10 8
 - Anmeldezeitpunkt 10 60
 - Auflagen 10 53
 - Auskunftsverlangen 10 65
 - Bedingungen 10 53
 - Bekanntmachung 10 64
 - Bußgelder 10 40
 - Formblatt 10 61
 - Gebühren 10 66
 - Geldbuße 10 70
 - Gemeinschaftsunternehmen 10 36
 - Pre-Notification-Phase 10 63
 - Rechte Dritter 10 67
 - Rechtsmittel 10 68 f.
 - schwebende Unwirksamkeit 10 40
 - Unternehmen 10 35
 - Verfahren 10 54 ff.
 - Verfahrensdauer 10 55 ff.
 - Verpflichtungszusagen 10 53
 - Vollzugsverbot 10 40
 - Zusammenschluss 10 32 ff.

- Fusionskontrollverfahren**
 - Checkliste 10 144
 - Freigabe 10 3
- Fusionsuntersagung**
 - Marktabgrenzung 10 45
 - Marktbeherrschung 10 43
 - Wettbewerbsbeschränkung 10 43
- Garanten**
 - Vertragsparteien 3 91 f.
- Garantieerklärung**
 - Geheimhaltung 7 118
 - Gewerbliche Schutzrechte 7 55, 58 ff., 195 ff.
 - Know-how 7 118 f.
 - Kreditvertrag 6 43
 - Marken 7 103
 - Urheberrecht 7 73
- Garantiekatalog**
 - Aufbau 3 214 ff.
 - Garantie 3 207 ff.
 - Offenlegung von Risiken 3 217
 - Qualifier 3 215
 - zeitliche Einschränkung 3 216
- Garantien**
 - Garantiekatalog 3 207 ff.
 - Gewerbliche Schutzrechte 7 176
 - Haftung 3 207 ff.
 - Interimsphase 3 158, 212
 - Käufergarantien 3 225
 - Locked Box-Verfahren 3 158
 - Managementgarantien 3 226 ff.
 - mehrere Verkäufer 5 69
 - Qualifier 3 98
 - Referenzzeitpunkt 3 211
 - selbständige 3 210
 - Unrichtigkeit 3 212
 - Unterzeichnungstag 3 211
- Garantieverletzung**
 - Boxin In-Klauseln 3 224
 - Folgeschäden 3 223
 - Kenntnis 3 259 ff.
 - Naturalrestitution 3 219
 - Offenlegungspflicht 3 261
 - Pre-Closing Covenants 3 259
 - Rechtsfolge 3 219 ff.
 - Schadenersatz 3 219
 - Schadensberechnung 3 223
- Garantiezeitpunkt**
 - Pre-Closing Covenants 3 213
 - Vollzugstag 3 211
 - Vollzugsvoraussetzungen 3 213
- GbR**
 - Familienvermögen 13 31 ff.
 - Grunderwerbsteuer 13 33
- Gebietsschutz**
 - Lizenz 7 144 f.
- Gebrauchsmuster 7 67 f.**
 - Gewerbliche Schutzrechte 7 67 f.
- Gegenleistungen**
 - Kaufpreis 4 11

Sachverzeichnis

fette Zahlen verweisen auf die Paragraphen,

Gegenleistungsanspruch

- Kapitalerhaltungsvorschriften 6 181

Gehälter

- Personalpolitik 1 123

Geheimhaltung

- Garantieerklärung 7 118
- Know-how 7 115
- Konzern 11 69

Geheimhaltungsvereinbarung 1 66 ff.,

- Überwachung 12 52
- Vertragsstrafe 1 73
- s. a. *Vertraulichkeitsvereinbarung*

Geldbuße

- Fusionskontrolle, europäische 10 70

Gemeinschaftsgeschmacksmuster

- Geschmacksmuster 7 93

Gemeinschaftsmarke

- Marken 7 107

Gemeinschaftsunternehmen

- Fusionskontrolle 10 138 f.
- Fusionskontrolle, europäische 10 36
- Kartellverbot 10 138 f.
- Umsatzschwellen 10 26
- Vollfunktionsfähigkeit 10 36
- Vollfunktions-Gemeinschaftsunternehmen 10 52

General Covenants

- Auflagen 6 32

Genussrechte

- Akquisitionsfinanzierung 6 4
- Akquisitionsfinanzierung, hybride 6 272 ff.
- Ausschüttungen 6 278
- Bilanzierung 6 55, 274
- Charakteristika 6 272 f.
- Eigenkapital 6 274, 277
- Gestaltungsmöglichkeiten 6 273
- Gewinnbeteiligung 6 55
- Kapitaleinlage 6 272
- Längerfristigkeit 6 274
- Nachrangfinanzierung 6 54 f.
- Umqualifizierung in Fremdkapital 6 276
- Unternehmensfinanzierung 6 54
- Verbriefung 6 55

Genussrechtskapital

- Eigenkapital 6 230

Genzpreiskalkül

- Ertragswert 4 20

Geografische Zuordnung

- Umsatzschwellen 10 21, 84

Geplante Maßnahmen

- Informationsschreiben 9 166 ff.

Geringwertige Wirtschaftsgüter

- Abschreibung 5 186
- stille Reserven 5 186

Gesamtbetriebsrat

- Beteiligung 9 213 ff.
- Betriebsübergang 9 250 f.

Gesamthandsgemeinschaft

- Kapitalgesellschaft, Anteilsveräußerung 8 25

Gesamtplan

- Steuerneutralität 5 85

Gesamtrechtsnachfolge

- Transaktion 9 22

Geschäftsanhaltung 1 71 ff.

- process letter 1 76

Geschäftsanteil

- Drag along 2 59
- gutgläubiger Erwerb 2 155
- Mitveräußerungspflicht 2 60
- Mitveräußerungsrecht 2 59
- Sicherheiten 6 47
- Tag along 2 60
- Vinkulierung 2 60

Geschäftsausstattung

- Abschreibung 5 193

Geschäftsbesorgungsvertrag

- Rechtsanwaltsvertrag 1 49 ff.

Geschäftsführer

- Auskünfte an Kaufinteressenten 2 57
- Beratung des 1 39
- Betriebsübergang 9 89 ff.
- Haftung 1 39
- Pflichten 1 39

Geschäftsführerhaftung

- Gesellschafterdarlehen 6 163
- Upstream-Darlehen 6 168, 177 ff.

Geschäftsführervertrag

- Change-of-Control-Klausel 9 91
- Due Diligence 9 16
- mündlich 9 90
- Wiederaufleben Arbeitsvertrag 9 90

Geschäftsgeheimnis

- Know-how 7 116
- Offenkundigkeit 7 117

Geschäftsgrundlage

- Störung 3 205
- Wegfall 3 205

Geschäftsveräußerung im Ganzen

- Voraussetzungen 8 186

Geschmacksmuster 7 91 ff.

- Gemeinschaftsgeschmacksmuster 7 93
- internationale 7 94
- Prüfung materiellrechtlich 7 29
- Übertragung 7 92
- Umschreibung 7 92

Gesellschafter

- Auskunftsrechte 2 51 ff.
- Darlehen der Gesellschaft 6 166 ff.
- Treuepflichten 2 59

Gesellschafterbeschluss

- Auskunftserteilung 2 57 f.
- Mehrheitserfordernisse 2 58
- Stimmverbot 2 58

Gesellschafterdarlehen 6 158 ff.

- Akquisitionsfinanzierung 6 158 ff.
- Akquisitionsfinanzierung, hybride 6 286 ff.
- Anschaffungskosten 8 37
- Bilanzierung 6 288
- Charakteristika 6 286 f.
- fälliges 6 164
- Geschäftsführerhaftung 6 163
- Kapitalgesellschaft, Anteile 8 37

- Rückzahlung 6 160
- Share Deal 3 126
- Überschuldung 6 162
- Zahlungsunfähigkeit 6 161, 163
- Gesellschafterhaftung**
- Insolvenz 6 115
- Gesellschafterkonten**
- Personengesellschaft 6 237
- Gesellschafterliste**
- Share Deal, GmbH 3 113
- Gesellschafterrechte**
- Share Deal, GmbH 3 114
- Gesellschaftervereinbarung**
- Nebenvereinbarungen 3 206
- Gesellschafterwechsel Personengesellschaft**
- Bemessungsgrundlage Grunderwerbsteuer 8 192
- Grunderwerbsteuer 8 189 ff.
- mittelbarer 8 193
- Gesellschaftsdarlehen**
- *s. Upstream-Darlehen*
- Gesellschaftsverträge**
- Legal Due Diligence 2 154
- Gesperrte Anteile**
- Kapitalgesellschaft, Anteilsveräußerung 8 154
- Gestaltungsmissbrauch**
- Steuerneutralität 5 85
- Gestuffer Zugang**
- Informationserteilung 2 74
- Gewährleistung**
- BGB-Kaufrecht 3 188 ff.
- Due Diligence 2 39 f.
- Gewerbliche Schutzrechte 7 208 ff.
- Mängel 3 190 ff.
- Post-Merger 12 51
- sonstiger Kaufgegenstand 3 189
- Verkäufer 3 188 ff.
- Gewährleistungsfunktion**
- Due Diligence 2 8
- Gewährleistungsrechte**
- Mangelkenntnis 3 234
- Post-Merger 1 119
- Verjährung 3 233
- *s. a. Mangelrechte*
- Gewährleistungsverbindlichkeiten**
- Abgrenzung 3 145
- Gewährleistungsver sicherung 3 237 ff.**
- Haftungshöchstbetrag 3 241
- Käufer-Police 3 239
- Rückgriffsmöglichkeit 3 242
- Selbstbehalt 3 241
- Sicherheitseinbehalt 3 182
- Verkäufer-Police 3 239
- Warranty Spread Sheet 3 241
- Gewerbebetrieb**
- Aufgabegewinn 8 69
- Begriff 8 59 f.
- Veräußerung des ganzen Betriebs 8 69
- Veräußerungsgewinn 8 69
- wesentliche Betriebsgrundlage 8 71
- Gewerbsteuer 8 10**
- Betrieb 8 137
- Betriebsveräußerung 8 170 ff.
- Doppelbesteuerungsabkommen 8 222
- Ergänzungsbilanz 5 233
- Freiheit 8 137
- Kapitalgesellschaft, Anteilsveräußerung 8 44, 56, 159
- Mitunternehmeranteil 8 138 f.
- Personengesellschaft, gewerbliche 8 163
- Personengesellschaft, mehrstöckige 8 170 ff.
- Teilbetrieb 8 137
- UmwStG 8 173 ff.
- Verlustvortrag 5 235, 8 260
- Gewerbsteueranrechnung**
- abgekürzter Erhebungszeitraum 8 145
- Gewinnverteilungsschlüssel 8 142
- Überkompensation 8 141
- Veräußerung Mitunternehmeranteile 8 142
- Veräußerungsgewinn 5 7
- Gewerbsteuerliche Hinzurechnung**
- Finanzierungsaufwand 8 256
- Gewerbsteuerschuldner**
- Personengesellschaft 8 147
- Gewerbliche Einkünfte**
- Veräußerung des ganzen Betriebs 8 67
- Gewerbliche Schutzrechte 7**
- anwendbares Recht 7 9
- Asset Deal 3 139
- Auslandsbezug 7 186 ff.
- Beschränkungen 7 56
- Bewertungsmethode 7 40
- Bezeichnungen, geschäftliche 7 110 f.
- Computerprogramme 7 79 ff.
- Deal-Breaker 2 14
- Dritter 7 176 ff.
- Europäische Union 7 14
- Garantie 7 176
- Garantieerklärung 7 55, 58 ff., 195 ff.
- Gebrauchsmuster 7 67 f.
- Herausgabe 7 217
- internationale Abkommen 7 10
- Internet-Domain 7 127 ff.
- Konzern 7 18
- Legal Due Diligence 2 171
- Lizenzen 7 16
- Lizenzen daran 7 57
- Madrider Markenabkommen 7 12
- Mängelrechte, gesetzliche 7 208 ff.
- Marken 7 95 ff.
- Mitwirkungspflichten 7 216 f.
- nicht registrierte 7 15
- Nutzungsdauer 5 191
- Pariser Übereinkunft 7 11
- Prüfung materiellrechtlich 7 27
- Rechtsinhaber 7 17 ff.
- Registerrechte 7 15
- Schutzgruppen 7 15
- Schutzrechtsgeschichte 7 34 ff.
- Softwarelizenzen 7 79 ff.
- Sortenschutzrechte 7 71

Sachverzeichnis

fette Zahlen verweisen auf die Paragraphen,

- Territorialitätsprinzip 7 186
- Topographien 7 70
- TRIPS 7 13
- Übersicht 1 16
- Übertragung 7 42 ff.
- Übertragung Rechten Dritter 7 176 ff.
- Unwirksamkeit der Übertragung 7 194
- Urheberrechte 7 72 ff.
- Vertragsstatus 7 189
- Wettbewerblicher Leistungsschutz 7 125 f.
- *s. a. Immaterialgüterrecht*
- Gewerbliche Tätigkeit**
 - Infizierung 8 60 ff.
- Gewinnabführungsvertrag**
 - Ausschüttungssperre 11 57
 - Beendigung bei Anteilsveräußerung 8 243 ff.
 - Dauer für steuerliche Anerkennung 8 239, 244
 - Handelsrecht 8 235
 - Handelsregistereintragung 8 240, 250
 - Organschaft, steuerliche 8 235, 239
 - Sozialplan 9 237
- Gewinnabgrenzung**
 - Tax Due Diligence 2 190
- Gewinnberechtigung**
 - KG-Gesellschaftsanteil 3 125
- Gewinnbeteiligung**
 - Genussrechte 6 55
- Gewinnbezugsrecht**
 - Kaufpreisanpassung 3 111
 - Share Deal, AG 3 122
 - Share Deal, GmbH 3 109
- Gewinnerwartung**
 - Auftragsbestand 5 188
- Gewinnrealisierung**
 - Kapitalgesellschaft, Anteile 8 18
- Gewinnübertragung**
 - Kapitalgesellschaft, Anteilsveräußerung 8 55
- Gewinnverteilungsschlüssel**
 - Gewerbesteueranrechnung 8 142
 - Modifizierung bei Gesellschafterwechsel 8 143
- Girosammelverwahrung**
 - Aktien 3 118 ff.
 - Share Deal, AG 3 118 ff.
- Giveaways**
 - Verkaufsverhandlungen 1 84
- Gläubigerschutz**
 - Abhängigkeitsbericht 11 48
 - Konzern 11 48
- Gläubigervereinbarung** 6 133 ff.
 - Hedgingbanken 6 146 f.
 - Insolvenz 6 149 f.
 - Mezzanine-Kreditgeber 6 139 ff.
 - nachrangige Gläubiger 6 148
 - Rangverhältnis 6 135
 - Rechtscharakter 6 133
 - Regelungsinhalt 6 134 ff.
- Senior-Kreditgeber 6 136 ff.
- Tilgungszweckvereinbarung 6 151
- Turnover-Klausel 6 151
- Gleichbehandlung**
 - Erwerberbelegschaft 9 147
 - Personalpolitik 1 123
- Gleichstellungsabrede**
 - Bezugnahmeklausel 9 115 f.
- Gliederung Vertrag**
 - Asset Deal 3 39
- GmbH**
 - Auskunftsrecht Gesellschafter 2 54 f.
- GmbH & Co. KG**
 - Anteilsveräußerung 8 146
 - Familienvermögen 13 36 ff., 38
 - Publizitätspflichten 13 36 f.
 - Share Deal 3 125
 - Umsatzschwellen 10 25
- GmbH-Gesellschafter**
 - Auskunftsrecht 2 54 ff.
 - Treuepflichten 2 56
- Going Concern**
 - Substanzwert 4 166
- Going Private** 1 20
- Going Public** 1 20
- Golden Share** 1 20
- Goodwill**
 - Aktivierung 5 174
 - Bewertung 5 280
 - Firmenwert 5 241
 - negativer 5 241
 - Werthaltigkeitsprüfung 5 275 f.
- Goodwill, negativer**
 - Kaufpreislokalisation 5 269
- Grenzpreis**
 - Branchenfaktoren 5 13
 - Kaufpreis 5 2 ff.
 - Management 5 15
 - Marktumfeld 5 13
 - Nebenleistungen 5 16
 - Risikobeurteilung 5 12
 - Unternehmenssituation 5 14
 - Verhandlungskorridor 4 11
 - Verkaufsverhandlungen 1 84
- Growth Capital** 1 20
- Grunderwerbsteuer**
 - Anteilsvereinigung 8 194
 - Befreiung 8 191
 - Bemessungsgrundlage 8 187
 - GbR 13 33
 - Gesellschafterwechsel Personengesellschaft 8 189 ff.
 - Kapitalgesellschaft 5 201
 - Organschaft 8 196 ff.
 - Personengesellschaft 5 201
 - Schuldner 8 194
 - Steuersatz 8 188
 - Unternehmenstransaktion 5 200
 - vermögensverwaltende KG 13 35
- Grundsätze ordnungsgemäßer Buchführung**
 - Prognoserechnung 4 81

Grundstücke

- Asset Deal 3 136

Gruppenfreistellungsverordnung

- Technologietransfer 10 152
- Technologietransfer-Vereinbarung 7 170 ff.
- vertikale 10 151
- Wettbewerbsbeschränkung 7 168 ff.

Günstigkeitsprinzip

- Tarifvertrag 9 111

Gutgläubiger Erwerb

- Aktien 3 116
- Geschäftsanteil 2 155
- Schutzrechtsübertragung 7 54
- Share Deal, AG 3 116
- Share Deal, GmbH 3 108

GWB

- Fusionskontrolle, deutsche 10 72 ff.

Haftpflichtversicherung

- Due Diligence Report 6 96

Haftung 3 185 ff.

- Betriebsübergang 9 193 f.
- BGB-Kaufrecht 3 188 ff.
- Eigenkapital 6 225
- Garantien 3 207 ff.
- Geschäftsführer 1 39
- Kartellverstoß 10 5
- KG-Gesellschaftsanteil 3 125
- Lohnsteuer 9 94 a
- Post-Merger 1 119
- Transaktionsstruktur 3 105
- Verkäufer 3 185 ff.

Haftungsausschluss

- AGB 3 191
- arglistige Täuschung 3 220
- Berater 3 11 f.
- Due Diligence Bericht 6 95
- Managementgarantien 3 227

Haftungsbeschränkung 3 232 ff.

- basket 3 235
- de minimis 3 235
- Freibeträge 3 235
- Freigrenzen 3 235
- Haftungshöchstbetrag 3 236

Haftungsgefahr

- Mitwirkungspflichten 6 90

Haftungshöchstbetrag

- Gewährleistungsversicherung 3 241
- Haftungsbeschränkung 3 236

Haftungsrisiko

- Akquisitionsfinanzierung 6 157 ff.
- Betriebsübergang 9 10
- Due Diligence 2 130

Haftungsvereinbarung 1 46, 59

Haftungsverteilung

- Informationsschreiben 9 163

Haftungszusage

- Vendor Due Diligence 2 25

Handelsbetrieb

- Betriebsübergang 9 39 ff.

Handelskauf

- Unternehmenskauf 2 38

Handelsrecht

- Gewinnabführungsvertrag 8 235
- Kaufpreislokalisierung 5 76
- Konsolidierte Rechnungslegung 5 123

Handelsregister

- Gewinnabführungsvertrag 8 240, 250

Handelsumsätze

- Umsatzschwellen 10 80

Handelsvertreter

- Betriebsübergang 9 94 b

Hands Off 1 20

Hands On 1 20

Hausbank 1 8

- Unternehmenskauf 1 8 f.

Haustarifvertrag

- Betriebsübergang 9 119 ff.
- Kündigungsrechte 9 119
- Tarifvertrag 9 119

Headroom

- Finanzauflagen 6 34

Heads of Agreement 1 20

- Verhandlungsergebnisse 1 114

Hedgingbanken

- Credit Related Close-out 6 147
- Gläubigervereinbarung 6 146 f.
- Non-Credit Related Close-out 6 147
- Sicherheitenverwertung 6 153 ff.

Hedgingvereinbarung 6 146 f.

- Tilgungszweckvereinbarung 6 151

Heilung

- Finanzauflagen 6 35

Herauslösen aus Konzern 11 16 ff., 79 ff.

- Betrieb 9 132 ff.

Herauslösen von Gesellschaften

- Konzern 11 16 ff., 79 ff.
- Unternehmensvertrag 11 81

Herkunftsangaben, geografische 7 109

HGB

- Asset Deal 5 239 ff.
- Konzernrechnungslegung 5 257 ff.
- Rechnungslegung 2 228
- Share Deal 5 206 ff.

High Flyer 1 20

High-End-Fonds 1 20

Hinterlegung

- Escrow Account 5 74
- Kaufpreis 5 74

Holding Period 1 20

Holdinggesellschaft

- Anteilsveräußerung, Umsatzsteuer 8 183
- Finanzunternehmen 8 257
- Nachrang, struktureller 6 117

Holdingmodell

- Familienvermögen 13 41

Hostile Takeover 1 20

Hurdle Rate 1 20

Identitätswahrung

- Betriebsübergang 9 47 ff.

Sachverzeichnis

fette Zahlen verweisen auf die Paragraphen,

IDW

- Kapitalisierungszinssatz 4 87

IDW S 1

- Ertragswertverfahren 4 16 ff.

IFRS 5 172 ff.

- Asset Deal 5 244 ff.
- Fair Value 5 272 f.
- Full Goodwill Method 5 272
- Konzernrechnungslegung 5 265 ff.
- Rechnungslegung 2 228
- Share Deal 5 211 ff., 224 ff.

Immaterialgüterrecht 7

- Bewertung 7 38 ff.
- Due Diligence 7 2, 7 ff.
- Territorialitätsprinzip 7 8
- Unternehmenswert 7 7
- Vertragsstatut 7 9
- *s. a. Gewerbliche Schutzrechte*

Immaterielle Wirtschaftsgüter

- Anschaffungskosten 5 160
- Bewertung 5 94
- Nutzungsdauer 5 192

Immobilien

- Legal Due Diligence 2 172 f.

Immobilien Gesellschaften

- Doppelbesteuerungsabkommen 8 209

Immobilienverwaltung

- Familienvermögen 13 39

Inanspruchnahmeprovision

- Betriebsmittelfinanzierung 6 26
- Margin Grid 6 26

Independent Fund 1 20

Index

- Datenraum 3 14

Indicating Offer 1 20

Industrieanleihen

- Fremdkapitalfinanzierung 6 1

Infizierung

- Gewerbliche Tätigkeit 8 60 ff.

Information Covenants

- Auflagen 6 32

Informationsaustausch

- Fusionskontrolle, deutsche 10 100
- Vollzugsverbot 10 41

Informationsbedürfnis

- Betriebsratsunterrichtung 9 223

Informationserteilung

- Aktiengesellschaft 2 62 ff.
- berufsrechtliche Verschwiegenheitspflichten 2 77
- Bieterverfahren 2 79
- Due Diligence 2 74 ff.
- Gestufter Zugang 2 74
- Staffelung 2 80
- Vertraulichkeitsvereinbarung 2 75 f., 78

Informationsfunktion

- Konzernabschluss 5 77, 252
- Informationsmemorandum 1 66 ff., 75
- Vertraulichkeitsvereinbarung 3 12

Informationspflichten

- Akquisitionsfinanzierung 6 91
- Kreditvertrag 6 33

Informationspolitik

- Integration 1 125 ff.
- Projektleiter 1 29

Informationsrecht

- Gesellschafter Kommanditgesellschaft 2 53
- Gesellschafter Personengesellschaft 2 52
- Post-Closing Covenants 3 269

Informationsschreiben

- Arbeitsbedingungen 9 162
- Betriebsübergang 9 151 ff.
- betroffener Betriebsteil 9 161
- Form 9 168
- geplante Maßnahmen 9 166 ff.
- Haftungsverteilung 9 163
- Information über Erwerber 9 160
- Mindestanforderungen 9 154 ff.
- Sekundärfolgen 9 164 f.
- Übergangsgrund 9 158
- Übergangszeitpunkt 9 157
- Unterrichtungspflicht 9 153

Informationsumfang

- Vertraulichkeitsvereinbarung 2 84

Informationsweitergabe

- Vertraulichkeitsvereinbarung 6 86

Inhaberschaftsvermutung

- Marken 7 105

Inhaberwechsel

- Marken 7 99

Initial Public Offering 1 20

Inländerbehandlung

- Pariser Übereinkunft 7 11

Inlandsauswirkung

- Fusionskontrolle, deutsche 10 95 ff.

Innenfinanzierung

- Akquisitionsfinanzierung 6 202

Insiderhandelsverbot

- Vertraulichkeitsvereinbarung 2 87

Insiderinformationen

- Alongside-Kauf 2 70
- Due Diligence 2 69
- Letter of Intent 2 70
- unbefugte Weitergabe 2 69 f.
- Vertraulichkeitsvereinbarung 2 70

Insolvenz

- Anfechtung 6 114 f.
- Betriebsübergang 9 194 ff.
- Forderungsanmeldung 6 150
- Gesellschafterhaftung 6 115
- Gläubigervereinbarung 6 149 f.
- Nachrangig, gesetzlicher 6 112 ff.
- Senior-Kreditgeber 6 150
- Sicherheiten 6 115

Insolvenzantrag

- Upstream-Sicherheiten 6 196

Insolvenzgläubiger

- nachrangige 6 112

Institutional Buy Out 1 20

Instructing Group

- Sicherheitenverwertung 6 153

Instructions to Proceed 1 20

- Verhandlungsergebnisse 1 115

Integration

- Controlling 1 121
- Informationspolitik 1 125 ff.
- Kommunikationspolitik 1 125 ff.
- Personalpolitik 1 123 f.
- Post-Merger 1 120 ff.

Integrierte Finanzplanung

- Bilanzielles Vorsichtsprinzip 4 83

Integrierte Gesamtplanung

- Prognoserechnung 4 78 f.
- Überschüsse, künftige finanzielle 4 78 f.

Integrierter Ansatz

- Due Diligence 4 186
- Financial Due Diligence 2 213, 218 ff.

Interdependenzen

- Financial Due Diligence 2 210 f.

Interessenausgleich

- Betriebsänderung 9 223
- Massentlassungen 9 231 f.
- Namensliste 9 230

Interessenkollision

- Mandatsverhältnis 1 49 ff.

Interest Cover Ratio

- Finanzauflagen 6 34

Interim Facilities

- Finanzierungsnachweis 6 92

Interimsphase

- covenants 3 104
- Garantie 3 212
- Garantien 3 158
- Locked Box-Verfahren 3 158
- Offenlegung unrichtige Garantie 3 212
- Pre-Closing Covenants 3 247 ff., 259
- Qualifier 3 104

Internal Rate of Return 1 20

Internationaler Unternehmenskauf

- Fremdsprachen 1 18

Interne Informationsquellen

- Due Diligence 2 121
- Internet-Domain 7 127 ff.
- Gewerbliche Schutzrechte 7 127 ff.

Interventionsmöglichkeiten

- Betriebsrat 9 243 f.

Investitionsbedarf

- Deal-Breaker 2 20

Investitionszulagen 6 242, 244

Investitionszuschüsse

- Bilanzierungswahlrecht 6 243

Investmentbank 1 9 f.

- Rückfallklausel 1 10
- Unternehmenskauf 1 9 f.
- Zwischenerwerb 1 10

Investmentfond

- Umsatzschwellen 10 27

Investmentstrategien

- Familie 13 63 ff.

Isolierter Ansatz

- Due Diligence 4 186
- Financial Due Diligence 2 214 ff.

Issue List

- Verhandlungsphase 3 66

Iterative Berechnung

- Beta-Faktor 4 141

Jahresabschluss

- Aufstellung 5 28 f.
- Bewertungsmethoden 5 34
- Bilanzierungsgrundsätze 5 32
- Bilanzierungswahlrechte 5 31
- Bilanzkontinuität 5 31
- gesetzliche Vorgaben 5 34 ff.
- inhaltliche Vorgaben 5 31
- Kaufpreis, zu ermittelnder 5 27 ff.
- Konsolidierungskreis 5 33
- Konzernabschluss 5 33
- Steuerbilanz 5 31
- Überprüfung 5 30
- Zwischenabschluss 5 35

Jahresabschluss, bereinigter

- Vergangenheitsanalyse 4 58

Jahresabschluss, handelsrechtlicher

- Eigenkapital 6 222

Jahresabschlussanalyse

- Financial Due Diligence 2 29

Jahresabschlussprüfung

- Financial Due Diligence 2 206 f.

Jahresergebnis

- Kaufpreis, ertragswertorientierter 5 39

Joint Venture

- Kontrollserwerb 10 91

Junk Bonds 1 20

Kapitalanlagegesellschaft

- Umsatzschwellen 10 82

Kapitalaufbringung

- Legal Due Diligence 2 154

Kapitaleinlage

- Genussrechte 6 272

Kapitalerhaltungsvorschriften

- Bewertungszeitpunkt 6 170, 182 ff.
- Darlehen 6 158 ff.
- Darlehen an Geschäftsführer 6 175 f.
- Darlehen der Gesellschaft 6 166 ff.
- Gegenleistungsanspruch 6 181
- Kreditvertrag 6 43
- Limitation Language 6 188
- Management-Buy-Out 6 175 f.
- Rückzahlung Darlehen 6 160 ff.
- Sicherheitenbestellung 6 180
- Upstream-Darlehen 6 166
- Upstream-Sicherheiten 6 180 ff.
- Vertragskonzern 6 174

Kapitalflussrechnung

- Financial Due Diligence 2 243

Kapitalgesellschaft

- Abschreibungswahlrecht 5 114
- Anteilerwerb 5 113 f.
- Anteilsveräußerung, Einkommensteuer 8 54 ff.
- Anteilsveräußerung, Gewerbesteuer 8 159, 170 ff.
- Grunderwerbsteuer 5 201

Sachverzeichnis

fette Zahlen verweisen auf die Paragraphen,

- Share Deal 5 206 ff., 217
- Wertansatz 5 114
- Kapitalgesellschaft, Anteile**
- Abgeltungssteuer 8 16, 21
- Begriff 8 26
- Betriebsvermögen 8 17
- eigenkapitalersetzende Bürgschaft 8 38
- Einbringung UmwStg 8 46 ff.
- Gesellschafterdarlehen 8 37
- Gewinnreallisierung 8 18
- steuerliches Privatvermögen 8 16 f.
- Teileinkünfteverfahren 8 19
- wesentliche Beteiligung 8 27
- Kapitalgesellschaft, Anteilsveräußerung**
- aufschiebende Bedingung 8 111
- Besteuerung 8 15 ff.
- einbringungsgeborene Anteile 8 154
- Einkünfte aus Gewerbebetrieb 8 19, 22 ff.
- durch Finanzunternehmen 8 155 ff.
- Freibetrag 8 41
- Gesamthandsgemeinschaft 8 25
- gesperrte Anteile 8 154
- Gewerbesteuer 8 44, 56, 159
- Gewinnübertragung 8 55
- grenzüberschreitende 8 208 ff.
- durch Kapitalgesellschaft 8 151 ff.
- kurzfristiger Eigenhandelserfolg 8 158
- durch natürliche Person 8 16 ff.
- privates Veräußerungsgeschäft 8 20
- steuerliches Betriebsvermögen 8 24, 54 ff.
- steuerliches Privatvermögen 8 24
- Teileinkünfteverfahren 8 42
- Veräußerungsgewinn, Entstehung 8 39
- wiederkehrende Bezüge 8 40
- Zufluss 8 39
- Kapitalisierungsnotiz**
- Verkäuferdarlehen 6 63
- Kapitalisierungszinssatz**
- Ermittlung 4 84 ff.
- IDW 4 87
- kapitalmarktorientierter 4 86
- Marktrisikoprämie 4 91 ff.
- objektivierter Unternehmenswert 4 86
- persönliche Ertragsteuern 4 104 f.
- subjektiver Unternehmenswert 4 85
- Wachstumsabschlag 4 106
- Kapitalkonsolidierung**
- Folgebewertung 5 263
- Konzernrechnungslegung 5 258
- Kapitalkonto**
- anteiliges 8 109
- Ergänzungsbilanz 8 109
- negatives 8 101
- Personengesellschaft 6 239
- Sonderbilanz 8 109
- Kapitalmarkt**
- Post-Merger 1 129
- Kapitalrücklage**
- Optionsanleihe 6 254
- Optionsrecht 6 257
- Vorzugsaktie 6 249
- Wandelanleihe 6 261, 263
- Kapitalstruktur**
- Beta-Faktor 4 101 ff.
- Kapitalwertmethode**
- Ertragswert 4 20
- Kapitalwertorientiertes Bewertungsverfahren**
- 5 166 f.
- Cashflow-Prognose 5 167
- Lizenzpreisanalogie 5 167
- Mehrgewinnmethode 5 167
- Residualwertmethode 5 167
- Kartellrecht 10**
- Belieferungspflicht 10 6
- Checkliste 10 146
- Deal-Breaker 2 19
- Due Diligence 2 72
- Kundenlisten 2 72
- Legal Due Diligence 2 178 ff.
- Lizenz 7 160 ff.
- Locked Box-Verfahren 3 158
- Übersicht 1 16
- Verkaufspreise 2 72
- Vorrang Europäisches Recht 7 164
- Wettbewerbsbeschränkung 7 163 ff.
- Wettbewerbsverbot 10 6, 147 ff.
- Kartellverbot**
- Fusionskontrolle, deutsche 10 138 f.
- Gemeinschaftsunternehmen 10 138 f.
- Kartellverstoss**
- Due Diligence 10 5
- Haftung 10 5
- Käufer**
- Ansprache 1 56 ff.
- Auswahl 1 56 ff.
- Auswechslung 3 93
- Beratung 1
- Finanzinvestor 1 60
- strategischer 1 60
- Suche 1 56 ff., 60 ff.
- Käufergarantien**
- Garantien 3 225
- Käufer-Police**
- Gewährleistungsver sicherung 3 239
- Kaufgegenstand 3 105 ff.**
- Asset Deal 3 105 ff.
- Identifizierung 1 26
- Projektleiter 1 26, 34
- Qualifizierung 1 26
- Share Deal 3 105 ff., 106
- Untersuchungspflicht 2 38
- Kaufmännisches Bestätigungsschreiben**
- Letter of Intent 1 106
- Kaufpreis 3 153 ff., 5**
- Abschreibung 5 8, 184
- Anschaffungskosten 5 96
- Asset Deal 5 98, 106 ff.
- Aufrechnungsrecht 5 63
- Aufteilung auf Assets 5 155 ff.
- Aufteilung handelsbilanziell 5 155 ff.
- Aufwand 5 8

- Betriebsausgabe 5 138
- Earnout 3 168 ff.
- Einbehalt 5 74
- Erwerbsformen 5 203
- Fälligkeit 5 72
- Festkaufpreis 3 156
- Finanzierung 3 178 ff.
- Gegenleistungen 4 11
- gewinnabhängiger 8 113
- Grenzpreis 5 2 ff.
- Hinterlegung 5 74
- LBO-Transaktionen 3 179
- Locked Box-Verfahren 3 157
- mittelbarer 5 141
- nachträgliche Änderung 8 118 ff.
- Nebenentgelte 5 68
- netto 5 198
- Preisverhandlungen 4 15
- Ratenzahlung 5 59
- Share Deal 5 101 ff.
- Share-for-Share Deal 3 154
- Sicherheiten 3 178 ff.
- Sicherheitseinbehalt 3 181 ff.
- steuerliche Gestaltungsfolgen 5 204
- stille Reserven 5 159
- subjektive Bewertung 1 87
- umsatzabhängiger 8 113
- Unternehmensbewertung 5 1
- Unternehmenswert 4 7
- Verhandlungsgeschick 5 18
- Verkaufsverhandlungen 1 84 ff.
- Verrentung 5 60
- Verzinsung 5 72
- Verzugszinsen 5 73
- Wiederkehrende Bezüge 8 120
- Zurückbehaltungsrecht 5 63
- Kaufpreis, ertragswertorientierter 5 37 ff.**
- Anschaffungskosten 5 52
- außerordentliche Erträge 5 41
- EBIT 5 40, 42
- EBITDA 5 40
- Eigenkapital 5 50
- Equity Value 5 43
- Ertragskennzahlen 5 37
- Jahresergebnis 5 39
- Locked-Box-Modell 5 49
- Nettoverbindlichkeiten 5 43 ff., 44
- Steuer 5 52
- Stichtag 5 49
- vorläufiger 5 51
- Kaufpreis, fester 5 20, 23 ff.**
- Anschaffungskosten 5 126
- Kaufpreis 3 156
- Kaufpreismodalitäten 5 10 ff.
- Kaufpreis mit Anpassung 3 159 ff.**
- Cash-/Debt Free 3 160
- Discounted Cash Flow-Bruttomethode 3 160 f.
- Eigenkapital 3 166
- Manipulationsmöglichkeiten 3 163
- Net Assets 3 166
- Net Equity 3 166
- Working Capital Adjustment 3 160, 163 f.
- Kaufpreis, negativer 5 136**
- negativer Beteiligungsansatz 5 137
- Kaufpreis, variabler 5 21**
- Anschaffungskosten 5 127
- Earn-Out-Klauseln 5 53 ff.
- Ereigniseintritt 5 57
- Manipulation 5 55
- Normalisierungsregelungen 5 56
- Steuer 5 58
- Kaufpreis, zu ermittelnder 5 20, 25 ff.**
- Abrechnungsunterlagen 5 27 ff.
- Bilanzwerte 5 25
- Eigenkapital 5 25
- Ertragskennzahlen 5 25
- Jahresabschluss 5 27 ff.
- Kennzahlen 5 25
- Kaufpreisanpassung**
- Gewinnbezugsrecht 3 111
- steuerliche Rückwirkung 8 119
- Kaufpreisaufteilung**
- mehrere Verkäufer 5 67
- Mitverkaufsrecht 5 67
- Steuer 5 178 ff.
- Teilwert 5 179
- Wirtschaftsgüter 5 64
- Kaufpreisbestandteile**
- getrennte Vereinbarung 5 62
- wirtschaftliche 5 61 ff.
- Kaufpreisfindung 5 79 ff.**
- Kaufpreislokalisation 5 75 ff., 154 ff., 161 ff.**
- Anschaffungskosten 5 245
- Asset Deal 5 240
- Aufwand 5 76, 88
- Bewertung immaterielles Vermögen 5 94
- Firmenwert 5 162
- Handelsrecht 5 76
- Konzernrechnungslegung 5 267
- latente Steuern 5 162
- negativer Goodwill 5 269
- net-of-tax-Betrachtung 5 170
- sonstige Leistungen 5 89
- Steuer 5 75 f.
- Steuerprivilegien 5 86
- Übersicht 1 16
- Kaufpreisminderung**
- Anschaffungskosten 5 129
- Kaufpreismodalitäten**
- Earn-Out-Klauseln 5 10
- fester Kaufpreis 5 10 ff.
- Kaufpreisregelungen**
- Nebenbestimmungen 5 71 ff.
- Kaufpreisstundung**
- Verkäuferdarlehen 6 58
- Kaufpreiszahlung**
- Finanzierungsablösung 6 72 ff.
- Kaufvertrag**
- Material Adverse Change 6 79 f.

Sachverzeichnis

fette Zahlen verweisen auf die Paragraphen,

Kenntnis

- Garantieverletzung 3 259 ff.
- Qualifizier 3 99 ff.

Kennzahlen

- Kaufpreis, zu ermittelnder 5 25
- Unternehmenstransaktion 5 91 ff.

Kennzahlenanalyse

- Financial Due Diligence 2 246, 260

Kernbeschränkungen

- Technologietransfer-Vereinbarung 7 174

Kerngeschäft

- Unternehmenskauf 1 23

KG-Gesellschaftsanteil

- Gewinnberechtigung 3 125
- Haftung 3 125
- Sonderbetriebsvermögen 3 125
- Übertragung 3 125

Kicker

- Akquisitionsfinanzierung, hybride 6 211

Kick-off-Meeting

- Due Diligence 2 106

Kirchensteuer 8 7

Know how 7 115 ff.

- Betriebsgeheimnis 7 116
- Garantieerklärung 7 118 f.
- Geheimhaltung 7 115
- Geschäftsgeheimnis 7 116
- Mitwirkungspflichten 7 121
- Prüfung materiellrechtlich 7 30
- Wettbewerbsbeschränkung 7 123

Kollektivrechtliche Normen

- Betriebsübergang 9 104

Kollision 1 58

Kommanditgesellschaft

- Auskunftsrecht Gesellschafter 2 53
- Informationsrecht Gesellschafter 2 53

Kommission

- Wettbewerbsverbot 3 277

Kommunikationspolitik

- Integration 1 125 ff.

Konsolidierte Rechnungslegung

- Handelsrecht 5 123
- Konzernabschluss 5 122
- Schutzfunktion 5 255
- Steuer 5 124, 256
- Unternehmenstransaktion 5 121 ff.

Konsolidierung

- Konzernrechnungslegung 11 42
- Unternehmenskauf 1 23

Konsolidierungskreis

- Jahresabschluss 5 33

Kontrolle

- Begriff 10 37

Kontrollerwerb

- Anteilserwerb 10 92
- erheblicher Einfluss 10 93 f.
- gemeinsamer 10 38
- Joint Venture 10 91
- Mehrheitsbeteiligung 10 90
- Sperrminorität 10 90, 93
- Stimmbindungsvertrag 10 91

- Umsatzschwellen 10 16, 79

- Zusammenschluss 10 32, 89 ff.

Kontrollerwerb durch Gemeinschaftsunternehmen

- Umsatzschwellen 10 16

Kontrollerwerb, gemeinsamer

- Umsatzschwellen 10 16

Kontrollwechsel

- Anschlußfinanzierung 6 24
- Kreditvertrag 6 24
- Kündigungstatbestand 6 24
- Pflichtsondertilgung 6 24

Konzern 11

- Abhängigkeitsbericht 11 46 f.
- Abhängigkeitsvermutung 11 30
- Begriff 5 251, 11 31
- Begründung 5 254
- Berichtspflicht an Mutter 11 68 ff.
- Beteiligungserwerb 11 24
- Betriebsübergang 9 132 ff.
- Cash Pooling 11 75 f.
- Finanzierung 11 77
- Geheimhaltung 11 69
- Gewerbliche Schutzrechte 7 18
- Gläubigerschutz 11 48
- Herauslösen von Gesellschaften 11 16 ff., 79 ff.
- Legal Due Diligence 2 163
- Lucky Buy 5 263, 269
- organisatorische Einbindung 11 67 ff.
- Reporting 11 70 f.
- Sozialplan 9 236 ff.
- Tax Due Diligence 2 190
- Umsatzschwellen 10 22 ff., 80
- Unternehmensbewertung 4 182
- verbundene Unternehmen 11 26 ff.
- Verlustvortrag 8 261
- Verrechnungspreise 11 13
- Zahlungsverkehr 11 75
- Zentralisierung 11 74
- Zinsschranke 11 64 ff.

Konzernabschluss 11 42

- Folgebewertung 5 261
- Informationsfunktion 5 77, 252
- Jahresabschluss 5 33
- Konsolidierte Rechnungslegung 5 122
- Saldierungsverbot 5 262
- Unternehmenstransaktion 5 122, 251 ff.
- zweigleisige Bilanzpolitik 5 77
- Zwischenabschluss 11 45

Konzernbetriebsrat

- Beteiligung 9 213 ff.
- Betriebsübergang 9 249

Konzernbetriebsvereinbarung

- Stichtagsklausel 9 147

Konzernierung

- Anwachsung 11 23
- Einbringungsformen 11 21 ff.
- Nachteile 11 15
- Verschmelzung 11 23
- Verschuldungseffekt 11 9 f.
- Vorteile 11 11

Konzernrechnungslegung 5 123, 253

- Abschlussprüfung 11 73
- Abschreibung 5 261
- Auskunftsrechte 11 69
- Beteiligungsbuchwert 5 260
- HGB 5 257 ff.
- IFRS 5 265 ff.
- Kapitalkonsolidierung 5 258
- Kaufpreislokalisation 5 267
- Konsolidierung 11 42
- latente Steuern 5 264
- Vollkonsolidierung 5 258
- Vorlagepflichten 11 69
- Vorsichtsprinzip 5 263

Konzernstruktur

- Auflösung 11 79
- Erweiterung 11 42 f.

Konzernvermutung

- Beherrschungsvertrag 11 32
- Eingliederung 11 32
- unwiderlegliche 11 32
- Widerlegung 11 30

Konzessionen

- Transaktionsstruktur 3 105

Kooperationsverträge

- Post-Closing Covenants 3 267

Körperschaftsteuer 8 8

- Einbringungsgeborene Anteile 8 154 f.
- Personengesellschaft, gewerbliche 8 162
- Veräußerungsgewinn 8 151 f.
- Verlustvortrag 8 260

Korrespondenzbank

- Timing 6 78

Kosten

- Sozialplan 9 236 ff.
- Transaktionsstruktur 3 105
- Vertragsgestaltung 3 304

Kostenerstattung

- Kreditvertrag 6 29

Kostenfaktor

- Personalkosten 9 8

Kostenorientiertes Bewertungsverfahren

- Reproduktionskostenmethode 5 168
- Wiederbeschaffungskostenmethode 5 168

Kostenrechnung

- Post-Merger-Integration 12 35

Kostentragungsregeln

- Verkaufsverhandlungen 1 96 ff.

Kostenverteilung

- Rechtsstreitigkeiten 3 275
- Sozialplan 9 238

Kredit

- Auszahlungsvoraussetzungen 6 21

Kreditanstalt für Wiederaufbau 1 65

Kreditauszahlung

- aufschiebende Bedingung 6 81
- Rücktritt 6 82

Kreditinstitut

- Umsatzschwellen 10 82

Kreditnehmer

- Akquisitionsfiananzierung 6 43 ff.

Kreditsicherung

- Betriebsnotwendiges Vermögen 4 23

Kreditvertrag 6

- Agent, Gebühr 6 25
- Arrangierungsgebühr 6 25
- Aufbau 6 14 ff.
- Auflagen 6 32
- Auszahlungsvoraussetzungen 6 19
- Bereitstellungsgebühr 6 25
- Beurkundungspflicht 6 20
- Brückenkredit 6 18
- Clean up 6 45
- Conditions Proceed 6 19
- Definitionen 6 15, 17
- Finanzauflagen 6 34
- Finanzierungskosten 6 29
- Garantieerklärung 6 43
- Informationspflichten 6 33
- Kapitalerhaltungsvorschriften 6 43
- Kontrollwechsel 6 24
- Kostenerstattung 6 29
- kreditbezogene Regelungen 6 16
- Kündigung 6 36 ff.
- Laufzeit 6 18
- Mitwirkungspflichten 6 98
- Netto-Prinzip 6 27 f.
- Parteien 6 43 ff.
- Pflichtsondertilgungen 6 22 ff.
- Refinanzierung 6 18
- Representations 6 30
- Sicherheiten 6 12
- steuerliche Aufschläge 6 27
- Strukturierungsgebühr 6 25
- unplanmäßige Rückzahlungen 6 22
- Vertragsänderung 6 46
- Zielunternehmen als Partei 6 12
- Zinsen 6 25 ff.
- Zusicherungen 6 30 f.
- Zusicherungen, falsche 6 83 f.
- *s. a. Akquisitionsfiananzierung*

Kreditvertragsrecht

- Spezialisierung 6 9

Kreuzpreiselastizität

- Bedarfsmarktkonzept 10 106

Kundenlisten

- Kartellrecht 2 72

Kundenschutzklausel

- Vertraulichkeitsvereinbarung 2 87

Kundenstamm

- Aktivierung 5 189

Kündigung

- Ergebnisabführungsvertrag 3 129 f.
- Rechtsanwaltsvertrag 1 54
- Kündigung, außerordentliche**
- Akquisitionsfiananzierung 6 38
- Kündigung bei Betriebsübergang** 9 184 ff.
- Darlegungs-/Beweislast 9 191 ff.
- nach KSchG 9 184
- Passivlegitimation 9 192
- sachlicher Grund 9 184
- Wiedereinstellungsanspruch 9 1991

Sachverzeichnis

fette Zahlen verweisen auf die Paragraphen,

- Kündigung Kreditvertrag** 6 36 ff.
- Akquisitionsfinanzierung 6 38
- Cross Acceleration 6 41
- Cross Default 6 41
- Fälligstellung 6 42
- Festzinsvereinbarung 6 37
- Sicherheiten 6 42
- veränderlicher Zinssatz 6 36
- Verschulden 6 38
- Vorfalligkeitsentschädigung 6 37
- Zinsmargenschaden 6 37
- Zinsverschlechterungsschaden 6 37
- Kündigungsausschluss**
- Betriebsübergang 9 184 ff.
- Kündigungsrechte**
- Earnout 3 172
- Haustarifvertrag 9 119
- Vertragsänderung Kreditvertrag 6 46
- Kündigungstatbestand**
- Kontrollwechsel 6 24
- Kündigungsrecht**
- Finanzauflagen 6 35
- Kurzarbeit**
- Due Diligence 9 12
- Kurzfassung**
- Due Diligence Report 2 141 f.
- Lagebericht**
- Financial Due Diligence 2 250
- Längerfristigkeit**
- Eigenkapital 6 231
- Genussrechte 6 274
- Stille Beteiligung 6 270
- Langfassung**
- Due Diligence Report 2 143 f.
- Large Management Buy Out** 1 20
- Latente Steuern**
- Asset Deal 5 243, 247
- Kaufpreislokalisation 5 162
- Konzernrechnungslegung 5 264
- Share Deal 5 210
- Spiegelbildmethode 5 236
- Later Stage Financing** 1 20
- Laufzeit**
- Kreditvertrag 6 18
- Verkäuferdarlehen 6 61
- LBO-Transaktionen**
- Kaufpreis 3 179
- Lead Investor** 1 20
- Legal Due Diligence** 2 31, 147 ff.
- Allgemeine Geschäftsbedingungen 2 162
- Arbeitsrecht 2 167 ff.
- Asset Deal 2 150, 168
- Beihilfen, staatliche 2 181
- betriebliche Altersversorgung 2 169 f.
- Betriebsvereinbarung 2 168
- Chain of Title 2 155
- Change-of-Control-Klausel 2 160, 167
- Dauerschuldverhältnisse 2 159
- Eigentumsverhältnisse 2 172 f.
- Erlaubnispflichten 2 165
- Finanzierungsverträge 2 161
- Gesellschaftsrechtliche Verhältnisse 2 154 ff.
- Gesellschaftsverträge 2 154
- Gewerbliche Schutzrechte 2 171
- Immobilien 2 172 f.
- Kapitalaufbringung 2 154
- Kartellrecht 2 178 ff.
- Konzern 2 163
- Legal Opinion 2 151
- Nebenrechte 2 157
- öffentlich-rechtliche Genehmigungen 2 165
- Organe 2 154
- Prüfungsgegenstände 2 153 ff.
- Prüfungshandlungen 2 151
- Rechtsstreitigkeiten 2 166
- Share Deal 2 150, 155, 168
- Tarifvertrag 2 168
- Umweltrecht 2 177
- Versicherungen 2 174 f.
- Verträge 2 158 ff.
- Vertragslaufzeiten 2 160
- Vertragsmanagement 2 164
- Voraussetzung Anteilsübertragung 2 156
- Legal Opinion**
- Auszahlungsvoraussetzung 6 21, 107
- Legal Due Diligence 2 151
- Leiharbeitnehmer**
- Betriebsübergang 9 85
- Due Diligence 9 13
- Leistungskennzahlen**
- Werttreiber 4 58
- Leitungsmacht**
- Betriebsübergang 9 81
- Letter of Intent** 1 20, 160 ff., 3 25
- Aktiengesellschaft 2 66
- Dealterms 3 26
- Geltung bei Kaufvertrag 3 296
- Insiderinformationen 2 70
- kaufmännisches Bestätigungsschreiben 1 106
- Verbindlichkeit 1 109
- Verkaufsverhandlungen 1 93
- Vertragsgestaltung 3 47
- Vertraulichkeitsvereinbarung 2 82
- Vorfeldvereinbarung 1 107
- Leverage**
- Akquisitionsfinanzierung 6 2
- Leverage Buy-out**
- Private Equity 6 6
- Leverage Ratio**
- Finanzauflagen 6 34
- Margin Grid 6 26
- Leveraged Buy-Out** 1 20
- Leveraged Financed Acquisition**
- Mezzanine-Darlehen 6 51
- Lieferanten**
- Post-Merger 1 127
- Lieferpflicht**
- Wettbewerbsrecht 10 151
- Limitation Language**
- Auskehrlösung 6 186
- Kapitalerhaltungsvorschriften 6 188

- Muster 6 193
- Nachweis der Unterbilanz 6 189
- Nichtanwendbarkeit 6 191
- Realisierung stiller Reserven 6 190
- Unterbilanz 6 187 f.
- Upstream-Sicherheiten 6 185
- Verwertungsbeschränkung 6 186
- Zahlungsunfähigkeit 6 195
- Limited Auction**
 - Bieterverfahren 3 6
- Liquidation**
 - Liquidationswert 2 274
 - Substanzwert 2 274
- Liquidationsspezifische Kosten**
 - Liquidationswert 4 178
- Liquidationswert**
 - Financial Due Diligence 2 274
 - Liquidation 2 274
 - liquidationsspezifische Kosten 4 178
 - Nicht betriebsnotwendigs Vermögen 4 113
 - Substanzwert 4 165, 177 ff.
 - Wertuntergrenze 4 179
 - Zerschlagungswerte 4 177
- Liquide Mittel**
 - Nettoverbindlichkeiten 5 46
- Liquidität**
 - Financial Due Diligence 2 29
- Liquiditätsschwäche**
 - Unternehmenskauf 1 23
- Listing 1 20**
- Lizenz**
 - Arten 7 141 ff.
 - ausschließliche 7 141, 153
 - Begriff 7 139 f.
 - Change-of-Control-Klausel 7 145 f.
 - dingliches Recht 7 156
 - einfache 7 141, 158
 - Gebietsschutz 7 144 f.
 - Gewerbliche Schutzrechte 7 16
 - Kartellrecht 7 160 ff.
 - obligatorisches Recht 7 156
 - Qualitätssicherungspflicht 7 149 f.
 - Softwarelizenzen 7 79 ff.
 - Umfang 7 141 ff.
 - Unterlizenz 7 147 f.
 - Vertragsstrafe 7 154
 - vorübergehende Markenlizenz 7 151 f.
 - Wettbewerbsbeschränkung 7 160 ff.
- Lizenznehmer**
 - Rechtekette 7 19
- Lizenzpreisanalogie**
 - Kapitalwertorientiertes Bewertungsverfahren 5 167
- Lizenzvereinbarung**
 - Change-of-Control-Klausel 7 4
 - Nutzungsrechtsübertragung 7 135 ff.
 - Qualitätssicherung 7 149
 - vorübergehende Markenlizenz 7 151
- Lizenzvertrag**
 - Bilanzierung 7 41
- LMA-Standard**
 - Senior-Finanzierung 6 8 f.
- Loan Market Association**
 - Senior-Finanzierung 6 8
- Locked Box-Verfahren**
 - Garantien 3 158
 - Interimsphase 3 158
 - Kartellrecht 3 158
 - Kaufpreis 3 157
 - Stichtagsabschluß 3 157
- Locked-Box-Modell**
 - Kaufpreis, ertragswertorientierter 5 49
- Lohnsteuer**
 - Haftung Arbeitgeber 9 94 a
 - Scheinselbständige 9 94 a
- Long List 1 70**
- Long stop-date**
 - Pre-Closing Covenants 3 281
- Lucky Buy 5 177**
 - Konzern 5 263, 269
- MAC-Klauseln**
 - Material Adverse Change 3 282 ff.
- Madrider Markenabkommen**
 - Gewerbliche Schutzrechte 7 12
 - Marken 7 12
- Makler**
 - Unternehmenskauf 1 11
- Management**
 - Grenzpreis 5 15
 - Unternehmenstransaktion 12 57 ff.
- Management and Employee Buy-Out 1 20**
- Management Information System**
 - Familienvermögen 13 76
- Managementbefragung**
 - Due Diligence 2 123 f.
- Management-Buy-In 1 20**
- Management-Buy-Out 1 20, 61 f.**
 - Darlehen an Geschäftsführer 6 175 f.
 - Kapitalerhaltungsvorschriften 6 175 f.
 - Unternehmenskauf 1 23
- Managementfaktoren**
 - Ertragswertverfahren 4 46
- Managementgarantien**
 - Garantien 3 226 ff.
 - Haftungsausschluss 3 227
 - Management-Letter 3 228
 - Secondary Buy Out 3 226
 - Treuhandkonstellationen 3 226
- Management-Letter**
 - Managementgarantien 3 228
- Managementpräsentation 9 2**
- Mandatsvereinbarung**
 - Due Diligence 2 89 ff.
 - Vendor Due Diligence 2 97
- Mandatsverhältnis**
 - Asset Deal 1 46
 - Auftraggeber 1 43 ff.
 - Beratungsvertrag 1 47 f.
 - Interessenkollision 1 49 ff.
 - Share Deal 1 46

Sachverzeichnis

fette Zahlen verweisen auf die Paragraphen,

- Subunternehmer 1 48
- Verschwiegenheitspflicht 1 49 ff.
- Mängel**
- Beschaffenheitsvereinbarung 3 190 f.
- Gewährleistung 3 190 ff.
- Schutzrechtskauf 7 211 ff.
- Mangelfolgeschäden**
- Mangelrechte 3 197
- Mangelkenntnis**
- Due Diligence 2 39 f.
- Gewährleistungsrechte 3 234
- grobe Fahrlässigkeit 2 40
- Vertraulichkeitsvereinbarung 3 234
- Mangelrechte 3**
- Aufwendungsersatz 3 198
- Mangelfolgeschäden 3 197
- Minderung 3 195
- Nacherfüllung 3 193
- Rücktritt 3 194
- Schadenersatz statt der Leistung 3 196
- *s. a. Gewährleistung, Gewährleistungsrechte*
- Margin Grid**
- Akquisitionsfinanzierung 6 26
- Inanspruchnahmeprovision 6 26
- Leverage Ratio 6 26
- Marken 7 95 ff.**
- Änderung 7 28
- ausländische nationale 7 108
- Benutzung 7 28, 100
- Bestandskraft 7 100
- Entstehung des Schutzrechts 7 97
- Formen 7 101
- Garantieerklärung 7 103
- Gemeinschaftsmarke 7 107
- Gewerbliche Schutzrechte 7 95 ff.
- Inhaberschaftsvermutung 7 105
- Inhaberwechsel 7 99
- internationale 7 26, 106
- Madrider Markenabkommen 7 12
- Prüfung materiellrechtlich 7 28 f.
- Schutzbereich 7 98
- schutzfähige Zeichen 7 96
- Übertragung 7 102, 104
- Umschreibung 7 105
- Markenlizenz, vorübergehende**
- Lizenz 7 151 f.
- Lizenzvereinbarung 7 151
- Markenpolitik**
- Post-Merger 1 127
- Marktabgrenzung**
- Bedarfsmarkt 10 46, 106
- Fusionskontrolle, deutsche 10 105 ff.
- Fusionsuntersagung 10 45
- räumlich relevanter Markt 10 47
- relevanter Markt 10 45
- sachlich relevanter Markt 10 46, 106
- Marktanteil**
- Berechnung 10 110
- Technologietransfer-Vereinbarung 7 173
- Marktauftritt**
- Due Diligence 7 33
- Marktbeherrschung**
- Begründung 10 115 ff.
- Einzelmarktbeherrschung 10 111 ff.
- Fusionskontrolle, deutsche 10 111 ff.
- Fusionsuntersagung 10 43
- im Oligopol 10 113
- Verstärkung 10 115 ff.
- Wettbewerbsrecht 10 48 f.
- Marktmacht**
- Fusionskontrolle 10 4
- Marktrisikoprämie**
- Kapitalisierungszinssatz 4 91 ff.
- Marktschwäche 1 23**
- Marktumfeld**
- Grenzpreis 5 13
- Marktwert**
- Discounted Cashflow-Verfahren 4 119
- Plausibilisierung 4 159
- Massenentlassungen**
- Interessenausgleich 9 231 f.
- Massenentlassungsanzeige 9 231 f.**
- Massenwiderspruch**
- rechtsmißbräuchlicher 9 18
- Transformation 9 109
- Widerspruch Betriebsübergang 9 178
- Maßgeblichkeitsprinzip**
- Bewertung 5 250
- Master Agreement 1 20**
- Match-making 1 71**
- Material Adverse Change**
- Akquisitionsfinanzierung 6 38 ff., 79 f.
- Kaufvertrag 6 79 f.
- Klausel 6 39 f.
- MAC-Klauseln 3 282 ff.
- Synchronität 6 79 f.
- Materialaufwand**
- Financial Due Diligence 2 259
- Materialsammlung**
- Due Diligence 2 120 ff.
- Mehrabschreibung**
- Ergänzungsbilanz 5 230 ff.
- Mehrgewinnmethode**
- Kapitalwertorientiertes Bewertungsverfahren 5 167
- Mehrheitsbesitz**
- Verbundene Unternehmen 10 85
- Mehrheitsbeteiligung**
- Kontrollerwerb 10 90
- Mehrheitsentscheidung**
- Sicherheitenverwertung 6 153
- Vertragsänderung Kreditvertrag 6 46
- Mehrheitserfordernisse**
- Gesellschafterbeschluss 2 58
- Memorandum of Understanding 1 20**
- Mezzanine**
- Akquisitionsfinanzierung, hybride 6 206 ff., 214
- Fremdkapital 6 231
- Mezzanine Money 1 20**
- Mezzanine-Darlehen**
- Akquisitionsfinanzierung 6 3, 206 ff., 214

- Bilanzierung 6 53
- Leveraged Financed Acquisition 6 51
- Nachrangfinanzierung 6 50 ff.
- Senior-Finanzierung 6 8
- Mezzanine-Kapital**
 - Optionsanleihe 6 251
- Mezzanine-Kreditgeber**
 - Gläubigervereinbarung 6 139 ff.
 - Permitted Payments 6 142
 - Sicherheiten 6 143
 - Sicherheitenverwertung 6 153 ff.
 - Suspendierung Verwertungsrechte 6 144 f.
 - Tilgungszweckvereinbarung 6 151
 - Vertragsänderung 6 140
 - Zahlungsbeschränkungen 6 141
- Mid-Cap Transaktion** 3 1
- Miete**
 - Begleitende Verträge 3 85
 - Computerprogramme 7 84
- Milestones** 1 20
 - Akquisitionsfinanzierung 6 89
 - Vertragsgestaltung 6 89
- Minderheitsbeteiligung**
 - Verbundene Unternehmen 10 85
- Minderjährige Kinder**
 - familiengerichtliche Genehmigung 13 46
 - Familienunternehmen 13 28
- Minderung**
 - Mangelrechte 3 195
 - Schutzrechtskauf 7 212
- Mindestanforderungen**
 - Informationsschreiben 9 154 ff.
- Mindeststeuersatz**
 - Veräußerungsgewinn 8 135
- Ministererlaubnis**
 - Fusionskontrolle, deutsche 10 121
- Mitarbeiterbefragung**
 - Due Diligence 2 123
- Mitarbeitervergütung**
 - Post-Merger-Integration 12 47
- Mitbestimmungsrecht**
 - Betriebsvereinbarung 9 120 ff.
- Mitteilungspflichten**
 - Share Deal, AG 3 124
- Mittelbare Beteiligung**
 - Anteilsvereinigung 8 195
- Mittelbare Typisierung**
 - Tax Shield 4 128
- Mittelherkunft**
 - Akquisitionsfinanzierung 6 201
- Mittelüberlassung**
 - Eigenkapital 6 228
- Mitunternehmer**
 - Initiative 8 81
 - Risiko 8 81
- Mitunternehmeranteil**
 - aktivierungspflichtige Anschaffungskosten 5 227
 - Betriebsaufspaltung 8 88
 - Definition 8 79
 - Gewerbesteuer 8 138 f.
 - Sonderbetriebsvermögen 8 84, 86
 - Umsatzsteuer 8 181 ff.
 - wesentliche Betriebsgrundlage 8 84
- Mitunternehmeranteil, Veräußerung** 8 67, 79
 - grenzüberschreitende 8 215 ff.
 - Umsatzsteuer 8 181 ff.
 - Verzicht auf Steuerfreiheit 8 185
- Mitverkaufspflicht**
 - Geschäftsanteil 2 59
- Mitverkaufsrecht**
 - Geschäftsanteil 2 60
 - Kaufpreisaufteilung 5 67
- Mitverschulden**
 - Aufklärungspflicht 2 44
- Mitwirkungspflichten**
 - Akquisitionsfinanzierung 6 90
 - Gewerbliche Schutzrechte 7 216 f.
 - Haftungsgefahr 6 90
 - Know-how 7 121
 - Kreditvertrag 6 98
 - Post-Closing Covenants 3 265, 272 ff.
 - Rechtsstreitigkeiten 3 273
 - Schutzrechtskauf 7 216
- Multiplikatorverfahren** 4 151 ff.
 - Plausibilisierung 4 151 ff.
- Musterabkommen OECD**
 - Doppelbesteuerungsabkommen 8 206
 - Steuerfreistellung 8 218 ff.
- Musterverträge**
 - AGB 3 45
 - Erstentwurf 3 35 ff.
 - Vertragsgestaltung 3 3
- Nacherfüllung**
 - Mangelrechte 3 193
 - Schutzrechtskauf 7 212
- Nachfolgeplanung**
 - Familienunternehmen 13 18 ff., 21 ff.
 - Familienvermögen 13 43 ff.
- Nachfolgeproblematik**
 - Unternehmenskauf 1 23
- Nachrang, gesetzlicher**
 - InsO 6 112 ff.
- Nachrang, struktureller**
 - Anteile an Zielgesellschaft 6 118
 - Forderungsrang 6 117 ff.
 - Holdinggesellschaft 6 117
 - Upstream-Sicherheiten 6 122
 - Verpfändung Geschäftsanteile 6 121
- Nachrang, vertraglicher**
 - aufschiebende Bedingung 6 126
 - einfache 6 125
 - Kombination struktureller Nachrang 6 130 ff.
 - Trust Subordination 6 128
 - Turnover-Klausel 6 127
- Nachrangdarlehen**
 - Akquisitionsfinanzierung, hybride 6 283 ff.
 - Bilanzierung 6 284
 - Charakteristika 6 283
 - Zinsen 6 285

Sachverzeichnis

fette Zahlen verweisen auf die Paragraphen,

Nachrangfinanzierung

- Akquisitionsfinanzierung 6 50 ff.
- Genussrechte 6 54 f.
- Mezzanine-Darlehen 6 50 ff.
- stille Beteiligung 6 56 f.

Nachrangige Forderung

- struktureller 6 117 ff.
- vertraglich 6 123 ff.

Nachrangige Gläubiger

- Gläubigervereinbarung 6 148

Nachrangigkeit

- Akquisitionsfinanzierung, hybride 6 207

Nachteilsausgleich

- Betriebsratsbeteiligung 9 229

Nachwirkungen

- Betriebsübergang 9 96
- Tarifvertrag 9 109
- Transaktionsvertrag 12 49 ff.

Naturalrestitution

- Garantieverletzung 3 219

Nebenbestimmungen

- Kaufpreisregelungen 5 71 ff.

Nebenentgelte

- Kaufpreis 5 68

Nebengeschäft

- Aufrechnungsrecht 5 63
- Zurückbehaltungsrecht 5 63

Nebenleistungen

- Grenzpreis 5 16

Nebenpflichtverletzung

- Culpa in contrahendo 3 200

Nebenrechte

- Legal Due Diligence 2 157

Nebenvereinbarungen

- Gesellschaftervereinbarung 3 206

Negatives Kapitalkonto

- Zurechnung Verlustanteile 5 135

Negotiated Acquisition

- Exklusivverhandlung 3 6

Net Assets

- Kaufpreis mit Anpassung 3 166

Net Equity

- Kaufpreis mit Anpassung 3 166

Net-of-tax-Betrachtung

- Kaufpreislokalisation 5 170

Netting

- Share Deal 3 127

Netto-Ansatz 4 146 ff.

- Beta-Faktor 4 147
- Discounted Cashflow-Verfahren 4 119 f.
- Flow-to-equity-Ansatz 4 120
- Vergleich Ertragswertverfahren 4 148

Nettobetrachtung

- Veräußerungspreis 8 100

Netto-Prinzip

- Kreditvertrag 6 27 f.

Nettoumlaufvermögen

- Nettoverbindlichkeiten 5 47 f.

Nettoverbindlichkeiten

- Abrechnungsbilanz 5 44
- Finanzverbindlichkeiten 5 43 ff.

- Kaufpreis, ertragswertorientierter 5 43 ff., 44

- liquide Mittel 5 46

- Nettoumlaufvermögen 5 47 f.

- verzinsliche Verbindlichkeiten 5 44

- Working Capital 5 47 f.

Neugründung

- Sozialplanprivileg 9 239 f.

Neugründung, gemeinsame

- Umsatzschwellen 10 16

Neustrukturierung

- Familienvermögen 13 6, 25 ff.

NEWCO 1 20

Nicht betriebsnotwendiges Vermögen

- Abzinsung 4 114

- Bewertung 4 111

- Ertragswert 4 22

- Ertragswertverfahren 4 109 ff.

- Liquidationswert 4 113

- Unternehmensbewertung 4 109 ff.

Niederstwertprinzip, strenges

- Umlaufvermögen 5 222

Non Disclosure Agreement

- Due Diligence 2 81 ff.

- Vertraulichkeitsvereinbarung 3 12

Non recourse-Finanzierung 6 67 f.

Non Reliance Agreement

- Berater 3 11

- Vendor Due Diligence 3 11

Non Reliance Letter

- AGB-Recht 6 96

- Due Diligence Bericht 6 95 f.

- Muster 6 97

Non-Credit Related Close-out

- Hedgingbanken 6 147

Non-Equity Kicker

- Akquisitionsfinanzierung, hybride 6 211

Normalisierungsregelungen

- Kaufpreis, variabler 5 56

Notfallplanung

- Familienunternehmen 13 19 f.

Nutzungsdauer

- Gewerbliche Schutzrechte 5 191

- Immaterielle Wirtschaftsgüter 5 192

Nutzungsrecht

- Übertragung 7 81 ff.

Nutzungsrechte

- ausschließliche 7 179

- einfache 7 180

Nutzungsrechtsübertragung

- Lizenzvereinbarung 7 135 ff.

Nutzungsüberlassung

- Wesentliche Betriebsgrundlage 5 197

Obergesellschaft

- Sonderbetriebsvermögen 8 168

- Veräußerung der Anteile 8 166

Obligatorisches Recht

- Lizenz 7 156

Offenbarungspflicht

- Culpa in contrahendo 3 202

Offenkundigkeit

- Betriebsgeheimnis 7 117
- Geschäftsgeheimnis 7 117

Offenlegung

- Unternehmensbewertung 4 11

Offenlegung unrichtige Garantie

- Interimsphase 3 212

Offenlegung von Risiken

- Garantiekatalog 3 217

Offenlegungsarten

- Due Diligence 2 99 ff.

Offenlegungspflicht

- Akquisitionsfinanzierung 6 104
- Garantieverletzung 3 261

Öffentliche Äußerung

- Beschaffensvereinbarung 3 191

Öffentliche Hand

- Zuschüsse 6 242

Öffentlichkeitsarbeit

- Post-Merger 1 130

Öffentlich-rechtliche Genehmigungen

- Deal-Breaker 2 18
- Legal Due Diligence 2 165
- Zustimmungserfordernisse 3 79

Offering Memorandum 1 20

Oligopol

- Marktbeherrschung 10 113

One Step-Model

- Bedingung, aufschiebende 3 40, 42
- Transaktion 3 40 f.

One stop shop-Verfahren

- Anmeldepflicht Fusion 10 9

One-on-One

- Exklusivverhandlung 3 6

Operating covenants

- Pre-Closing Covenants 3 249

Optionsanleihe

- Akquisitionsfinanzierung, hybride 6 251 ff.
- Bilanzierung 6 254 ff.
- Charakteristika 6 251 ff.
- Emissionsbedingungen 6 253
- Kapitalrücklage 6 254
- Mezzanine-Kapital 6 251
- Optionsschein 6 252
- Residualmethode 6 255
- Verbindlichkeiten 6 254

Optionsrecht

- Kapitalrücklage 6 257

Optionsschein

- Optionsanleihe 6 252

Ordinary course of business

- Pre-Closing Covenants 3 250

Organe

- Betriebsübergang 9 89 ff.
- Legal Due Diligence 2 154

Organgesellschaft

- Anteilsveräußerung 8 242 ff.
- Organshaft, steuerliche 8 237

Organpflichten

- Business Judgment Rule 2 47 ff.
- Due Diligence 2 47 ff.

Organshaft

- Beteiligungserwerb, schädlicher 11 61 ff.
- ertragsteuerliche 11 56, 61
- grunderwerbsteuerrechtliche 8 196 ff.
- Steuersubjekt 11 64
- umsatzsteuerliche 11 59 f.

Organshaft, steuerliche 8 233 ff., 11 55 ff.

- Anteilsveräußerung 8 241 ff.
- Beendigung durch Anteilsveräußerung 8 242 ff.
- Beginn 8 240
- Ergebniskonsolidierung 8 234
- mit Erwerber 8 246 ff.
- finanzielle Eingliederung 8 238
- Finanzierungsaufwendungen 8 234
- Gewinnabführungsvertrag 8 235, 239
- Organgesellschaft 8 237
- Organträger 8 237
- rückwirkende Nichtanerkennung 8 244
- Tax Due Diligence 2 194
- Voraussetzungen 8 236 ff.

Organträger

- Anteilsveräußerung 8 241
- Organshaft, steuerliche 8 237

Paketaktionär

- Due Diligence 2 65

Paketzuschläge

- Unternehmensbewertung 4 182

Parallelschuld

- Sicherheiten 6 49

Pariser Übereinkunft

- Gewerbliche Schutzrechte 7 11
- Inländerbehandlung 7 11
- internationaler Schutz 7 11

Partiarisches Darlehen

- Akquisitionsfinanzierung, hybride 6 280 ff.
- Bilanzierung 6 282
- Charakteristika 6 280 f.
- Verzinsung 6 281

Passivierung

- Schuldverschreibung 6 256
- Übernahme Verpflichtung 5 194

Passivierungspflicht

- Verbindlichkeiten 5 133, 136

Passivlegitimation

- Kündigung Betriebsübergang 9 192

Patentamt

- Akteneinsicht 7 51

Patente 7 62 ff.

- Gewerbliche Schutzrechte 7 62 ff.

Patentrechte

- Deal-Breaker 2 14

Pauschalhonorar

- Vergütungsvereinbarung 1 55

Pay Back 1 20

Peer Group Vergleich

- Beta-Faktor 4 99

Pensionskasse

- eigene 9 148

Performance 1 20

Sachverzeichnis

fette Zahlen verweisen auf die Paragraphen,

Permitted Payments

- Mezzanine-Kreditgeber 6 142
- Tilgungszweckvereinbarung 6 151

Personalabbau

- Sozialplanprivileg 9 240

Personalaufwand

- Financial Due Diligence 2 259

Personalkosten

- Kostenfaktor 9 8

Personalmanagement

- Post-Merger-Integration 12 46 ff.

Personalpolitik

- Führungspositionen 1 123
- Gehälter 1 123
- Gleichbehandlung 1 123
- Integration 1 123 f.

Personalstärkung

- Unternehmenskauf 1 24

Personalvertretungsgesetz

- Betriebsübergang 9 131

Personengesellschaft

- Abschreibungsvorteil 4 182
 - Anteilserwerb 5 109 ff.
 - Anteilsveräußerung, Einkommensteuer 8 162 ff.
 - Auskunftsrecht Gesellschafter 2 52
 - Besteuerung 8 162, 216, 225 ff.
 - Doppelbesteuerungsabkommen 8 216
 - Drei-Konten-Modell 6 240
 - Due Diligence 2 50
 - Eigenkapital 6 226, 237
 - Ergänzungsbilanz 5 105
 - Finanzinstrumente 5 225
 - Form Anteilsübertragung 3 314
 - Fremdkapital 6 237
 - Gesellschafterkonten 6 237
 - Gewerbesteuerschuldner 8 147
 - gewerblich geprägte 8 62
 - gewerbliche 8 60 ff.
 - Grunderwerbsteuer 5 201
 - Informationsrecht Gesellschafter 2 52
 - Kapitalkonto 6 239
 - mehrstöckige 8 79
 - Share Deal 3 125, 5 217, 219 ff.
 - Sonderbetriebsvermögen 3 314, 5 227, 238
 - Spiegelbildmethode 5 105, 112, 227
 - steuerliche Ergänzungsbilanz 5 230
 - Steuersubjekt 8 216
 - Transparenzprinzip 5 111, 8 162, 216, 225 ff.
 - Unternehmensbewertung 4 182
 - Unterteilung Eigenkapital 6 238
 - Veräußerungsgewinn 8 162 ff.
 - Verlustvortrag 5 234 f., 8 262
 - vermögensverwaltende 8 83
 - Vier-Konten-Modell 6 241
 - Wertminderung 5 110
 - Zugangsbewertung 5 110
- ### Personengesellschaft, gewerbliche
- Einkommensteuer 8 162
 - Gewerbesteuer 8 163

- Körperschaftsteuer 8 162

- Veräußerung Mitunternehmeranteile 8 165 ff.

Personengesellschaft, mehrstöckige

- Gewerbesteuer 8 170 ff.
- mehrstöckige 8 165 ff.
- Sonderbetriebsvermögen 8 168
- UmwStG 8 173 ff.

Personengesellschaft, vermögensverwaltende

8 83

Pflichtangaben

- Fusionskontrolle, deutsche 10 128

Pflichtsondertilgung

- Kontrollwechsel 6 24
- Veräußerung wesentlicher Vermögensgegenstände 6 22
- Vorfälligkeitsentschädigung 6 22

Pflichtsondertilgungen

- Kreditvertrag 6 22 ff.

Pflichtteilsanrechnung

- Vorweggenommene Erbfolge 13 45

Pflichtteilsverzicht

- Vorweggenommene Erbfolge 13 45

Pflichtverletzung

- Pre-Closing Covenants 3 262

Phasenmodell 4 43 ff.

Planabschreibungen

- Prognoserechnung 4 76

Plan-GuV

- Prognoserechnung 4 63

Plan-Ist-Abweichung

- Überschüsse, künftige finanzielle 4 52

Plan-Ist-Vergleich

- Financial Due Diligence 2 240

Planung

- Detailplanungszeitraum 2 262 f.
- Due Diligence 2 106 ff.
- Financial Due Diligence 2 262 ff.
- Rechnungslegungsvorgaben 2 268
- Sensitivitätsanalyse 2 265 f.

Planungsprozess

- Financial Due Diligence 2 252
- Unternehmensplanung 2 254 f.

Planungsrechnungen

- Financial Due Diligence 2 217

Plausibilisierung

- Faustregeln 4 160 f.
- Marktwert 4 159
- Multiplikatorverfahren 4 151 ff.
- Unternehmenswert 4 151 ff.

Poison Pill 1 20

Portfolio 1 20

Portfoliotheorie

- Familie 13 69 ff.

Positionspapier

- Verhandlungsphase 3 67

Post-Closing Covenants 3 263 ff.

- Informationsrecht 3 269
- Kooperationsverträge 3 267
- Mitwirkungspflichten 3 265, 272 ff.
- Rechtsstreitigkeiten 3 272 ff.

- Überleitung Geschäftsbeziehungen 3 268
- Überleitung Know-how 3 270 f.
- Überleitungspflichten 3 267
- Überleitungsservicevertrag 3 267
- Wettbewerbsverbot 3 276 ff.

Post-Merger

- Altverbindlichkeiten 12 51
- Anteilseigner 1 129
- Arbeitsrecht 1 118
- Aufgaben 1 116 ff.
- aufschiebende Bedingung 12 53
- Controlling 12 50
- Earn-Out-Klauseln 12 50 ff.
- Financial Covenants 12 54 f.
- Gewährleistung 12 51
- Gewährleistungsansprüche 1 119
- Haftungsansprüche 1 119
- Integration 1 120 ff.
- Kapitalmarkt 1 129
- Kunden 1 127
- Lieferanten 1 127
- Markenpolitik 1 128
- Öffentlichkeitsarbeit 1 130
- Projektleiter 1 34

Post-Merger-Integration 12 1 ff., 60

- Ampelfunktion 12 1
- Berichtswesen 12 39 ff.
- Betriebsvereinbarung 12 47
- Buchhaltung 12 29
- Kostenrechnung 12 35
- Mitarbeitervergütung 12 47
- Personalmanagement 12 46 ff.
- Prozessmanagement 12 44
- Risikomanagement 12 27 ff., 61
- Risikomanagementsystem 12 5, 7 f., 9 ff.
- Vereinheitlichung 12 1

Post-Merger-Risikomanagement 12

Post-Signing Lethargie

- Pre-Closing Covenants 3 284

Pre IPO 1 20

Pre-Closing Covenants

- change of control 3 256
- Covenants 3 247 ff.
- Fusionskontrolle 3 252
- Garantieverletzung 3 259
- Garantiezeitpunkt 3 213
- Interimsphase 3 247 ff., 259
- long stop-date 3 281
- operating covenants 3 249
- ordinary course of business 3 250
- Pflichtverletzung 3 262
- Post-Signing Lethargie 3 284
- Share Deal 3 253
- Share-for-Share Deal 3 248
- Vertragsüberleitung 3 256 f.
- Vollzugsvoraussetzungen 3 254 ff., 281
- Zugangsrecht 3 258
- Zustimmungserfordernisse 3 256

Preisbildende Faktoren

- Steuersituation Käufer 5 5 ff.
- Steuersituation Verkäufer 5 8 ff.

Preisverhandlungen

- Kaufpreis 4 15

Pre-Notification-Phase

- Fusionskontrolle, Europäische 10 63

Presse-/Rundfunk

- Umsatzschwellen 10 81

Priorität

- Registerrechte 7 21

Private Equity 1 20

- Akquisitionsfinanzierung 6 6 f.
- Familienvermögen 13 39
- Leverage Buy-out 6 6

Private Placement 1 20

Private Placement Memorandum 1 20

Privatvermögen, steuerliches

- Kapitalgesellschaft, Anteile 8 16 f.
- Kapitalgesellschaft, Anteilsveräußerung 8 24

Process letter

- Geschäftsanbahnung 1 76

Produkthaftungsrisiko

- Deal-Breaker 2 17

Produktionsbetrieb

- Betriebsübergang 9 38

Prognosedaten

- Financial Due Diligence 2 251

Prognoserechnung

- Beharrungszustand 4 73, 76
- bilanzielles Vorsichtsprinzip 4 80 ff.
- Financial Covenants 4 70
- Grundsätze ordnungsgemäßer Buchführung 4 81
- integrierte Gesamtplanung 4 78 f.
- Planabschreibungen 4 76
- Plan-GuV 4 63
- Reinvestitionsraten 4 76
- Steuern 4 68
- Überschüsse, künftige finanzielle 4 60 ff.
- Verlustverrechnung 4 69
- Verlustvortrag 4 71
- Zeitraum 4 61 f., 73
- Zinsprognose 4 66 f.
- Zinsschranke 4 70

Projekt Room

- Vertragsentwurf 3 56

Projektleiter

- Abwicklungsphase 1 32
- Anforderungsprofil 1 35
- Aufgaben 1 15, 17, 25 ff.
- Auswahl Kaufinteressenten 1 28
- beauty contest 1 7
- Bieterverfahren 3 8
- Informationspolitik 1 29
- Käuferseite 1 33 ff.
- Kaufgegenstand 1 26, 34
- Post-Merger 1 34
- zwischen Signing und Closing 1 31
- Spezialthemen 1 15
- Steuerberater 1 5
- Transaktion 1 3 ff.
- Transaktionsvorbereitung 1 26
- Verhandlungsphase 1 30

Sachverzeichnis

fette Zahlen verweisen auf die Paragraphen,

- Verkäuferseite 1 26 ff.
- Verkaufsunterlagen 1 27
- Vertragsschluss 1 30
- Wirtschaftsanwalt 1 4
- Wirtschaftsprüfer 1 5
- Wirtschaftsprüfungsgesellschaft 1 6
- Public Offering** 1 20
- Publizitätspflichten**
 - GmbH & Co. KG 13 36 f.
 - Verbundene Unternehmen 11 36 ff.
- Punkttation**
 - Bindungswirkung 1 113
 - Verhandlungsergebnisse 1 111
- Purchaser** 1 20
- Purchaser Due Diligence**
 - Due Diligence 2 26
- Qualifier** 3 98 ff.
 - Begriff 3 98
 - nach besten Kräften 3 104
 - Garantiekatalog 3 215
 - Garantieverprechen 3 98
 - Interimsphase 3 104
 - Kenntnis 3 99 ff.
 - Wesentlichkeit 3 102 f.
- Qualifikationskonflikt**
 - negativer 8 227, 229
 - positiver 8 227, 230
 - Veräußerungen, grenzüberschreitende 8 227 ff.
- Qualifizierung**
 - Kaufgegenstand 1 26
- Qualitätssicherung**
 - Lizenzvereinbarung 7 149
- Qualitätssicherungspflicht**
 - Lizenz 7 149 f.
- Quellcode**
 - Computerprogramme 7 81
- Quick Ratio** 1 20
- Rang**
 - Verkäuferdarlehen 6 60
- Rangrücktrittserklärung**
 - Stille Beteiligung 6 270
- Rangstelle**
 - Senior-Finanzierung 6 8
- Rangvereinbarung** 6 130 ff.
- Rangverhältnis**
 - Gläubigervereinbarung 6 135
- Ratchet Scale** 1 20
- Ratenzahlung**
 - Kaufpreis 5 59
 - Rückversicherungsabtretung 5 59
 - Sicherheiten 5 59
 - Verpfändung 5 59
- Rechnungslegung**
 - Bilanzierungshandbücher 11 72
 - BilMoG 2 229
 - Financial Covenants 12 33
 - Financial Due Diligence 2 228 ff.
 - Finanzkennziffern 12 33
- HGB 2 228
- IFRS 2 228
- US-GAAP 2 228
- Verbundene Unternehmen 11 36 ff.
- Rechnungslegungsvorgaben**
 - Planung 2 268
- Rechnungswesen**
 - Deal-Breaker 2 21
 - Earnout 3 174
 - Risikomanagement 12 38
 - Vereinheitlichung 12 29 ff.
- Rechte Dritter**
 - Fusionskontrolle, deutsche 10 134
 - Fusionskontrolle, Europäische 10 67
- Rechtsanwalt**
 - Aufsichtsratsmitglied 1 52
- Rechtsanwaltsvertrag**
 - Geschäftsbesorgungsvertrag 1 49 ff.
 - Honorar 1 49 ff.
 - Kündigung 1 54
 - Vergütungsvereinbarung 1 55 ff.
- Rechtsinhaber**
 - Eintragungspflicht 7 17
 - Gewerbliche Schutzrechte 7 17 ff.
 - Wechsel 7 17
- Rechtsmittel**
 - Fusionskontrolle, deutsche 10 135
 - Fusionskontrolle, Europäische 10 68 f.
- Rechtsstreitigkeiten**
 - Aufwandsentschädigung 3 275
 - Kostenverteilung 3 275
 - Legal Due Diligence 2 166
 - Mitwirkungspflichten 3 273
 - Post-Closing Covenants 3 272 ff.
- Recruiting** 1 20
- Red-Flag-Report**
 - Due Diligence Report 2 139
- Referenzzeitpunkt**
 - Garantie 3 211
- Referenzzinssatz**
 - Zinsen 6 26
- Refinanzierung**
 - Kreditvertrag 6 18
 - Timing 6 101
- Regel-Ausnahme-Prinzip**
 - Asset Deal 3 134
- Registereintragung**
 - Schutzrechtsübertragung 7 51, 53 f.
- Registergebühren**
 - Fälligkeit 7 24
- Registerrechte**
 - Anmeldetag 7 22
 - Anmeldung 7 21
 - Auslandsbezug 7 193
 - Gewerbliche Schutzrechte 7 15
 - Priorität 7 21
 - Schutzdauer 7 23
 - Status 7 21
 - Verfahrensstand 7 23
- Reinvestitionsraten**
 - Prognoserechnung 4 76

Rekonstruktionswert

- Altwerte 4 169
- Ermittlung 4 168
- Substanzwert 4 165, 168 ff.
- Teilrekonstruktionswert 4 171
- Vollrekonstruktionswert 4 170
- Wertbasis 4 169

Related documents

- Begleitende Dokumente 3 77

Relevanter Markt

- Marktabgrenzung 10 45

Reliance Letter 2 25

Rendite

- Akquisitionsfinanzierung, hybride 6 209

Rente

- Barwert 8 114
- Wahlrecht 8 116
- Zuflußbesteuerung 8 116

Rente, ewige

- Barwert 4 75

Rentner

- Betriebsübergang 9 95

Replacement Capital 1 20

Reporting

- Konzern 11 70 f.

Reproduktionskostenmethode

- Kostenorientiertes Bewertungsverfahren 5 168

Residualmethode

- Optionsanleihe 6 255
- Wandelanleihe 6 262

Residualwert

- Ertragswertverfahren 4 75

Residualwertmethode

- Kapitalwertorientiertes Bewertungsverfahren 5 167

Restart 1 20

Restbetrieb

- Wirtschaftliche Einheit 9 54

Restnutzungsdauer

- Ergänzungsbilanz 5 232

Return on Investment 1 20

Reverse Break-up Fee

- Commitment Letter 3 180
- Rücktritt 3 294

Reverse Due Diligence

- Due Diligence 2 23

Risiko

- systematisches 4 94
- unsystematisches 4 94

Risikoanalyse

- Due Diligence 12 28
- Risikomanagement 12 19 f.

Risikobeurteilung

- Grenzpreis 5 12

Risikodatenbank

- Risikomanagement 12 18

Risikoerkennung

- Financial Due Diligence 2 198

Risikoermittlungsfunktion

- Due Diligence 2 5

Risikoidentifikation

- Risikomanagement 12 18

Risikomanagement

- Compliance 12 27
- Frühwarnsysteme 12 18
- Phasen 12 26
- Post-Merger-Integration 12 5, 7 f., 9 ff., 27 ff., 61
- Präventionsfunktion 12 13
- Prozess 12 16 ff.
- Rechnungswesen 12 38
- Risikoanalyse 12 19 f.
- Risikodatenbank 12 18
- Risikoidentifikation 12 18
- Risikosteuerung 12 21
- Risikoverminderung 12 24
- Soll-Ist-Vergleich 12 22
- Sorgfaltspflicht 12 11
- Überwachungssystem 12 12
- Unternehmensgröße 12 25
- Verpflichtung 12 11

Risikoverminderung

- Risikomanagement 12 24

Risikosteuerung

- Risikomanagement 12 21

Risikostreuung

- Akquisitionsfinanzierung 6 5

Risikoverteilung

- Zusicherungen 6 31

Risikozuschlag

- Beta-Faktor 4 92, 97 ff.
- Capital Asset Pricing Model 4 92 ff.
- Unternehmenswert, objektiver 4 91 ff.

Rückabwicklung

- Steuerrecht 8 122

Rückbeteiligung

- Bilanzierung 6 235

Rückfallklausel

- Investmentbank 1 10

Rückgriffsmöglichkeit

- Gewährleistungsversicherung 3 242

Rücklage § 6b EStG

- Veräußerungsgewinn 8 65 f.

Rücklizenzen

- Technologietransfer-Vereinbarung 7 175

Rückrufsrecht

- Urheberrechte 7 76 ff.

Rücksicherungsabtretung

- Ratenzahlung 5 59

Rücktritt 5 73

- Break-up Fee 3 281, 294
- Due Diligence 3 38
- Kreditauszahlung 6 82
- Mangelrechte 3 194
- Reverse Break-up Fee 3 294
- Vollzugsvoraussetzungen 3 281

Rücktrittsrecht

- Schutzrechtskauf 7 212
- Urheberrecht 7 76
- vertragliches 3 292 ff.

Rückwirkende Besteuerung

- Einbringung 8 51

Sachverzeichnis

fette Zahlen verweisen auf die Paragraphen,

Rückwirkung, steuerliche
– Kaufpreisanpassung 8 119

Rückzahlung
– Gesellschafterdarlehen 6 160

Rückzahlungspflicht
– Upstream-Darlehen 6 168

Sachenrecht
– Zustimmungserfordernisse 3 79

Sachlich relevanter Markt
– Marktabgrenzung 10 46, 106

Sachmangel s. a. Gewährleistung

Saldierungsverbot
– Konzernabschluss 5 262

Sale and lease back
– Betriebsübergang 9 70 f.

Scaleneffekt
– Unternehmenskauf 1 24

Schadenersatz
– Garantieverletzung 3 219

Schadenersatz statt der Leistung
– Mangelrechte 3 196

Schadenersatzanspruch
– Culpa in contrahendo 3 204

Schadensberechnung
– entgangener Gewinn 3 223

Schadensberechnung
– Garantieverletzung 3 223

Schadensberechnung
– Vereinbarung 3 223

Schadensberechnung
– bei Zielgesellschaft 3 222

Scheinselbstständige
– Due Diligence 9 93 ff.

Scheinselbstständige
– Lohnsteuer 9 94 a

Scheinselbstständige
– Sozialversicherungsbeiträge 9 94

Schiedsverfahren 3 298 ff.

Schlussbestimmungen
– Vertragsgestaltung 3 295 ff.

Schlüssel-Mitarbeiter
– Dienst-/Arbeitsvertrag 3 83

Schlussklärung des Vorstands
– Abhängigkeitsbericht 11 53

Schuldfreistellung
– Schuldübernahme 5 195

Schuldscheindarlehen
– Fremdkapitalfinanzierung 6 1

Schuldübernahme
– Schuldfreistellung 5 195

Schuldverschreibung
– Erfüllungsbetrag 6 256

Schuldverschreibung
– Passivierung 6 256

Schutzbereich
– Marken 7 98

Schutzdauer
– Registerrechte 7 23

Schutzfähige Zeichen
– Marken 7 96

Schutzrecht
– Entstehung 7 97

Schutzrechtseintragung
– deklaratorisch 7 53 f.

Schutzrechtsgarantien
– Share Deal 7 4

Schutzrechtsgeschichte
– Gewerbliche Schutzrechte 7 34 ff.

Schutzrechtsgeschichte
– Verteidigungsstrategien 7 36

Schutzrechtskauf
– Aufwendungsersatz 7 212

Schutzrechtskauf
– Mängel 7 211 ff.

Schutzrechtskauf
– Minderung 7 212

Schutzrechtskauf
– Mitwirkungspflichten 7 216

Schutzrechtskauf
– Nacherfüllung 7 212

Schutzrechtskauf
– Rücktrittsrecht 7 212

Schutzrechtskauf
– Schadenersatz 7 212

Schutzrechtskauf
– Unmöglichkeit 7 209 f.

Schutzrechtsregister 7 52 ff.

Schutzrechtsübertragung 7 42 ff.

Schutzrechtsübertragung
– Asset Deal 7 3

Schutzrechtsübertragung
– gutgläubiger Erwerb 7 54

Schutzrechtsübertragung
– Registereintragung 7 51, 53 f.

Schutzrechtsübertragung
– Schriftform 7 50

Schutzrechtsverwaltung
– Überleitung 7 25

Schwebende Geschäfte
– Asset Deal 3 146

Schwebende Unwirksamkeit
– Fusionskontrolle, deutsche 10 97

Schwebende Unwirksamkeit
– Fusionskontrolle, europäische 10 40

Schwester-Gesellschafts-Modell
– Familienvermögen 13 40 a

Schwester-Personengesellschaft
– Sonderbetriebsvermögen 8 88

Second Round Financing 1 20

Secondary Buy Out
– Managementgarantien 3 226

Secondary Buy-Out 1 20

Secondary Purchase 1 20

Seed Capital 1 20

Seed-Phase 1 20

Sekundärmarkt
– Akquisitionsfinanzierung 6 5

Selbstbehalt
– Gewährleistungsversicherung 3 241

Seller's Note 1 20

Senior Debt 1 20

Senior-Finanzierung
– Akquisitionsfinanzierung 6 8 ff.

Senior-Finanzierung
– Aufbau Kreditvertrag 6 14 ff.

Senior-Finanzierung
– Auszahlungsvoraussetzungen 6 19

Senior-Finanzierung
– Conditions Proceed 6 19

Senior-Finanzierung
– LMA-Standard 6 8 f.

Senior-Finanzierung
– Loan Market Association 6 8

Senior-Finanzierung
– Mezzanine-Darlehen 6 8

Senior-Finanzierung
– Rangstelle 6 8

Senior-Finanzierung
– Sicherheiten 6 8

Senior-Finanzierung
– Struktur 6 10 ff.

Senior-Finanzierung
– Syndizierungsprozess 6 8

Senior-Kreditgeber
– Gläubigervereinbarung 6 136 ff.

Senior-Kreditgeber
– Insolvenz 6 150

Senior-Kreditgeber
– Sicherheiten 6 138

Senior-Kreditgeber
– Sicherheitenfreigabe 6 154 ff.

- Sicherheitenverwertung 6 153
- Vertragsänderung 6 137
- Sensitivitätsanalyse**
- Financial Due Diligence 2 265 ff., 269
- Planung 2 265 f.
- Stärken-Schwächen-Analyse 2 266
- Serial Entrepreneur 1 20**
- Share Deal 1 20, 3 106 ff.**
- Anlagevermögen 5 207
- Anschaffungskosten 5 229
- Betriebsrat 9 25
- Betriebsübergang 9 24
- Beurkundungspflicht 3 312 ff.
- Cash Pool 3 126
- Due Diligence 2 131
- Einheits-KG 3 125
- Ergebnisabführungsvertrag 3 128 ff.
- finanzielle Vermögenswerte 5 213
- Finanzinstrumente 5 212, 225
- Folgebewertung 5 207, 218, 221
- Gesellschafterdarlehen 3 126
- GmbH & Co. KG 3 125
- HGB 5 206 ff.
- IFRS 5 211 ff., 224 ff.
- Kapitalgesellschaft 5 206 ff., 217
- Kaufgegenstand 3 105 ff., 106
- Kaufpreis 5 101 ff.
- latente Steuern 5 210
- Legal Due Diligence 2 150, 155, 168
- Mandatsverhältnis 1 46
- Netting 3 127
- Personengesellschaft 3 125, 5 217, 219 ff.
- Pre-Closing Covenants 3 253
- Schaden Garantieverletzung 3 222
- Schutzrechtsgarantien 7 4
- Sicherheitenfreigabe 6 154
- Steuer 5 217 f.
- steuerlicher 5 104
- Steuerrecht 8 12
- Tax Due Diligence 2 183 f.
- Transaktionsstruktur 3 105
- Umlaufvermögen 5 208, 222
- Unternehmensverträge 3 128 ff.
- Zugangsbewertung 5 206, 220
- Zuschreibungspflicht 5 209, 223
- Share Deal, AG**
- Aktien 3 115
- Aktienregister 3 123
- Dauerglobalurkunde 3 121
- Effekten giroverkehr 3 119
- Gewinnbezugsrecht 3 122
- Girosammelverwahrung 3 118 ff.
- gutgläubiger Erwerb 3 116
- Mitteilungspflichten 3 124
- Verbriefung 3 116 f.
- Verwahrung 3 116 f.
- Share Deal, GmbH 3 107 ff.**
- Ergebnisabführungsvertrag 3 112
- Gesellschafterliste 3 113
- Gesellschafterrechte 3 114
- Gewinnbezugsrecht 3 109
- gutgläubiger Erwerb 3 108
- Vollmacht 3 114
- Share-for-Share Deal**
- Kaufpreis 3 154
- Pre-Closing Covenants 3 248
- Sicherheiten**
- Akquisitionsfinanzierung 6 47 ff.
- akzessorische 6 48
- Anteile an Zielgesellschaft 6 118 ff.
- Bankgarantie 3 178
- Equity Commitment Letter 3 179
- Freigabe 6 154
- Geschäftsanteile Zielunternehmen 6 47
- Insolvenz 6 115
- Kaufpreis 3 178 ff.
- Kreditvertrag 6 12
- Kündigung Kreditvertrag 6 42
- mehrere Verkäufer 5 69
- Mezzanine-Kreditgeber 6 143
- Parallelschuld 6 49
- Ratenzahlung 5 59
- Senior-Finanzierung 6 8
- Senior-Kreditgeber 6 138
- Upstream-Darlehen 6 172
- Verkäuferdarlehen 6 60
- Vermögensgegenstände Zielunternehmen 6 47
- Verwertung 6 153
- Sicherheitenbestellung**
- Kapitalerhaltungsvorschriften 6 180
- Unterlagen 6 105
- Zustimmung Verkäufer 6 98 f.
- Sicherheitenfreigabe**
- Asset Deal 6 154
- Senior-Kreditgeber 6 154 ff.
- Share Deal 6 154
- Sicherheitenverwertung**
- Hedgingbanken 6 153 ff.
- Instructing Group 6 153
- Mehrheitsentscheidung 6 153
- Mezzanine-Kreditgeber 6 153 ff.
- Senior-Kreditgeber 6 153
- Sicherheitseinbehalt**
- Gewährleistungsver sicherung 3 182
- Kaufpreis 3 181 ff.
- Treuhandkonto 3 181 ff.
- Sidestream-Sicherheiten 6 179**
- Sieben-Punkte-Katalog**
- Betrieb 9 36 f.
- Signing 1 20**
- Sittenwidrige Schädigung**
- Due Diligence 2 44
- Sitzstaat**
- Besteuerungsrecht 8 208
- Veräußerungsgewinn 8 208
- Veräußerungsverluste 8 213 f.
- Sliding Scale 1 20**
- Sofortbesteuerung**
- Veräußerungsgewinn 8 114
- Software lizenzen 7 79 ff.**
- Asset Deal 7 80
- gekaufte 7 85

Sachverzeichnis

fette Zahlen verweisen auf die Paragraphen,

- Gewerbliche Schutzrechte 7 79 ff.
- Lizenzen 7 79 ff.
- Steuerrecht 7 80
- Weitergabeverbot 7 87
- Solidaritätszuschlag 8 9**
- Soll-Ist-Vergleich**
- Risikomanagement 12 22
- Sonderbetriebsvermögen**
- Bereinigung 8 88
- Beteiligungen 8 91
- KG-Gesellschaftsanteil 3 125
- Mitunternehmeranteil 8 84, 86
- Obergesellschaft 8 168
- Personengesellschaft 3 314, 5 227, 238
- Personengesellschaft, mehrstöckige 8 168
- Schwester-Personengesellschaft 8 88
- Umsatzsteuer 8 177 f.
- Sonderbetriebsvermögen II**
- Beteiligung an Kapitalgesellschaft 8 91
- Sonderbilanz**
- Kapitalkonto 8 109
- Sondereffekte**
- Financial Due Diligence 2 241
- Vergangenheitswerte 4 54
- Sonderposten, steuerliche**
- Bilanzierung 6 236
- Sorgfaltspflicht**
- Culpa in contrahendo 3 202
- Risikomanagement 12 11
- Sortenschutzrechte 7 71**
- Gewerbliche Schutzrechte 7 71
- Sozialplan**
- Abfindungszahlungen 9 234
- Beherrschungsvertrag 9 237
- Einigungsstelle 9 227 f.
- Gewinnabführungsvertrag 9 237
- Inhalt 9 234
- Konzern 9 236 ff.
- Kosten 9 236 ff.
- Kostenverteilung 9 238
- Transfergesellschaft 9 235
- Sozialplanprivileg**
- Neugründung 9 239 f.
- Personalabbau 9 240
- Sozialversicherungsbeiträge**
- Scheinselbständige 9 94
- Sperrminorität**
- Kontrollerwerb 10 90, 93
- Spezialthemen**
- Projektleiter 1 15
- Spiegelbildmethode 5 236 ff.**
- latente Steuern 5 236
- Personengesellschaft 5 105, 112, 227
- Spin-Off 1 20**
- Staatsangehörigkeit**
- Familienvermögen 13 48
- Staatsunternehmen**
- Umsatzschwellen 10 28
- Stärken-Schwächen-Analyse**
- Sensitivitätsanalyse 2 266
- Start-up Financing 1 20**
- Steuerberater**
- Projektleiter 1 5
- Unternehmenskauf 1 5
- Steuerbilanz**
- Jahresabschluss 5 31
- Steuerbilanzpolitik**
- Financial Due Diligence 2 237
- Steuerfreistellung**
- Betriebsstätte 8 219
- Doppelbesteuerungsabkommen 8 205
- Musterabkommen OECD 8 218 ff.
- Steuern**
- Financial Due Diligence 2 259
- Prognoserechnung 4 68
- Vertragsgestaltung 3 304
- Steuerneutrale Übertragung**
- Wirtschaftsgüter, einzelne 8 89
- Steuerneutralität**
- Einbringung 8 46 ff.
- ertragsteuerliche 5 84
- Gesamtplan 5 85
- Gestaltungsmissbrauch 5 85
- Unternehmenstransaktion 5 84
- verkehrsteuerliche 5 84
- Steuerpflicht**
- beschränktes 8 200 ff.
- unbeschränkte 8 199
- Steuerprivilegien**
- Kaufpreislokalisation 5 86
- Steuerrecht**
- Asset Deal 8 11
- Finanzierungskosten 5 90
- Kaufpreis, ertragswertorientierter 5 52
- Kaufpreis, variabler 5 58
- Kaufpreisaufteilung 5 178 ff.
- Kaufpreislokalisation 5 75 f.
- Konsolidierte Rechnungslegung 5 124, 256
- Rückabwicklung 8 122
- Share Deal 5 217 f., 8 12
- Softwarelizenzen 7 80
- Transaktionsstruktur 3 105
- Übersicht 1 16
- Verlustvortrag 5 90
- Steuersatz, 56%iger**
- Höchstbetrag 8 134
- Tarifbegünstigung 8 131 ff.
- Veräußerungsgewinn 8 131 ff.
- Steuersubjekt**
- Organschaft 11 64
- Personengesellschaft 8 216
- Stichtag**
- Betriebsübergang 9 80
- Kaufpreis, ertragswertorientierter 5 49
- Umsatzschwellen 10 31
- Stichtagsabschluß**
- Locked Box-Verfahren 3 157
- Stichtagsklausel**
- Konzernbetriebsvereinbarung 9 147
- Stichtagsprinzip**
- Unternehmensbewertung 4 28

Stiftungsmodell

- Familienvermögen 13 42

Stille Beteiligung

- Akquisitionsfinanzierung 6 4, 57
- Akquisitionsfinanzierung, hybride 6 264 ff.
- atypisch stille Gesellschaft 6 268
- Bilanzierung 6 269
- Charakteristika 6 264 ff.
- Längerfristigkeit 6 270
- Nachrangfinanzierung 6 56 f.
- Rangrücktrittserklärung 6 270
- typisch stille Gesellschaft 6 267

Stille Gesellschaft

- atypisch 6 268
- typisch stille Gesellschaft 6 267

Stille Reserven

- Anschaffungskosten 5 135
- Ergänzungsbilanz 5 237
- Geringwertige Wirtschaftsgüter 5 186
- Kaufpreis 5 159
- Limitation Language 6 190
- Vorratsvermögen 5 187

Stillhaltezeitraum

- Verwertungsrechte 6 145

Stimmbindungsvertrag

- Kontrollerwerb 10 91

Stimmverbot

- Gesellschafterbeschluss 2 58

Strategischer Kauf 1 60

Streitbeilegung

- Vertragsgestaltung 3 298 ff.

Strukturierungsgebühr

- Kreditvertrag 6 25

Strukturisierungsfunktion

- Due Diligence 2 9

Stufentheorie

- Abschreibung 5 184
- Bewertung Wirtschaftsgüter 5 180 ff.

Stundensatzvereinbarung

- Vergütungsvereinbarung 1 55

Subordinated Debt 1 20

Substanzwert

- ersparte Aufwendungen 4 165, 174 ff.
- Financial Due Diligence 2 273
- going concern 4 166
- Liquidation 2 274
- Liquidationswert 4 165, 177 ff.
- Rekonstruktionswert 4 165, 168 ff.
- Teilrekonstruktionswert 4 173
- Vollrekonstruktionswert 4 173

Substanzwertverfahren

- Einzelbewertungsverfahren 4 164
- Unternehmensbewertung 4 164 ff.

Subunternehmer

- Mandatsverhältnis 1 48

Svensson-Methode

- Basiszinssatz 4 88 f.

SWOT-Analyse 1 20

- Financial Due Diligence 2 29

Synchronität

- Material Adverse Change 6 79 f.

Syndication 1 20

Syndizierungsprozess

- Senior-Finanzierung 6 8

Synergieeffekte 4 41 f.

- Financial Due Diligence 2 270 ff.
- Unternehmenskauf 1 24
- Wachstum 11 8

Synergie-Management 1 120 ff.

Tag along s. *Mitverkaufsrecht*

Target 1 20

Tarifbegünstigung

- Steuersatz, 56%iger 8 131 ff.
- Veräußerungsgewinn 8 134

Tarifbindung

- Betriebsübergang 9 105 f.
- kongruente 9 108 a

Tarifrecht

- Due Diligence 9 17

Tarifvertrag

- Ablösung 9 108
- Ablösung durch Betriebsvereinbarung 9 108 b
- Betriebsübergang 9 104 ff.
- Bezugnahmeklauseln 9 110 ff.
- Günstigkeitsprinzip 9 111
- Haustarifvertrag 9 119
- Legal Due Diligence 2 168
- Nachwirkung 9 109
- Transformation 9 109 ff.
- Übergang 9 104 ff.

Tax Due Diligence 2 182 ff.

- Asset Deal 2 183 f.
- Betriebsaufspaltung 2 195
- Betriebsprüfungen 2 184, 186
- Due Diligence 2 30
- Financial Due Diligence 2 185
- Finanzierungskosten 2 191
- Gewinnabgrenzung 2 190
- Konzern 2 190
- Organschaften, steuerliche 2 194
- Prüfungsgegenstände 2 187
- Share Deal 2 183 f.
- steuerliche Risiken 2 183
- Umstrukturierungen 2 192
- Verbesserungspotentiale 2 196 f.
- verdeckte Gewinnausschüttung 2 188
- Verlustvorträge 2 193
- Verrechnungspreise 2 190
- Zinsschranke 2 191

Tax Shield

- APV-Ansatz 4 128
- Bewertung 4 131 ff.
- Brutto-Ansatz 4 122
- mittelbare Typisierung 4 128
- unmittelbare Typisierung 4 129

Teaser

- Bieterverfahren 3 9

Technologietransfer

- Gruppenfreistellungsverordnung 10 152

Technologietransfer-Vereinbarung

- exklusive Rücklizenzen 7 175

Sachverzeichnis

fette Zahlen verweisen auf die Paragraphen,

- Gruppenfreistellungsverordnung 7 170 ff.
- Kernbeschränkungen 7 174
- Marktanteile 7 173
- nicht freigestellte Beschränkungen 7 175
- Teilbetrieb**
 - Begriff 8 73 f.
 - Betriebsübergang 9 52 ff.
 - Gewerbesteuer 8 137
 - Veräußerung 8 73 ff.
- Teileinkünfteverfahren**
 - Anwendung 8 124 f.
 - Betriebsveräußerung 8 124 f.
 - Einkommensteuer 8 5
 - Kapitalgesellschaft, Anteile 8 19
 - Kapitalgesellschaft, Anteilsveräußerung 8 42
- Teilrekonstruktionswert**
 - Rekonstruktionswert 4 171
 - Substanzwert 4 173
- Teilwert**
 - Kaufpreisaufteilung 5 179
- Telefonkonferenz**
 - Verhandlungsphase 3 65
- Terretorialitätsprinzip**
 - Immaterialgüterrecht 7 8
- Territorialitätsprinzip**
 - Gewerbliche Schutzrechte 7 186
- Testamentsvollstreckung** 13 20
- Thesaurierung**
 - Überschüsse, künftige finanzielle 4 44
- Tilgungszweckvereinbarung**
 - Gläubigervereinbarung 6 151
 - Hedgingvereinbarung 6 151
 - Mezzanine-Kreditgeber 6 151
 - Permitted Payments 6 151
- Timing**
 - Finanzierungsablösung 6 72 ff.
 - Korrespondenzbank 6 78
 - Refinanzierung 6 101
 - taggleiche Zahlungen 6 73 ff.
 - Zahlungsverprechen 6 74 f.
- Title-Garantien** 3 103
 - Verjährungsfristen 3 233
- Tochterunternehmen**
 - Asset Deal 3 138
- Topographien**
 - Gewerbliche Schutzrechte 7 70
- Track-Record** 1 20
- Trade Sale** 1 20
- Transaktion**
 - Einzelrechtsnachfolge 9 23
 - Gesamtrechtsnachfolge 9 22
 - One Step-Model 3 40 f.
 - Projektleiter 1 3 ff.
 - Two Step-Model 3 40 f.
 - Vollzug 3 40 ff.
 - Zustimmungserfordernisse 3 78
- Transaktion, grenzüberschreitende**
 - Auszahlungsvoraussetzung 6 108
 - Kapitalgesellschaft, Anteilsveräußerung 8 208 ff.
- Transaktionsdokumentation** 3 317

- Transaktionsstruktur**
 - Arbeitsrecht 3 105
 - Asset Deal 3 105
 - Finanzierung 6 67 ff.
 - Haftung 3 105
 - Konzessionen 3 105
 - Kosten 3 105
 - Praktikabilität 3 105
 - Share Deal 3 105
 - Steuerrecht 3 105
 - Verbindlichkeiten 3 105
 - Verkehrssteuern 3 105
 - Vertragsüberleitung 3 105
- Transaktionsvertrag**
 - Nachwirkungen 12 49 ff.
- Transaktionsvorbereitung**
 - Projektleiter 1 26
- Transfergesellschaft**
 - Betriebsübergang 9 58
 - Sozialplan 9 235
- Transformation**
 - künftige Tariflohnerhöhungen 9 109
 - Massenwidersprüche 9 109
 - Tarifvertrag 9 109 ff.
- Transparenzprinzip**
 - Personengesellschaft 5 111
 - Personengesellschaft, Besteuerung 8 162, 216, 225 ff.
- Treuepflichten**
 - Gesellschafter 2 59
 - GmbH-Gesellschafter 2 56
- Treuhand**
 - Betriebsübergang 9 73
 - Distressed Transaktions 3 226
 - Managementgarantien 3 226
- Treuhandkonto**
 - escrow account 3 181
 - Sicherheitseinbehalt 3 181 ff.
 - Treuhandvertrag 3 183
- Treuhandvertrag**
 - Begleitende Verträge 3 86
 - Treuhandkonto 3 183
- TRIPS**
 - Gewerbliche Schutzrechte 7 13
- Trust Subordination**
 - Nachrang, vertraglicher 6 128
- Turnaround Financing** 1 20
- Turnover-Klausel**
 - Gläubigervereinbarung 6 151
 - Nachrang, vertraglicher 6 127
- Two Step-Model**
 - Transaktion 3 40 f.
- Übergang**
 - Tarifvertrag 9 104 ff.
- Übergang durch Rechtsgeschäft**
 - Betriebsübergang 9 76 f.
- Übergangsgrund**
 - Informationsschreiben 9 158
- Übergangsmandat**
 - Betriebsratsmitglied 9 246

- Übergangszeitpunkt**
 - Informationsschreiben 9 157
- Überkompensation**
 - Gewerbesteueranrechnung 8 141
- Überleitung**
 - Schutzrechtsverwaltung 7 25
- Überleitung Geschäftsbeziehungen**
 - Post-Closing Covenants 3 268
- Überleitung Know-how**
 - Post-Closing Covenants 3 270 f.
- Überleitungsgewinn**
 - Veräußerungsgewinn 8 107 f.
- Überleitungspflichten**
 - Post-Closing Covenants 3 267
- Überleitungsservicevertrag**
 - Begleitende Verträge 3 82
 - Post-Closing Covenants 3 267
- Übernahme negatives Kapitalkonto**
 - Anschaffungskosten 5 134 ff.
- Übernahme Verbindlichkeiten**
 - Anschaffungskosten 5 131 ff.
- Übernahme Verpflichtung**
 - Drohverlustrückstellungen 5 194
 - Passivierung 5 194
- Überschuldung**
 - Gesellschafterdarlehen 6 162
- Überschüsse, künftige finanzielle**
 - Detailplanung 4 52 ff.
 - Einnahmenüberschuss 4 35
 - Ertragsüberschuss 4 34
 - Ertragswertverfahren 4 29 ff.
 - integrierte Gesamtplanung 4 78 f.
 - Phasenmodell 4 43 ff.
 - Plan-Ist-Abweichung 4 52
 - Prognoserechnung 4 60 ff.
 - Thesaurierung 4 44
 - Wachstumsprognose 4 50 f.
- Überschussprognose**
 - Berechnung 4 45 ff.
 - Vergangenheitsanalyse 4 41 ff.
- Übertragung**
 - Computerprogramme 7 81 ff.
 - Geschmacksmuster 7 92
 - Gewerbliche Schutzrechte 7 42 ff., 176 ff.
 - KG-Gesellschaftsanteil 3 125
 - Marken 7 102, 104
 - Nutzungsrecht 7 81 ff.
- Überwachung**
 - Geheimhaltungsvereinbarung 12 52
 - Wettbewerbsverbot 12 52
- Überwachungssystem**
 - Risikomanagement 12 12
- Umlaufvermögen**
 - Share Deal 5 208, 222
 - strenges Niederstwertprinzip 5 222
- Umqualifizierung in Fremdkapital**
 - Genussrechte 6 276
- Umsatzabhängigkeit**
 - Kaufpreis 8 113
- Umsatzerlöse**
 - Financial Due Diligence 2 259
- Umsatzschwellen**
 - Anmeldepflicht Fusion 10 8, 11 ff.
 - Anteilerwerb 10 79
 - Bagatellmarktklausel 10 77
 - beteiligte Unternehmen 10 15 f., 79
 - de minimis Klausel 10 75 f.
 - Dienstleistungen 10 80
 - erheblicher Einfluss 10 79
 - Fusion 10 16
 - Fusionskontrolle, deutsche 10 74 ff.
 - Gemeinschaftsunternehmen 10 26
 - geografische Zuordnung 10 21, 84
 - GmbH & Co. KG 10 25
 - Handelsumsätze 10 80
 - Investmentfond 10 27
 - Kapitalanlagegesellschaft 10 82
 - konsolidierte Mitteilung zu Zuständigkeitsfragen 10 16
 - Kontrollerwerb 10 16, 79
 - Kontrollerwerb durch Gemeinschaftsunternehmen 10 16
 - Kontrollerwerb, gemeinsamer 10 16
 - Konzern 10 22 ff., 80
 - Kreditinstitut 10 82
 - Neugründung, gemeinsame 10 16
 - Presse-/Rundfunk 10 81
 - Staatsunternehmen 10 28
 - Stichtag 10 31
 - Umsatz 10 17 ff., 80 ff.
 - verbundene Unternehmen 10 22 ff., 85 ff.
 - Vermögenerwerb 10 79, 82
 - Versicherungen 10 82
 - Zurechnung 10 22 ff., 85 ff.
 - zwei-Drittel-Klausel 10 13
- Umsatzsteuer 3 184**
 - Anteilsveräußerung 8 181, 182
 - Beteiligung unternehmerischer Bereich 8 182
 - Mitunternehmeranteil 8 181 ff.
 - Mitunternehmeranteil, Veräußerung 8 181 ff.
 - Organschaft 11 59 f.
 - Sonderbetriebsvermögen 8 177 f.
 - Unternehmenstransaktion 5 197
 - Unternehmensveräußerung 8 176 ff.
 - wesentliche Betriebsgrundlage 5 197
- Umschreibung**
 - Geschmacksmuster 7 92
 - Marken 7 105
- Umstrukturierungen**
 - Tax Due Diligence 2 192
- Umwandlung**
 - Einbringung 8 46 ff.
 - Unternehmen 9 20
- Umweltgarantien**
 - Verjährungsfristen 3 233
- Umweltrecht**
 - Legal Due Diligence 2 177
- UmwStG**
 - Gewerbesteuer 8 173 ff.
 - Kapitalgesellschaft 8 46 ff.
 - Personengesellschaft, mehrstöckige 8 173 ff.
- Uncubator 1 20**

Sachverzeichnis

fette Zahlen verweisen auf die Paragraphen,

- Unfriendly Takeover 1 20
- Unmöglichkeit
 - Schutzrechtskauf 7 209 f.
- Unrichtigkeit
 - Culpa in contrahendo 3 201
 - Garantie 3 212
- Unterbilanz
 - Gesellschaftsdarlehen 6 167
 - Limitation Language 6 187 f., 189
- Unterbrechung
 - Unternehmenskennzeichen 7 112
- Untergesellschaft
 - Veräußerung der Anteile 8 167
- Unterlizenz 7 147, 196
- Unternehmen
 - Begriff 9 19
 - Fusionskontrolle, Europäische 10 35
 - Umwandlung 9 20
- Unternehmensabschwung
 - WACC-Ansatz 4 144
- Unternehmensberater
 - Unternehmenskauf 1 5
- Unternehmensbewertung
 - Beispiel 4 107
 - Bewertungsgutachten 4 187 f.
 - Branchenspezifität 4 182
 - Due Diligence 4 184 ff.
 - Financial Due Diligence 2 208, 212 ff., 251
 - Fungibilität 4 182
 - Kaufmotive 4 4
 - Kaufpreis 5 1
 - Konzern 4 182
 - nicht betriebsnotwendiges Vermögen 4 109 ff.
 - Offenlegung 4 11
 - Paketzuschläge 4 182
 - Personengesellschaft 4 182
 - persönliche Ertragsteuern 4 49
 - Stichtagsprinzip 4 28
 - Substanzwertverfahren 4 164 ff.
- Unternehmenserwerber
 - Abbildung Transaktion 5 118 ff.
 - Bilanzierung 5 118
- Unternehmensfinanzierung
 - Genussrechte 6 54
- Unternehmensgröße
 - Risikomanagement 12 25
- Unternehmenskauf
 - Beteiligungsgesellschaften 1 12
 - Ehescheidung 1 23
 - Erbfolge 1 23
 - Fusionskontrolle 1 23
 - Generationswechsel 1 23
 - Handelskauf 2 38
 - Hausbank 1 8 f.
 - Investmentbank 1 9 f.
 - Kerngeschäft 1 23
 - Konsolidierung 1 23
 - Liquiditätsschwäche 1 23
 - Makler 1 11
 - Management Buy-Out 1 23
 - Motive 1 21
 - Nachbereitung 1 116 ff.
 - Nachfolgeproblematik 1 23
 - Personalstärkung 1 24
 - Scaleneffekt 1 24
 - Steuerberater 1 5
 - Synergieeffekte 1 24
 - Unternehmensberater 1 5
 - Wertmitnahme 1 23
 - Wirtschaftsprüfer 1 5 f.
 - Zwischenerwerb 1 10
- Unternehmenskennzeichen
 - Firma 7 113
 - Unterbrechung 7 112
 - Werktitel 7 114
- Unternehmensnachfolge Agentur 1 65
- Unternehmensplanung
 - Financial Due Diligence 2 254
 - Planungsprozess 2 254 f.
- Unternehmensplaung
 - Phasenmodell 4 43 ff.
- Unternehmenssituation
 - Grenzpreis 5 14
- Unternehmenstransaktion
 - Abbildungsebenen 5 115 ff.
 - Aufrechnungsdifferenz 5 268
 - Corporate Governance 12 57 ff.
 - Grunderwerbsteuer 5 200
 - Kennzahlen 5 91 ff.
 - konsolidierte Rechnungslegung 5 121 ff.
 - Konzernabschluss 5 122, 251 ff.
 - Management 12 57 ff.
 - steuerliche Folgen 12 36 f.
 - steuerliche Gestaltungsfolgen 5 204
 - Steuerneutralität 5 84
 - Umsatzsteuer 5 197
 - Zugangsabbildung 5 115 ff.
- Unternehmensveräußerung
 - durch Kapitalgesellschaft 8 13
 - durch natürliche Person 8 13
 - durch Personengesellschaft 8 13
 - Umsatzsteuer 8 176 ff.
- Unternehmensverkauf
 - wesentliche Betriebsgrundlage 5 197
- Unternehmensvertrag
 - Beendigung 11 82
 - Herauslösen von Gesellschaften 11 81
 - Share Deal 3 128 ff.
- Unternehmenswert 4 6 ff.
 - Immaterialgüterrecht 7 7
 - Kaufpreis 4 7
 - Plausibilisierung 4 151 ff.
- Unternehmenswert, objektivierter 4 38
 - Kapitalisierungszinssatz 4 86
 - Risikozuschlag 4 91 ff.
- Unternehmenswert, subjektiver 4 38
 - Kapitalisierungszinssatz 4 85
- Unternehmertestament 13 19
- Unterrichtungspflicht
 - Informationsschreiben 9 153
 - Wirtschaftsausschuss 9 207 f.

Untersuchungspflicht

- Due Diligence 2 2
- Kaufgegenstand 2 38

Unterteilung Eigenkapital

- Personengesellschaft 6 238

Untreue

- Upstream-Darlehen 6 178

Upstream-Darlehen

- Bilanzierung 6 169 f.
- Geschäftsführerhaftung 6 168, 177 ff.
- an Gesellschafter 6 166 ff.
- Kapitalerhaltungsvorschriften 6 166
- Liquiditätsüberwachung Darlehensnehmer 6 173
- Rückzahlungspflicht 6 168
- Sicherheiten 6 172
- Unterbilanz 6 167
- Untreue 6 178
- Verzinsung 6 171
- Zahlungsunfähigkeit 6 177

Upstream-Sicherheiten 6 179 ff.

- Delkredereprovision 6 194
- Existenzvernichtender Eingriff 6 197 ff.
- Insolvenzantrag 6 196
- Kapitalerhaltungsvorschriften 6 180 ff.
- Limitation Language 6 185
- Nachrang, struktureller 6 122
- Zahlungsunfähigkeit 6 195

Urheberrecht 7 72 ff.

- Change-of-Control-Klausel 7 78
- Garantieerklärung 7 73
- Gewerbliche Schutzrechte 7 72 ff.
- Prüfung materiellrechtlich 7 27
- Rückrufsrecht 7 76 ff.
- Rücktrittsrecht 7 76
- Zustimmung zur Übertragung 7 75, 77

US-GAAP

- Rechnungslegung 2 228

Value Management 1 20

Vendor 1 20

Vendor Capital 1 20

Vendor Due Diligence 1 20

- Bieterverfahren 2 25, 3 9
- Due Diligence 2 25 f.
- Haftungszusage 2 25
- Mandatsvereinbarung 2 97
- Non Reliance Agreement 3 11

Venture Catalyst 1 20

Veräußerung

- Kapitalgesellschaft 8 16 ff., 151 ff.
- Mitunternehmeranteil 8 67, 79
- Obergesellschaft 8 166
- Teilbetrieb 8 73 ff.
- Untergesellschaft 8 167
- Wirtschaftsgüter 8 57 ff.

Veräußerung des ganzen Betriebs

- Gewerbebetrieb 8 69
 - Gewerbliche Einkünfte 8 67
 - Vorsteuerberichtigung 8 180
- Veräußerung, grenzüberschreitende 8 199 ff.**
- Besteuerung Personengesellschaft 8 225 ff.

- Betrieb 8 215 ff.
 - Betriebsstätte 8 217 f.
 - Doppelbesteuerung 8 199 ff.
 - Doppelbesteuerungsabkommen 8 208
 - Mitunternehmeranteil 8 215 ff.
 - Qualifikationskonflikte 8 227 ff.
 - Veräußerungsverluste 8 223 f.
- Veräußerung Mitunternehmeranteile**
- Gewerbesteueranrechnung 8 142
 - Personengesellschaft, gewerbliche 8 165 ff.
- Veräußerungsgeschäft, privates**
- Kapitalgesellschaft, Anteilsveräußerung 8 20

Veräußerungsgewinn 8 95 ff.

- Begriff 8 31 ff.
- Betriebsausgabe 5 140
- Einkünfte aus Gewerbebetrieb 8 57 ff.
- Entstehung 8 110
- Freibetrag 8 126
- Fünftel-Regelung 8 128 ff.
- Gewerbebetrieb 8 69
- Gewerbesteueranrechnung 5 7
- Kapitalgesellschaft, Anteilsveräußerung 8 39
- Körperschaftsteuer 8 151 f.
- Mindeststeuersatz 8 135
- Personengesellschaft 8 162 ff.
- Rücklage § 6 b EStG 8 65 f.
- Sitzstaat 8 208
- Sofortbesteuerung 8 114
- Steuerfreiheit 8 151 f.
- Steuersatz, 56%iger 8 131 ff.
- Tarifbegünstigung 8 134
- Überleitungsgewinn 8 107 f.
- Wirtschaftsgüter 8 64 ff.

Veräußerungskosten 8 33, 105

- Aufteilung 5 70

Veräußerungspreis 8 32

- Befreiung von Verbindlichkeit 8 98 ff.
- Bruttobetrachtung 8 100
- Gegenleistung 8 96 ff.
- negatives Kapitalkonto 8 101
- Nettobetrachtung 8 100
- sonstige Leistungen 8 104

Veräußerungsverluste

- Besteuerungsrecht 8 213
- Betriebsstätte 8 223 f.
- Drittstaaten 8 224
- Sitzstaat 8 213 f.
- Veräußerungen, grenzüberschreitende 8 223 f.

Veräußerungszusage

- Fusionskontrolle, deutsche 10 120

Verbesserungspotentiale

- Tax Due Diligence 2 196 f.

Verbindlichkeiten

- Abgrenzung 3 144
- Asset Deal 3 142 ff.
- Letter of Intent 1 109
- Optionsanleihe 6 254
- Passivierungspflicht 5 133, 136
- Transaktionsstruktur 3 105

Sachverzeichnis

fette Zahlen verweisen auf die Paragraphen,

Verbraucherbeteiligung

- Freistellung 7 167

Verbriefung

- Aktien 3 116
- Genussrechte 6 55
- Share Deal, AG 3 116 f.

Verbundene Unternehmen

- Begriff 11 28, 34 f.
- beherrschender Einfluss 10 85
- Berichterstattung 11 36 ff.
- Familienunternehmen 10 86
- gemeinsame Beherrschung 10 86
- Konzern 11 26 ff.
- Mehrheitsbesitz 10 85
- Minderheitsbeteiligugn 10 85
- Publizitätspflichten 11 36 ff.
- Rechnungslegung 11 36 ff.
- Umsatzschwellen 10 22 ff., 85 ff.

Verdeckte Gewinnausschüttung

- Tax Due Diligence 2 188

Vereinheitlichung

- Buchhaltung 12 29 ff.
- Post-Merger-Integration 12 1
- Rechnungswesen 12 29 ff.
- Versorgungszusage 9 144 ff.

Verfügungsverbote

- Zustimmungserfordernisse 3 79

Vergangenheitsanalyse

- bereinigte Jahresabschlüsse 4 58
- Bereinigung 4 54, 59
- Ertragswertverfahren 4 55 ff.
- Identifikation von Werttreibern 4 56
- Überschussprognose 4 41 ff.

Vergangenheitswerte

- Sondereffekte 4 54

Vergütungsvereinbarung

- Deckelung 1 55
- Erfolgshonorar 1 55
- Pauschalhonorar 1 55
- Rechtsanwaltsvertrag 1 55 ff.
- Stundensatzvereinbarung 1 55

Verhaltenskontrolle

- Fusionskontrolle, deutsche 10 120

Verhaltenspflichten

- Auflagen 6 32

Verhandlungen

- ausländische Vertragspartner 3 74 ff.
- Betriebsrat 9 227 f.
- Dokumentation 3 72

Verhandlungsergebnisse

- Heads of Agreement 1 114
- Instructions to Proceed 1 115
- Punctuation 1 111

Verhandlungsgeschick

- Kaufpreis 5 18

Verhandlungskorridor

- Grenzpreis 4 11

Verhandlungsphase

- Ergebnisdokumentation 3 72
- face-to-face meeting 3 65
- Issue List 3 66

- Positionspapier 3 67

- Projektleiter 1 30

- Teilnehmer 3 69

- Telefonkonferenz 3 65

- Vertragsentwurf 3 65 ff.

- Videokonferenz 3 65

Verhandlungstechnik 3 73

Verjährung

- Gewährleistungsrechte 3 233

Verjährungsfristen

- Steuersachverhalte 3 233

- Title-Garantien 3 233

- Umweltgarantien 3 233

Verkäufer

- gesamtschuldnerische Haftung 3 89

- Gewährleistung 3 188 ff.

- Haftung 3 185 ff.

- mehrere 3 89

- mehrere Verkäufer 5 69

Verkäuferdarlehen

- Akquisitionsfinanzierung 6 58 ff.

- Gestalung 6 59 ff.

- Kapitalisierungsnotiz 6 63

- Kaufpreisstundung 6 58

- Laufzeit 6 61

- Rang 6 60

- Sicherheiten 6 60

- Verzinsung 6 62 ff.

- Zinseszins 6 62

Verkäufermehrheit

- Garantie 5 69

- Kaufpreisaufteilung 5 67

- Sicherheiten 5 69

- Verkäufer 3 89, 5 69

Verkäufer-Police

- Gewährleistungsvericherung
3 239

Verkaufspreise

- Kartellrecht 2 72

Verkaufsverhandlungen

- break-fee-Vereinbarung 1 97

- Deal-Breaker 1 84

- Dokumentation 1 99 f.

- Exklusivitätsvereinbarung 1 93 ff.

- Führung 1 85

- Giveaways 1 84

- Grenzpreis 1 84

- Kaufpreis 1 87 ff.

- Kostentragungsregeln 1 96 ff.

- Letter of Intent 1 93

- Ort 1 85

- Preisvorstellung 1 87 ff.

- Vertragsinhalt 1 86

- Working group list 1 84

Verkehrssitte

- Due Diligence 2 41

Verkehrssteuern

- Transaktionsstruktur 3 105

Verlustanteile

- Anschaffungskosten 5 135

- Negatives Kapitalkonto 5 135

- Verlustverrechnung**
 - Prognoserechnung 4 69
- Verlustvortrag 12 36**
 - Anteilsveräußerung 8 260 ff.
 - einkommensteuerlicher 5 234
 - Gewerbesteuer 8 260
 - gewerbesteuerlicher 5 235
 - Konzern 8 261
 - Körperschaftsteuer 8 260
 - Personengesellschaft 5 234 f., 8 262
 - Prognoserechnung 4 71
 - Steuer 5 90
 - Tax Due Diligence 2 193
- Vermögenserwerb**
 - Umsatzschwellen 10 79, 82
 - Zusammenschluss 10 88
- Vermögenslage**
 - Financial Due Diligence 2 242
- Vermögensverwaltende KG**
 - Familienvermögen 13 34
 - Grunderwerbsteuer 13 35
- Verpfändung**
 - Nachrang, struktureller 6 121
 - Ratenzahlung 5 59
- Verpflichtungszusagen**
 - Fusionskontrolle, deutsche 10 118 ff.
 - Fusionskontrolle, Europäische 10 53
- Verrechnungspreise**
 - Konzern 11 13
 - Tax Due Diligence 2 190
- Verrentung**
 - Kaufpreis 5 60
- Verschmelzung**
 - Konzernierung 11 23
- Verschulden**
 - Culpa in contrahendo 3 203
 - Kündigung Kreditvertrag 6 38
- Verschuldungseffekt**
 - Konzernierung 11 9 f.
- Verschuldungsgrad**
 - WACC-Ansatz 4 138
- Verschwiegenheitspflicht**
 - berufsrechtliche 2 77
 - Mandatsverhältnis 1 49 ff.
 - Vorstand 2 63
- Versicherungen**
 - Legal Due Diligence 2 174 f.
 - Umsatzschwellen 10 82
- Versicherungsschutz**
 - Akquisitionsfinanzierung 6 87
- Versorgungsanschaffungsanspruch**
 - Arbeitnehmer 9 148
- Versorgungszusage**
 - Änderung 9 145
- Vertrag**
 - Legal Due Diligence 2 158 ff.
 - Nachrangige Forderung 6 123 ff.
 - Regelungsgegenstände 3 36
 - Rücktrittsrecht 3 292 ff.
 - Vertraulichkeitsvereinbarung 2 78
- Vertragsänderung**
 - Kreditvertrag 6 46
 - Mezzanine-Kreditgeber 6 140
 - Senior-Kreditgeber 6 137
- Vertragsänderung Kreditvertrag**
 - Bankenkonsortium 6 46
 - Kündigungsrechte 6 46
 - Mehrheitsentscheidung 6 46
 - Yank the Bank 6 46
 - Zustimmungsfiktion 6 46
- Vertragsentwurf**
 - Bieterverfahren 3 17 ff.
 - Datenraum 3 17
 - Deal Room 3 56
 - Erstentwurf 3 30 ff.
 - Formularverträge 3 43 ff.
 - Käuferseite 3 17 ff.
 - Projekt Room 3 56
 - Verhandlungsphase 3 65 ff.
 - Vorlagen 3 44
- Vertragsergänzung**
 - Vertragsgestaltung 6 88
- Vertragsgestaltung 3**
 - Abtretungsverbot 3 303, 6 85
 - Anlagen 3 308 ff.
 - anwendbares Recht 3 297
 - Dateiname 3 58
 - Definitionen 3 305 ff.
 - Due Diligence 3 48
 - Einzelfallgestaltung 3 46 ff.
 - aus Finanzierungssicht 6 67 ff.
 - Finanzierungsvorbehalt 3 179
 - Formerfordernisse 3 311 ff.
 - Fusionskontrolle 10 143 ff.
 - gesamte Vereinbarung 3 296
 - Internationalisierung 3 2
 - Kosten 3 304
 - Letter of Intent 3 47
 - Milestones 6 89
 - Mitteilungen 3 302
 - Musterverträge 3 3
 - Regelungen zu Vollzugsvoraussetzungen 3 254
 - Schlußbestimmungen 3 295 ff.
 - Steuern 3 304
 - Streitbeilegung 3 298 ff.
 - Übersicht 1 16
 - Vertragsergänzung 6 88
- Vertragsgliederung**
 - Asset Deal 3 39
- Vertragskonzern**
 - Kapitalerhaltungsvorschriften 6 174
- Vertragslaufzeiten**
 - Legal Due Diligence 2 160
- Vertragsmanagement**
 - Legal Due Diligence 2 164
- Vertragsparteien 3 88 ff.**
 - Garanten 3 91 f.
 - Vertretung 3 94
 - Zielgesellschaft 3 90
- Vertragsschluss**
 - Projektleiter 1 30

Sachverzeichnis

fette Zahlen verweisen auf die Paragraphen,

- Vertragsstatus**
 - Gewerbliche Schutzrechte 7 189
- Vertragsstatut**
 - Immaterialgüterrecht 7 9
- Vertragsstrafe**
 - Geheimhaltungsvereinbarung 1 73
 - Lizenzen 7 154
 - Vertraulichkeitsvereinbarung 2 86
- Vertragsüberleitung**
 - Asset Deal 3 147 ff.
 - fehlgeschlagene 3 149
 - Pre-Closing Covenants 3 256 f.
 - Transaktionsstruktur 3 105
- Vertragsverhandlung 3**
 - Exklusivität 3 23 ff.
 - Übersicht 1 16
 - Zeitablauf 3 26 ff.
- Vertraulichkeitsvereinbarung**
 - Abwerbeverbote 2 87
 - Aktiengesellschaft 2 66
 - Berechtigte 2 83
 - Beweislastregelung 2 86
 - Bieterverfahren 3 12
 - Confidentiality Agreement 3 12
 - Due Diligence 2 81 ff.
 - Empfangsberechtigte 2 85
 - Informationserteilung 2 75 f., 78
 - Informationsmemorandum 3 12
 - Informationsumfang 2 84
 - Informationsweitergabe an Bank 6 86
 - Insiderhandelsverbot 2 87
 - Insiderinformationen 2 70
 - Kundenschutzklausel 2 87
 - Letter of Intent 2 82
 - Mangelkenntnis 3 234
 - Non Disclosure Agreement 3 12
 - Verpflichtete 2 83
 - vertragliche 2 78
 - Vertragsstrafe 2 86
 - *s. a. Geheimhaltungsvereinbarung*
- Vertretung**
 - Vertragsparteien 3 94
- Vertretungsnachweis**
 - Ausländische Gesellschaften 3 96
- Verwahrung**
 - Aktien 3 116
 - Share Deal, AG 3 116 f.
- Verwalter**
 - Familienvermögen 13 73 f.
- Verwaltung**
 - Familienvermögen 13 53 ff., 61 ff.
- Verwaltungsakt**
 - Freigabe 10 131
- Verwertungsbeschränkung**
 - Limitation Language 6 186
- Verwertungsrechte**
 - Stillhaltezeitraum 6 145
 - Suspendierung 6 145
- Verwirkung**
 - Umstandsmoment 9 175 ff.
 - Widerspruch Betriebsübergang 9 173 ff.
 - Widerspruchsrecht 9 173 ff.
 - Zeitmoment 9 174
- Verzinsung**
 - Kaufpreis 5 72
 - Partiarisches Darlehen 6 281
 - Upstream-Darlehen 6 171
 - Verkäuferdarlehen 6 62 ff.
- Verzugszinsen**
 - Kaufpreis 5 73
- Videokonferenz**
 - Verhandlungsphase 3 65
- Vier-Konten-Modell**
 - Personengesellschaft 6 241
- Vinkulierung**
 - Geschäftsanteil 2 60
 - Zulassung Due Diligence 2 59 f.
- Virtueller Equity Kicker**
 - Akquisitionsfinanzierung, hybride 6 211
- Vollfunktionsfähigkeit**
 - Gemeinschaftsunternehmen 10 36, 52
- Vollkonsolidierung**
 - Konzernrechnungslegung 5 258
- Vollmacht**
 - Akquisitionsfinanzierung 6 103
 - Share Deal, GmbH 3 114
- Vollrekonstruktionswert**
 - Rekonstruktionswert 4 170
 - Substanzwert 4 173
- Vollzug 3 279 ff.**
 - Ablauf 3 287 ff.
 - Transaktion 3 40 ff.
 - Vollzugshandlungen 3 287
 - Vollzugsprotokoll 3 289
- Vollzugsagenda 3 285 f.**
- Vollzugsanzeige**
 - Fusionskontrolle, deutsche 10 132
- Vollzugshandlungen**
 - Vollzug 3 287
- Vollzugsprotokoll**
 - Vollzug 3 289
- Vollzugstag**
 - Garantiezeitpunkt 3 211
- Vollzugsverbot**
 - Befreiung 10 42
 - Checkliste 10 145
 - Due Diligence 10 41
 - Fusionskontrolle 10 3
 - Fusionskontrolle, deutsche 10 97 ff.
 - Fusionskontrolle, Europäische 10 40
 - Informationsaustausch 10 41
- Vollzugsverhinderung**
 - Sanktionen 3 291
- Vollzugsvoraussetzungen 3 279 ff.**
 - Garantiezeitpunkt 3 213
 - Pre-Closing Covenants 3 254 ff., 281
 - Rücktritt 3 281
- Voraushaftungsfunktion**
 - Eigenkapital 6 227
- Vorfälligkeitsentschädigung**
 - Kündigung Kreditvertrag 6 37
 - Pflichtsondertilgung 6 22

- Vorfeldvereinbarung**
 - Letter of Intent 1 107
- Vormundschaftsgericht**
 - Zustimmungserfordernisse 3 79
- Vorratsvermögen**
 - Asset Deal 3 140 f.
 - stille Reserven 5 187
- Vorsichtsprinzip**
 - Konzernrechnungslegung 5 263
- Vorstand**
 - Beratungsvertrag 1 52
 - Verschwiegenheitspflicht 2 63
- Vorsteuerberichtigung**
 - Veräußerung des ganzen Betriebs 8 180
- Vorweggenommene Erbfolge**
 - Familienvermögen 13 44
 - Pflichtteilsanrechnung 13 45
 - Pflichtteilsverzicht 13 45
- Vorzugsaktie**
 - Akquisitionsfinanzierung, hybride 6 247
 - Bilanzierung 6 248
 - Charakteristika 6 247
 - Eigenkapital 6 248
 - Kapitalrücklage 6 249
- Vulture Capitalist** 1 20
- WACC-Ansatz**
 - Beta-Faktor 4 141
 - Brutto-Ansatz 4 121
 - Discounted Cashflow-Verfahren 4 137 ff.
 - Eigenkapitalkosten 4 140
 - Fremdkapitalkosten 4 140
 - Unternehmensabschwung 4 144
 - Verschuldungsgrad 4 138
 - Zirkularitätsproblem 4 143
- Wachstum**
 - externes 11 7 ff., 14 f.
 - internes 11 6
 - Rate 11 12
 - Synergieeffekte 11 8
- Wachstumsabschlag**
 - Kapitalisierungszinssatz 4 106
- Wachstumsprognose**
 - Überschüsse, künftige finanzielle 4 50 f.
- Wahlrecht**
 - Folgebewertung 5 218
 - Rente 8 116
 - Wiederkehrende Bezüge 8 112
- Wandelanleihe**
 - Akquisitionsfinanzierung, hybride 6 258 ff.
 - Aufgeld 6 262
 - Bilanzierung 6 261 ff.
 - Charakteristika 6 258 ff.
 - Kapitalrücklage 6 261, 263
 - Residualmethode 6 262
 - Wandlungsrecht 6 263
- Wandlungsrecht**
 - Wandelanleihe 6 263
- Warranty Spread Sheet**
 - Gewährleistungsvericherung 3 241
- Waterfall** 6 151, 156
- Weighted-Average-Cost-of-Capital-Methode**
 - s. WACC-Ansatz
- Weitergabeverbot**
 - Softwarelizenzen 7 87
- Weitergeltung, individualrechtliche**
 - Betriebsvereinbarung 9 120
- Weitergeltung, kollektivrechtliche**
 - Betriebsvereinbarung 9 120 ff.
- Weiterveräußerung**
 - Zielunternehmen 5 9
- Welteinkommensprinzip**
 - Besteuerung 8 199
- Werbeaussage**
 - Due Diligence 7 33
- Werkmietwohnung**
 - Betriebsübergang 9 137
- Werktitel**
 - Unternehmenskennzeichen 7 114
- Wertänderung**
 - Entgelt 8 121
- Wertansatz**
 - Kapitalgesellschaft 5 114
- Wertbasis**
 - Rekonstruktionswert 4 169
- Wertberichtigung**
 - Firmenwert 5 277
- Wertermittlungsfunktion**
 - Due Diligence 2 6
- Werthaltigkeitsprüfung**
 - Firmenwert 5 275
 - Goodwill 5 275 f.
- Wertminderung**
 - Personengesellschaft 5 110
- Wertmitnahme**
 - Unternehmenskauf 1 23
- Wertpapiere**
 - Familienvermögen 13 39
- Wertsicherungsklausel**
 - Ertragsanteil 8 114
 - Zinsanteil 8 114
- Werttreiber**
 - Leistungskennzahlen 4 58
- Wertuntergrenze**
 - Liquidationswert 4 179
- Wesentliche Beteiligung**
 - Kapitalgesellschaft, Anteile 8 27
- Wesentliche Betriebsgrundlage**
 - Nutzungsüberlassung 5 197
 - Umsatzsteuer 5 197
 - Unternehmensverkauf 5 197
- Wettbewerber**
 - Due Diligence 2 72
- Wettbewerblicher Leistungsschutz**
 - Gewerbliche Schutzrechte 7 125 f.
- Wettbewerbsausschluss**
 - Freistellung 7 167
- Wettbewerbsbeschränkung**
 - Freistellung 7 166 ff.
 - Fusionsuntersagung 10 43
 - Gruppenfreistellungsverordnung 7 168 ff.

Sachverzeichnis

fette Zahlen verweisen auf die Paragraphen,

- Kartellrecht 7 163 ff.
- Know-how 7 123
- Lizenz 7 160 ff.
- Wettbewerbsrecht**
- Bezugspflicht 10 151
- Deal-Breaker 2 13
- Lieferpflicht 10 151
- Marktbeherrschung 10 48 f.
- Wettbewerbsverbot**
- Aktivierung 5 190
- Bekanntmachung Nebenabreden 3 277
- Checkliste 3 276, 10 150
- geltungserhaltende Reduktion 3 278
- Kartellrecht 10 6, 147 ff.
- Kommission 3 277
- personell 3 277
- Post-Closing Covenants 3 276 ff.
- räumlich 3 277
- sachlich 3 277
- Überwachung 12 52
- Unwirksamkeit 3 278
- zeitlich 3 277
- Zulässigkeit 3 277
- Wettbewerbsverbot, nachvertragliches**
- Betriebsübergang 9 96
- White Knight** 1 20
- Widerspruch Betriebsübergang** 9 169 ff.
- Adressat 9 170
- Form 9 170
- Frist 9 171 f.
- Massenwidersprüche 9 178
- Rechtsfolgen 9 182, 189
- Verwirkung 9 173 ff.
- Widerspruchsrecht**
- Betriebsübergang 9 151 ff.
- Frist 9 152
- Verwirkung 9 173 ff.
- Verzicht 9 179 ff.
- Wiederbeschaffungskostenmethode**
- Kostenorientiertes Bewertungsverfahren 5 168
- Wiedereinstellungsanspruch**
- Kündigung Betriebsübergang 9 1991
- Wiedereröffnung**
- Betriebsübergang 9 67
- Wiederkehrende Bezüge**
- Anschaffungskosten 5 130
- Barwert 5 130
- Besteuerung 8 112
- Entgelt 8 112
- Kapitalgesellschaft, Anteilsveräußerung 8 40
- Kaufpreis 8 120
- Wahlrecht 8 112
- Window on Technology** 1 20
- Wirtschaftsgüter, einzelne**
- steuerneutrale Übertragung 8 89
- Wirtschaftliche Einheit**
- Betriebsübergang 9 51
- Restbetrieb 9 54
- Teilorganisation 9 53
- Wirtschaftsanwalt**
- Beauty Contest 1 7
- Projektleiter 1 4
- Wirtschaftsausschuss**
- Beratungspflicht 9 209
- Beteiligungspflicht 9 206
- Betriebsübergang 9 247
- Unterrichtungspflicht 9 207 f.
- Verstoß Beteiligungspflicht 9 210
- Wirtschaftsgüter**
- Kaufpreisaufteilung 5 64
- Überführung ins Privatvermögen 8 103
- Veräußerung 8 57 ff.
- Veräußerungsgewinn 8 64 ff.
- Wirtschaftsprüfer**
- Projektleiter 1 5
- Unternehmenskauf 1 5 f.
- Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**
- Projektleiter 1 6
- Working Capital**
- Nettoverbindlichkeiten 5 47 f.
- Working Capital Adjustment**
- Kaufpreis mit Anpassung 3 160, 163 f.
- Working group list**
- Verkaufsverhandlungen 1 84
- Write Off** 1 20
- Yank the Bank**
- Vertragsänderung Kreditvertrag 6 46
- Zahlungsunfähigkeit**
- Gesellschafterdarlehen 6 161, 163
- Limitation Language 6 195
- Upstream-Darlehen 6 177
- Upstream-Sicherheiten 6 195
- Zahlungsverkehr**
- Konzern 11 75
- Zahlungsversprechen**
- Timing 6 74 f.
- Zebra-Gesellschaft** 8 94
- Zeitreihenanalyse**
- Financial Due Diligence 2 247
- Zero Bonds** 1 20
- Zerschlagungswerte**
- Liquidationswert 4 177
- Zersplitterung**
- Betriebsübergang 9 59
- Zielgesellschaft**
- Abhängiges Unternehmen 2 62
- Vertragsparteien 3 90
- Zielunternehmen**
- Betriebsmittelfinanzierung 6 10
- Kreditvertrag 6 12
- laufende Besteuerung 5 9
- Weiterveräußerung 5 9
- Zusicherungen 6 83 f.
- Zinsanteil**
- Wertsicherungsklausel 8 114
- Zinsdeckungsgrad**
- Finanzauflagen 6 34

Zinsen

- Akquisitionsfinanzierung, hybride 6 208
- Festzinsvereinbarung 6 26
- Kreditvertrag 6 25 ff.
- Nachrangdarlehen 6 285
- Referenzzinssatz 6 26
- variable 6 26

Zinseszins

- Verkäuferdarlehen 6 62

Zinsmargenschaden

- Kündigung Kreditvertrag 6 37

Zinsprognose

- Prognoserechnung 4 66 f.

Zinsschranke

- Eigenkapitalquote 11 65 f.
- Finanzierungsaufwand 8 254 ff.
- Konzern 11 64 ff.
- Prognoserechnung 4 70
- Tax Due Diligence 2 191

Zinsverschlechterungsschaden

- Kündigung Kreditvertrag 6 37

Zirkularitätsproblem

- Beta-Faktor 4 102
- WACC-Ansatz 4 143

Zufluss

- Kapitalgesellschaft, Anteilsveräußerung 8 39

Zuflussbesteuerung

- Rente 8 116

Zugangsabbildung

- Unternehmenstransaktion 5 115 ff.

Zugangsbewertung

- Anschaffungskosten 5 245
- Asset Deal 5 245, 249
- Fair Value 5 215
- Finanzielle Vermögenswerte 5 215, 226
- Personengesellschaft 5 110
- Share Deal 5 206, 220

Zugangsrecht

- Pre-Closing Covenants 3 258

Zurechnung

- Umsatzschwellen 10 22 ff., 85 ff.

Zurückbehaltungsrecht

- Kaufpreis 5 63

- Nebengeschäft 5 63

Zusammenschluss

- Anmeldepflicht Fusion 10 8
- Fusion 10 32
- Fusionskontrolle, Europäische 10 32 ff.
- Kontrollerwerb 10 32, 89 ff.
- Vermögenserwerb 10 88

Zusatzversorgungskasse 9 148

Zuschreibungspflicht

- Share Deal 5 209, 223

Zuschüsse

- Bilanzierung 6 242 ff.
- öffentliche Hand 6 242
- private 6 246

Zusicherungen

- Kreditvertrag 6 30 f.
- Risikoverteilung 6 31
- Zielunternehmen 6 83 f.

Zusicherungen, falsche

- Kreditvertrag 6 83 f.

Zustimmungserfordernisse

- Checkliste 3 79
- Erbrecht 3 79
- Familienrecht 3 79
- Gesellschaftsrecht 3 79
- öffentliches Recht 3 79
- Pre-Closing Covenants 3 256
- Sachenrecht 3 79
- Schuldrecht 3 79
- Transaktion 3 78
- Verfügungsverbote 3 79
- Vormundschaftsgericht 3 79

Zustimmungsfiktion

- Vertragsänderung Kreditvertrag 6 46

Zwei-Drittel-Klausel

- Umsatzschwellen 10 13

Zwischenabschluss

- Jahresabschluss 5 35
- Konzernabschluss 11 45

Zwischenerwerb

- Investmentbank 1 10
- Unternehmenskauf 1 10

beck-shop.de