

Carve-out-Transaktionen

Lappe / Gattringer

2. Auflage 2021
ISBN 978-3-406-76056-3
C.H.BECK

schnell und portofrei erhältlich bei
[beck-shop.de](https://www.beck-shop.de)

Die Online-Fachbuchhandlung [beck-shop.de](https://www.beck-shop.de) steht für Kompetenz aus Tradition. Sie gründet auf über 250 Jahre juristische Fachbuch-Erfahrung durch die Verlage C.H.BECK und Franz Vahlen. [beck-shop.de](https://www.beck-shop.de) hält Fachinformationen in allen gängigen Medienformaten bereit: über 12 Millionen Bücher, eBooks, Loseblattwerke, Zeitschriften, DVDs, Online-Datenbanken und Seminare. Besonders geschätzt wird [beck-shop.de](https://www.beck-shop.de) für sein umfassendes Spezialsortiment im Bereich Recht, Steuern und Wirtschaft mit rund 700.000 lieferbaren Fachbuchtiteln.

Stichwortverzeichnis

A

Abgrenzungsvereinbarung Kapitel IV 11, 38f.

Abnahme Kapitel VII 20

Abschreibungen Kapitel VI 25f., 43f., 80, 85, 91ff., 119, 165, 168, 174

Abspaltung, siehe unter *Transaktionsstruktur/Gesamtrechtsnachfolge*

Abtretung Kapitel II 13, 52, 55, 57, 90, 93, 98f.; Kapitel IV 26, 31, 42, 44

– Abtretungsanzeige Kapitel II 54

– Abtretungsurkunde Kapitel II 54

Aktienbasierte Vergütung, siehe unter *Vergütung*

allgemeinverbindlicher Tarifvertrag, siehe unter *Tarifvertrag*

Allokation Kapitel VI 14, 144, 166f., 200, 221

– Allokationsmethode Kapitel VI 68, 78, 80, 86, 100, 125, 136, 167

– Allokationsschlüssel Kapitel VI 46, 200f.

– Kaufpreis, siehe unter *Kaufpreisallokation*

Als-ob-Rechnung Kapitel VI 27

Alterversorgung, siehe unter *betriebliche Altersversorgung*

Anfechtungsklage Kapitel II 139, 142

Anhang Kapitel VI 16, 52f., 68, 78, 85, 133, 162, 166f., 183, 194, 196ff.

Anlagenspiegel Kapitel VI 94

Anlagevermögen Kapitel VI 25, 46, 68, 80, 189, 201, 210

Anschaffungskosten Kapitel VI 11, 94, 185

Anteilstausch Kapitel V 160

Anwartschaftsrecht Kapitel II 50

Anzeigepflicht

– Asset Deal Kapitel V 24

– Share Deal Kapitel V 86

Arbeitgeberverband Kapitel III 201, 203, 204, 205, 212, 218

arbeitsgerichtliches Beschlussverfahren Kapitel III 134, 152, 163

Asset Deal Kapitel II 2, 4, 9, 19, 22ff., 110f., 122; Kapitel IV 4ff.; Kapitel V 14ff.;

Kapitel VI 8, 35, 58, 70, 96, 131, 209, 218;

Kapitel VIII 53ff.

– Gewerbesteuer, siehe unter *Besteuerung/Gewerbesteuer/Asset Deal*

– Grunderwerbsteuer, siehe unter *Besteuerung/Grunderwerbsteuer/Asset Deal*

– Haftung Kapitel V 63

– Haftungsrisiken bei Compliance-Verstößen Kapitel VIII 53ff.

– Körperschaftsteuer, siehe unter *Besteuerung/Körperschaftsteuer/Asset Deal*

– Stille Reserven Kapitel V 18

– Subventionen, Rückforderung Kapitel VIII 57ff.

– Technologieexport Kapitel VIII 87ff.

– Übertragung von Pensionsverpflichtungen Kapitel V 38

– Übertragung von Rückstellungen Kapitel V 34

– Übertragung von Verbindlichkeiten Kapitel V 34

– Umsatzsteuer, siehe unter *Besteuerung/Umsatzsteuer/Asset Deal*

Auf-/Abspaltungen, siehe unter *Transaktionsstruktur/Gesamtrechtsnachfolge*

Aufsichtsrat Kapitel III 66

Auftragsverarbeitung Teil VII 46

Ausgliederung, siehe unter *Transaktionsstruktur/Gesamtrechtsnachfolge*

Ausgliederungsbilanz Kapitel VI 8ff., 35

Auslagerung, siehe unter *Outsourcing*

B

Bankguthaben Kapitel VI 115f.

Befreiende Schuldübernahme Kapitel II 14, 87, 98f.

Berichte Kapitel VII 38

Bestätigungsvermerk Kapitel VI 50, 229f., 235f.

Besteuerung Kapitel II 158

– Grunderwerbsteuer Kapitel II 8, 35, 47, 155; Kapitel V 56ff., 111ff., 172ff.

– Änderung des Gesellschafterbestandes Kapitel V 112ff.

– Anteilsvereinigung Kapitel V 120f.

- Anzeigepflicht Kapitel V 59
- Asset Deal Kapitel V 55
- Konzernklausel Kapitel V 173
- Share Deal Kapitel V 110
- Wirtschaftliche Anteilsvereinigung Kapitel V 123f.
- Gewerbesteuer
 - Asset Deal Kapitel V 14, 16
 - Share Deal Kapitel V 79, 102
- Körperschaftsteuer
 - Asset Deal Kapitel V 14
 - Share Deal Kapitel V 75, 101
- Organschaft, siehe unter *Organschaft*
- stille Reserven Kapitel II 9
- Umsatzsteuer
 - Asset Deal Kapitel V 39
- Verrechnungspreise Kapitel I 63ff.; Kapitel II 103
- Bestimmbarkeit** Kapitel II 5, 53
- Bestimmtheitsgrundsatz** Kapitel II 5, 25, 45, 48ff., 52
- Betrieb** Kapitel III 84
 - Betriebsteil Kapitel III 84, 90
 - Teilbetrieb Kapitel II 9, 13
 - Wirtschaftliche Einheit Kapitel III 85
- betriebliche Altersversorgung** Kapitel III 80, 223ff.; Kapitel VI 214
 - Direktversicherung Kapitel III 244
 - Direktzusage Kapitel III 242
 - externe Versorgungsträger Kapitel III 226, 233
 - Pensionsverbindlichkeiten, siehe unter *Pensionsverbindlichkeiten*
 - Rückdeckungsversicherungen Kapitel III 226, 233, 243
 - Unterstützungskasse Kapitel III 246ff.
 - kongruent rückgedeckte Kapitel III 247, 250ff.
- Betriebsabspaltung** Kapitel III 146
- Betriebsänderung** Kapitel III 33, 36
 - Dauer der Verhandlungen Kapitel III 46
 - einstweilige Verfügung gegen Vollzug Kapitel III 44
 - Interessenausgleich Kapitel III 40, 47
 - Sozialplan Kapitel III 45, 47
 - Unterlassungsanspruch des Betriebsrats Kapitel III 44
 - Wesentliche Nachteile für Arbeitnehmer Kapitel III 37
- Betriebsaufspaltung** Kapitel III 142
- Betriebsgeheimnis**, siehe unter *Geschäftsgeheimnis*
- Betriebsrat** Kapitel III 12, 15, 24, 29, 37, 40, 41, 49, 51, 59, 60, 61, 63, 106, 133, 136ff., 148, 149
 - Europäischer Kapitel III 20, 22, 34
 - Übergangsmandat Kapitel III 141, 144, 148, 150, 151, 155ff.
- Betriebsteil**, siehe unter *Betrieb*
- Betriebsübergang** Kapitel II 16, 78, 80, 123, 157; Kapitel III 67ff.
 - Arbeitsvertrag Kapitel II 38, 61
 - ausgeschiedene Arbeitnehmer Kapitel III 108
 - ausländische Rechtsordnungen Kapitel III 124
 - Betriebliche Altersversorgung Kapitel III 80
 - Betriebsfortführung Kapitel III 101
 - Eintritt in Rechte und Pflichten Kapitel III 79, 80
 - freigestellte Arbeitnehmer Kapitel III 109
 - Funktionsnachfolge Kapitel III 93
 - Gehaltsrückstände Kapitel III 79
 - GmbH-Geschäftsführer Kapitel III 110
 - Information der Arbeitnehmer Kapitel III 76
 - Kündigung Kapitel III 71, 74, 106
 - Kündigungsschutz Kapitel III 71
 - Nachhaftung des Verkäufers Kapitel III 81
 - Neuregelung des Arbeitsvertrags Kapitel III 75
 - reine Betriebsmittelübertragung Kapitel III 92
 - Unterrichtungsschreiben Kapitel III 78
 - Vorstände Kapitel III 110
 - Widerspruch Kapitel II 16; Teil III 69, 78, 157
 - Zuordnung von Arbeitnehmern zum Betrieb Kapitel I 167f.; Kapitel III 112
- Betriebsvereinbarung** Kapitel III 177
 - Ablösung Kapitel III 188, 189
 - statische Fortgeltung Kapitel III 185
 - Überkreuzablösung Kapitel III 190, 213
- Betriebsvorrichtungen** Kapitel V 57
- Bewertung** Kapitel VI 69, 82ff.
 - Buchwertmethode Kapitel VI 35, 72
 - Neubewertungsmethode Kapitel VI 35, 71, 215, 218
- Bilanzgarantie**, siehe unter *Unternehmenskaufvertrag*
- Bilanzierung**
 - Bilanzierungsfiktion Kapitel V 37

Stichwortverzeichnis

- Bilanzierungsgrundsätze Kapitel VI 12, 16, 19, 29ff., 46, 48, 183ff., 196, 199, 230, 235f.
- Bilanzkontinuität Kapitel VI 73
- Binding Element** Kapitel VI 19
- Buchführung** Kapitel VII 17
- Buchwertfortführung** Kapitel V 157; Kapitel VI 83, 94, 184

- C**
- Carve-out-Abschluss** Kapitel II 114, 117; Kapitel VI 13ff., 54ff.
- Carve-out vom Carve-out** Kapitel II 159; Kapitel VIII, 3, 81
- Cash-Pool** Kapitel I 129ff.; Kapitel II 84; Kapitel VI 117
- Change Management** Kapitel VII 11
- Change-of-Control-Klausel**, siehe unter *Zustimmungserfordernisse*
- Clean Team** Kapitel I 108ff., Kapitel II 159
- Common Business** Kapitel VI 19
- Common Control** Kapitel VI 19
- Common Management** Kapitel VI 19
- Compliance** Kapitel VIII 1
 - Compliance-Organisation Kapitel VIII 5
 - Fusionskontrollrechtliche Compliance Kapitel VIII 81ff.
 - materielle Compliance Kapitel VIII 2
 - Monitors Kapitel VIII 91ff.
 - prozessuale Compliance Kapitel VIII 2
- Compliance-Due Diligence** siehe unter *Due Diligence*
- Compliance-Management-System** Kapitel VIII 9
- Compliance-Organisation** Kapitel VIII 9
- Compliance-Verstöße** Kapitel VIII 16
 - Allgemeine Folgen Kapitel VIII 16ff.
 - Bußgeldbemessung Kapitel VIII 62ff.
 - *Compliance-Maßnahmen* Kapitel VIII 66
 - *interne Ermittlungen* Kapitel VIII 69, 77
 - *Maßnahmen zur Aufklärung* Kapitel VIII 67
 - *Nachtatverhalten* Kapitel VIII 67
- Freistellungen Share Deal Kapitel VIII 43ff., Asset Deal Kapitel VIII 61
- Gewährleistungen Share Deal Kapitel VIII 49ff.
- „Haftung“ der Konzernobergesellschaft Kapitel VIII 18, 20
- Conduct-of-Business-Klausel**, siehe unter *Unternehmenskaufvertrag*

- D**
- Daten** Kapitel IV 23f., 41, 70
- Datenschutz** Kapitel I 164f.; Kapitel VII 44f., 82
- Debt-Push-Down** Kapitel II 88
- Decision Usefulness** Kapitel VI 40
- Derivative Finanzinstrumente** Kapitel VI 107
- Design** Kapitel IV 16, 55, 59
- Dienstvertrag** Kapitel VII 16, 18
- Dingliche Übertragung**, siehe unter *Unternehmenskaufvertrag*
- Direktversicherung**, siehe unter *betriebliche Altersversorgung*
- Direktzusage**, siehe unter *betriebliche Altersversorgung*
- Disengagement Services** Kapitel VII 10, 14, 35, 42
- Domain** Kapitel IV 14, 16, 25, 50
- Due Diligence** Kapitel II 112, 114f, 117; Kapitel IV 16, 18, 21, 44, 77; Kapitel VII 2, 23; Kapitel VIII 43ff., 75ff., 85
 - Compliance-Due-Diligence Kapitel VIII 75, 91, 94
 - Post-Akquisition Due Diligence Kapitel VIII 91
 - Post-Closing Due Diligence Kapitel VIII 92
 - Vendor Due Diligence Kapitel I 27, 192; Kapitel II 115

- E**
- Eigene Software** Kapitel I 153; Kapitel IV 14, 32, 56
- Eigenkapital** Kapitel VI 120ff., 158
- Eigenkapitalveränderungsrechnung** Kapitel VI 52, 188ff., 238
- Eigentumsvorbehalt** Kapitel II 50, 53
- Einbringung** Kapitel II 9, 154; Kapitel V 150ff., 163
 - Einbringungsgewinn Kapitel V 157
 - Sperrfrist Kapitel V 158
- Eingliederung** Kapitel III 100, 154, 155f., 180, 183
- Eignungsstelle** Kapitel III 41, 45
- Einkaufskonditionen** Kapitel I 71f., 152, 208
- Einlagen der Gesellschafter** Kapitel VI 121, 133, 190
- Einmalkosten** Kapitel I 40, 122, 164, 169f., 184, 209f.
- Entkonsolidierung** Kapitel VI 220

Entwicklungsleistungen Kapitel VII 17, 20
Ergänzende Leistungsschutzrechte Kapitel IV 18, 56, 59
Ergebnis je Aktie Kapitel VI 194, 204
Ergebnisabführungsvertrag Kapitel I 140; Kapitel II 94ff., 101; Kapitel V 135
EU-Prospektverordnung Kapitel VI 3, 29, 50
Eventualverbindlichkeiten, siehe unter *Verbindlichkeiten*
Externer Dienstleister Kapitel I 152; Kapitel VII 6, 15
Extraktionsmethode Kapitel VI 185f.

F

Finanzanlagen Kapitel VI 96
Finanzinstitut Kapitel VII 4
Finanzkennzahlen Kapitel VI 186
Firma Kapitel II 56, 76; Kapitel IV 16f.
Firmentarifvertrag Kapitel III 201, 203ff., 219
Forderungen

- aus Lieferungen und Leistungen Kapitel VI 102ff.
- gegen verbundene Unternehmen Kapitel VI 109f.
- Sonstige Vermögensgegenstände Kapitel VI 113
- Steuerforderungen Kapitel VI 111
- Übertragung von Forderungen Kapitel II 53

Fortführungsfähigkeit Kapitel II 33, 44; Kapitel IV 79; Kapitel VII 54
Fremdfinanzierung

- Opportunitätskosten Kapitel I 136

Führungsteam (des Carve-out-Business) Kapitel I 23, 29ff., 222ff.; Kapitel II 105

G

Garantie, siehe unter *Unternehmenskaufvertrag/Garantien und Gewährleistungen*
Gebrauchsmusterrecht Kapitel IV 16, 55, 59
Geheimnisschutz Teil IV 22
Gemeinsame Nutzung Kapitel I 219f.; Kapitel II 70; Kapitel IV 48ff., 57, 68, 70
Gesamtbetriebsrat Kapitel III 61, 133, 159, 161, 163, 164
Gesamtbetriebsvereinbarung Kapitel III 191ff., 198

- Wegfall der Geschäftsgrundlage Kapitel III 197

Gesamtrechtsnachfolge, siehe unter *Transaktionsstruktur*

Geschäftsgeheimnis Kapitel IV 22, 40, 68
Geschäftsjahr Kapitel VI 50f., 57
Geschäftsveräußerung im Ganzen Kapitel V 40, 43f., 101

- Umsatzsteuer Kapitel V 49

Geschmacksmusterrecht, siehe unter *Design*
Gesellschafterdarlehen Kapitel I 130; Kapitel II 85, 88, 90ff., 98f.
Gewährleistungen, siehe unter *Unternehmenskaufvertrag/Garantien und Gewährleistungen*
Gewerbesteuer, siehe unter *Besteuerung*
Gewinnabführungsvertrag, siehe unter *Ergebnisabführungsvertrag*
Gewinnvortrag Kapitel VI 123
Golden Share Kapitel II 128
Goodwill Kapitel VI 26, 86, 88, 119, 189, 207
Grunderwerbsteuer, siehe unter *Besteuerung*
Günstigkeitsprinzip Kapitel III 211, 240
Gunjumping Kapitel II 159
Gutgläubenschutz Kapitel II 54

H

Haftung (steuerrechtliche)

- bei Betriebsübernahme Kapitel V 64
 - *Begrenzung* Kapitel V 66
 - *Freistellungsklausel* Kapitel V 67
 - *Haftungsumfang* Kapitel V 65
- bei Firmenfortführung Kapitel V 70
- Grundsteuer Kapitel V 69
- Lohnsteuer Kapitel V 72
- Organschaft Kapitel V 139
 - *Kaufvertragsklausel* Kapitel V 144
 - *Umfang* Kapitel V 142

Haftung (zivilrechtliche) Kapitel II 9, 75ff., 85, 90ff., 101f., 139

- Nachhaftung Kapitel II 10f.; Kapitel III 81
- Prüfungen und vereinbarte Untersuchungen Kapitel VI 232
- Rechtsnachfolgerhaftung (§ 30 Abs. 2a OWiG) Kapitel VIII 22, 23
- Rechtsträgerhaftung Kapitel VIII 24
- Subventionen Kapitel VIII 57ff.
- Transitional Services Agreement VII 55

Haftungsverband (Grundstücke) Kapitel II 75, 110
Handelsvertreterausgleichsanspruch Kapitel I 122; Kapitel II 75, 79
Hardware Kapitel IV 3, 28, 46; Kapitel VII 27
Hedging Kapitel VI 107, 148, 211

- Historische Buchwerte** Kapitel VI 186
- Historische Finanzinformationen** Kapitel VI 3, 5, 8ff., 50
- Hold-Separate-Vereinbarung** Kapitel II 159
- Holz Müller/Gelatine-Entscheidung** Kapitel II 134, 138, 142
- Hypothetische Finanzinformationen** Kapitel VI 3, 23
- I**
- IAS/IFRS** Kapitel II 97; Kapitel VI 51, 183ff., 194f., 198ff., 206, 210, 212f., 220ff.
- Immaterielle Vermögensgegenstände** Kapitel I 56ff.; Kapitel VI 82ff., 119, 184, 187, 189, 191
- Impairment Testing** Kapitel VI 88, 208, 209
- Innerbetriebliche Leistungsbeziehungen** Kapitel VI 67, 79, 110, 119, 151, 158, 160ff.
- Insolvenzanfechtung** Kapitel II 85, 92, 99
- Interessenausgleich** Kapitel III 36, 37, 40ff., 106, 180
- Inventarverzeichnis** Kapitel II 48, 51
- Investitionskontrolle** Kapitel VIII 86
- IT** Kapitel I 144ff.; Kapitel VII 17
- IT-Sicherheit Kapitel I 155; Kapitel VII 44
 - IT-Verträge Kapitel IV 27, 45
- J**
- Jahresabschluss** Kapitel I 186ff.; Kapitel VI 12, 238
- Jahresergebnis** Kapitel VI 122, 182, 189f.
- K**
- Kalkulatorische Aufwendungen** Kapitel VI 44
- Kalkulatorische Bestandteile** Kapitel VI 60, 161
- Kapitalerhaltungsvorschriften** Kapitel II 104
- Kapitalflussrechnung** Kapitel I 193ff.; Kapitel VI 52, 117, 192f., 222, 238
- Kapitalrücklage**, siehe unter *Rücklagen*
- Kapitalverwaltungsgesellschaft** Kapitel VII 4
- Kartellverbot** Kapitel VIII 81
- Kartellverstöße** Kapitel VIII 24ff., 55ff.
- wirtschaftliche Einheit Kapitel VIII 28
 - wirtschaftliche Kontinuität Kapitel VIII, 28, 55
 - „Wurstlücke“ Kapitel VIII 55
- Kartellschadenersatzhaftung** Kapitel VIII 29, 30
- Kaufpreisallokation** Kapitel II 158; Kapitel V 21, 25f., 105f.
- Grund und Boden Kapitel V 29
 - Kaufvertragsklausel Kapitel V 27
 - Unternehmenskaufvertrag Kapitel II 158
- Kennzeichenrecht** Kapitel IV 16, 18
- Know-how** Kapitel IV 19, 22, 36, 62; Kapitel VII 23
- Kombinierter Abschluss** Kapitel II 114; Kapitel VI 18ff., 29ff., 50, 58, 183ff., 235ff.
- Kommunikation** Kapitel I 33f., 101, 112, 116, 166
- Komplexe finanztechnische Vorgeschichte** Kapitel VI 50
- Konzernabschluss** Kapitel VI 17, 183ff., 223f.
- Konzernbetriebsrat** Kapitel III 61, 134, 135, 160, 162
- Konzernbetriebsvereinbarung** Kapitel III 171, 195, 196, 198
- Wegfall der Geschäftsgrundlage Kapitel III 173, 174, 197
- Konzerninterne Finanzierungsbeziehungen** Kapitel I 129f., 132ff.; Kapitel II 84ff.
- Konzerninterne Leistungsbeziehungen** Kapitel I 45ff., 195ff.; Kapitel II 103; Kapitel VI 43, 45, 67, 110, 151, 160, 169ff.
- Konzerninterne Transaktionen** Kapitel VI 202
- Konzerninterne Verträge** Kapitel I 45ff., 58; Kapitel II 103
- Konzernklausel** Kapitel II 8, 15; Kapitel V 92
- Konzernleitungs- und Konzernkontrollpflicht** Kapitel VIII 7
- Konzernverhältnis** Kapitel VI 109, 150
- Kooperation** Kapitel VII 36
- Kreditinstitut** Kapitel VII 4
- Kundenverluste** Kapitel I 113
- L**
- Lagerhäuser** Kapitel I 91ff.
- Leakage** Kapitel II 21
- Leasingvertrag** Kapitel IV 28, 46
- Legalitätspflicht** Kapitel VIII 4
- Legalitätskontrollpflicht** Kapitel VIII 13
- Legalitätsprinzip** Kapitel VIII 31
- Leistungsstandards**, siehe unter *Transitional Services Agreement*
- Leistungszeitraum** Kapitel VII 40, 42
- Leveraged Buyout** Kapitel I 224; Kapitel II 88
- Liquiditätspolster** Kapitel I 130

Stichwortverzeichnis

Lizenz Kapitel I 56ff., 159ff.; Kapitel II 17, 70, 73, 108; Kapitel IV 25f., 32, 42ff., 48ff., 57ff., 71ff.; Kapitel VII 24
– Exklusive Kapitel IV 64ff., 75; Kapitel VII 24
– Nicht-exklusive Kapitel IV 61ff., 76; Kapitel VII 25
Lizenzvertrag Kapitel I 142f.; Kapitel IV 22, 39, 67

M

Marke Kapitel I 58, 97ff., 103; Kapitel II 32, 68; Kapitel IV 1, 5, 18, 39, 42, 52f., 62, 65, 72; Kapitel VII 23
Markenrecht Kapitel IV 14, 16, 49, 52f., 62, 65, 72
Markierung Kapitel II 49, 51
Mediatisierungseffekt Kapitel II 134, 138
Miete Kapitel I 219f.; Kapitel VII 22
Mindestbesteuerung Kapitel V 14, 16
Mitbestimmung Kapitel III 66
Mitgift Kapitel II 122
Mitternachtsclosing Kapitel II 95
Monitorships Kapitel VIII 89f.
– Compliance Monitors Kapitel VIII 91ff.
Multi-employer-approach Kapitel VI 127, 214

N

Nachhaftung, siehe unter *Haftung (zivilrechtliche)*
Nachzuverrechnender Diensteaufwand Kapitel VI 214
Negative Covenant Kapitel II 91
Negativer Geschäftswert Kapitel V 31f.
Negativer Kaufpreis Kapitel II 112, 127; Kapitel V 82
Neubewertungsrücklage, siehe unter *Rücklagen*
Novationsvertrag Kapitel II 98
Nutzung
– Nutzungsart Kapitel IV 56, 59
– Nutzungsrecht Kapitel IV 30, 51, 77
– Nutzungsverhältnis Kapitel II 66, 70
– unbekanntes Kapitel IV 36

O

Organe Kapitel II 105
Organschaft (siehe auch unter *Unternehmensvertrag*) Kapitel I 140; Kapitel II 94f., 98, 101; Kapitel V 125ff.; Kapitel VI 112, 154
– Durchführung Kapitel II 98, 101

– Finanzielle Eingliederung Kapitel V 129
– Gewerbesteuer Kapitel V 128
– Gewinnabführungsvertrag Kapitel V 130f., 135
– Haftung Kapitel V 139
– Körperschaftsteuer Kapitel V 127
– Verlustnutzung Kapitel V 138
– verunglückte Kapitel II 95
Outsourcing Kapitel II 1; Kapitel VII 4, 6, 46

P

Parental Company Guarantees Insurance Kapitel II 108
Pagatorik Kapitel VI 44
Patent Kapitel I 56ff.; Kapitel IV 9, 16f., 42, 55, 62, 65; Kapitel VII 23
Pensionen, siehe unter *betriebliche Altersversorgung*
Pensionsverbindlichkeiten
– Bewertung Kapitel III 236ff.
– Insolvenzverfahren Kapitel III 231
– Kaufpreis Kapitel III 234f.
– kollektivrechtliche Vereinbarungen Kapitel III 229, 240
– Übergang Kapitel II 119; Kapitel III 228ff.
– Unternehmenswert Kapitel III 234
Personalaufwand Kapitel VI 165
Personalverwaltung Kapitel I 166; Kapitel VII 17
Pflichtenbindung Kapitel II 129
Plan Assets Kapitel VI 124, 127
Plankürzung Kapitel VI 214
Planung Kapitel I 6, 13ff., 82f., 88, 90, 95, 111ff., 123, 125, 127, 138, 145ff., 164, 166, 170, 174, 176, 178f., 225f.; Kapitel VI 63
Planungsrechnung Kapitel VI 28
Predecessor Accounting Kapitel VI 83, 184
Prioritätssetzung Kapitel I 5
Private Equity Kapitel I 31, 36, 80, 175
Pro-Forma-Abschluss Kapitel VI 2
Pro-Forma-Finanzinformationen Kapitel VI 2, 23ff., 240f.
Pro-Forma-Finanzzahlen Kapitel I 186, 200
Project Management Office Kapitel I 7f., 10, 14
Projektmanager Kapitel VII 37
Prüfung Kapitel I 163; Kapitel VI 228ff.
– Prüfungsgegenstand Kapitel VI 235ff.
– Prüfungsgrundsätze Kapitel VI 230
– Prüfungsumfang Kapitel VI 233f.

R

Räumliche Belegenheit Kapitel II 51
Realisationsprinzip Kapitel VI 44
Realteilung Kapitel II 66f., 70
Rechnungsabgrenzungsposten Kapitel VI 118, 157
Rechtekette Kapitel IV 25, 36
Rechtsmangel Kapitel VII 20
Rechtsnachfolgerhaftung, siehe unter *Haftung (zivilrechtliche)*
Rechtsträgerhaftung, siehe unter *Haftung (zivilrechtliche)*
Registereintragung Kapitel IV 37, 39
Registerpublizität Kapitel II 6, 76f., 81
Remanenzkosten Kapitel I 206
Reporting Kapitel I 84f., 125, 188ff.; Kapitel VII 18
Reporting Entity Kapitel VI 19, 196, 198
Retained Business Kapitel II 3, 8, 30, 45, 66, 117; Kapitel III 115, 127, 138, 190; Kapitel IV 2, 6, 48f., 64; Kapitel VI 59, 67f., 79, 98, 126, 160; Kapitel VII 1, 5, 23; Kapitel VIII 81, 84
Restrukturierung Kapitel VI 120, 158
Retention Bonus Kapitel I 32, 176
Retrograde Ermittlung Kapitel VI 76, 87, 104, 122, 124, 146
Retrospektive Finanzinformationen Kapitel VI 5
Richtigkeit Kapitel VI 46
Rücklagen Kapitel VI 120ff., 191
 – Kapitalrücklage Kapitel II 9, 85, 89, 100
 – Neubewertungsrücklage Kapitel VI 191
 – Rücklage nach § 6b EStG Kapitel V 80
Rücklizenz Kapitel I 57; Kapitel IV 177
Rückrufrecht Kapitel IV 35, 86
Rückstellungen
 – Pensionsrückstellungen Kapitel III 236ff.; Kapitel VI 124ff., 158, 214
 – Personalarückstellungen Kapitel VI 128ff., 158
 – Sonstige Rückstellungen Kapitel VI 136ff., 158, 224
 – Steuerrückstellungen Kapitel VI 131, 158
Rumpfgeschäftsjahr Kapitel II 95f.

S

Sachanlagen Kapitel VI 89ff., 119, 185, 191
Sachdividende Kapitel II 89; Kapitel VI 220
Sachmangel Kapitel VII 20
Schleppnetz Klausel, siehe unter *Unternehmenskaufvertrag*

Schlussbilanz Kapitel II 12; Kapitel VI 9, 11, 47, 242
Schriftformerfordernis Kapitel II 62; Kapitel IV 32
Schuldübernahme, siehe unter *befreiende Schuldübernahme*
Segmentberichterstattung Kapitel II 1, 113; Kapitel VI 66f., 159, 195
Separation Issues Kapitel II 83; Kapitel IV 84
Service Credits Kapitel VII 18
Service Levels Kapitel VII 18f., 38
Service Results Kapitel VII 29
Share Deal Kapitel II 83ff.; Kapitel IV 83ff.; Kapitel V 74ff.; Kapitel VI 58, 70, 96; Kapitel VIII 19ff.
 – Abschreibungen Kapitel V 81
 – Anzeigepflicht Kapitel V 86
 – Gewerbesteuer, siehe unter *Besteuerung/ Gewerbesteuer*
 – Grunderwerbsteuer, siehe unter *Besteuerung/ Grunderwerbsteuer*
 – Haftungsrisiken bei Compliance-Verstößen Kapitel VIII 19ff.
 – Körperschaftsteuer, siehe unter *Besteuerung/ Körperschaftsteuer*
 – Rücklage nach § 6b EStG Kapitel V 73
Shared Contracts Kapitel II 13, 69
Shared Services Kapitel I 38, 45, 59ff., 63, 220
Sicherheiten (Ablösung) Kapitel II 106ff.
 – Dingliche Sicherheiten Kapitel II 107, 110
 – *Grundpfandrechte* Kapitel II 14, 67, 75, 110
 – Personalsicherheiten Kapitel II 39, 93, 107, 110
Sicherungsgeschäft Kapitel VI 107, 148, 211
Software Kapitel I 154, 159ff.; Kapitel IV 13, 28, 51; VII 23, 27
sonstige betriebliche Erträge Kapitel VI 163
Sonstige Vermögensgegenstände Kapitel VI 113
Sozialauswahl Kapitel III 72
Sozialplan Kapitel III 36f., 45ff., 50ff., 180
 – vorsorglicher Kapitel III 106
Spaltung Kapitel II 6, 10, 13, 16; Kapitel V 157
 – Spaltungsbericht Kapitel II 6
 – Spaltungsstichtag Kapitel II 7
 – Spaltungsvertrag Kapitel II 5, 9, 11, 20, 49
 – *Angaben zu folgen für Arbeitnehmer* Kapitel III 59, 64, 65
 – *Bestimmtheitsgrundsatz* Kapitel II 5, 25, 45, 48ff., 52

Stichwortverzeichnis

- Erfordernisse Kapitel V 167ff.
- Rechtliche Aufteilung der Vermögensgegenstände Kapitel VI 8
- Verzicht auf Monatsfrist für Zuleitung Kapitel III 63
- Verzicht auf Zuleitung Kapitel III 63
- Zuleitung an den Betriebsrat Kapitel III 59

Sprecherausschuss Kapitel III 16, 32

- Beratung Kapitel III 17
- Betriebsänderung Kapitel III 33
- Vorlage von Unterlagen Kapitel III 17
- Zeitpunkt der Unterrichtung Kapitel III 18

Stakeholder Kapitel I 1f., 18ff., 26, 32, 33, 36; Kapitel II 12, 121

Stand Alone Bewertung Kapitel I 204

Steering Committee Kapitel I 8, 11, 28

Stetigkeit Kapitel VI 47f.

Steuern (im Rechnungswesen)

- Anhang Kapitel VI 203
- Ertragsteuern Kapitel VI 131ff., 180, 215f.
- Latente Steuern Kapitel VI 135
- Sonstige Steuern Kapitel VI 111, 153, 181

Steuersubjekt Kapitel VI 133, 203

Stille Reserven Kapitel V 155; Kapitel VI 26, 35, 71, 184, 187, 218

- Asset Deal Kapitel V 18
- Missbrauchsklausel Kapitel V 168
- Stille-Reserven Klausel Kapitel V 93

Stimmrechtsvollmacht Kapitel II 95

Sublizenz Kapitel IV 62, 65, 71f., 75; Kapitel VII 24

Subventionen Kapitel VIII 57ff.

Sweep-Klausel Kapitel II 45

T

Tarifvertrag Kapitel III 201, 203ff., 216, 217

- Ablösung Kapitel III 211, 214
- allgemeinverbindlicher Kapitel III 204f., 215, 220
- kongruente Tarifbindung Kapitel III 211
- mehrgliedriger Kapitel III 202
- Überkreuzablösung Kapitel III 190, 213

Technische Schutzrechte Kapitel IV 18f., 50, 85

Teilbetrieb, siehe unter *Betrieb*

Teilung (von Schutzrechten) Kapitel IV 51f., 68, 74

Transaktionssicherheit Kapitel II 12f., 18, 21, 137

Transaktionsstruktur Kapitel II 4, 22

- Einzelrechtsnachfolge Kapitel II 5, 14
- International Kapitel II 26
- wirtschaftliche Ausgliederung Kapitel II 9, 12, 134f., 138
- Gesamtrechtsnachfolge Kapitel II 5f., 13ff., 17, 154

- Abspaltung Kapitel II 6, 12, 15, 154
- Ausgliederung Kapitel II 6, 12f., 15, 154
- Spaltung, siehe unter *Spaltung*
- Pre-Packaged-Deal Kapitel II 19ff.
- Reverse Asset Deal Kapitel II 4

Transferpreise Kapitel I 38, 45, 51, 61, 63ff., 79, 124, 197, 200, 213; Kapitel II 103; Kapitel VI 169

Transitional Services Agreement Kapitel I 74, 78, 93, 99, 148, 157, 160, 174; Kapitel II 31, 39, 70, 103; Kapitel IV 2f., 41, 48, 79f., 85; Kapitel VII 1, 7

– Kündigung Kapitel VII 41

– Leistungsstandards Kapitel VII 13

– Übergangsdienstleistungen Kapitel VII 7ff., 34

U

Übergangsdienstleistungen, siehe unter *Transitional Services Agreement*

Übergangsmandat Kapitel III 141, 144, 148, 150, 151, 155, 156, 157

Übergangszeitraum Kapitel VII 1

Übernehmendes Unternehmen Kapitel VI 10f., 209

Übertragendes Unternehmen Kapitel VI 205ff.

Übertragung des ganzen oder des nahezu ganzen Gesellschaftsvermögens Kapitel II 132, 148

Übertragungshemmnis Kapitel I 14, 36

Umsatzerlöse Kapitel VI 159ff., 201

Umsatzsteueroption Kapitel V 40, 50, 108

Unterlagen Kapitel I 40; Kapitel IV 22, 29, 47

Unternehmensgegenstand Kapitel II 142ff., 149f.

Unternehmenskaufvertrag

- Bilanzgarantie Kapitel II 112ff.; Kapitel VI 7, 228
- Catch-All-Klausel Kapitel II 5, 31, 33, 44f., 49
- Compliance Verstöße Kapitel VIII 43ff., 61
- Conduct of Business Klausel Kapitel II 33; Kapitel III 53

Stichwortverzeichnis

- Eintritts- und Benennungsrecht Kapitel II 155
 - Dingliche Übertragung Kapitel II 45ff.; Kapitel IV 26
 - Freistellungsanspruch Kapitel II 11, 64, 78, 82, 89, 92f., 99, 101f., 104, 107ff.; Kapitel VII 55
 - Garantien und Gewährleistungen Kapitel II 43f., 108; Kapitel III 53; Kapitel IV 78ff.; Kapitel VII 26, 47ff., 48, 54
 - Heilungsklausel Kapitel II 45
 - Kaufgegenstand Kapitel II 22, , 27, 32
 - *Bewegliche Sachen* Kapitel II 25, 29, 48ff.
 - *Darlehen* Kapitel II 40
 - *Dauerschuldverhältnisse* Kapitel II 42
 - *Derivate* Kapitel II 40
 - *Finanzierungsvertrag* Kapitel II 40
 - *Forderungen* Kapitel II 53f.
 - *Geschäftsunterlagen* Kapitel II 36
 - *Gewerbliche Schutzrechte* Kapitel II 32, 36, 53, 55, 68, 70
 - *Grundstück* Kapitel II 35, 47, 52, 67, 70
 - *Know-how* Kapitel II 58ff.
 - *Negativ-Listen* Kapitel II 30, 32ff.
 - *öffentlich-rechtliche Genehmigungen* Kapitel II 57
 - *Öffnungsklausel* Kapitel II 31, 33
 - *Pacht- und Mietverträge* Kapitel II 61f., 69f., 74
 - *Positiv-Listen* Kapitel II 30,
 - *Steuerverpflichtungen* Kapitel II 43
 - *Versicherungsverträge* Kapitel II 61
 - *Zubehör* Kapitel II 32, 47,
 - Kaufpreisanpassung Kapitel II 18, 73, 100
 - *Nettofinanzverschuldung* Kapitel II 112ff.
 - *Nettoumlaufvermögen* Kapitel II 112ff.
 - Locked-Box Kapitel II 116ff.
 - Lokale Kauf- und Übertragungsverträge Kapitel II 155
 - Rahmenkaufvertrag Kapitel II 4, 153ff.
 - Schleppnetz Klausel, siehe unter *Unternehmenskaufvertrag/Catch-All-Klausel*
 - Sicherheitenablösung, siehe unter *Sicherheiten*
 - Stichtagsbilanz Kapitel II 45, 73, 97, 100, 103, 112f., 116; Kapitel VI 4
 - Treuhandkonto Kapitel II 93
 - Verkäuferauflagen Kapitel II 122ff.
 - Vertragsstrafe Kapitel II 128
 - *Vertragsteilung* Kapitel II 13, 69
 - *Vertragsübernahme* Kapitel II 55
 - *Vollzugsstichtag* Kapitel II 42, 44f., 63, 74, 76, 80, 91, 93, 95ff., 101ff., 116ff., 153, 155, 159
 - *Vollzugsvertrag* Kapitel II 4, 20, 25f.48, 51ff., 59, 153f.
 - *Vollzugsvoraussetzungen* Kapitel II 7, 18, 22, 52, 56, 71, 73, 93, 100, 132, 135; Kapitel III 48
 - *Wettbewerbsverbot* Kapitel II 142
 - *Wrong-Pocket-Klausel* Kapitel II 45
 - Unternehmenskennzeichen** Kapitel IV 16, 18, 25, 31, 39, 54, 57; Kapitel VII 23
 - Unternehmensvertrag** Kapitel II 94
 - *Aufhebungsvertrag* Kapitel II 95
 - *außerordentliche Kündigung* Kapitel II 94f.
 - *Gewinnabführungs- bzw. Verlustübernahmeanspruch* Kapitel II 96ff., 120
 - Unterstützungskasse**, siehe unter *betriebliche Altersversorgung*
 - Urheberrecht** Kapitel IV 13f., 18ff., 32ff., 56ff., 59
- ## V
- Vendor Due Diligence**, siehe unter *Due Diligence*
 - Verbandsstrafataten** Kapitel VIII 31, 33
 - *selbständiges Sanktionsverfahren* Kapitel VIII 42
 - *Verbandssanktion* Kapitel VIII 40
 - Verbandstarifvertrag** Kapitel III 201, 203ff., 218
 - Verbandsverantwortlichkeit** Kapitel VIII 34
 - Verbindlichkeiten**
 - *Eventualverbindlichkeiten* Kapitel I 138; Kapitel VI 156, 158, 176
 - *Kreditverbindlichkeiten* Kapitel VI 139ff., 213
 - *Sonstige Verbindlichkeiten* Kapitel VI 155f.
 - *Steuerverbindlichkeiten* Kapitel VI 152ff.
 - *Übertragung von Verbindlichkeiten* Kapitel II 14, 64
 - *Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen* Kapitel VI 143ff., 158
 - *Verbindlichkeiten gegenüber verbundene Unternehmen* Kapitel VI 150f., 158
 - Verdeckte Sacheinlage** Kapitel II 9
 - Vereinbarte Untersuchungshandlungen** Kapitel VI 229, 231
 - Vereinheitlichungsinteresse** Kapitel III 180

Stichwortverzeichnis

- Vergleichbarkeit** (Grundsatz der Vergleichbarkeit bei Carve-out-Abschlüssen) Kapitel VI 47
- Vergütung** Kapitel VII 33f.
- Aktienbasierte Kapitel I 175f.; Kapitel III 174; Kapitel VI 212
- Verlustnutzung** Kapitel V 88, 103, 161, 169
- Organschaft Kapitel V 138
- Verlustvortrag** Kapitel VI 123, 135, 217
- Vermögensgegenstände** (im Ausland belegen) Kapitel II 153
- Verrechnungskonto** Kapitel VI 108, 117, 149
- VerSanG-E**, siehe unter *Verbandsstrafaten*
- Vertraulichkeit** Kapitel I 5, 9, 15, 26, 110, 112, 116, 118, 164, 191; Kapitel II 21, 59, 141
- Vertretungsmacht** Kapitel II 129, 133, 137, 148, 150f.
- Vollständigkeit** Kapitel I 41f.; Kapitel VI 42f.
- Vollzugsverbot** Kapitel VIII 82
- Vorbereitungsphase** Kapitel I 14f., 22, 26, 37
- Vorkaufsrecht** Kapitel II 15
- Vorräte** Kapitel VI 97ff., 119
- W**
- Warehousing** Kapitel II 159
- Wegfall der Geschäftsgrundlage** Kapitel III 173ff.
- Weisung des Aufsichtsrats** Kapitel III 66
- Werktitel** Kapitel IV 18
- Werkvertrag** Kapitel VII 16, 20, 28, 51
- Wertberichtigungen** Kapitel VI 101, 106, 119
- Wertpapiere** Kapitel VI 114
- Wesentlichkeit** Kapitel VI 41, 62, 105, 138, 147, 225
- Wirtschaftsausschuss** Kapitel III 3, 25, 56
- Auskunftsanspruch gegen den Gesellschafter Kapitel III 6
 - Beratung Kapitel III 9, 26
 - Betriebs- und Geschäftsgeheimnisse Kapitel III 11, 28
 - Durchgriffsanspruch gegen den Gesellschafter Kapitel III 6
 - Unternehmen ohne Kapitel III 12, 15, 29
 - Vorlage von Unterlagen Kapitel III 4
 - Zeitpunkt der Unterrichtung Kapitel III 10, 27
- Wirtschaftsprüfer** Kapitel I 187; Kapitel II 114, 127; Kapitel VI 24, 228
- Wrong-Pocket-Klausel**, siehe unter *Unternehmenskaufvertrag*
- Z**
- Zahlungsmittelgenerierende Einheit** Kapitel VI 86ff., 207
- Zentralfunktionen** Kapitel I 36, 124f., 170; Kapitel VII 1
- Zielprioritäten** Kapitel I 5, 28ff.
- Zielsetzungen** Kapitel I 4
- Zinsen** Kapitel I 129, 133ff.; Kapitel VI 178f., 213
- Zinsschranke** Kapitel V 84, 100
- Zuordnung** (zum Carve-out-) Kapitel I 36, 41ff., 168; Kapitel II 30f., 106, 114; Kapitel IV 6, 40, 84f.; Kapitel VI 63, 85, 113, 119, 129, 158, 200
- Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und aufgegebenen Geschäftsbereiche** Kapitel VI 206, 210, 213
- Zusammenfassung von Betrieben** Kapitel III 149, 183
- Zustimmungserfordernisse** Kapitel I 36, 169, 176; Kapitel II 12ff., 67, 69ff.
- Behörden Kapitel II 17, 56f., 60, 95f.
 - Change-of-Control Kapitel I 72, 107, 135f., 160, 205 Kapitel II 13
 - Gesellschaftsrechtliche des Verkäufers Kapitel II 129f.
 - Aufsichtsrat Kapitel II 105, 147
 - Gesellschafter Kapitel II 134, 148, 151
 - Hauptversammlung Kapitel II 12, 131ff.
 - Gläubiger Kapitel II 14, 64
 - Vertragspartner Kapitel I 160; Kapitel II 63f., 69, 71, 74, 108,
 - Vinkulierung Kapitel II 15