

Private Equity

Eilers / Koffka / Mackensen / Paul / Josenhans

4. Auflage 2022
ISBN 978-3-406-78306-7
C.H.BECK

schnell und portofrei erhältlich bei
beck-shop.de

Die Online-Fachbuchhandlung 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 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 für sein umfassendes Spezialsortiment im Bereich Recht, Steuern und Wirtschaft mit rund 700.000 lieferbaren Fachbuchtiteln.

Sachverzeichnis

- Absichtserklärung** > Letter of Intent
Abverkäufe (durch Portfoliounternehmen)
VII.4 Rn. 6 ff.
Acquisition Facility (auch: Add-on Facility) V
Rn. 28, VII.4 Rn. 4
Acting in Concert II Rn. 20, III.1 Rn. 16
Add-on-Akquisition VII.4 Rn. 3 f.
Add-on Facility > Acquisition Facility
Agency Fees V Rn. 110
AIFM-Richtlinie VII.5 Rn. 4, VII.6 Rn. 38
Akkordstörer VII.7 Rn. 33, 62
Akquisitionsstruktur IV Rn. 42 ff.,
Aktionsoptionsprogramm VI Rn. 36 f.
Ancillary Facility V Rn. 29
Angebot (> auch Übernahmeangebot)
– bindendes I.2 Rn. 23 ff.
– nicht bindendes I.2 Rn. 16
Angebotsunterlage > Übernahmeangebot
Anleihe > Schuldverschreibung
Anti-Embarrassment-Klausel I.4 Rn. 39,
VIII.1 Rn. 34
Anwachsung IV Rn. 60, VII.6 Rn. 54
Arrangement Fee V Rn. 104
Asset Deal I.1 Rn. 4, III.2 Rn. 50
Asset Stripping VII.6 Rn. 38
Aufklärungspflicht I.4 Rn. 58, III.2 Rn. 70
Auflassung III.2 Rn. 75
Auktionsverfahren > Bieterverfahren
Auskunftsrecht II Rn. 34
Ausschüttung IV Rn. 61 f., VII.6 Rn. 1 ff.
Auszahlungsverbot VII.7 Rn. 76
Außenwirtschaftskontrolle > Investitionskontrolle

Back-to-Back-Regelung VII.2 Rn. 18, VII.4
Rn. 7
Bad Leaver VI Rn. 46 ff.
Balance Sheet Test VII.6 Rn. 41
Basisgesellschaft VII.6 Rn. 62
Basket I.4 Rn. 54, VII.2 Rn. 10
Beherrschungs- und/oder Gewinnabführungsvertrag II Rn. 126 f., VII.6 Rn. 37 f. >
auch Organschaft
Beratungsvertrag VIII.1 Rn. 18
Besserungsschein VII.7 Rn. 30
Betriebsprüfungsrisiken IV Rn. 85 ff.
Bewertungsverfahren I.1 Rn. 22 f.
Bezugsrechtsausschluss III.1 Rn. 87
Bieterkonsortien I.1 Rn. 10, > auch Club
Deals
Bieterverfahren I.2 Rn. 1 ff., III.2 Rn. 13,
VIII.1 Rn. 12
Bilanzgarantie I.4 Rn. 50, VII.2 Rn. 11
Bindendes Angebot (Binding Bid) I.2
Rn. 23 ff.
Bookbuilding VIII.2 Rn. 29 ff.
Börsengang > IPO
Börsenzulassung VIII.2 Rn. 24
Break Costs V Rn. 109
Break Fee I.2 Rn. 3, 31, I.4 Rn. 47, I.8
Rn. 21, II Rn. 28

Capital Expenditure (Capex) V Rn. 24, 27
Carried Interest (Carry) Einl. Rn. 24; VIII.1
Rn. 9
Cash Flow II Rn. 116, IV Rn. 6, 9
Cash Flow Cover V Rn. 24
Cash Pool VII.6 Rn. 36 f.
Center of Main Interest (COMI) VII.7 Rn. 55
Certain Funds I.5 Rn. 19 f., II Rn. 140, V
Rn. 71
Change-of-Control-Klausel I.3 Rn. 5, 8, II
Rn. 96, 154, V Rn. 80, VIII.1 Rn. 4, 35
Clean Exit VIII.1 Rn. 9 ff.
Clean-up Periode V Rn. 84
Closing I.2 Rn. 8, 39, I.8 Rn. 1 ff.
– Closing Accounts I.4 Rn. 18
– Closing Actions I.8 Rn. 16
– Closing Conditions I.2 Rn. 34 ff.
– Closing Memorandum I.8 Rn. 20
– Finance Closing I.8 Rn. 15; V Rn. 65
Club Deal I.1 Rn. 10, III.3 Rn. 2, V Rn. 104,
VII.1 Rn. 8 f.
Co-Investment III.3 Rn. 1 ff., VII.1 Rn. 3
Collective Action Clause VII.7 Rn. 26
Comfort Letter VIII.2 Rn. 17
Commitment Fee V Rn. 106
Compliance Certificate VII.7 Rn. 6
Corporate Benefit Test VII.6 Rn. 17, 47
Covenant-lite-Strukturen V Rn. 76

Datenraum (Data Room) I.1 Rn. 28
– physischer I.3 Rn. 27
– virtueller I.3 Rn. 28 ff.
Deal Fee VIII.1 Rn. 18
Debt Buy Back V Rn. 88, VII.7 Rn. 46
Debt Commitment Letter I.5 Rn. 16 ff., III.3
Rn. 47, V Rn. 60 ff.
Debt Equity Swap III.1 Rn. 1 ff.
Debt Push Down II Rn. 178, IV Rn. 51 ff.,
VII.7 Rn. 2 f.
Debt-free/Cash-free I.4 Rn. 18, VII.2 Rn. 2
Deed of Adherence VII.1 Rn. 15
Delisting II Rn. 132

Sachverzeichnis

- De-Minimis-Betrag** VII.2 Rn. 10
De-SPAC-Transaktion VIII.1 Rn. 51 ff.
Desinvestition > Exit
Differenzhaftung III.1 Rn. 12
Disclosure Schedule I.3 Rn. 7
Downstream-Verschmelzung IV Rn. 55, VII.6 Rn. 64
Drag-along-Recht III.3 Rn. 37, VI Rn. 59, VIII.1 Rn. 13
Dress up the Bride VIII.1 Rn. 11
Dry powder Einl. Rn. 10
Due Diligence I.1 Rn. 28, I.3 Rn. 1 ff., III.2 Rn. 27, VIII.2 Rn. 17, 20
– Anspruch I.3 Rn. 15 ff.
– Besonderheiten beim Public Deal II Rn. 31 ff.
– Compliance Due Diligence I.3 Rn. 14
– Confirmatory Due Diligence I.3 Rn. 24
– Due Diligence Report I.3 Rn. 32 ff., III.2 Rn. 43
– Haftungsregime I.3 Rn. 35
– Prüfungsfelder I.3 Rn. 8
– Vendor Due Diligence I.2 Rn. 19, I.3 Rn. 36 ff., VIII.1 Rn. 19
– Verpflichtung I.3 Rn. 18

Early Redemption Fee V Rn. 107
Earn-out I.4 Rn. 35 ff., II Rn. 8
EBITDA IV Rn. 16
Eigenkapitalquote IV Rn. 26 f., VII.7 Rn. 6
Eigenkapitalsyndizierung VII.1 Rn. 1 ff.
Einbringung VII.6 Rn. 63
Einlagenrückgewähr II Rn. 117, VIII.2 Rn. 40 ff.
Einlieferungsverpflichtung > Irrevocable Emissionskonzept VIII.2 Rn. 19
Emissionsprospekt > Wertpapierprospekt
Enterprise Value I.4 Rn. 5, VII.6 Rn. 6
Equity Backstop I.5 Rn. 14
Equity Blocker IV Rn. 48
Equity Bridge I.4 Rn. 16
Equity Commitment Letter I.5 Rn. 2 ff., III.2 Rn. 57
Equity Cure Right V Rn. 25
Equity Ratio > Eigenkapitalquote
Equity Story VIII.2 Rn. 22
Equity Value I.2 Rn. 23, I.4 Rn. 5, VII.6 Rn. 6
ERISA III.2 Rn. 11, VII.5 Rn. 3, VIII.2 Rn. 7
Erwerbs-Joint-Venture III.3 Rn. 4
Escape-Klausel IV Rn. 25, 28, VII.6 Rn. 70
Event of Default V Rn. 80, VII.7 Rn. 7
Exit Einl. Rn. 20, VI Rn. 57 ff., VII.7 Rn. 15, VIII.1 Rn. 1 ff.
Exklusivität I.2 Rn. 31, II Rn. 46

Failing Company Defence III.1 Rn. 25
faktische Konzernleitungsmacht II Rn. 184

faktischer Geschäftsführer VII.7 Rn. 50
Fees (für Bankfinanzierungen) V Rn. 103, > auch Deal Fee, Management Fee, Performance Fee
Financial Assistance II Rn. 117, V Rn. 19, VII.6 Rn. 17
Financial Covenants III.2 Rn. 109, V Rn. 23, 74
Financing Out I.4 Rn. 46, III.2 Rn. 77
Finanzierungsbestätigung II Rn. 90 f., 102, 137 ff.
Finanzierungsstruktur V Rn. 10 ff.
Finanztermingeschäft II Rn. 23
Fixed Charge Cover V Rn. 24
Fortsetzungsbeschluss VII.7 Rn. 72
Forum Shopping VII.7 Rn. 54
Freistellung I.4 Rn. 61, IV Rn. 84 f., VII.2 Rn. 19 f.
Freiverkehr VIII.2 Rn. 33
Friends and Family VII.1 Rn. 9
Funds-Flow-Memo I.8 Rn. 17
Fusionskontrolle I.6 Rn. 1 ff., III.1 Rn. 56

Garantie (> auch Gewährleistung) I.2 Rn. 27, I.4 Rn. 48 ff., VIII.2 Rn. 5 ff.
geldwerter Vorteil II Rn. 146, VI Rn. 26
Genussrechte VII.7 Rn. 32
Gesellschafterdarlehen V Rn. 55, VI Rn. 27, VII.6 Rn. 14, 35, 51, VII.7 Rn. 43 f.
Gewährleistungsver sicherung > Warranty & Indemnity Insurance
Gewerbsteuer IV Rn. 34 ff.
Gläubigerbenachteiligung III.1 Rn. 33, 39
Gläubigergruppe VII.7 Rn. 35, 70
Good Leaver VI Rn. 46 ff.
Greenshoe VIII.2 Rn. 25, 32
Gremienvorbehalt I.8 Rn. 14
Grunderwerbsteuer III.1 Rn. 134, III.2 Rn. 73, IV Rn. 78 f., VII.6 Rn. 68, VIII.4 Rn. 13

Haftung
– für Angebotsunterlage II Rn. 88 f.
– Arglist I.4 Rn. 58
– Due Diligence, Haftungsregime I.3 Rn. 6, 35, 38, 43 ff.
– im Rahmen der Insolvenz VII.7 Rn. 74 ff.
– kartellrechtliche Haftungsrisiken I.7 Rn. 46
– für Wertpapierprospekt VIII.2 Rn. 37 ff.
Haftungsausschluss VII.2 Rn. 9
Headroom V Rn. 23, 41, 74, VII.7 Rn. 6
High Yield Bonds V Rn. 43 ff.
Hold-Separate-Vereinbarung I.2 Rn. 35
holländische Auktion VIII.2 Rn. 28
Hybrid Locked Box I.4 Rn. 34
Hybridkapital (hybride Finanzierung) > Mezzanine

- Incentive Fee** VIII.2 Rn. 15
Indikatives Angebot (non-binding bid) I.2 Rn. 16
Informationsmemorandum I.1 Rn. 27, I.2 Rn. 14 f., III.2 Rn. 22
Initial Public Offering > IPO
Innenhaftung VII.6 Rn. 40
Insider-Information I.3 Rn. 17, II Rn. 35 ff.
Insolvenz III.1 Rn. 4, VII.7 Rn. 17 f., 47 ff.
 – Antragspflicht VII.7 Rn. 77 ff.
 – Gesellschafterdarlehen III.1 Rn. 13 ff., V Rn. 55
 – Insolvenzanfechtung III.1 Rn. 37 ff., VII.6 Rn. 35
 – Insolvenzplan III.1 Rn. 98 ff., VII.7 Rn. 65 ff.
 – Insolvenzverschleppung VII.7 Rn. 22, 51
 – Insolvenzverwalter III.1 Rn. 69
 – Konzerninsolvenz VII.7 Rn. 56
 – des Verpfänders III.1 Rn. 66
Intercompany-Forderungen III.1 Rn. 65
Intercreditor Agreement V Rn. 22
Interest Cover V Rn. 24, 75
Interim Loan Agreement I.5 Rn. 18, V Rn. 58, 63
Investitionsgrenze V Rn. 24
Investitionskontrolle I.7 Rn. 1 ff.
Investment and Shareholders Agreement VII.1 Rn. 11, VIII.1 Rn. 40
Investment Committee I.2 Rn. 18, I.8 Rn. 14
IPO VIII.1 Rn. 1, VIII.2 Rn. 1 ff.
IRR VI Rn. 63 ff., VII.6 Rn. 4, VIII.1 Rn. 9
Irrevocable (Undertaking) II Rn. 9 ff.

Joint Venture III.3 Rn. 1 ff.

Kapitalerhaltung VII.6 Rn. 31 ff.
Kapitalerhöhung II Rn. 98, 180 f., III.1 Rn. 8 ff., VII.7 Rn. 48 f., VIII.2 Rn. 16, 41
Kapitalschnitt/Kapitalherabsetzung III.1 Rn. 8, VII.7 Rn. 38
Kapitalstruktur V Rn. 120
Kartellrecht > Fusionskontrolle
Kaufoption (bei Managementbeteiligung) VI Rn. 43 f.
Kaufpreis I.4 Rn. 5 ff.
 – Kaufpreisanpassung I.4 Rn. 18 ff.
 – Locked Box I.4 Rn. 6 ff., VII.2 Rn. 2, VIII.1 Rn. 22
 – Vergleich der Kaufpreismodelle I.4 Rn. 30 ff.
 – Zahlung I.8 Rn. 16
Kaufvertrag > Unternehmenskaufvertrag
Key Investment Considerations I.2 Rn. 14
Kleinbeteiligtenprivileg VII.7 Rn. 24
Konsortialbanken VIII.2 Rn. 18
Kontrollerwerb II Rn. 54 ff.
Konzernklausel > Zinschranke
Kreditausfallrisiko V Rn. 98

Krise VII.7 Rn. 5 ff.
Kurstabilisierung VIII.2 Rn. 25

Leakage I.4 Rn. 9 ff.
Legitime Handlungen II Rn. 40
Letter of Engagement VIII.2 Rn. 10
Letter of Intent I.2 Rn. 2, II Rn. 33, III.3 Rn. 10, VII.1 Rn. 13
Leverage V Rn. 4, 24
Leverage Covenants V Rn. 75
Leverage-Effekt Einl. Rn. 21
Leveraged Recap > Rekapitalisierung
Limited Auction > Bieterverfahren
Loan-to-Own-Strategie III.1 Rn. 1
Loan-to-Value-Covenants V Rn. 75
Locked Box > Kaufpreis
Lock-up VI Rn. 83 f., VIII.1 Rn. 50, VIII.2 Rn. 14, 55

MAC > Material Adverse Change
Management Fee Einl. Rn. 24
Management-Präsentation I.2 Rn. 20
Management Rights VII.5 Rn. 3
Managementbeteiligung Einl. Rn. 30, VI Rn. 1 ff.
 – Public Deal II Rn. 143 ff.
Managementgarantie (Managementgewährleistung) I.4 Rn. 57, VI Rn. 73 ff.
Mandatsbrief VIII.2 Rn. 10
Marge V Rn. 102
Market Flex V Rn. 111 f.
Marketing I.2 Rn. 12, VIII.2 Rn. 22, 44
Marktschutzklausel VIII.2 Rn. 14
Masterplan-Ausnahme II Rn. 41
Material Adverse Change (MAC)/Material Adverse Effect I.2 Rn. 37, I.4 Rn. 45, I.8 Rn. 11, II Rn. 96, III.2 Rn. 63, 77, V Rn. 61, 83
Meldepflichten nach WpHG II Rn. 13 ff.
Mezzanine-Kapital IV Rn. 27, V Rn. 37 ff.
Minderheitsbeteiligung III.3 Rn. 3
Mindestannahmeschwelle II Rn. 95
Mindestpreis II Rn. 7, 24
Mitunternehmerschaft IV Rn. 19
Mitverkaufsrecht/-pflicht > Drag-Along-Recht, Tag-Along-Recht
Multiple I.4 Rn. 3, VII.6 Rn. 46

Nachrangfinanzierung V Rn. 33, 37, VII.7 Rn. 32
Nachtragspflicht VIII.2 Rn. 36
Nachschusspflicht III.1 Rn. 12
NDA > Vertraulichkeitsvereinbarung
Net Debt I.4 Rn. 19, VIII.1 Rn. 22
No Leakage > Leakage
Non Disclosure Agreement > Vertraulichkeitsvereinbarung
Non-Recourse V Rn. 120, VI Rn. 20

Sachverzeichnis

- Ordinary-Course-of-Business-Garantie** I.4 Rn. 14, VII.2 Rn. 4, VIII.1 Rn. 24
- Organschaft** II Rn. 118, 129, IV Rn. 58 f., VII.6 Rn. 71 ff.
- Original Issue Discount** V Rn. 111
- Paketerwerb** II Rn. 7 f., 69, 179
- Paper Deal** VIII.1 Rn. 49 f.
- Parallelschuld** V Rn. 20 f.
- Participation Fee** V Rn. 105
- Payment in Kind (PIK)** V Rn. 49 ff.
- Performance Fee** VIII.2 Rn. 15
- Pfandreife** III.1 Rn. 46, 63 f.
- Pfandverwertung** III.1 Rn. 45 ff., 62 ff.
- Pflichtangebot** > Übernahmeangebot
- PIK** > Payment in Kind
- PIPE-Transaktion** II Rn. 177 ff.
- Plafondslösung** VII.7 Rn. 72
- Planinitiativrecht** VII.7 Rn. 65
- Platzierungsprozess** VIII.2 Rn. 2
- Portfoliotransaktionen** III.2 Rn. 91 ff.
- Post Closing** I.2 Rn. 41
- Pre-Closing Recap** VII.6 Rn. 27 f.
- Pre-IPO Investment** II Rn. 178
- Preisbildung beim IPO** VIII.2 Rn. 26 ff.
- Prepayment Fee** V Rn. 107
- Prospekt** > Wertpapierprospekt
- Prospekthaftpflichtversicherung** VIII.2 Rn. 42
- Put-Option** III.3 Rn. 38
- Q&A** I.2 Rn. 21
- Quick Flip** VIII.1 Rn. 5, 28
- Quotenschaden** VII.7 Rn. 77
- R&W Insurance** > Warranty & Indemnity Insurance
- Rangrücktritt** VII.7 Rn. 43 f.
- Ratchet** VI Rn. 61 ff., VIII.1 Rn. 15
- Refinancing Capacity** VII.6 Rn. 45
- Reinvestment** VIII.1 Rn. 39
- Rekapitalisierung (Recap)** VII.6 Rn. 1 ff.
– beim Joint Venture III.3 Rn. 15
- Reliance** I.2 Rn. 21, I.3 Rn. 35, 37, V Rn. 115, VII.1 Rn. 16
- Restrukturierung** V Rn. 73, VII.3 Rn. 1 ff., VII.7 Rn. 19 ff.
- Retention Bonus** II Rn. 154
- Revolver** V Rn. 26
- Right of First Offer (RoFO)** III.3 Rn. 40
- Roll-over** VIII.1 Rn. 38., 43 ff.
- Rückkauf eigener Anteile** VII.6 Rn. 15, 34
- Sachkapitalerhöhung** III.1 Rn. 2, 7 ff., VIII.1 Rn. 44, 48
- Sanierung** VII.7 Rn. 19 ff.
– Sanierungsbefreiung II Rn. 61
– Sanierungserlass III.1 Rn. 128
– Sanierungsfähigkeit VII.7 Rn. 16, 22 f.
– Sanierungskredit VII.7 Rn. 22
– Sanierungsplan VII.7 Rn. 65
– Sanierungsprivileg III.1 Rn. 14, VII.7 Rn. 24
– übertragende Sanierung VII.7 Rn. 59
- Schuldendienstdeckungsgrad** V Rn. 24
- Schuldzinsen**
– Abzug IV Rn. 13 ff.
– Freigrenze IV Rn. 21
- Schutzschirmverfahren** VII.7 Rn. 64
- Secondary Buyout/Secondaries** Einl. Rn. 28, I.3 Rn. 6, 23, III.2 Rn. 133, VIII.1 Rn. 34 f.
- Second-Lien-Fazilität** V Rn. 33 f.
- Securitization** III.2 Rn. 122
- Selbstbefreiung** II Rn. 38
- Senior-Kredit** V Rn. 10, 12 ff.
- Share Deal** I.1 Rn. 4
- Shoot-out-Klausel** III.3 Rn. 23 f.
- Sicherheiten** V Rn. 18 ff., 36, 45, 53
– Grundpfandrechte III.2 Rn. 121
– Sicherheitenpool V Rn. 21
- Signing** I.2 Rn. 8, 32
- Solvency Test** VII.6 Rn. 41 ff.
- SPA** > Unternehmenskaufvertrag
- SPAC** VIII.1 Rn. 51 ff.
- Squeeze-out** II Rn. 119 ff.
- Stake Building** II Rn. 6
- Stapled Finance** VIII.1 Rn. 20
- Stapled Insurance** I.6 Rn. 31
- Step-in-Rechte** III.3 Rn. 30 f.
- Step-up** IV Rn. 61, VII.6 Rn. 16 ff.
- Stichtagsabschluss** I.4 Rn. 8
- stille Beteiligung** VI Rn. 36
- Stimmrechte** II Rn. 14 ff.
- Structure Flex** I.5 Rn. 21
- strukturelle Nachrangigkeit** (Subordination) V Rn. 52
- Stundung** VII.7 Rn. 31
- Substanzerfordernisse** IV Rn. 45 ff.
- Sweet Equity** II Rn. 147, VI Rn. 26 ff.
- Syndizierung** V Rn. 7, 60 f. > auch Eigenkapitalsyndizierung
- Tag-along-Recht** III.3 Rn. 37, VI Rn. 60
- Teaser** I.2 Rn. 13, III.2 Rn. 20
- Teilexit** VII.4 Rn. 6
- Term Sheet** V Rn. 62, VI Rn. 12
- Ticking Fee** V Rn. 106
- Toggle** V Rn. 39, 51
- Trade Sale** VIII.1 Rn. 1
- Transaktionssicherheit** I.2 Rn. 27, I.4 Rn. 45 ff., I.5 Rn. 1, I.8 Rn. 6 ff.
- Transitional Services Agreement** I.2 Rn. 41
- Trapped Cash** I.4 Rn. 20, VII.3 Rn. 3
- Treaty Shopping** IV Rn. 47
- Treuepflichten** II Rn. 166 ff.
- Treuhand** VI Rn. 34

- Trigger Events** V Rn. 40
Turnaround VII.7 Rn. 16
- Überbrückungskredit** VII.7 Rn. 23
Übermaßverbot III.1 Rn. 71
Übernahmeangebot II Rn. 4
 – Änderung des Angebots II Rn. 100 ff.
 – Angebotsunterlage II Rn. 70, 77 ff.
 – Annahmefrist II Rn. 72 f.
 – Bedingungen II Rn. 92 ff.
 – Befreiung II Rn. 60
 – Finanzierung II Rn. 137 ff.
 – freiwilliges II Rn. 65 ff.
 – Haftung II Rn. 88 f.
 – konkurrierende Angebote II Rn. 105 ff.
 – Pflichtangebot II Rn. 53 ff.
 – Rücknahmemöglichkeit II Rn. 68
 – Stellungnahme des Vorstands II Rn. 50 f.
 – Zeitplan II Rn. 70 ff., 188
Überschuldung VII.7 Rn. 11, 48
Überschuldungsbilanz VII.7 Rn. 48
Übertragende Sanierung VII.7 Rn. 59, 85
Umplatzierung VIII.2 Rn. 42 f.
Umsatzsteuer IV Rn. 77, VIII.4 Rn. 10 ff.
Underwriting Fee V Rn. 104
Unitranches V Rn. 30 ff.
Unternehmensbewertung I.1 Rn. 22 ff.
 – Debt-free/Cash-free I.4 Rn. 18
 – Discounted Cash Flow I.1 Rn. 26
Unternehmensvertrag > Beherrschungs- und/
 oder Gewinnabführungsvertrag, Organschaft
Upstream-Darlehen VII.6 Rn. 36
Upstream Merger VII.6 Rn. 25, 64
Upstream-Sicherheiten II Rn. 117, V
 Rn. 93 f.
- VDD** > Due Diligence
Vendor Loan I.4 Rn. 40, V Rn. 54, VII.4
 Rn. 5, VIII.1 Rn. 36
Venture Capital Operating Company
(VCOC) VII.5 Rn. 3
Veräußerungsgewinn VII.6 Rn. 22, 65, VIII.4
 Rn. 6
verdeckte Gewinnausschüttung IV Rn. 18
Verlustabzug IV Rn. 64
Verlustanzeigespflicht VII.7 Rn. 75
Verlustvortrag VII.6 Rn. 66
Verschuldungsgrad V Rn. 4, 24, VII.7 Rn. 6
- Versteigerung** (Pfandversteigerung) III.1
 Rn. 47 ff.
Vertraulichkeit (Vertraulichkeitsvereinbarung)
 I.2 Rn. 4 ff., 13, II Rn. 47, VI Rn. 88, VII.4
 Rn. 8
Verwertung III.1 Rn. 41 ff.
Verwertungsbefugnis III.1 Rn. 68
Vesting VI Rn. 53 ff.
Vollstreckungsunterwerfung III.2 Rn. 57
Vollzug > Closing
Vollzugsverbot > Fusionskontrolle
Vorfälligkeitsentschädigung V Rn. 109,
 VIII.1 Rn. 4
Vormerkung III.2 Rn. 76
- Warehouse-Gesellschaft** VI Rn. 41
Warrants V Rn. 40
Warranty Bringdown I.8 Rn. 13
Warranty & Indemnity Insurance I.6
 Rn. 1 ff., VII.2 Rn. 14 ff., VIII.1 Rn. 33
Weighted Average Cost of Capital (WACC)
 VII.6 Rn. 7
Werthaltigkeitsbescheinigung VIII.1 Rn. 45,
 48
Wertpapierprospekt VIII.2 Rn. 34 ff.
Wettbewerbsverbot VI Rn. 85
W&I Insurance > Warranty & Indemnity Insu-
 rance
Wissenszurechnung I.4 Rn. 55 f.
Working Capital I.4 Rn. 22
- Yank-the-Bank-Konzept** V Rn. 87
You snooze, you lose-Konzept V Rn. 87
- Zahlungsunfähigkeit** V Rn. 96, VII.6
 Rn. 48 f., VII.7 Rn. 11, 47
 – drohende Zahlungsunfähigkeit VII.7 Rn. 9,
 62
Zeichnungsfrist VIII.2 Rn. 22
Zinsaufwand II Rn. 118, IV Rn. 15 f.
Zinsdeckungsgrad V Rn. 24, VII.7
 Rn. 6
Zinsperiode V Rn. 17, 51
Zinssatz V Rn. 98 ff.
Zinsschranke IV Rn. 13 ff., VII.6 Rn. 53,
 VIII.2 Rn. 49 f.
Zinsvortrag IV Rn. 29 ff.
Zuteilung VIII.2 Rn. 31

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG