

# Handbuch Unternehmensfinanzierung

Eilers / Gleske / Hüther / Knapp

2024

ISBN 978-3-406-80365-9

C.H.BECK

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

Die Online-Fachbuchhandlung [beck-shop.de](https://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://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://beck-shop.de) für sein umfassendes Spezialsortiment im Bereich Recht, Steuern und Wirtschaft mit rund 700.000 lieferbaren Fachbuchtiteln.

## Stichwortverzeichnis

Die fettgedruckten Zahlen bezeichnen die Kapitel,  
die mageren Zahlen beziehen sich auf die Randnummern.

- Abberufung von Geschäftsleitern** 6 265
- ABCP-Conduit** 5 96
- Absatzfinanzierung** 6 81
- Abschlussprüfung** 6 247
- Abtretung**
  - Factoring 1 91; 5 64
  - Forfaitierung 1 93
  - Sicherungsabtretung 3 112 ff.
- Abtretungsverbot** 3 119, 123, 244; 5 64, 115
- Abwicklung** 5 334 ff.
- Abwicklungskonzept**
  - Bankaufsichtsrecht 6 24
- Abzugsposten**
  - Bankaufsichtsrecht 6 34
- Ad-hoc-Publizität** 2 216, 255, 259 ff.; 6 294
- Adressenausfallrisiko** 6 21
- Adressrisiko**
  - Bankaufsichtsrecht 6 39, 240
- Adressrisikoüberwachungseinheit** 6 246
- Akkordstörer** 7 91
- Akkreditiv** 3 5
- Akquisitionsvehikel** 8 37
- Aktiengesellschaft**
  - Aufsichtsratsmitglieder
    - Prüfungs- u. Kontrollpflichten 9 43
  - Ausschüttungssperren 8 72
  - Barkapitalerhöhung 2 164 f.; 7 19
  - Beherrschungsvertrag 8 71
  - Business Judgement Rule 9 38 f.
  - faktischer Konzern 9 20
  - gesetzliche Organhaftung 9 36
  - Gewinnabführungsvertrag 8 71
  - Hauptversammlung
    - Börsennotierung 2 162
    - Kapitalerhöhung 2 164
    - Privatplatzierung 2 172
  - Hauptversammlungsbeschluss
    - Teilgewinnabführungsvertrag 4 55
  - Kapitalerhöhung 2 161, 164 f.; 7 17
  - Kapitalschnitt 7 18
  - Minderheitenanteile 8 73
  - stille Gesellschaft 4 55
  - Teilgewinnabführungsvertrag 4 55
  - unterjährige Gewinnausschüttungen 8 71
  - vereinfachte Kapitalherabsetzung 7 18
  - Vertragskonzern 9 20 ff.
  - Vertretung 3 355
  - Vertretung ohne Vertretungsmacht 3 417
  - Zustimmungsvorbehalte durch Aufsichtsrat 3 651
- Allgemein berücksichtigungsfähige Sicherheiten** 6 51
- Allgemeine Geschäftsbedingungen** 6 261
  - Börsenordnung Frankfurter Wertpapierbörse 2 198 ff., 226 ff.
  - externes Rating 6 285
  - Freigabeanspruch für Sicherheiten 3 87
  - Inhaberschuldverschreibungen 4 26
  - mezzanine Finanzierung 4 26 ff.
  - Sicherungszweck 3 79
- Alternative Capital Provider (ACP)** 8 1
- Amend & Extend** 7 71 ff.
- Amtlicher Markt** 2 195
- Andere Besicherungen**
  - Bankaufsichtsrecht 6 49
- Andienungsrecht**
  - Immobilienleasing 5 162
- Anerkennung externer Ratings** 6 227
- Angemessene Eigenmittel** 6 224
- Angemessene Geschäftsorganisation** 6 18
- Angemessenheit der Eigenmittel** 6 38 ff.
- Anlagebuch-Großkrediteinzelobergrenze** 6 73
- Anlagebuch-Großkreditgesamtobergrenze** 6 73
- Anlassrechtsprechung** 3 79
- Anleihebedingungen**
  - „Change of Control“-Klausel 1 100, 107
- Anleihen** 1 87; 4 13
  - Anleihebedingungen
    - „Change of Control“-Klausel 1 100, 107
  - Asset Backed Securities 5 84
  - Auflagen 1 87
  - Besteuerung 1 87
  - Bilanzierung 1 87
  - Dokumentation 1 87
  - Grundstruktur 1 87
  - Hybridanleihen 4 60
  - Kosten 1 87
  - Laufzeit 1 87
  - Rechtswahl 1 87
  - Sicherheiten 1 87
  - Tilgung 1 87
  - Verwendungszweck 1 87
  - Volumen 1 87
  - Zinsen 1 87
- Anleihetrehänder** 4 30
- Anleihevertrag** 1 96
- Anrechnungsminderung**
  - Bankaufsichtsrecht 6 75

**Anti-Hybrid-Regeln 1 5****Arrangeur 3 9 ff.****Asset Backed Securities 5 83 ff.**

- ABCP-Conduit 5 96
- Abtretungsverbote 5 115
- Ankaufs-SPV 5 97
- Anleihen 5 84
- Ansässigkeit 5 140
- Arten 5 87
- Begriff 1 106; 5 83
- Besteuerung 5 137 ff.
- Bilanzierung 1 106; 5 126
- Commercial Paper Programm 5 97
- Commingling Reserve 5 112
- Conduit-Transaktion 5 96 ff.
- Costs Reserve 5 112
- Credit Enhancements 5 113
- Datenschutz 5 121
- Datenschutz-Treuhänder 5 121
- Default Reserve 5 112
- De-Linkage 5 84
- Dilution Reserve 5 112
- Eigentumsvorbehalt 5 115
- Eligibility Criteria 5 114
- Ersatzaussonderung 5 125
- Finanzierung über den Bondmarkt 5 95
- Forderungsauswahlkriterien 5 110
- Forderungskaufvertrag 5 111
- Funktion 5 83
- gewerbesteuerliches Bankenprivileg 5 140
- Gewerbesteuerpflicht 1 106; 5 140
- Grundstruktur 5 84
- Inkassovertrag 5 117
- insolvenzferne Gestaltung 5 120
- insolvenzrechtliche Aspekte 5 122
- Insolvenzrisikoverminderung 5 92
- Insolvenzverwalterwahlrecht 5 123
- Konsolidierung
  - HGB 5 127
  - IAS/IFRS 5 128
- Kontokorrent 5 115
- Kündigung 5 116
- „Limited Liability“-Regelungen 5 120
- „Limited Recourse“-Regelungen 5 120
- Liquiditätslinie 5 97
- MKG-Urteil 1 106
- „No Petition“-Regelungen 5 120
- Notification Events 5 119
- Originator 5 84
- Pfandrecht am Einzugskonto 5 125
- Prioritätsprinzip 5 115
- Rating 5 84
- Receivable Purchase Agreement 5 111
- Rechtsdienstleistungsgesetz 5 118
- Refinanzierungskosten 5 113
- Roll-Over-Risiko 5 97
- Schuldnerbenachrichtigung 5 119
- Servicing Agreement 5 117

- Single Purpose Vehicle 5 84
- Special Purpose Vehicle 5 84
- Subprime Mortgages 5 83
- synthetische Verbriefungstransaktion 5 89
- Termination Events 5 116
- True-Sale-Transaktionen 5 84, 88
- Überblick 1 106
- Übertragbarkeit der Forderungen 5 115
- Umqualifizierung des Forderungskaufs 5 124
- Umsatzsteuer 1 106
- Verkaufs-SPV 5 97
- Vermischungsrisiko 5 125
- Vertragsgestaltung 5 111
- Vorteile 5 83
- Whole-Business-Transaktion 5 90
  - Bedeutung 5 90

**Asset Deal 7 171****Atypisch stille Gesellschaft 1 103**

- Besteuerung ausländischer atypischer Gesellschafter 1 66
- mezzanine Finanzierung 4 56

**Aufrechnung 4 40****Aufsichtsrechtliche Sanktionen 6 265****Auftragloses Rating 6 291****Ausfallbürgschaft 3 146****Ausfallwahrscheinlichkeit 6 232****Auslandsbanken 6 12****Auslastungsausnahme 6 75****Ausnahmen von Großkreditbestimmungen 6 75****Außergerichtliche Restrukturierung 7 88 ff.****Außerordentliche Kündigung 3 372****Avale 3 5****Avalkredit 6 105****Avalprovision 1 89; 3 137, 588, 678****Back-to-Back-Finanzierung 8 49****Bail-In 5 335 ff.****Bankaufsichtsrecht 6 1 ff.**

- Rechtsquellen 6 2

**Bankaufsichtsrechtliche Rahmenbedingungen 6 1 f.****Bankeigenes Ratingsystem 6 228****Bankenrichtlinie 4 4; 6 17 f., 77, 221****Bankgeheimnis 5 186**

- Anzeigepflicht bei Millionenkrediten 6 76
- Einschränkungen 6 77
- Entwicklung von Ratingsystemen 6 77
- Konsolidierungsmitteilung 6 77
- Umfang 6 76

**Bankgeschäfte 6 85****Bareinlagen bei Drittbanken**

- Bankaufsichtsrecht 6 57

**Basel II 4 4; 6 221**

- Kapitalanforderungen an Banken 6 221

**Basel III 3 1, 252; 6 13, 223****Basisgesellschaft 8 60****Bauzeitfinanzierung 5 215, 217**

**Bemessungsgrundlage**

- Großkredit **6** 75

**Berechnung der erforderlichen Eigenmittel**  
**6** 40 ff.

**Berichtspflichten** **1** 26

**Berücksichtigungsfähige Gewährleistungen**  
**6** 53

**Berücksichtigungsfähige Gewährleistungsgeber** **6** 54

**Beschränkungen für Großkredite** **6** 70

**Besitzloses Pfandrecht** **3** 101

**Besitzmittlungsverhältnis** **3** 103

**Besserungsklausel** **3** 368

**Besserungsschein** **7** 78

**Best Efforts** **2** 172, 244

- Schuldscheindarlehen **3** 234

- Syndizierung **3** 11

**Besteuerung**

- Abgeltungsteuer **8** 95

- Abschreibungsverluste beim Immobilienleasing **5** 171

- Abzugsfähigkeit von Zinsen **1** 95

- Abzugsverbot bei Überentnahmen **1** 45

- Anteilsveräußerung **8** 62

- Anwachsung **8** 40

- Asset Backed Securities **5** 137 ff.

- Ansässigkeit **5** 140

- Gewerbesteuerpflicht **5** 140

- Back-to-Back-Finanzierungen **8** 49

- Basisgesellschaft **8** 60

- beherrschender Gesellschafter **3** 345

- Betriebsausgabenabzug

- LBO **8** 15

- Briefkastenfirma **8** 60

- Cash Management **3** 686 ff.

- Darlehensverzicht **3** 471

- DBA-Umgehungsvorbehalt bei Treaty-Shopping **8** 14

- Dividendenausschüttung **8** 43

- Doppelbesteuerungsabkommen **8** 57, 59

- Dualismus der Unternehmensbesteuerung **3** 443, 449

- Escape-Klausel **8** 20

- Factoring **5** 72

- Einkommensteuer **5** 72

- Körperschaftsteuer **5** 72

- Finanzplandarlehen **3** 511

- Forderungsausfall eines Gesellschafterdarlehens **3** 572

- Forderungsverzicht mit Besserungsschein **7** 204 ff.

- Fremdfinanzierung von Ausschüttungen **8** 74

- Fremdvergleichsgrundsatz **3** 687 ff.

- Fremdvergleichsmaßstab **3** 345

- Genussrechte **4** 15

- Gesellschafterdarlehen auf Ebene des Gesellschafters **3** 440 ff.

- Gesellschafterfremdfinanzierung

- Regelungstechnik der Abzugsbeschränkung **3** 686

- Gewerbesteuer **5** 172

- gewerbliche Prägung **8** 102

- Kapitalertragsteuer **8** 57 f.

- Kapitalkonten bei Personengesellschaften **3** 453

- Kommanditgesellschaft **3** 492

- LBO **8** 14

- Leasing **1** 97

- Leveraged Buy-out **8** 14

- Management-Beteiligung **8** 95, 98

- marktübliche Zinsen **3** 365

- Maßgeblichkeitsgrundsatz **4** 15

- Mindestbesteuerung

- Immobilienleasing **5** 171

- Mutter-Tochter-Richtlinie **8** 57 f.

- Nennwert **3** 471

- Optionsrechte **8** 97

- Organschaft **8** 39

- Versicherungsunternehmen **8** 26 ff.

- Phantom Stock **8** 98

- qualifizierter Nachrang **4** 32

- Rangrücktritt **3** 434

- Bilanzierung **3** 434

- Sanierungsgewinn **7** 180

- Stehenlassen eines Gesellschafterdarlehens in der Krise **3** 600

- Stehenlassen von Gewinnansprüchen **3** 352

- Stillhalteabkommen **3** 353

- Stock Options **8** 97

- Transparenzprinzip **3** 492

- Trennungsprinzip **9** 49

- Überentnahmen **1** 45

- Umsatzsteuer

- Asset Backed Securities **5** 139

- Factoring **5** 76 ff.

- Verwertung von Sicherheiten **1** 50

- Umverbriefung **4** 17

- Umwandlung eines Gesellschafterdarlehens in Eigenkapital **3** 471

- Unternehmensteuerreform 2008

- Gewerbesteuer **1** 46

- verdeckte Einlage **3** 582

- verdeckte Gewinnausschüttung **3** 345, 365, 421

- Verlustvorträge bei Unternehmensverkauf **7** 191 ff.

- Verschmelzung **8** 38 f.

- Verstoß gg. § 30 GmbHG **3** 602

- Zinsen auf Arbeitgeberdarlehen **8** 99

**Besteuerungssinkongruenz** **1** 55

**Bestimmtheitsgrundsatz**

- Sicherungsabtretung **3** 114

- Sicherungsübereignung **3** 104

**Betriebsprüfungsrisiken** **8** 26

**Bezugsrecht**

- Genussscheine **4** 57

**Bezugsrechtsausschluss 2** 165

- Auslandsplatzierung 2 165
- Börseneinführung 2 164 f.
- Hauptversammlungsbeschluss 2 164
- Voraussetzungen 2 164 f.

**Bilanzzeit 2** 263**Bilanzierung**

- Asset Backed Securities 5 126 ff.
- Factoring
  - HGB 5 65 ff.
  - IAS/IFRS 5 69
- Forderungsabgang 5 65
- Immobilienleasing
  - Immobilienverwaltung 5 157
- Konsolidierung 5 127 ff.
  - Projektfinanzierung 5 228
  - Zweckgesellschaften 5 127 ff.
- Maßgeblichkeitsgrundsatz 4 15
- mezzanine Finanzierung 4 9
  - HGB 4 10
  - IAS/IFRS 4 12
- Nennwert 3 471
- Projektfinanzierung 5 228
- Rangrücktritt 3 434
- Überschuldungsbilanz
  - Rangrücktritt 7 207 ff.

**Block Trade 2** 171**Bonität**

- Bonitätsstufen 3 3
- Kriterien 3 3

**Bonitätsabhängige Preisgestaltung** 3 255**Bonitätsbeurteilungskategorie 6** 225**Bonitätsverbesserung 6** 257**Bookbuilding 2** 188 ff., 244

- accelerated B. 2 171, 190
- klassisches B. 2 188

**Bookrunner 3** 14**Börse**

- Marktsegmente 2 194 ff.

**Börseneinführung 2** 225**Börsengang 2** 160 ff.

- Beauty Contest 2 184
- Dokumentation 2 208 ff.
- Exit 8 55, 62
- Pilot Fishing 2 179
- Platzierungsverfahren 2 179
- Rechtsbeziehungen der Beteiligten 2 230 ff.
- Rolle der Konsortialbanken 2 174 ff.
- Vorbereitung 2 162 ff.
  - Due Diligence 2 166 f., 177
  - Emissionskonzept 2 176
  - Formwechsel 2 163
  - Gesellschafterentscheidung 2 162
  - Rechtsformwahl 2 163
  - Zeitpunkt der Rechtsformwahl 2 163
- Wirtschaftsprüfer 2 162, 167

**Börsenzulassung 2** 195 ff., 220

- geregelter Markt 2 195
- Geschäftsführung der Wertpapierbörsen 2 225
- regulierter Markt 2 195 ff., 208, 220 ff.
- Verfahren 2 182, 225
- Zulassungsstellen 2 225
- Zulassungsvoraussetzungen 2 196, 221 ff.

**Branchenrating 6** 298**Branchenübergreifende Vergleichbarkeit** 6 272**Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) 2** 161, 179, 181 f., 204 f., 208,

- 213, 216, 219 ff., 236, 254, 256, 260, 262;
- 3 225 ff., 233 ff., 252; 6 1, 8, 15, 19, 32, 34, 44, 72 f., 75, 242, 246, 248, 252, 265, 268, 294, 300; 8 29
- Emittentenleitfaden 2 193; 6 294, 300

**Bürgerschaft 3** 74, 76, 137 ff.; 9 4

- Arten 3 137, 144 ff.
- auf erstes Anfordern 3 150
- Ausfallbürgschaft 3 146
- Begriff 3 137
- Einrede der Vorausklage 3 142
- Einreden des Bürgen 3 141
- Erlöschen 3 140
- Formerfordernisse 3 138
- Garantie 3 151; 9 4
- Haftung 9 3
- Immobilienfinanzierung 5 153
- Kaufmann 3 138, 141
- Konkurrenz von Sicherungsrechten 3 170
- Kreditauftrag 3 149
- kumulative Schuldübernahme 3 153
- Mitbürgerschaft 3 144
- Nachbürgerschaft 3 147
- Rückbürgerschaft 3 148
- Schriftform 3 138
- selbstschuldnerische 3 141
- Sicherungsabrede 3 78
- Übergang von Sicherheiten auf Bürgen 3 145
- Vertragsschluss 3 138
- Verwertung 3 139
- zusätzliche Sicherheiten 5 153

**Bürgerschaft auf erstes Anfordern 3** 150**Business Judgement Rule**

- GmbH-Geschäftsführer 9 41
- Vorstand AG 9 37 ff.

**Call Option 6** 137**Capital Requirements Regulation 6** 223 f.**Carried Interest 1** 105**Carve-Out-Transaktionen**

- Earn-Out 8 107
- LBO 8 82

**Cash Management 3** 532 ff.

- Aktiengesellschaft 3 578 ff.
- Aktiengesellschaft im faktischen Konzern 3 613 ff.

- Aktiengesellschaft mit Beherrschungsvertrag 3 631
- Angemessenheit der Zinssätze 3 678
- außerordentliche Kündigung 3 683
- Beendigung 3 685
- Begriff 3 532 ff.
- Besteuerung 3 686 ff.
- Bonitätsverschlechterung 3 620, 648
- Bremer-Vulkan-Urteil 3 640
- Cash-Pooling 3 541 ff.
- Clearing 3 537 ff.
- Drittvergleich 3 585, 678
- Formen 3 536 ff.
- Frühwarnsystem 3 679 ff.
- Gesellschafterfremdfinanzierung 3 686
- gesellschaftsrechtliche Voraussetzungen 3 554 ff.
- Gewerbesteuer 3 698
- Gewinnabführungsvertrag 3 609 ff.
- GmbH-Konzern 3 608 ff.
- Hin- und Herzahlung 3 568
- Insolvenz 3 653 ff.
- Kapitalaufbringung 3 560 ff.
  - Rechtsfolgen bei Verstößen 3 571 ff.
- Kapitalerhaltungsrecht 3 583 ff.
  - Rechtsfolgen 3 602 ff.
- Kreditwürdigkeit 3 681
- Matching 3 539
- MoMiG 3 594
  - Kapitalerhaltung 3 594
- Nachteilsausgleichssystem 3 622 ff.
- Netting
  - Begriff 3 537
  - Vorteile 3 540
- Notional Cash-Pooling 3 549 ff.
- physisches Cash-Pooling 3 543 ff.
- Rahmenbedingungen 3 554 ff.
- Rechtsverhältnisse 3 556
- Risikominimierung 3 567
- Sacheinlage 3 562
- steuerliche Auswirkungen 3 686 ff.
- Target Balancing 3 547
- Tilgungsbestimmung 3 684 ff.
- Unterbilanz 3 593
- Upstream-Finanzierung 3 614
- verdeckte Gewinnausschüttung 3 696
- verdeckte Sacheinlage 3 562
- virtuelles Cash-Pooling 3 549 ff.
- vorsätzlicher sittenwidriger Eingriff 3 634 ff.
- Zahlungsfähigkeit 3 533
- Zero Balancing 3 546
- Cash-Pooling 7 31 ff.**
  - Begriff 3 541
  - Conditional Balancing 3 547
  - Notional Cash-Pooling 3 549
  - physisches 3 543 ff.
    - Begriff 3 542
  - Related Party Transactions
    - Wertbestimmung 3 388
  - Target Balancing 3 547
  - virtuelles 3 549 ff.
    - Begriff 3 542
    - Verzichtsmodell 3 552
    - Zinskompensationsmodell 3 551
    - Zinsoptimierungsmodell 3 550
  - Zero Balancing 3 546
    - Übersicht 3 546
  - Zielkonto 3 541
- Center of main interest (COMI) 7 110, 148**
- Central Counterparty (CCP) 6 158 ff.**
- „Change of Control“-Klausel 1 100, 107; 2 166; 3 37**
- Chief restructuring officer 7 151**
- Clearing**
  - Ausfallfonds 5 276
  - Berechnung Clearingschwelle 5 280
  - Besicherung 5 286 ff.
  - Cash Management 3 537 ff., 674
  - Central Counterparty (CCP) 5 276, 284
  - Clearingschwelle 5 278 ff.
  - Hedging-Ausnahme 5 279
  - OTC-Derivate
    - Clearingpflicht 6 84, 158 ff.
    - Vertragsbeziehungen 6 164
  - Portability 5 285
  - Rechnungslegung 5 281
  - Sanktionen 5 297 f.
  - SwapClear Client Clearing Service 5 284
  - Vertragsbeziehungen 5 282 ff.
  - Voraussetzungen 5 277 ff.
- Close Out Netting 5 347; 6 218**
- Club Deal 3 11**
- Comfort Letter 2 167**
- Commercial Paper 1 106; 5 95 ff.**
- Commercial-Paper-Programm 1 87, 90; 5 97**
- Committee of European Banking Supervisors 6 17**
- Committee of European Securities Regulators 2 214**
- Conduit 1 106**
  - ABCP-Conduit 5 96
  - Begriff 5 96
- Conduit-Transaktion 1 106; 5 96**
- Covenants**
  - Change of Control 3 30
  - Immobilienfinanzierung 5 176 ff.
    - Debt Service Cover Ratio 5 178
    - Interest Cover Ratio 5 178
    - Loan to Value 5 178
  - mezzanine Finanzierung 4 47
  - Projektfinanzierung 5 221
  - Rangrücktrittsklausel 4 48
  - Schuldscheindarlehen 3 240
  - US-Schuldverschreibungen 3 263

**COVID-19-Pandemie** 8 2

- Unternehmensfinanzierung 1 35
- Weltwirtschaftskrise 1 34 f.

**CRD IV** 6 221 ff.**CRD IV-Paket** 6 221**CRD IV-Richtlinie** 6 223**CRD IV-Umsetzungsgesetz** 6 223**Credit Bid** 5 225; 7 95 ff.**Credit Default Swaps** 1 92**Credit Linked Notes** 1 71; 6 56**Cross-Class Cram-Down**

- Insolvenzplan 7 165
- Restructuring Plan 7 118
- StaRUG 7 107
- WHOA 7 120

**Cross-over Credit** 3 3**CRR** 6 223 f.**Darlehen** 3 359 ff.

- Annuitätendarlehen bei Immobilienfinanzierung
  - persönliche Zwangsvollstreckungsunterwerfung 5 151
- Aufhebungsvereinbarung 3 379
- Auflagen 1 89
- Ausscheiden des Darlehensgebers aus der Gesellschaft 3 375
- außerordentliche Kündigung 3 372
- Auszahlungsvoraussetzungen bei Projektfinanzierung 5 216
- bankaufsichtsrechtliche Eigenkapitalregeln 1 89
- Besicherung 1 89; 3 70 ff., 72 ff., 419
- Besserungsklausel 3 368
- Bilanzierung 1 89; 3 71
- Bilanzierung von Fremdwährungsdarlehen 1 89
- Brückenfinanzierung 7 14 ff.
- Covenants 1 89
- Definition 1 89
- endfälliges Darlehen bei Immobilienfinanzierung 5 160
- Fälligkeit der Zinsen 3 362
- Festdarlehen 3 380
- Festzinsdarlehen 5 165
- flexible Tilgung bei Immobilienfinanzierung 5 162
- Folgen der Nichtbeachtung von gesellschaftsrechtlichen Zustimmungsvorbehalten 3 414 ff.
- Forderungsverzicht mit Besserungsschein 7 78
- Fremdwährungsdarlehen 1 89
- gesellschaftsrechtliche Voraussetzungen 3 382 ff.
- gesellschaftsrechtliche Zustimmungsvorbehalte 3 383 ff.
- gesellschaftsrechtlicher Gleichbehandlungsgrundsatz 3 397 ff.

- gesellschaftsvertragliche Voraussetzungen 3 410 ff.
  - gesetzlicher Zinssatz 3 362
  - gesetzlicher Zinssatz unter Kaufleuten 3 362
  - Gewerbesteuer 1 89
  - Immobilienfinanzierung 5 146 ff.
  - Kollusion 3 416
  - Konditionenanpassung 6 258
  - Konditionenanpassungsanspruch 6 268
  - Kosten 1 89
  - Kündigung
    - Kapitalgesellschaften 3 367 ff.
  - Kündigungsdarlehen 3 380
  - Kündigungserklärung 3 378
  - Kündigungsfrist 3 369 ff., 462
  - Laufzeit 1 89
    - Immobilienfinanzierung 5 159 ff.
    - Kapitalgesellschaften 3 367 ff.
  - Mieterdarlehen 5 159
  - Missbrauch der Vertretungsmacht 3 416
  - Nachrangigkeit 4 31
  - Ratenkredit 3 380
  - Rechtswahl 1 89
  - Revolverkredit 7 27
  - Sanierungskredit 7 67 ff.
  - Sittenwidrigkeit 3 358
  - Sonderkündigungsrecht 3 377
  - steuerliche Anerkennung der Gesellschafterfremdfinanzierung 3 439 ff.
  - steuerliche Aspekte 3 71, 439 ff.
  - Tilgung 1 89; 3 380; 5 150
  - Tilgungskredit 3 380
  - Tilgungsplan 5 218
  - Überbrückungskredit 3 343; 7 15
  - Verband Deutscher Pfandbriefbanken 5 171
    - Musterdarlehensdokumentation 5 171
  - Vertragsschluss 3 653
  - vertragstypische Regelungen 3 359 ff.
  - Vertretung beim Vertragsschluss 3 354
  - Vertretung ohne Vertretungsmacht 3 417
  - Verwendungszweck 1 89
  - Vorfälligkeitsentschädigung 5 168
  - Wucher 3 363
  - Zinsbindung bei Immobilienfinanzierung 5 165
  - Zinsen 1 89
    - Immobilienfinanzierung 5 164 ff.
    - Kapitalgesellschaften 3 362
  - Zustimmungsvorbehalte 3 383 ff.
- Darlehenverzicht gegen Besserungsschein**
- Besteuerung 7 204 ff.
- Datenschutz**
- Forderungsabtretung 5 121
- Dauerschulden** 1 53; 8 23
- Debt Buy Back** 7 57 ff., 85
- Debt Push Up** 7 85
- Debt-Equity-Swap** 5 225

**Debt-for-Equity-Swap** 7 76 ff.

- Kleinbeteiligtenprivileg 7 82
- Sanierungsprivileg 7 82

**Debt-Push-Down** 8 37 ff.**Delkredere** 5 58**Derivate** 6 131 ff.

- Begriff 6 132
- börsengehandelte Derivate 6 132
- Kreditderivate 5 88; 6 6, 53, 56, 62, 140, 152, 160, 168, 191 f.
- Zweck 6 134
- OTC-Derivate 6 135 ff.
- Termingeschäfte 6 132
  - bedingte Termingeschäfte 6 132
  - unbedingte Termingeschäfte 6 132

**Deutscher Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte** 6 196, 198 ff.

- AGB 6 199
- Close-out Netting 6 204
- insolvenzrechtliches Netting 6 214 ff.
- Kündigung aus wichtigem Grund 6 202
- Payment Netting 6 200

**Dingliche Teilverzichtsklausel**

- Factoring 5 64
- Sicherungsabtretung 3 116

**Directors' Dealings** 2 262**Disclosure Opinion, Disclosure Letter** 2 167**Documentation Agent** 3 16**Dodd-Frank Act** 6 148**D & O-Versicherung** 9 47**Downgrading** 6 295**Downstream-Darlehen** 7 31, 37**Drag-Along-Klausel** 8 92**Drittangemittel** 6 31, 36**DRV**

- Ausgleichsforderungen 5 313
- automatische Beendigung 5 323
- Besicherungsanhang 5 308
- Insolvenzfall 5 311
- Kündigung 5 311 ff.
- Zusatzanhänge 5 309 f.

**Dual-Track-Verfahren** 8 5, 62**Due Diligence** 2 172, 175, 177 f., 211, 237; 3 260 f., 265; 6 293; 7 170; 8 51, 80, 111 f.

- Börsengang/Kapitalerhöhung 2 166 f.
- Business/Financial Due Diligence 1 29; 2 166, 172
- Due-Diligence-Report als Auszahlungsvoraussetzung bei Konsortialkredit 3 28
- legal/rechtliche Due Diligence 2 166 f.
- Mandatsvereinbarung 2 237

**Durchgriffshaftung** 9 10 ff.**Dutch Auction** 2 187**Earn-Out** 8 107**EBITDA** 1 8

- Zinsschranke 8 17

**Eigenkapital**

- Barkapitalerhöhung
    - AG 7 19
  - Beschaffung über regulierte Märkte 2 160 ff.
  - Corporate Governance 4 19
  - Dividenden 8 70
  - ewige Anleihe 4 14
  - fremdfinanzierte Ausschüttung 8 43
  - Fremdfinanzierungskosten 2 160
  - Genussrechte 4 11
    - Besteuerung 4 15
  - Genussrechtstest 4 10
  - Kapitalaufbringung
    - Cash Management 3 560 ff.
  - Kapitalerhöhung
    - GmbH 7 20
    - PersGes 7 21
  - Kapitalkonto I 3 451
  - Kapitalkonto II 3 451
  - Kapitalschnitt
    - AG 7 18
    - GmbH 7 20
  - Konfusion bei Gesellschafterdarlehen 3 437
  - mezzanine Finanzierung 4 2 ff.
  - Minderheitenanteile 8 73, 86
  - Nachschusspflichten 9 7
  - Projektfinanzierung 5 216
  - Recap 8 74
  - Rücklagenkonto 3 451
  - Sachkapitalerhöhung 3 438
    - Debt-for-Equity-Swap 7 80 f.
  - stille Gesellschaft 4 11
    - unterjährige Gewinnausschüttungen 8 71
  - vereinfachte Kapitalherabsetzung
    - AG 7 18
    - GmbH 7 20
  - Verhältnis von Eigenkapital und Fremdkapital 2 160 ff.
  - Volleinzahlungspflichten 9 7
  - wirtschaftliches Eigenkapital 4 4
  - Zahlungen auf künftige Einlageschuld 7 23
- Eigenkapitalersatzrecht**
- Covenants 4 50
- Eigenkapitalfinanzierung** 2 160 ff.
- Eigenkapitalquote**
- Bankaufsichtsrecht 6 35, 224
  - Zinsschranke 3 699
- Eigenmittelbestandteile** 6 31 ff., 224
- Eigenmittelunterlegung** 6 4, 29 ff.
- Eigentümergegründung** 3 157
- Eigentumsvorbehalt**
- Asset Backed Securities 5 115
  - dingliche Teilverzichtsklausel 5 64
  - Factoring 5 64
  - Prioritätsprinzip 5 115
  - Sicherungsübereignung 3 105
  - verlängerter Eigentumsvorbehalt 3 116
  - Vertragsbruchtheorie 5 64

- Einfache Methode für finanzielle Sicherheiten** 6 60
- Einheitlicher Großkreditbegriff** 6 72
- Einlagengeschäft** 6 78 ff.
  - Cash-Pooling 6 87
  - Gesellschafterdarlehen 6 88
  - Inhaberschuldverschreibungen 6 85, 93
  - Orderschuldverschreibungen 6 85, 93
  - qualifizierter Rangrücktritt 6 83
  - Schuldscheindarlehen 6 93
- Einlagerückgewähr** 3 491
- Einzelkunden-Kontentrennung** 5 288
- Einzelsicherheiten** 3 77
- EMIR**
  - Initial Margin 5 269
  - nichtfinanzielle Gegenpartei 5 271
  - Sanktionen 5 297 f.
  - technische Standards 5 267
  - Variation Margin 5 269
  - Verstoß gegen Pflichten 5 275
- EMIR Ausführungsgesetz** 5 267
- EMIR I**
  - Meldepflichten 5 271 ff.
- EMIR II**
  - Befreiung Meldepflicht 5 272
  - Meldepflichten 5 272 ff.
- Emissionsrating** 6 274
- Emittentenrating** 6 274, 291
- Entry Standard** 2 229
  - Einbeziehungsfolgepflichten 2 255
- Entsprechenserklärung** 2 266
- Equity Content** 4 7
- Equity Credit** 4 5
- Equity Kicker** 1 99
  - Begriff 4 49
  - Eigenkapitalersatzrecht 4 50
- Equity-Story** 2 179
- Erbbaurecht** 5 207
- Ergänzungskapital** 6 33
- Erstrating** 6 300
- ESG** 1 30; 8 2
- Europäische Ratingplattform** 6 281
- Europäischer Pass** 2 213
- European Banking Authority** 6 223, 276
- European Insurance and Occupational Pensions Authority** 6 276
- European Market Infrastructure Regulation (EMIR)** 6 146 ff.
  - Clearing
    - Ablauf 6 164 ff.
    - Besicherungspflicht 6 170 ff.
    - Central Counterparty 6 158
    - Einzelkunden-Kontentrennung 6 172 f.
    - Front-Loading 6 174
    - Geltungsbeginn 6 174
    - Omnibus-Kunden-Kontentrennung 6 172 f.
    - Vertragsbeziehungen 6 164 ff.
  - Clearingpflicht 6 158 ff.
    - Beginn 6 174 ff.
    - Clearingschwelle 6 160 f.
    - Front Loading 6 174
    - Hedging-Ausnahme 6 161
    - Nicht-EU-Gesellschaft 6 176a
    - Nichtfinanzielle Gegenpartei 6 176
    - Voraussetzungen 6 159
  - Hintergrund 6 148
  - Initial Margin 6 149
  - Meldepflichten 6 151 ff.
  - Risikominderung bei nicht-geclearten OTC-Derivaten 6 177 ff.
  - Sanktionen 6 189
  - Transaktionsregister 6 151
  - Überblick 6 146 f.
  - Variation Margin 6 149
- European Securities and Markets Authority** 2 214; 6 147, 151, 174 f., 226, 276 f., 281, 284, 290
- Ewige Anleihe** 4 25
- Existenzvernichtender Eingriff** 9 12
  - Bremer-Vulkan-Urteil 9 13
  - Erfolgshaftung 9 14 f.
  - reine Innenhaftung 9 15
  - Subsidiarität 9 15
  - Trihotel-Urteil 9 14
- Externes Rating** 6 226, 271 ff.
  - Bedeutung 6 271
  - Bonitätsstufen 6 225
  - Covenants 6 295
  - Covenant Packages 6 295
  - Cross-Over-Bereich 6 292
  - ECAI 6 225 f.
  - Einflussfaktoren 6 296
  - Emissionsrating 6 274
  - Emittentenrating 6 274, 291 ff.
  - Europäische Ratingplattform 6 281
  - External Rating Assessment Institution 6 225 f.
  - Fehleranfälligkeit 6 275
  - Funktion 6 271
  - länderübergreifende Vergleichbarkeit 6 272
  - laufendes Rating 6 300
  - Margin Grid 6 295
  - „Race to the bottom“-Phänomen 6 275
  - Rating through the circle 6 292
  - Ratingagentur 6 225 f.
  - Standardansatz 6 225
  - strukturierte Finanzprodukte 6 290
  - Subprime-Papiere 6 275
  - SWOT-Analyse 6 299
  - Verordnung zur Regulierung von Ratingagenturen 6 276
  - Vorlaufzeit 6 296
  - Wiederverbriefungen 6 278
- Facility Agent** 3 18
- Factor** 5 57

- Factoring** 5 57 ff.; 6 115 ff.
  - Abtretungsverbot 5 64
  - Arten 1 91
  - Begriff 5 57
  - Besteuerung
    - Einkommensteuer 5 72
    - Körperschaftsteuer 5 72
  - Bilanzierung
    - HGB 5 65 ff.
    - IAS/IFRS 5 69
    - Überblick 1 91
  - Definition 1 91
  - Delkredere-Risiko 5 58, 61
  - Diskontierung 5 60
  - echtes Factoring 5 58
  - Eigentumsvorbehalt 5 64
  - Factor 5 57
  - Factoringverhältnis 5 59
  - Gewerbesteuer 1 91; 5 74
  - Globalzession 5 64
  - LBO 8 30
  - Rahmenvertrag 5 59
  - steuerliche Behandlung 1 91
  - Überblick 1 91
  - Umsatzsteuer 1 91; 5 76
  - Umsatzsteuerhaftung 5 79
  - unechtes Factoring 5 58
  - Veritätsrisiko 5 61
  - verlängerter Eigentumsvorbehalt 5 64
- Festdarlehen** 3 380
- Financial Covenants**
  - Annual Debt Cover Ratio 5 221
  - Capex 3 61
  - Current Ratio 3 56
  - Equity Ratio 3 59
  - Fixed Charge Cover Ratio 3 58
  - Gearing 3 59
  - Interest Cover Ratio 3 58
  - Investitionsgrenze 3 61
  - Leverage Ratio 3 57
  - Loan Life Cover Ratio 5 221
  - Mindesteigenkapital 3 60
  - Minimum Net Worth 3 60
  - Minimum Tangible Net Worth 3 60
  - Nachrangdarlehen 4 47
  - Project Life Cover Ratio 5 221
  - Prüfungsvermerk durch Wirtschaftsprüfer 3 55
  - Verschuldungsgrad 3 57
  - Verschuldungskoeffizient 3 59
  - Zinsdeckungsgrad 3 58
- Finanzberichtspflicht** 2 263
- Finanzderivate**
  - bankaufsichtsrechtliche Eigenkapitalregeln 1 92
  - Besicherung 1 92
  - Bilanzierung 1 92
  - Definition 1 92
  - Dokumentation 1 92
  - Kosten 1 92
  - Laufzeit 1 92
  - Rechtswahl 1 92
  - steuerliche Behandlung 1 92
  - Überblick 1 92
  - Verwendungszweck 1 92
- Finanzdienstleistungen** 6 75
- Finanzierungsfreiheit**
  - Definition 1 15 ff.
- Finanzierungsgebäude** 1 8
- Finanzierungshilfe**
  - Patronatserklärung 7 46 ff.
- Finanzierungsleasing** 6 125
  - Operating Leasing 6 127
  - Überblick 1 97
- Finanzmarkttrichtlinie-Umsetzungsgesetz** 2 195; 5 264
- Finanzplankredit** 3 456
- Finanzstärke** 6 37
- Finanztransfersgeschäft** 6 135 ff.
- Fitch (Ratingagentur)** 6 272
- Forderungsausfall** 3 572
- Forderungskaufvertrag**
  - Asset Backed Securities 5 111
- Forderungsklasse Mengengeschäft** 6 239
- Forderungsklasse Unternehmen** 6 239
- Forderungsverzicht** 7 76 ff., 198 ff.
  - mit Besserungsschein 7 204 ff.
  - Steuerfolgen 3 471
- Forfaitierung**
  - Besicherung 1 93
  - Bilanzierung 1 93
  - Definition 1 93
  - Kosten 1 93
  - Laufzeit 1 93
  - steuerliche Behandlung 1 93
  - Überblick 1 93
- Fortbestehensprognose** 7 128 ff.
- Forwards** 5 255
- Fragebogen**
  - externes Rating 6 299
- Frankfurter Wertpapierbörse** 2 198 ff., 207, 224 ff., 252 ff.
  - General Standard 2 200 f.
  - Prime Standard 2 202
- Free Float** 2 168, 223
- Freigabeanspruch**
  - AGB-Recht 3 87
  - Grundschild 3 165
  - Kreditsicherheiten 3 87
- Freihändiger Verkauf**
  - Sicherungsübereignung 3 111
- Freiverkehr** 2 197, 220, 226 ff.
  - Allgemeine Geschäftsbedingungen 2 197, 226
  - Einbeziehung 2 197, 204, 209, 220, 226 ff.
  - Frankfurter Wertpapierbörse 2 204 ff.
    - Einbeziehung 2 227 ff.
    - Einbeziehungsfolgpflichten 2 255

- Quotation Board **2** 205, 228
- Scale **2** 206, 229
- Überblick **2** 204
- m:access **2** 207
- rechtliche Einordnung **2** 226
- Fremdfinanzierter Unternehmenskauf**  
**8** 1 ff.
- Fremdfinanzierung**
  - Abfindungsansprüche **3** 381
  - Abzugsverbot bei Überentnahmen **1** 45
  - Arten von Gesellschafterdarlehen **3** 343
  - Ausscheiden des Darlehensgebers aus der Gesellschaft **3** 375
  - außerordentliche Kündigung **3** 372
  - Besicherung von Gesellschafterdarlehen **3** 419 f.
  - Besserungsklausel **3** 368
  - Corporate Governance **4** 19
  - Fälligkeit der Zinsen **3** 362
  - Fremdvergleichsmaßstab **3** 345
  - Genussrechtstest **4** 10
  - Gesellschafterdarlehen **3** 343 ff.
  - gesellschaftsrechtliche Voraussetzungen **3** 382 ff.
  - gesetzliche Zustimmungsvorbehalte **3** 383 ff.
  - gesetzlicher Zinssatz **3** 362
  - gewerbesteuerliche Hinzurechnung **3** 444
  - Immobilienleasing **5** 159
  - Kontokorrent **5** 115
  - Kündigung **3** 367 ff.
  - Kündigungsfrist **3** 369 ff.
  - Laufzeit **3** 367
  - marktübliche Zinsen **3** 345
  - Personengesellschaften **3** 447 ff.
  - Qualifikationsrisiko **1** 57
  - Qualifikationssicherheit **1** 4
  - qualifizierter Nachrang **4** 32
  - Standstill **7** 63 f.
  - stille Beteiligung **1** 103
  - Überbrückungskredit **3** 343; **7** 15
  - Überentnahmen **1** 45
  - Verbindlichkeitsbegriff **4** 10
  - Verhältnis Gesellschafterdarlehen zu Drittdarlehen **3** 418 ff.
  - Vertretung ohne Vertretungsmacht **3** 417
  - Waiver **7** 63 f.
  - Zuständigkeit des Vorstands **3** 386
- Fremdkapital**
  - Definition **1** 3
- Fremdkapitalaufnahme**
  - Währungsderivate **5** 331
- Fremdkapitalgeber** **1** 11
- Fremdvergleich**
  - Cash Management **3** 687
- Fremdvergleichsgrundsatz** **1** 63
- Funktionstrennung bei Kreditgewährung**  
**6** 20
- Garantiegeschäft** **6** 105
  - Avalkredite **6** 105
  - Patronatserklärungen **6** 107
- Garantien** **3** 76, 151; **9** 4
  - Bankaufsichtsrecht **6** 55
  - LBO **8** 111
- Gelddarlehen** **6** 95
- Geldmarktinstrument** **1** 92
  - Commercial Paper **1** 87, 106; **5** 95 ff.
  - Schuldscheindarlehen **3** 254
- Geldwäsche**
  - Bankaufsichtsrecht **6** 10
- Gemeinschaftsunternehmen** **6** 127
- Gemischte Platzierung** **2** 248
- General Standard** **2** 200 f.
- Generalausnahme**
  - Bankaufsichtsrecht **6** 75
- Genussrechte** **1** 94
  - Begriff **4** 57
  - Besteuerung **4** 15 ff.
  - Bilanzierung **1** 94
  - Definition **1** 94
  - Entwicklung **4** 57
  - erfolgsabhängige Vergütung **4** 34
  - Genussrechtstest **4** 10
  - Kapitalertragsteuerpflicht **4** 17, 59
  - Kapitalstruktur **4** 9
  - Kosten **1** 94
  - Laufzeit **1** 94
  - mezzanine Finanzierung **4** 57
  - steuerliche Behandlung **1** 94
  - Tilgung **1** 94
  - Überblick **1** 94
  - Verlustteilnahme **4** 37
- Genussrechtstest** **4** 10
- Genussscheine**
  - mezzanine Finanzierung **4** 57
- Geregelter Markt** **2** 195
- Gesamtanrechnungsbetrag für Adressrisiken** **6** 41
- Gesamtbuch-Großkrediteinzelobergrenze**  
**6** 73
- Gesamtbuch-Großkreditgesamtobergrenze**  
**6** 73
- Gesamtgrundschuld** **3** 160
- Gesamthypothek** **3** 160
- Gesamt-Überschreitungssposition** **6** 73
- Geschäftsleiterbeschluss** **6** 73
- Geschäftsspezifische Risikomerkmale** **6** 241
- Gesellschaft bürgerlichen Rechts**
  - Zustimmungsvorbehalte **3** 477
- Gesellschaft mit beschränkter Haftung**
  - Business Judgement Rule **9** 38 f.
  - Cash Management **3** 561 ff.
  - faktischer Konzern **9** 24
  - Gesellschafterversammlung **3** 411
  - Kapitalerhöhung **7** 20
  - Kapitalschnitt **7** 20

- Konzernhaftung 9 24
- stille Gesellschaft 4 55
- unterjährige Gewinnausschüttungen 8 71
- vereinfachte Kapitalherabsetzung 7 20
- Vertragskonzern 9 24
- Vertretung 3 354
- Vertretung ohne Vertretungsmacht 3 417
- Gesellschafterdarlehen 7 25 ff.**
- Gesellschafterfremdfinanzierung**
- Abzugsverbot bei Überentnahmen 1 45
- Arten 3 343
- Aufhebungsvereinbarung 3 379
- Ausscheiden des Darlehensgebers aus der Gesellschaft 3 375
- außerordentliche Kündigung 3 372
- Back-to-Back-Finanzierungen 8 49
- Begriff 1 95; 3 343 ff.
- beherrschender Gesellschafter 3 345
- Besicherung 3 419
- Besicherungsmöglichkeiten zugunsten des Kommanditisten 3 490
- Besonderheiten beim Kommanditisten 3 489 ff.
- Besserungsklausel 3 368
- Besteuerung
  - Kapitalgesellschaften 3 439 ff.
  - Personengesellschaften 3 492 f.
- Bilanzierung 1 95
- Cash Management 3 532 ff.
- Darlehensverzicht 3 471
- Dokumentation 1 95
- Erlassvertrag 3 437
- Fälligkeit der Zinsen 3 362
- Forderungsverzicht mit Besserungsschein
  - Besteuerung 7 204 ff.
- Geschäftsordnung für den Vorstand 3 412
- gesellschaftsrechtliche Voraussetzungen 3 382 ff.
- gesellschaftsrechtlicher Gleichbehandlungsgrundsatz 3 397 ff.
- gesellschaftsvertragliche Voraussetzungen 3 410 ff.
- gesellschaftsvertragliches Darlehenskonto bei Personengesellschaften 3 450 ff.
- gesetzliche Zustimmungserfordernisse
  - Kapitalgesellschaften 3 383 ff.
  - Personengesellschaften 3 475 ff.
- gesetzlicher Zinssatz 3 362
- Grundsatz der Finanzierungsfreiheit 1 15
- Insolvenzverfahren 3 435
- Kapitalerhaltungsrecht 3 583 ff.
- Kapitalerhaltungsvorschriften 3 420
- Kapitalgesellschaften 3 343 ff.
- Kapitalkonten bei Personengesellschaften 3 451 ff.
- Kleinaktionär 3 395
- Kollusion 3 416
- Konfusion 3 437
- Kündigungserklärung 3 378
- Kündigungsfrist 3 369 ff., 462
- Laufzeit
  - Kapitalgesellschaften 3 367 ff.
- marktüblicher Zinssatz 3 345
- Missbrauch der Vertretungsmacht 3 416
- Nachgründung 3 409
- Personengesellschaften 3 447 ff.
- Rangrücktritt 7 28
  - qualifizierter 7 28
- Rücksichtnahmepflicht von Sicherungsgläubigern 3 429
- Sachdarlehen 3 343
- Sanierungsdarlehen 3 343
- Sanierungsgewinn 7 180
- Selbstkontrahierungsverbot 3 356
- Sittenwidrigkeit 3 358
- Sonderkündigungsrecht 3 377
- Stehenlassen von Gewinnansprüchen 3 349
- steuerliche Anerkennung 3 439 ff.
- steuerliche Auswirkungen bei der Kommanditgesellschaft 3 492
- steuerliche Behandlung
  - Kapitalgesellschaften 3 439 ff.
  - Personengesellschaften 3 492 f.
- typische Regelungen im Darlehensvertrag 3 359 ff.
- Überblick 1 95
- Überbrückungskredit 3 343
- Überentnahmen 1 45
- verdeckte Gewinnausschüttung 1 95; 3 421
- Verhältnis der Besicherung von Gesellschafterdarlehen zu Kreditsicherheiten für Dritte 3 421 ff.
- Verhältnis Gesellschafterdarlehen zu Drittdarlehen 3 418 ff.
- Widerspruchsrecht 3 478
- Wucher 3 363
- Zinsen 1 95
- Zinsschranke 1 95
- Zustimmungspflicht von Mitgesellschaftern 3 484 ff.
- Zustimmungsvorbehalte 3 383 ff.
- Gesellschafterversammlung 3 411**
- Einberufungspflicht bei Verträgen mit Gesellschaftern 3 383
- gesellschaftsvertraglicher Zustimmungsvorbehalt 3 411
- Gesellschaftsrechtlicher Gleichbehandlungsgrundsatz 3 397 ff.**
- Abdingbarkeit 3 400
- Begriff 3 397
- Rechtsfolgen 3 401 ff.
- Gesellschaftsvertrag**
- Zustimmungsvorbehalte 3 410 ff.
- Gewerbsteuer**
- Anrechnung 1 53
- Asset Backed Securities 5 140

- Bankenprivileg **5** 140
- erweiterte Kürzung **5** 173
- Factoring **5** 74
- Gewerbeertrag **5** 172
- Gewerbesteueraufwand **5** 172
- Immobilienleasing **5** 172
- LBO **8** 23
- Organschaft **8** 39
- Zweckgesellschaften **5** 140
- Gewinnanspruch 3** 350
- Globalsicherheit 3** 77
  - Übersicherung **3** 85
- Globalzession 3** 115
  - Abtretungsverbote **5** 115
  - Eigentumsvorbehalt **5** 64
  - Factoring **5** 64
  - verlängerter Eigentumsvorbehalt **5** 64
- GmbH & Co. KG**
  - Besicherungsmöglichkeiten des Kommanditisten **3** 490
  - Cash Management **3** 532 ff.
  - Management-Holding **8** 94
- Greenshoe-Option 2** 192
- Großkredite**
  - Anzeigepflicht **6** 72
  - Begriff **6** 72
  - Großkrediteinzelobergrenze **6** 72
  - Großkreditgesamtobergrenze **6** 72
  - Großkreditobergrenzen **6** 70
  - Grundpfandrechte auf Gewerbeimmobilien **6** 75
  - Grundpfandrechte auf Wohnimmobilien **6** 75
  - Kreditbegriff **6** 72
  - Kreditnehmer **6** 72
  - modifizierte Großkreditobergrenze **6** 72
  - Reduktionsmethode **6** 75
  - Substitutionsmethode **6** 75
  - Überblick **6** 70
- Grunderwerbsteuer**
  - LBO **8** 42
  - Projektfinanzierung **5** 206
  - Sicherungsübereignung **3** 101
- Grundlage der Zinskalkulation**
  - Rating **6** 252
- Grundpfandrechte 3** 154 ff.
  - Aufgebotsverfahren **3** 158
  - Briefgrundschuld **3** 158
  - Briefhypothek **3** 158
  - Buchgrundschuld **3** 158
  - Buchhypothek **3** 158
  - dingliche Unterwerfungsklausel **3** 161
  - Eigentümerhypothek **3** 164
  - Entstehung **3** 159
  - Gesamtgrundschuld **3** 160
  - Gesamthypothek **3** 160
  - Gewerbeimmobilie **6** 48
  - Gewerbeimmobilie im Ratingverfahren **6** 48
  - Haftungsumfang **3** 160
  - Höchstbetragshypothek **3** 155
  - Konkurrenz von Sicherungsrechten **3** 170
  - persönliche Unterwerfungsklausel **3** 162
  - Schuldscheindarlehen **3** 240
  - Sicherungshypothek **3** 155
  - Verkehrshypothek **3** 155
  - Verwertung **3** 163
  - Wohnimmobilie im Ratingverfahren **6** 47
  - Zubehör **3** 160
  - Zwangsversteigerung **3** 163
  - Zwangsverwaltung **3** 163
- Grundschuld 3** 156 ff.
  - antizipierte Tilgungsbestimmung **3** 165
  - Aufgebotsverfahren **3** 158
  - Briefgrundschuld **3** 158, 169
  - Buchgrundschuld **3** 158
  - dingliche Unterwerfungsklausel **3** 161
  - Eigentümergrundschuld **3** 157
  - Entstehung **3** 159
  - Freigabeanspruch **3** 165
  - Gesamtgrundschuld **3** 160
  - Grundbuchberichtigung **3** 167
  - Haftungsumfang **3** 160
  - Löschung **3** 169
  - Löschungsbevolligung **3** 169
  - persönliche Unterwerfungsklausel **3** 162
  - Rückgewähranspruch **3** 169
  - Sicherungsabrede **3** 156
  - Sicherungsgrundschuld **3** 168
  - Tilgungsbestimmung **3** 165 ff.
  - Tilgungsklausel **3** 165
  - Verwertung **3** 163
  - Zubehör **3** 160
- Gutgläubiger Erwerb**
  - Pfandrecht **3** 132
- Haftendes Eigenkapital 3** 59
- Haftung 9** 1 ff.
  - actio pro socio **9** 41
  - Aufsichtsrat **9** 36
  - Aufsichtsratsmitglieder **9** 43
  - Ausfallrisiko **9** 4
  - Ausschluss aufgrund Weisung bei Gesellschaft mit beschränkter Haftung **9** 36
  - Beherrschungsvertrag **9** 20
  - Beirat **9** 33
  - Beiratsmitglieder **9** 43
  - Bremer-Vulkan-Urteil **3** 640; **9** 13
  - Bürgschaft **9** 3
  - Business Judgement Rule **9** 38 ff.
  - Cash Management **3** 532
  - deliktische Haftung **9** 25, 46
  - dienstvertragliche Haftung **9** 45
  - D & O-Versicherung **9** 47
  - Durchgriffshaftung **9** 10 ff.
    - ausländisches Recht **9** 17
    - Trennungsprinzip **9** 11

- Eigenkapitalersatzrecht 9 2 f.
- existenzvernichtender Eingriff 9 12
- Exkulpation 9 38
- faktischer Geschäftsführer 9 42
- faktischer Konzern 9 20 ff.
  - Nachteilsausgleich 9 23
  - Schadensersatzanspruch 9 23
- Financial Assistance 9 34
- Finanzierungsverbund 9 3
- Garantie 9 4
- Geschäftsleiter 7 131 ff.
- Gesellschafter 9 1
- Gesellschaftsorgane 9 35
- gesetzliche Organhaftung 9 36 ff.
  - AG 9 37
  - GmbH 9 41
- Haftung ggü. Dritten 9 40
- Haftung ggü. Gesellschaft 9 38
- Haftung ggü. Gesellschaftern 9 39
- Holdinggesellschaften 9 2
- Konzernhaftung 9 20
- Konzernhaftung bei PersGes 9 24
- Konzernobergesellschaften 9 2
- Kreditbetrug 9 30
- Kreditgeber 7 68 ff.
- Letter of Credit 9 5
- Minderheitsgesellschafter 9 20
- Mithaftungserklärung 9 3
- Nachschusspflichten 9 7
- Patronatserklärung 9 6
- Personalunion in Konzerngesellschaften 9 17
- Personenkreis 9 31
- Piercing the corporate veil 8 51; 9 17
- qualifiziert faktischer Konzern 9 13
- Risikominimierung durch Auslandsholdings 9 17
- Schuldbeitritt 9 3
- Strafrecht 9 30
- Straftatbestände 9 46
- Trihotel-Urteil 9 14
- Unternehmensgruppe 9 2
- Untreue 9 30
- verbundene Unternehmen 9 1
- vertragliche Haftung 9 2
- Vertragskonzern 9 20 f.
  - Verlustausgleichspflicht 9 21
- Volleinzahlungspflichten 9 7
- Haftungsdurchgriff** 8 51
- Haftungsfreizeichnungsklauseln**
  - externes Rating 6 285
- Haircut** 6 60
- Halbjahresfinanzbericht** 2 263
- Handelsbuchinstitut** 6 41, 73
- Handelsvertreter** 6 128
- Hauptversammlung**
  - ungeschriebene Zustimmungskompetenz 3 386

- Hausbankprinzip** 3 1
- Herabstufungsanspruch** 6 268
- Herkunftsstaatsprinzip** 2 256
- Herstellerleasing** 1 97
- High-Yield Bonds**
  - Auflagen 1 96
  - Ausgabevolumen 1 96
  - Berichtspflichten 1 96
  - Besicherung 1 96
  - Definition 1 96
  - Dokumentation 1 96
  - Kosten 1 96
  - Rechtswahl 1 96
  - struktureller Nachrang 4 29
  - Tilgung 1 96
  - Überblick 1 96
  - Zinsen 1 96
- Hinzurechnungsbesteuerung** 1 79
- Holdingsgesellschaft**
  - Haftung 9 2
  - struktureller Nachrang 4 29
- Hybridanleihen** 4 13, 60
  - Strukturelemente 4 60
  - Verbreitung 4 60
- Hybride Finanzierungen** 4 1 ff.
  - Begriff 1 4; 4 1
  - Besteuerungsinkongruenz 1 55
  - Ratingkriterien 4 7
- Hypothek** 3 75, 155
  - Aufgebotsverfahren 3 158
  - Begriff 3 155
  - Briefhypothek 3 158
  - Buchhypothek 3 158
  - dingliche Unterwerfungsklausel 3 161
  - Eigentümerhypothek 3 164
  - Entstehung 3 159
  - Erlöschen der gesicherten Forderung 3 164
  - Gesamthypothek 3 160
  - Haftungsumfang 3 160
  - Höchstbetragshypothek 3 155
  - persönliche Unterwerfungsklausel 3 162
  - Rechtsfolge 3 155
  - Sicherungshypothek 3 155
  - Verkehrshypothek 3 155
  - Verwertung 3 163
  - Zubehör 3 160
- Immobilienpfandrechte** 3 430
- Immobilienfinanzierung** 5 145 ff.
  - Annuitätendarlehen 5 159
  - Bestandsbewertung 5 146 ff.
  - Bestandsimmobilien 5 148
  - Commercial Real Estate Financing Council 5 174
  - Covenants 5 176 ff.
    - Debt Service Cover Ratio 5 178
    - Interest Cover Ratio 5 178
    - Loan to Value 5 178

- Darlehensfinanzierung **5** 146 ff.
  - Anwendungsbereich **5** 146
  - Zinsen **5** 164 ff.
- dingliche Unterwerfung unter die Zwangsvollstreckung **5** 151
- endfälliges Darlehen **5** 160
- Festzinsdarlehen **5** 165
- flexible Tilgung **5** 162
- Immobilienverwaltung **5** 157
- Laufzeit **5** 159 ff.
- Limited Recourse **5** 155 ff.
- Loan Market Association (LMA) **5** 174
- Mieterdarlehen **5** 159
- Nachbesicherungsrechte **5** 149 ff.
- persönliche Unterwerfung unter die Zwangsvollstreckung **5** 151
- Projektentwicklung **5** 147
- Sicherheiten **5** 149 ff., 183
- Syndizierung **5** 174 ff.
- Tilgung **5** 159
- variable Zinsen **5** 164
- Verbriefung **5** 174 ff.
- Vergleich klassische und syndizierte Darlehensfinanzierung **5** 180
- Verpfändung von Bankkonten **5** 152
- Verpfändung von Mietkonten **5** 152
- Vorfälligkeitsentschädigung **5** 168, 184
- Zins-Cap **5** 167
- Zinssicherung **5** 167
- Zins-Swap **5** 167
- Zweckgesellschaft **5** 156
- Immobilien-gesellschaften** **2** 214, 265
- Immobilienleasing**
  - Überblick **1** 97
- Individualbonität** **6** 232
- Individualisierte Risikogewichtung** **6** 230
- Individuelle Risikobeiträge** **6** 232
- Inhaberschuldverschreibung** **6** 92
  - AGB-Recht **4** 26
  - Begriff **4** 27
- Inkassovertrag**
  - Asset Backed Securities **5** 117
  - Factoring **5** 57
- Inkongruenzbereinigter Betrag der Gewährleistung** **6** 62
- Inlandsemittent** **2** 256, 258 ff.
- Insolvenz**
  - Antrag auf Eigenverwaltung **7** 151
  - Antrag des Schuldners **7** 124
  - Antragsrecht **7** 124
  - Betriebsveräußerung unter Wert **7** 170
  - Eigenverwaltung **7** 150 ff.
  - faktischer Geschäftsführer **7** 125
  - Firmenfortführung **7** 172
  - Fortsetzungsbeschluss **7** 168
  - Führungslosigkeit **7** 125
  - Haftungsverwirklichung **7** 121
  - Insolvenzantragspflicht **7** 125 ff.
  - Insolvenzplan **7** 155 ff.
    - Cross-Class Cram-Down **7** 157, 164
    - darstellender Teil **7** 157
    - Debt-for-Equity-Swap **7** 159
    - gestaltender Teil **7** 158
    - Gleichbehandlungsgrundsatz **7** 164
    - Kopfmehrheit **7** 164
    - Obstruktionsverbot **7** 165
    - Restschuldbefreiung **7** 168
    - Summenmehrheit **7** 124
    - Zustimmungserfordernisse **7** 164
  - Insolvenzplanverfahren **7** 155 ff.
  - Insolvenzverschleppung **7** 135 ff.
  - Pensions-Sicherungs-Verein a. G. **7** 163
  - Plafondlösung **7** 161
  - Planinitiativrecht **7** 156
  - PSVaG **7** 163, 174
  - Regelinsolvenzverfahren **7** 169 ff.
  - Restschuldbefreiung **7** 168
  - Rückschlagsperre **7** 149
  - Sanierung **7** 121 ff.
  - Sanierungskredit **7** 161
  - Sanierungsplan **7** 155
  - Schutzschirmverfahren **7** 154
  - Zahlungsunfähigkeit **7** 125 ff.
- Insolvenzanfechtung** **3** 462, 554; **6** 218; **7** 27, 51, 60
  - Cash Pool **3** 653 ff.
- Insolvenzantragspflicht** **7** 125 ff.
  - Überschuldung **7** 128
  - Zahlungsunfähigkeit **7** 125 ff.
- Insolvenzplan** **7** 155 ff.
- Insolvenzrechtliches Netting**
  - Cherry Picking **5** 346
  - Netting-Opinions **5** 349 ff.
  - Rahmenvertrag **5** 347 f.
- Insolvenzverfahren**
  - Ablauf **7** 150
  - Antragspflicht **7** 125 ff.
  - Antragsrecht des Schuldners **7** 124
  - Insolvenzplan **7** 155 ff.
  - Regelinsolvenzverfahren **7** 169 ff.
  - Sanierung **7** 121 ff.
  - Überschuldung **7** 125, 128
  - übertragende Sanierung **7** 169 ff.
  - Vermögen Originator **5** 122
  - Zahlungsunfähigkeit **7** 125 ff.
- Intercreditor Agreement** **4** 30, 47
- Internal Rate of Return** **8** 12
- Interne Ratingmodelle** **6** 29 ff.
- Internes Rating** **6** 228 ff.
  - Anerkennung externer Ratings **6** 227
  - Ausblick **6** 269
  - Basel II **6** 222
  - Bedeutung **6** 250
  - Bestimmungen über Ratingmethode **6** 239
  - Bewertung anerkannter Ratingagenturen **6** 226

- Eigenkapitalanforderungen **6** 229 ff.
- Eignungsprüfung **6** 236
- einmalige Kosten **6** 253
- externes Rating **6** 226
- fehlerhafte Eigenmittelausstattung **6** 266
- Grundlagen **6** 221
- Haftungsrisiken **6** 267
- Individualbonität **6** 232
- IRBA-Risikoposition **6** 232
- laufende Kosten **6** 254
- Methodik **6** 239
- normativer Rahmen der Anwendung **6** 244
- Nutzen **6** 255
- organisatorische Anforderungen **6** 18
- Outsourcing **6** 263
- Risiken **6** 264
- Risikokomponenten **6** 232
- Schadensersatzansprüche **6** 267 f.
- Überwachung des Ratingbetriebs **6** 245
- Umsetzungsplan **6** 236
- Umstufung **6** 258
- ungenügende Eigenmittelausstattung **6** 266
- verfassungsrechtliche Bedenken **6** 229
- Verlustquote bei Ausfall **6** 232
- weiche Qualitätskriterien **6** 257
- Wettbewerbsvorteil für Kreditinstitut **6** 256
- Investmentfonds**
- Schuldscheindarlehen **6** 255 f.
- IRBA-Forderungsklassen** **6** 239
- IRBA-Institute** **6** 224, 230
- Abschlussprüfung **6** 247
- Führungsebene **6** 246
- Geschäftsleitung **6** 246
- Leitungsorgan **6** 246
- Zulassungsverfahren **6** 235 ff.
  - Eignungsprüfung für Ratingsystem **6** 236
  - Nachschauprüfungen **6** 244
  - Umsetzungsplan **6** 236
- IRB-Ansatz** **6** 41, 221 ff., 229, 251
- Abgrenzung zum Standardansatz **6** 251
- Abschlussprüfung **6** 247
- Adressrisikoüberwachungsstelle **6** 246
- Anerkennung externen Ratings **6** 227
- Anrechnungsminderung bei Großkrediten **6** 75
- Anwendungspflicht **6** 227, 248
- Ausblick **6** 269
- Ausfallwahrscheinlichkeit/Probability of Default **6** 232, 242
- Auslagerung **6** 263
- BaFin **6** 244
- Basel II **6** 221
- Basisansatz **6** 231 f.
- Bedeutung für die Kreditwirtschaft **6** 250 ff.
- berücksichtigungsfähige Sicherheiten **6** 49
- Beurteilungssystem **6** 239
- Bewertungsverfahren **6** 245
- Eigenkapitalanforderungen **6** 229 ff.
- erwartete Verlustrate/Expected Loss **6** 242
- Fazilitäts-Ratingstufe **6** 245
- fortgeschrittener IRB-Ansatz **6** 231 f.
- Gewährleistungen **6** 53
- Grundlagen **6** 221
- individualisierte Risikogewichtung **6** 230
- IRBA-Risikoposition **6** 232
- kleine und mittlere Unternehmen **6** 239
- Konditionenanpassung **6** 258 ff.
- Kreditkosten **6** 252 ff.
- Methodik **6** 239
- Migration zwischen Ratingstufen **6** 258
- Nutzen **6** 255 ff.
- Nutzungspflicht **6** 248
- Positionswert **6** 231
- Publizitätspflichten **6** 249
- Ratingstufen **6** 245, 258
- Ratingsystem **6** 239
- Rechtsquellen **6** 229
- Risiken für IRBA-Institut **6** 264 ff.
- risikogewichtete IRBA-Positionswerte **6** 232
- Risikogewichtung **6** 230
- Risikokomponenten **6** 232
- Schätzung der Risikoparameter **6** 242, 246
- technische Regulierungsstandards **6** 235
- Überwachungsprozess **6** 245
- Umstufung **6** 258 ff.
- Verlustquote bei Ausfall/Loss Given Default **6** 232, 242
- Voraussetzungen **6** 233
- Wechsel zum Standardansatz **6** 227, 248
- Zulassungsverfahren für IRBA-Institute **6** 235 ff.
- Zuordnung von Risikopositionen zu Forderungsklassen **6** 239
- IRBA-Risikoposition** **6** 232
- IRBA-Zulassung** **6** 237
- Teilwiderruf **6** 265
- Widerruf **6** 265
- IRB-Zulassungsverfahren** **6** 235 ff.
- Eignungsprüfung für Ratingsysteme **6** 236
- Umsetzungsplan **6** 236
- IRB-Basisansatz** **6** 231
- ISDA** **5** 315 ff.
- Beendigung **5** 322 ff.
- Beischerungsanhang (Credit Support Annex) **5** 316
- Benchmarks Supplement Protocol **5** 317
- Confirmation **5** 315
- Definition Books **5** 315 f.
- Fallbacks Protocol **5** 317
- Kündigungsgründe **5** 322
- Protokolle **5** 317
- ISDA Master Agreements** **6** 197
- Close-Out Netting **6** 204
- Kündigungsgründe **6** 202

- Netting–Opinion **6** 219
- Payment Netting **6** 200
- Jahresfinanzbericht** **2** 253, 263
- Kalkulationsirrtum** **6** 268
- Kapitaladäquanrichtlinie** **6** 221
- Kapitalaufbringung**
  - Cash Management **3** 560
  - Hin- und Herzahlung bei Cash Management **3** 568
  - MoMiG
    - Cash Management **3** 594
- Kapitalausstattungsverpflichtung** **3** 96
- Kapitalbeschaffungskosten**
  - Bilanzierung **1** 89
- Kapitaldienstfähigkeit** **6** 22
- Kapitalerhaltungsrecht**
  - Cash Management **3** 583
  - Gesellschafterfremdfinanzierung **3** 686
  - LBO **8** 85
  - MoMiG
    - Cash Management **3** 594
- Kapitalerhöhung**
  - genehmigtes Kapital **2** 162, 164
  - Hauptversammlungsbeschluss **2** 164
  - Opération blanche **2** 165
  - ordentliche Kapitalerhöhung gegen Einlagen **2** 164
- Kapitalherabsetzung** **7** 17 ff.
- Kapitalkonto I** **3** 451
- Kapitalkonto II** **3** 451
- Kapitalkonto III** **3** 451
- Kernkapital** **6** 32, 224
- Kernkapital-Abzugsposten** **6** 32
- Kernkapitalquote** **6** 35
- Kleine und mittlere Unternehmen** **3** 1, 258; **6** 44, 228
  - Besteuerung **1** 39
  - IRB-Ansatz **6** 233, 239
- Knebelung** **3** 84
- Kollusion** **3** 416
- Kommanditgesellschaft**
  - Besicherungsmöglichkeiten des Kommanditisten **3** 490
  - Darlehenskonto **3** 451
  - Zustimmungsvorbehalte **3** 477
- Kommanditist**
  - Gesellschafterfremdfinanzierung **3** 447 ff.
- KöMoG** **1** 40
- Konditionen Anpassung** **6** 258 ff.
- Konditionenverbesserung** **6** 257
- Konsortialbanken** **2** 174 ff.
  - Aufgaben **2** 174 ff.
  - Co-Manager **2** 174
  - einfache Konsortialbank **2** 174
  - Global Coordinator **2** 174
  - Konsortialführer **2** 174
- Mandatsvereinbarung **2** 162, 184, 234 ff.
- Prospekthftung **2** 167, 217
- Übernahmevertrag **2** 243
- Vertraulichkeitsvereinbarung **2** 231 ff.
- Konsortialdisziplin** **3** 9
- Konsortialkredit** **3** 9 ff.
  - Abschlusszahlung **3** 35
  - Agency Fee **3** 18
  - allgemeine Auflagen **3** 63 ff.
  - allgemeine Verhaltenspflichten **3** 63 ff.
  - Allocation **3** 11
  - Arrangement Fee **3** 43
  - Arrangeur **3** 9
  - aufsichtsrechtliche Kosten **3** 44
  - Auszahlungsvoraussetzungen **3** 28
  - Begriff **3** 9
  - Besteuerung **3** 71
  - Bilanzierung **3** 71
  - Bookrunner **3** 14
  - Break Costs **3** 36
  - Broken Funding Costs **3** 36
  - Bullet Repayment **3** 35
  - Cancellation **3** 34
  - Capex **3** 61
  - „Change of Control“-Klausel **3** 37
  - Club Deal **3** 11
  - Commitment Fee **3** 43
  - Commitments **3** 11
  - Compliance Certificate **3** 53
  - Conditions Precedent **3** 28 ff.
  - Conditions Subsequent **3** 30
  - CP Satisfaction Letter **3** 30
  - Cross Default **3** 67
  - Cure Period **3** 68
  - Documentation Agent **3** 16
  - Due-Diligence-Report **3** 28
  - Eigenkapitalquote **3** 59
  - Einschränkung von Zusicherungen **3** 52
  - Equity Ratio **3** 59
  - erster Ansprechpartner **3** 12
  - Extension Fee **3** 43
  - Facility Agent **3** 18
  - Führungsbank **3** 9
  - Funktionsbezeichnungen **3** 12 ff.
  - Gearing **3** 59
  - Gebühren **3** 43
  - Gewährleistungen **3** 47
  - Grace Period **3** 68
  - Handling Fee **3** 43
  - Headroom **3** 56
  - Inanspruchnahme **3** 28 ff.
  - Increased Costs **3** 44
  - Information Memorandum **3** 11
  - Informationspflichten **3** 53
  - Intercreditor Agreement **4** 30
  - Investitionsgrenze **3** 61
  - Konsortialdisziplin **3** 9
  - Kontrollwechsel-Klausel **3** 37

- Kostenerhöhungsklausel **3** 44
- Kostentragung **3** 45
- Kreditfazilitäten **3** 24
- Kreditgeber **3** 20
- Kündigung durch Kreditnehmer **3** 34
- Kündigungsgründe **3** 66 ff.
- Kündigungsrecht **3** 66, 67
- KYC Requirement **3** 28
- League Table Credit **3** 14
- Legal Opinion **3** 29
- Lender **3** 20
- Leverage Ratio **3** 57
- Loan Market Association (LMA) **3** 23
- Mandated Lead Arranger **3** 9, 12
- Mandatory Costs **3** 45
- Margin Ratchet **3** 42, 71
- Material Adverse Change **3** 67
- Material Subsidiaries **3** 48
- mezzanine Finanzierung **4** 8
- Mindesteigenkapital **3** 60
- Minimum Net Worth **3** 60
- Minimum Tangible Net Worth **3** 60
- Nachfrist **3** 68
- Prepayment **3** 34
- Priority Agreement **4** 30
- Projektfinanzierung **5** 196, 213
- Ratenzahlung **3** 6
- Relationship Bank **3** 9
- Repayment **3** 34
- Representations **3** 47
- Rückzahlung **3** 34
- Scheduled Repayment **3** 35
- Schuldendienstdeckungsgrad **3** 58
- Security Agent **3** 19
- Steuerklauseln **3** 49
- Sub-Underwriting **3** 11
- Syndizierung **3** 11
- Tax Gross-up **3** 44
- Tax Indemnity **3** 44
- Term Sheet **3** 11
- Ticket **3** 11
- typische Vertragsklauseln **3** 23 ff.
- Underwriter **3** 15
- Underwriting **3** 11
- Underwriting Fee **3** 11
- Unzulässigkeit der Kreditgewährung **3** 36
- Utilisation Fee **3** 43
- Verschuldungsgrad **3** 57
- Verschuldungskoeffizient **3** 59
- Vertragsaufbau **3** 23
- Vorteile **3** 10
- vorzeitige Rückzahlung **3** 36
- Warranties **3** 47
- Wesentlichkeitsschwellen **3** 65
- Wiederholung von Zusicherungen **3** 49
- Ziehungsnachricht **3** 33
- Zinsdeckungsgrad **3** 58
- Zinsen **3** 36
- Zusicherungen **3** 47 ff.
  - für Gruppengesellschaften **3** 48
  - rechtlicher Gegebenheiten **3** 50
  - tatsächlicher Gegebenheiten **3** 51
- Kontenwahrheit**
  - Abgabenordnung **6** 7
  - Geldwäschegesetz **6** 7
- Kontokorrent** **5** 115
- Konversionsfaktor** **6** 54 ff., 231
- Konzern** **1** 39
  - Covenants bei Krediten **3** 56
  - Haftung **3** 97; **9** 20 ff.
- Konzernausnahme** **6** 129 ff., 147 ff.
- Konzernexterne Patronatserklärung** **7** 47
- Konzernhaftung**
  - Kreditsicherheiten **3** 97
- Konzerninterne Patronatserklärung** **7** 47
- Kreditauftrag** **3** 149
- Kreditbearbeitung** **6** 21
- Kreditbegriff**
  - Bankaufsichtsrecht **6** 3 ff.
- Kreditbetrug** **9** 30
- Kreditderivate** **6** 56 f., 62, 134, 140, 152, 160, 168
- Kreditfazilitäten** **3** 25
- Kreditfinanzierung** **3** 1 ff.
  - Akkreditiv **3** 5
  - Avale **3** 5
  - Basel II **3** 1
  - Basel III **3** 1
  - Bedeutung **3** 1
  - Besicherung **3** 4
  - Bonität des Kreditnehmers **3** 3
  - Flexibilität **3** 1
  - Hausbankprinzip **3** 1
  - Kreditleihe **3** 5
  - Kreditzusage **3** 6
  - Laufzeitkredit **3** 6
  - revolvingender Kredit **3** 6
  - Roll-over Loan **3** 6
  - Stand-by Letter of Credit **3** 5
  - Syndizierung **3** 8
  - Tilgung **3** 6
  - Vertragsdokumentation **1** 41
  - Wechsel **3** 5
  - Zinsen **3** 7
- Kreditgeber** **3** 20
- Kreditgeschäft** **6** 97
  - Akzeptkredit **6** 101
  - Cash-Pooling **6** 102
  - Provisionsvorschüsse **6** 104
  - Vendor Loan **6** 103
- Kreditleihe** **3** 5
- Kreditnehmer** **6** 72
- Kreditnehmerbezogene Anlagebuch-Gesamtposition** **6** 73
- Kreditnehmerbezogene Gesamtposition** **6** 73

- Kreditsicherheiten** 3 70 ff.
- Abtretungsanzeige 3 123
- Abtretungsverbot 3 119
- Account Pledges 8 47
- AGB-Recht
  - Freigabeanspruch 3 87
  - Sicherungszweck 3 84
- Akkreditiv
  - Projektfinanzierung 5 208
- Akzessorietät 3 75 f., 125
- Anlassrechtsprechung 3 79
- Asset Pledges 8 47
- atypische Sicherheiten 3 95
- Ausfallbürgschaft 3 146
- Back-to-Back-Finanzierung 3 589, 604; 8 49
- Bankaufsichtsrecht 6 22, 47
  - Gewerbeimmobilie 6 48
  - Wohnimmobilie 6 47
- Begriff 3 71 f.
- Briefgrundschild 3 158
- Briefhypothek 3 158
- Buchgrundschild 3 158
- Buchhypothek 3 158
- Bürgschaft
  - Immobilienfinanzierung 5 153
  - Projektfinanzierung 5 209
- Bürgschaft auf erstes Anfordern 3 150
- dingliche Teilverzichtsklausel 3 161
- dingliche Unterwerfung unter die Zwangsvollstreckung 5 151
- Eigentümergrundschild 3 157
- Eigentümerhypothek 3 164
- Eigentumsvorbehalt 3 116
- Einzelsicherheiten 3 77
- Fehleridentität 3 93
- Forderungsmanagement 3 120
- Freigabeanspruch 3 87
- freihändiger Verkauf 3 89, 111
- Garantien 3 151; 5 153
  - LBO 8 47
  - Projektfinanzierung 5 209
- Gesellschaftersicherheit für Drittfinanzierung 3 558
- Gesellschaftsanteile 3 129
- Gläubigergefährdung 3 85
- Globalsicherheit 3 77, 86
- gutgläubiger Erwerb 3 105
- harte Patronatserklärung 3 96
- Höchstbetragshypothek 3 155
- Immobiliarpfandrechte 3 430
- Immobilienfinanzierung 5 147, 154
- Indossament 3 130
- Inhaberpapiere 3 128
- Kapitalausstattungsverpflichtung 3 96
- Kapitalerhaltungserklärung 3 99
- Knebelung 3 84
- Konkurrenz von Sicherungsrechten 3 170
- Konzernhaftung 3 97
- Kreditauftrag 3 149
- kumulative Schuldübernahme 3 153
- LBO 8 47
- Mitbürgschaft 3 144
- Mobilarpfandrechte 3 431
- Nachbesicherungsrechte 5 149 ff.
- Nachbürgschaft 3 147
- Nachfrist 3 88
- Namensaktien 3 130
- Namenspapiere 3 131
- Negativerklärung 3 98
- offene Zession 3 120
- öffentliche Versteigerung 3 111
- Orderpapiere 3 130
- Organschaftserklärung 3 97
- Personalsicherheiten 3 76
- persönliche Unterwerfung unter die Zwangsvollstreckung 5 151
- Pfandrecht an Bankkonto 5 125
- Pfandreife 3 134
- Positiverklärung 3 98
- Prinzipien 3 78 ff.
- Projektfinanzierung 5 213
- Prolongation eines Kredites 3 80
- Rangrücktrittserklärung 3 99
- Raumsicherungsübereignung 3 104
- Realsicherheiten 3 76
- Rektapapiere 3 131
- Rückbürgschaft 3 148
- Sachsicherheiten 3 76
- Scheck 3 130
- selbstschuldnerische Bürgschaft 3 142
- Share Pledges 8 47
- Sicherheitsübereignung 3 101
- Sicherungsabrede 3 79
- Sicherungshypothek 3 155
- Sicherungszweck 3 79
- Singularsicherheiten 3 77
- Spezialsicherheiten 3 77
- steuerliche Strukturierungserfordernisse 3 70
- stille Zession 3 120
- typische Kreditsicherheiten 3 101 ff.
- Überblick 3 70 ff., 72 ff.
- Übersicherung 3 85
- Verkehrshypothek 3 155
- Verpfändung von Bankkonten 5 152
- Verpfändung von Geschäftsanteilen 5 225
- Verpfändung von Mietkonten 5 152
- Verwertung 3 88
- Wechsel 3 130
- weiche Patronatserklärung 3 96
- Zusicherungen bei LBO 8 47
- Kreditvergabe** 6 21
- Kreditweiterbearbeitung** 6 22
- Kreditzusage** 3 6
- Krise** 3 352; 7 1 ff.

**Krisenfinanzierung**

- Besserungsschein 7 78
- betriebliche Altersversorgung 7 104
- Debt-for-Equity-Swap 7 76 ff.
- Eigenkapitalmaßnahmen bei Kapitalgesellschaften 7 17 ff.
- Eigenkapitalmaßnahmen bei Personengesellschaften 7 21
- Finanzierung durch die Gesellschafter 7 16 ff.
- Finanzierung durch Gläubiger 7 61 ff.
- Gesellschafterdarlehen 7 25
- Gesetz zur Modernisierung des GmbH-Rechts und zur Bekämpfung von Missbräuchen (MoMiG) 7 25
- Insolvenzantragspflicht 7 125 ff.
- Insolvenzgründe
  - Überschuldung 7 128
  - Zahlungsunfähigkeit 7 125 ff.
- Insolvenzverschleppung 7 70
- Kapitalerhöhung
  - AG 7 17
  - GmbH 7 20
- Kapitalschnitt
  - AG 7 18
  - GmbH 7 20
- Krisenbegriff 7 2
- Rangrücktritt 7 28
  - qualifizierter 7 28
  - Überschuldungsbilanz 7 207 ff.
- Sanierungskredit 7 75
- Scheme of Arrangement 7 115 ff.
- Schuldumwandlung 7 76 ff.
- Überbrückungskredit 7 15
- vereinfachte Kapitalherabsetzung
  - AG 7 18 f.
  - GmbH 7 20
- Zahlungen auf künftige Einlageschuld 7 22 f.
- Zuzahlungen in die Kapitalrücklage 7 24

**Krisenursachen 7 1****KSA-Ansatz**

- Bareinlagen bei Drittbanken 6 57
- Bemessungsgrundlage 6 65
- einfache Methode für finanzielle Sicherheiten 6 60
- Ermittlung des risikogewichteten Positionswertes 6 63
- finanzielle Sicherheiten 6 50
- Forderungsklasse Mengengeschäft 6 44
- Forderungsklasse Unternehmen 6 45
- Forderungsklassen 6 43
- Garantien 6 55
- Gesamtanrechnungsbetrag für Adressrisiken 6 41
- Gewährleistungen 6 53
- Großkredite 6 75
- Grundpfandrechte 6 47 f.
- Konversionsfaktor 6 66
- Kreditderivate 6 56

- KSA-Positionen 6 42
- Lebensversicherungen 6 58
- Risikogewicht 6 46
- risikogewichteter Positionswert 6 42
- schwankungsbereinigter Wert 6 42
- Sicherheiten 6 47
- umfassende Methode für finanzielle Sicherheiten 6 61

**KSA-Bemessungsgrundlage 6 65****KSA-Forderungsklasse 6 42 f.****KSA-Konversionsfaktor 6 66****KSA-Positionswert 6 41, 64****KSA-Risikogewichtung 6 46, 63****Kumulative Schuldübernahme 3 153****Kundenidentifizierung 6 77 ff.****Kündigung**

- Cure Period 3 68
- Darlehen 3 367 ff.
- Grace Period 3 68
- Nachfrist 3 68
- Wesentlichkeitsschwellen 3 68

**Kündigungsdarlehen 3 380****Kursstabilisierung 2 183, 192 f.**

- Verbot der Marktmanipulation 2 193

- Zulässigkeit 2 193

**Laufzeitkredit 3 6****LBO**

- Account Pledges 8 47
- Akquisitionsvehikel 8 37
- angemessene Eigenkapitalquote 8 12
- Anwachsung 8 40
- Asset Pledges 8 47
- Ausschüttungssperren 8 72
- Ausstiegsvorbereitung 8 55
- Back-to-Back-Finanzierung 8 16, 49
- Basisgesellschaft 8 60
- Bedeutung 8 1 ff.
- Beherrschungsvertrag 8 39
- Bestellung von Sicherheiten 8 47
- Betriebsausgabenabzug von Zinsen 8 25
- Börsengang 8 62
- Briefkastenfirma 8 60
- Carve-out-Transaktionen 8 82 f.
- Closing 8 82
- DBA-Luxemburg 8 59
- DBA-Umgehungsvorbehalt bei Treaty-Shopping 8 58
- Debt-Push-Down 8 26
  - Kapitalgesellschaften 8 37
  - Personengesellschaften 8 39
- Dividenden beim Debt-Push-Down 8 70
- Doppelbesteuerungsabkommen 8 57
- Downstream-Verschmelzung 8 41
- Dual-Track-Verfahren 8 62
- Earn-Out 8 106
- Eigenkapitalquote 8 20
- Erwerbsvehikel 8 82

- Exit **8** 4, 55 ff.
  - ausländische Holding **8** 57
  - ausländische Investoren **8** 57
  - deutsche Holding **8** 56
  - Dual-Track-Verfahren **8** 62
  - gesellschaftsrechtliche Struktur **8** 61
  - steuerliche Optimierung **8** 55
- Factoring **8** 30
- Finanzierung durch Verkäuferseite **8** 105 ff.
- Finanzierung durch Weiterveräußerung **8** 80
- fremdfinanzierte Ausschüttung **8** 43
- Fremdkapitalquote **8** 10
- Garantien **8** 47, 111
- Gesellschafterfremdfinanzierung **8** 17
- Gewährleistungsversicherungen **8** 112
- Gewerbesteuer **8** 23
- Gewinnabführungsvertrag **8** 71
- GrEStG **8** 42
- Haftungsdurchgriff **8** 51
- Haftungsfreistellungen **8** 111
- Herstellung der Dividendenfähigkeit **8** 70
- Hinzurechnungsvorschriften **8** 23
- Interessen des Zielunternehmens **8** 85
- Internal Rate of Return **8** 12
- Kapitalerhaltungsrecht **8** 85
- Kapitalertragsteuerpflicht **8** 57, 58
- Kaufpreisstundung **8** 110
- Leasing **8** 30
- Leverage-Effekt **8** 6
- Management-Beteiligung **8** 90 ff.
  - Abgeltungsteuer **8** 95
  - Arbeitgeberdarlehen **8** 93
  - Bonus **8** 98
  - Corporate Governance **8** 93
  - Drag-Along-Klausel **8** 92
  - Finanzierung **8** 93
  - gewerbliche Prägung **8** 102
  - Incentivefunktion **8** 91
  - Interessensgegensatz **8** 92
  - Phantom Stock **8** 98
  - Tag-Along-Klausel **8** 92
- Management-Holding **8** 94
- M & A-Prozess **8** 84
- mezzanine Finanzierung **8** 11
- Minderheitenanteile **8** 73
- Minderheitsgesellschafter **8** 88
- Mutter-Tochter-Richtlinie **8** 57 f.
- Neugruppierung von Konzerngesellschaften **8** 31
- optimierte Akquisitionsstruktur **8** 10
- Optimierung des Ausschüttungspotentials **8** 70 f.
- Optimierung des Eigenkapitaleinsatzes **8** 10
- Optimierung des Refinanzierungspotentials **8** 30
- Organschaft **8** 29, 39
- Piercing the corporate veil **8** 51
- Recap **8** 74
- Restrukturierungstransaktionen **8** 80 f.
- Ring Fencing **8** 35, 51
- Sale-and-Lease-Back **8** 30
- Schaffung von Tilgungspotential **8** 36
- Share Pledges **8** 47
- Sonderdividende **8** 13
- Squeeze-Out **8** 73
- Stakeholder **8** 86 f.
- Step-Up-Transaktion **8** 43
- steuerliche Aspekte **8** 14
- Stock Options **8** 97
- Strafbarkeitsrisiken **8** 86
- Struktur **8** 3
- Teil-Exit **8** 74
- Tilgung von Akquisitionskrediten **8** 33
- Tilgungsabsicherung **8** 33 ff.
  - Krisenszenario eines LBO **8** 50
  - Regelszenario eines LBO **8** 34
- Übernahmeprozess **8** 84
- Umweltlasten **8** 111
- unterjährige Gewinnausschüttungen **8** 71
- Upstream-Verschmelzung **8** 38
- Vendor Note **8** 110
- Verjährungsfristen **8** 111
- Verlustvorträge **8** 41
- Verschmelzung **8** 38 f.
  - Verschuldungsbeschränkung **8** 27
  - Verschuldungsgrad **8** 27
  - Versicherungsunternehmen **8** 29
  - Waiver **8** 83
  - Warranties & Indemnities Insurance **8** 112
  - Zerschlagung **8** 87
  - Zusicherungen **8** 47
- LBO-Transaktion 8** 3
- League Table Credit 3** 14
- Leasing**
  - Bankaufsichtsrecht **6** 120 ff.
  - Bilanzierung **1** 97
  - Definition **1** 97
  - Laufzeit **1** 97
  - LBO **8** 30
  - Sale-and-Lease-Back **1** 97
  - Sicherheiten **1** 97
  - steuerliche Behandlung **1** 97
  - Teilamortisation **1** 97
  - Überblick **1** 97
  - Vollamortisation **1** 97
  - Vollstreckungsrecht **1** 97
- Lebensversicherungen**
  - Bankaufsichtsrecht **6** 58
- Leerverkaufsverbot 6** 191 f.
- Leerverkaufs-VO 5** 299 f.
- Legal Opinion 2** 167; **3** 29; **5** 64; **6** 53, 62
- Lender 3** 20
- Letter of Credit 9** 5
- Leverage-Effekt**
  - LBO **8** 6
- Limitation Language 3** 588

- Limited Recourse** 5 120, 186, 192
  - Immobilienfinanzierung 5 155 f.
- Liquiditätsplan**
  - Bankaufsichtsrecht 6 22
- Loan Market Association (LMA)** 1 102; 3 23; 5 174
- Lock-up Agreement** 7 92
- m:access** 2 207
- Management-Beteiligung** 8 90 ff.
  - Abgeltungsteuer 8 95
  - Besteuerung 8 95
  - Bonus 8 98
  - Drag-Along-Klausel 8 92
  - Lohnsteuer auf Darlehenszins 8 99
  - Optionsrechte
    - Besteuerung 8 97
  - Phantom Stock 8 98
  - Tag-Along-Klausel 8 92
  - wirtschaftliches Eigentum 8 98
- Management-Holding** 8 94
- Mandated Lead Arranger**
  - Begriff 3 12
  - Funktion 3 9
- Mandatsvereinbarung**
  - Börsengang 2 162, 184, 234 ff.
    - Due Diligence 2 237
    - Marktschutzklausel 2 239 f.
    - Umfang des Mandats 2 236
    - Verantwortlichkeit für Platzierungsdokument 2 238
    - Vergütung und Kostenerstattung 2 241
- Margengitter-Ansatz** 6 259
- Margin Ratchet** 3 42
- Marktschutzklausel** 2 239 f.
  - Ausnahmetatbestände 2 240
  - Freigabeklauseln 2 240
  - Mitarbeiterbeteiligungsprogramme 2 240
  - Telekom-III-Entscheidung 2 248
- Marktsegmente** 2 194 ff.
  - Frankfurter Wertpapierbörse 2 198 ff.
  - Überblick 2 194, 199
- Maßgebliche Restlaufzeit** 6 232
- Maßnahmen zur Ratingverbesserung** 6 256
- „Material Adverse Change“-Klausel** 6 295
- Mehrzuteilung** 2 192 f.
- Mengengeschäft** 6 44
- Methode des internen Ratings** 6 221
- Methodenwahl**
  - Bankaufsichtsrecht 6 59 ff.
- Mezzanine Finanzierung** 4 1 ff.
  - absoluter vertraglicher Nachrang 4 31
  - AGB-Recht 4 26, 40
  - Akquisitionskredite 4 29
  - Anleihetreuhänder 4 30
  - atypische stille Gesellschaft 4 56
  - Aufrechnung 4 40
  - Aufrechnungsverbot 4 40
  - Ausgestaltungsmerkmale 4 24 ff.
  - außerordentliche Kündigung 4 25
  - Basel II 4 4
  - Begriff 4 1
  - Besicherung 4 39
  - bilanzielle Kapitalstruktur 4 9
  - bilanzieller Eigenkapitalausweis 4 2
  - Bilanzierung
    - HGB 4 10, 37
    - IAS/IFRS 4 9 ff., 37
  - Bilanzstruktur 4 9
  - Capital Replacement Covenant 4 41
  - Corporate Governance 4 19
  - Covenants 4 47
  - Eigenkapitalanrechnung im Ratingprozess 4 25
  - Einsatzzweck 4 2
  - Equity Credit 4 5, 7
  - Equity Kicker 4 49 f.
    - Begriff 4 49
    - Eigenkapitalersatzrecht 4 50
  - Erfolgsabhängigkeit der Vergütung 4 33 f.
  - ewige Anleihe 4 14, 25
  - Genussrechte 4 9 ff., 34
    - Begriff 4 57
    - Besteuerung 4 15
    - Genussrechtsprogramme 4 58 ff.
    - Genussscheine 4 57
  - Hybridanleihen 4 13, 60
    - Strukturelemente 4 60
    - Verbreitung 4 60
  - Inhaberschuldverschreibungen 4 27
  - Intercreditor Agreement 4 30
    - Begriff 4 47
    - Vertrag zugunsten Dritter 4 47
  - Kapitalertragsteuer 4 18
    - Genussrechte 4 57
  - Konsortialkredit 4 8
  - kumulativer Zinsaufschub 4 35
  - Kündigungsausschluss 4 27
  - langfristige Stärkung einer Eigenkapitalbasis 4 41
  - Langfristigkeit 4 24
  - LBO 8 11
  - Maßgeblichkeitsgrundsatz 4 15
  - Nachrangdarlehen 4 46 ff.
  - Nachrangigkeit 4 28
  - partiarisches Darlehen 4 51
  - Payment-in-Kind-Klausel 4 35
  - Priority Agreement 4 30
  - Projektfinanzierung 5 215
  - Puttable Instruments 4 12
  - qualifizierter Nachrang 4 32
  - Rangrücktrittsklausel 4 48
  - Rating 4 4 ff.
  - Ratingagenturen 4 6
  - Ratingsysteme 4 5
  - relativer Nachrang 4 30

- Return on Equity 4 9
- Sonderkündigungsrechte 4 27
- Standstill-Periode 4 48
- Step-Up 4 14, 27, 60
- steuerliche Abzugsfähigkeit 4 2
- steuerliche Voraussetzungen 4 15 ff.
- stille Gesellschaft 4 11, 34
  - Banken 4 54
- struktureller Nachrang 4 29
- synthetischer Warrant 4 49
- typisch stille Gesellschaft 4 52 ff.
- Umverbriefung 4 26 f.
- Upstream-Sicherheiten 4 29
- Verbesserung der Kapitalstruktur 4 3 ff.
- Verlustteilnahme 4 36 ff.
- wirtschaftliches Eigenkapital 4 4 f., 9
- MiFID** 2 195, 206, 221, 223; 6 153
- MiFID II** 6 148
- Mindestanforderungen an das Risikomanagement** 6 15
  - MaRisk 6 19
- Mindestanforderungen an interne Rating-systeme** 6 240
- Missbrauch der Vertretungsmacht** 3 416
- Mitbürgschaft** 3 144
- Mittelstand**
  - Projektfinanzierung 5 195
- Mittelverwendungskontrolle** 6 22
- MKG-Urteil** 5 141
- Mobiliarpfandrechte** 3 431
- Modifiziertes verfügbares Eigenkapital** 6 38
- MoMiG** 7 12, 25
- Moody's** 6 271
- MoPeG**
  - Anfechtung von Gesellschafterbeschlüssen 3 396
  - Ziele des Gesetzes 3 449
- Münchener Börse** 2 207
  
- Nachbürgschaft** 3 147
- Nachrangabrede** 4 31
- Nachrangdarlehen** 1 99; 4 31, 46 ff.
  - Auflagen 1 99
  - Bilanzierung 1 99
  - Cash-Flow-Erwartungen 4 46
  - Covenants 4 47
  - Definition 1 99
  - Intercreditor Agreement 4 30
  - Nachrangabrede 4 31
  - Payment-in-Kind-Klausel 4 35
  - Priority Agreement 4 30
  - qualifizierter Nachrang 4 32
  - Rating 1 99
  - Standstill-Periode 4 48
  - steuerliche Behandlung 1 99
  - Überblick 1 99
  - Überschuldungsbilanz 4 32
  - wirtschaftliches Eigenkapital 4 46
  - Zinsen 1 99
- Nachschusspflichten**
  - gesellschaftsrechtliche Treuepflicht 3 486
- Nahestehende Personen**
  - Begriff 3 387, 390
- NAIC-Rating** 3 264
- Negativerklärung**
  - Schuldscheindarlehen 3 240
- Negatives Kapitalkonto** 3 451
- Netting**
  - Cash Management 3 537 ff.
  - insolvenzrechtliches Netting 6 214 ff.
    - Netting-Opinion 6 219
- Nichthandelsbuchinstitut** 6 72
- Nicht-kooperative Steuerjurisdiktion** 1 64
- Non-Equity-Kicker** 1 99
- Non-Performing-Loan** 3 163
  
- Offenlegungspflichten**
  - Bankaufsichtsrecht 6 13
  - Dominoeffekt 6 17
  - Kreditnehmereinheiten 6 17
  - Risikoeinheit 6 17
  - Umfang 6 15
  - Unternehmensgruppe 6 17
- Öffentliches Angebot** 2 161 ff.
  - Definition 2 208 f.
- Omnibus-Kunden-Kontotrennung** 5 288
- Operating Leasing**
  - Überblick 1 97
- Operationelles Risiko** 6 39, 260
- Operative Finanzierung**
  - Definition 1 6
- Optionen** 5 256 ff.
- Optionsanleihen**
  - Anleihebedingungen 1 100
  - Besicherung 1 100
  - Bilanzierung beim Investor 1 100
  - Definition 1 100
  - steuerliche Behandlung 1 100
  - Überblick 1 100
  - Vergütung 1 100
- Orderschuldverschreibungen** 6 92
- Organschaft**
  - Gewinnabführungsvertrag 3 352
  - Stehenlassen von Gewinnansprüchen 3 352
- Organschaftserklärung**
  - Kreditsicherheiten 3 97
- OTC-Derivate** 5 250; 6 135 ff.
  - aufsichtsrechtliche Regulierung 5 261 ff.
  - Call Option 6 137
  - Deutscher Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte 6 198 f.
    - Kündigung 6 202
  - Dokumentation 5 329
  - DRV 5 306 ff.
  - Eigenkapitalanforderungen 5 268

- Erlaubnispflicht **5** 263
- Europäische Option **6** 137
- European Market Infrastructure Regulation (EMIR) **6** 146 ff.
- Finance-linked Hedging **5** 327 ff.; **6** 207
- Finanzleistungen **5** 345
- Forwards **6** 136
- Fremdkapitalaufnahme **5** 327 ff.
- Fremdkapitalinstrument **5** 329
- Hedging **6** 140, 207 ff.
- Informationspflichten **5** 264
- Insolvenz **5** 342 ff.
- insolvenzrechtliches Netting **6** 214 ff.
- ISDA Master Agreements **5** 315 ff.; **6** 197
  - Kündigung **6** 202
- Kontrahentenrisiko **5** 269
- Leerverkäufe **6** 192
- Meldepflichten **5** 265; **6** 145
- Netting **5** 342 ff.
- Put Option **6** 137
- Rahmenverträge **6** 193 ff.
  - Allgemeine Geschäftsbedingungen **6** 199
  - Deutscher Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte **6** 196
  - ISDA Master Agreements **6** 197
  - Payment Netting **6** 200
- Regulierung **6** 141 ff.
- Reorganisationsverfahren **6** 212
- Swapgeschäfte **6** 135
- Swaption **6** 138
- Transaktionsregister **5** 271
- Übertragungsanordnung **6** 213
- ungedeckte Leerverkäufe **6** 192
- wirtschaftlicher Zweck **5** 259; **6** 140
- Zinsbegrenzungsgeschäfte **6** 139
- Zinssatz-Cap **6** 139
- Zinssatz-Floor **6** 139
- OTC-Derivate-Markt** **6** 149
  - Intransparenz **6** 149
  - Kontrahentenrisiko **6** 149
- Pactum de non petendo** **3** 353
- Partiarisches Darlehen** **1** 101
  - Begriff **4** 51
  - Berichtspflichten **1** 101
  - Bilanzierung **1** 101
  - erfolgsabhängige Vergütung **4** 34 f.
  - Grundstruktur **1** 101
  - mezzanine Finanzierung **4** 51
  - Rangrücktritt **1** 101
  - steuerliche Behandlung **1** 101
  - Überblick **1** 101
  - Vergütung **1** 101
- Patronatserklärung** **3** 76; **6** 105; **7** 46 ff.; **9** 6
  - Aufhebung/Beendigung **7** 50
  - harte Patronatserklärung **3** 96; **7** 48
  - konzernexterne Patronatserklärung **7** 47
  - konzerninterne Patronatserklärung **7** 47
  - Projektfinanzierung **5** 227
  - Überschuldung **7** 53 f.
  - weiche Patronatserklärung **3** 96; **7** 48
  - Zahlungsunfähigkeit **7** 55 f.
- Payment-in-Kind-Klausel** **4** 35
- Pensionsgeschäfte** **1** 108
  - echtes Pensionsgeschäft **1** 108
  - handelsbilanzielle Behandlung
    - echtes Pensionsgeschäft **1** 108
    - unechtes Pensionsgeschäft **1** 108
  - steuerliche Behandlung **1** 108
  - unechtes Pensionsgeschäft **1** 108
- Pensions-Sicherungs-Verein a. G.** **7** 163
- Personalsicherheiten** **3** 76
  - Kündigung **3** 94
  - Unwirksamkeit **3** 92
- Personengesellschaften**
  - Besicherung von Gesellschafterdarlehen **3** 488
  - Besicherungsmöglichkeiten zugunsten des Kommanditisten **3** 490
  - Besonderheiten beim Kommanditisten **3** 489 ff.
  - Besteuerung der Gesellschafterfremdfinanzierung **3** 492 f.
  - Darlehenskonto **3** 450 ff.
  - Darlehenskonto bei Gesellschafterwechsel **3** 464
  - Darlehenstilgung **3** 380
  - Debt-Push-Down **8** 39, 43
  - Festkapitalkonto **3** 451
  - Finanzplankredit **3** 456
  - gesellschaftsrechtliche Treuepflicht **3** 486
  - gesellschaftsvertragliche Zustimmungserfordernisse **3** 475 ff.
  - Gesetzliche Zustimmungserfordernisse **3** 475 ff.
  - Haftung der Mitgeschafter für Gesellschafterdarlehen **3** 487
  - Kapitalkonto I **3** 451
  - Kapitalkonto II **3** 451
  - Kapitalkonto III **3** 451
  - Konzernhaftung **9** 24
  - Nachschusspflichten **3** 486; **9** 7
  - Rücklagenkonto **3** 451
  - schuldrechtliche Drittgeschäfte mit dem Gesellschafter **3** 454
  - stille Gesellschaft **4** 55
  - Umwandlung von Gesellschafterdarlehen in Eigenkapital **3** 468 ff.
  - unterjährige Gewinnausschüttungen **8** 71
  - variables Kapitalkonto **3** 451
  - Verlustvortragkonto **3** 451
  - Volleinzahlungspflichten **9** 7
  - Widerspruchsrecht **3** 478
- Pfandrecht** **3** 75
  - Akzessorietät **3** 125
  - Anzeige an Schuldner **3** 128
  - Besitz **3** 126

- besitzloses Pfandrecht **3** 101
- Bestellung **3** 126
- Bestimmtheitsgrundsatz **3** 125
- Definition **3** 125
- Faustpfand **3** 126
- Gesellschaftsanteile **3** 129
- gutgläubiger Erwerb **3** 132
- Indossament **3** 130
- Inhaberaktien **3** 128
- Inhaberpapiere **3** 128
- Namensaktien **3** 130
- Namenspapiere **3** 131
- Orderpapiere **3** 130
- Pfandrecht an beweglicher Sache **3** 126
- Pfandrecht an Rechten **3** 128
- Pfandreife **3** 134
- Pfandsache **3** 126
- Publizitätsprinzip **3** 126
- Rektapapiere **3** 131
- Sachgesamtheit **3** 127
- Scheck **3** 130
- Verfügungsbefugnis des Verpfänders **3** 132
- Verwertung von Pfandrechten an Forderungen **3** 136
- Verwertung von Pfandrechten an Rechten **3** 135
- Verwertungsbefugnis **3** 132
- vinkulierte Aktie **3** 130
- Wechsel **3** 130
- zukünftige Forderungen **3** 125
- Phantom Stock** **8** 98
- Piercing the corporate veil** **8** 51; **9** 17
- Pilot Fishing** **2** 179
- Plafondslösung** **7** 161
- Preisfestsetzung** **2** 180, 185 ff., 244
- Auktionsverfahren **2** 187
- Dutch Auction **2** 187
- Festpreisverfahren **2** 186
- Pre-Marketing** **2** 179 f.
- Pre-packaged Plan** **7** 150
- Prime Standard** **2** 202, 252 ff.
- Private Equity**
  - Begriff **1** 105
  - Fremdkapitalquote **8** 27
  - Investitionsvolumen **1** 105
  - Laufzeit **1** 105
  - steuerliche Behandlung **1** 105
  - Überblick **1** 105
  - Verwendungszweck **1** 105
- Privatplatzierung** **2** 161, 168 ff.
  - Accelerated Bookbuilding **2** 171
  - Arten **2** 171
  - Block Trade **2** 171
  - Durchführung **2** 172
  - Kombination mit reinem Börsenzulassungsverfahren **2** 168
  - Pre-Marketing **2** 179
  - Roadshow **2** 168
  - Rule 144A **2** 173
  - Vor- und Nachteile **2** 169 f.
- Privatplatzierung von Aktien in den USA** **2** 173
- Problemkredite** **6** 24
- Projektfinanzierung** **5** 194
  - Abnahmevertrag **5** 210
  - Akkreditiv **5** 208
  - Auffanggesellschaften **5** 195
  - Auszahlungsvoraussetzungen **5** 216
  - Baufortschrittbestätigungen **5** 216
  - Bauzeitfinanzierung **5** 215
  - Begriff **5** 194
  - Beschaffungsverträge **5** 212
  - Besicherung **1** 102; **5** 214
  - Beteiligungs- und Vertragsbeziehungen **5** 204
  - Betriebsführung **5** 206
  - Bilanzierung **1** 102; **5** 228
  - Bürgschaft **5** 209
  - Corporate Governance **5** 229
  - Covenants **5** 221
  - Credit Bid **5** 225
  - Debt-Equity-Swap **5** 225
  - Direktvereinbarungen **5** 222
  - Dokumentation **1** 102
  - Eigenkapitaleinzahlung **5** 216
  - Endfinanzierung **5** 215
  - Erbbaurecht **5** 207
  - Erscheinungsformen **1** 102
  - Finanzierungsgegenstände **5** 196
  - Finanzierungsverträge **5** 214 ff.
  - Finanzierungsvolumen **5** 195
  - Finanzkennzahlen **5** 221
    - Annual Debt Service Cover Ratio **5** 221
    - Loan Life Cover Ratio **5** 221
    - Project Life Cover Ratio **5** 221
  - Garantie **5** 209
  - Generalunternehmervertrag **5** 208
  - Gewährverträge **5** 209
  - Grundstücksnutzung **5** 207
  - Konsolidierung **5** 228
  - Konzessionsvertrag **5** 211
  - Kreditvergabe **6** 21
  - Laufzeit **5** 195
  - Limited Recourse **5** 194
  - Loan Market Association (LMA) **1** 102
  - mezzanine Finanzierung **5** 216
  - Mindestabnahmeverpflichtung **5** 211
  - mittelständische Unternehmen **5** 198
  - Mittelverwendungsplan **5** 217
  - Monopol **5** 211
  - Non-Recourse **5** 194
  - öffentlich-rechtliche Genehmigungen **5** 216
  - Patronatserklärung der Sponsoren **5** 227
  - Projektgesellschaft **5** 194, 205
  - Projektkonten **5** 219
  - Projektverträge **5** 203 ff.

- Public Private Partnership **5** 196
- Rating **1** 102
- Rechtsquellen **5** 197
- Rechtswahl **1** 102
- Risikoallokation **5** 203
- Rückgriffsausschluss **5** 194
- Schiedsklausel **5** 201
- Sicherung der wirtschaftlichen Konditionen **5** 203
- Sperrkonto **5** 217
- Sponsor Support Letter **5** 227
- Sponsoren **5** 194
- steuerliche Behandlung **1** 102
- Streitschlichtung **5** 201
- Struktur **5** 202
- syndiziertes Darlehen **5** 199, 214
- technischer Berater **5** 216
- Tilgungsplan **5** 218
- Überblick **1** 102
- Übersicht Vertragsbeziehungen **5** 204
- Übersicht Zahlungsströme **5** 204
- Vergütung **1** 102
- Verpfändung **5** 218
- Verpfändung von Geschäftsanteilen **5** 220
- Versicherungen **5** 209
- Versicherungskonzept **5** 215
- Vertragsschluss **5** 215
- wirtschaftliches Eigentum **5** 225
- Zahlungsreihenfolge **5** 218
- Zahlungsströme **5** 203
- Ziehungsplan **5** 216
- Zinsplan **5** 217
- Prospekterstellung** **2** 175, 178 f., 210 ff., 218, 225, 236, 248
- Prospekthaftung** **2** 166 f., 169, 217, 219, 248
- Empfängerhorizont **2** 217
- Public Private Partnership**
- Projektfinanzierung **5** 196
- Publizitätspflichten** **6** 249
- Put Option** **6** 137
- Puttable Instruments** **4** 12
- Qualified Institutional Investor (QIB)** **2** 173
- Qualifiziert faktischer Konzern** **9** 13
- Qualifizierter Rangrücktritt** **6** 83, 97
- Quartalsbericht** **2** 166, 264
- Quartalszwischenmitteilungen** **2** 264
- Quellensteuer** **1** 69 ff.
- Quellensteuerbelastung** **1** 69 ff.
- Quellensteuererhebung** **1** 72 ff.
- Quellensteuererstattung** **1** 74 ff.
- Quotation Board** **2** 204 f., 227 ff., 262
- Quotenschaden** **7** 136
- „Race to the bottom“-Phänomen** **6** 275
- Rahmenverträge**
- AGB **5** 319
- Aufrechnungsklausel **5** 325
- BRRD **5** 333 ff.
- BRRD-Umsetzungsgesetz **5** 333
- Drittstaat **5** 337
- Gerichtsstand **5** 336 f.
- Gesamtbeendigung **5** 324
- Insolvenzrechts-Netting-Vereinbarung **5** 350 f.
- Krisenprävention/Krisenmanagement **5** 338 f.
- Kündigung aus wichtigem Grund **5** 322
- Liquidationsnetting-Klauseln **5** 343
- Moratorium **5** 340
- Netting **5** 320
- Payment Netting **5** 320
- Restrukturierung **5** 341
- Unsicherheitsseinrede **5** 321
- Rahmenvertragsgestaltung** **5** 301 ff.
- Besicherungsanhang **5** 305
- confirmation **5** 301
- Rangrücktritt**
- Besteuerung **3** 434
- Bilanzierung **3** 434
- qualifizierter **7** 28
- Rangrücktrittsklausel **4** 48
- Rangrücktrittserklärung** **3** 99
- Rangrücktrittsvereinbarung**
- Formerfordernisse **3** 433
- Rating**
- ABS-Conduit-Transaktionen **5** 97
- angemessene Eigenmittel **6** 224
- Asset Backed Securities **5** 84, 92
- auftragloses Rating **6** 291
- Bankenrating **6** 29 ff.
- Bankenrichtlinie **6** 221
- Basel II **6** 221 f.
- Basel III **6** 223, 231
- Bonitätsbeurteilungskategorie **6** 225
- Bonitätsfiktion **6** 222
- Bonitätsstufen **6** 225
- Branchenrating **6** 298
- branchenübergreifende Vergleichbarkeit **6** 272
- Capital Requirements Regulation (CRR) **6** 223 f.
- CRD IV-Paket **6** 221
- CRD IV-Richtlinie **6** 223
- CRD IV-Umsetzungsgesetz **6** 223
- CRR **6** 223 f.
- Deliktshaftung **6** 286
- Eigenmittelberechnung **6** 230
- Einschränkung des Bankgeheimnisses **6** 77
- Europäische Bankaufsichtsbehörde **6** 223
- European Securities and Markets Authority **6** 226
- External Credit Assessment Institution **6** 226
- Fehleranfälligkeit **6** 275
- Haftung der Ratingagenturen **6** 285
- Immobilienfinanzierung **5** 157
- interner ratingsbasierter Ansatz **6** 224

- IRB-Basisansatz **6** 231
- Kapitaladäquanzrichtlinie **6** 221
- länderübergreifende Vergleichbarkeit **6** 272
- Liquiditätsfiktion **6** 222
- Markttransparenz **6** 286
- Projektfinanzierung **1** 102
- Ratingagenturen **6** 226
- Rating-Pyramide **6** 258
- Ratingstufen **6** 272
- registrierte Ratingagenturen **6** 226
- Schuldscheindarlehen **3** 227, 253
- Solicited Rating **6** 291
- Solvabilität **6** 224
- Staatsrisiken **6** 226
- SWOT-Analyse **6** 299
- Unsolicited Rating **6** 291
- US-Schuldverschreibungen **3** 264
- Rating Advisor** **6** 299
- Rating Book** **6** 299
- Rating through the circle** **6** 292
- Ratingagenturen** **6** 271
  - ECAI **6** 225 f.
  - Fitch **6** 271
  - Folgepflichten **6** 284
  - Haftung **6** 285
    - Eingriff in den eingerichteten und ausgeübten Gewerbebetrieb **6** 286
    - gesetzliche Haftung **6** 287
    - Grundrecht auf freie Meinungsäußerung **6** 286
  - Moody's **6** 271
  - registrierte **6** 225 f.
  - Standard & Poor's **6** 271
- Ratingprozess** **6** 296
- Rating-Pyramide** **6** 298
- Ratingstufen** **6** 272
- Ratingsysteme** **6** 228
- Raumsicherungsübereignung** **3** 104 ff.
  - Bestandslisten **3** 110
  - Eigentumsübergang **3** 106
  - Entfernung von Sicherungseigentum **3** 107
  - Sicherungsgebiet **3** 107 f.
- Realsicherheiten** **3** 76
  - Fehleridentität **3** 93
  - Kündigung **3** 94
  - Unwirksamkeit **3** 93
- Recap** **8** 74
- Rechtsformneutralität**
  - Besteuerung **1** 43
  - Unternehmensteuerreform 2008 **1** 39
- Rechtsformwahl** **1** 39
- Rechtsrisikokosten** **6** 260
- Reduktionsmethode** **6** 75
- Regelinsolvenz** **7** 169 ff.
- Regulierter Markt** **2** 194 ff., 198 ff.
  - General Standard **2** 200 f.
  - Prime Standard **2** 202
  - Überblick **2** 199
- Zulassungsfolgepflichten **2** 249 ff., 259
- Zulassungsvoraussetzungen **2** 221 ff.
- REIT-AG** **2** 265
- Related Party Transactions**
  - Veröffentlichungspflicht **3** 387
  - Zustimmungsvorbehalt des Aufsichtsrats **3** 387 ff.
- Relationship Bank** **3** 9
- Research-Studie** **2** 179, 236
- Restructuring Plan** **7** 118 f.
- Restrukturierungsplan** **7** 102 ff.
- Restrukturierungsprozess**
  - Ausgangslage **7** 5 ff.
- Restschuldbefreiung** **7** 168
- Revolvierendes Darlehen** **3** 6
- Risikoeinstufungsskala für Schuldner** **6** 241
- Risikogewichtete KSA-Positionswerte** **6** 42
- Risikoklassifizierungsverfahren** **6** 21
- Risikomanagement** **6** 18
- Risikomanagementsystem** **5** 295 f.
- Risikomanagementverfahren** **5** 293 f.
- Risikominderung**
  - allgemeine Mindestanforderungen **5** 291 f.
  - besondere Anforderungen **5** 293 f.
  - confirmation matching **5** 291
  - Portfolioabgleich/Portfoliokomprimierung **5** 292
- Risikotragfähigkeit** **6** 37
- Roll-over Loan** **3** 6
- Rückbürgschaft** **3** 148
- Rückschlagsperre** **7** 149
- Rücktrittsrecht**
  - externes Rating **6** 295
- Rule 144A** **2** 173
- Sachdarlehen** **3** 343
- Sachkapitalerhöhung**
  - Gesellschafterdarlehen **3** 438
- Sachsicherheiten** **3** 76
- Sale-and-Lease-Back** **6** 123
  - Definition **1** 97
  - LBO **8** 30
- Sanierungsbedürftigkeit** **7** 183
- Sanierungsbeteiligungen**
  - Bankaufsichtsrecht **6** 34
- Sanierungsfähigkeit** **7** 184
- Sanierungskonzept**
  - Bankaufsichtsrecht **6** 26
- Sanierungskredit**
  - Plafondlösung **7** 161
- Sanierungsplan** **7** 155
- Sanierungsprivileg** **3** 435
- Satzung**
  - Zustimmungsvorbehalte **3** 410
- Scale** **2** 204, 206 f., 227, 229, 255
- Schätzung der Ausfallwahrscheinlichkeit** **6** 243
- Schätzung der Risikoparameter** **6** 242

**Scheme of Arrangement** 7 115 ff.**Schiedsklausel**

- Projektfinanzierung 5 201

**Schuldnerspezifische Risikomerkmale** 6 241**Schuldscheindarlehen** 3 225 ff.

- Abtretung 3 235
- Abtretungsmodell 3 235
- Änderung des Darlehensvertrags 3 240, 262
- Ausblick 3 268
- außerordentliche Kündigung 3 246, 253, 259 ff.
- Auszahlungsvoraussetzungen 3 236
- Besicherung 3 248
- „Best Efforts“-Basis 3 231
- Blockchain 3 266
- Bonitätsrating 3 225
- digitale Plattform 3 237
- direktes Modell 3 235
- Entwicklung 3 225 f.
- ESG 3 246, 255
- ESG-Rating 3 246
- Financial Covenants 3 253
- Finanzierungsvolumen 3 228
- Gleichrangigkeitsklausel 3 249
- Grundpfandrechte 3 239
- indirektes Modell 3 235
- Informationspflichten 3 254 ff.
- Investoren 3 231 ff.
  - Banken und Sparkassen 3 233
  - bilaterales Darlehensverhältnis 3 240
  - Geschäftsbank 3 233
  - Versicherungen 3 233
  - Versorgungswerk 3 233
- Konsortium 3 240
- Kontrollwechsel 3 258
- Kosten 3 225
- Laufzeit 3 230, 235, 244
- Mandatierungsvereinbarung 3 230
- Nachhaltigkeitsrating 3 246
- Negativerklärung 3 249
- Platzierung 3 227, 231
- Platzierungsgarantie 3 231
- Schuldschein 3 239
- Sekundärmarkt 3 267
- Term Sheet 3 230
- Übertragung 3 264 ff.
- Vermarktung 3 232
- Vertragsmuster 3 241
- Vertragsübernahmemodell 3 235
- Verzinsung 3 230, 235, 244 f.
- Vorfälligkeitsentschädigung 3 262
- Vorteile 3 225
- wirtschaftliche Bedeutung 3 226
- Wirtschaftssanktionen 3 252
- Zahlstelle 3 238 f., 256, 265
- Zahlstellenvertrag 3 238, 266
- Zinsen 3 232

**Schuldverschreibungsgesetz** 7 98 ff.**Schwankungsbereinigter Wert** 6 52, 61**Security Agent** 3 19**Sekundärplatzierung** 2 161 f.**Selbstkontrahierungsverbot** 3 348**Selbstschuldnerische Bürgschaft** 3 142**Sicherungsabrede** 3 79

- Gläubigergefährdung 3 85
  - Knebelung 3 84
  - Kündigung 3 94
  - Sittenwidrigkeit 3 84
  - Übersicherung 3 86
  - Unwirksamkeit 3 91
- Sicherungsabtretung**
- 3 112 ff.
- Abtretung von Versicherungsansprüchen 3 124
  - Abtretungsanzeige 3 123
  - Abtretungsverbot 3 119
  - Benachrichtigungsschreiben 3 123
  - Bestimmbarkeit des Sicherungsgutes 3 114
  - dingliche Teilverzichtsklausel 3 116
  - Forderungsmanagement 3 120
  - Globalzession 3 115
  - Insolvenzfestigkeit 3 116
  - offene Zession 3 120
  - Prioritätsprinzip 3 118
  - stille Zession 3 119, 120
  - Übergang von Gestaltungsrechten 3 117
  - Übergang von Sicherungsrechten 3 117
  - Verfügungsbefugnis des Sicherungsgebers 3 118
  - Verfügungsbefugnis des Sicherungsgebers nach Abtretung 3 122
  - Verhaltenspflichten des Sicherungsgebers 3 121
  - verlängerter Eigentumsvorbehalt 3 116
  - Vertragsschluss 3 113
  - Verwertungsrecht des Sicherungsgebers 3 123
  - Zedent 3 112
  - Zessionar 3 112
  - zukünftige Forderungen 3 114
- Sicherungsübereignung**
- 3 101
- besitzloses Pfandrecht 3 101
  - Besitzmittlungsverhältnis 3 103 ff.
  - Bestimmtheitsgrundsatz 3 105
  - Durchgangserwerb 3 105
  - Eigentumsvorbehalt 3 105
  - freihändiger Verkauf 3 111
  - Gegenstand 3 102
  - Grunderwerbsteuer 3 102
  - gutgläubiger Erwerb 3 105
  - öffentliche Versteigerung 3 111
  - Verarbeitungsklausel 3 108
  - Verfügungsbefugnis des Sicherungsgebers 3 108
  - Verhaltenspflichten des Sicherungsgebers 3 110
  - Vertragsschluss 3 103
  - Verwertungsrecht 3 111

- wesentlicher Bestandteil **3** 102
- Widerrufsrecht der Verfügungsbefugnis **3** 109
- Zubehör **3** 102
- Sicherungszweck 3** 79
- enger Sicherungszweck **3** 79
- weiter Sicherungszweck **3** 79
- Singularsicherheiten 3** 77
- Spezialsicherheiten 3** 77
- Staatschuldenkrise 8** 2
- Stammkapital**
- Höhe **1** 18
- Stand-alone-Klausel 8** 18 ff.
- Standard & Poor's 6** 271
- Standardansatz 6** 224, 227 f., 251
- Bedeutung für die Kreditwirtschaft **6** 250 ff.
- Bonitätsstufen **6** 225
- externe Ratings **6** 225
- Risikogewicht **6** 225
- Risikogewicht-Bonitätsstufe/Mapping **6** 225
- Unterschiede zum IRBA **6** 251
- Standardkreditverträge 6** 21
- Stand-by Letters of Credit 3** 5
- Standstill 7** 63 ff.
- Standstill-Periode 4** 48
- Start-up-Gesellschaften 1** 105; **2** 214, 223
- StARUG**
- Gruppenbildung **7** 106
- Minderheitenschutzantrag **7** 114
- Nachrangigkeit von Gesellschafterforderungen **3** 435
- Planbestätigung **7** 114
- Restrukturierungsbeauftragter **7** 112
- Restrukturierungsgericht **7** 110
- Step-up-Transaktion 8** 43
- Stille Gesellschaft**
- atypisch stille Gesellschaft **1** 103; **4** 56
- Berichtspflichten **1** 103
- Bilanzierung **1** 103
- Definition **1** 103
- Dokumentation **1** 103
- erfolgsabhängige Vergütung **4** 33
- Kapitalertragsteuer **4** 54
- mezzanine Finanzierung **4** 52 ff.
- steuerliche Behandlung **1** 103
- Teilgewinnabführungsvertrag **4** 55
- typisch stille Gesellschaft **1** 103; **4** 52
- Überblick **1** 103
- Vergütung **1** 103
- Verlustteilnahme **4** 37
- Stille Zession 3** 120
- Stillhalteabkommen 3** 353
- Stimmrechtsmitteilungen 2** 265
- Stock Options 8** 97
- Strafrecht**
- Verantwortlichkeit von Gesellschaftern **9** 30
- Verantwortlichkeit von Geschäftsorganen **9** 46
- Struktureller Nachrang 4** 29
- Stundungsvereinbarung 3** 353
- Subprime-Krise 5** 83
- Substitutionsmethode 6** 75
- SwapClear Client Clearing Service**
- Rahmenvereinbarung **5** 284
- Swaps 5** 254
- Total Return Swaps **6** 56
- Swaption 5** 257; **6** 138
- SWOT-Analyse 6** 299
- Syndizierung 3** 9
- Synthetische Verbriefungstransaktion 5** 89
- Synthetischer Warrant 4** 49 f.
- Tag-Along-Klausel 8** 92
- Teilamortisation 1** 97
- Telekom III-Entscheidung 2** 248
- Termingeschäft 1** 92
- Termingeschäfte 5** 250
- Tilgung**
- Bullet Repayment **3** 6
- Ratenkredit **3** 6
- Total Return Swaps 6** 56
- Transparenzrichtlinie-Umsetzungsgesetz 2** 195, 263, 265
- Treaty Shopping 1** 63
- Treuhandlösungen 7** 86 ff.
- Treuhandverhältnis 3** 101
- True-Sale-Transaktion**
- Grundstruktur **5** 91
- Typisierte Ausfallrisiken 6** 75
- Überbrückungskredit 3** 343
- Unternehmenskrise **7** 15
- Überentnahmen 1** 45
- Übernahmevertrag 2** 162, 167, 172, 181, 183 f., 192 f., 234, 236, 243 ff.
- Überprüfungspflicht des Kreditnehmers 6** 13
- Überschuldung 6** 13 f.; **7** 125 ff.
- Überschuldungsbilanz **7** 207 ff.
- Überschuldungsbilanz**
- qualifizierter Nachrang **4** 32
- Rangrücktritt **7** 207 ff.
- Überwachungspflicht der Geschäftsleitung 7** 3
- Umfassende Methode für finanzielle Sicherheiten 6** 61
- Umplatzierung bestehender Aktien 2** 161, 164, 168, 171
- Umsatzsteuer**
- Asset Backed Securities **5** 139
- Factoring **5** 76
- Haftung **5** 78
- Umtauschleihe 1** 104
- Anleihebedingungen **1** 104
- Bilanzierung **1** 104

- Definition **1** 104
- steuerliche Behandlung **1** 104
- Überblick **1** 104
- Vergütung **1** 104
- Umverbriefung** **4** 17
- Underwriter** **3** 15
- Underwriting** **2** 243 ff.; **3** 11
  - Commitment **3** 11
  - Full Underwriting **3** 15
  - Hard Underwriting **2** 244
  - Partial Underwriting **3** 15
  - Standby Firm Commitment **2** 244
  - Sub-Underwriting **3** 11
  - Underwriting Fee **1** 89, 96; **3** 11, 15, 43
  - Underwriting-Gebühr **1** 87
- Unsolicted Rating** **6** 291
- Unterlegungspflicht** **6** 73
- Unternehmensanalyse** **6** 297
- Unternehmensfinanzierung**
  - Absatzfinanzierung **6** 81
  - Außendarstellung **1** 30
  - Beschränkungen **1** 26
  - CSR **1** 30
  - Definition **1** 1
  - Eigentümerinteressen **1** 21
  - Einkommensteuer **1** 45
  - Einlagengeschäft **6** 87
  - Erlaubnispflicht **6** 85
    - Bankgeschäfte **6** 85
    - Finanzdienstleistungen **6** 85
  - ESG **1** 30
  - Factoring **6** 109
  - Finanzierungsleasing **6** 112
  - Flexibilität **1** 24
  - Gesellschafterdarlehen **6** 81
  - Gewerbesteuer **1** 46
  - Inlandsausübung **6** 82
  - Interessenslage der Fremdkapitalgeber **1** 30
  - internationale Aspekte **1** 54 ff.
  - Konzernausnahme **6** 117
  - Körperschaftsteuer **1** 44
  - Kosten **1** 29
  - Kreditgeschäft **6** 97
  - Praxishinweise **1** 86
  - Steuereffizienz **1** 28
  - Unternehmensinteressen **1** 21
  - Vertriebsfinanzierung **6** 81
  - zivilrechtliche Rahmenbedingungen **1** 37 ff.
- Unternehmenskauf** **8** 1 ff.
- Unternehmenskrise**
  - vereinfachte Kapitalherabsetzung **7** 18 ff.
- Unternehmensregister** **2** 259, 262 ff.
- Unternehmenssteuerreform 2008**
  - Abgeltungsteuer **8** 95
  - Gewerbesteuer
    - LBO **8** 23
  - Zinsschranke **8** 17
- Unternehmenssteuerreform 2008** **1** 39; **3** 698
  - Gesellschafterdarlehen **1** 95
  - Gewerbesteuer
    - Entgelte für Schulden **3** 698
- Untreue** **9** 30
- Upstream-Darlehen** **7** 31, 37
- Upstream-Finanzierung**
  - Cash Management **3** 586
- US-Schuldverschreibungen** **3** 255 ff.
  - Anleger **3** 259
  - Begriff **3** 256
  - Covenants **3** 263
  - Dokumentation **3** 265
  - Emissionsvolumen **3** 256
  - Emittenten **3** 258
  - Entwicklung **3** 255
  - Laufzeit **3** 256
  - Marketing **3** 261
  - Muster-Anleihekaufvertrag **3** 265
  - Platzierung **3** 260 ff.
  - Preisstellung **3** 262
  - Rating **3** 264
  - Strukturierung **3** 260
  - Tilgung **3** 256
  - Vertragsschluss **3** 262
  - Vertrieb **3** 261
  - Vorteile **3** 257
- Vendor Note** **8** 110
- Venture Capital** **1** 105
- Verband deutscher Pfandbriefbanken** **5** 171
- Verbindlichkeiten**
  - Bilanzierung **4** 10 ff.
- Verbriefungen**
  - Immobilienfinanzierung **5** 174 ff.
- Verdeckte Einlagen** **7** 203
- Verdeckte Gewinnausschüttung** **3** 524
  - Änderung der Vertragsmodalitäten **3** 359
  - angemessene Zinsen **3** 365
  - beherrschender Gesellschafter **3** 345
  - Definition **3** 524
  - Fremdvergleich **3** 345
  - gesellschaftsrechtliche Anforderungen **3** 347
  - gesetzlicher Zinssatz **3** 362
  - marktübliche Zinsen **3** 345
  - Risikoprämie **3** 365
  - typische Regelungen im Darlehensvertrag **3** 365
  - zivilrechtliche Anforderungen **3** 347
- Verfahren zur Steuerung von Konzentrationsrisiken** **6** 75
- Vergleichsrechnung**
  - Insolvenzplan **7** 157
  - StaRUG **7** 107
- Verordnung zur Regulierung von Ratingagenturen** **6** 276
- Verrechnungspreismethoden** **1** 83

**Verschuldungsgrad** 8 27 ff.

**Vertragsanpassung** 6 259 f.

**Vertraulichkeitsvereinbarung** 2 231 f.

**Vertretung**

– Aufsichtsrat 3 355

– Geschäftsführer 3 354

– Gesellschaft mit beschränkter Haftung 3 354

– Vertretung ohne Vertretungsmacht

– Kapitalgesellschaften 3 417

– Vorstand 3 354

**Vollamortisation**

– Definition 1 97

**Vorinsolvenzliche Restrukturierung**

7 88 ff.

**Währungsderivate**

– FX contingent 5 332

**Waiver** 7 63 ff.; 8 83

**Wandelanleihen**

– Anleihebedingungen 1 107

– Begriff 1 107

– Besicherung 1 107

– Bilanzierung 1 107

– Change of Control 1 107

– Dokumentation 1 107

– Hauptversammlungsbeschluss 1 107

– Laufzeit 1 107

– Rating 1 107

– Sonderformen 1 107

– steuerliche Behandlung 1 107

– Tilgung 1 107

– Überblick 1 107

– Vergütung 1 107

**Warentest-Rechtsprechung** 6 286

**Warranties & Indemnities Insurance** 8 112

**Watch-List** 6 24

**Waterfall** 5 158

**Wechsel** 3 5

**Wertpapierdarlehen** 1 108

– Erscheinungsformen 1 108

– Grundstruktur 1 108

– handelsbilanzielle Behandlung 1 108

– Eigentumsübergang 1 108

– Gewinnrealisierung 1 108

– IFRS 1 108

– Verlustrealisierung 1 108

– maßgebliches Recht 1 108

– Sicherheiten 1 108

– steuerliche Behandlung 1 108

**Wertpapierdienstleistungen**

– Pflichten 5 264

**Wertpapierprospekt**

– Aufbau 2 213 ff.

– Ausnahmen von der Prospektpflicht 2 208

– begleitendes Marketing 2 219

– Billigung 2 213

– Europäischer Pass 2 213

– Funktion 2 210

– Immobiliengesellschaften 2 214

– Inhalt 2 213

– Nachtrag 2 216, 219

– Notifizierung 2 213

– öffentliches Angebot 2 208

– Pflichtangaben 2 214

– Prospekthaftung 2 217 f., 238

– Prospektpflicht 2 172, 208

– Risikofaktoren 2 214

– Sprachenregime 2 212

– Start-up-Gesellschaften 2 214

– Veröffentlichung 2 219

– Werbung 2 219

– der wissenschaftlichen Forschung tätige Gesellschaften 2 214

– Zusammenfassung 2 215

– zuständige Behörde 2 213

**WHOA** 7 120

**Whole-Business-Transaktion** 1 106; 5 90

– Grundstruktur 5 90

– rechtliche Aspekte 5 90

**Whole-Business-Verbriefung** 1 106; 5 90

**Widerspruchsrecht**

– Personengesellschaften 3 478

**Wirtschaftliches Eigentum** 1 55

– Management-Beteiligung 8 98

**Wirtschaftsprüfer** 2 162, 167, 263

– Abschlussprüfer 2 162, 167, 263; 3 55; 5 66; 6 247

– Comfort Letter 2 167

– Compliance Certificate 3 53

– internes Ratingsystem 6 247

– Mandatsvereinbarung 2 162

**Work-Out** 6 24

**Zahlungsdienste** 6 122

**Zahlungsdienstenaufsichtsgesetz** 6 133 ff.

– Ausnahmen 6 146 ff.

– Gemeinschaftsunternehmen 6 147

– Handelsvertreter 6 149

– Finanztransfersgeschäft 6 135

– Zahlungsdienste 6 122

**Zahlungsunfähigkeit** 7 125 ff.

**Zedent** 3 112

**Zessionar** 3 112

**Zinsbegrenzungs geschäfte** 5 256 ff.

**Zins-Cap** 5 167

**Zinsen** 3 7

– Festzinsdarlehen 5 165

– gesetzlicher Zinssatz 3 362

– gesetzlicher Zinssatz unter Kaufleuten 3 362

– Grundlage der Zinskalkulation 6 253

– Immobilienfinanzierung 5 164 ff.

– Kapitalertragsteuerverpflichtung 1 89

– Nachrangdarlehen

– Sockelmarge 4 49

– Zinsprofil 4 49

– Zusatzmarge 4 49

- Nichtabzugsfähigkeit **1** 89
- partiarisches Darlehen **4** 51
- variable Zinsen **5** 164
- Vorfälligkeitsentschädigung **5** 168
- Zinsbindung bei Immobilienfinanzierung **5** 165
- Zins-Cap **5** 167; **6** 139, 207, 209
- Zinsplan bei Projektfinanzierung **5** 217
- Zinssicherung **5** 167
- Zinssicherungsgeschäfte bei Projektfinanzierung **5** 216
- Zins-Swap **1** 92; **5** 167, 218; **6** 135, 207, 209
- Zinserhöhung** **6** 259
- Zinssatz-Cap** **5** 258
- Zinssatzswap**
- Marktwertberechnung **5** 329
- Zinsschranke** **8** 17
- Zinssicherungsgeschäfte** **5** 217
- Zins-Swap** **1** 92; **5** 167; **6** 139, 207, 209
- Projektfinanzierung **5** 217

- Zulassungsfolgepflichten** **2** 194, 196, 199, 202, 249 ff.
- börsenrechtliche Zulassungsfolgepflichten **2** 250 ff.
- Herkunftstatsprinzip **2** 256 f.
- Inlandsemitent **2** 256, 259 ff.
- REIT-AG **2** 265
- Zustimmungsvorbehalte**
- Folgen der Nichtbeachtung **3** 414 ff.
- Inhalt **3** 410 ff.
- Zuteilung** **2** 175, 179 f., 187 f., 191, 223, 236
- Zweckgesellschaft** **1** 106
- Asset Backed Securities **5** 84
- ausländische **1** 77 ff.
- Besteuerung **1** 77 ff.
- Immobilienfinanzierung **5** 156
- Objektgesellschaft **5** 160
- Projektgesellschaft **5** 194, 205
- reine Briefkastengesellschaft **1** 78
- Zwischenlagebericht** **2** 255, 263





**beck-shop.de**  
DIE FACHBUCHHANDLUNG