

# Beck'sches Formularbuch Mergers & Acquisitions

Bearbeitet von

Herausgegeben von Prof. Dr. Christoph H. Seibt, LL.M. (Yale), Rechtsanwalt und Fachanwalt für Steuerrecht, Bearbeitet von Dr. Burkhard Bastuck, LL.M., Rechtsanwalt, Dr. Marius B. Berenbrok, Rechtsanwalt, Dr. Gregor Bonin, Dr. Heiner Braun, Rechtsanwalt, Jochen Ellrott, Rechtsanwalt, Dr. Hans-Michael Giesen, LL.M., Rechtsanwalt und Notar, Dr. Wessel Heukamp, LL.M., Rechtsanwalt, Dr. Christian Hübner, Dr. Barbara Keil, Rechtsanwältin, Dr. Till Kleinstück, LL.M., Notar, Dr. Tobias Klose, Rechtsanwalt, Dr. Ralph Kogge, Dr. Matthias-Gabriel Kremer, Rechtsanwalt, Prof. Dr. Norbert Nolte, Rechtsanwalt, Dr. Ulrich Reese, Rechtsanwalt, Dr. Marc Reysen, LL.M., Rechtsanwalt, Dr. Michael Schäfer, Rechtsanwalt, Dr. Ulrich Scholz, LL.M., Rechtsanwalt, Dr. Nikolaus Schrader, Rechtsanwalt, Dr. Simon Schwarz, LL.M., Rechtsanwalt, Dr. Christoph Sieberg, Rechtsanwalt, und Dr. Till Steinvorth, Rechtsanwalt

3. Auflage 2018. Buch. XXXVII, 2466 S. Mit Formularen zum Download. In Leinen

ISBN 978 3 406 69246 8

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

[Recht > Handelsrecht, Wirtschaftsrecht > Unternehmensrecht > Unternehmenskauf, Bewertung, M&A](#)

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

schnell und portofrei erhältlich bei

The logo for beck-shop.de features the text "beck-shop.de" in a bold, red, sans-serif font. Above the "i" in "shop" are three red dots of increasing size. Below the main text, the words "DIE FACHBUCHHANDLUNG" are written in a smaller, red, all-caps, sans-serif font.

**beck-shop.de**  
DIE FACHBUCHHANDLUNG

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

## Sachverzeichnis

Die fett gesetzten Buchstaben, römischen und arabischen Ziffern beziehen sich auf die Systematik, die nachfolgenden mageren Zahlen kennzeichnen die betreffende Anmerkung.

### Abfallentsorgung

- Anforderungsliste Due Diligence **B.VI.3** VIII
- Anforderungsliste Environmental Due Diligence **B.VI.7** VII

### Abfindung

- außenstehender Aktionär bei Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag **L.I.1** 32, 33
- Höhe der Barabfindung **L.I.1** 33
- Nichtannahme **L.I.1** 38
- Spruchverfahren **L.I.1** 37

### Abfindungsangebot **K.IV.9** 1; **K.IV.16** 1; **K.IV.23** 1

- Barabfindung **K.IV.1** 15
- bei Formwechsel **K.IV.28** 8
- bei Formwechsel GmbH in GmbH & Co. KG **K.IV.3** 1 f.
- bei Mischverschmelzung **K.II.20** 19
- bei Spaltung **K.III.12** 3
- des übernehmenden Rechtssträgers anderer Rechtsform bei Spaltung **K.III.12** 3
- Einreichung mit Umwandlungsbeschluss zum HR **K.IV.1** 15
- Erläuterung im Umwandlungsbericht **K.IV.2** 7
- Formwechsel **K.IV.3** 1
- Spaltungs- und Übernahmevertrag **K.III.2** 13
- Übersendungspflicht **K.IV.3** 1
- Umwandlungsbeschluss **K.IV.1** 15
- Umwandlungsplan **K.IV.31** 8
- Verschmelzungsplan **K.II.27** 16
- Verzicht **K.IV.1** 15

### Abfindungsergänzungsanspruch **L.I.1** 37

### Abgabestatus

- Prüfung bei Due Diligence **I.II.3** g

### Abschlussprüfer

- Bestellung bei Verschmelzung zur Neugründung **K.II.10** 29
- Bestellung im Umwandlungsbeschluss **K.IV.7** 14

### Absicherung

- Geschäftsstrategie in Investorenvereinbarung **E.II.2** 8

### Absichten, strategische

- Business Combination Letter **E.II.3** 3

### Absichtserklärung **B.VIII**

- Abgrenzung zu Irrevocable Undertaking **E.I** 9

- Abgrenzungen **B.VIII** 1

- Arbeitsplatzklausel **H.II.7** 1 f.

- Exklusivität **B.VIII** 4

- Form **B.VIII** 7

- Haftung **B.VIII** 2, 7

- rechtliche Wirkung **B.VIII** 2

- unverbindliche Regelungen **B.VIII** 3

- verbindliche Regelungen **B.VIII** 4

- Zweck **B.VIII** 1

### Abspaltung **K.II.3** 35

- Abgrenzung **K.III.19** 1

- Gesamtrechtsfolge **K.III.19** 4

- Geschäftswert **K.III.19** 10

- Haftung, gesamtschuldnerische **K.III.19** 8

- Handelsregisteranmeldung **K.III.19** 9

- Kapitalherabsetzung, vereinfachte **K.III.19** 7

- Kombination mit Ausgliederung **K.III.20** 1

- Kosten **K.III.19** 10

- Nutzungsrecht IT-System bei **I.V.1** 2.1b.cc

- Rechnungslegung, getrennte **K.III.19** 6

- Rechtssträger, fortbestehender übertragender **K.III.19** 3

- Soliditätserklärung **K.III.19** 9

- Spaltungs- und Übernahmevertrag **K.III.19** 1 f.

- Spaltungsplan **K.III.19** 1 f.

- Übertragung, rechtsgeschäftliche **K.III.19** 5

- zur Aufnahme **K.III.2** 1

- zur Neugründung **K.III.2** 1

- Zweckänderung bei **K.III.19** 3

### Abstimmungsverfahren

- Ausgangskontrolle **F.III.1** 9

- Beschlussfassung Hauptversammlung Sachkapitalerhöhung **F.II.1** 10; **F.III.1** 5

- Hauptversammlung **K.IV.21** 8

- Subtraktionsverfahren **K.II.30** 6

- Zustimmungsbeschluss **K.II.30** 6

### Abtretung **C.II.2** 148; **C.II.3** 69

- an finanzierendes Kreditinstitut **C.II.1** 141

- Forderung **C.II.1** 18

- Genehmigung Anteilsabtretung durch GmbH **C.II.7** 1 f.,4

- Kommanditanteile GmbH & Co. KG an Komplementär-GmbH **K.V.4** 1 f.

## Sachverzeichnis

---

- Rückwirkung Einbringung Kommanditanteil GmbH & Co. KG in Komplementär-GmbH K.V.4 3
- Abtretung, gesonderte**
  - Anteilskaufvertrag C.II.1 11
- Abtretungsvereinbarung C.IV.4 2**
  - Beurkundung C.IV.3 2
  - Kommanditanteil C.IV.4 1 f.
  - Komplementär-GmbH-Geschäftsanteile C.IV.3 1 f.
- Abverkauf**
  - Warenbestand I.II.8
- Abwägungsklausel**
  - Fusionskontrollverfahren J.I.1 24
- Abwasser**
  - Anforderungsliste Environmental Due Diligence B.VI.7 VI
- Abwasserentsorgung**
  - Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 VIII
- Abwehrmaßnahmen**
  - Break Fee-Vereinbarung K.II.2 19
- Abwerbeverbot C.II.2 143**
  - Aktienkaufvertrag C.III.2 60
  - Anteilskaufvertrag C.II.1 132
  - Asset Deal D.I 53
  - Veräußerungszusage J.I.5 7
  - Vertraulichkeitsvereinbarung B.I.1 13
- Abwicklung**
  - Aktienurkunden bei Squeeze out L.III.10 2
- Abzinsung**
  - Steuervorteil C.II.2 131
- acting in concert**
  - Übernahmeangebot E.I 3
- Ad-hoc-Publizität B.IX.2 4; L.III.4 1 f. sa Mitteilungs-pflicht**
  - Art der Veröffentlichung L.III.4 5
  - Aufschubentscheidung B.IX.4 1 f.
  - BaFin C.III.4.2 2
  - Befreiung C.III.4.2 5
  - Business Combination Letter B.IX.2 4
  - Gerüchte B.IX.4 19
  - Handlungserfordernis B.IX.4 2
  - Informationen, zu veröffentlichende L.III.4 2
  - Inhalt C.III.4.2 4; L.III.4 3
  - Insiderinformation C.III.4.2 3
  - Kennzeichnung C.III.4.2 4; L.III.4 3
  - Kursbeeinflussungspotential C.III.4.2 3, 4
  - MarktmissbrauchsVO (MAR) B.IX.4 1
  - Meldung nach Art. 17 Abs. 1 Uabs.1 MAR C.III.4.2 1 f.
  - Memorandum of Understanding B.IX.1 6
  - Pflichtverletzung L.III.4 6
  - Sprache C.III.4.2 4
  - Squeeze out L.III.3 8
  - Tatbestandskriterium Insiderinformation B.IX.4 3
  - Überblick C.III.4.2 2
  - Übernahmeangebot E.I 2
- Verhältnis Veröffentlichungspflicht § 40 WpHG/Art. 17 MAR C.III.3.5 10
- Verlangen des Hauptaktionärs nach Beschlussfassung zum Squeeze out L.III.4 1 f.
- Verletzung C.III.4.2 7
- Veröffentlichungsart C.III.4.2 5, 6
- Veröffentlichungspflicht C.III.4.2 1 f., 4
- Vorabmitteilung nach § 26 Abs. 1 Hs.1 WpHG an BaFin C.III.4.2 2
- Vorstandsbeschluss zur vorsorglichen Befreiung B.IX.1 1, 6
- Zeitpunkt C.III.4.2 5; L.III.4 4
- Zieldatum B.IX.4 20
- AEUV**
  - Anwendbarkeit bei Brexit K.IV.5 1
- AG F.III.4; K.II.9 1 f.; K.III.13 6; K.IV.31 4; K.IV.33 6**
  - Abfindungsangebot Formwechsel in GmbH K.IV.23 1
  - Abspaltung AG auf andere AG und neue GmbH K.III.19 1 f.
  - Abstimmungsverfahren Hauptversammlung K.IV.21 8
  - Aktienkaufvertrag C.III.2 1 f.
  - Angebotsunterlage Übernahmeangebot E.III.4
  - Anmeldung der Spaltung zum HR der übertragenden AG K.III.18 1
  - Aufspaltung auf andere AG und neue AG bzw. GmbH & Co. KG K.III.12 1 f.
  - Ausgliederung aus AG zur Aufnahme in GmbH und zur Neugründung einer AG K.III.20 1 f.
  - Begleitdokumente Aktienkauf C.III.3
  - Bekanntmachung fremder Beteiligung nach § 20 AktG C.III.3.2
  - Beschlussfassung Sachkapitalerhöhung F.II.1 10
  - Bezugsrechtsausschluss Sachkapitalerhöhung F.II.1 5
  - Business Combination Letter E.II.3 1 f.
  - Checkliste Angebotsunterlage E.III.1
  - Checkliste Maßnahmen-/Zeitplan für Bar-Übernahmegebot E.III.2
  - Checkliste Verschmelzung auf AG K.II.1
  - durch Formwechsel einer GmbH K.IV.7 1 f.
  - durch Formwechsel einer KGaA K.IV.28 1 f.
  - Einberufung Hauptversammlung F.III.1 4
  - Einbringungsvertrag F.III.10 2
  - Erklärung des prospektiven Vorstands K.III.16 7
  - Erwerb Anteilmehrheit an anderer AG K.II.2 1
  - Firma K.IV.7 7
  - Formwechsel in GmbH K.IV.21 1 f.
  - Formwechsel in GmbH & Co. KG K.IV.26 1 f.
  - Formwechsel in KGaA K.IV.25 1

- Formwechsel in SE **K.IV.30** 1 f., 4
- Formwechsel in SE (Zeit-/Maßnahmenplan) **K.IV.29**
- Gegenleistung bei Verschmelzung AG auf GmbH durch Aufnahme **K.II.20** 11
- Geschäftswert Umwandlung in SE **K.IV.30** 17
- gesellschaftsrechtliche Zustimmungserfordernisse/Beschränkungen **A.III**
- Gründungsbericht bei Spaltung zur Neugründung **K.III.16** 4
- Gründungsprüfung bei Formwechsel in AG **K.IV.12** 1
- Handelsregisteranmeldung bei Verschmelzung durch Neugründung **K.II.11** 1 f.
- Handelsregisteranmeldung bei Verschmelzung GmbH mit AG durch Aufnahme **K.II.14** 1 f.
- Handelsregisteranmeldung der Gründung der übernehmenden AG bei Spaltung zur Neugründung **K.III.16** 1 f.
- Handelsregisteranmeldung Formwechsel in GmbH **K.IV.24** 1 f.
- Handelsregisteranmeldung Kapitalerhöhung aus Genehmigtem Kapital **F.III.9** 1 f.
- Handelsregisteranmeldung Kapitalerhöhung und Spaltung zum HR der übernehmenden AG **K.III.15** 1 f., 3
- Handelsregisteranmeldung Neugründung **K.III.16** 1 f., 2, 3
- Handelsregisteranmeldung Umwandlung in SE **K.IV.33** 1 f.
- Handelsregisteranmeldung Verschmelzung **K.II.8** 1 f.
- Handelsregisteranmeldung Verschmelzung auf GmbH durch Aufnahme **K.II.24** 1
- Investorenvereinbarung mit Kontrolliererwerbsabsicht **E.II.2** 1 f.
- Investorenvereinbarung ohne Kontrolliererwerbsabsicht **E.II.1** 1 f.
- Irrevocable Undertaking **E.I** 1
- Kosten/Gebühren Sachkapitalerhöhung **F.II.1** 12
- Kosten/Gebühren Umwandlung in SE **K.IV.30** 17
- Mehrheitserfordernisse bei Umwandlung in SE **K.IV.29** 12, 13
- Mehrheitserfordernisse Umwandlungsbeschluss bei Formwechsel in GmbH **K.IV.21** 17
- merger among equals **K.II.2** 1
- Mitteilung qualifizierter Beteiligung nach § 21 Abs. 1 AktG **C.III.4.1**
- Mitteilungspflicht bei Erreichen des Schwellenwerts nach § 20 Abs. 1 AktG **C.III.3.1** 6
- Mitteilungspflicht bei Unterschreitung der Schwellenwerte nach §§ 20, 21 AktG **C.III.3.1** 16
- Mitteilungspflicht des Investors bei Stimmrechtserwerb nach § 43 Abs. 1 WpHG **C.III.3.4** 1 f., 4
- Mitteilungspflicht qualifizierter Beteiligung nach §§ 20, 21 AktG **C.III.3.1** 1 f., 7
- Nachweis Tochtergesellschaft bei Umwandlung in SE **K.IV.31** 5
- Neugründung übernehmende AG **K.III.12** 6
- Parteien Zusammenschlussvereinbarung **K.II.2** 2
- Sachkapitalerhöhung **F.II.1** 1 f.
- Sachkapitalerhöhung aus genehmigtem Kapital **F.III.1** 1 f.
- Sitzverlegung bei Formwechsel **K.IV.31** 6
- Soliditätserklärung bei Abspaltung **K.III.19** 9
- Spaltungsbericht **K.III.12** 8
- Spaltungsbeschluss der übertragenden AG **K.III.13** 2
- Spaltungsbeschluss HV übernehmender AG **K.III.14** 1
- Spaltungsprüfung **K.III.12** 8
- Stimmrechtsmitteilung nach 38 Abs. 1 WpHG **C.III.3.3** 1 f., 2, 5
- Stimmrechtsmitteilung nach § 33 Abs. 1 WpHG **C.III.3.3** 1 f.
- Stimmrechtsmitteilung nach § 39 Abs. 1 WpHG **C.III.3.3** 6
- Teilnehmerverzeichnung Hauptversammlung **F.II.1** 2
- Übernahmeangebot **E.I** 1
- übernehmender Rechtsträger bei Spaltung **K.III.12** 4
- Umwandlung in SE **K.IV.30** 1 f., 4
- Umwandlungsbericht Formwechsel in GmbH **K.IV.22** 1
- Umwandlungsplan in SE **K.IV.31** 1 f.
- Unterlagen Handelsregisteranmeldung bei Formwechsel **K.IV.13** 3
- Verletzung Stimmrechtsmitteilung (§ 43 WpHG) **C.III.3.4** 13
- Verletzung Stimmrechtsmitteilung (§ 44 WpHG) **C.III.3.3** 10
- Veröffentlichung Abgabe Übernahmeangebot **E.III.3** 1 f.
- Verschmelzung auf GmbH zur Aufnahme **K.II.20** 1 f.
- Verschmelzung ausländische auf deutsche AG zur Societas Europaea (SE) **K.II.27** 1 f.
- Verschmelzung mit anderer AG durch Aufnahme **K.II.3** 1 f.
- Verschmelzung mit anderer AG durch Neugründung **K.II.10** 1 f.
- Verschmelzungsvertrag **K.II.3** 1 f.
- Vorstandsbericht zu Bezugsrechtsausschluss bei Genehmigtem Kapital **F.III.3** 1
- Vorstandsbeschluss Sachkapitalerhöhung aus genehmigtem Kapital **F.III.2** 1 f.

## Sachverzeichnis

---

- Zeichnerverzeichnis Kapitalerhöhung aus Genehmigtem Kapital F.III.8
- Zeichnungsschein Kapitalerhöhung aus Genehmigtem Kapital F.III.6 1, 2
- Zurechnungen bei Mitteilungspflicht gemäß §§ 20, 21 AktG C.III.3.1 9
- Zusammenschlussvereinbarung zweier AG K.II.2 1 f.
- Zustimmung Hauptversammlung übernehmende AG zur Verschmelzung K.II.7 1 f.
- Zustimmung Hauptversammlung übertragende AG zur Verschmelzung K.II.6 1 f.
- Zustimmungsbeschluss Aufsichtsrat zur Kapitalerhöhung aus genehmigtem Kapital F.III.5 1, 2
- Zustimmungsbeschluss der HV bei Verschmelzung auf GmbH durch Aufnahme K.II.21 1 f.
- Zustimmungsbeschluss HV übernehmender AG zur Verschmelzung zur SE K.II.30 1 f.
- Zustimmungsbeschluss HV zu Formwechsel in SE K.IV.30 2
- AG, ausländische**
- Verschmelzung auf deutsche AG zur SE K.II.27 1 f.
- Verschmelzung durch Neugründung auf deutsche AG zur SE K.II.27 1 f., 8
- Agio**
- Einstellung in Kapitalrücklage F.I.1 3, 5
- Agreement on Bidding Process** B.IV
- Ägypten**
- Anmeldefrist Fusionskontrollverfahren J.III 2.4
- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a
- Akquisition** I.I.4 2a
- Mitteilungspflicht I.I.4 1a
- Akquisition, fremdfinanzierte**
- Finanzdienstleistungsunternehmen/Kreditinstitut I.I.3 1b
- Versicherungsunternehmen I.I.3 2b
- Akteneinsicht Fusionskontrollverfahren** J.I.7 1 f.
- Anspruchsinhaber J.I.7 2
- Beigeladener J.I.7 5
- Betriebs-/Geschäftsgeheimnisse J.I.7 5
- Einsicht J.I.7 6
- Erforderlichkeit J.I.7 8
- Grundlage, rechtliche J.I.7 3
- Interesse, rechtliches J.I.7 4
- Kopien J.I.7 6
- Umfang J.I.7 5
- Verfahrensakte J.I.7 7
- Aktie**
- Eigenverwahrung C.III.2 67, 70
- Identifikation C.III.2 6
- Inhaberaktie C.III.2 68
- Namensaktie C.III.2 70
- Sammelverwahrung C.III.2 67
- Sonderverwahrung C.III.2 67
- Streifbandverwahrung C.III.2 67
- Umwandlung in Geschäftsanteil K.IV.21 12
- Verbriefung C.III.2 67
- Verwahrung C.III.2 67
- Aktienerwerb/-kauf**
- Ad-hoc-Publizitätspflicht C.III.4.2 1 f.
- Befristung bei Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag L.I.1 34
- Begleitdokumente bei AG als Partei C.III.4
- Begleitdokumente bei AG als Zielunternehmen C.III.3
- Insiderinformation C.III.4.2 3
- von außenstehendem Aktionär bei Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag L.I.1 32 f.
- Aktienkaufvertrag** C.III.2
- Abgrenzung zu GmbH-Anteilskaufvertrag C.III.1
- Abwerbverbot C.III.2 60
- Außenwirtschaftsrechtliche Unbedenklichkeit C.III.2 21
- Clearstream-Banking AG C.III.2 15
- Form C.III.2 2
- Garantien C.III.2 25 f.
- Gewinnberechtigung C.III.2 11
- locked-box C.III.2 1
- Wettbewerbsverbot C.III.2 60
- Aktienurkunde**
- Abwicklung bei Squeeze out L.III.10 2
- Aktionär**
- Auskunftsanspruch Squeeze out L.III.8 6
- Auskunftsrecht zu Verschmelzung L.II.6 8
- Ausschluss, übernahmerechtlicher L.IV 1 f.
- Legitimation für Hauptversammlung beim Squeeze out L.III.8 14
- Squeeze out L.III.1 1 f.
- Aktionär, außenstehender**
- Ausgleich bei Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag L.I.1 21 f.
- Barabfindung bei Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag L.I.1 32, 33
- Nichtannahme der Abfindung L.I.1 38
- Spruchverfahren L.I.1 31, 37
- Aktionär, unbekannter**
- bei Formwechsel AG in GmbH & Co. KG K.IV.26 5
- Aktionärsausschluss**
- Abgrenzung zu Squeeze out L.III.1 4
- Alarmplan**
- Anforderungsliste Environmental Due Diligence B.VI.7 V
- Albanien**
- Anmeldefrist Fusionskontrollverfahren J.III 2.4
- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a

## Algerien

- Anmeldefrist Fusionskontrollverfahren J.III 2.4
- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a
- All-Stakeholder Motivation-Prozess A.V**
- Checkliste A.V.1
- Kernbotschaften, politische A.V.2
- VÜCA-Rahmenbedingungen A.V

## Altersversorgung, betriebliche

- Arbeitsrechtliche Due Diligence B.VI.8
- Transaktionsstruktur A.II.2

## Altersvorsorgezusagen

- Asset Deal D.I 16

## Aldlasten

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 VIII
- Anforderungsliste Environmental Due Diligence B.VI.7 II, IV
- Beweislastumkehr C.II.2 119
- GbR-Anteilskaufvertrag C.VI 13
- Haftung C.II.2 116

## Amortisation

- Einziehung Geschäftsanteil Joint Venture G.III 14

## Amtskontinuität

- Leitungsorgane bei Formwechsel AG in SE K.IV.31 9

## Amtsniederlegung

- Organmitglied C.II.1 80

## Analogwirkstoff I.II.2

## Änderung Kapitalstruktur

- Stimmrechtserwerb C.III.3.4 9

## Änderung Mitbestimmungsstatut

- Verschmelzung K.II.16 17

## Änderungen, nachteilige

- Share Deal C.I.1

## Andienungsrecht

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 I
- Teilprivatisierung H.III.8 5

## Anfechtung

- Beschlussfassung Squeeze out L.III.8 9
- Übertragungsbericht, fehlerhafter L.III.7 6
- Verschmelzungsbeschluss K.II.8 8

## Anfechtungsklage

- Spaltungsbeschluss K.III.4 9
- Verzicht auf Anfechtung bei Gesellschafterbeschlussfassung K.II.17 5

## Anfechtungsrisiko

- Sachkapitalerhöhung AG F.II.1 1

## Anforderungsliste

- Arbeitsrechtliche Due Diligence B.VI.8
- Compliance Due Diligence B.VI.5
- Environmental Due Diligence B.VI.7
- Financial Due Diligence B.VI.4
- Legal Due Diligence B.VI.3 3
- Standard Due Diligence B.VI.3
- Tax Due Diligence B.VI.6

## Angebot

- Gegenüberstellung Ausgangs-/Vertragsentwurf B.V.1
- Veräußerungszusage, untersagungsabwendende J.I.5 1 f.
- Vergleich bei Auktionsverfahren B.V.2

## Angebot, verbindliches

- Verfahrensvereinbarung B.IV

## Angebotsabgabe

- Veröffentlichung B.IX.2 5

## Angebotsbedingungen E.III.5 21

- Angebotsunterlage E.III.4 27

## Angebotspreis

- Erhöhung bei Übernahmeangebot E.I 9

## Angebotsunterlage E.III.5 5, 6, 7, 20, 21, 24

- Angebots-/Vollzugsbedingungen E.III.4 27

- Annahme E.III.4 23

- Annahmefrist E.III.4 9

- anwendbares Recht E.III.4 36

- Arbeitnehmerschutz E.III.4 16

- Außenwirtschaftsrecht E.III.4 26

- Auswirkungen auf Bieterin E.III.4 32

- Barangebot, freiwilliges E.III.4 1 f.

- Beteiligungsverhältnisse an Zielgesellschaft E.III.4 12

- Bieterabsicht E.III.4 15

- Bieterin E.III.4 10

- Delisting-Erwerbsangebot, freiwilliges E.III.6

- 1 f.

- depositary receipts E.III.4 18

- Distributionsbeschränkung E.III.4 4

- Dividende E.III.4 28

- Entschädigung für Rechtsverlust E.III.4 22

- Finanzierung E.III.4 30

- Finanzierungsbestätigung E.III.4 31

- Fusionskontrolle E.III.4 25

- Gegenleistung E.III.4 18

- Gegenstand E.III.4 8

- gemeinsam handelnde Personen E.III.4 11

- Genehmigungen, behördliche E.III.4 25

- Gerichtsstand E.III.4 36

- Gutachter bei wesentlicher Kapitalerhöhung E.III.4 29

- Inhalt E.III.4 6

- Kapitalmaßnahmen E.III.4 28, 29

- Leistungen an Organmitglieder der Zielgesellschaft E.III.4 34

- MAC-Klausel E.III.4 27

- Management-Beteiligungsvertrag E.III.4 34

- Mindestangebotspreis E.III.4 19

- Nachzahlungsverpflichtung bei Nacherwerb E.III.4 20

- Pflichtangebot (Barangebot) E.III.5 1 f.

- Rechtsnatur E.III.4 5

- Referenzzeitraum Mindestangebotspreis E.III.4 19

- Rücktrittsrecht E.III.4 33

- Satzungsänderung E.III.4 28

## Sachverzeichnis

---

- Squeeze out, verschmelzungsspezifischer E.III.4 17
- Stimmrechtsanteile an Zielgesellschaft E.III.4 12
- Veröffentlichung E.III.4 35
- Vorerwerbe E.III.4 13
- Zielgesellschaft E.III.4 14
- Angemessenheitsprüfer**
- Antrag auf gerichtliche Bestellung L.III.5 1 f.
- Beschwerde gegen Bestellung L.III.5 9
- Bestellung, gerichtliche L.III.5 3
- Bestellungsantrag Hauptaktionär L.III.5 2
- Kosten gerichtlicher Bestellung L.III.5 10
- Vergütung L.III.5 8
- Angemessenheitsprüfung**
- Parallelprüfung L.III.5 7
- Squeeze out L.III.5 5 f.
- Angestellte, leitende**
- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 X
- Ankaufsrecht**
- Veräußerungsprivatisierung H.II.4 8
- Anlagenspiegel**
- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 VII
- Anlagevermögen**
- Due Diligence I.VI 2.1a
- Anleihen**
- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 II
- Anmeldefrist**
- Fusionskontrolle in Drittstaaten J.III 2.4
- Anmeldepflicht**
- Fusionskontrollverfahren J.I.1 3
- Anmeldung** sa Handelsregisteranmeldung
- Investitionsvorhaben bei NDRC J.IV.3 1 f., 5
- Zusammenschluss gemäß Formblatt CO J.II.2 1 f., 21
- Anmeldung Fusionskontrollverfahren**
- Auslandszusammenschluss J.I.3 1 f.
- Gemeinschaftsunternehmen J.I.2 1 f.
- Zusammenschluss J.I.1 1 f.
- Zusammenschluss (Bagatellmarkt) J.I.4 1 f., 5
- Annahme**
- Angebotsunterlage E.III.4 23
- Übernahmeangebot E.III.4 1
- Annahmeabsicht**
- Stellungnahme Vorstand/Aufsichtsrat zum Übernahmeangebot E.IV 15
- Annahmefrist** E.III.5 7
- Barangebot, freiwilliges E.III.4 9
- Annahmeschwelle**
- Irrevocable Undertaking E.I 2, 7
- Anschlusschreiben**
- Fusionskontrollverfahren J.I.1 5
- Anspruchsinhaber**
- Vertraulichkeitsvereinbarung B.I.1 17
- Anstaltslast** I.I.6 1i
- Anstellungsverhältnis Geschäftsführer**
- Spaltungs- und Übernahmevertrag K.III.2 22

- Anstellungsverträge**
- Arbeitsrechtliche Due Diligence B.VI.8
- Geschäftsführer Joint Venture G.III 4
- Anteilsabtretung**
- Anteilskaufvertrag C.II.1 84
- Genehmigung durch GmbH C.II.7 1 f., 4
- Anteilsaufteilung**
- Spaltungsbericht K.III.3 5
- Anteilseignerkontrolle**
- Rückversicherungsunternehmen I.I.4 2e
- Anteilseignerschutz**
- Verschmelzung, grenzüberschreitende K.II.25
- Anteilserwerb/-kauf**
- Angaben zu beteiligten Unternehmen J.I.1 12
- Fusionskontrollverfahren J.I.1 8
- gutgläubiger Erwerb C.II.1 96
- Insiderinformation C.III.4.2 3
- Unbedenklichkeitsbescheinigung § 58 Abs. 1 S. 1 AWV J.IV.1 1 f.
- Anteilsgewährung**
- Aufspaltung zur Neugründung K.III.8 5
- Ausstattung bei Spaltung K.III.2 10
- Spaltungs- und Übernahmevertrag K.III.2 8
- Anteilsgewährungsverbot**
- Verschmelzungsvertrag K.III.3 3
- Anteilskaufvertrag** C.II.2 1 f.; C.II.3 1 f.; C.II.4 1 f.; C.IV.2 1 f. sa GmbH-Anteilskaufvertrag
- GbR C.VI 1 f.
- GmbH & Co. KG C.IV.1 1 f.
- GmbH-Anteil C.II.1 1 f.
- Komplementär-GmbH C.IV.1 1 f.
- OHG C.V.1 1 f.
- Anteilsübergang**
- Nachweis C.II.3 23
- Anteilsverpfändung**
- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 I
- Anti-Assetstripping-Klausel**
- Veräußerungsprivatisierung H.II.10 1
- Anti-Korruption**
- Due Diligence I.II.5
- Anwachsung**
- Abtretung Kommanditanteile GmbH & Co. KG an Komplementär-GmbH K.V.4 1 f.
- einfache/klassische K.V.1 1
- erweiterte K.V.1 1, 2
- Handelsregisteranmeldung K.V.3 1 f.; K.V.5 1 f.
- Transaktionsstruktur A.II
- Übernahmeerklärung K.V.2 1
- Umwandlung GmbH & Co. KG in GmbH K.V.1 1 f.
- Anwachstumsmodell, erweitertes**
- Abgrenzung/Vergleich mit einfacher/klassischer Anwachsung K.V.1 1
- Sachkapitalerhöhung K.V.1 1
- Anwachstumsvermerk**
- Handelsregister K.V.5 3



#### Anzeigepflicht

- Nachunternehmer H.IV.6 4

#### Aquisitionsfinanzierung

- Unterstützungserklärung E.II.2 6

#### Arbeitnehmer K.IV.7 12

- Due Diligence Industrieunternehmen I.VI 2.1d, 3.7
- Empfangsbestätigung Unterrichtungsschreiben Betriebsübergang D.III 18
- Formwechsel-/Umwandlungsfolgen K.IV.1 16
- know-how I.VI 3.7
- Kündigung bei Veräußerungsprivatisierung H.II.6 2
- Nachfragen zu Betriebsübergang D.III 17
- Umwandlung AG in SE K.IV.31 10
- Unterrichtung über Sekundärfolgen bei Betriebsübergang D.III 16
- Verschmelzungsplan K.II.27 12, 13
- Verschmelzungsvertrag K.II.13 12; K.II.3 23
- Widerspruchsrecht bei Betriebsübergang D.III 15
- Widerspruchsrecht bei Verschmelzung K.II.3 24
- Widerspruchsrecht Spaltungs- und Übernahmevertrag K.III.2 29

#### Arbeitnehmerbeteiligung

- bei Handelsregistereintragung SE K.II.32 9
- Bestimmungsvereinbarung bei SE K.II.28 1 f.
- Umwandlungsplan K.IV.31 11

#### Arbeitnehmerliste

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 X
- Arbeitsrechtliche Due Diligence B.VI.8

#### Arbeitnehmermitbestimmung

- Verschmelzung, grenzüberschreitende K.II.25
- Verschmelzungsplan, gemeinsamer K.II.33 12, 13

#### Arbeitnehmerschutz

- Angebotsunterlage E.III.4 16
- Investorenvereinbarung E.II.2 12

#### Arbeitnehmersvertreter

- Investorenvereinbarung E.II.2 12

#### Arbeitnehmersvertreter SE-Aufsichtsrat K.II.28 13 f.

- Amtszeit K.II.28 14
- Rechte K.II.28 15

#### Arbeitnehmersvertretung

- Spaltungs- und Übernahmevertrag K.III.2 28
- Verschmelzung K.II.2 12
- Verschmelzungsplan K.II.27 12, 13
- Verschmelzungsvertrag K.II.13 12; K.II.3 23

#### Arbeitsbedingungen

- Unterrichtung wesentlicher Änderung bei Betriebsübergang D.III 8
- Veräußerungsprivatisierung H.II.8 1

#### Arbeitsgerichtliche Verfahren

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 X, XI
- Arbeitsrechtliche Due Diligence B.VI.8

#### Arbeitsgruppe

- Privatisierung H.I 4

#### Arbeitskampf

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 X
- Arbeitsrechtliche Due Diligence B.VI.8
- Arbeitsplatzklausel H.II.7 1 f.
- Absichtserklärung H.II.7 1 f.
- harte H.II.6 1 f.
- Schaffung Neuarbeitsplätze H.II.6 4
- Veräußerungsprivatisierung H.II.6 1 f.
- weiche H.II.7 1 f.

#### Arbeitsrecht

- Industrie 4.0 I.VI 2.3f
- Industrieunternehmen I.VI 3.1c, 3.7a,d
- Transaktionsstruktur A.II.2; A.III
- Verschmelzungsvertrag K.II.3 25

#### Arbeitsrechtliche Due Diligence B.VI.8

- Abgrenzung zu Human Resources Due Diligence B.VI.8
- Anforderungsliste B.VI.8
- Prüfung Unterrichtungsschreiben D.III 1

#### Arbeitsschutz

- Anforderungsliste Environmental Due Diligence B.VI.7 II
- Arbeitsrechtliche Due Diligence B.VI.8

#### Arbeitsverhältnisse

- Asset Deal D.I 15, 18
- Spaltungs- und Übernahmevertrag K.III.2 21, 28

#### Arbeitsvertragsmuster

- Arbeitsrechtliche Due Diligence B.VI.8

#### Arbeitszeitkontenmodell

- Arbeitsrechtliche Due Diligence B.VI.8

#### Argentinien

- Anmeldefrist Fusionskontrollverfahren J.III 2.4
- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a

#### Armenien

- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a

#### Articles of Association

- Joint Venture G.III 1 f.

#### Arzneimittel

- Begriff I.II.3 a
- Due Diligence Produkthaftung I.II.3 e
- Erstattungsfähigkeit im Rahmen GKV I.II.3 f
- klinische Prüfung I.II.3 c.aa
- Prüfung Abgabestatus I.II.3 g
- Prüfung produktbezogener Risiken I.II.3 d
- Prüfung regulatorischer Aspekte bei Due Diligence I.II.3 a
- Zulassung/-übertragung bei Asset Deal I.II.7 b
- Zulassungen/Genehmigungen bei Share Deal I.II.6 a



## Sachverzeichnis

---

### Arzneimitteldossier

- Unterlagenschutz I.II.3 a

### Arzneimittelentwicklung

- Prüfung bei Due Diligence I.II.3 c.aa

### Arzneimittelentwicklung/-zulassung I.II.2

### Arzneimittelherstellung

- Prüfung bei Due Diligence I.II.3 b

### Arzneimittelindustrie

- Freiwillige Selbstkontrolle I.II.3 c.aa

### Arzneimittelunternehmen I.II.7 b

- Abverkauf von Warenbeständen I.II.8
- branchenspezifische Vorgaben I.II.1
- Compliance I.II.5
- Due Diligence gewerbliche Schutzrechte I.II.2
- Garantie-/Haftungsregelung I.II.12
- Prüfung regulatorischer Aspekte bei Due Diligence I.II.3
- Schutzrechte, gewerbliche I.II.2
- Transaktionsplanung I.II.1
- Versicherungsschutz I.II.11
- Zulassungen/Genehmigungen bei Asset Deal I.II.7

### Arzneimittelvertrieb

- Prüfung bei Due Diligence I.II.3 b

### Arzneimittelzulassung

- Prüfung bei Due Diligence I.II.3 c.aa
- Share Deal I.II.6 a

### Aserbaidshchan

- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a

### Asset Backed Securities

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 II

### Asset Deal D.I; I.II.7 b, c, d, f

- Abwerbeverbot D.I 53
- Altersvorsorgezusagen D.I 16
- Arbeitsverhältnisse D.I 15, 18
- außenwirtschaftliche Prüfung D.I 54
- Barmittel D.I 37
- Bedingung, auflösende D.I 55
- Bedingung, aufschiebende D.II 3
- Besitzeinräumung D.II 13
- Betriebsänderung D.I 47
- Betriebsvereinbarung D.I 15
- Beurkundung D.I 3
- Bill of Sale D.II 1
- Closing Dokument D.II 1
- condition precedent D.I 26
- Dienstleistungsverträge für Übergangszeit D.I 51
- Dienstverhältnisse D.I 17
- dingliche Übertragung einzelner Wirtschaftsgüter D.I 20
- Erbbaurecht D.I 3
- Erlaubnisse D.I 25
- Erwerbsverbot/-anordnung BMWi D.I 28, 55
- Finanzverbindlichkeiten D.I 37
- Firmenfortführung D.I 14
- Garantie des Käufers D.I 4
- Garantie-/Haftungsregelung I.II.12

- Genehmigungsübertragung I.II.7
- Geschäftsbereich D.I 2
- Geschäftsführer D.I 17, 31
- Geschäftsveräußerung im Ganzen D.I 5
- Gewährleistung, arbeitsrechtliche C.I.1
- Grundstück D.I 3, 7, 22, 46
- Grundstücksbezeichnung D.I 49
- Grundstückskaufvertrag D.I 7, 22, 46
- Informationspflicht Arbeitnehmer von Betriebsübergang D.I 19
- Investitionskontrolle D.I 28, 55
- IT-Arbeiten/System D.I 30
- Kaufvertrag D.I
- Liefer- und Leistungsverträge D.I 13
- MAC-Klausel D.I 32, 57
- Mehrheitsbeteiligung D.I 35
- Mietvertrag D.I 8
- net present value D.I 36
- Nutzung IT-Systeme I.V.1 2.1
- Nutzungsrechte D.I 10
- pro-forma-Abschluss D.I 39, 40
- Rechtsordnung, ausländische D.I 24
- Rücktrittsrecht D.I 34
- Schiedsgerichtsordnung D.I 57, 58
- Schiedsgutachter/-verfahren D.I 41, 42
- Schiedsverfahren D.I 41, 57, 58
- Schriftformklausel D.I 59
- Schutzrechte D.I 9
- steuerliche Behandlung D.I 5
- steuerliche Haftung D.I 50
- Streitbeilegungsklausel D.I 57
- Tarifverträge D.I 15
- Teilbetriebsveräußerung D.I 5
- Transaktionsstruktur A.II
- Übernahmevertrag D.II
- Übertragung Gesellschaftsanteil D.I 23
- Übertragung Herstellungs-/Gewerbeerlaubnis I.II.7 e
- Übertragungshindernisse B.VI.3 2
- Übertragungsvertrag D.II
- Umsatzsteuer D.I 5, 38
- Umwelthaftung bei Grundstücksverkauf D.I 49
- Unterrichtungsschreiben Betriebsübergang D.III
- Untersagung D.I 28, 55
- Urheberrechte D.I 10
- Verhältnis zu Ausgliederung K.III.20 1
- Vermögensgegenstände, erfasste D.I 5
- Vermögensgegenstände, künftige D.I 6
- Vertragsbeziehungen mit Dritten D.I 12
- Vertragsübernahme bei I.II.7 g
- Verwertungsrechte D.I 10
- Vollzugstag D.I 27
- Vollzugsvertrag D.II
- Vollzugsvoraussetzungen D.I 26
- Warenabverkauf I.II.8

- Zulassungen/Genehmigungen bei Arzneimittelunternehmen **I.II.7**
- Zulassungen/Genehmigungen bei Gesundheitseinrichtung **I.II.7**
- Zulassungen/Genehmigungen bei Lebensmittelunternehmen **I.II.7**
- Zulassungen/Genehmigungen bei Medizinprodukteunternehmen **I.II.7**
- Zulassungen/Genehmigungen bei Pharmaunternehmen **I.II.7**
- Zulassungsübertragung **I.II.7**
- Zustimmungserfordernisse **D.I 43**
- Asset Transfer Agreement D.II**
- Aufgabeanzeige Beteiligung I.I.4 1b, 2b**
- Formulierungsmuster **I.I.11 1 f.**
- Aufgabenprivatisierung H.I 3**
- Aufgeld**
- Einstellung in Kapitalrücklage **F.I.1 3, 5**
- Aufklärungspflichten**
- Due Diligence **B.VI.3 4**
- Auflagen, behördliche**
- Anforderungsliste Due Diligence **B.VI.3 VI**
- Auflösung**
- Rücklagen **C.II.2 102**
- Auflösung, übertragende**
- Abgrenzung zu Squeeze out **L.III.1 4**
- Aufrechnung**
- mit Ansprüchen aus Ergebnisabführungsvertrag **C.II.1 19**
- Aufschubentscheidung**
- Ad-Hoc-Publizität **B.IX.4 1 f.**
- Zieldatum M&A Transaktion **B.IX.4 20**
- Aufsichtsrat K.II.10 28**
- Änderungen bei Übergang der Anteilmehrheit **H.III.3 16**
- Anforderungsliste Due Diligence **B.VI.3 X**
- Arbeitsrechtliche Due Diligence **B.VI.8**
- bei Formwechsel **K.IV.7 12**
- Bericht des Vorstandsvorsitzenden **B.IX.3 5, 6**
- Berichtspflicht des Vorstands **B.IX.1 7**
- Beschlussfassung **B.IX.3 1, 8**
- Beschussgegenstände bei Teilprivatisierung **H.III.3 8, 9, 10**
- Besetzung bei Investorenvereinbarung **E.II.1 9**
- Bestellung bei Verschmelzung durch Neugründung **K.II.12 7, 9**
- Bestellung bei Verschmelzung zur Neugründung **K.II.10 28**
- Bestellung im Umwandlungsbeschluss **K.IV.7 13**
- Geschäftsordnung **H.III.3 4, 15**
- Gründungsbericht **K.IV.11 1**
- Teilprivatisierung **H.III.3 2 f.**
- Vorschlag zu Squeeze out **L.III.3 6**
- Vorteil bei Gesellschaftsgründung **K.IV.10 2**
- Wahl Anteilseignervertreter bei Formwechsel AG in SE **K.IV.30 15**
- Zusammensetzung bei Verschmelzung **K.II.2 16**
- Zustimmung zu Abgabe Übernahmeangebot **B.IX.3 11**
- Zustimmung zu Memorandum of Understanding **B.IX.3 1 f., 9**
- Zustimmungsbeschluss zur Kapitalerhöhung aus genehmigtem Kapital **F.III.5 1, 2**
- Aufsichtsrat (Zielgesellschaft)**
- Aktualisierungspflicht der Stellungnahme bei Übernahmeangebot **E.IV 6**
- Empfehlung zum Übernahmeangebot **E.IV 16**
- Ermittlungspflicht bei Stellungnahme zum Übernahmeangebot **E.IV 5, 10**
- Stellungnahme zum Übernahmeangebot **E.IV 1 f., 3, 4, 8, 10**
- Veröffentlichung Stellungnahme zum Übernahmeangebot **E.IV 7**
- Aufsichtsrat Societas Europaea K.II.28 12 f.**
- Amtszeit **K.II.28 14**
- Arbeitnehmervertreter **K.II.28 13 f.**
- Rechte der Mitglieder **K.II.28 15**
- Unterrichtung **K.II.28 16**
- Vorsitzender/Stellvertreter **K.II.28 17**
- Aufsichtsrat, erster**
- Bestellung bei Spaltung zur Neugründung **K.III.13 4**
- Aufsichtsratsausschuss**
- Teilprivatisierung **H.III.3 6**
- Aufsichtsratsmitglied (Zielgesellschaft)**
- eigene Interessenlage bei Übernahmeangebot **E.IV 14**
- Aufsichtsratsitzung**
- Ladung **B.IX.3 3**
- Niederschrift **B.IX.3 2**
- Teilnahme Vorstandsvorsitzender **B.IX.3 4**
- Aufsichtsratsvorsitzender**
- Aufsichtsrat Societas Europaea **K.II.28 17**
- Teilprivatisierung **H.III.3 3**
- Aufsichtsratszusammensetzung**
- Investorenvereinbarung **E.II.2 10**
- Aufsichtsrecht**
- Due Diligence **I.I.5 2**
- Aufspaltung K.III.4 11**
- AG auf andere AG und neue AG bzw. GmbH & Co. KG **K.III.12 1 f.**
- GmbH auf mehrere GmbH **K.III.2 1 f.**
- GmbH auf mehrere neue GmbHs **K.III.8 1 f.**
- Haftung/-sfreistellung **K.III.2 27**
- Handelsregisteranmeldung der Gründung der übernehmenden GmbH bei A. zur Neugründung **K.III.10 1 f.**
- Handelsregisteranmeldung zum HR der übernehmenden AG **K.III.15 1 f., 3**
- Handelsregisteranmeldung zum HR der übertragenden AG **K.III.18 1**

## Sachverzeichnis

---

- Hauptversammlungsbeschluss der übernehmenden AG **K.III.14** 1
- Hauptversammlungsbeschluss der übertragenden AG **K.III.13** 1 f.
- Mischformen **K.III.12** 1, 2
- zur Aufnahme **K.III.2** 1
- zur Neugründung **K.III.2** 1; **K.III.8** 1 f.
- Zustimmungsbeschluss der übertragenden Gesellschaft zur A. zur Neugründung **K.III.9** 1 f.
- Aufstockungsabsicht**
- Stimmrechtserwerb **C.III.3.4** 7
- Auftragsverarbeitung**
- Telekommunikation **I.IV.2** 3c
- Auktion**
- Privatisierung **H.I** 6
- Auktionsverfahren**
- Verfahrensvereinbarung **B.IV**
- Vergleich Bieter-Angebote **B.V.2**
- Vertraulichkeitsvereinbarung **B.I.1** 1
- Auseinandersetzung**
- Joint Venture **G.II** 38, 39
- Ausfallhaftung** **K.II.20** 3
- für nicht voll eingezahlte Einlagen bei GmbH **K.II.16** 5
- Spaltungs- und Übernahmevertrag **K.III.2** 33
- Ausgabebetrag**
- Sacheinlage **F.II.1** 7
- Ausgangsentwurf**
- Gegenüberstellung Vertragsentwurf **B.V.1**
- Ausgangskontrolle**
- Abstimmungsverfahren **F.III.1** 9
- Ausgleich**
- Angemessenheit **L.I.1** 31
- außenstehender Aktionäre bei Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag **L.I.1** 21 f.
- bei Kapitalerhöhung **L.I.1** 29, 30
- Berücksichtigung von Steuern **L.I.1** 24, 25
- Dauer der Ausgleichspflicht **L.I.1** 26
- Fälligkeit **L.I.1** 28
- Form des Ausgleichs **L.I.1** 22
- Höhe der Ausgleichszahlung **L.I.1** 23
- Mindestdividende **L.I.1** 22
- Null-Ausgleich **L.I.1** 23
- Spruchverfahren **L.I.1** 31
- zeitanteiliger **L.I.1** 27
- Ausgleichsanspruch**
- Ergebnisabführungsvertrag **C.II.1** 17
- Kaufpreisanpassung **C.II.1** 17
- Ausgleichsleistung**
- Verschmelzungsplan **K.II.27** 9
- Ausgliederung**
- Abgrenzung **K.III.20** 1
- Begriff **K.III.20** 1
- Gesamtrechtsnachfolge, partielle **K.III.20** 1, 2
- Grundvermögen **K.III.20** 5
- Kombination mit Abspaltung **K.III.20** 1
- Kosten **K.III.20** 6
- Nutzungsrecht IT-System bei **I.V.1** 2.1b.cc
- steuerliche Behandlung **K.III.20** 4
- Umwandlung zur Holding durch **K.III.20** 1
- Umwandlung, privatisierende **H.I** 3
- Unternehmensteil bei Zusammenschluss **K.II.2** 3
- Verhältnis zu asset deal **K.III.20** 1
- Verhältnis zu Aufspaltung **K.III.20** 1
- zur Aufnahme **K.III.2** 1; **K.III.20** 1
- zur Neugründung **K.III.2** 1; **K.III.20** 1
- Ausgliederungs- und Übernahmevertrag** **K.III.20** 1 f.
- Ausgliederungsplan** **K.III.20** 1 f.
- Auskunft, verbindliche**
- Antrag an Finanzbehörde **B.X**
- besonderes Interesse **B.X** 7
- Bindungswirkung **B.X** 4
- Erklärung/Versicherung **B.X** 9
- Kosten **B.X** 10
- Sachverhaltsdarstellung **B.X** 5
- Zuständigkeit **B.X** 2
- Auskunftsrecht**
- Aktionär zu Verschmelzung **L.II.6** 8
- Squeeze out **L.III.8** 6
- Ausländisches Recht**
- Übernahmeangebot **E.III.4** 4
- Auslandsberührung** **C.II.2** 127, 128
- steuerliche Behandlung **C.II.2** 105
- Auslandsbeurkundung**
- Anteilskaufvertrag **C.II.1** 2
- Auslandsumsatz**
- Umsatzberechnung Fusionskontrollverfahren **J.I.1** 18
- Auslandszusammenschluss**
- Anmeldung Fusionskontrollverfahren **J.I.3** 1 f.
- Umsatzberechnung **J.I.3** 4
- Ausschließlichkeitsrecht**
- Energiewirtschaft **I.III.3** 2b.aa(1)
- Ausschluss**
- Abgrenzung zu Squeeze out **L.III.1** 4
- Minderheitsaktionär **L.III.1** 1
- Organmitglied Societas Europaea (SE) **K.II.32** 13
- Ausschluss Minderheitsaktionäre**
- Bekanntmachung **L.III.10** 1 f.
- Ausschluss, übernahmerechtlicher**
- Abfindung Minderheitsaktionär **L.IV** 5
- Angemessenheit Abfindung **L.IV** 5
- Antragsberechtigung **L.IV** 2
- Antragsfrist **L.IV** 3
- Beschwerde, sofortige **L.IV** 9
- Darlegungslast **L.IV** 1
- Entscheidung des Gerichts **L.IV** 7
- Entscheidungswirkung **L.IV** 8
- Kosten **L.IV** 10
- Mehrheitserfordernis **L.IV** 4
- Minderheitsaktionär **L.IV** 1 f.

- Rechtsmittel L.IV 9
- Verfahrensablauf L.IV 1
- Zuständigkeit L.IV 6
- Ausschreibung**
  - Privatisierung H.I 6
- Ausschreibung, öffentliche**
  - offenes Bieterverfahren A.IV
- Ausschreibungswettbewerb**
  - Privatisierung H.I 10
- Ausschüttungen**
  - Zusammenschlussvereinbarung K.II.2 14
- Ausschüttungspolitik** H.III.7 1 f.
- Investorenvereinbarung E.II.2 11
- Konsortialvertrag H.III.6 1
- Außendarstellung**
  - Privatisierungsverfahren H.I 12
- Außenwirtschaftsrecht** E.III.5 20
  - Aktienkaufvertrag C.II.1 75; C.III.2 21
  - Angebotsunterlage E.III.4 26
  - Asset Deal D.I 54
  - Bedingung, auflösende C.II.1 137
  - CFIUS-Verfahren J.IV.2 1 f.
  - Garantie zur Unanwendbarkeit AWG-Kontrolle C.II.1 129
  - GmbH & Co. KG-Anteilskaufvertrag C.IV.2 55
  - Meldepflicht D.I 29
  - Umfang Meldepflicht C.II.3 18
  - Unbedenklichkeit als Vollzugsbedingung, Anteilskaufvertrag C.II.1 75
  - Unbedenklichkeitsbescheinigung § 58 Abs. 1 S. 1 AWV J.IV.1 1 f.
- Aussetzung**
  - Cash-Pooling-Vertrag L.II 23
- Ausstiegsklausel**
  - Joint Venture G.II 38
- Austauschvertrag**
  - Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 I
- Australien**
  - Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a, 2.3e
- Automobilbranche**
  - branchenspezifische Vorgaben I.VII.1
  - Transaktionsplanung I.VII.1
- Automobilzulieferer Due Diligence** I.VII.2
  - Arbeitnehmer I.VII.2 1d
  - Betriebsvereinbarung I.VII.2 1d
  - Energierecht I.VII.2 2b
  - Erlaubnisse/Genehmigungen I.VII.2 2c
  - immaterielle Vermögensgegenstände I.VII.2 1b
  - Mitbestimmungsrecht I.VII.2 1d
  - operative Verträge I.VII.2 1c
  - Produkthaftung I.VII.2 1e
  - Sachanlagen I.VII.2 1a
  - Umweltrecht I.VII.2 2a
- AWG-Kontrolle**
  - Garantie zur Unanwendbarkeit der C.II.1 129
- Backstop-Garantie**
  - Entschädigung für Übernahme E.II.1 5
- Bagatellmarkt** J.I.4 1
  - Anwendung J.I.4 2
  - benachbarte Märkte J.I.4 4
  - Freigabe J.I.4 5
  - junge Märkte J.I.4 3
  - Marktabgrenzung J.I.4 4
  - Presse-/Rundfunkunternehmen J.I.4 4
  - Teilmarkt J.I.4 4
  - Volumenberechnung J.I.4 4
  - Wettbewerbsbedingungen J.I.4 6
- Bagatellmarktklausel** J.I.4 1
  - Fusionskontrollverfahren J.I.1 9
- Bankbürgschaft**
  - für Kaufpreiszahlung C.II.1 55
- Banken**
  - branchenspezifische Vorgaben I.I.1
- Bankgeheimnis**
  - Due Diligence I.I.5 1a
- Bankkonten**
  - Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 II
- Barabfindung**
  - Abfindungsangebot K.IV.1 15
  - Anfechtung Squeeze out bei Informationsmangel L.III.8 10
  - Angemessenheitsprüfung bei Squeeze out L.III.5 5 f.
  - außenstehender Aktionär bei Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag L.I.1 32, 33
  - Ergänzungsanspruch L.I.1 37
  - Höhe L.I.1 33
  - Höhe bei Squeeze out L.III.3 5
  - Spruchverfahren K.IV.1 15; L.I.1 37; L.III.8 13
  - Squeeze out L.III.3 4
  - übernahmerechtlicher Ausschluss Minderheitsaktionär L.IV 5
  - Verzinsung ab Bekanntmachung Squeeze out L.III.10 3
- Barabfindungsverpflichtung**
  - Gewährleistungserklärung Squeeze out L.III.6 1 f.
- Barangebot**
  - Pflichtangebot E.III.5 1 f.
- Barangebot, freiwilliges**
  - öffentliches Übernahmeangebot E.III.4 1 f.
- Barcode**
  - Stimmenauszählung F.III.1 5
- Barmittel** C.II.2 36
  - Anteilskaufvertrag C.II.1 40
  - Asset Deal D.I 37
  - Share Deal C.I.1

## Sachverzeichnis

---

**basket C.I.3; C.II.1 124**

– Haftung bei Share Deal C.I.1

**Baugenehmigung**

– Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 VI

**Baulasten**

– Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 VI

**Bauplanung**

– Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 VI

**Beanstandungen**

– Anforderungsliste Environmental Due Diligence B.VI.7 III

**Bedarfsmarktkonzept**

– Marktabgrenzung J.I.1 19

**Bedeutung, gemeinschaftsweite**

– Fusionskontrolle J.I.1 10

**Bedingtes Kapital**

– Bezugsrechtsausschluss F.III.1 14

**Bedingung, auflösende**

– Asset Deal D.I 55

– Außenwirtschaftsrecht C.II.1 137

**Bedingung, aufschiebende**

– Anteilskaufvertrag C.II.1 143

– Verschmelzungsvertrag K.II.3 6

– Vollzugsvertrag Asset Deal D.II 3

**Beendigung**

– Joint Venture G.II 45 f.

**Befreiungsantrag**

– Checkliste gemäß § 36 WpÜG E.V.1

– Checkliste gemäß § 37 WpÜG E.V.2

– Checkliste Sanierungsbefreiung nach § 37 WpÜG/§ 9 S. 1 Nr. 3 WpÜG-AngebVO E.V.3

**Befristung**

– Aktienerwerb von außenstehendem Aktionären bei Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag L.I.1 34

**Beglaubigung**

– Übernahmeerklärung Geschäftsanteil F.I.2 2

**Beglaubigungsvermerk**

– Handelsregisteranmeldung L.I.2 4

**Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag L.I.1**

– Abfindung außenstehender Aktionär bei Kapitalerhöhung L.I.1 36

– Absicherung im Konzern L.I.1 43

– Aktienerwerb von außenstehendem Aktionär L.I.1 32 f.

– Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 I

– Ausgleich außenstehender Aktionäre L.I.1 21 f.

– Ausgleich Jahresfehlbetrag durch Entnahme aus Gewinnrücklage L.I.1 19

– Ausgleichsanspruch bei Kapitalerhöhung L.I.1 29, 30

– Ausgleichsdauer L.I.1 26

– Ausgleichshöhe L.I.1 23

– Barabfindung außenstehender Aktionär L.I.1 32, 33

– Beendigung vor Einbringung in Joint Venture G.II 4

– Befristung Aktienerwerb L.I.1 34

– Fälligkeit Ausgleichszahlung L.I.1 28

– Folgepflicht Weisungsrecht L.I.1 9

– Form L.I.1 44

– Gegenstand Weisungsrecht L.I.1 7

– Gewinnabführung L.I.1 12

– Grenzen Weisungsrecht L.I.1 8

– Handelsregisteranmeldung L.I.2 1 f.

– Handelsregistereintragung L.I.1 1

– Konzernintegration bei L.I.1 1

– körperschaftsteuerliche Organschaft L.I.1 1

– Kosten Aktienerwerb L.I.1 35

– Kündigung, außerordentliche L.I.1 42

– Kündigung, ordentliche L.I.1 41

– Leitungsrecht L.I.1 4

– Null-Ausgleich L.I.1 23

– Patronatserklärung L.I.1 43

– Rückbeziehung Gewinnabführung L.I.1 16

– Rücklagenauflösung L.I.1 15

– Rücklagenbildung L.I.1 14

– Sicherheitsleistung C.II.1 21

– Spruchverfahren bei Ausgleich L.I.1 31

– Unternehmen, beherrschtes L.I.1 3

– Unternehmen, herrschendes L.I.1 2

– Verhältnis zu Investorenvereinbarung E.II.2 17

– Verlustübernahme L.I.1 17 f.

– Weisung, fehlende L.I.1 10

– Weisungsberechtigter L.I.1 5

– Weisungsempfänger L.I.1 6

– Weisungsrecht L.I.1 1, 4 f.

– Zustimmung Hauptversammlung L.I.1 1

– Zustimmung HV beherrschtes Unternehmen L.I.1 39

– Zustimmung HV herrschendes Unternehmen L.I.1 40

– Zweck L.I.1 1

**Beherrschungsverhältnis**

– Umsatzberechnung Fusionskontrollverfahren J.I.1 16

**Beherrschungsvertrag, isolierter**

– Ausgleich für außenstehende Aktionäre L.I.1 22

**Beihilferecht**

– Beschwerden H.I 12

– Privatisierungsverfahren H.I 9, 10, 11

– Prüfung Privatisierungsverfahren H.I 12

– Rückforderung rechtswidriger H.I 12

**Beiladung**

– Akteneinsicht Fusionskontrollverfahren J.I.7 5

– Fusionskontrollverfahren J.I.6 1 f.

– notwendige J.I.6 6

– Vorprüfungsverfahren Fusionskontrolle J.I.6 3

### Beiladungsantrag

- Antragsberechtigung J.I.6 1
- Beteiligungsfähigkeit Fusionskontrollverfahren J.I.6 4
- Entscheidung BKartA J.I.6 7
- Fusionskontrollverfahren J.I.6 1 f.
- Interessenberührung, erhebliche J.I.6 6
- notwendige Beiladung J.I.6 5
- Statthaftigkeit J.I.6 3
- Zeitpunkt J.I.6 3
- Zuständigkeit J.I.6 2

### Beirat G.III 7

- Befugnisse bei Joint Venture G.III 8
- Geschäftsordnung bei Joint Venture G.III 9
- Gesellschaftervereinbarung F.V.2 3
- Joint Venture G.II 35
- Public Private Partnership H.IV.10 1 f., 2
- Venture Capital F.V.2 3

### Bekanntmachung

- Ausschluss Minderheitsaktionäre L.III.10 1 f.
- Handelsregistereintragung Squeeze out L.III.10 1
- nach § 20 Abs. 6 AktG C.III.3.2
- Privatisierungsverfahren H.I 8
- Übernahmeangebot E.II.2 3
- Veröffentlichung Wasserstandsmeldung nach § 23 WpÜG E.VI.2 1 f.
- Verschmelzungsplan K.II.29 1, 3

### Belarus

- Anmeldefrist Fusionskontrollverfahren J.III 2.4
- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a

### Belastungsverbot

- Veräußerungsprivatisierung H.II.4 6; H.II.9 2

### Benachteiligungsverbot

- Betriebsrat Societas Europaea (SE) K.II.28 9

### Benutzungsregeln

- Datenraum, physischer B.VI.1 1 f.
- Online- Datenraum B.VI.2 1 f.

### Berater

- Arbeitsrechtliche Due Diligence B.VI.8
- Herausgabepflicht bei Vertraulichkeitsvereinbarung B.I.1 11
- Hinzuziehung bei Erstellung/Vorbereitung einer Stellungnahme E.IV 10

### Beraterauswahl

- Privatisierung H.I 5

### Beraterhaftung

- Mandatsvereinbarung B.II 5

### Beraterliste

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 X

### Beratervertrag

- Venture Capital F.V.2 4

### Beratungspraxis

- Due Diligence I.I.5 3

### Beratungsteam

- Transaktionsplanung A.I.1

### Bereicherungsanspruch

- Cash-Pooling-Vertrag L.II 17

### Berichtspflicht

- Ausnutzung Genehmigtes Kapital F.III.2 6
- Vermögensveränderung K.II.6 9

### Beschäftigungszusage

- Veräußerungsprivatisierung H.II.6 2
- Privatisierung H.I 11

### Beschlussfassung B.IX.2 2; K.II.21 1, 11

- Abstimmungsverfahren Hauptversammlung K.IV.21 8
- Aufsichtsrat B.IX.3 1, 8
- Ausgangskontrolle F.III.1 9
- Barcode zur Stimmenauszählung F.III.1 5
- Ergebnisfeststellung F.III.1 16
- Hauptversammlung F.II.1 10; F.III.1 5
- Ladung B.IX.1 2
- notarielle Überwachung der B. der Hauptversammlung K.II.30 14
- Präsenzangaben F.III.1 16
- Spaltungsbeschluss K.III.4 2
- Squeeze out L.III.8 8
- Subtraktionsverfahren F.III.1 5
- Universal-/Vollversammlung F.II.1 4
- Verschmelzungsbeschluss K.II.6 1

### Beschlussinhalt

- Sachkapitalerhöhung F.II.1 5

### Beschränkung I.I.4 2d

- Beteiligungserwerb/-serhöhung I.I.4 1d
- CEIUS-Verfahren J.IV.2 5

### – erbrechtliche A.III

### – familienrechtliche A.III

### – gesellschaftsrechtliche A.III.

### – öffentlich-rechtliche A.III

### – sachenrechtliche A.III

### – schuldrechtliche A.III

### – Unbedenklichkeitsbescheinigung J.IV.1 5

### – vormundschaftsrechtliche A.III

### Beschlussgegenstände

- Aufsichtsrat bei Teilprivatisierung H.III.3 8, 9, 10

### Beschwerde

- Anforderungsliste Environmental Due Diligence B.VI.7 III
- Fusionskontrollverfahren J.I.9 1 f.
- Privatisierungsverfahren H.I 12

### Beschwerdefrist

- Fusionskontrollverfahren J.I.9 3

### Beschwerdeschrift

- Unterzeichnung J.I.9 5

### Besitzeinräumung

- Asset Deal D.II 13

### Besonderheiten, branchenspezifische

- Arzneimittelunternehmen I.II.1
- Automobilbranche I.VII.1
- Banken I.I.1
- Energieunternehmen I.III.1
- Industrieunternehmen I.VI 1 f.

## Sachverzeichnis

---

- IT-Unternehmen **I.V.1**
- Lebensmittelunternehmen **I.II.1**
- Medizinprodukteunternehmen **I.II.1**
- Printmedien **I.IV.1 3**
- Rundfunk **I.IV.1 1**
- Telekommunikationsunternehmen **I.IV.2**
- Telemedien **I.IV.1 2**
- Versicherungsunternehmen **I.I.1**
- Best practice Richtlinien**
- EU-Kommission **J.II.2 1**
- Bestandsschutz** **H.II.11; H.II.4 1 f.**
- Veräußerungsprivatisierung **H.II.3 1 f.**
- Vertragsstrafeklausel **H.II.3 5**
- Bestandsübertragung**
- Genehmigung BaFin bei Versicherungsunternehmen **I.I.7 2**
- grenzüberschreitende außerhalb EWR **I.I.7 5b**
- grenzüberschreitende innerhalb EWR **I.I.7 5a**
- Rückversicherungsunternehmen **I.I.7 6**
- Versicherungsunternehmen **I.I.7**
- Bestechung** **C.II.2 108**
- Bestellung**
- Angemessenheitsprüfer Squeeze out **L.III.5 3**
- Gründungsprüfer **K.IV.12 2**
- Sacherhöhungsprüfer **F.III.7.3**
- Bestellungshindernis**
- Versicherung fehlender **K.II.12 11**
- Bestimmtheitsgrundsatz**
- Vollzugsvertrag Asset Deal **D.II 4**
- Beteiligung, bedeutende** **I.I.2 2a, 2b; I.I.4 2a; I.I.6 2**
- Beteiligungsverringerung/-aufgabe **I.I.11 1 f.**
- Einfluss, maßgeblicher **I.I.2 1b**
- Erhöhungsanzeige **I.I.4 1a**
- Erwerbsanzeige **I.I.4 1a**
- Erwerbs-/Erhöhungsanzeige (Formularmuster) **I.I.8 1 f.**
- Finanzdienstleistungsunternehmen **I.I.2 1**
- Formulierungsmuster Beteiligungsverringerung/-aufgabe **I.I.11 1 f.**
- Formulierungsmuster Erwerbs-/Erhöhungsanzeige **I.I.8 1 f.**
- Inhaberkontrollverfahren **I.I.2 1**
- Kapitalanteil **I.I.2 1a**
- Kreditinstitut **I.I.2 1**
- Nichtuntersagung BaFin **I.I.6 1a**
- Stimmrecht **I.I.2 1a**
- Versicherungsunternehmen **I.I.2 2**
- Beteiligung, gegenseitige** **K.II.20 4**
- Verschmelzungsvertrag **K.II.3 3**
- Beteiligung, paritätische**
- Wiederherstellung bei Joint Venture **G.II 31**
- Beteiligung, qualifizierte**
- Bekanntmachung der Mitteilung nach § 20 Abs. 6 AktG **C.III.3.2**
- Inhaberkontrollverfahren **I.I.2 1**
- Mitteilung nach § 21 Abs. 1 AktG **C.III.4.1**
- Mitteilung nach §§ 20, 21 AktG **C.III.3.1 1 f.**
- Mitteilungspflicht bei Unterschreiten der Schwellenwerte nach §§ 20, 21 AktG **C.III.3.1 16**
- Zurechnung nach §§ 20, 21 AktG **C.III.3.1 9, 14**
- Beteiligungen**
- Transaktionsstruktur **A.II.1**
- Beteiligungsaufgabe**
- Formulierungsmuster Anzeige **I.I.11 1 f.**
- Beteiligungserhöhung** **I.I.4 2d**
- Beschränkung durch BaFin **I.I.4 1d**
- Untersagungsverfügung BaFin **I.I.4 1d**
- Beteiligungserwerb** **I.I.4 2d**
- Beschränkung durch BaFin **I.I.4 1d**
- Gewährleistung **C.II.1 91**
- Unbedenklichkeitsbescheinigung § 58 Abs. 1 S. 1 AWV **J.IV.1 1 f.**
- Untersagungsverfügung BaFin **I.I.4 1d**
- Beteiligungsfähigkeit**
- Fusionskontrollverfahren **J.I.6 4**
- Beteiligungspublizität**
- gesellschaftsrechtliche **C.III.3.1; C.III.3.2; C.III.4.1**
- kapitalmarktrechtliche **C.III.3.3 1**
- Beteiligungsstruktur** **A.II.1; K.IV.14 9; K.IV.7 9**
- Anforderungsliste Due Diligence **B.VI.3 1**
- Angebotsunterlage **E.III.4 12**
- Formulierungsmuster komplexer Darstellung **I.I.9 1 f.**
- Umwandlungsbeschluss **K.IV.1 11**
- Umwandlungsbeschluss bei Formwechsel AG in GmbH **K.IV.21 12**
- Beteiligungsverringerung**
- Formulierungsmuster Anzeige **I.I.11 1 f.**
- Beteiligungsvertrag** **F.V.1 1 f.; F.V.2 1**
- Bezugsrechtsausschluss **F.V.1 4**
- Einreichungspflicht Handelsregister **F.I.4 1**
- Form **F.V.1 8**
- Garantien **F.V.1 7**
- Gestaltung **F.V.1 2**
- Haftung **F.V.1 7**
- Kapitalerhöhung **F.V.1 3**
- Leistungsanreiz-Klausel **F.V.1 6**
- Mezzanine Finanzierung **F.V.1 5**
- Sonderrechte **F.V.1 3**
- Stimmrechtsvereinbarung **F.V.1 2, 8**
- Unternehmensbewertung **F.V.1 3**
- Verhältnis zu Gesellschaftervereinbarung **F.V.1 1**
- Verhältnis zu Gesellschaftsvertrag **F.V.1 2**
- Wandeldarlehen **F.V.1 5**
- Betriebliche Altersversorgung**
- Arbeitsrechtliche Due Diligence **B.VI.8**
- Betriebsänderung**
- Asset Deal **D.I 47**



**Betriebsanlagen**

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 VII

**Betriebsaufspaltung**

- Haftung K.III.2 27

**Betriebsbeauftragte**

- Anforderungsliste Environmental Due Diligence B.VI.7 I

**Betriebsgeheimnis**

- bei Akteneinsicht im Fusionskontrollverfahren J.I.7 5
- Formblatt CO J.II.2 2

**Betriebsorganisation**

- Negativklärung bez. Änderung bei Spaltung K.III.2 30

**Betriebsorganisationswechsel**

- Transaktionsstruktur A.II.3

**Betriebsprüfung**

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 III

**Betriebsrat**

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 X
- Arbeitsrechtliche Due Diligence B.VI.8
- bei Spaltung K.III.2 28, 29
- Formwechsel K.IV.1 16
- Spaltungs- und Übernahmevertrag K.III.2 28, 29
- Stellungnahme zum Übernahmeangebot E.IV 1
- Verschmelzungsvertrag K.II.16 16

**Betriebsrat Societas Europaea (SE) K.II.28 3 f.**

- Anhörung K.II.28 7
- Arbeitsbedingungen K.II.28 8
- Benachteiligungsverbot K.II.28 9
- Compliance K.II.28 11
- Geheimhaltung K.II.28 11
- Geltungsbereich K.II.28 3
- geschäftsführender Ausschuss K.II.28 6
- Kündigungsschutz K.II.28 10
- Sitzung K.II.28 5
- Unterrichtung K.II.28 7
- Zusammensetzung K.II.28 4
- Zuständigkeit K.II.28 3

**Betriebsratsbestätigung**

- Handelsregisteranmeldung K.III.6 9

**Betriebsstätten**

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 VI

**Betriebsübergang**

- Änderung betriebsverfassungsrechtlicher Strukturen D.III 11
- Änderung wesentlicher Arbeitsbedingungen D.III 8
- Detaillierungsgrundsätze Unterrichtung D.III 6
- Empfangsbestätigung Unterrichtungsschreiben D.III 18
- Haftung D.III 9
- in Aussicht genommene Maßnahmen D.III 14
- Informationspflicht Arbeitnehmer bei Asset Deal D.I 19

- Kündigungen D.III 13

- Nachfragen Arbeitnehmer D.III 17

- Sekundärfolgen für Arbeitnehmer D.III 16

- Tarifvertragliche Regelungen D.III 10

- Übergangszeitpunkt D.III 7

- Unterrichtung über Erwerber D.III 3

- Unterrichtsberechtigter D.III 3

- Unterrichtungspflicht D.III 1

- Unterrichtungsschreiben nach § 613a Abs. 5 BGB D.III

- Unterrichtungsverpflichteter D.III 2

- Widerspruchsrecht des Arbeitnehmers D.III 15

**Betriebsvereinbarung**

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 X

- Arbeitsrechtliche Due Diligence B.VI.8

- Asset Deal D.I 15

- Formwechsel K.IV.1 16

- Transaktionsstruktur A.II.2

- Unterrichtungsschreiben D.III 11

- Verschmelzungsvertrag K.II.3 25

**Betriebsverfassungsrecht**

- Unterrichtungsschreiben Betriebsübergang D.III 11

**Betriebsversammlung**

- Arbeitsrechtliche Due Diligence B.VI.8

**Betriebszusammenlegung**

- Verschmelzungsvertrag K.II.16 16

**Beurkundung**

- Abtretung Kommanditanteil C.IV.4 2
- Abtretung Komplementär-GmbH-Geschäftsanteile C.IV.3 2
- Anteilskaufvertrag C.II.1 2
- Asset Deal D.I 3
- ausländische C.II.1 2
- Gesellschafterliste GmbH F.I.6 1
- GmbH & Co. KG-Anteilskaufvertrag C.IV.2 2
- Spaltungs- und Übernahmevertrag K.III.2 5
- Übernahmeerklärung F.I.2 2
- Verschmelzungsplan K.II.27 3

**Beurkundung, ausländische**

- Spaltungs- und Übernahmevertrag K.III.2 5

**Beweislast**

- Vertraulichkeitsvereinbarung B.I.1 5, 18

**Beweislastumkehr**

- Altlast C.II.2 119

**Bewertung**

- Einbringungsgegenstände Joint Venture G.II 12
- Zielunternehmen bei Sacheinlage F.I.1 5

**Bezugsrecht**

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 I

**Bezugsrechtsausschluss F.III.3; F.III.4**

- 10 %-Kapitalgrenze F.III.1 15

- Beteiligungsvertrag F.V.1 4

- Ergebnisfeststellung Beschlussfassung F.III.1 16

## Sachverzeichnis

---

- erleichterter F.III.1 15
- Genehmigtes Kapital F.III.1 1, 2
- Kapital, bedingtes F.III.1 14
- Sachkapitalerhöhung AG F.II.1 5
- spaltungsbedingte Kapitalerhöhung K.III.5 3
- Spitzenbeträge F.III.1 13
- Vorstandsbericht F.III.3 1
- Vorstandsermächtigung zum B. bei genehmigtem Kapital F.III.1 1, 2
- Bezugsrechtsausübung**
  - bei Kapitalerhöhung während Übernahme E.I 11
- Bieter** E.III.5 24
  - Auswirkungen der Angebotsunterlage auf E.III.4 32
- Bieterabsicht**
  - Angebotsunterlage E.III.4 15
- Bieterkreis**
  - Einschränkung bei Privatisierung H.I 11
- Bieterverfahren**
  - kontrolliertes/beschränktes A.IV
  - offenes A.IV
  - Privatisierung H.I 6
  - Transaktionsverfahren A.IV
- Big Data** I.VI 1.2
- Bilanzen**
  - Anforderungsliste Financial Due Diligence B.VI.4 II, IV
- Bilanzgarantie**
  - Anteilskaufvertrag C.II.3 36
  - GmbH & Co. KG-Anteilskaufvertrag C.IV.2 74
- Bilanzierung**
  - Anforderungsliste Financial Due Diligence B.VI.4 II, III
  - Schadensersatzzahlung C.II.1 100
- Bilanzierungsgrundsätze**
  - Anteilskaufvertrag C.II.1 31
- Bilanzierungsmethoden**
  - Hierarchie C.II.1 88
  - Stichtagsabschluss C.II.1 87, 88
- Bill of Sale**
  - Asset Deal D.II 1
- Billigkeitskontrolle**
  - Energiewirtschaft I.III.3 2b.cc
- Bindungswirkung**
  - Übernahmeangebot E.I 9
  - verbindliche Auskunft der Finanzbehörde B.X 4
- Black out-Periods** B.IX.4 3
- Borderline-Produkte** I.II.3 a
- Börse**
  - Bekanntmachung Handelsregistereintragung Squeeze out L.III.10 1
- Börsengang**
  - Gesellschaftervereinbarung F.V.2 10
  - Legal Due Diligence B.VI.3 1
  - Privatisierung H.I 3
- Börsenpreis**
  - Privatisierung H.I 10
- Börsenzulassung**
  - Delisting E.III.6 1, 15
  - Downlisting E.III.6 1
  - Verschmelzung durch Neugründung K.II.10 1
  - Widerruf E.III.6 1, 15
- Bosnien-Herzegowina**
  - Anmeldefrist Fusionskontrollverfahren J.III 2.4
  - Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a
- Boxing-In Warranties** C.II.1 99
- Branchenspezifische Besonderheiten**
  - Arzneimittelunternehmen I.II.1
  - Automobilbranche I.VII.1
  - Banken I.I.1
  - Energieunternehmen I.III.1
  - Gesundheitswesen I.II.1
  - Industrieunternehmen I.VI 1 f.
  - IT-Unternehmen I.V.1
  - Lebensmittelunternehmen I.II.1
  - Medienunternehmen I.IV.1
  - Medizinprodukteunternehmen I.II.1
  - Printmedien I.IV.1 3
  - Rundfunkunternehmen I.IV.1 1
  - Telekommunikationsunternehmen I.IV.2
  - Telemedien I.IV.1 2
  - Versicherungsunternehmen I.I.1
- Brandschutz**
  - Anforderungsliste Environmental Due Diligence B.VI.7 II
- Brasilien**
  - Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a
  - Verfahrensdauer Fusionskontrollverfahren J.III 4.1
- Break Fee-Vereinbarung**
  - Abgrenzung zu Vertragsstrafe K.II.2 19
  - Abschlusskompetenz K.II.2 19
  - Abwehrmaßnahmen K.II.2 19
  - culpa in contrahendo K.II.2 19
  - Einlagenrückgewähr K.II.2 19
  - financial assistance-Regel K.II.2 19
  - Höhe K.II.2 19
  - Pauschalierung K.II.2 19
  - Publizität/Offenlegungspflicht K.II.2 19
  - trigger events K.II.2 19
  - Unternehmensinteresse K.II.2 19
  - Verhinderungsverbot § 33 Abs. 1 WpÜG K.II.2 19
  - Zusammenschlussvereinbarung K.II.2 19
  - Zweck K.II.2 19
- Brexit**
  - Anwendbarkeit AEUV K.IV.5 1
  - Niederlassungsfreiheit K.IV.5 1
  - Rechtsfähigkeit Limited K.IV.5 1
- BRRD-Umsetzungsgesetz** I.I.2 1

**Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) I.I.4 2d, 2f; I.I.6 2**

- Ad-hoc-Publizität C.III.4.2 2
- Anzeigeform bedeutender Beteiligung I.I.4 1e
- Beschränkung Beteiligungserwerb/-erhöhung I.I.4 1d
- Formulierungsmuster Beteiligungsverringerung/-aufgabe I.I.11 1 f.
- Formulierungsmuster Darstellung komplexer Beteiligungsstruktur I.I.9 1 f.
- Formulierungsmuster Erwerbs-/Erhöhungsanzeige I.I.8 1 f.
- Formulierungsmuster Zuverlässigkeitsangaben I.I.10 1 f.
- Genehmigung Bestandsübertragung Versicherungsunternehmen I.I.7 2
- Genehmigung Umwandlung Versicherungsunternehmen I.I.6 2e
- Inhaberkontrollverfahren I.I.2 1
- Maßnahmen bei Verletzung Veröffentlichungspflicht C.III.3.5 9
- Mitteilung der Veröffentlichung Stimmrechtsmitteilung an C.III.3.5 6
- Mitteilung nach §§ 33 Abs. 1, 38 Abs. 1, 39 Abs. 1 WpHG C.III.3.3 1 f.
- Nichtuntersagung Erwerb bedeutender Beteiligung I.I.6 1a
- Prüfungsverfahren I.I.1
- Überwachung Übernahmeangebot E.III.4 1
- Untersuchungsverfügung Beteiligungserwerb/-erhöhung I.I.4 1d

**Bundeskartellamt**

- Abwägungsklausel bei Fusionskontrolle J.I.1 24
- Anmeldung Auslandszusammenschluss J.I.3 1 f.
- Anmeldung Gemeinschaftsunternehmen J.I.2 1 f.
- Anmeldung Zusammenschluss J.I.1 1 f.
- Anmeldung Zusammenschluss (Bagatellmarkt) J.I.4 1 f.
- Entscheidung über Beiladungsantrag J.I.6 7
- Entscheidungen zur Marktabgrenzung/Fusionskontrolle J.I.1 20
- Kartellklausel C.II.1 62
- Markttest J.I.5 3
- Prüfungsmaßstab Fusionskontrolle J.I.1 24
- Zuständigkeit/-sbereiche J.I.3 1

**Bundesministerium für Wirtschaft und Energie (BMWi)**

- Erwerbsverbot/-anordnung bei Asset Deal D.I 28, 55

**Bürgerschaft**

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 II
- Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag L.I.1 43

**Business Combination Agreement (BCA)**

B.IX.2 3; K.II.2 1 f. sa Zusammenschlussvereinbarung

- Übersicht, exemplarische K.II.2 1
- Verhältnis zu Übernahmeangebot E.I 1
- Verschmelzungsvertrag K.II.3 4
- Vorstandsbeschluss B.IX.2
- Zweck K.II.2 1

**Business Combination Letter E.II.3 1 f.**

- Absichten, strategische E.II.3 3
- Adressaten E.II.3 2
- Inhalt E.II.3 2
- Zweck E.II.3 1

**Bußgeldrisiko**

- kartellrechtswidriges Verhalten J.I.10 2

**c.i.c.**

- Haftung bei letter of intent B.VII 2, 7

**Call Option**

- Gesellschaftervereinbarung F.V.2 6
- Joint Venture G.II 38

**Cap C.II.2 113**

- Haftungshöchstbetrag C.II.1 125
- Haftung bei Share Deal C.I.1

**carve out K.II.2 3**

**Carve-out-Vertrag D.I 8, 52**

**Case Team**

- Bitte um Zuteilung J.II.1 1 f.
- EU-Fusionskontrolle J.II.1 1
- Zusammenstellung J.II.1 1

**Case Team Allocation Request J.II.1 1 f.**

**Cash Pool-Vereinbarung**

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 I

**Cash-Flow**

- Anforderungsliste Financial Due Diligence B.VI.4 II

**Cash-Pooling**

- Funktionsweise L.II 6
- Kapitalerhöhung bei L.II 15
- Konzerninnenfinanzierung L.II 1
- Vereinbarung Anteilskaufvertrag C.II.3 9
- virtuelles L.II 1

**Cash-Pooling-Vertrag L.II 1 f.**

- Aussetzung L.II 23
- Bereicherungsanspruch L.II 17
- Beschränkung Kreditrahmen L.II 20
- Clearingstelle L.II 2
- Erfüllung Verlustausgleichsansprüche L.II 7
- Frühwarnsystem L.II 16, 22
- Funktionsweise des Clearing L.II 6
- Gegenstand L.II 5
- Haftungsrisiken L.II 16
- Hin- und Herzahlen L.II 15
- Informationssystem L.II 22
- Kapitalaufbringung L.II 15
- Kapitalerhaltung L.II 16
- Konditionen L.II 21
- Konditionenvereinbarung L.II 28

## Sachverzeichnis

---

- Kündigung L.II 23
- Liquidität, betriebsnotwendige L.II 9
- Liquiditätsausstattung L.II 13
- Liquiditätsübertragung L.II 8
- Offenlegung Zielsetzung L.II 3
- Qualifikation als Darlehen L.II 18
- Reaktionssystem L.II 22
- Rückforderungsanspruch L.II 20
- Sacheinlage, verdeckte L.II 15
- Saldenkonzentration L.II 13
- Sicherheiten, aufsteigende L.II 16
- Teilnahmesbeschränkung L.II 4
- Teilnehmerverzeichnis L.II 26
- Tilgungsanfechtung L.II 11
- Tilgungsbestimmung, erweiterte L.II 19
- Tilgungsvereinbarung L.II 10
- Verbot bestandsgefährdender Eingriffe L.II 16
- Verzinsung L.II 21
- Zahlungen außerhalb L.II 12
- Zahlungsverbot L.II 20
- Zielkonto L.II 27
- Zielsaldo L.II 9
- CEDEAO**
- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3c
- CE-Kennzeichnung** I.II.3 c.bb
- certificate of good standing**
- Limited K.IV.6 3
- certificate of incorporation**
- Limited K.IV.6 3
- CFIUS-Verfahren** J.IV.2 1 f.
- Bedeutung für Erwerber J.IV.2 6
- Beschränkung J.IV.2 5
- Gefährdung der nationalen Sicherheit J.IV.2 4
- Gegenstand J.IV.2 3
- Rechtsschutz J.IV.2 8
- Risikoeinschätzung J.IV.2 9
- Verfahrensablauf J.IV.2 2
- Zeitpunkt Antragstellung J.IV.2 7
- Change of control-Agreement**
- Arbeitsrechtliche Due Diligence B.VI.8
- Change of control-Klausel**
- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 XII, XIII
- Joint Venture G.II 47
- Kreditinstitut/Finanzdienstleistungsunternehmen I.I.6 1g
- share deal B.VI.3 2
- Checkliste**
- Closing Accounts C.I.2
- Gewährleistungsvericherung C.I.3
- Interessenlagen Share Deal C.I.1
- Locked Box C.I.2
- Warranty & Indemnity Versicherung C.I.3
- Chemieunternehmen**
- branchenspezifische Vorgaben I.VI 1 f.
- Due Diligence Industriepark I.VI 2.1a.cc

## China

- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3e
- Anmeldung Investitionsvorhaben bei NDRC J.IV.3 1 f., 5
- Anmeldung Investitionsvorhaben beim Handelsministerium MOFCOM J.IV.4 1 f.
- Verfahrensdauer Fusionskontrollverfahren J.III 4.1

## Chinese Walls

- Veräußerungszusage J.I.5 10

## City Code K.II.2 19

## Clearing

- Konzerninnenfinanzierung L.II 1

## Clearing- und Cash-Pooling-Vertrag L.II 1 f.

## Clearingstelle L.II 2

## Clearstream-Banking AG

- AGB C.III.2 15
- Übertragung Inhaberaktie C.III.2 68

## Closing C.II.2 12, 135; C.II.3 65

- Anteilskaufvertrag C.II.1 11

- Verhaltenspflichten zwischen Signing und Closing C.II.1 127

## Closing Accounts

- Checkliste C.I.2

## Closing Dokument

- Asset Deal D.II 1

## Code of Ethics

- Mitbestimmungsvereinbarung K.II.28 2

## COMESA

- Anmeldefrist Fusionskontrollverfahren J.III 2.4

- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3c

- Verfahrensdauer Fusionskontrollverfahren J.III 4.1

## Commercial Paper

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 II

## Completion

- Anteilskaufvertrag C.II.1 11

## Compliance

- Arzneimittelunternehmen I.II.5
- Due Diligence I.II.5
- Industrie 4.0 I.VI 2.3c
- Lebensmittelunternehmen I.II.5
- Medienunternehmen I.IV.1
- Medizinprodukteunternehmen I.II.5
- Pharmaunternehmen I.II.5
- Risiken, strafrechtliche I.II.5
- SE-Betriebsrat K.II.28 11
- Selbstkontrolle, freiwillige I.II.5
- Telekommunikationsunternehmen I.IV.2
- Transparenzkodex I.II.5

## Compliance Due Diligence

- Abgrenzung B.VI.5 2
- Anforderungsliste B.VI.5
- Desktop Review B.VI.5 3
- Durchführung B.VI.5 3
- Gegenstand B.VI.5 1
- Risikobewertung B.VI.5 3

- Risikofaktoren B.VI.5 4
- Transaktionen, grenzüberschreitende B.VI.5 2
- Verfahren B.VI.5 3
- Zweck B.VI.5 1
- Condition precedent**
- Asset Deal D.I 26
- Confidential Guidance Memorandum J.II.1 1**
- Confidentiality Agreement B.I.2**
- contracting out**
- Privatisierung H.I 3
- Convertible Bond**
- Beteiligungsvertrag F.V.1 5
- Corporate Finance**
- Mandatsvereinbarung B.II 1
- Corporate Governance**
- Teilprivatisierung H.III.3 1
- Verschmelzung, grenzüberschreitende K.II.25
- Zusammenschlussvereinbarung K.II.2 16
- Corporate Identity**
- Verschmelzung, grenzüberschreitende K.II.25
- Costa Rica**
- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a
- Covenants I.II.10**
- Joint Venture-Vertrag G.II 20
- Share Deal C.I.1
- CRD IV-Umsetzungsgesetz I.I.2 1**
- crowdworking I.VI 1.2**
- cyber security**
- Industrie 4.0 I.VI 2.3
- Dänemark**
- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a
- Darlehen**
- Qualifikation Cash-Pooling als L.II 18
- Darlehensgewährung**
- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 I
- Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag L.I.1 1
- Darlehenskonten**
- bei Einbringung GmbH & Co. KG in Komplementär-GmbH K.V.4 2
- Dashboard B.VII 5**
- Data Room Rules**
- online Data room B.VI.2 1 f.
- physical data room B.VI.1 1 f.
- Datenraum B.VI.2 3**
- Aufsicht B.VI.1 10
- Beauftragter B.VI.1 4
- Benutzungsregeln für physischen D. B.VI.1
- Benutzungsregeln in Online-Datenraum B.VI.2 1 f.
- Dokumente, zusätzliche B.VI.1 7
- Fotokopien B.VI.1 8
- Fragen B.VI.1 9
- Gegenzeichnung B.VI.1 12
- Index B.VI.1 6
- Öffnungszeiten B.VI.1 3
- online Data room B.VI.2 1 f.
- Örtlichkeit B.VI.1 2
- physical data room B.VI.1 1 f.
- Regelungszweck B.VI.1 1
- roter I.I.5 1a
- Teilnehmer B.VI.1 5
- Verfahrensvereinbarung B.IV
- Vertraulichkeit B.VI.1 11
- Datenschutz**
- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 IX
- Due Diligence B.VII 3, 4; I.I.5 1c
- Industrie 4.0 I.VI 2.3d
- LegalTech B.VII 3, 4
- Telekommunikation I.IV.2 3
- Datenschutzbeauftragter**
- Telekommunikation I.IV.2 3a
- Datensicherheit**
- Telekommunikation I.IV.2 3e
- Datenverwendung**
- Due Diligence B.VI.3 4
- Telekommunikation I.IV.2 3b,d
- Dauerglobalurkunde C.III.2 67**
- Übertragung C.III.2 69
- de minimis C.I.3; C.II.1 124**
- Fusionskontrollverfahren J.I.1 9
- Haftung bei Share Deal C.I.1
- Deadlock**
- Joint Venture G.II 36
- Deal Protection Measures K.II.2 19**
- Deal Protection Vereinbarung**
- Investorenvereinbarung E.II.1 6, 7
- Debriefing**
- Due Diligence B.VI.9
- Dekontaminierung**
- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 VIII
- Anforderungsliste Environmental Due Diligence B.VI.7 II
- Delisting E.III.6 1, 15**
- kaltes K.III.12 3; K.II.3 10
- partielles E.III.6 1
- Delisting-Erwerbsangebot, freiwilliges**
- Angebotsunterlage E.III.6 1 f.
- Finanzierung/-sbestätigung E.III.6 24
- Formular E.III.6 6
- Gegenleistung E.III.6 17
- Gegenstand E.III.6 7
- Inhalt E.III.6 6
- Mindestangebotspreis E.III.6 18
- Parallel-/Nacherwerbe E.III.6 19
- Unternehmensbewertung E.III.6 18
- Veröffentlichung E.III.6 6
- Vollzugsbedingungen E.III.6 22
- Denkmalschutz**
- Transaktionsstruktur A.II.3
- depository receipts E.III.4 18**
- Derivate**
- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 II

## Sachverzeichnis

---

### Derivatevereinbarung

- Kreditinstitut/Finanzdienstleistungsunternehmen I.I.6 1g

### Design

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 IX
- Desktop-Review B.VI.5 3

### Dienstbarkeiten

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 VI

### Dienstleistungsfreiheit

- Privatisierung H.I 8

### Dienstleistungsvertrag

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 I
- für Übergangszeit bei Asset Deal D.I 51

### Dienstverhältnisse

- Asset Deal D.I 17

### Differenzhaftung

- Sachkapitalerhöhung F.II.1 7
- Spaltungs- und Übernahmevertrag K.III.2 33

### director

- Limited K.IV.6 3

### Direktverkauf

- Privatisierung H.I 10

### discounted cash-flow-Methode

- Anteilskaufvertrag C.II.1 26
- Joint Venture G.II 32
- Unternehmensbewertung K.II.2 8
- Unternehmensbewertung Übernahmeangebot E.IV 9

### Diskriminierungsverbot

- Privatisierungsverfahren H.I 8

### Distributionsbeschränkung

- Übernahmeangebot E.III.4 4

### Dividende

- Angebotsunterlage E.III.4 28

### Dividendenbezugsrecht

- Aktienkaufvertrag C.III.2 11

### Domain I.V.1 2.7

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 IX
- Domination and Profit Transfer Agreement L.I.1 1 f.

### double dipping F.V.2 12

### Downlisting E.III.6 1

### Drag along-Recht

- double dipping F.V.2 12
- Gesellschaftervereinbarung F.V.2 8

### Drittanspruch

- Freistellung von C.II.1 130
- Informationspflicht bei C.II.2 114

### Drittrechte

- Spaltungs- und Übernahmevertrag K.III.2 14

### Drittwiderspruch

- Vollzugshindernis C.II.1 78

### Drohverlustrückstellungen

- Industrieunternehmen I.VI 3.1b

### Due Diligence I.II.3 h; I.II.4; I.II.7

- Abgabestatus I.II.3 g
- Anforderungsliste B.VI.3 3
- Anlagevermögen I.VI 2.1a

- Anti-Korruption I.II.5

- Arbeitnehmer I.VI 2.1d,3.7

- Arbeitsrecht B.VI.8

- Arten B.VI.3 1

- Arzneimittelherstellung/-vertrieb I.II.3 b

- Arzneimittelzulassung I.II.3 c.aa

- Aufklärungspflichten B.VI.3 4

- Aufsichtsrechtliche Fragestellungen I.I.5 2

- Automobilzulieferer I.VII.2

- Bankgeheimnis I.I.5 1a

- Benutzungsregeln Online-Datenraum B.VI.2 1 f.

- Benutzungsregeln physischer Datenraum B.VI.1 1 f.

- Beratungspraxis I.I.5 3

- Beteiligungsstruktur B.VI.3 I

- Betriebsanlagen B.VI.3 VII

- Betriebsstätten B.VI.3 VI

- Bilanz B.VI.4 II,IV

- Bilanzierung B.VI.4 II,III

- change of control-Klausel B.VI.3 2

- Compliance I.II.5

- Compliance Due Diligence B.VI.5 1 f.

- Covenants I.II.10

- Datenraum, roter I.I.5 1a

- Datenschutz B.VI.3 IX; B.VII 3; I.I.5 1c

- Datenschutz bei LegalTech B.VII 3

- Datenschutz Industrie 4.0 I.VI 2.3d

- Datenverwendung B.VI.3 4

- Debriefing B.VI.9

- Dokumente, zusätzliche B.VI.1 7

- Domain I.V.1 2.7

- Drohverlustrückstellungen I.VI 3.1b

- Einkauf B.VI.3 IV

- Energierecht Industrieunternehmen I.VI 2.2b

- Environmental Due Diligence B.VI.7

- Erlaubnis B.VI.3 4

- Erlaubnisse/Genehmigungen Industrieunternehmen I.VI 2.2c, 3.3d

- Erstattungsfähigkeit Arzneimittel/Medizinprodukt im Rahmen GKV I.II.3 f

- Eventualverbindlichkeiten B.VI.3 XIII

- Financial Due Diligence B.VI.4

- Finanzangelegenheiten B.VI.3 II

- Finanzdaten B.VI.4 II

- Finanzdienstleistungsunternehmen I.I.5

- Forschungs-/Entwicklungsverträge I.II.9

- Garantie-/Haftungsregelung I.II.12

- Garantien Industrieunternehmen I.VI 3.3

- Gegenzeichnung Datenraumregelung B.VI.1 12

- Genehmigungsfortbestand I.II.6

- Geschäftsbetrieb B.VI.3 VIII

- Geschäftsfortführung zwischen signing und closing I.II.10

- Gesellschaftsangelegenheiten B.VI.3 I

- Gesundheitseinrichtung I.II.4

- Gesundheitswesen I.II.1

- Gewinn- und Verlustrechnung B.VI.4 II
- Grundstücke B.VI.3 VI
- Haftung bei LegalTech B.VII 2
- Haftung/-ssystem B.VI.3 5
- Immobiliendarlehen II.5 3
- Immobilienfonds II.5 3
- Industrie 4.0 I.VI 2.3
- Industriepark I.VI 2.1a.cc
- Industrieunternehmen I.VI 2
- Insiderinformationen B.VI.3 4
- Investitionsrückstau Industrieunternehmen I.VI 3.1a
- IT-Entwicklungsverträge I.V.1 2.4
- IT-Nutzung/-srechte I.V.1 2.1, 2.2
- IT-Sicherheit I.V.1 2.6
- IT-Unternehmen I.V.1 1, 2
- IT-Wartungsverträge I.V.1 2.3
- Jahresabschluss B.VI.4 I
- Joint Venture-Vertrag G.II 16
- know-how I.VI 2.1b,3.3c
- Kollaborationsplattform B.VII 5
- Konsortialgeschäfte II.5 4
- Kreditinstitut II.5
- Kreditportfolio II.5 3
- Kurz-Berichterstattung B.VI.9
- Lebensmittelunternehmen I.II.1
- Lebensversicherungsportfolio II.5 3
- Legal Due Diligence B.VI.3 1, 2
- LegalTech B.VII 1 f.
- Medizinprodukteunternehmen I.II.1
- Mitbestimmungsrecht I.VI 2.1d
- Nebenverträge I.II.9
- öffentliche Förderungen/Zuschüsse B.VI.3 XII
- open source software I.V.1 2.5
- Pensionszusagen Industrieunternehmen I.VI 3.7e
- Personalangelegenheiten B.VI.3 X
- Pflicht zur B.VI.3 4
- Pharmaunternehmen I.II.1
- Produkthaftung I.II.3 e; I.VI 2.1e
- Produkthaftung Industrieunternehmen I.VI 2.2d,3.3e
- Produktherstellung/-vertrieb I.II.3 b
- Produktregulatorik Industrieunternehmen I.VI 2.2d
- Produktzulassung I.II.3 c
- Prüfung produktbezogener Risiken I.II.3 d
- Prüfung regulatorischer Aspekte I.II.3
- Rechtsstreitigkeiten B.VI.3 XI
- Risikomanagement II.5 2
- Rückkaufwerte bei Versicherungen II.5 2
- Schutzrechte I.VI 2.1b
- Schutzrechte, gewerbliche B.VI.3 IX; I.II.2
- Steuern B.VI.3 III
- Störungen IT-System I.V.1 2.6
- target net working capital I.VI 3.1d
- Tax Due Diligence B.VI.6
- Umweltrecht Industrieunternehmen I.VI 2.2a,3.4
- Umweltschutz B.VI.3 VIII
- Urheberrecht B.VI.3 IX
- Verfahrensvereinbarung B.IV
- Verfassung der Gesellschaft B.VI.3 I
- Verkauf B.VI.3 IV
- Vermittlerrecht bei Versicherungsunternehmen II.5 2
- Vermögensgegenstände, immaterielle I.VI 2.1b
- Verschmelzung K.II.2 10
- Versicherungen B.VI.3 V
- Versicherungsgeheimnis II.5 1b
- Versicherungsschutz I.II.11
- Versicherungsunternehmen II.5
- Verstoß bei Informationsaustausch J.I.10 2, 4
- Verträge, operative Industrieunternehmen I.VI 2.1c,3.3b
- Vertragsübernahme bei Asset Deal I.II.7 g
- Vertraulichkeitsklausel, vertragliche B.VI.3 4
- Vollmachten B.VI.3 XIII
- Vorbereitung B.VI.3 3
- Vorstandsbeschluss B.IX.1 1, 4; B.IX.2
- Warenabverkauf I.II.8
- Wettbewerb B.VI.3 IV
- Zertifizierung I.II.3 c
- Zielsetzung A.I.3
- Zulassungsfortbestand I.II.6
- Zulassungsübertragung bei Asset Deal I.II.7
- Zweck B.VI.3 1
- Durchführbarkeit Transaktion A.I.1**
- Durchsetzbarkeit**
- Vertraulichkeitsvereinbarung B.I.1 16
- ECOWAS**
- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3c
- Ecuador**
- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a
- Effektengiroverkehr**
- Übereignung C.III.2 68
- Effizienzgewinn**
- EU-Fusionskontrolle J.II.2 20
- EFTA**
- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3c
- Umsatz Formblatt CO J.II.2 10
- EG-Kommission**
- Prüfung Privatisierungsverfahren H.I 12
- EG-Recht**
- Privatisierungsverfahren H.I 8
- Eigenhandel**
- Kreditinstitut/Finanzdienstleistungsunternehmen I.I.6 1d
- Eigenkapital II.6 2**
- Joint Venture G.II 21 f.
- Kreditinstitut/Finanzdienstleistungsunternehmen I.I.6 1c
- Versicherungsunternehmen I.I.6 1c



## Sachverzeichnis

---

### Eigenverwahrung

- Übertragung Inhaberaktie C.III.2 68
- Übertragung Namensaktie C.III.2 70

### Eignungsanforderungen

- Finanzdienstleistungsunternehmen/Kreditinstitut I.I.3 1a
- Versicherungsunternehmen I.I.3 2a

### Einbehalt

- Share Deal C.I.1

### Einberufung Gesellschafterversammlung

- bei Spaltungsvorhaben K.III.4 2
- Verzicht auf Vorschriften K.II.17 2
- Verzicht auf Form-/Fristerfordernisse K.III.4 3

### Einberufung Hauptversammlung

- AG F.III.1 4
- Formwechsel AG K.IV.21 4, 5, 7
- Squeeze out L.III.8 2 f.

### Einbringung

- GmbH & Co. KG als Sachkapitalerhöhung bei GmbH F.I.1 1 f.
- GmbH als Sachkapitalerhöhung bei AG F.II.1 1 f.
- Kommanditanteil bei Umwandlung GmbH & Co. KG in GmbH K.V.1
- Rückwirkung der Abtretung Kommanditanteil GmbH & Co. KG an Komplementär-GmbH K.V.4 3

### Einbringungsbilanz

- Sachkapitalerhöhung K.V.1 7

### Einbringungsgegenstand

- Bewertung bei Joint Venture G.II 12
- Joint Venture-Vertrag G.II 3

### Einbringungsvertrag

- AG F.III.10 2
- Einbringung GmbH & Co. KG F.III.10 3
- Einreichungspflicht Handelsregister F.I.4 1
- Form F.III.10 3
- Kommanditanteile GmbH & Co. KG an Komplementär-GmbH K.V.4 1 f.
- Kosten F.I.4 4
- Nachgründung F.III.10 2
- Sacheinlage F.I.4 1 f.
- Selbstkontrahieren Vorstandsmitglied F.III.10 2
- Vertretungseinschränkung F.III.10 2
- Zeitpunkt F.III.10 2

### Einfluss, maßgeblicher I.I.2 2b

- Beteiligung, bedeutende I.I.2 1b
- Inhaberkontrollverfahren I.I.2 1b

### Einflussserwerb, wettbewerblich erheblicher

- Angaben zu beteiligten Unternehmen K.I.1 12
- Fusionskontrollverfahren J.I.1 8

### Einflussmöglichkeiten

- Investor bei Venture Capital F.V.2 4

### Einflussnahme, personelle

- Stimmrechtserwerb C.III.3.4 8

### Einigungsstellenverfahren

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 X
- Arbeitsrechtliche Due Diligence B.VI.8

### Einkauf

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 IV
- Anforderungsliste Financial Due Diligence B.VI.4 VI

### Einkaufsbedingungen

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 IV

### Einlage, gemischte

- Abgrenzung zu gemischter Sacheinlage F.I.1 1

### Einlagen K.II.20 3

- Haftung für nicht voll eingezahlte L.II.16 5

### Einlagenerbringung

- Handelsregisteranmeldung F.I.5 4
- Kapitalerhöhung F.II.6 7
- Sacheinlage F.I.1 4

### Einlagenleistung F.I.5 4

- aufschiebend bedingte F.I.1 4

### Einlagenrückgewähr

- Break Fee-Vereinbarung K.II.2 19

### Einlagensicherungsfonds

- Kreditinstitut/Finanzdienstleistungsunternehmen I.I.6 1h

### Einlagenvereinbarung

- Spaltungs- und Übernahmevertrag K.III.2 33
- Vorlage bei Handelsregisteranmeldung K.III.6 5

### Einlieferungszeitpunkt

- Übernahmeangebot E.I 8

### Einreichungspflicht

- Einbringungsvertrag zum Handelsregister F.I.4 1

### Einsichtrecht

- Verschmelzungsplan K.II.30 7

### Einstellungsverbot

- Vertraulichkeitsvereinbarung B.I.1 13

### Eintragung sa Handelsregistereintragung

- im Refinanzierungsregister C.II.2 95

### Eintrittsrecht

- Nachunternehmervertrag H.IV.7 1 f.

### Einzelrechtsnachfolge

- Asset Deal D.I 1

### Einzelverwertungsklausel

- Veräußerungsprivatisierung H.II.10 1

### Einziehung

- Geschäftsanteil Joint Venture G.III 14

### Einziehung von Aktien

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 I

### Einziehungsrecht

- Gesellschaftervereinbarung F.V.2 6

### Emissionen

- Anforderungsliste Environmental Due Diligence B.VI.7 V

### Empfangsbestätigung

- Unterrichtungsschreiben Betriebsübergang D.III 18

## Energierecht

- Due Diligence Industrieunternehmen I.VI 2.2b

## Energiewirtschaft

- Anreizbildung Netzentgelt I.III.3 3e.bb
  - Anzeigepflicht I.III.3 2a
  - Ausschließlichkeitsrechte I.III.3 2b.aa(1)
  - Ausschluss an Energieversorgungsnetz I.III.3 1b
  - Billigkeit Netzentgelt I.III.3 3f
  - Billigkeitskontrolle I.III.3 2b.cc
  - branchenspezifische Vorgaben I.III.1
  - Entflechtung I.III.2 2
  - Entflechtung Transportnetzbetreiber I.III.2 2c
  - Entflechtung Verteilernetzbetreiber I.III.2 2b
  - Entflechtungsvorgaben I.III.2 2a
  - Entgeltbildung I.III.3 3e
  - Erzeugung I.III.3 1
  - Fernleitungsnetzebene I.III.2 2c
  - Genehmigung/-sverfahren I.III.3 1a
  - Gewinnung I.III.3 1
  - Investitionsverpflichtung I.III.3 3d
  - Konzessionsabgaben I.III.3 3c.bb
  - Kraftwerksbetrieb I.III.3 1c
  - Leitungsbau I.III.3 3b
  - Liefervertrag, langfristiger I.III.3 2b.aa
  - marktbeherrschende Stellung I.III.3 2b.aa(2)
  - Netzbetreiber, unabhängiger (ISO) I.III.2 2c
  - Netzbetrieb I.III.3 3
  - Netzentgelt I.III.3 3e
  - Netzentgelt, kostenorientiertes I.III.3 3e.aa
  - Netzentwicklungsplan I.III.3 3d
  - Netzgenehmigung I.III.3 3a
  - Offshore-Netzentwicklungsplan I.III.3 3d
  - Organisation, strukturelle I.III.2
  - Ownership-Unbundling-Modell I.III.2 2c
  - Preisanpassungsklausel I.III.3 2b.ee
  - Preismissbrauchskontrolle I.III.3 2b.bb
  - Refinanzierung I.III.3 3e
  - Stilllegung Kraftwerk I.III.3 1d
  - strategic underinvestment I.III.3 3d
  - Take-or-pay-Klausel I.III.3 2b.dd
  - Transaktionsplaning I.III.1
  - Übertragungsebene I.III.2 2c
  - Übertragungsnetzbetreiber (ITO) I.III.2 2c
  - Verteilernetzebene I.III.2 2b
  - Vertrieb I.III.3 2
  - Vertriebstätigkeit I.III.3 2b
  - Wegenutzung I.III.3 3c.aa
  - Weiterveräußerungsverbot I.III.3 2b.dd
  - Wertschöpfungsstufen I.III.2 1
  - Zertifizierung I.III.3 3a
- ## enterprise value
- Anteilskaufvertrag C.II.1 26, 30
  - GmbH & Co. KG-Anteilskaufvertrag C.IV.2 16
- ## Entflechtung
- Energiewirtschaft I.III.2 2

## Entgeltregulierung

- Telekommunikation I.IV.2 2e

## Entlastung C.II.2 80

- Organmitglieder C.II.1 80

## Entschädigung

- für Verlust bestimmter Rechte E.III.4 22

## Entschädigung für Übernahme

- Investorenvereinbarung E.II.1 5

## Entwicklungsvereinbarungen

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 IX

## Entwicklungsvertrag

- Software I.V.1 2.4

## Environmental Due Diligence

- Anforderungsliste B.VI.7
- Informationsquellen B.VI.7 3
- Prüfungspunkte B.VI.7 4
- Standortabhängigkeit B.VI.7 3
- Verfahren B.VI.7 2
- Zweck B.VI.7 1

## Equal Pay

- Arbeitsrechtliche Due Diligence B.VI.8

## Equity Kicker F.V.1 5

## Erbbaurecht

- Asset Deal D.I 3

## Erbrecht

- Transaktionsstruktur A.III

## Ergebnisabführungsvertrag C.II.2 13 f., 17

- Ablösung künftiger Forderungen C.II.1 18
- Abtretung C.II.1 18
- Anteilskaufvertrag C.II.1 12 f.
- Aufrechnung C.II.1 19
- Ausgleichsansprüche C.II.1 17
- Beendigung C.II.1 14
- Beendigung vor Einbringung in Joint Venture G.II 4
- Behandlung gegenseitiger Ansprüche C.II.1 16
- Bezeichnung C.II.1 13
- Freistellung von Ausgleichsansprüchen aus vergangenen Jahren C.II.1 20
- Kaufpreisanpassung C.II.1 18, 50
- Kündigung C.II.1 15
- Schuldübernahme C.II.1 19
- Verlustausgleichsforderung C.II.1 19

## Ergebnisfeststellung

- Beschlussfassung F.III.1 16

## Erhöhung

- Angebotspreis E.I 9

## Erhöhungsanzeige Beteiligung I.I.4 2a, 2c, 2d

- Beschränkung durch BaFin I.I.4 1d
- Beteiligung, bedeutende I.I.4 1a
- Darstellung komplexer Beteiligungsstruktur I.I.9 1 f.
- Formulierungsmuster I.I.8 1 f.
- Formulierungsmuster Zuverlässigkeitsangaben I.I.10 1 f.
- Untersagungsverfügung BaFin I.I.4 1d
- Zielunternehmen I.I.4 1c

## Sachverzeichnis

---

### **Erlaubnisse I.I.6 2**

- Asset Deal D.I 25
- Due Diligence Industrieunternehmen I.V.I 2.2c, 3.3d
- Kreditinstitut/Finanzdienstleistungsunternehmen I.I.6 1c
- Versicherungsunternehmen I.I.6 1c

### **Erlöschen OHG**

- Handelsregisteranmeldung C.V.2 2

### **ERP-Darlehen**

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 XII

### **Erschließungsbeitrag**

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 VI

### **Erschöpfung**

- Nutzungsrecht IT-System bei I.V.1 2.1b.cc

### **Ertragswertverfahren**

- Unternehmensbewertung K.II.2 8

### **Erwerb**

- Unbedenklichkeitsbescheinigung § 58 Abs. 1 S. 1 AWV J.IV.1 1 f.

### **Erwerb, gutgläubiger**

- Anteilskaufvertrag C.II.3 33
- Geschäftsanteil C.II.1 96

### **Erwerbsanordnung**

- Asset Deal D.I 28, 55

### **Erwerbsanzeige Beteiligung I.I.4 2a, 2c, 2d**

- Beschränkung durch BaFin I.I.4 1d
- Beteiligung, bedeutende I.I.4 1a
- Darstellung komplexer Beteiligungsstruktur I.I.9 1 f.
- Formulierungsmuster I.I.8 1 f.
- Formulierungsmuster Zuverlässigkeitsangaben I.I.10 1 f.
- Untersagungsverfügung BaFin I.I.4 1d
- Zielunternehmen I.I.4 1c

### **Erwerbsmitteilung C.II.6 1 f.**

- GmbH-Anteil C.II.6 1 f.
- Komplementär-GmbH C.IV.6
- Mitteilungsbefugnis C.II.6 3
- Nachweis C.II.6 4
- Rechtsnatur C.II.6 2
- Stellvertretung C.II.6 3

### **Erwerbsrecht**

- Teilprivatisierung H.III.8 5

### **Erwerbsverbot**

- Asset Deal D.I 28, 55

### **EU-Fusionskontrolle**

- Anmeldepflichtiger J.II.2 8
- Anmeldung gemäß Formblatt CO J.II.2 1 f., 21
- Best practice Richtlinien der EU-Kommission J.II.2 1
- Case Team Allocation Request J.II.1 1 f.
- Confidential Guidance Memorandum J.II.1 1
- Effizienzgewinn J.II.2 20
- erläuternde Unterlagen Zusammenschlussvorhaben J.II.2 11
- Form der Anmeldung J.II.2 21

- Formblatt CO J.II.2 1 f.

- Fusion J.II.2 3

- Gemeinschaftsunternehmen J.II.2 3, 5

- Geschäftsgeheimnisschutz J.II.2 2

- Handelshemmnisse, nichttarifäre J.II.2 18

- Herfindahl-Hirschmann-Index J.II.2 16

- Informal Guidance J.II.1 1

- Kontaktadressen J.II.2 17

- Kontaktaufnahme mit J.II.1 1, 2

- Kontrolle, faktische J.II.2 4

- Kontrolle, gemeinsame J.II.2 4

- Kontrollerwerb J.II.2 3, 4

- Marktabgrenzung J.II.2 6, 7

- Marktbeherrschungstest J.II.2 20

- Marktdaten J.II.2 6, 7, 13, 15

- Produktmarkt, geografischer J.II.2 7

- Produktmarkt, relevanter J.II.2 6

- Schwellenwerte J.II.2 9

- Significant Impediment of Effective Competition (SIEC) J.II.2 20

- Substantial Lessening of Competition Test (SLC) J.II.2 20

- Umsatz EFTA J.II.2 10

- Umsatz EWR J.II.2 14

- Umsatzberechnung J.II.2 9

- Umsatzzuordnung J.II.2 9

- Unterlagen Zusammenschlussvorhaben J.II.1 4

- Unternehmen, beteiligte J.II.2 5

- Unternehmensbegriff J.II.2 5

- Verfahrensschritte Anmeldung J.II.2 1

- Verfahrenssprache J.II.2 1

- Vollständigkeit der Anmeldung J.II.2 21

- Vorbereitung für Treffen mit EU-Kommission J.II.1 3

- Wettbewerbsbeeinträchtigungen J.II.2 20

- Zusammenschluss J.II.2 3

- Zusammenstellung Case Team J.II.1 1

- Zuteilungsbite Case Team J.II.1 1 f.

### **EU-Kommission J.II.2 1**

- best practice Richtlinien J.II.2 1

- Entscheidungen zur Marktabgrenzung/Fusionskontrolle J.I.1 20

- Kontaktaufnahme mit J.II.1 1, 2

### **EU-Mitgliedstaat**

- Kartellklausel C.II.1 65

### **Europäische Kommission**

- Kartellklausel C.II.1 59

### **Europäische Union**

- grenzüberschreitende Bestandübertragung Versicherungsunternehmen I.I.7 5a

### **Europäischen Fusionskontrolle**

- Vorrang J.I.1 10

### **Europäischer Wirtschaftsraum (EWR)**

- Umsatz Formblatt CO J.II.2 14

### **EU-Übernahmerrichtlinie E.III.4 1**

### **EU-Verschmelzungsrichtlinie K.II.33 1**

**Eventualverbindlichkeiten**

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 II, XIII
- Anforderungsliste Financial Due Diligence B.VI.4 VI

**Exit-Route**

- Drag along-Recht F.V.2 8
- Gesellschaftervereinbarung F.V.2 1, 7
- IPO F.V.2 10
- Joint Venture G.II 38
- Put Option F.V.2 11
- Tag along-Recht F.V.2 9

**Exklusivitätsabrede**

- letter of intent B.VIII 4

**Exklusivitätsvereinbarung**

- Verschmelzung K.II.2 18

**Exklusivverhandlung**

- Transaktionsverfahren A.IV

**EZB**

- Inhaberkontrollverfahren I.I.2 1

**Factoring-Vertrag**

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 II

**Fairness Opinion**

- Begriff E.IV 10
- Unternehmenstransaktion E.IV 10

**Färöer Inseln**

- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a

**Feasibility Study A.I.1**

**Fernabsatzrecht I.IV.1 2d**

**Fernmeldegeheimnis**

- Telekommunikationsunternehmen I.IV.2 1f

**financial assistance-Regel**

- Break Fee-Vereinbarung K.II.2 19

**Financial Closing**

- Anteilskaufvertrag C.II.1 11

**Financial Due Diligence**

- Abgrenzung B.VI.4 2
- Anforderungsliste B.VI.4
- Ausrichtung B.VI.4 3
- Chancen B.VI.4 5
- Informationsquellen B.VI.4 3
- Risiken B.VI.4 5
- Schwerpunkte B.VI.4 4
- Zweck B.VI.4 1

**Finanzangelegenheiten**

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 II

**Finanzbehörde**

- Antrag auf verbindliche Auskunft B.X

**Finanzberater**

- Mandatsvereinbarung B.II

**Finanzdaten**

- Anforderungsliste Financial Due Diligence B.VI.4 II

**Finanzdienstleistungsunternehmen I.I.6 2**

- Akquisition, fremdfinanzierte I.I.3 1b
- Aufgabe-/Absenkungsanzeige bedeutender Beteiligung I.I.4 1b

- aufsichtsrechtliche Vorgaben bei Due Diligence I.I.5 2
- BaFin I.I.1
- bedeutende Beteiligung an I.I.2 1
- Beschränkung Beteiligungserwerb/-erhöhung I.I.4 1d
- Beteiligungsverringerung/-aufgabe (Formularmuster) I.I.11 1 f.
- branchenspezifische Vorgaben I.I.1
- Change-of -Control-Klausel I.I.6 1g
- Darstellung komplexer Beteiligungsstruktur I.I.9 1 f.
- Datenschutz bei Due Diligence I.I.5 1c
- Derivatevereinbarung I.I.6 1g
- Due Diligence I.I.5
- Due Diligence Beratungspraxis I.I.5 3
- Eigenhandelsrisiko I.I.6 1d
- Eigenkapital, haftendes I.I.6 1c
- Einlagensicherungsfonds I.I.6 1h
- Erlaubnisse I.I.6 1c
- Erwerbs-/Erhöhungsanzeige bedeutender Beteiligung I.I.4 1a
- Erwerbs-/Erhöhungsanzeige bedeutender Beteiligung (Formularmuster) I.I.8 1 f.
- Formulierungsmuster Zuverlässigkeitsangaben I.I.10 1 f
- Informationstechnologie I.I.6 1f
- Kaufpreisanpassungsklausel I.I.6 1b
- Kreditrisiken I.I.6 1d
- Nichtuntersagung Erwerb bedeutender Beteiligung durch BaFin I.I.6 1a
- Prospekthaftungsrisiko I.I.6 1e
- Risiko bei Wertpapierdienstleistung I.I.6 1e
- Untersagungsverfügung Beteiligungserwerb/-erhöhung I.I.4 1d
- Zuverlässigkeits-/Eignungsanforderungen I.I.3 1a

**Finanzierung C.II.2 24**

- Ablösung bei Netting C.II.1 25
- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 II
- Beschreibung der Finanzierungsströme C.II.1 23
- GbR-Anteilskaufvertrag C.VI 11
- Investorenvereinbarung E.II.2 11
- Public Private Partnership H.IV.8 1 f.
- Übernahmeangebot E.III.4 30

**Finanzierungsablösung**

- Anteilskaufvertrag C.II.1 22 f., 25
- Anteilskaufvertrag GmbH & Co. KG C.IV.2 11

**Finanzierungsbestätigung**

- Angebotsunterlage E.III.4 31

**Finanzierungsinstrumente**

- Equity Kicker F.V.1 5
- Venture Capital F.V.1 5

**Finanzierungskonzept**

- Public Private Partnership H.IV.1

## Sachverzeichnis

---

### Finanzierungspolitik H.III.7 1 f.

- Konsortialvertrag H.III.6 1

### Finanzierungssaldo

- Bestimmbarkeit C.II.1 82

### Finanzierungsvereinbarung C.II.2 78

- Anteilskaufvertrag C.II.1 24, 51

- Beendigungsnachweis C.II.1 81

### Finanzierungsvertrag

- MAC-Klausel C.II.2 73

### Finanzinstitut

- Umsatzberechnung FKVO J.II.2 9

- Umsatzberechnung Fusionskontrollverfahren J.I.1 13

### Finanzinvestor

- Beteiligungsvertrag F.V.1 1 f.

- Checkliste Motive A.I.3

- double dipping F.V.2 12

- Drag along-Recht F.V.2 8

- Exit-Route F.V.2 1, 7

- Gesellschaftervereinbarung F.V.2 1 f.

- IPO F.V.2 10

- Projektplanung, strategische F.V.3 1 f.

- Put Option F.V.2 11

- Sachs/Liquidation Preference F.V.2 12

- Stimmrechtserwerb nach § 43 Abs. 1 WpHG C.III.3.4 1 f., 4

- Strategic Roadmap F.V.3 1 f.

- Tag along-Recht F.V.2 9

### Finanzverbindlichkeiten C.II.2 32, 35

- Anteilskaufvertrag C.II.1 32 f.

- Asset Deal D.I 37

- aus Leasinggeschäften C.II.1 36

- bei Mehrheits-/Minderheitsbeteiligungen C.II.1 49

- Share Deal C.I.1

- verbundene Unternehmen C.II.1 33

- weitere C.II.1 39

### Firma K.IV.14 7; K.IV.5 8; K.IV.7 7

- AG K.IV.7 7

- KGaA K.IV.14 7

- Limited & Co. KG K.IV.5 8

- Societas Europaea (SE) K.II.27 14

- Spaltungs- und Übernahmevertrag K.III.2 23

- Umwandlung GmbH & Co. KG in GmbH K.V.1 9

- Umwandlungsbeschluss K.IV.1 10

### Firmenfortführung

- Asset Deal D.I 14

### Firmentarifvertrag

- Spaltungs- und Übernahmevertrag K.III.2 31

### Folgepflicht

- Weisungsrecht L.I.1 9

### Förderbank

- M & A Transaktionen bei I.I.6 1i

### Forderung

- Abtretung C.II.1 18

- Verhältnis zu Standardized Working Capital C.II.2 97

### Förderungen, öffentliche

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 XII

- Transaktionsstruktur A.II.3

### Förderungspflicht

- Zusammenschlussvereinbarung K.II.2 6

### Foreign Corrupt Practices Act (FCPA) I.II.5

### Forfaitierung

- Public Private Partnership H.IV.8 2

### Form

- Aktienkaufvertrag C.III.2 2

- Erklärungen/Mitteilungen Anteilskaufvertrag C.II.1 145

- GbR-Anteilskaufvertrag C.VI 3

- Mitteilungspflicht nach §§ 20, 21 AktG C.III.3.1 3

- OHG-Anteilskaufvertrag C.V.1 3

- Stimmrechtsmitteilung C.III.3.3 9

- Veröffentlichung gem. § 40 Abs. 1 WpHG C.III.3.5 5

- Vertraulichkeitsvereinbarung B.I.1 2

- Verzicht bei Einberufung Gesellschafterversammlung K.III.4 3

### Form, elektronische

- Handelsregisteranmeldung C.V.2 3

### Formblatt CO sa EU-Fusionskontrolle

- Adressen J.II.2 17

- Handelshemmnisse, nichttarifäre J.II.2 18

- Sprachregelung J.II.2 1

- Unterschrift J.II.2 22

- Vertraulichkeit J.II.2 1

- Vollständigkeit J.II.2 21

### Formulierungen

- Unternehmenskaufvertrag I.I.6

### Formwechsel K.IV.1 1; K.IV.13 1 f.;

- K.IV.14 9; K.IV.15 1; K.IV.16 1; K.IV.17;

- K.IV.19; K.IV.20; K.IV.21 9; K.IV.22 1;

- K.IV.23 1; K.IV.24 1 f.; K.IV.31 4; K.IV.5 3;

- K.IV.7 12; K.IV.8 1; K.IV.9 1

- Abfindungsangebot gem. § 207 UmwG

- K.IV.3 1

- Abgrenzung zu Verschmelzung/Spaltung

- K.IV.1 1

- AG in GmbH K.IV.21 1 f.

- AG in GmbH & Co. KG K.IV.26 1 f.

- AG in KGaA K.IV.25 1

- AG in SE K.IV.30 1 f., 4

- AG in SE (Zeit-/Maßnahmenplan) K.IV.29

- Amtskontinuität Leitungsorgane K.IV.31 9

- Aufsichtsrat, erster K.IV.7 12

- Ausscheiden Komplementär K.IV.27 11

- Beitritt eines Dritten als Komplementär bei

- KGaA K.IV.14 9

- Beschlussfassung Voll-/Gesellschafterver-

- sammlung K.IV.7 4, 5

- Bestellung Abschlussprüfer K.IV.7 14

- Bestellung Aufsichtsrat bei K.IV.7 12, 13

- Bestellung Gründungsprüfer K.IV.12 2

- Betriebsrat K.IV.1 16

- Betriebsvereinbarung **K.IV.1 16**
- Einberufung Hauptversammlung AG **K.IV.21 4, 5, 7**
- Folgen für Arbeitnehmer **K.IV.1 16**
- Frist **K.IV.1 1**
- Gesellschafterversammlung **K.IV.1 8**
- GmbH in AG **K.IV.7 1 f.**
- GmbH in GmbH & Co. KG **K.IV.1 1 f.**
- GmbH in KGaA **K.IV.14 1 f.**
- GmbH in Limited & Co. KG **K.IV.5 1 f.**
- Gründungsaufwand **K.IV.21 13**
- Gründungsbericht **K.IV.10 1 f.**
- Gründungsprüfung SE **K.IV.30 3**
- Gründungsprüfungsbericht **K.IV.12.1 f.**
- Gründungsrecht **K.IV.7 6**
- Handelsregister, zuständiges **K.IV.4 2**
- Handelsregisteranmeldung **K.IV.1 1; K.IV.13 1 f.; K.IV.4 1 f.**
- Handelsregistereintragung **K.IV.4 6**
- Handelsregistereintragung der neuen Rechtsform **K.IV.1 1**
- Hinweis Sacheinlage durch Formwechsel **K.IV.7 8**
- Holdinggesellschaft in SE **K.IV.31 4**
- Identität der Anteilseigner **K.IV.1 3**
- Identitätsprinzip **K.IV.31 4**
- Kapitalerhöhung bei **K.IV.7 3**
- Kapitalnachweisbilanz **K.IV.7 17**
- Kapitalschutz **K.IV.7 17**
- KGaA in AG **K.IV.28 1 f.**
- KGaA in GmbH **K.IV.27 1 f.**
- Nachgründungsvorschriften **K.IV.7 6**
- numerus clausus **K.IV.1 1**
- Prokura/Handlungsvollmacht bei **K.IV.13 10**
- Sitz der Gesellschaft **K.IV.4 7**
- Sondervorteile **K.IV.21 13**
- Stille Gesellschaft bei **K.IV.7 16**
- Tarifvertrag **K.IV.1 16**
- Treuhandlösung **K.IV.1 3, 4**
- Übersendung Abfindungsangebot **K.IV.3 1**
- Übertragungstreuhand **K.IV.1 1, 3**
- Umwandlung GmbH & Co. KG in GmbH **K.V.1**
- Umwandlung, privatisierende **H.I 3**
- Umwandlungsbericht **K.IV.1 1**
- Umwandlungsbericht gem § 192 UmwG **K.IV.2 1**
- Umwandlungsbeschluss **K.IV.1 1, 1 f., 7**
- Umwandlungsprüfungsbericht **K.IV.2 10**
- Unterbilanz **K.IV.7 17**
- Unternehmensbewertung **K.IV.2 8**
- Unternehmensmitbestimmung **K.IV.1 16**
- Verfahrensschritte **K.IV.1 1**
- Zeit-/Maßnahmenplan Umwandlung AG in SE **K.IV.29**
- Zulassungsfortbestand bei Share Deal **I.II.6**
- Zustimmung Komplementär **K.IV.27 12**
- Zustimmungsbeschluss HV zu Formwechsel AG in SE **K.IV.30 2**
- Forschung & Entwicklung**
  - Gruppenfreistellungsverordnung **J.I.2 8**
  - horizontale Vereinbarung Gemeinschaftsunternehmen **J.I.2 7**
- Forschungs-/Entwicklungsverträge**
  - Due Diligence **I.II.9**
- Fotokopien**
  - Datenraum **B.VI.1 8**
- Fragen**
  - Datenraum **B.VI.1 9**
- Franchisevertrag**
  - Alternative zu Joint Venture **G.I**
- Freedom to Operate** **I.II.2**
- Freelancer**
  - Anforderungsliste Due Diligence **B.VI.3 X**
  - Arbeitsrechtliche Due Diligence **B.VI.8**
- Freibetrag** **C.II.2 104**
  - Haftung bei GmbH-Anteilskaufvertrag **C.II.1 124**
  - Share Deal **C.I.1**
- Freie Mitarbeiter**
  - Anforderungsliste Due Diligence **B.VI.3 X**
- Freigabe, behördliche**
  - Vollzug GmbH-Anteilskaufvertrag trotz fehlender **C.II.1 134**
- Freigabeerklärung, fusionskontrollrechtliche**
  - Verhaltensmaßregeln bis zur **J.I.10 1**
- Freigabeschreiben**
  - Fusionskontrollverfahren **J.I.5 1**
- Freigabeverfahren**
  - bei Klage gegen Squeeze out **L.III.8 12**
  - Handelsregisteranmeldung Squeeze out **L.III.9 4**
  - Squeeze out **L.III.9 4**
- Freigrenze** **C.II.2 112**
  - Haftung bei GmbH-Anteilskaufvertrag **C.II.1 124**
- Freistellung**
  - Mandatsvereinbarung **B.II 5**
  - nach Art. 101 Abs. 3 AEUV **J.I.2 9**
  - Sicherheitsleistung **C.II.1 21**
  - steuerliche **C.II.1 104 f.; C.II.3 48**
  - von Ansprüchen Dritter **C.II.1 130**
- Freistellungsvereinbarung** **C.II.2 115 f., 125**
  - Anteilskaufvertrag **C.II.1 101**
  - Umweltrecht **C.II.1 101**
- Frequenznutzungsrecht**
  - Sicherungsübereignung **I.IV.2 1g**
  - Telekommunikationsunternehmen **I.IV.2 1b**
- Frischwasserversorgung**
  - Anforderungsliste Due Diligence **B.VI.3 VIII**
  - Anforderungsliste Environmental Due Diligence **B.VI.7 VI**
- Fristerfordernis**
  - Verzicht bei Einberufung Gesellschafterversammlung **K.III.4 3**

## Sachverzeichnis

---

### Frühwarnsystem

- Cash-Pooling-Vertrag L.II 16, 22

### Fusion

- EU-Fusionskontrolle J.II.2 3

### Fusionsbehörde

- Kartellklausel C.II.1 58 f.

### Fusionskontrolle

- Angebotsunterlage E.III.4 25
- Bedeutung, gemeinschaftsweite J.I.1 10
- durch Bundeskartellamt C.II.1 62
- durch Drittstaaten außerhalb EU C.II.1 69
- durch EU-Mitgliedstaaten C.II.1 65
- durch Europäische Kommission C.II.1 59
- Industrieunternehmen I.VI 3.2
- Joint Venture-Vertrag G.II 5, 38, 48
- Märkte, sonstige J.I.1 23
- Printmedien I.IV.1 3b
- Rundfunk I.IV.1 1g
- Vorrang der Europäischen Fusionskontrolle J.I.1 10

### Fusionskontrolle EU sa EU-Fusionskontrolle

- Anmeldung gemäß Formblatt CO J.II.2 1 f., 21
- Case Team Allocation Request J.II.1 1 f.
- Confidential Guidance Memorandum J.II.1 1
- Informal Guidance J.II.1 1
- Vorrang J.I.1 10
- Zuteilungsbite Case Team J.II.1 1 f.

### Fusionskontrolle in Drittstaaten J.III 1 f.

- Analyse, multi-funktionelle J.III 2.3a
- Anmeldefrist J.III 2.4
- Anmeldepflicht J.III 2
- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a
- Anmeldung, freiwillige J.III 2.3d
- Anwälte, lokale J.III 3.1
- Begleitdokumente J.III 3.3
- Beteiligte J.III 2.1
- CEDEAO J.III 2.3c
- COMESA J.III 2.3c
- ECOWAS J.III 2.3c
- EFTA J.III 2.3c
- Ermittlungsbefugnisse J.III 4.2
- Erwerbe, aufeinanderfolgende J.III 2.3b
- Gebühren J.III 4.3
- Gemeinschaftsunternehmen J.III 2.2
- Geschäftsgeheimnis J.III 3.4
- Identifizierung relevanter J.III 2.3
- Kontrollerwerb J.III 2.2
- Marktanteilsschwellen J.III 2.3a
- Minderheitsbeteiligung J.III 2.2
- Publizität J.III 4.4
- request for information J.III 4.2
- Schwellenwerte J.III 2.3a
- Umstrukturierung J.III 2.2
- Verfahren J.III 4
- Verfahrensdauer J.III 4.1
- Verstoß gegen Vollzugsverbot J.III 5
- Vollerwerb J.III 2.2

- Vorbereitung der Anmeldung J.III 3

- Vorgehen, konsistentes J.III 3.2

- Zusagen J.III 4.5

- Zusammenschlusskontrolle, sonstige J.III 2.3e

- Zusammenschlussvorhaben J.III 2.2

### Fusionskontrollverfahren J.I.2 5; J.I.4 1

- Abwägungsklausel J.I.1 24
- Akteneinsicht J.I.7 1 f.
- Angebot untersagungsabwendender Veräußerungszusage J.I.5 1 f.
- Anmeldepflicht J.I.1 3
- Anmeldung J.I.1 1 f.
- Anmeldung Auslandszusammenschluss J.I.3 1 f.
- Anmeldung Gemeinschaftsunternehmen J.I.2 1 f.
- Anmeldung Zusammenschluss J.I.1 1 f.
- Anmeldung Zusammenschluss (Bagatellmarkt) J.I.4 1 f., 5
- Anschlussschreiben J.I.1 5
- Anteilserwerb J.I.1 8
- Bagatellmarktklausel J.I.1 9
- Beiladung J.I.6 1 f.
- Beiladung im Vorprüfungsverfahren J.I.6 3
- Beiladung, einfache J.I.6 7
- Beiladung, notwendige J.I.6 6
- Beiladungsantrag J.I.6 1 f.
- Beschwerde J.I.9 1 f.
- Beschwerdeform J.I.9 4
- Beschwerdefrist J.I.9 3
- Beteiligungsfähigkeit J.I.6 4
- Betriebs-/Geschäftsgeheimnisse bei Akteneinsicht J.I.7 5
- Bußgeldrisiko J.I.10 2
- Chinese Walls bei Veräußerungszusage J.I.5 10
- de minimis-Klausel J.I.1 9
- Entscheidungen BKartA/EU Kommission J.I.1 20
- EU J.II
- Fiktion des Zusammenschlusses J.I.2 3
- Freigabeschreiben J.I.5 1
- Freistellung nach Art. 101 Abs. 3 AEUV J.I.2 9
- Frist J.I.1 1
- Fusionskontrolle in Drittstaaten J.III 4
- Gemeinschaftsunternehmen J.I.2 1
- Gruppeneffekt J.I.2 3, 11
- Gruppenfreistellungsverordnung J.I.2 8
- horizontale Vereinbarung Gemeinschaftsunternehmen J.I.2 7
- in Drittstaaten J.III 1 f.
- Inlandsvertreter J.I.2 2
- Interessenberührung, erhebliche J.I.6 6
- Joint Venture G.II 48
- Konsolidierungskreis J.I.1 9
- Kontrolle, gemeinsame J.I.2 3



- Kontrollerwerb J.I.1 8
- konzerninterne Neugründung/Restrukturierung J.I.1 8
- Kosten bei Joint Venture G.II 51
- Leitungsmacht J.I.2 11
- Marktabgrenzung J.I.1 19
- Marktanteile J.I.1 21
- marktbeherrschende Stellung J.I.1 24
- Markttest Zusageangebot J.I.5 3
- Öffentlichkeit J.I.1 7
- Prüfungsmaßstab BKartA J.I.1 24
- Prüfungsmaßstab Gemeinschaftsunternehmen J.I.2 11
- Referenzzeitraum Umsatzberechnung J.I.1 17
- sukzessive Transaktionen J.I.1 8
- Tochterunternehmen, inländische J.I.1 14
- Überwachungstreuhänder Veräußerungszusage J.I.5 11
- Umsatzberechnung J.I.1 13, 18
- Umsatzberechnung Auslandszusammenschluss J.I.3 4
- Umsatzberechnung bei Beherrschungsverhältnis J.I.1 16
- Umsatzberechnung Gemeinschaftsunternehmen J.I.1 15
- Umsatz-Schwellenwerte J.I.1 9
- Umsetzungsfrist Veräußerungszusage J.I.5 8
- Unternehmen, beteiligte J.I.1 12
- Unternehmen, erwerbendes J.I.1 2
- Unternehmen, verbundene J.I.3 5
- Unternehmensangaben J.I.1 1
- Veräußerungstreuhänder J.I.5 9
- Veräußerungszusage J.I.5 4
- Verhalten, wettbewerbliches J.I.10 3
- Verhaltensrichtlinien bis Transaktionsvollzug J.I.10 1 f.
- Vermögenserwerb J.I.1 8
- Verweis auf frühere Anmeldungen J.I.1 11
- Vollfunktions-Gemeinschaftsunternehmen J.I.2 4
- Vollmacht J.I.1 4
- Vollzugsanzeige J.I.8 1 f.
- Vollzugsanzeige als Anmeldung im J.I.8 4
- Wahrung Geschäftsgeheimnis J.I.1 6
- wettbewerblich erheblicher Einflusserswerb J.I.1 8
- Wettbewerbsbedingungen J.I.1 22
- Wettbewerbsbeschränkung, überschießende J.I.2 11
- Zuständigkeit Beschwerdeverfahren J.I.9 2
- Zuständigkeit/-sbereiche J.I.3 1
- Zustellungsvollmacht J.I.3 2
- Zuwiderhandlung J.I.10 1
- Zweischrankentheorie J.I.2 6
- Fusionskontrollverordnung Nr. 139/2004 (FKVO) J.I.1 10**
  - Verhaltensmaßregeln vor Freigabe J.I.10 1
- Garantie C.II.2 88 f.; C.II.3 30**
  - Aktienkaufvertrag C.III.2 25 f.
  - Anteilskaufvertrag (GmbH) C.II.1 92 f.; C.II.3 30 f.
  - Bestechung/Vorteilsnahme C.II.2 108
  - Beteiligungsvertrag F.V.1 7
  - Bilanzgarantie C.II.3 36; C.IV.2 74
  - Due Diligence Industrieunternehmen I.VI 3.3
  - Fortführung der Geschäfte C.II.3 37
  - für Kaufpreiszahlung C.II.1 55
  - GbR-Anteilskaufvertrag C.VI 10
  - Käufer bei Asset Deal D.I 4
  - Kein Wertabfluss/Ringfencing/No Leakage C.II.3 39
  - Private Equity- Gesellschaft bei Verkauf Portfolio-Gesellschaft C.II.3 30
  - Proper Information Clause C.II.2 109
  - Rechtsgeschäfte C.II.2 93
  - Rechtsstreitigkeiten C.II.2 107
  - Steuerangelegenheiten C.II.1 102 f.; C.II.2 98 f.
  - Verhältnis Forderungen/Standardized Working Capital C.II.2 97
  - Verhältnis Vorräte/Standardized Working Capital C.II.2 96
  - Verlustvortrag C.II.2 101
- Garantieregulung**
  - Arzneimittel-/Medizinprodukte-/Pharma-/Lebensmittelunternehmen I.II.12
- Garantieübernahme**
  - Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag L.I.1 43
- Garantieverletzung**
  - Haftung bei Share Deal C.I.1
  - Rechtsfolgen C.II.2 111
- Garantieverpflichtung**
  - Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 II
- Garantieversprechen C.II.2 110**
  - Kenntnis des Verkäufers C.II.1 98
  - Übernahmeangebot E.I 15, 16
- Garantieversprechen, selbständiges**
  - Verkäufergarantie C.II.1 93
- Gas-Liefervertrag**
  - marktbeherrschende Stellung I.III.3 2b.aa(2)
- GbR**
  - Grundbuchfähigkeit C.VI 8
  - Immobilienbesitz C.VI 1
- GbR-Anteilskaufvertrag**
  - Altlasten C.VI 13
  - Erwerbsgegenstand C.VI 4
  - Finanzierung C.VI 11
  - Form C.VI 3
  - Garantien C.VI 10
  - Gesellschaftsanteil C.VI 2
  - Grundbuchberichtigung C.VI 8
  - Kapitalanteil C.VI 2
  - Rent-Roll-Garantie C.VI 12
  - Treuhand C.VI 7

## Sachverzeichnis

---

- Übersicht C.VI 1
- Zusammenschlusskontrolle C.VI 22
- Zustimmungserfordernis C.VI 6
- Gebühren**
- Gesellschafterliste F.I.6 3
- Handelsregisteranmeldung Anteilsvereinigung/Erlöschen OHG C.V.2 4
- Handelsregisteranmeldung Kapitalerhöhung F.I.5 5
- Handelsregisteranmeldung Sachkapitalerhöhung F.II.6 8
- Sacheinlage F.I.1 7
- Sachkapitalerhöhung AG F.II.1 12; F.II.5 1 f.
- Umwandlungsbeschluss K.IV.1 18
- Gefährdung der Sicherheit**
- CFIUS-Verfahren J.IV.2 4
- NDRC-Verfahren J.IV.3 7
- Sicherheitsüberprüfung MOFCOM-Verfahren J.IV.4 8
- Unbedenklichkeitsbescheinigung J.IV.1 4
- Gefahrstoffe**
- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 VIII
- Anforderungsliste Environmental Due Diligence B.VI.7 II
- Gegenleistung** K.II.16 8; K.II.20 9
- Angebotsunterlage E.III.4 18
- Spaltungs- und Übernahmevertrag K.III.2 8
- Verschmelzung K.II.3 10 f.
- Verschmelzung AG auf GmbH durch Aufnahme K.II.20 11
- Verschmelzungsvertrag K.II.13 8
- Gegenleistung Übernahmeangebot**
- Fairness Opinion E.IV 10
- Inadequacy Opinion E.IV 10
- Stellungnahme Vorstand/Aufsichtsrat E.IV 9
- Gegenstände, nicht zugeteilt**
- Spaltungs- und Übernahmevertrag K.III.2 24, 25, 26
- Gegenüberstellung**
- Bieterangebote im Auktionsverfahren B.V.2
- Vertrags-/Ausgangsentwurf B.V.1
- Gegenzeichnung**
- Datenraumregeln B.VI.1 12
- Gehaltsanpassung**
- Arbeitsrechtliche Due Diligence B.VI.8
- Geldverrechnungsverkehr** C.III.2 68
- Geltungsdauer**
- Übernahmeangebot E.I 18
- Gemeinschaftsunternehmen** G.I; J.I.2 5 sa
- Joint Venture-Vertrag
- Alternativen G.I
- Anmeldung Fusionskontrollverfahren J.I.2 1 f.
- Ausgestaltung Mehrheitsverhältnisse G.I
- EU-Fusionskontrolle J.I.2 3, 5
- Fiktion des Zusammenschlusses J.I.2 3
- FKVO J.I.2 4
- Fusionskontrolle in Drittstaaten J.III 2.2
- Fusionskontrollverfahren J.I.2 1
- Gesellschaftsvertrag G.III 1 f.
- Gruppenfreistellungsverordnung J.I.2 8
- horizontale Vereinbarung J.I.2 7
- Joint Venture-Vereinbarung G.II 1 f.
- Kontrolle, gemeinsame J.I.2 3
- Leitungsmacht J.I.2 11
- Mehrheitsverhältnisse G.I
- Minderheitenschutz G.I
- Prüfungsmaßstab Fusionskontrolle J.I.2 11
- Rechtsform G.I
- Umsatzberechnung Fusionskontrollverfahren J.I.1 15
- Vollfunktionsunternehmen J.I.2 4
- Wettbewerbsbeschränkung, überschneidende J.I.2 11
- Zweischrankentheorie J.I.2 6
- Genehmigtes Kapital** F.III.3; F.III.4
- Bezugsrechtsausschluss F.III.1 1, 2
- gemischte Sacheinlage F.III.2 1
- Handelsregisteranmeldung Kapitalerhöhung F.III.9 1 f.
- Hauptversammlungsprotokoll F.III.1 1 f.
- Höchstbetrag F.III.1 11
- Laufzeit der Ermächtigung F.III.1 10
- Prüfbericht Sachkapitalerhöhung F.III.7.4 1, 2
- Sachkapitalerhöhung F.III.1 1 f.
- Sachkapitalerhöhung bei GmbH F.I.8
- Satzungsänderung F.III.1 12
- Untergliederung F.III.1 2
- Verfallsdatum F.III.2 7
- Vorstandsbericht zum Bezugsrechtsabschluss F.III.3 1
- Vorstandsbericht zur Ausnutzung F.III.2 6
- Vorstandsbeschluss Sachkapitalerhöhung F.III.2 1 f.
- Zeichnerverzeichnis Kapitalerhöhung F.III.8
- Zeichnungsfrist F.III.2 8
- Zeichnungsschein Kapitalerhöhung F.III.6 1, 2
- Zustimmungsbeschluss Aufsichtsrat zur Kapitalerhöhung F.III.5 1, 2
- Genehmigung** A.III
- Abtretung GmbH-Anteil C.II.7 1 f., 4
- Anforderungsliste Environmental Due Diligence B.VI.7 III
- Angebotsunterlage E.III.4 25
- Due Diligence Industrieunternehmen I.VI 2.2c, 3.3d
- Energiewirtschaft I.III.3 1a
- Investorenvereinbarung E.II.2 15
- personenbezogene A.III.
- Privatisierung H.I 13
- produktbezogene I.II.3 c
- Transaktionsstruktur A.II.3
- Genehmigungsfortbestand**
- bei Asset Deal I.II.7
- bei Share Deal I.II.6

- Genehmigungsübertragung**
  - Asset deal I.II.7
- Genehmigungsvorbehalt**
  - Verschmelzungsplan K.II.27 21
  - Zustimmungsbeschluss K.II.30 9
- Generaldebatte**
  - Hauptversammlung F.III.1 6
- Genussrechte**
  - Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 I
- Gerichtsstand**
  - Angebotsunterlage E.III.4 36
  - Übernahmeangebot E.I 20
  - Vertraulichkeitsvereinbarung B.I.1 19
- Gerichtsstandsvereinbarung** C.II.3 73
  - Anteilskaufvertrag C.II.1 146
- Gerichte**
  - Veröffentlichungspflicht bei B.IX.4 19
- Gesamtfreibetrag**
  - Haftung bei GmbH-Anteilskaufvertrag C.II.1 124
- Gesamtrechtsfolge**
  - Abspaltung K.III.19 4
- Gesamtrechtsnachfolge, partielle**
  - Ausgliederung K.III.20 1, 2
  - Spaltung K.III.2 20
- Gesamtrentabilitätsüberlegungen**
  - Privatisierung H.I 11
- Geschäfte, zustimmungsbedürftige**
  - Joint Venture G.III 6
- Geschäftsanteil** F.I.6 1; G.III.11; H.II.9 2
  - Bindung Rechtsnachfolger H.III.8 2
  - dingliches Sicherungsrecht bei Spaltung K.III.7 3
  - Einlage F.I.1 2
  - Einziehung bei Joint Venture G.III 14
  - Genehmigung der Anteilsabtretung C.II.7 1 f.
  - gutgläubiger Erwerb C.II.1 96
  - Haltefristklausel H.II.9 1 f.
  - mehrere an denselben Übernehmer F.I.1 2
  - Nummerierung C.II.1 6; C.II.5 3; F.I.1 2
  - Stückelungs-/Teilbarkeitserleichterung K.II.20 11
  - Übernahmeerklärung bei Sacheinlage F.I.2 1 f.
  - Unternehmerliste F.I.3 1 f.
  - Veräußerungs-/Belastungsverbot H.II.4 6
  - Verschmelzungsvertrag AG mit GmbH K.II.20 11
  - Vinkulierung C.II.3 22
  - Vinkulierung bei Joint Venture G.II 37
  - Vinkulierung bei Teilprivatisierung H.III.8 3
- Geschäftsbereich**
  - Asset Deal D.I 2
- Geschäftsbetrieb**
  - Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 VIII
  - Anforderungsliste Environmental Due Diligence B.VI.7 II
  - Fortführung zwischen signing und closing I.II.10
- Geschäftsfortführung**
  - Garantie C.II.3 37
- Geschäftsführer**
  - Anstellungsverhältnis bei Spaltung K.III.2 22
  - Anstellungsvertrag bei Joint Venture G.III 4
  - Arbeitsrechtliche Due Diligence B.VI.8
  - Asset Deal D.I. 17, 31
  - Bestellung bei Aufspaltung zur Neugründung K.III.8 12
  - Erklärung des prospektiven G. nach § 8 Abs. 3 GmbHG K.III.10 5
  - Gesellschafterliste GmbH F.I.6 1
  - Handelsregisteranmeldung Kapitalerhöhung F.I.5 1
  - Joint Venture G.III 3
  - Negativklärung bei Handelsregisteranmeldung K.III.6 10
  - Vorschlagsrecht bei Teilprivatisierung H.III.3 12
- Geschäftsführer GmbH**
  - Bestellung im Umwandlungsbeschluss K.IV.21 18
  - Bestellung im Zustimmungsbeschluss zur Verschmelzung K.II.17 3
- Geschäftsführung**
  - Änderungen bei Übergang der Anteilmehrheit H.III.3 16
  - Joint Venture G.II 34
- Geschäftsführungskompetenz**
  - Abschluss Break Fee-Vereinbarung K.II.2 19
- Geschäftsführungsmaßnahmen, außergewöhnliche**
  - Zusammenschlussvereinbarung K.II.2 13
- Geschäftsgeheimnis**
  - bei Akteneinsicht im Fusionskontrollverfahren J.I.7 5
  - bei Fusionskontrolle in Drittstaaten J.III 3.4
  - Formblatt CO J.II.2 2
  - Wahrung bei Fusionskontrollverfahren J.I.1 6
- Geschäftsgrundlage**
  - Zielklausel H.II.2 4
- Geschäftsordnung**
  - Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 I
  - Aufsichtsrat H.III.3 4, 15
  - Konsortialausschuss H.III.3 15
- Geschäftsplan**
  - Anforderungsliste Financial Due Diligence B.VI.4 II
- Geschäftsstrategie**
  - Absicherung in Investorenvereinbarung E.II.2 8
- Geschäftsverlauf**
  - Gründungsbericht K.IV.10 5
- Geschäftswert** K.II.3 35
  - Abspaltung zur Neugründung K.III.19 10

## Sachverzeichnis

---

- Auflösung GmbH & Co. KG K.V.5 5
- Bestellung Verwaltungsrat/Aufsichtsrat K.IV.30 17
- Kapitalerhöhungsbeschluss K.V.1 12
- Rechtmäßigkeitsbescheinigung K.II.31 15
- Sach-/Kapitalerhöhung K.V.3 6
- Spaltungs- und Übernahmevertrag K.III.2 37
- Spaltungsbeschluss K.II.6 12
- Umwandlung AG in SE K.IV.30 17
- Umwandlungsbeschluss K.IV.1 18
- Verschmelzung K.II.3 35
- Verschmelzungsbeschluss K.II.6 11
- Verschmelzungsplan K.II.27 23
- Geschmacksmuster** s Design
- Gesellschafter**
  - Sonderrechte bei Verschmelzung K.II.16 13
  - Spaltungsprüfungsverlangen K.III.4 8
- Gesellschafterausschluss**
  - Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 1
- Gesellschafterbeschluss**
  - Sachkapitalerhöhung GmbH F.I.1 1 f.
- Gesellschafterdarlehen**
  - Anteilskaufvertrag C.II.3 9
- Gesellschafterliste** C.II.3 21; C.II.5 1 f.
  - bei Handelsregisteranmeldung Verschmelzung K.II.18 1
  - Einreichung zum Handelsregister C.II.5 1 f.
  - Einreichungsanlässe C.II.5 2
  - Einreichungszeitpunkt C.II.5 6, 11; F.I.6 2
  - Gebühren F.I.6 3
  - Geschäftsanteile C.II.5 4, 5
  - GmbH C.II.5 1 f.
  - GmbH nach Kapitalerhöhung F.I.6 1 f.
  - GmbH-Anteilskaufvertrag C.II.2 92
  - Haftung C.II.5 8
  - Handelsregisteranmeldung K.III.6 8
  - Handelsregisteranmeldung Verschmelzung K.II.18 1
  - Komplementär-GmbH C.IV.7
  - Kosten F.I.6 3
  - Nachweis Anteilsübergang C.II.3 23
  - Notarbescheinigung C.II.5 9
  - Nummerierung Geschäftsanteile C.II.5 3
  - Unterzeichnung durch Notar F.I.6 1
  - Veränderungsspalte C.II.5 10
  - Widerspruchszuordnung C.II.2 71
  - Wirkung C.II.5 11
  - Zuständigkeit C.II.5 7
- Gesellschafterrecht**
  - Ausübung während Mediationsverfahren H.III.3 13
- Gesellschaftervereinbarung** F.V.2 1, 1 f.
  - Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 1
  - Beirat F.V.2 3
  - Call Option F.V.2 6
  - double dipping F.V.2 12
  - Drag along-Recht F.V.2 8
  - Einziehungsrecht F.V.2 6
  - Exit-Route F.V.2 1, 7
  - Form F.V.2 14
  - Gestaltung F.V.2 2
  - Informationsrechte F.V.2 5
  - IPO F.V.2 10
  - Liquidation Preference F.V.2 12
  - Management Retention F.V.2 6
  - Mitverkaufsrecht F.V.2 9
  - Mitverkaufsverpflichtung F.V.2 8
  - Put Option F.V.2 11
  - Stimmrechtsbindung F.V.2 4
  - Stimmverhalten F.V.2 4
  - Tag along-Recht F.V.2 9
  - Verhältnis zu Beteiligungsvertrag F.V.1 1
  - Verhältnis zu Gesellschaftsvertrag F.V.2 2
  - Verwässerungsschutz F.V.2 13
  - Vinkulierung F.V.2 7
  - Weisungen an Geschäftsführung F.V.2 4
- Gesellschafterversammlung** K.III.5 1 f.
  - Beschlussfassung Formwechsel K.IV.7 4, 5
  - Beschlussfassung Zustimmungsbeschluss zur Verschmelzung K.II.22 1 f.
  - Einberufung bei Spaltungsvorhaben K.III.4 2
  - Formwechsel K.IV.1 8
  - Verschmelzung AG auf GmbH durch Aufnahme K.II.22 1 f.
  - Verzicht auf Anfechtung Gesellschafterbeschluss K.II.17 5
  - Verzicht auf Einladungsvorschriften K.II.17 2
  - Zustimmungsbeschluss Spaltungs- und Übernahmevertrag K.III.4 1 f.
  - Zustimmungsbeschluss übernehmende GmbH K.II.17 1 f.
- Gesellschafterversammlung Joint Venture**
  - Stimmrechte G.III 10
- Gesellschaftsangelegenheiten**
  - Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 1
- Gesellschaftsanteil**
  - GbR-Anteilskaufvertrag C.VI 2
  - OHG-Anteilskaufvertrag C.V.1 2
  - Übertragung bei Asset Deal D.I 23
- Gesellschaftsrecht**
  - Transaktionsstruktur A.II
- Gesellschaftsvertrag** G.II 52
  - Abstimmung bei Joint Venture G.I
  - Joint Venture G.III 1 f.
  - Umwandlungsbeschluss K.IV.1 13
  - Verhältnis zu Beteiligungsvertrag F.V.1 2
  - Verhältnis zu Gesellschaftervereinbarung F.V.2 2
- Gesundheitseinrichtung** I.II.7 f.
  - Prüfung regulatorischer Aspekte bei Due Diligence I.II.4
  - Vergütungsvereinbarungen I.II.4
  - Zulassungen/Genehmigungen bei Asset Deal I.II.7
  - Zulassungen/Genehmigungen bei Share Deal I.II.6 d

**Gesundheitswesen**

- branchenspezifische Vorgaben I.II.1
- Due Diligence I.II.1
- Due Diligence gewerbliche Schutzrechte I.II.2
- Transaktionsplanung I.II.1
- Zulassungen/Genehmigungen bei Asset Deal I.II.7
- Zulassungen/Genehmigungen bei Share Deal I.II.6

**Gewährleistung**

- Anteilskaufvertrag C.II.1 91
- Zusammenschlussvereinbarung K.II.2 17

**Gewährleistung IP/IT**

- Share Deal C.I.1

**Gewährleistung öffentlicher Ordnung**

- Unbedenklichkeitsbescheinigung J.IV.1 4

**Gewährleistung, arbeitsrechtliche**

- Asset Deal C.I.1
- Share Deal C.I.1

**Gewährleistung, gesetzliche**

- Anteilskaufvertrag C.II.4 8

**Gewährleistung, öffentlich-rechtliche**

- Share Deal C.I.1

**Gewährleistung, umweltrechtliche**

- Share Deal C.I.1

**Gewährleistungsansprüche**

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 IV
- Share Deal C.I.1

**Gewährleistungserklärung L.III.6 1 f.**

- Höhe L.III.6 5
- Inhalt L.III.6 3
- Kreditinstitut, unzulässiges L.III.6 7
- Sicherungsgeber L.III.6 2
- Squeeze out L.III.6 1 f.
- Verletzung L.III.6 7
- Vertragspartner L.III.6 4
- Zeitpunkt des Vorliegens L.III.6 6

**Gewährleistungsumfang**

- Share Deal C.I.1

**Gewährleistungsversicherung C.I.3**

**Gewährleistungszeitpunkt**

- Share Deal C.I.1

**Gewährträgerhaftung I.I.6 1i**

**Gewässerschutz**

- Anforderungsliste Environmental Due Diligence B.VI.7 VI

**Gewerbeanmeldung**

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 VIII

**Gewerbeerlaubnis**

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 VIII
- Übertragung bei Asset Deal I.II.7 e

**Gewinn- und Verlustrechnung**

- Anforderungsliste Financial Due Diligence B.VI.4 II

**Gewinnabführung**

- Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag L.I.1 12
- Rückbeziehung L.I.1 16

- Rücklagenauflösung L.I.1 15

- Umfang L.I.1 13

- Verhältnis zu Rücklagenbildung L.I.1 14

**Gewinnabführungsvertrag L.I.1 1 f.**

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 I
- Ausgleich für außenstehende Aktionäre L.I.1 22

- Rücklagenauflösung L.I.1 15

- Zweck L.I.1 1

**Gewinnberechtigung**

- Aktienkaufvertrag C.III.2 11
- Anteilskaufvertrag C.II.1 9
- GmbH & Co. KG-Anteilskaufvertrag C.IV.2 9

- OHG-Anteilskaufvertrag C.V.1 7

**Gewinnrücklage**

- Ausgleich Jahresfehlbetrag L.I.1 19

**Gewinnverwendung**

- Joint Venture G.II 33

**Gewinnvortrag**

- Ausgleich Jahresfehlbetrag L.I.1 19

**Girosammelverwahrung C.III.2 67**

- Übertragung Inhaberaktie C.III.2 68

**Gläubigeranfechtung**

- Liquiditätsabfluss bei Cash-Pooling L.II 11

**Gläubigerschutz**

- Verschmelzung, grenzüberschreitende K.II.25
- Verschmelzungsplan K.II.27 17; K.II.29 5

**Gleichbehandlung**

- Privatisierungsverfahren H.I 8

**Gleichbehandlungsgebot**

- Übernahmeangebot E.I 2

**Globalzession**

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 II
- GmbH F.I.6 1; K.II.19 1; K.II.20 3; K.III.11 1; K.III.5 1 f.; K.IV.7 5

- Abfindungsangebot bei Formwechsel in GmbH & Co. KG K.IV.3 1 f.

- Abfindungsangebot Formwechsel in AG K.IV.9 1

- Abfindungsangebot Formwechsel in KGaA K.IV.16 1

- Abgrenzung/Vergleich zu Limited K.IV.5 2

- Abspaltung AG auf andere AG und neue GmbH K.III.19 1 f.

- Aufspaltung auf mehrere GmbH K.III.2 1 f.

- Aufspaltung auf mehrere neue GmbHs K.III.8 1 f.

- Aufspaltung zur Aufnahme K.III.2 1 f., 2

- Ausfallhaftung für nicht voll eingezahlte Einlagen K.II.16 5

- Beschlussfassung Formwechsel K.IV.7 4, 5

- Beteiligungsvertrag F.V.1 1 f.

- Darlehenskonten der GmbH & Co. KG bei Einbringung in Komplementär-GmbH K.V.4 2

- durch Formwechsel AG K.IV.21 1 f.

- durch Formwechsel KGaA K.IV.27 1 f.

## Sachverzeichnis

---

- durch Umwandlung GmbH & Co. KG **K.V.1** 1
  - Einbringung mittels Sacheinlage in AG **F.II.1** 1 f.
  - Einbringungsvertrag Sacheinlage **F.I.4** 1 f.
  - Erklärung des prospektiven Geschäftsführer nach § 8 Abs. 3 GmbHG **K.III.10** 5
  - Formwechsel in AG **K.IV.7** 1 f.
  - Formwechsel in GmbH & Co. KG **K.IV.1** 1 f.
  - Formwechsel in KGaA **K.IV.14** 1 f.
  - Formwechsel in Limited & Co. KG **K.IV.5** 1 f.
  - Gegenleistung bei Verschmelzung AG auf GmbH durch Aufnahme **K.II.20** 11
  - Genehmigung Anteilsabtretung **C.II.7** 1 f.
  - Geschäftsanteile bei Verschmelzung **K.II.20** 11
  - Gesellschafterbeschluss Kapitalerhöhung mittels gemischter Sacheinlage **F.I.1** 1 f.
  - Gesellschafterliste **C.II.5** 1 f.
  - Gesellschafterliste bei Handelsregisteranmeldung **K.II.18** 1
  - Gesellschafterliste nach Kapitalerhöhung **F.I.6** 1 f.
  - Gesellschaftervereinbarung Wagniskapital **F.V.2** 1 f.
  - gesellschaftsrechtliche Zustimmungserfordernisse/Beschränkungen **A.III**
  - Gründungsbericht bei Formwechsel in AG **K.IV.10** 1 f.
  - Gründungsbericht des persönlich haftenden Gesellschafters/Aufsichtsrats bei Formwechsel in KGaA **K.IV.18**
  - Gründungsbericht Formwechsel in KGaA **K.IV.17**
  - Gründungsprüferbericht über Formwechsel in KGaA **K.IV.19**
  - Handelsregisteranmeldung bei Formwechsel in Limited & Co. KG **K.IV.6** 1 f.
  - Handelsregisteranmeldung bei Verschmelzung GmbH mit AG durch Aufnahme **K.II.15** 1 f.
  - Handelsregisteranmeldung der Gründung der übernehmenden GmbH bei Aufspaltung zur Neugründung **K.III.10** 1 f.
  - Handelsregisteranmeldung Formwechsel in AG **K.IV.13** 1 f.
  - Handelsregisteranmeldung Formwechsel in GmbH & Co. KG **K.IV.4** 1 f.
  - Handelsregisteranmeldung Formwechsel in KGaA **K.IV.20** 1
  - Handelsregisteranmeldung Kapitalerhöhung **F.I.5** 1
  - Handelsregisteranmeldung Spaltung durch übernehmende GmbH **K.III.6** 1 f.
  - Handelsregisteranmeldung Spaltung durch übertragende GmbH **K.III.7** 1 f.
  - Handelsregisteranmeldung Verschmelzung AG auf GmbH durch Aufnahme **K.II.23** 1 f.
  - Handelsregisteranmeldung Verschmelzung GmbH auf GmbH **K.II.18** 1 f.
  - Kosten Gesellschafterliste **F.I.6** 3
  - Mehrheitserfordernisse Umwandlungsbeschluss **K.IV.1** 17
  - Nummerierung Geschäftsanteil **F.I.1** 2
  - Personalentscheidung im Zustimmungsbeschluss zur Verschmelzung **K.II.17** 3
  - Rückwirkung Einbringung Kommanditanteile GmbH & Co. KG in Komplementär-GmbH **K.V.4** 3
  - Sachkapitalerhöhung **F.I.1** 1 f.
  - Sachkapitalerhöhung aus genehmigtem Kapital **F.I.8**
  - Schaffung an zukünftige Komplementär-GmbH abzutretenden Teilgeschäftsanteil **K.IV.1** 5
  - Soliditätserklärung bei Abspaltung **K.III.19** 9
  - Spaltungs- und Übernahmevertrag **K.III.2** 1 f.
  - Übernahmeerklärung bei Sacheinlage **F.I.2** 1 f.
  - Unternehmerliste Sacheinlage **F.I.3** 1 f.
  - Umwandlungsbericht **K.IV.2** 1 f.
  - Umwandlungsbericht Formwechsel in AG **K.IV.8** 1
  - Umwandlungsbericht Formwechsel in KGaA **K.IV.15** 1
  - Verschmelzung AG auf GmbH durch Aufnahme **K.II.20** 1 f.
  - Verschmelzung mit AG durch Aufnahme **K.II.13** 1 f.
  - Verschmelzung mit GmbH durch Aufnahme **K.II.16** 1 f.
  - Verschmelzung niederländische N.V.(naamloze vennootschap) auf deutsche GmbH **K.II.33** 1 f., 2
  - Vollversammlung **K.IV.7** 4
  - Zustimmung zum Spaltungsbeschluss **K.III.4** 1 f.
  - Zustimmungsbeschluss der Gesellschafterversammlung bei Verschmelzung AG auf GmbH durch Aufnahme **K.II.22** 1 f.
  - Zustimmungsbeschluss der Gesellschafterversammlung zu Spaltungs- und Übernahmevertrag **K.III.4** 1 f.
  - Zustimmungsbeschluss übernehmende GmbH **K.II.17** 1 f.
  - Zustimmungsbeschluss übertragender Gesellschafter zur Aufspaltung zur Neugründung **K.III.9** 1 f.
- GmbH-Anteilskaufvertrag**  
**C.II.2** 1 f., 8, 11, 12, 13 f., 24, 32, 36, 70, 71, 78, 88 f., 94, 98 f., 104, 112, 113, 125, 132, 126, 135, 142, 143, 144, 145, 146, 147, 148;  
**C.II.3** 1 f., 21, 30, 48, 68, 69, 73; **C.II.4** 1 f., 31
- Abgrenzung zu Aktienkaufvertrag **C.III.1**
  - Abtretung an finanzierendes Kreditinstitut **C.II.1** 141



- Abtretung, gesonderte C.II.1 11
- Abwerbeverbot C.II.1 132
- Aktualisierung Kaufpreisschätzung C.II.1 52
- Amtsniederlegung Organmitglied C.II.1 80
- Anteilsabtretung C.II.1 84
- ausführlich (käuferfreundlich) C.II.2 1 f.
- ausführlich (verkäuferfreundlich) C.II.1 1 f.
- ausgewogener C.II.4 1 f.
- Auslandsbeurkundung C.II.1 2
- außenwirtschaftliche Unbedenklichkeit C.II.1 75
- Barmittel C.II.1 40
- Bedingung, aufschiebende C.II.1 143
- Beendigung konzerninterner Verträge C.II.2 137
- Beendigungsnachweis Finanzierungsvereinbarung C.II.1 81
- Bestechung/Vorteilsnahme C.II.2 108
- Beurkundung C.II.1 2
- Bilanzgarantie C.II.3 36
- Bilanzierung Schadensersatzzahlung C.II.1 100
- Bilanzierungsgrundsätze C.II.1 31, 87, 88
- Boxing-In Warranties C.II.1 99
- Cash-Pool-Vereinbarung C.II.3 9
- Closing C.II.1 11
- Completion C.II.1 11
- Discounted Cash-Flow-Methode C.II.1 26
- Eintragung im Refinanzierungsregister C.II.2 95
- Enterprise Value C.II.1 26, 30
- Ergebnisabführungsvertrag C.II.1 12 f.
- Erwerb, gutgläubiger C.II.3 33
- Erwerbsmitteilung C.II.6 1 f.
- Financial Closing C.II.1 11
- Finanzierungsablösung C.II.1 22 f., 25
- Finanzierungssaldo C.II.1 82
- Finanzierungsvereinbarung C.II.1 24, 51
- Finanzverbindlichkeiten C.II.1 32 f.
- Finanzverbindlichkeiten bei Mehrheits-/Minderheitsbeteiligungen C.II.1 49
- Forderungen/Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen gegenüber verbundenen Unternehmen C.II.1 46
- Form von Erklärungen/Mitteilungen C.II.1 145
- Fortführung der Geschäfte C.II.3 37
- Freistellung von Ansprüchen Dritter C.II.1 130
- Freistellung von Ausgleichsansprüchen aus vergangenen Jahren C.II.1 20
- Freistellung von Sicherheitsleistung C.II.1 21
- Freistellung, steuerliche C.II.3 48
- Freistellungen C.II.1 101
- Fusionskontrolle C.II.1 58 f.
- Garantie zur Unanwendbarkeit der AWG-Kontrolle C.II.1 129
- Garantien C.II.1 92 f.; C.II.3 30 f.
- Garantien, steuerliche C.II.2 98 f.
- Garantieversprechen, selbständiges C.II.1 93
- Genehmigung der Abtretung durch Gesellschaft C.II.7 1 f.
- Gerichtsstandsvereinbarung C.II.1 146
- Gesamtfreibetrag, haftungsrechtlicher C.II.1 124
- Gesellschafterdarlehen C.II.3 9
- Gesellschafterliste C.II.2 92; C.II.5 1 f.
- gesellschaftsrechtlicher Status C.II.1 5
- Gewährleistung C.II.1 91
- Gewährleistung, gesetzliche C.II.4 8
- Gewinnabführungsforderung C.II.1 29
- Gewinnberechtigung C.II.1 9
- going concern C.II.1 127
- Gremienvorbehalt C.II.1 74, 144
- gutgläubiger Erwerb C.II.1 96
- Haftungsfreibetrag C.II.1 124
- Haftungshöchstbetrag C.II.1 125
- Informationspflicht bei Ansprüchen Dritter C.II.2 114
- Informationsweitergabe zur Wahrung berechtigter Interessen C.II.1 139
- Jahres-/Konzernabschluss C.II.1 97
- Kartellklausel C.II.1 58 f.
- käuferfreundlicher C.II.2 1 f.
- Käufergarantie C.II.1 142
- Käufergarantie Kaufpreiszahlung C.II.2 3
- Kaufpreis C.II.1 26 f.
- Kaufpreis, negativer C.II.1 27
- Kaufpreisanpassung C.II.1 26 f.
- knapp (ausgewogen) C.II.4 1 f.
- knapp (verkäuferfreundlich) C.II.3 1 f.
- Konto für Kaufpreiszahlung C.II.1 53
- Kosten C.II.1 140
- Locked Box-Modell C.II.3 1 f., 25
- Markennutzung C.II.1 131
- Material Adverse Change (MAC)-Klausel C.II.2 73
- Mehrheitsbeteiligung C.II.1 7
- Minderheitsbeteiligung C.II.1 7
- Namensnutzung C.II.1 131
- Nebenabreden C.II.1 149
- Netting C.II.1 25
- Nettoumlaufvermögen C.II.1 46
- No Leakage C.II.3 39
- No Look-Klausel C.II.2 124
- Notargebühren C.II.1 140
- Nummerierung Geschäftsanteil C.II.1 6
- One Step-Modell C.II.3 1 f., 10
- Organschaft, steuerliche C.II.1 116
- Präambel C.II.1 4
- Proper Information Clause C.II.2 109
- Rechtsfolgen Garantieverletzung C.II.2 111
- Rechtsstreitigkeiten C.II.2 107
- Ringfencing C.II.3 39
- Rücktrittsrecht C.II.1 79
- Schiedsgutachterverfahren C.II.1 89



## Sachverzeichnis

---

- Schiedsklausel C.II.1 146, 147
- Schriftformklausel, qualifizierte C.II.1 148
- Separation Issues C.II.2 136
- Share Deal C.II.1 1 f.
- Sicherheit für Kaufpreiszahlung C.II.1 55
- Sicherstellung Handlungsfähigkeit C.II.2 82, 139
- Signing C.II.1 11
- Signing Conditions C.II.1 143
- Sliding Scales-Klausel C.II.2 123
- Standardized Working Capital C.II.1 45
- Steuerfreistellung C.II.1 104 f., 122
- Steuern C.II.1 102 f.
- Stichtag C.II.1 10
- Stichtagsabschluss C.II.1 86
- Stichtagsregelung C.II.1 8
- Tochtergesellschaften C.II.1 7
- Treasury-Gesellschaft C.II.1 33
- Trigger Conditions C.II.2 122
- Two Step- Modell C.II.1 11
- Übernahme künftiger Forderung/Verbindlichkeit C.II.1 83
- umsatzsteuerliche Behandlung C.II.1 54
- Umweltbelastung/-freistellung C.II.2 115 f.
- Unternehmensvertrag C.II.1 12 f.; C.II.3 8
- Unternehmenswert C.II.1 30
- Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen mit dem ein Beteiligungsverhältnis besteht C.II.1 34
- Verbindlichkeiten, sonstige C.II.1 35
- verbundene Unternehmen C.II.1 33
- Vereinbarung, gesamte C.II.1 149
- Verhaltenspflichten C.II.1 127
- Verhältnis Forderungen/Standardized Working Capital C.II.2 97
- Verhältnis Vorräte/Standardized Working Capital C.II.2 96
- Verjährung C.II.1 126; C.II.4 13 f.
- verkäuferfreundlicher C.II.1 1 f.
- Verkäufergarantie C.II.1 92 f.
- Verkehrsteuern C.II.1 140
- Verlustausgleichsforderung C.II.1 19
- Verlustausgleichsverbindlichkeit C.II.1 29
- Verrechnung C.II.1 19
- Versicherungen C.II.1 133
- Vertraulichkeitsverpflichtung C.II.1 138; C.II.4 32
- Vinkulierung Geschäftsanteil C.II.3 22
- Vollzug trotz fehlender behördlicher Freigabe C.II.1 134
- Vollzugshindernis C.II.1 78
- Vollzugstag C.II.1 56
- Vollzugsvoraussetzung C.II.1 77
- Vorteilsgegenrechnung bei Steuern C.II.1 110
- Wettbewerbsverbot C.II.1 128
- Zahlungsnachweis C.II.3 13
- Zahlungsverpflichtungen aus Leasinggeschäften C.II.1 36
- GmbH & Co. KG C.IV.2 1 f.**
- Abtretung Kommanditanteil an Komplementär-GmbH K.V.4 1 f.
- Anteilskaufvertrag aller Anteile und deren Komplementär-GmbH C.IV.1 1 f.
- Aufspaltung AG auf andere AG und neue AG bzw. GmbH & Co. KG K.III.12 1 f.
- Darlehenskonten bei Einbringung in Komplementär-GmbH K.V.4 2
- durch Formwechsel AG K.IV.26 1 f.
- durch Formwechsel GmbH K.IV.1 1 f.
- Einbringung mittels Sacheinlage in GmbH F.I.1 1 f.
- Einbringungsvertrag F.III.10 3
- Geschäftswert bei Auflösung K.V.5 5
- Handelsregisteranmeldung Abtretung Kommanditanteile an Komplementär-GmbH K.V.5 1 f.
- Handelsregisteranmeldung Auflösung K.V.5 1 f.
- Handelsregisteranmeldung der erworbenen F.I.7 1 f.
- Handelsregisteranmeldung der Gründung der übernehmenden GmbH & Co. KG bei Spaltung zur Neugründung K.III.17 1 f.
- Handelsregisteranmeldung Kapitalerhöhung F.IV.1, 2
- Share Deal C.IV.1 1 f.
- Umwandlung in GmbH (Gestaltungsmöglichkeiten) K.V.1 1
- Vertretungsbefugnis K.III.17 4
- GmbH & Co. KG-Anteilskaufvertrag C.IV.2 1, 72; C.IV.4 2**
- Abtretung Kommanditanteile C.IV.4 1 f.
- Abtretung Komplementär-GmbH-Geschäftsanteile C.IV.3 1 f.
- Außenwirtschaftsrecht C.IV.2 55
- Beurkundung C.IV.2 2
- Beurkundung separater Abtretung C.IV.3 2
- Bilanzgarantie C.IV.2 74
- Finanzierungsablösung C.IV.2 11
- Gewinnberechtigung C.IV.2 9
- Handelsregisteranmeldung Kommanditistenwechsel C.IV.5 1 f.
- Jahresabschluss, konsolidierter C.IV.2 73
- käuferfreundlicher C.IV.1 1 f.
- Kosten/Gebühren C.IV.1 124 f.
- MAC-Klausel C.IV.1 131
- Nummerierung der Anteile C.IV.2 6
- Präambel C.IV.2 4
- Schiedsklausel C.IV.1 131, 132
- Sicherstellung Handlungsfähigkeit C.IV.2 61
- Status, gesellschaftsrechtlicher C.IV.2 5
- Steuerfreistellung C.IV.2 79
- Überblick C.IV.1 1
- Unternehmenswert C.IV.2 16
- Verjährung C.IV.1 109
- verkäuferfreundlicher C.IV.2 1 f.

- Verkäufergarantien C.IV.1 57
- Wettbewerbsverbot C.IV.1 120
- Going Concern** C.II.2 135
- Verhaltenspflichten zwischen Signing und Closing C.II.1 127
- Golden Parachutes** E.III.4 34
- Golden Share**
- Minderheitsschutzrecht bei Teilprivatisierung H.III.3 1
- Good Manufacturing Practice (GMP)** I.II.3 b
- Gremienvorbehalt** C.II.2 70
- Anteilskaufvertrag C.II.1 74, 144
- Griechenland**
- Anmeldefrist Fusionskontrollverfahren J.III.2.4
- Großaktionär**
- Beteiligung an Zusammenschlussvereinbarung K.II.2 2
- Großhandelserlaubnis**
- Übertragung bei Asset Deal I.II.7 e
- Grundbesitzgesellschaft**
- GbR-Anteilskaufvertrag C.VI 1
- Grundbuchauszug**
- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 VI
- Grundbuchberichtigung**
- GbR-Anteilskaufvertrag C.VI 8
- Rechtsformänderung K.II.27 19
- Verschmelzung K.II.13 3
- Grundbuchfähigkeit**
- GbR C.VI 8
- Grunderwerbsteuer**
- Verschmelzung K.II.13 4; K.II.3 34
- Verschmelzung durch Neugründung K.II.10 1
- Grundlagenbeschluss**
- Konkretisierung B.IX.2 1
- Grundsatz der Identität der Anteilseigner**
- Beitritt eines Dritten als persönlich haftender Gesellschafter K.IV.14 9
- Grundsatzbeschluss**
- Vorstand B.IX.1 3
- Grundstück**
- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 VI
- Asset Deal D.I 3, 7, 22, 46
- Grundstückskaufvertrag**
- bei Asset Deal D.I 7, 22, 46
- Grundstücksverkauf**
- Transaktionsstruktur A.II.3
- Umwelthaftung D.I 49
- Gründung**
- Handelsregisteranmeldung Neugründung AG K.III.16 1 f.
- Handelsregisteranmeldung Neugründung GmbH & Co. KG K.III.17 1 f.
- Gründungsaufwand**
- Formwechsel AG in GmbH K.IV.21 13
- Gründungsbericht**
- Angemessenheit der Sacheinlage K.IV.10 1
- Darlegung Geschäftsverlauf/Lage K.IV.10 5
- des Vorstands/Aufsichtsrats K.IV.11 1 f.
- Formwechsel GmbH in AG K.IV.10 1 f.
- Jahresergebnis K.IV.10 3
- Negativklärung zur Vorteilen für Vorstand/Aufsichtsrat K.IV.10 2
- Neugründung AG K.III.16 4
- Rechtsgeschäfte, vorausgegangene K.IV.10 4
- Strohmanngründung K.IV.10 2
- Vorteile für Vorstands-/Aufsichtsratsmitglied K.IV.10 2
- Gründungsprüfer**
- Bericht über Formwechsel GmbH in AG K.IV.12 1 f.
- Bestellung K.IV.12 2
- Sachgründung K.IV.12 3
- Wirtschaftsprüfer K.IV.12 4
- Gründungsprüfung**
- bei Formwechsel in SE K.IV.30 3
- durch beurkundenden Notar K.IV.12 3
- Formwechsel GmbH in AG K.IV.12 1
- Gründungsprüfungsbericht** K.IV.12 1 f.; K.IV.19
- Gründungsrecht** K.IV.21 9
- Formwechsel K.IV.7 6
- Gründungsverfahren Societas Europaea**
- Rechtmäßigkeitskontrolle K.II.31 1
- Gründungsvertrag**
- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 I
- Grundvermögen**
- Behandlung bei Ausgliederung K.III.20 5
- Spaltungs- und Übernahmevertrag K.III.2 19
- Verschmelzungsvertrag K.II.3 30
- Gruppeneffekt**
- Fusionskontrollverfahren J.I.2 3, 11
- Gruppenfreistellungsverordnung**
- Fusionskontrollverfahren J.I.2 8
- Kernbeschränkungen J.I.2 10
- Haftung** C.II.2 104; K.III.4 11
- Abspaltung K.III.19 8
- Altlasten C.II.2 116
- Beteiligungsvertrag F.V.1 7
- Betriebsaufspaltung K.III.2 27
- Due Diligence B.VI.3 5
- Freibetrag C.II.1 124
- Gesellschafterliste C.II.5 8
- Kampfmittel C.II.2 109
- LegalTech B.VII 2
- letter of intent B.VIII 2, 7
- Mandatsvereinbarung B.II 5
- No Look-Klausel C.II.2 124
- Online-Datenraum B.VI.2 2, 6
- Organschaft C.II.2 130
- Proper Information Clause C.II.2 109
- Sliding Scales-Klausel C.II.2 123
- Spaltungs- und Übernahmevertrag K.III.2 27
- Spaltungsplan K.III.8 6, 10

## Sachverzeichnis

---

- Transaktionsstruktur **A.II.1**
- Trigger Conditions **C.II.2 122**
- Umweltbelastung **A.II.3**
- umweltrechtliche **C.II.2 116**
- Haftung Betriebsübergang**
- Unterrichtungsschreiben **D.III 9**
- Haftung, steuerliche**
- Asset Deal **D.I 50**
- Haftungsausschluss**
- Joint Venture-Vertrag **G.II 17**
- Online-Datenraum **B.VI.2 6**
- Haftungsfreibetrag**
- Share Deal **C.I.1**
- Haftungsfreistellung**
- Spaltungs- und Übernahmevertrag **K.III.2 27**
- Haftungshöchstbetrag** **C.II.1 125; C.II.2 113**
- Share Deal **C.I.1**
- Haftungsrisiken**
- Cash-Pooling-Vertrag **L.II 16**
- Spaltungsbericht **K.III.3 7**
- Haftungsverhältnisse**
- Anforderungsliste Financial Due Diligence **B.VI.4 VI**
- Arzneimittel-/Medizinprodukte-/Pharma-/Lebensmittelunternehmen **I.II.12**
- Share Deal **C.I.1**
- Haltefrist** **K.IV.31 5**
- Tochtergesellschaft bei Umwandlung AG in SE **K.IV.30 1, 4**
- Haltefristklausel** **H.II.9 1 f., 2**
- Beweislastregelung **H.II.9 4**
- innerhalb verbundener Unternehmen **H.II.9 6**
- Kettenveräußerung **H.II.9 5**
- Teilprivatisierung **H.II.9 1**
- Veräußerungs-/Belastungsverbot Geschäftsanteil **H.II.4 6**
- Veräußerungsprivatisierung **H.II.4 6**
- Weitergabe an künftigen Erwerber **H.II.9 5**
- Zustimmungsmo­dell **H.II.9 3**
- Handelsgesellschaft**
- als persönlich haftender Gesellschafter **K.IV.14 9**
- Handelsbilanz**
- Abweichungen zur Steuerbilanz **C.II.2 104**
- Handelshemmnisse, nichttarifäre** **J.II.2 18**
- Handelsministerium**
- Anmeldung Investitionsvorhaben **J.IV.4 1 f.**
- Handelsregister**
- Antrag auf Bestellung Sacherhöhungsprüfer **F.III.7.3**
- Anwachsungsvermerk **K.V.5 3**
- Einreichung Umwandlungsplan **K.IV.32 1 f.**
- Einreichung Verschmelzungsplan **K.II.29 1 f.**
- Einreichungspflicht **F.I.4 1**
- GmbH-Gesellschafterliste **C.II.5 1 f.**
- Kosten Rechtmäßigkeitsbescheinigung **K.II.31 15**
- Kosten Sachkapitalerhöhung **F.I.1 7**
- Nachfolgevermerk Abfindung ausgeschiedener Kommanditist **K.V.5 2**
- Registergebühren Sach-/Kapitalerhöhung **K.V.3 6**
- Zeichnungsschein Sachkapitalerhöhung **F.II.3 1**
- Handelsregisteranmeldung** **K.II.15 1 f.; K.II.19 1; K.II.24 1; K.III.11 1**
- Abspaltung **K.III.19 9**
- Abtretung Kommanditanteile an GmbH & Co. KG **K.V.5 1 f.**
- Anmeldebefugnis **K.IV.4 3**
- Auflösung GmbH & Co. KG **K.V.5 1 f.**
- Aus-/Eintritt OHG-Gesellschafter **C.V.1 8**
- Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag **L.I.2 1 f.**
- bei erworbener GmbH & Co. KG **F.I.7 1 f.**
- beizufügende Unterlagen bei Spaltung **K.III.6 3, 7**
- Betriebsratsbestätigung bei Spaltung **K.III.6 9**
- der neu zu gründenden AG bei Verschmelzung **K.II.12 1 f.**
- Ein-/Austritt Kommanditist **C.IV.5 1 f.**
- Einlagenerbringung **F.I.5 4**
- elektronische **L.I.2 4**
- Erklärung der prospektiven Geschäftsführer nach § 8 Abs. 3 GmbHG **K.III.10 5**
- Erklärung der prospektiven Vorstands **K.III.16 7**
- Erlöschen OHG **C.V.2 2**
- Form **K.II.32 17; K.IV.4 11**
- Form, elektronische **C.V.2 3**
- Formwechsel **K.IV.1 1**
- Formwechsel AG in GmbH **K.IV.24 1 f.**
- Formwechsel GmbH in AG **K.IV.13 1 f.**
- Formwechsel GmbH in GmbH & Co. KG **K.IV.4 1 f.**
- Formwechsel GmbH in KGaA **K.IV.20 1**
- Formwechsel GmbH in Limited & Co. KG **K.IV.6 1 f.**
- Gesellschafterliste **K.III.6 8**
- Gründung der übernehmenden AG bei Spaltung zur Neugründung **K.III.16 1 f.**
- Gründung der übernehmenden GmbH & Co. KG bei Spaltung zur Neugründung **K.III.17 1 f.**
- Gründung der übernehmenden GmbH bei Aufspaltung zur Neugründung **K.III.10 1 f.**
- Handlungsvollmacht/Prokura bei Formwechsel **K.IV.13 10**
- Kapitalerhöhung aus Genehmigtem Kapital **F.III.9 1 f.**
- Kapitalerhöhung bei erwerbender GmbH & Co. KG **F.IV 1, 2**
- Kapitalerhöhung bei Komplementär-GmbH mit Einbringung sämtlicher Kommanditanteile an GmbH & Co. KG **K.V.3 1 f.**
- Kapitalerhöhung bei Spaltung **K.III.6 2**

- Kapitalerhöhung bei Verschmelzung K.II.8 4
- Kapitalerhöhung GmbH F.I.5 1
- Kapitalerhöhung und Spaltung zum HR der übernehmenden AG K.III.15 1 f., 3
- Kapitalerhöhungsbeschluss F.II.6 1
- Kosten Auflösung GmbH & Co. KG K.V.5 5
- Kosten bei Abtretung Kommanditanteile GmbH & Co. KG an Komplementär-GmbH K.V.5 5
- Kosten bei Formwechsel K.IV.4 12
- Kosten Sach-/Kapitalerhöhung K.V.3 6
- Kosten/Gebühren F.II.6
- Kosten/Gebühren Anteilsvereinigung/Erlöschen OHG C.V.2 4
- Nachgründungsvertrag K.II.8 9
- Negativverklärungen der Geschäftsführer K.III.6 10
- Neugründung AG K.III.16 1 f., 2, 3
- Reihenfolge bei Spaltung K.III.6 1
- Sachgründungsbericht K.III.6 4
- Sachkapitalerhöhung F.II.6 1 f.
- Sachkapitalerhöhungsbericht K.V.3 4
- Spaltung durch übernehmende GmbH K.III.6 1 f.
- Spaltung durch übertragende GmbH K.III.7 1 f.
- Spaltung übertragende AG K.III.18 1
- übernehmende AG bei Verschmelzung K.II.8 1 f.
- übertragende AG bei Verschmelzung K.II.9 1 f.
- Übertragung aller OHG-Anteile auf einen Käufer C.V.2 1 f.
- Übertragungsbeschluss Squeeze out L.III.9 1 f.
- Umwandlung AG in SE K.IV.33 1 f.
- Unterlagen bei Formwechsel in AG K.IV.13 3
- Unterlagen, einzureichende L.I.2 2
- Verschmelzung AG auf GmbH durch Aufnahme K.II.23 1 f.
- Verschmelzung durch Neugründung K.II.11 1 f.
- Verschmelzung GmbH auf GmbH K.II.18 1 f.
- Verschmelzung GmbH mit AG durch Aufnahme K.II.14 1 f.
- Verschmelzung zur Societas Europaea (SE) K.II.32 1 f.
- Vorlage Einlagevertrag/-vereinbarung K.III.6 5
- Zeichnung der Namensunterschrift K.IV.4 10
- Zuständigkeit bei Formwechsel K.IV.4 2
- Zuständigkeit bei Societas Europaea (SE) K.II.32 2

#### Handelsregisterauszug

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 I

#### Handelsregistereintragung K.II.9 5; K.III.11 1

- Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag L.I.1 1
- Formwechsel K.IV.4 6
- Mängel bei Spaltung K.III.7 3
- neue Rechtsform bei Formwechsel K.IV.1 1
- Notariatsvollmacht C.V.2 5
- Sachkapitalerhöhung K.V.1 6
- Societas Europaea (SE) K.II.32 18; K.IV.33 5
- Spaltung K.III.7 3
- Squeeze out L.III.9 5
- Verschmelzung K.II.8 11
- Verschmelzung durch Neugründung K.II.11 6
- Vorstandermächtigung Kapitalerhöhung mittels Genehmigtem Kapital F.III.2 2

#### Handelsunternehmen

- Umsatzberechnung Fusionskontrollverfahren J.I.1 18

#### Handelsverbot

- Black out-Periods B.IX.4 3
- Insiderinformation B.IX.4 3

#### Handelsvertreter

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 IV
- Arbeitsrechtliche Due Diligence B.VI.8

#### Handlungsfähigkeit

- Sicherstellung C.IV.2 61
- Sicherstellung bei Anteilskauf C.II.2 82, 139

#### Handlungsvollmacht

- Handelsregisteranmeldung bei Formwechsel K.IV.13 10

#### Hardware

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 IX
- Nutzungsrecht I.V.1 2.1
- Wartungsvertrag I.V.1 2.3

#### Hauptaktionär

- Ad-hoc-Meldung nach § 17 Abs. 1 MAR L.III.4 1 f.
- Bestellungsantrag Angemessenheitsprüfer L.III.5 2
- Beteiligungshöhe bei Beschlussfassung Squeeze out L.III.8 7
- Gewährleistungserklärung bei Squeeze out L.III.6 1
- Übertragungsbericht zum Squeeze out L.III.7 1 f.
- Verlangen nach Beschlussfassung zum Squeeze out L.III.3 1 f., 2

#### Hauptversammlung F.III.4; K.II.21 3, 5, 6, 8; K.II.6 9; K.III.13 3

- Abstimmungsverfahren F.II.1 10; K.II.6 5
- Ausgangskontrolle bei Abstimmungsverfahren F.III.1 9
- Auskunftsrecht des Aktionärs zu Verschmelzung L.II.6 8
- Auslegung/Einsicht Verschmelzungsplan K.II.30 7

## Sachverzeichnis

---

- Bericht zur Vermögensveränderung bei Spaltung **K.II.6** 9; **K.III.13** 3
- Bericht zur Vermögensveränderung bei Verschmelzung **K.II.6** 9
- Beschlussfassung **F.II.1** 10; **F.III.1** 5; **K.IV.21** 8
- Beschlussfassung zur Schaffung genehmigten Kapitals **F.III.1** 1 f.
- Beschlussfassung Zustimmungsbeschluss zur Verschmelzung **K.II.21** 11
- Bestellung erster Aufsichtsrat bei Neugründung AG bei Aufspaltung **K.III.13** 4
- Einberufung **F.III.1** 4
- Einberufung bei Formwechsel **K.IV.21** 4, 5, 7
- Ergebnisfeststellung Beschlussfassung **F.III.1** 16
- Erläuterung Umwandlungsplan **K.IV.30** 11
- Erläuterung Verschmelzungsvertrag **K.II.6** 7
- Generaldebatte **F.III.1** 6
- notarielle Überwachung der Beschlussfassung **K.II.30** 14
- Präsenz **K.II.6** 4, 10
- Präsenzangaben Beschlussfassung **F.III.1** 16
- Spaltungsbeschluss Aufspaltung AG auf andere AG und neue AG bzw. GmbH & Co. KG **K.III.13** 1 f.
- Spaltungsbeschluss übernehmender AG **K.III.14** 1
- Squeeze out **L.III.8** 1 f., 5
- Teilnehmerverzeichnis **K.II.6** 4, 10
- Umwandlungsbeschluss Formwechsel AG in GmbH **K.IV.21** 3
- Universalversammlung **F.II.1** 4
- Verfahrensfeststellungen **K.II.6** 3
- Verschmelzung AG auf GmbH durch Aufnahme **K.II.21** 1 f.
- Vollversammlung **F.II.1** 4
- Vorstandsbericht zum Bezugsrechtsausschluss bei Genehmigtem Kapital **F.III.3** 1
- Vorstandsbericht zur Ausnutzung Genehmigten Kapitals **F.III.2** 6
- Zustimmung Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag **L.I.1** 1, 39, 40
- Zustimmung übernehmende AG zur Verschmelzung **K.II.7** 1 f.
- Zustimmung übertragende AG zur Verschmelzung **K.II.6** 1 f.
- Zustimmungsbeschluss übernehmender AG zur Verschmelzung zur SE **K.II.30** 1 f.
- Hauptversammlung Squeeze out** **L.III.8** 5
- Beschlussanfechtung **L.III.8** 9
- Beschlussfassung **L.III.8** 8
- Beschlussfassung, fehlerhafte **L.III.8** 9
- Einberufung **L.III.8** 1 f.
- Information Minderheitsaktionäre **L.III.8** 6
- Informationsmängel **L.III.8** 10
- Legitimation Aktionär **L.III.8** 14
- Tagesordnung **L.III.8** 3
- Teilnahmebedingungen **L.III** 8, 14
- Hauptversammlung, außerordentliche**
- Beschlussfassung Sachkapitalerhöhung AG **F.II.1** 1 f.
- Hauptversammlungsbeschlüsse**
- Anforderungsliste Due Diligence **B.VI.3** I
- Hauptversammlungsprotokoll**
- Anforderungsliste Due Diligence **B.VI.3** I
- Beschlussfassung Sachkapitalerhöhung AG **F.II.1** 1 f.
- Schaffung genehmigtes Kapital mit Bezugsrechtsausschluss **F.III.1** 1 f.
- Tagesordnung **F.II.1** 3
- Teilnehmerverzeichnis **F.II.1** 2
- Universal-/Vollversammlung **F.II.1** 4
- Unterzeichnung **F.II.1** 11
- Verschmelzung AG auf GmbH durch Aufnahme **K.II.21** 1 f.
- Zustimmung übernehmende AG zur Verschmelzung **K.II.7** 1 f.
- Zustimmung übertragende AG zur Verschmelzung **K.II.6** 1 f.
- Zustimmungsbeschluss übernehmender AG zur Verschmelzung zur SE **K.II.30** 1 f.
- Haushaltsordnung**
- Privatisierung **H.I** 13
- Haussammelverwahrung** **C.III.2** 67
- Health-Claims-VO** **I.II.2**
- Heilmittel**
- Compliance **I.II.5**
- Herausgabepflicht**
- Berater bei Vertraulichkeitsvereinbarung **B.I.1** 11
- Herausverschmelzung**
- Gläubigerschutz **K.II.27** 17
- Hereinverschmelzung** **K.II.27** 1
- Herfindahl-Hirschmann-Index** **J.II.2** 16
- Herstellungserlaubnis**
- Übertragung bei Asset Deal **I.II.7** e
- Hin-und Herzahlen**
- Cash-Pooling-Vertrag **L.II** 15
- Holding**
- durch Ausgliederung **K.III.20** 1
- Umwandlung in SE **K.IV.31** 4
- Human Resources Due Diligence**
- Abgrenzung zu Arbeitsrechtlicher Due Diligence **B.VI.8**
- Identität der Anteilseigner** **K.IV.14** 9; **K.IV.5** 3
- Formwechsel **K.IV.1** 3
- Identitätsprinzip** **K.IV.31** 4
- Immissionen**
- Anforderungsliste Environmental Due Diligence **B.VI.7** V
- Immissionsschutz**
- Anforderungsliste Due Diligence **B.VI.3** VIII
- Immobilien**
- Anforderungsliste Due Diligence **B.VI.3** VI

- Immobilienbank**
- M & A Transaktionen bei **II.6 1i**
- Immobilienbesitz**
- GbR **C.VI 1**
- Immobilienkredit**
- Due Diligence **II.5 3**
- Immobilienfonds**
- Due Diligence **II.5 3**
- Inadequacy Opinion**
- Unternehmenstransaktion **E.IV 10**
- incorporated joint venture** **G.1**
- Indemnity Versicherung** **C.I.3**
- Indien**
- Anmeldefrist Fusionskontrollverfahren **J.III 2.4**
- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion **J.III 2.3a**
- Verfahrensdauer Fusionskontrollverfahren **J.III 4.1**
- Indonesien**
- Anmeldefrist Fusionskontrollverfahren **J.III 2.4**
- Industrie 4.0** **I.VI 1.2, 2.3**
- Arbeitsrecht **I.VI 2.3f**
- Compliance **I.VI 2.3c**
- cyber security **I.VI 2.3**
- Datenschutz **I.VI 2.3d**
- Eigentumsrechte an Daten **I.VI 2.3a**
- Haftung **I.VI 2.3b**
- IT-Sicherheit **I.VI 2.3c**
- know-how **I.VI 2.3g**
- Vertragsrecht **I.VI 2.3b**
- Verwendungsrechte an Daten **I.VI 2.3a**
- Wettbewerbsrecht **I.VI 2.3e**
- Industrie- und Handelskammer (IHK)**
- Unbedenklichkeitsbescheinigung Sachverständiger **F.III.7.2**
- Industriepark**
- Due Diligence Industrieunternehmen **I.VI 2.1a.cc**
- Industrieunternehmen**
- Anlagevermögen **I.VI 2.1a**
- Arbeitnehmer **I.VI 2.1d, 3.7**
- Arbeitsrecht **I.VI 3.1c, 3.7a, d**
- Belegschaftsanreize **I.VI 3.7c**
- Big Data **I.VI 1.2**
- branchenspezifische Vorgaben **I.VI 1 f.**
- crowdworking **I.VI 1.2**
- Datenschutz Industrie 4.0 **I.VI 2.3d**
- Drohverlustrückstellungen **I.VI 3.1b**
- Due Diligence **I.VI 2**
- Energierecht **I.VI 2.2b**
- Erlaubnisse/Genehmigungen **I.VI 2.2c, 3.3d**
- Fusionskontrolle **I.VI 3.2**
- Garantien **I.VI 3.3**
- Industrie 4.0 **I.VI 1.2, 2.3**
- Industriepark **I.VI 2.1a.cc**
- Investitionsrückstau **I.VI 3.1a**
- just in time Produktion **I.VI 1.2**
- Kaufpreislelemente **I.VI 3.1**
- know-how **I.VI 2.1b, 3.3c**
- know-how Arbeitnehmer **I.VI 3.7**
- Leistungsträger **I.VI 3.7c**
- MAC-Klausel **I.VI 3.5**
- Mitbestimmung, betriebliche **I.VI 2.1d**
- Pensionszusagen **I.VI 3.7e**
- Produkthaftung **I.VI 2.1e, 2.2d, 3.3e**
- Produktregulatorik **I.VI 2.2d**
- Schutzrechte **I.VI 2.1b**
- Smart Factory **I.VI 1.2**
- target net working capital **I.VI 3.1d**
- Transaktionsplanung **I.VI 1 f.**
- Umweltrecht **I.VI 2.2a, 3.4**
- Vermögensgegenstände, immaterielle **I.VI 2.1b**
- Verträge, operative **I.VI 2.1c, 3.3b**
- Wettbewerbsverbot **I.VI 3.6**
- Inferent**
- Vorstandsmitglied **F.III.10 2**
- Informal Guidance**
- EU-Fusionskontrolle **J.II.1 1**
- Informationsaustausch**
- Verhaltensrichtlinien bis zum Vollzug des Zusammenschlusses **J.I.10 4**
- Verstoß bei Due Diligence **J.I.10 2, 4**
- Informationsmemorandum** **B.III**
- Checkliste **B.III**
- Informationspflichten**
- Arbeitnehmer bei Betriebsübergang **D.I 19**
- bei Ansprüchen Dritter **C.II.2 114**
- Transaktionsstruktur **A.II.2**
- Informationspflichten, arbeitsrechtliche**
- Transaktionsstruktur **A.III**
- Informationsrechte**
- Gesellschaftervereinbarung **F.V.2 5**
- Public Private Partnership **H.IV.9 1 f., 3**
- Informationssystem**
- Cash-Pooling-Vertrag **L.II 22**
- Informationstechnologie** **II.6 2**
- Kreditinstitut/Finanzdienstleistungsunternehmen **II.6 1f**
- Versicherungsunternehmen **II.6 1f**
- Informationsverbreitungssystem, elektronisches**
- Veröffentlichung der Entscheidung zur Abgabe eines Übernahmeangebots **E.III.3 1**
- Informationsweitergabe** **C.II.2 145**
- Vertraulichkeitsvereinbarung **B.I.1 9**
- zur Wahrung berechtigter Interessen **C.II.1 139**
- Inhaberaktie**
- Übertragung **C.III.2 68**
- Inhaberkontrollverfahren** **II.2 2a, 2b**
- Beteiligung, bedeutende **II.2 1**
- Beteiligung, qualifizierte **II.2 1**
- Einfluss, maßgeblicher **II.2 1b**
- Formulierungsmuster Beteiligungsverringern/aufgabe **II.11 1 f.**

## Sachverzeichnis

---

- Formulierungsmuster Darstellung komplexer Beteiligungsstruktur **I.I.9** 1 f.
- Formulierungsmuster Erwerbs-/Erhöhungsanzeige **I.I.8** 1 f.
- Formulierungsmuster Zuverlässigkeitsangaben **I.I.10** 1 f.
- Kapitalanteil **I.I.2** 1a
- Prüfungsmaßstab **I.I.3** 1
- Stimmrecht **I.I.2** 1a
- Zuständigkeit **I.I.2** 1
- Inhaltskontrolle**
  - Spaltungsbeschluss **K.III.4** 1
- Inlandsvertreter**
  - Fusionskontrollverfahren **J.I.2** 2
- Insiderhandelsverbot**
  - Vertraulichkeitsvereinbarung **B.I.1** 7
- Insiderinformation**
  - Ad-hoc-Publizität **C.III.4.2** 3
  - Aktienkauf/-verkauf **C.III.4.2** 3
  - Aufschubentscheidung zur Offenlegung **B.IX.4** 1 f.
  - Begleitumstände M&A Transaktion **B.IX.4** 3
  - Black out-Periods **B.IX.4** 3
  - Due Diligence **B.VI.3** 4
  - Gerüchte **B.IX.4** 19
  - Handelsverbot **B.IX.4** 3
  - Kursrelevanz **B.IX.4** 3, 6
  - Kursrelevanz für verständigen Anleger **B.IX.4** 6
  - Realisierungswahrscheinlichkeit M&A Transaktion **B.IX.4** 3, 5
  - Share Deal **C.III.4.2** 3
  - Squeeze out **L.III.4** 1
  - Tatbestandskriterien **B.IX.4** 3
  - Übernahmeangebot **E.I** 2
  - Vertraulichkeitsvereinbarung **B.I.1** 1
  - Zeitpunkt des Vorliegens **B.IX.4** 3
  - Zusammenschlussabsicht **K.II.2** 2
  - Zusammenschlussvereinbarung **K.II.2** 20
- Insolvenz**
  - Kündigung Joint Venture-Vertrag **G.II** 47
- Insolvenzanfechtung**
  - Liquiditätsabfluss bei Cash-Pooling **L.II** 11
- Insolvenzeröffnung**
  - Anforderungsliste Due Diligence **B.VI.3** I
- Integrationsausschuss**
  - Verschmelzung **K.II.2** 11
- Integrationsfahrplan**
  - Verschmelzung **K.II.2** 11
- Interessen, berechnigte** **C.II.2** 145
  - Informationsweitergabe zur Wahrung **C.II.1** 139
- Interessenausgleichsvereinbarung**
  - Arbeitsrechtliche Due Diligence **B.VI.8**
- Interessenausgleichsverfahren**
  - Verschmelzung **K.II.2** 12

- Interessenberührung**
  - Beiladungsantrag Fusionskontrollverfahren **J.I.6** 6
- International Securities Identification Number (ISIN)** **C.III.2** 6
- Internet**
  - Veröffentlichung der Entscheidung zur Abgabe eines Übernahmeangebots **E.III.3** 1
- Internet Service Provider (ISP)** **I.IV.1** 2
- Internetadressen**
  - Anforderungsliste Due Diligence **B.VI.3** IX
- Internetshopping**
  - Fernabsatzrecht **I.IV.1** 2d
- Investitionskontrolle**
  - Asset Deal **D.I** 28, 55
- Investitionsprojekte**
  - Konsortialvertrag **H.III.5** 1
- Investitionsrückstau**
  - Industrieunternehmen **I.VI** 3.1a
- Investitionsverpflichtung**
  - Begriff **H.II.5** 2
  - Durchsetzung Vertragsstrafe **H.II.5** 6
  - Energiewirtschaft **I.III.3** 3d
  - Finanzierung **H.II.5** 3
  - Nachweis **H.II.5** 4
  - Veräußerungsprivatisierung **H.II.5** 1 f.
  - Vertragsstrafe **H.II.5** 5
- Investitionsvorhaben**
  - Anmeldung bei National Development and Reform Commission (NDRC) **J.IV.3** 1 f., 5
  - Anmeldung beim Handelsministerium MOF-COM **J.IV.4** 1 f.
- Investitionszulagen**
  - Anforderungsliste Due Diligence **B.VI.3** XII
- Investment**
  - Projektplanung, strategische **F.V.3** 1 f.
- Investment Agreement** **E.II.1** 1 f.; **E.II.2** 1 f.; **F.V.1** 1 f. sa Beteiligungsvertrag sa Investorenvereinbarung
  - Begriff **E.II.1** 1
- Investmentbank**
  - Mandatsvereinbarung **B.II** 1
- Investor** sa Finanzinvestor
  - Aufsichtsratsbesetzung **E.II.1** 9
  - Beratervertrag **F.V.2** 4
  - Business Combination Letter **E.II.3** 1 f.
  - Einflussmöglichkeiten bei Venture Capital **F.V.2** 4
  - Informationsrechte **F.V.2** 5
  - Stimmrecht bei Investorenvereinbarung **E.II.1** 8
  - Stimmrechtserwerb nach § 43 Abs. 1 WpHG **C.III.3.4** 1 f., 4
- Investor, strategischer**
  - Checkliste Motive **A.I.3**
- Investorauswahl**
  - Privatisierung **H.I** 6



- Investorenvereinbarung** E.II.1 1 f.; E.II.2 1
  - Absicherung Geschäftsstrategie E.II.2 8
  - Arbeitnehmerschutz E.II.2 12
  - Arbeitnehmervertreter E.II.2 12
  - Aufsichtsratszusammensetzung E.II.2 10
  - Ausschüttungspolitik E.II.2 11
  - Begriff E.II.1 1
  - Bekanntgabe Übernahmeangebot E.II.2 3
  - Besetzung Aufsichtsrat E.II.1 9
  - Deal Protection Vereinbarung E.II.1 6, 7
  - Einverständnis der Organe E.II.2 14
  - Entschädigung für Übernahme E.II.1 5
  - Finanzierung E.II.2 11
  - Genehmigung, behördliche E.II.2 15
  - Inhalt Übernahmeangebot E.II.2 4
  - Inkrafttreten E.II.2 16
  - Kapitalerhöhung aus genehmigtem Kapital E.II.1 4
  - Kapitalmarktrecht E.II.1 2
  - Kernparameter, wirtschaftliche E.II.2 4
  - Kontrollwerbsabsicht E.II.2 1 f.
  - Kontrollwerbsabsicht, fehlende E.II.1 1 f.
  - Kündigung E.II.2 16
  - Laufzeit E.II.2 16
  - Lock up-Verpflichtung E.II.1 10
  - Markenrechte E.II.2 13
  - Netzwerkpartnerschaften E.II.2 8
  - Parteien E.II.1 3
  - Pflichten, transaktionssichernde E.II.1 6, 7
  - Stellungnahme Organe der Zielgesellschaft E.II.2 7
  - Stillhaltevereinbarung E.II.2 18
  - Stimmrecht des Investors E.II.1 8
  - Unternehmensführung E.II.2 9
  - Unterstützungserklärung Akquisitionsfinanzierung E.II.2 6
  - Unterstützungserklärung der Organe der Zielgesellschaft E.II.2 5
  - Vertraulichkeit E.II.2 18
  - Vorbemerkung E.II.2 1
  - Vorrang Beherrschungsvertrag E.II.2 17
  - Vorstandszusammensetzung E.II.2 9
  - Zulässigkeit E.II.1 2
  - Zuständigkeit E.II.1 3
  - Zweck E.II.1 1
- IPO**
  - Gesellschaftervereinbarung F.V.2 10
- Irrevocable Undertaking** sa Übernahmeangebot
  - Abgrenzung zu Absichtserklärung E.I 9
  - acting in concert E.I 3
  - AG E.I 1
  - Annahmeschwelle E.I 2, 7
  - Begriff E.I 1
  - Bezugsrechtsausübung bei Kapitalerhöhung E.I 11
  - Bindungswirkung E.I 9
  - Checkliste Maßnahmen-/Zeitplan E.III.2
  - Checkliste Mindestinhalt E.III.1
  - Eckpunkte E.I 5
  - Einlieferungszeitpunkt E.I 8
  - Erhöhung Angebotspreis E.I 9
  - Garantieverprechen E.I 15, 16
  - Geltungsdauer E.I 18
  - Gerichtsstand E.I 20
  - hard irrevocable E.I 9
  - Mindest-Annahmeschwelle E.I 7
  - Mindestpreis E.I 6
  - Offenlegung E.I 2
  - Parteien E.I 3
  - Referenzpreis E.I 9
  - soft irrevocable E.I 9
  - Statusangaben E.I 4
  - Stillhalteabkommen E.I 14
  - Stimmbindungen E.I 10
  - Stimmrechtszurechnung E.I 10
  - Unterstützung Übernahmeangebot E.I 10
  - Veröffentlichung der Entscheidung zur Abgabe eines E.III.3 1 f.
  - Vertragsstrafe E.I 14
  - Vertraulichkeitsvereinbarung E.I 17
  - Vorerwerbe E.I 1, 2
  - Zusatzleistungen E.I 2
- Israel**
  - Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a
- IT-Sicherheit**
  - Industrie 4.0 I.VI 2.3c
- IT-System**
  - Asset Deal D.I 30
  - Entwicklungsverträge I.V.1 2.4
  - Nutzungsrechte bei Asset deal I.V.1 2.1
  - Nutzungsrechte bei Konzern I.V.1 2.2
  - Nutzungsrechte bei Share deal I.V.1 2.1
  - open source software I.V.1 2.5
  - Sicherheit I.V.1 2.6
  - Störungen I.V.1 2.6
  - Wartungsvertrag I.V.1 2.3
- IT-Unternehmen**
  - branchenspezifische Vorgaben I.V.1
  - Checkliste Due Diligence I.V.1 2
  - Checkliste Transitional Service Agreement (TSA) I.V.2 2
  - Domain I.V.1 2.7
  - Due Diligence I.V.1 1, 2
  - Entwicklungsvertrag IT-System I.V.1 2.4
  - IT-Sicherheit I.V.1 2.6
  - Muster-Leistungsschein TSA I.V.2 3
  - Nutzung IT-Systeme I.V.1 2.1
  - Nutzungsrecht Hardware I.V.1 2.1
  - Nutzungsrecht Software I.V.1 2.1a
  - Nutzungsrechte bei Konzern I.V.1 2.2
  - Nutzungsrechteinräumung Software I.V.1 2.1b
  - Nutzungsrechterwerb bei Erschöpfung I.V.1 2.1b.cc
  - Nutzungsrechterwerb bei Gesamtveräußerung I.V.1 2.1b.cc

## Sachverzeichnis

---

- Nutzungsrechterwerb bei Umwandlung I.V.1 2.1b.cc
- open source software I.V.1 2.5
- Störungen IT-System I.V.1 2.6
- Transaktionsplanung I.V.1
- Transitional Service Agreement (TSA) I.V.2
- Unterlizenz Software I.V.1 2.1b
- Wartungsverträge IT-Systeme I.V.1 2.3

### Jahresabschluss C.II.2 94

- Abweichungen zwischen Handels- und Steuerbilanz C.II.2 104
- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 II
- Financial Due Diligence B.VI.4 I
- konsolidierter C.II.1 97
- Share Deal C.I.1

### Jahresfehlbetrag

- Ausgleich durch Entnahme aus Gewinnrücklage L.I.1 19
- Ausgleich durch Rücklagenauflösung L.I.1 15
- Verlustübernahme L.I.1 17

### Jersey

- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a

### Joint Merger Proposal K.II.33 1 f., 5

### joint notification

- CFIUS-Verfahren J.IV.2 1

### Joint Venture G.I; G.II 52; G.III 2

- Abstimmung mit Gesellschaftsvertrag G.I
- Alternativen G.I
- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 IV
- Anstellungsvertrag Geschäftsführer G.III 4
- Articles of Association G.III 1 f.
- Ausgestaltung Mehrheitsverhältnisse G.I
- Beendigung G.II 45 f.
- Beirat G.III 7
- Beiratsbefugnisse G.III 8
- Dauer G.II 45; G.III 1
- Doppelstufigkeit G.II 45
- Einziehung Geschäftsanteil G.III 14
- Geschäftsführer G.III 3
- Geschäftsordnung Beirat G.III 9
- Gesellschaftsvertrag G.III 1 f.
- Joint-Venture Agreement G.II 1 f.
- Kündigung G.III 12, 13
- Legal Due Diligence B.VI.3 1
- letter of intent G.I
- Mehrheitsverhältnisse G.I
- Memorandum of Understanding G.I
- Minderheitenschutz G.I
- Niederlassungsfreiheit G.I
- paritätisches G.I
- Rechtsform G.I
- Rechtsform, ausländische G.I
- Schiedsklausel G.III 17
- Stammkapital G.II 9
- Stimmrechte in Gesellschaftsversammlung G.III 10

- Vertretung der Gesellschaft G.III 5
- Zugang schriftlicher Erklärungen G.III 16
- zustimmungsbedürftige Geschäfte G.III 6
- Joint Venture-Vertrag G.II 1 f.; G.III 5, 11**
- Auseinandersetzung G.II 38, 39
- Ausstiegsklausel G.II 38
- Beendigung Beherrschungs-/Ergebnisabführungsvertrag G.II 4
- Beendigung der Rechtsbeziehung zur ausscheidenden Partei G.II 44
- Beirat G.II 35
- Betriebsübergang G.II 15
- Bewertung Einbringungsgegenstände G.II 12
- change-of-control-Klausel G.II 47
- Covenants G.II 20
- Deadlock G.II 36
- Due Diligence G.II 16
- Eigenkapital G.II 21 f.
- Einbringungsgegenstand G.II 3
- Exit-Regelung G.II 38
- Form G.II 8
- Fusionskontrolle G.II 5, 38, 48
- Gewinnverwendung G.II 33
- Haftungsausschluss G.II 17
- Kapitalbedarf G.II 27 f.
- Kapitalerhöhung G.II 23 f.
- Kartellrecht G.II 5, 48
- Konfliktlösung G.II 13, 36
- Kooperationsvertrag G.II 19
- Kosten Fusionskontrollverfahren G.II 51
- Kündigung G.II 45 f.
- Kündigung bei Insolvenz G.II 47
- Kündigung, außerordentliche G.II 46, 47
- Laufzeit G.II 45; G.III 1
- Leistungstransfer G.II 19
- Leitung/Geschäftsführung G.II 34
- Liquiditätsausstattung G.II 21, 22
- MAC-Klausel G.II 7
- Nachschusspflicht G.II 23
- Nachweis Vollzugsvoraussetzungen G.II 6
- Nennbetrag der Anteile G.II 10
- Präambel G.II 2
- Preisfindung bei Exit-Mechanismen G.II 39 f.
- Preisfindung bei Kaufbereitschaft G.II 41
- Preisfindung bei Verkaufsbereitschaft G.II 40
- Preisfindung durch Schiedsgutachter G.II 43
- Put-/Call-Option G.II 38
- Rangordnung der Verträge G.II 52
- Rechtswahlklausel G.II 54
- Relation bei einseitiger Kapitalerhöhung G.II 30
- Russian Roulette G.II 38
- Salvatorische Klausel G.II 53
- Schiedsgutachterverfahren G.II 13
- Schiedsklausel G.II 55
- Shoot out G.II 38
- Stammkapital G.II 9
- Steuerfreistellung/-garantie G.II 14

- Unternehmenswertberechnung G.II 32
- Verhältnis zu Gesellschaftsvertrag G.II 52
- Verjährung G.II 18
- Veröffentlichungspflichten G.II 50
- Vertraulichkeitsverpflichtung G.II 49
- Vertretungsregelung G.II 34
- Vinkulierung Geschäftsanteil G.II 37
- Vorkaufsrecht G.II 38
- Vorschlagsrecht Geschäftsführung G.II 34
- Wiederherstellung paritätischer Beteiligung G.II 31
- Jordanien**
- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a
- just in time Produktion I.VI 1.2**
- Kamerun**
- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a
- Kampfmittel**
- Haftung C.II.2 117
- Kanada**
- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a, 2.3e
- Kapital, genehmigtes s Genehmigtes Kapital**
- Kapitalanlage**
- Versicherungsunternehmen I.I.6 2b
- Kapitalanteil I.I.2 2a**
- Beteiligung, bedeutende I.I.2 1a
- GbR-Anteilskaufvertrag C.VI 2
- Inhaberkontrollverfahren I.I.2 1a
- OHG-Anteilskaufvertrag C.V.12
- Kapitalaufbringung**
- Cash-Pooling-Vertrag L.II.15
- Kapitalerhöhung F.II.6 6
- Werthaltigkeitsprüfung bei SE K.IV.30 3
- Kapitalbedarf**
- Joint Venture G.II 27 f.
- Kapitalerhaltung**
- Cash-Pooling-Vertrag L.II 16
- Kapitalerhöhung K.II.16 9**
- Abfindung außenstehender Aktionär bei L.I.1 36
- bei Cash-Pooling L.II 15
- bei Formwechsel K.IV.7 3
- Beteiligungsvertrag F.V.1 3
- Bezugsrechtsausübung während Übernahmeangebot E.I 11
- Einlagenerbringung F.II.6 7
- einseitige bei Joint Venture G.II 23, 24
- Geschäftswert K.V.3 6
- Gesellschafterliste GmbH nach K. F.I.6 1 f.
- Handelsregisteranmeldung F.I.5 1 f.
- Handelsregisteranmeldung bei erwerbender GmbH & Co. KG F.IV 1, 2
- Handelsregisteranmeldung bei Genehmigtem Kapital F.III.9 1 f.
- Handelsregisteranmeldung bei Spaltung K.III.6 2
- Handelsregisteranmeldung bei Verschmelzung K.II.8 4
- Handelsregisteranmeldung der K. und Spaltung zum HR der übernehmenden AG K.III.15 2
- Handelsregistereintragung bei Verschmelzung K.II.8 11
- Joint Venture G.II 23 f.
- Kapitalaufbringung F.II.6 6
- Kosten Handelsregisteranmeldung F.I.5 5; K.V.3 6
- Kostenaufstellung F.II.5 1 f.
- Sacheinlage, gemischte F.I.1 1
- Sachkapitalerhöhung bei AG F.II.1 1 f.
- Sachkapitalerhöhung bei GmbH F.I.1 1 f.
- Sachkapitalerhöhung GmbH aus genehmigtem Kapital F.I.8
- Spaltungs- und Übernahmevertrag K.III.2 9
- spaltungsbedingte K.III.5 3
- Verschmelzung zur Aufnahme K.II.30 11
- Verschmelzungsplan K.II.27 10
- Verschmelzungsplan, gemeinsamer K.II.33 9
- Verschmelzungsvertrag K.II.3 16
- Vorstandsbeschluss Sachkapitalerhöhung aus genehmigtem Kapital F.III.2 1 f.
- Wirksamwerden K.V.1 6
- Zeichnerverzeichnis F.III.8
- Zeichnungsschein F.III.6 1, 2
- zur Spaltungsdurchführung bei übernehmender AG K.III.12 5
- Zustimmungsbeschluss K.II.30 11
- Zustimmungsbeschluss Aufsichtsrat zur K. aus genehmigtem Kapital F.III.5 1, 2
- Kapitalerhöhung aus genehmigtem Kapital**
- Investorenvereinbarung E.II.1 4
- Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln**
- Ausgleichsanspruch bei L.I.1 29
- Kapitalerhöhung gegen Einlage**
- Ausgleichsanspruch bei L.I.1 30
- Kapitalerhöhungsbeschluss**
- Form K.V.1 11
- Geschäftswert K.V.1 12
- Handelsregisteranmeldung F.II.6 1
- Kosten K.V.1 12
- Mehrheitserfordernisse K.II.30 12
- Kapitalgesellschaft**
- als Komplementär K.IV.14 9
- Kapitalherabsetzung, vereinfachte**
- Abspaltung K.III.19 7
- Kapitalmarktrecht**
- Investorenvereinbarung E.II.1 2
- Kapitalmaßnahmen**
- Angebotsunterlage E.III.4 28, 29
- Kapitalnachschießpflicht**
- Konsortialvertrag H.III.7 3
- Kapitalnachweisbilanz**
- Formwechsel K.IV.7 17

## Sachverzeichnis

---

### Kapitalrücklage

- bei Sachkapitalerhöhung K.V.1 8
- Einstellung Aufgeld/Agio in F.I.1 3, 5

### Kapitalschutz

- Formwechsel K.IV.7 17

### Kartellbehörde, drittstaatliche

- Kartellklausel C.II.1 69

### Kartellklausel

- Anteilskaufvertrag C.II.1 58 f.

### Kartellrecht

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 IV
- Fusionskontrollverfahren, deutsches J.I
- Fusionskontrollverfahren, europäisches J.II
- Informationsaustausch vor Vollzug des Zusammenschlusses J.I.10 1, 4
- Joint Venture-Vertrag G.II 5, 48
- marktbeherrschende Stellung J.I.1 24
- Privatisierung H.I 13
- Spaltungs- und Übernahmevertrag K.III.2 36
- Vorrang der Europäischen Fusionskontrolle J.I.1 10
- Wettbewerbsverbot C.II.1 128

### Kartellrechtswidriges Verhalten

- Bußgeldrisiko J.I.10 2

### Kasachstan

- Anmeldefrist Fusionskontrollverfahren J.III 2.4
- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a

### Katar

- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a

### Kaufbereitschaft

- Preisfindung bei Joint Venture G.II 41
- Preisfindung durch Schiedsgutachter bei Joint Venture G.II 43

### Käufer

- Beweggründe (Checkliste) A.I.2
- Checkliste Motive/Transaktionsziele A.I.3
- Checkliste Transaktionsplanung A.I.1
- GmbH-Anteilskaufvertrag (käuferfreundlicher) C.II.2 1 f.
- haftungsrelevante Kenntnis bei Share Deal C.I.1

### Käufergarantie

- Anteilskaufvertrag C.II.1 142
- Asset Deal D.I 4
- Kaufpreiszahlung C.II.2 3

### Kaufpreis

- Anteilskaufvertrag C.II.1 26 f.
- locked box C.II.3 25
- Zahlungstag C.II.3 27

### Kaufpreis, negativer

- Anteilskaufvertrag C.II.1 27

### Kaufpreisanpassung

- Ablösung Forderung/Verbindlichkeit C.II.1 18, 50
- Anteilskaufvertrag C.II.1 26 f.
- Ausgleichsansprüche, künftige C.II.1 17
- Forderungsablösung, künftige C.II.1 18

- Share Deal C.I.1

- Verhältnis Forderungen/Standardized Working Capital C.II.2 97

- Verhältnis Vorräte/Standardized Working Capital C.II.2 96

### Kaufpreisanpassungsklausel

- Kreditinstitut/Finanzdienstleistungsunternehmen I.I.6 1b
- Unternehmenskauf I.I.6
- Versicherungsunternehmen I.I.6 2a

### Kaufpreiseinbehalt

- Share Deal C.I.1

### Kaufpreiselemente

- Industrieunternehmen I.VI 3.1

### Kaufpreisschätzung

- Aktualisierung C.II.1 52

### Kaufpreissicherung

- Share Deal C.I.1

### Kaufpreiszahlung

- Bankbürgschaft C.II.1 55
- Käufergarantie C.II.2 3
- Konto für C.II.1 53
- Nachweis C.II.3 13
- Notaranderkonto C.II.2 47
- Sicherheit für C.II.1 55
- Treuhandkonto C.II.2 47

### Kenia

- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a

### Kennzeichen

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 IX

### Kernbeschränkung

- GVO J.I.2 10
- horizontale Vereinbarung Gemeinschaftsunternehmen J.I.2 7

### Kernbotschaften, politische A.V.2

### Kettenveräußerung

- Weitergabe Haltefristklausel H.II.9 5

### KfW-Darlehen

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 XII

### KG C.IV.2 1 f. sa GmbH & Co. KG

- Share Deal GmbH & Co. KG C.IV.1 1 f.

### KGaA

- Abfindungsangebot bei Formwechsel in AG K.IV.28 8
- Angebotsunterlage Übernahmeangebot E.III.4 1 f.
- Ausscheiden Komplementär bei Formwechsel in Kapitalgesellschaft K.IV.27 11
- Beitritt eines Dritten als Komplementär bei Formwechsel in K.IV.14 9
- durch Formwechsel AG K.IV.25 1
- durch Formwechsel GmbH K.IV.14 1 f.
- Firma K.IV.14 7
- Formwechsel in AG K.IV.28 1 f.
- Formwechsel in GmbH K.IV.27 1 f.
- gesellschaftsrechtliche Zustimmungserfordernisse/Beschränkungen A.III
- persönlich haftender Gesellschafter K.IV.14 9

- Soliditätserklärung bei Abspaltung **K.III.19** 9
- Zustimmung Komplementär bei Formwechsel in GmbH **K.IV.27** 12
- Klage**
  - gegen Spaltungsbeschluss **K.III.4** 9
- know-how**
  - Anforderungsliste Due Diligence **B.VI.3** IX
  - Arbeitnehmer **I.VI** 3.7
  - Due Diligence **I.VI** 2.1b, 3.3c
  - Industrie 4.0 **I.VI** 2.3g
  - Prüfungsschwerpunkte bei Due Diligence **I.II.2**
- Kollaborationsplattform** **B.VII** 5
- Kolumbien**
  - Anmeldepflicht Fusion/Transaktion **J.III** 2.3a
- Kommanditanteil**
  - Abtretung an Komplementär-GmbH bei GmbH & Co. KG **K.V.4** 1 f.
  - Abtretungsvereinbarung, separate **C.IV.4** 1 f.
  - Beurkundung Abtretungsvereinbarung **C.IV.4** 2
  - Einbringung bei Umwandlung GmbH & Co. KG in GmbH **K.V.1** 1 f.
  - Übernahmeerklärung **K.V.2** 1
- Kommanditist**
  - Handelsregisteranmeldung Ein-/Austritt **C.IV.5** 1 f.
- Komplementär**
  - Ausscheiden bei Formwechsel in Kapitalgesellschaft **K.IV.27** 11
  - KGaA **K.IV.14** 9
  - Limited **K.IV.5** 1
  - Zustimmung zu Formwechsel **K.IV.27** 12
- Komplementär-GmbH** **C.II.5** 1 f.; **C.II.6** 1 f.
  - Abtretung Kommanditanteile GmbH & Co. KG an Komplementär-GmbH **K.V.4** 1 f.
  - Abtretungsvereinbarung, separate **C.IV.3** 1 f.
  - Anteilskaufvertrag (käuferfreundlich) **C.IV.1** 1 f.
  - Anteilskaufvertrag (verkäuferfreundlich) **C.IV.2** 1 f.
  - Beurkundung separate Abtretung **C.IV.3** 2
  - Erwerbsmitteilung **C.IV.6**
  - Gesellschafterliste **C.IV.7**
  - Schaffung abzutretenden Teilgeschäftsanteil **K.IV.1** 5
  - Treuhand **K.IV.1** 12
- Konditionenvereinbarung**
  - Cash-Pooling-Vertrag **L.II** 28
- Konfliktlösung**
  - Joint Venture-Vertrag **G.II** 13, 36
  - Mediationsausschuss **H.III.4** 4
  - Teilprivatisierung **H.III.4** 1 f.
  - Verfahren **H.III.4** 2
- Konfliktlösungsverfahren**
  - Konsortialausschuss **H.III.3** 8, 9, 10
- Konsolidierungskreis**
  - Fusionskontrollverfahren **J.I.1** 9
  - Umsatzberechnung Fusionskontrollverfahren **J.I.1** 13
- Konsortialausschuss**
  - Abstimmungsgremium **H.III.3** 14
  - Änderungen bei Übergang der Anteilmehrheit **H.III.3** 16
  - Beschlussgegenstände bei Teilprivatisierung **H.III.3** 8, 9, 10
  - Geschäftsordnung **H.III.3** 15
  - Konfliktlösungsverfahren **H.III.3** 8, 9, 10
  - Mediationsverfahren **H.III.3** 8, 9, 10
  - Teilprivatisierung **H.III.3** 7, 14
- Konsortialgeschäfte**
  - Due Diligence **I.I.5** 4
- Konsortialvertrag** **H.III.7** 1 f.
  - Änderungen bei Übergang der Anteilmehrheit **H.III.3** 16
  - Andienungs-/Erwerbsrechte **H.III.8** 5
  - Aufsichtsrat **H.III.3** 2 f.
  - Aufsichtsratsausschüsse **H.III.3** 6
  - Aufsichtsratsvorsitzender **H.III.3** 3
  - Ausschüttungspolitik **H.III.6** 1
  - Ausübung Gesellschafterrechte während Mediationsverfahren **H.III.3** 13
  - Beschränkung Muttergesellschaft **H.III.8** 4
  - Bindung Rechtsnachfolger **H.III.8** 2
  - Corporate Governance **H.III.3** 1
  - Finanzierungspolitik **H.III.6** 1
  - Investitionsprojekte **H.III.5** 1
  - Kapitalnachschusspflicht **H.III.7** 3
  - Konfliktlösungsverfahren **H.III.4** 2
  - Konsortialausschuss **H.III.3** 7 f., 14
  - Konsortialausschuss als Abstimmungsgremium **H.III.3** 14
  - Mediationsverfahren **H.III.4** 4
  - Optionsrechte **H.III.8** 5
  - Pressemitteilungen **H.III.9** 1
  - Privatisierungsklauseln **H.III.1**
  - Stimmbindung **H.III.3** 11
  - Unternehmensführung **H.III.5** 1
  - Veräußerungsbeschränkungen/-bedingungen **H.III.8** 1 f.
  - Vertraulichkeit **H.III.9** 1
  - Veto-Recht **H.III.3** 8, 10
  - Vorschlagsrecht Geschäftsführer **H.III.3** 12
- Kontaktadressen**
  - EU-Fusionskontrolle (Formblatt CO) **J.II.2** 17
- Kontaktaufnahme** **J.II.2** 1
  - mit EU-Fusionskontrolle **J.II.1** 1, 2
  - mit EU-Kommission **J.II.1** 1, 2
- Kontrolle**
  - Begriff **E.III.5** 1
- Kontrolle, faktische**
  - EU-Fusionskontrolle **J.II.2** 4
- Kontrolle, gemeinsame**
  - EU-Fusionskontrolle **J.II.2** 4

## Sachverzeichnis

---

### Kontrollerwerb

- Angaben zu beteiligten Unternehmen **J.I.1** 12
- Checkliste Befreiungsantrag nach § 36 WpÜG **E.V.1**
- Checkliste Befreiungsantrag nach § 37 WpÜG **E.V.2**
- EU-Fusionskontrolle **J.II.2** 3, 4
- Fusionskontrolle in Drittstaaten **J.III** 2.2
- Fusionskontrollverfahren **J.I.1** 8
- Minderheitenschutz bei **E.III.5** 1
- Pflichtangebot bei **E.III.5** 1
- Sanierungsbefreiungsantrag nach § 37 WpÜG/§ 9 S. 1 Nr. 3 WpÜG-AngebVO **E.V.3**
- Veröffentlichung nach §§ 35 Abs. 1, 10 Abs. 3 WpÜG **E.VI.1** 1 f.

### Kontrollerwerbsabsicht sa Investorenvereinbarung

- Investorenvereinbarung **E.II.2** 1 f.

### Konzentrationskontrolle

- Rundfunk **I.IV.1** 1f

### Konzern

- Absicherung Zahlungsverpflichtung aus Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag **L.I.1** 43
- Beendigung konzerninterner Verträge **C.II.2** 137

### Konzernabschluss **C.II.2** 94

- Verkäufergarantie **C.II.1** 97

### Konzernbetriebsrat

- Formwechsel **K.IV.1** 16

### Konzerninnenfinanzierung **L.II** 1

- Cash-Management-Systeme **L.II** 1

### Konzernintegration

- bei fehlendem Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag **L.I.1** 1

### Konzernlizenz **I.V.1** 2.2

### Konzernumlage

- Anforderungsliste Due Diligence **B.VI.3** I

### Konzernverschmelzung **K.II.3** 1

### Konzessionsabgabe

- Energiewirtschaft **I.III.3** 3c.bb

### Konzessionsvertrag

- Privatisierung **H.I** 3

### Kooperationsvereinbarungen

- Anforderungsliste Due Diligence **B.VI.3** IX

### Kooperationsvertrag

- Alternative zu Joint Venture **G.I**
- Anforderungsliste Due Diligence **B.VI.3** IV
- Joint Venture-Vertrag **G.II** 19

### Kopien

- Akteneinsicht Fusionskontrollverfahren **J.I.7** 6

- Vertraulichkeitsvereinbarung **B.I.1** 10

### Kopierwunsch

- Datenraum **B.VI.1** 8

### Kosten **C.II.2** 146; **K.II.3** 35

- Abspaltung zur Neugründung **K.III.19** 10

- Anteilskaufvertrag **C.II.1** 140

- Auflösung GmbH & Co. KG **K.V.5** 5

- Ausgliederung **K.III.20** 6

- Ausschluss, übernahmerechtlicher **L.IV** 10

- bei Scheitern Verschmelzung **K.II.13** 14

- Einbringungsvertrag **F.I.4** 4

- Einreichung Verschmelzungsplan **K.II.29** 7

- Fusionskontrollverfahren bei Joint Venture **G.II** 51

- Gesellschafterliste GmbH **F.I.6** 3

- Handelsregisteranmeldung Abtretung Kommanditanteile GmbH & Co. KG an Komplementär-GmbH **K.V.5** 5

- Handelsregisteranmeldung Anteilsvereinigung/Erlöschen OHG **C.V.2** 4

- Handelsregisteranmeldung Formwechsel **K.IV.4** 12

- Handelsregisteranmeldung Kapitalerhöhung **F.I.5** 5

- Handelsregisteranmeldung Limited & Co. KG **K.IV.6** 4

- Handelsregisteranmeldung Sach-/Kapitalerhöhung **K.V.3** 6

- Handelsregisteranmeldung Sachkapitalerhöhung **F.II.6** 8

- Handelsregisteranmeldung Verschmelzung **K.II.8** 13

- Kapitalerhöhungsbeschluss **K.V.1** 12

- Rechtmäßigkeitsbescheinigung **K.II.31** 15

- Sacheinlage **F.I.1** 7

- Sacherhöhungsprüfer **F.II.5** 2

- Sachkapitalerhöhung AG **F.II.1** 12; **F.II.5** 1 f.

- Share Deal **C.I.1**

- Spaltungs- und Übernahmevertrag **K.III.2** 37

- Spaltungsbeschluss **K.II.6** 12

- Übernahmeerklärung **F.I.2** 2

- Übernahmeerklärung Geschäftsanteil **F.I.2** 2

- Umwandlung AG in SE **K.IV.30** 17

- Umwandlungsbeschluss **K.IV.1** 18

- Umwandlungsplan **K.IV.31** 12

- Verschmelzungsbeschluss **K.II.6** 11

- Verschmelzungsplan **K.II.27** 23

- Verschmelzungsvertrag **K.II.3** 35

### Kostenaufstellung

- Sachkapitalerhöhung **F.II.5** 1 f.

- Unterzeichnung **F.II.5** 4

### Krankenhaus

- Prüfung regulatorischer Aspekte bei Due Diligence **I.II.4**

- Zulassungen/Genehmigungen bei Share Deal **I.II.6** d

### Krankenhausplan **I.II.4**

### Kredite

- Anforderungsliste Due Diligence **B.VI.3** II

### Kreditinstitut **C.II.2** 148; **C.II.3** 69

- Abtretung von Rechten an finanzierendes **C.II.1** 141

- Akquisition, fremdfinanzierte **I.I.3** 1b

- Aufgabe-/Absenkungsanzeige bedeutender Beteiligung **II.4 1b**
- aufsichtsrechtliche Vorgaben bei Due Dilligence **II.5 2**
- BaFin **II.1**
- bedeutende Beteiligung an **II.2 1**
- Beschränkung Beteiligungserwerb/-erhöhung **II.4 1d**
- Beteiligungsverringerung/-aufgabe (Formularmuster) **II.11 1 f.**
- branchenspezifische Vorgaben **II.1**
- Change-of-Control-Klausel **II.6 1g**
- Darstellung komplexer Beteiligungsstruktur **II.9 1 f.**
- Datenschutz bei Due Dilligence **II.5 1c**
- Derivatevereinbarung **II.6 1g**
- Due Dilligence **II 5**
- Due Dilligence Beratungspraxis **II.5 3**
- Due Dilligence Risikomanagement **II.5 2**
- Eigenhandelsrisiko **II.6 1d**
- Eigenkapital, haftendes **II 6.1c**
- Einlagensicherungsfonds **II.6 1h**
- Erlaubnisse **II.6 1c**
- Erwerbs-/Erhöhungsanzeige bedeutender Beteiligung **II.4 1a**
- Erwerbs-/Erhöhungsanzeige bedeutender Beteiligung (Formularmuster) **II.8 1 f.**
- Formulierungsmuster Zuverlässigkeitsangaben **II.10 1 f**
- Gewährleistungserklärung Squeeze out **L.III.6 1 f.**
- Informationstechnologie **II.6 1f**
- Kaufpreisanpassungsklausel **II.6 1b**
- Kreditportfolio **II.5 3**
- Kreditrisiken **II.6 1d**
- Nichtuntersagung Erwerb bedeutender Beteiligung durch BaFin **II.6 1a**
- Prospekthaftungsrisiko **II.6 1e**
- Risiko bei Wertpapierdienstleistung **II.6 1c**
- Risikomanagement **II.6 1j**
- Sorgfaltsstandards bei M & A **II.6 1j**
- Umsatzberechnung FKVO **J.II.2 9**
- Umsatzberechnung Fusionskontrollverfahren **J.I.1 13**
- Untersagungsverfügung Beteiligungserwerb/-erhöhung **II.4 1d**
- Zuverlässigkeits-/Eignungsanforderungen **II.3 1a**
- Kreditlinien**
- Anforderungsliste Due Dilligence **B.VI.3 II**
- Kreditportfolio**
- Due Dilligence **II.5 3**
- Kreditrisiken**
- Kreditinstitut/Finanzdienstleistungsunternehmen **II.6 1d**
- Kreditsicherung**
- Telekommunikationsunternehmen **I.IV.2 1g**
- Kundenschutz**
- Vertraulichkeitsvereinbarung **B.I.1 14**
- Kündigung**
- Betriebsübergang **D.III 13**
- Cash-Pooling-Vertrag **L.II 23**
- Ergebnisabführungsvertrag **C.II.1 15**
- Joint Venture **G.III 12, 13**
- Joint Venture-Vertrag **G.II 45 f.**
- Mandatsvereinbarung **B.II 6**
- Public Private Partnership **H.IV.1 5**
- Kündigung, außerordentliche**
- Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag **L.I.1 42**
- Joint Venture-Vertrag **G.II 46, 47**
- Kündigung, betriebsbedingte**
- Veräußerungsprivatisierung **H.II.6 2**
- Kündigung, ordentliche**
- Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag **L.I.1 41**
- Kündigung, personenbedingte**
- Veräußerungsprivatisierung **H.II.6 2**
- Kündigung, verhaltensbedingte**
- Veräußerungsprivatisierung **H.II.6 2**
- Kursbeeinflussungspotential**
- Ad-hoc-Publizität **C.III.4.2 3, 4**
- Kursrelevanz**
- Anleger, verständiger **B.IX.4 6**
- Beeinträchtigung berechtigter Emittenteninteressen **B.IX.4 8 f.**
- ESMA-Guidelines **B.IX.4 9 f.**
- Insiderinformation **B.IX.4 3**
- Kursspezifität **B.IX.4 7**
- Realisierungswahrscheinlichkeit **B.IX.4 6**
- Kursspezifität** **B.IX.4 7**
- Ladung** **B.IX.2 2**
- Aufsichtsratssitzung **B.IX.3 3**
- Beschlussfassung Vorstand **B.IX.1 2**
- Lage der Gesellschaft**
- Gründungsbericht **K.IV.10 5**
- Landesbank**
- M & A Transaktionen bei **II.6 1i**
- Landesbausparkasse**
- M & A Transaktionen bei **II.6 1i**
- Lasten, öffentliche**
- Anforderungsliste Due Dilligence **B.VI.3 VI**
- Leakage-Strategie**
- Zusammenschlussvereinbarung **K.II.2 20**
- Leasing** **C.II.2 32**
- Zahlungsverpflichtung bei GmbH-Anteilskaufvertrag **C.II.1 36**
- Leasingvertrag**
- Anforderungsliste Due Dilligence **B.VI.3 VI**
- Lebensmittel**
- Begriff **II.3 a**
- Due Dilligence Produkthaftung **II.3 e**
- Erstattungsfähigkeit im Rahmen GKV **II.3 f**
- Prüfung produktbezogener Risiken **II.3 d**



## Sachverzeichnis

---

- Prüfung regulatorischer Aspekte bei Due Diligence I.II.3 a
- Zulassung/-übertragung bei Asset Deal I.II.7 d
- Zulassungen/Genehmigungen bei Share Deal I.II.6 c

### Lebensmittelherstellung

- Prüfung bei Due Diligence I.II.3 b

### Lebensmittelmarkt

- Bagatellmarktklausel J.I.4 4

### Lebensmittelunternehmen I.II.3 h; I.II.7 d

- Abverkauf von Waren I.II.8
- branchenspezifische Vorgaben I.II.1
- Compliance I.II.5
- Due Diligence I.II.1
- Due Diligence gewerbliche Schutzrechte I.II.2
- Garantie-/Haftungsregelung I.II.12
- Prüfung regulatorischer Aspekte bei Due Diligence I.II.3
- Schutzrechte, gewerbliche I.II.2
- Transaktionsplanung I.II.1
- Versicherungsschutz I.II.11
- Zulassungen/Genehmigungen bei Asset Deal I.II.7

### Lebensmittelzulassung

- Prüfung bei Due Diligence I.II.3 c.cc

### Lebensversicherungsportfolio

- Due Diligence I.I.5 3

### Legal Due Diligence B.VI.3 2

- Anforderungsliste B.VI.3 3

### Legalisation

- Urkunde, ausländische K.IV.6 3

### LegalTech

- Checkliste B.VII 1 f.
- Datenschutz B.VII 3, 4
- Haftung B.VII 2
- Kollaborationsplattform B.VII 5
- Toolauswahl B.VII 1

### Legitimation

- Aktionär für Hauptversammlung zwecks Squeeze out L.III.8 14

### Leiharbeitnehmer

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 X
- Arbeitsrechtliche Due Diligence B.VI.8

### Leistungen

- der Bieterin an Organmitglieder der Zielgesellschaft E.III.4 34

### Leistungsanreiz-Klausel

- Beteiligungsvertrag F.V.1 6

### Leistungstransfer

- Joint Venture-Vertrag G.II 19

### Leistungsverträge

- Asset Deal D.I 13

### Leistungsorgane

- Amtskontinuität bei Formwechsel AG in SE K.IV.31 9

### Leitungsrecht

- Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag L.I.1 4

### Lenkungsausschuss

- Privatisierung H.I 4

### letter of intent B.VIII

- Abgrenzungen B.VIII 1
- Exklusivität B.VIII 4
- Form B.VIII 7
- Haftung B.VIII 2, 7
- Joint Venture G.I
- rechtliche Wirkung B.VIII 2
- unverbindliche Regelungen B.VIII 3
- verbindliche Regelungen B.VIII 4
- Verhaltenspflichten, vorvertragliche B.VIII 2
- Zweck B.VIII 1

### Lieferanten

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 IV

### Lieferverträge

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 VI
- Asset Deal D.I 13

### Limited K.IV.5 2

- Abgrenzung/Vergleich zu GmbH K.IV.5 2
- Ausschüttung K.IV.5 2
- certificate of good standing K.IV.6 3
- certificate of incorporation K.IV.6 3
- director K.IV.6 3
- Jahresabschluss K.IV.5 2
- Kosten Handelsregisteranmeldung K.IV.6 4
- Mitbestimmungsrecht K.IV.5 2
- Rechtsfähigkeit K.IV.5 1
- registered office K.IV.5 2
- secretary K.IV.6 3
- Treuhand K.IV.5 3
- Zweigniederlassung K.IV.5 2

### Limited & Co. KG

- durch Formwechsel GmbH K.IV.5 1 f.
- Firma K.IV.5 8
- Handelsregisteranmeldung bei Formwechsel in K.IV.6 1 f.

### Limited Auction

- Bieterverfahren A.IV
- Vertraulichkeitsvereinbarung B.I.1 1

### Liquidation Preference

- Gesellschaftervereinbarung F.V.2 12

### Liquidität, betriebsnotwendige

- Cash-Pooling-Vertrag L.II 9

### Liquiditätsausstattung

- Cash-Pooling-Vertrag L.II 13
- Joint Venture-Vertrag G.II 21, 22

### Liquiditätsübertragung

- Cash-Pooling-Vertrag L.II 8

### Lizenzierung

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 IX

### Lizenzvertrag

- Alternative zu Joint Venture G.I

### Lock up-Verpflichtung

- Investorenvereinbarung E.II.1 10

### Locked-Box

- Aktienkaufvertrag C.III.2 1
- Anteilskaufvertrag (GmbH) C.II.3 1 f., 25
- Checkliste C.I.2
- Geschäftsfortführung C.II.3 37
- Ringfencing C.II.3 39

### Lohnanpassung

- Arbeitsrechtliche Due Diligence B.VI.8

### Lohnsteuerprüfung

- Arbeitsrechtliche Due Diligence B.VI.8

### Lösungsrecht

- Spaltungs- und Übernahmevertrag K.III.2 20

### M&A Transaktion

- Kollaborationsplattform B.VII 5
- LegalTech B.VII 1 f.
- Realisierungswahrscheinlichkeit B.IX.4 3, 5
- Tatbestandskriterien Insiderinformation B.IX.4 3

### M&A-Berater

- Mandatsvereinbarung B.II

### MAC-Klausel

- Angebotsunterlage E.III.4 27
- Anteilskaufvertrag (käuferfreundlicher) C.II.2 73
- Asset Deal D.I 32, 57
- GmbH & Co. KG-Anteilskaufvertrag C.IV.1 131
- Industrieunternehmen I.VI 3, 5
- Joint Venture-Vertrag G.II 7
- Share Deal C.I.1
- Zusammenschlussvereinbarung K.II.2 17

### Management Retention

- Gesellschaftervereinbarung F.V.2 6

### Management-Beteiligung

- Projektplanung, strategische F.V.3 7

### Management-Beteiligungsvertrag

- mit Management der Zielgesellschaft E.III.4 34

### Management-Präsentation

- Verfahrensvereinbarung B.IV

### Mandatsvereinbarung B.II

- Gegenstand B.II 3
- Haftung B.II 5
- Haftungsfreistellung B.II 5
- Kündigung B.II 6
- mit Finanz-/M&A-Berater B.II 1
- Pressemitteilung B.II 7
- Tombstone B.II 7
- Transaktionsstruktur B.II 2
- Vergütung B.II 4

### Mängel

- bei Handelsregistereintragung Spaltung K.III.7 3

### Marken

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 IX
- Prüfungsschwerpunkte bei Due Diligence I.II.2

### Markenanmeldung

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 IX

### Markennutzung

- Anteilskaufvertrag C.II.1 131

### Markenrechte

- Investorenvereinbarung E.II.2 13

### Market Economy Investor-Prinzip H.I 11

### Market Economy Vendor-Prinzip H.I 11

### Markt

- EU-Fusionskontrolle J.II.2 6, 7
- Gesamtgröße EU-Fusionskontrolle J.II.2 15

### Markt, junger

- Bagatellmarktklausel J.I.4 3

### Marktabgrenzung

- Bagatellmarkt J.I.4 4
- Entscheidungen BKartA/EU Kommission J.I.1 20
- EU-Fusionskontrolle J.II.2 6, 7
- Fusionskontrollverfahren J.I.1 19
- Teilmarkt J.I.4 4

### Marktanalyse

- Telekommunikation I.IV.2 2c

### Marktanteil

- Fusionskontrollverfahren J.I.1 21
- Herfindahl-Hirschmann-Index J.II.2 16
- Schätzung J.I.1 23

### Marktanteilsschwellen

- Fusionskontrolle in Drittstaaten J.III 2.3a

### Marktbeherrschende Stellung

- Energiewirtschaft I.III.3 2b.aa(2)
- Fusionskontrollverfahren J.I.1 24

### Marktbeherrschungstest

- EU-Fusionskontrolle J.II.2 20

### Marktdaten

- Bagatellmarkt J.I.4 1, 2
- benachbarte Märkte J.I.4 4
- Darstellungstiefe J.I.1 23
- EU-Fusionskontrolle J.II.2 6, 7, 13, 15
- Gesamtgröße EU-Fusionskontrolle J.II.2 15
- Marktabgrenzung J.I.1 19, 20
- Marktanteile J.I.1 21
- sonstige J.I.1 23
- Wettbewerbsbedingungen J.I.1 22

### Marktmissbrauchsverordnung (MAR) B.IX.4 1

- Aufschubentscheidung B.IX.4 1 f.
- Handlungserfordernis B.IX.4 2
- Insiderinformation B.IX.4 3
- Tatbestandskriterien Insiderinformation B.IX.4 3

### Marktpreis

- Privatisierung H.I 10

### Marktregulierung

- Telekommunikationsunternehmen I.IV.2 2

### Marktsegmente

- Telekommunikation I.IV.2 2a

### Markttest

- Zusageangebot J.I.5 3

## Sachverzeichnis

---

### Marktvolumenberechnung

- Bagatellmarkt J.I.4 4

### Maßnahmenplan

- Checkliste Bar-Übernahmeangebot E.III.2

### Mazedonien

- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a

### Mediation

- Teilprivatisierung H.III.4 1 f., 4
- Verfahren H.III.4 4

### Mediationsverfahren

- Ausübung Gesellschafterrechte während H.III.3 13
- Konsortialausschuss H.III.3 8, 9, 10

### Medical Device Regulation (MDR) I.II.3 a

### Medien

- branchenspezifische Vorgaben I.IV.1

### Medienunternehmen

- Transaktionsplanung I.IV.1

### Medizinprodukt

- Begriff I.II.3 a
- Due Diligence Produkthaftung I.II.3 e
- Erstattungsfähigkeit im Rahmen GKV I.II.3 f
- Prüfung Abgabestatus I.II.3 g
- Prüfung produktbezogener Risiken I.II.3 d
- Prüfung regulatorischer Aspekte bei Due Diligence I.II.3 a
- Zulassung/-übertragung bei Asset Deal I.II.7 c
- Zulassungen/Genehmigungen bei Share Deal I.II.6 b

### Medizinprodukteherstellung

- Prüfung bei Due Diligence I.II.3 b

### Medizinprodukteunternehmen I.II.3 h; I.II.7 c

- Abverkauf von Warenbeständen I.II.8
- branchenspezifische Vorgaben I.II.1
- Compliance I.II.5
- Due Diligence I.II.1
- Due Diligence gewerbliche Schutzrechte I.II.2
- Garantie-/Haftungsregelung I.II.12
- Prüfung regulatorischer Aspekte bei Due Diligence I.II.3
- Schutzrechte, gewerbliche I.II.2
- Transaktionsplanung I.II.1
- Versicherungsschutz I.II.11
- Zulassungen/Genehmigungen bei Asset Deal I.II.7

### Medizinproduktezulassung

- Prüfung bei Due Diligence I.II.3 c.bb
- Share Deal I.II.6 b

### Mehrerlösabführungsklausel

- Mehrerlösermittlung H.II.10 6
- Staffelnung H.II.10 2
- unentgeltliche Veräußerung H.II.10 3
- Unternehmenswertbestimmung H.II.10 7
- Veräußerungsbegriff H.II.10 4, 5
- Veräußerungsprivatisierung H.II.10 1 f.
- Verkehrswert H.II.10 3

### Mehrheitsbeteiligung C.II.2 8

- Anteilskaufvertrag C.II.1 7
- Asset Deal D.I 35
- Bekanntmachung der Mitteilung nach § 20 Abs. 6 AktG C.III.3.2
- Finanzverbindlichkeiten bei C.II.1 49
- Mitteilungspflicht bei Zurechnung C.III.3.1 14
- Mitteilungspflicht nach §§ 20, 21 AktG C.III.3.1 12

### Mehrheitseingliederung

- Abgrenzung zu Squeeze out L.III.1 4

### Mehrheitserfordernisse K.IV.7 5

- Umwandlung AG in SE K.IV.30 13
- Umwandlungsbeschluss Formwechsel AG in GmbH K.IV.21 17
- Umwandlungsbeschluss GmbH K.IV.1 17

### Mehrmütterklausel

- Umsatzberechnung J.I.1 15

### Memorandum of Understanding B.IX.1

- Aufsichtsratsbeschluss B.IX.3 1 f., 9
- Business Combination Agreement (BCA) K.II.2 1 f.
- Joint Venture G.I
- Vorstandsbeschluss zum Abschluss eines B.IX.1 1 f., 5

### Merger

- Verschmelzungsplan, gemeinsamer K.II.33 1 f., 5

### merger among equals K.II.2 1

### Merger Plan

- Verschmelzung ausländische auf deutsche AG zur SE nach Art. 20 Abs. 1 SE-VO K.II.27 1 f.

### Mexiko

- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a

### Mezzanine Finanzierung

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 II
- Beteiligungsvertrag F.V.1 5

### Mietvertrag

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 VI
- Asset Deal D.I 8

### Migration

- Transitional Service Agreement (TSA) I.V.2 2.5

### Minderheitenrechte

- Zustimmung zu Umwandlungsbeschluss K.IV.7 5

### Minderheitenschutz

- bei Kontrollerwerb E.III.5 1
- Joint Venture G.I
- Verschmelzungsplan K.II.29 4

### Minderheitsaktionär

- Ausschluss L.III.1 1
- Ausschluss, übernahmerechtlicher L.IV 1 f.
- Bekanntmachung Ausschluss L.III.10 1 f.
- Squeeze out L.III.1 1 f.

### Minderheitsbeteiligung C.II.2 8

- Anteilskaufvertrag C.II.1 7

- Finanzverbindlichkeiten bei C.II.1 49
- Fusionskontrolle in Drittstaaten J.III.2.2
- Kontrolle, faktische J.II.2 4
- Minderheitsgesellschafter**
  - Squeeze out L.III.1 1 f.
- Minderheitsrechte**
  - Teilprivatisierung H.III.3 1
- Mindestangebotspreis**
  - Angebotsunterlage E.III.4 19
  - Referenzzeitraum E.III.4 19
- Mindest-Annahmeschwelle**
  - Squeeze-out E.I 7
  - Übernahmeangebot E.I 7
- Mindestdividende**
  - Ausgleich L.I.1 22
- Mindestpreis**
  - Übernahmeangebot E.I 6
- Mischeinlage**
  - Abgrenzung zu gemischter Sacheinlage F.I.1 1
- Mischverschmelzung**
  - Abfindungsangebot bei K.II.20 19
- Missbrauch**
  - Anfechtung Squeeze out L.III.8 11
  - Squeeze out L.III.1 7
- Mitarbeiter, freie**
  - Arbeitsrechtliche Due Diligence B.VI.8
- Mitarbeiterbeteiligung**
  - Leistungsanreiz-Klausel F.V.1 6
- Mitbestimmung**
  - Arbeitsrechtliche Due Diligence B.VI.8
- Mitbestimmung, betriebliche**
  - Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 X
- Mitbestimmungsrecht K.IV.7 12**
  - Due Diligence I.VI.2.1d
  - Formwechsel K.IV.1 16
  - Limited K.IV.5 2
  - Spaltung K.III.2 29
  - Transaktionsstruktur A.II.2
  - Verschmelzung, grenzüberschreitende K.II.25
  - Verschmelzungsplan, gemeinsamer K.II.33 12, 13
- Mitbestimmungsstatut**
  - Änderung bei Verschmelzung K.II.16 17
- Mitbestimmungsvereinbarung**
  - Arbeitnehmerbeteiligung bei SE K.II.28 1 f.
  - Code of Ethics K.II.28 2
  - Geltungsdauer K.II.28 19
  - Gerichtsstand K.II.28 21
  - Neuaufnahme K.II.28 20
  - Recht, anwendbares K.II.28 21
  - SE-Betriebsrat K.II.28 3 f.
  - Unternehmensmitbestimmung SE K.II.28 12 f.
  - Vorbemerkung K.II.28 1, 2
  - Zusammensetzung SE-Betriebsrat K.II.28 2
- Mitgliedschaftsrecht**
  - durch Umwandlung Aktienrecht K.IV.21 12
- Sonderrecht Gesellschafter bei Verschmelzung K.II.16 13
- Mitteilungspflicht C.III.3.1 1**
  - 25 %-Beteiligung an AG C.III.3.1 6
  - Aktienkauf C.III.3.1 1
  - Bekanntmachung der Mitteilung nach § 20 Abs. 6 AktG C.III.3.2
  - Bekanntmachung nach § 23 WpÜG E.VI.2 1 f.
  - Erreichung/Über-/Unterschreiten kapitalmarktrechtliche Stimmrechtsschwelle C.III.3.3 3
  - Form C.III.3.1 3
  - Frist bei Beteiligungserwerb C.III.3.1 3
  - Frist Stimmrechtsmitteilung C.III.3.3 8
  - Mehrheitsbeteiligung nach §§ 20, 21 AktG C.III.3.1 12
  - qualifizierte Beteiligung nach §§ 20, 21 AktG C.III.3.1 1 f.
  - qualifizierte Beteiligung nach § 21 Abs. 1 AktG C.III.4.1
  - Stimmrechtserwerb nach § 43 Abs. 1 WpHG C.III.3.4 1 f., 4
  - Stimmrechtsmitteilung nach 38 Abs. 1 WpHG C.III.3.3 1 f., 2, 5
  - Stimmrechtsmitteilung nach § 33 Abs. 1 WpHG C.III.3.3 1 f.
  - Stimmrechtsmitteilung nach § 39 Abs. 1 WpHG C.III.3.3 6
  - Stimmrechtszurechnung bei Zusammenschlussvereinbarung K.II.2 2
  - Unterlassung/Verletzung C.III.3.1 1
  - Unterschreitung der Schwellenwerte nach §§ 20, 21 AktG C.III.3.1 16
  - Verletzung Stimmrechtsmitteilung (§ 43 WpHG) C.III.3.4 13
  - Verletzung Stimmrechtsmitteilung (§ 44 WpHG) C.III.3.3 10
  - Zurechnung qualifizierter Beteiligung nach §§ 20, 21 AktG C.III.3.1 9, 14
  - Zurechnung Stimmrechte C.III.3.3 5, 7
  - Zurechnungen C.III.3.1 9
- Mittelherkunft**
  - Stimmrechtserwerb C.III.3.4 10
- Mitverkaufsrecht**
  - Gesellschaftervereinbarung F.V.2 9
- Mitverkaufsverpflichtung**
  - Gesellschaftervereinbarung F.V.2 8
- MOFCOM**
  - Anmeldung Investitionsvorhaben J.IV.4 1 f.
  - Sicherheitsüberprüfung J.IV.4 8
- Montenegro**
  - Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III.2.3a
- Multiplikationsverfahren**
  - Unternehmensbewertung Übernahmeangebot E.IV 9
- Muttergesellschaft**
  - Beschränkung im Konsortialvertrag H.III.8 4

## Sachverzeichnis

---

### Nachangebotsphase

- Übernahmeangebot E.III.4 1

### Nachbewertungsklausel

- Veräußerungsprivatisierung H.II.10 1

### Nacherwerb

- Nachzahlungsverpflichtung E.III.4 20
- Übernahmeangebot E.I 1

### Nachfolgevermerk

- Abfindung ausgeschiedener Kommanditist K.V.5 2

### Nachgründungsvertrag

- Einbringung F.III.10 2
- Handelsregisteranmeldung K.II.8 9

### Nachgründungsvorschriften

- Formwechsel K.IV.7 6

### Nachschusspflicht

- Joint Venture G.II 23
- Konsortialvertrag H.III.7 3

### Nachunternehmervertrag

- Ablösung Nachunternehmer H.IV.6 6
- Anzeigepflicht H.IV.6 4
- Eintrittsrecht H.IV.7 1 f.
- Mängelrechte H.IV.6 5
- Public Private Partnership H.IV.6 1 f.
- Schadensersatz H.IV.6 5

### Nachweis

- Anteilsübergang C.II.3 23

### Nachzahlungsverpflichtung

- bei Nacherwerb E.III.4 20

### Namensaktie

- Übertragung C.III.2 70

### Namensnutzung

- Anteilskaufvertrag C.II.1 131

### Namensunterschrift

- Zeichnung K.II.12 12

### Namibia

- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a

### National Development and Reform Commission (NDRC)

- Anmeldung Investitionsvorhaben J.IV.3 1 f., 5
- Faktoren, externe J.IV.3 6
- Faktoren, interne J.IV.3 6
- Gefährdung nationaler Sicherheit J.IV.3 7
- Kriterien für Genehmigung J.IV.3 2
- Prüfungs-/Genehmigungsverfahren J.IV.3 8
- Regelungen, industriespezifische J.IV.3 3

### Nebenabreden

- Anteilskaufvertrag C.II.1 149

### Nebenverträge

- Due Diligence I.II.9

### Negativattest

- Handelsregisteranmeldung Squeeze out L.III.9 4

### Negativklärung

- bei Gründung Societas Europaea (SE) K.II.32 14

- Betriebsorganisationsänderung bei Spaltung K.III.2 30

- Gründungsbericht K.IV.10 2

- Handelsregisteranmeldung K.III.6 10

- Sonderrechte K.II.3 18

- Vorteile K.II.3 20

### Net Debt

- Kaufpreisanpassung GmbH-Anteilskaufvertrag C.II.1 26 f.

### Net Debt-Kaufpreisanpassung

- Share Deal C.I.1

### net present value

- Asset Deal D.I 36

### Netting C.II.2 24

- Anteilskaufvertrag C.II.1 25

- Konzerninnenfinanzierung L.II 1

### Nettoumlaufvermögen

- Anteilskaufvertrag (GmbH) C.II.1 46
- Share Deal C.I.1

### Netzentgelt

- Anreizbildung I.III.3 3e.bb
- Billigkeit I.III.3 3f
- Energiewirtschaft I.III.3 3e
- kostenorientiertes I.III.3 3e.aa

### Netzentwicklungsplan I.III.3 3d

### Netzwerkpartnerschaften

- Investorenvereinbarung E.II.2 8

### Neuarbeitsplatzgarantie

- Veräußerungsprivatisierung H.II.6 4

### Neugründung

- Aufspaltung zur K.III.8 1 f.
- Gründungsbericht AG K.III.16 4
- Handelsregisteranmeldung der übernehmenden AG bei Spaltung zur N. K.III.16 1 f.
- Handelsregisteranmeldung der übernehmenden GmbH K.III.10 1 f.
- Handelsregisteranmeldung der übernehmenden GmbH & Co. KG bei Spaltung zur N. K.III.17 1 f.

- übernehmende AG K.III.12 6

- Verschmelzung AG mit anderer AG durch N. K.II.10 1 f.

- Zustimmungsbeschluss K.III.9 1 f.

### Neugründung, konzerninterne

- Fusionskontrollverfahren J.I.1 8

### Neutralitätserklärung

- Sacherhöhungsprüfer F.III.7.1

### NewCo merger K.II.2 4

### Nicaragua

- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a

### Nichtigkeitsklage

- Spaltungsbeschluss K.III.4 9

### Nichtuntersagung I.I.6 2

- BaFin I.I.6 1a

### Niederlande

- Verschmelzung N.V.(naamloze vennootschap) auf deutsche GmbH K.II.33 1 f.

## Niederlassungsfreiheit

- Anwendbarkeit bei Brexit K.IV.5 1
- Joint Venture G.I
- Privatisierung H.I 8

## Niederlegungserklärung C.II.2 80

- Organmitglied C.II.1 80

## Niederschrift

- Aufsichtsratssitzung B.IX.3 2

## Nigeria

- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a

## No Leakage

- Anteilskaufvertrag C.II.3 39

## No Look-Klausel C.II.2 124

## Notar

- Gründungsprüfung K.IV.12 3
- Unterzeichnung Hauptversammlungsprotokoll F.II.1 11

## Notaranderkonto

- Kaufpreiszahlung C.II.2 47

## Notargebühren C.II.2 146; K.II.3 35

- Anteilskaufvertrag C.II.1 140
- Handelsregisteranmeldung Abtretung Kommanditanteile GmbH & Co. KG an Komplementär-GmbH K.V.5 5
- Handelsregisteranmeldung Auflösung GmbH & Co. KG K.V.5 5
- Handelsregisteranmeldung Kapitalerhöhung bei Verschmelzung K.II.8 13
- Handelsregisteranmeldung Sach-/Kapitalerhöhung K.V.3 6
- Rechtmäßigkeitsbescheinigung K.II.31 15
- Spaltungs- und Übernahmevertrag K.III.2 37
- Spaltungsbeschluss K.II.6 12
- Verbindung Spaltungsbeschluss/-vertrag K.III.2 6
- Verschmelzung durch Neugründung K.II.10 1
- Verschmelzungsbeschluss K.II.6 11
- Verschmelzungsvertrag K.II.3 35

## Notariatsvollmacht

- Handelsregistereintragung C.V.2 5

## Notarielle Überwachung

- Beschlussfassung Hauptversammlung K.II.30 14

## No-Teaming-Klausel

- Vertraulichkeitsvereinbarung B.I.1 15

## Null-Ausgleich L.I.1 23

## Nummerierung F.I.6 1

- Geschäftsanteil C.II.1 6; F.I.1 2

## Nummernzuteilung

- Sicherungsübereignung I.IV.2 1g
- Telekommunikationsunternehmen I.IV.2 1c

## Nutzungs einschränkung

- Vertraulichkeitsvereinbarung B.I.1 6

## Nutzungsrecht

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 IX
- Asset Deal D.I 10
- open source software I.V.1 2.5

## Nutzungsrecht IT-System

- bei Konzern I.V.1 2.2
- Hardware I.V.1 2.1
- Software I.V.1 2.1a
- Wartungsverträge I.V.1 2.3

## Offenlegung

- Irrevocable Undertaking E.I 2

## Offenlegungspflicht

- Break Fee-Vereinbarung K.II.2 19

## Öffentliche Förderungen

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 XII

## Öffentliches Recht

- Transaktionsstruktur A.II.3

## Öffentlichkeit

- Fusionskontrollverfahren J.I.1 7

## Öffnungszeiten

- Datenraum B.VI.1 3

## Offshore-Netzentwicklungsplan I.III.3 3d

## OHG

- Handelsregisteranmeldung des Erlöschens C.V.2 2
- Handelsregisteranmeldung des Erwerbs aller Anteile durch einen Käufer C.V.2 1 f.

## OHG-Anteilskaufvertrag C.V.1 1 f.

- Erwerbsgegenstand C.V.1 4
- Form C.V.1 3
- Gesellschaftsanteil C.V.1 2
- Gewinnberechtigung C.V.1 7
- Handelsregisteranmeldung C.V.1 8
- Kapitalanteil C.V.1 2
- Übertragungszeitpunkt C.V.1 5
- Zustimmungserfordernis C.V.1 6

## One Step-Modell

- Anteilskaufvertrag C.II.3 1 f., 10
- Nachweis Kaufpreiszahlung C.II.3 13

## One-on-One

- Bieterverfahren A.IV

## Online-Datenraum

- Benutzungsregeln B.VI.2 1 f.
- Druckbeschränkung B.VI.2 5
- Haftung B.VI.2 2, 6
- Vorrang Transaktionsvertrag B.VI.2 2
- Zugangsregelung B.VI.2 4

## Optionsrecht

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 I
- Teilprivatisierung H.III.8 5

## Optionsvereinbarung

- Verhältnis zu Übernahmeangebot E.I 1, 2

## Organe

- Niederlegungserklärung C.II.1 80
- Personalentscheidung im Verschmelzungsvertrag K.II.3 19
- Teilprivatisierung H.III.3 1 f.
- Zusammensetzung bei Verschmelzung K.II.2 16

## Organigramm

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 I

## Sachverzeichnis

---

### Organisation, künftige

- Zusammenschlussvereinbarung K.II.2 15

### Organisationsprivatisierung H.I 3

### Organmitglied C.II.2 80

- Amtsniederlegung bei GmbH-Anteilskaufvertrag C.II.1 80
- Ausschlussstatbestand bei Societas Europaea (SE) K.II.32 13
- Entlastung bei GmbH-Anteilskaufvertrag C.II.1 80

### Organmitglied der Zielgesellschaft

- Management-Beteiligungsvertrag mit E.III.4 34

### Organschaft

- Haftung C.II.2 130

### Organschaft, körperschaftsteuerliche C.II.1 116

- Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag L.I.1 1

### Österreich

- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a

### Ownership-Unbundling-Modell I.III.2 2c

### Pachtvertrag

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 VI

### Paketerwerb

- Verhältnis zu Übernahmeangebot E.I 1, 2

### Pakistan

- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a

### Parallelerwerbe

- Übernahmeangebot E.I 1

### Parallelimporte I.II.3 a

### Parallelprüfung

- Angemessenheitsprüfung bei Squeeze out L.III.5 7

### Patentanmeldung

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 IX

### Patente

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 IX
- Prüfungsschwerpunkte bei Due Diligence I.II.2

### Patentpflege

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 IX

### Patronatsklärung

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 II
- Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag L.I.1 43

### Pensionsrückstellung

- Share Deal C.I.1

### Pensionszusagen

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 X
- Arbeitsrechtliche Due Diligence B.VI.8
- Due Diligence Industrieunternehmen I.VI 3.7e

### Personalangelegenheiten

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 X

### Personalentscheidung

- im Zustimmungsbeschluss zur Verschmelzung K.II.17 3

- Verschmelzungsvertrag K.II.3 19

### Personalvertretung

- Privatisierung H.I 4

### Personengesellschaft

- gesellschaftsrechtliche Zustimmungserfordernisse/Beschränkungen A.III
- übernehmender Rechtsträger bei Spaltung K.III.12 7
- Verschmelzung auf GmbH K.V.1 1

### Peru

- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a

### Pflegeeinrichtung

- Prüfung regulatorischer Aspekte bei Due Diligence I.II.4

### Pflegeheim

- Versorgungsvertrag I.II.4

- Zulassungen/Genehmigungen bei Share Deal I.II.6 d

### Pflichtangebot

- acting in concert E.I 3
- Angebotsbedingungen E.III.5 21
- Annahmefrist E.III.5 7
- Außenwirtschaftsrecht E.III.5 20
- Auswirkungen auf Bieterin E.III.5 24
- Barangebot E.III.5 1 f.
- Gegenstand Angebotsunterlage E.III.5 6
- Kontrollerwerb E.III.5 1
- öffentliches Übernahmeangebot (Barangebot) E.III.5 1 f.
- Stimmrechtszurechnung bei Zusammenschlussvereinbarung K.II.2 2

### Pflichtverletzung

- Ad-hoc-Publizität L.III.4 6
- Übertragungsbericht Squeeze out L.III.7 6

### Pflichtveröffentlichung

- Angebotsunterlage freiwilliges Barangebot E.III.4 1 f.
- Angebotsunterlage Pflichtangebot (Barangebot) E.III.5 1 f.
- Stellungnahme Vorstand/Aufsichtsrat (Zielgesellschaft) zum Übernahmeangebot E.IV 1 f., 7

### Pharmaka

- Zulassungen/Genehmigungen bei Share Deal I.II.6 a

### Pharmakovigilanz I.II.3 d

### Pharmaunternehmen I.II.3 h; I.II.7 b

- Abverkauf von Warenbeständen I.II.8
- branchenspezifische Vorgaben I.II.1
- Compliance I.II.5
- Due Diligence I.II.1
- Due Diligence gewerbliche Schutzrechte I.II.2
- Garantie-/Haftungsregelung I.II.12
- Prüfung regulatorischer Aspekte bei Due Diligence I.II.3
- Schutzrechte, gewerbliche I.II.2
- Transaktionsplanung I.II.1
- Versicherungsschutz I.II.11



- Zulassungen/Genehmigungen bei Asset Deal I.II.7
- Pipeline-Stuffing** I.II.10
- Polen**
  - Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a
- Politische Kernbotschaften** A.V.2
- Portfolio-Gesellschaft**
  - Garantie der Private Equity- Gesellschaft bei Verkauf der C.II.3 30
- Portugal**
  - Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a
- Präsenz**
  - Hauptversammlung K.II.6 4, 10
- Präsenzangaben**
  - Beschlussfassung Hauptversammlung F.III.1 16
- Preis Anpassungsklausel**
  - Energiewirtschaft I.III.3 2b.ee
- Preisfindung**
  - durch Schiedsgutachter bei Joint Venture G.II 43
  - Exit-Mechanismen bei Joint Venture G.II 39 f.
- Preisgefahr**
  - MAC-Klausel C.II.2 73
- Preismissbrauchskontrolle**
  - Energiewirtschaft I.III.3 2b.bb
- Pressemitteilung**
  - Mandatsvereinbarung B.II 7
  - Privatisierungsverfahren H.I 12
  - Teilprivatisierung H.III.9 1
  - Übernahme/-angebot B.IX.2 5
  - Vertraulichkeitsvereinbarung B.I.1 12
- Presseunternehmen**
  - Bagatellmarktklausel J.I.4 4
  - Umsatzberechnung Fusionskontrollverfahren J.I.1 18
- Printmedien** I.IV.1 3
  - branchenspezifische Vorgaben I.IV.1 3
  - Fusionskontrolle I.IV.1 3b
  - Landespressegesetz I.IV.1 3a
- Prisoners' dilemma** E.VI.2 1
- Private Equity-Gesellschaft**
  - Garantie bei Verkauf Portfolio-Gesellschaft C.II.3 30
  - Management-Beteiligungsvertrag mit Organmitglied der Zielgesellschaft E.III.4 34
- Privatisierung** H.II
  - Angriffsflächen H.I 12
  - Arbeitsebene/-gruppen H.I 4
  - Arten H.I 3
  - Aufgaben- H.I 3
  - Auktion H.I 6
  - Ausschreibung H.I 6
  - Ausschreibungswettbewerb H.I 10
  - Außendarstellung H.I 12
  - Bedarf H.I 2
  - Beihilferecht H.I 9, 10, 11
  - Bekanntmachung, europaweite H.I 8
  - Beraterauswahl H.I 5
  - Beschäftigungszusagen H.I 11
  - Beschwerden H.I 12
  - Bietungsverfahren H.I 6
  - Börsengang H.I 3
  - börsliche Veräußerung H.I 10
  - Bremsen H.I 2, 13
  - Checkliste H.I 1
  - Dienstleistungsfreiheit H.I 8
  - Direktverkauf H.I 10
  - Diskriminierungsverbot H.I 8
  - Einschränkung Bieterkreis H.I 11
  - Entscheidungsgremien H.I 4, 7, 13
  - formale/formelle H.I 3
  - Freistellung von Rückforderung rechtswidriger Beihilfen H.I 11
  - funktionale H.I 3
  - Genehmigungserfordernisse H.I 13
  - Gesamtrentabilitätsüberlegungen H.I 11
  - Gleichbehandlung H.I 8
  - Grenzen H.I 2
  - Haushaltsordnung H.I 13
  - Investorauswahl H.I 6
  - Kartellrecht H.I 13
  - kommunale Rechtsaufsicht H.I 13
  - Lenkungsausschuss H.I 4
  - Market Economy Investor-Prinzip H.I 11
  - Market Economy Vendor-Prinzip H.I 11
  - Marktwert durch unabhängiges Wertgutachten H.I 10
  - marktwirtschaftlicher Preis H.I 10
  - materielle H.I 3
  - Niederlassungsfreiheit H.I 8
  - offenes Bieterverfahren A.IV
  - Organisations- H.I 3
  - Personalvertretung H.I 4
  - Presseerklärungen H.I 12
  - Prüfung der EG-Kommission H.I 12
  - Public Private Partnership H.IV.1
  - Publizität H.I 8
  - Rückabwicklung H.I 12
  - Rückforderung rechtswidriger Beihilfen H.I 12
  - Rückzugs- H.I 3
  - standortpolitische Interesse H.I 11
  - taktische Grundüberlegungen H.I 12
  - Teil- H.I 3
  - Transparenz H.I 8
  - Umwandlung, privatisierende H.I 3
  - Veräußerungs- H.I 3
  - Verfahren, wettbewerbliches H.I 6
  - Vergaberecht H.I 7
  - Wertgutachten H.I 10
  - Zusagen H.I 11
  - Zustimmungserfordernisse H.I 13

## Sachverzeichnis

---

**Privatisierungsklausel** H.II.11; H.II.4 1 f.;  
H.II.7 1 f.; H.II.9 1 f., 2; H.III.7 1 f.  
– Ankaufsrecht H.II.4 8  
– Anti-Assetstripping-Klausel H.II.10 1  
– Arbeitsbedingungen H.II.8 1  
– Arbeitsplatzklausel H.II.6 1 f.  
– Aufsichtsrat H.III.3 2 f.  
– Ausschüttungspolitik H.III.6 1  
– Beschäftigungszusage H.II.6 2  
– Bestandsgarantie H.II.3 1 f.  
– Corporate Governance H.III.3 1  
– einklagbare Rechte/Pflichten H.II.2 3  
– Einzelverwertungsklausel H.II.10 1  
– Erhaltung Versorgungs-/Servicestandard  
H.II.5 1 f.  
– Finanzierungspolitik H.III.6 1  
– Geschäftsgrundlage H.II.2 4  
– Golden Share H.III.3 1  
– Haltefristklausel H.II.4 6  
– Investitionsprojekte H.III.5 1  
– Investitionsverpflichtung H.II.5 1 f.  
– Kapitalnachschusspflicht H.III.7 3  
– Konfliktlösung H.III.4 1 f.  
– Konsortialvertrag H.III.1  
– Mediation H.III.4 1 f.  
– Mehrerlösabführungsklausel H.II.10 1 f.  
– Minderheitsrechte H.III.3 1  
– Nachbewertungsklausel H.II.10 1  
– Neuarbeitsplatzgarantie H.II.6 4  
– Optionsrechte H.III.8 5  
– Organe H.III.3 1 f.  
– Pressemitteilungen H.III.9 1  
– sale-and-lease-back H.II.10 5  
– Sozialcharta H.II.8 1 f.  
– Spekulationsgewinn H.II.10 1  
– Spekulationsklausel H.II.10 1  
– Standortgarantie H.II.3 1 f.  
– Tarifvertrag H.II.8 1  
– Teilprivatisierung H.III.1  
– Unternehmensführung H.III.5 1  
– Veräußerungs-/Belastungsverbot H.II.4 6  
– Veräußerungsbeschränkungen/-bedingungen  
H.III.8 1 f.  
– Veräußerungsprivatisierung H.II.1  
– Vertragsstrafklausel H.II.3 5  
– Vertraulichkeit H.III.9 1  
– Weitergabeklausel H.II.9 5  
– Zielklausel H.II.2  
– Zusammenarbeit H.III.2 1 f.  
**Privatisierungsverfahren**  
– Leitlinien der Kommission zur Anwendbar-  
keit von Gemeinschaftsrecht H.I 8  
**Procedure letters**  
– Verfahrensvereinbarung B.IV  
**Process Letter**  
– Verfahrensvereinbarung B.IV

**Produktentwicklung**  
– Prüfung regulatorischer Aspekte bei Due Dili-  
gence I.II.3 a  
**Produkthaftung**  
– Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 IV  
– Due Diligence Industrieunternehmen I.VI  
2.1e, 2.2d, 3.3e  
– Prüfung bei Due Diligence I.II.3 e  
**Produkthaftungsklage**  
– Prüfung regulatorischer Aspekte bei Due Dili-  
gence I.II.3 a  
**Produktherstellung**  
– Prüfung bei Due Diligence I.II.3 b  
**Produktmarkt, geografischer**  
– EU-Fusionskontrolle J.II.2 7  
**Produktmarkt, sachlicher**  
– EU-Fusionskontrolle J.II.2 6  
**Produktregulatorik**  
– Due Diligence Industrieunternehmen I.VI  
2.2d  
**Produktrisiko**  
– Prüfung produktbezogener Risiken I.II.3 d  
**Produktrückruf**  
– Prüfung regulatorischer Aspekte bei Due Dili-  
gence I.II.3 a  
**Produktstatus**  
– Prüfung regulatorischer Aspekte bei Due Dili-  
gence I.II.3 a  
**Produktvertrieb**  
– Prüfung bei Due Diligence I.II.3 b  
**Produktzertifizierung** I.II.3 c  
**Produktzulassung**  
– Prüfung bei Due Diligence I.II.3 c  
**Profit Transfer Agreement** L.I.1 1 f.  
**Pro-forma-Abschluss**  
– Asset Deal D.I 39, 40  
**Projektbeschreibung**  
– Public Private Partnership H.IV.3 1 f.  
**Projektgesellschaft**  
– Insolvenzrisiko H.IV.9 4  
– Nachunternehmervertrag H.IV.6 1 f., 4  
– Vertragscontrolling H.IV.9 5  
**Projektplanung, strategische** F.V.3 1 f.  
– Bestandsaufnahme F.V.3 3  
– Dividende/-npolitik F.V.3 6  
– Investitionspolitik F.V.3 4  
– Kapitalstruktur/-politik F.V.3 5  
– Management-Beteiligung F.V.3 7  
– Sanktionierung F.V.3 8  
– SWOT-Analyse F.V.3 3  
– Zielparameter/Vision F.V.3 2  
**Projektvertrag**  
– Public Private Partnership H.IV.2  
– Vergütung H.IV.4 1 f.  
– Vergütungsanpassung/-fortschreibung H.IV.5  
1 f.

- Prokura**
- Handelsregisteranmeldung bei Formwechsel K.IV.13 10
- Proper Information Clause**
- Anteilskaufvertrag C.II.2 109
- Prospekthaftung**
- Kreditinstitut/Finanzdienstleistungsunternehmen I.I.6 1e
- Protokoll**
- Aufsichtsratssitzung B.IX.3 2
- Prüfbericht**
- Anforderungsliste Financial Due Diligence B.VI.4 I
  - Sacherhöhungsprüfung F.III.7.4 1, 2
- Prüferbestellung**
- Verschmelzung K.II.3 16
- Prüfung**
- Privatisierungsverfahren H.I 12
- Prüfung, fusionskontrollrechtliche**
- Verhaltensmaßregeln bis zur J.I.10 1
- Prüfungsbericht**
- Auslegung vor Umwandlung AG in SE K.IV.30 9
- Prüfungsmaßstab**
- Fusionskontrollverfahren J.I.1 24
  - Gemeinschaftsunternehmen bei Fusionskontrolle J.I.2 11
- Prüfungsverfahren**
- BaFin I.I.1
- Public Private Partnership H.IV.1**
- Begriff H.IV.1
  - Beirat H.IV.10 1 f., 2
  - Eintrittsrecht Nachunternehmervertrag H.IV.7 1 f.
  - Finanzierung H.IV.8 1 f.
  - Finanzierungsverträge H.IV.1
  - Forfaitierung H.IV.8 2
  - Gesellschaftsmodell H.IV.1
  - Gestaltung H.IV.1
  - Informationsrechte H.IV.9 1 f., 3
  - Insolvenzrisiko H.IV.9 4
  - Kontrollrecht H.IV.9 1 f.
  - Kündigung H.IV.1 5
  - Nachunternehmer H.IV.1
  - Nachunternehmervertrag H.IV.6 1 f.
  - Projektbeschreibung H.IV.3 1 f.
  - Projektgesellschaft H.IV.1
  - Projektvertrag H.IV.2
  - Schiedsgerichtsklausel H.IV.10 1 f., 5
  - Schlichtung H.IV.10 1 f., 5
  - Service-Level-Agreement (SLA) H.IV.4 4
  - Umsatzsteuer H.IV.4 5
  - Verfügbarkeitsmodell H.IV.1
  - Vergütung H.IV.4 1 f.
  - Vergütungsanpassung/-fortschreibung H.IV.5 1 f.
  - Verkehrsinfrastrukturprojekt H.IV.1
  - Vertragsbeauftragter H.IV.9 2
  - Vertragsbeendigung, vorzeitige H.IV.11 1 f.
  - Vertragscontrolling H.IV.9 5
  - Vertragslaufzeit H.IV.1
  - Vertragsmodell H.IV.1
  - Vertragsstrukturen H.I.1
  - Weisungsrecht H.IV.9 1 f.
  - Zielsetzung H.IV.3 4
- Publizität** sa Mitteilungspflicht
- Break Fee-Vereinbarung K.II.2 19
  - Fusionskontrolle in Drittstaaten J.III 4.4
  - Privatisierungsverfahren H.I 8
- Put Option**
- Gesellschaftervereinbarung F.V.2 11
  - Joint Venture G.II 38
- Reaktionssystem**
- Cash-Pooling-Vertrag L.II 22
- Realisierungswahrscheinlichkeit**
- M&A Transaktion B.IX.4 3, 5
- Rechnungslegung**
- Verschmelzungsvertrag K.II.3 7, 9
- Rechtmäßigkeitsbescheinigung K.II.31 1 f., 3**
- einzureichende Unterlagen K.II.31 6
  - Form K.II.31 14
  - Geschäftswert K.II.31 15
  - Gründung Societas Europaea (SE) K.II.31 1 f., 3
  - Kosten/Gebühren K.II.31 15
  - Spruchverfahren K.II.31 8
  - Zuständigkeit K.II.31 4
- Rechtmäßigkeitskontrolle**
- Gründungsverfahren Societas Europaea (SE) K.II.31 1
  - Verschmelzung, grenzüberschreitende K.II.33 1
- Rechtsaufsicht, kommunale**
- Privatisierung H.I 13
- Rechtsfähigkeit**
- Limited K.IV.5 1
- Rechtsformänderung**
- Grundbuchberichtigung K.II.27 19
- Rechtsgeschäfte**
- Garantie C.II.2 93
- Rechtsmissbrauch**
- Anfechtung Squeeze out L.III.8 11
  - squeeze out L.III.1 7
- Rechtsmittel**
- übernahmerechtlicher Ausschluss Minderheitsaktionär L.IV 9
- Rechtsnachfolger**
- Bindung bei Übertragung Geschäftsanteil H.III.8 2
- Rechtsschutz**
- CFIUS-Verfahren J.IV.2 8
  - Spaltungsbeschluss K.III.4 9
  - Unbedenklichkeitsbescheinigung J.IV.1 9
- Rechtsstreitigkeiten**
- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 XI

## Sachverzeichnis

---

- Anforderungsliste Financial Due Diligence B.VI.4 VI
- Anteilskaufvertrag C.II.2 107
- Rechtsträger, übernehmender anderer Rechtsform**
  - Abfindungsangebot bei Spaltung K.III.12 3
- Rechtsverlust**
  - Entschädigung für E.III.4 22
- Rechtswahlklausel**
  - Joint Venture-Vertrag G.II 54
- Referenzpreis**
  - Irrevocable Undertaking E.I 9
- Referenzzeitraum**
  - Mindestangebotspreis E.III.4 19
  - Umsatzberechnung Fusionskontrollverfahren J.I.1 17
- Refinanzierung**
  - Energiewirtschaft I.III.3 3e
- Refinanzierungsregister**
  - Eintragung im C.II.2 95
- Regelungsabreden**
  - Arbeitsrechtliche Due Diligence B.VI.8
- Registersperre**
  - bei Klage gegen Spaltungsbeschluss K.III.4 9
  - Squeeze out L.III.9 4
- Registerv Verfahren**
  - Verschmelzungsplan, gemeinsamer K.II.33 18
- registrar of companies K.IV.6 3**
- Rent-Roll-Garantie**
  - GbR-Anteilskaufvertrag C.VI 12
- Reputational Gatekeeper E.IV 10**
- Reservierung**
  - von Schadensreserven bei Versicherungsunternehmen I.I.6 2d
- Restrukturierung, konzerninterne**
  - Fusionskontrollverfahren J.I.1 8
- Ringfencing C.II.3 39**
- Risikobegrenzungs-gesetz**
  - Stimmrechtsmitteilung C.III.3.4 1
- Risikobewertung**
  - Compliance Due Diligence B.VI.5 3
- Risikomanagement**
  - Due Diligence I.I.5 2
  - Sorgfaltsstandards bei M & A I.I.6 1j
- Rückabwicklung**
  - Privatisierung H.I 12
  - Zusammenschluss J.IV.1 10
- Rückkaufpflicht**
  - Beendigung konzerninterner Verträge C.II.2 137
- Rückforderung**
  - Beihilfen, rechtswidrige H.I 12
- Rückforderungsanspruch**
  - Cash-Pooling-Vertrag L.II 20
- Rückkaufwert Versicherung**
  - Due Diligence I.I.5 2
- Rücklagen**
  - Auflösung C.II.2 102
- Rücklagenauflösung**
  - Ausgleich Jahresfehlbetrag L.I.1 15
  - Gewinnabführung L.I.1 15
- Rücklagenbildung**
  - Verhältnis zu Gewinnabführung L.I.1 14
- Rücktrittsrecht**
  - Angebotsunterlage E.III.4 33
  - Anteilskaufvertrag C.II.1 79
  - Asset Deal D.I 34
  - Nichtvorliegen der Vollzugsvoraussetzungen bei Share Deal C.I.1
  - Verschmelzungsvertrag K.II.13 11; K.II.16 12
  - Zusammenschlussvereinbarung K.II.2 17
- Rücktrittsvorbehalt K.II.10 26**
  - Verschmelzungsvertrag K.II.3 29
- Rückübertragung**
  - treuhänderisch gehaltener Geschäftsanteil K.IV.1 6, 12
- Rückversicherung**
  - Versicherungsunternehmen I.I.6 2b
- Rückversicherungsunternehmen**
  - Anteilseignerkontrolle I.I.4 2e
  - Aufgabe-/Absenkungsanzeige bedeutender Beteiligung I.I.4 2b
  - Bestandsübertragung I.I.7 6
  - Erwerbs-/Erhöhungsanzeige bedeutender Beteiligung I.I.4 2a
- Rückwirkung**
  - Einbringung Kommanditanteil GmbH & Co. KG in Komplementär-GmbH K.V.4 3
- Rückzugsprivatisierung H.I 3**
- Rumänien**
  - Anmeldefrist Fusionskontrollverfahren J.III 2.4
- Rundfunk I.IV.1 1**
  - Aufsicht I.IV.1 1b
  - branchenspezifische Vorgaben I.IV.1 1
  - Fusionskontrolle I.IV.1 1g
  - Konzentrationskontrolle I.IV.1 1f
  - Plattformanbieter I.IV.1 1i
  - Programminhalte I.IV.1 1e
  - Rechtsgrundlagen I.IV.1 1b
  - Verträge I.IV.1 1h
  - Zulassung I.IV.1 1c
  - Zuweisung Übertragungskapazitäten I.IV.1 1d
- Rundfunkunternehmen**
  - Bagatellmarktklausel J.I.4 4
  - Umsatzberechnung Fusionskontrollverfahren J.I.1 18
- Russian Roulette**
  - Joint Venture G.II 38
- Russische Föderation**
  - Anmeldefrist Fusionskontrollverfahren J.III 2.4
  - Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a

- Sacheinlage F.I.5 4**
- aufschiebend bedingte Einlagenleistung F.I.1 4
  - Bestimmtheit K.V.1 5
  - Bewertung Zielunternehmen F.I.1 5
  - Einbringungsvertrag F.I.4 1 f.
  - Einlagenerbringung F.I.1 4
  - Einstellung des übersteigenden Werts in Kapitalrücklage K.V.1 8
  - Gebühren F.I.1 7
  - Kosten F.I.1 7
  - Prüfbericht Sacherhöhungsprüfer F.III.7.4 1, 2
  - Sacheinlagebericht F.I.1 6
  - Übernahmeerklärung F.I.2 1
  - Übernehmerliste F.I.3 1 f.
  - Unterbewertung F.I.1 5
- Sacheinlage, gemischte**
- Abgrenzung zu gemischter Einlage F.I.1 1
  - Genehmigtes Kapital F.III.2 1
  - Gesellschafterbeschluss GmbH F.I.1 1
  - Kapitalaufbringung F.II.6 6
  - Überpariemission F.I.1 3
- Sacheinlage, verdeckte**
- Cash-Pooling-Vertrag L.II 15
- Sacheinlagebericht F.I.1 6**
- Sacherhöhungsbericht**
- Werthaltigkeitsnachweis F.I.5 2
- Sacherhöhungsprüfer**
- Bestellungsantrag F.III.7.3
  - Kosten F.II.5 2
  - Neutralitätserklärung F.III.7.1
  - Prüfbericht Sacheinlage F.III.7.4 1, 2
  - Unbedenklichkeitsbescheinigung F.III.7.2
- Sacherhöhungsprüfung**
- Antrag auf Prüferbestellung zum Handelsregister F.III.7.3
  - Ersuchen an IHK um Unbedenklichkeitsbescheinigung zur Prüferbestellung F.III.7.2
- Sachgründung**
- Formwechsel GmbH in AG K.IV.10 1; K.IV.7 8
  - Gründungsprüfer/-prüfung K.IV.12 3
  - Spaltungsplan K.III.8 8, 9
- Sachgründungsbericht**
- Spaltung K.III.6 4
- Sachkapitalerhöhung**
- AG F.II.1 1 f.
  - Anfechtungsrisiko F.II.1 1
  - Anwachstumsmodell, erweitertes K.V.1 1
  - aus genehmigtem Kapital F.III.1 1 f.
  - aus genehmigtem Kapital bei GmbH F.I.8
  - Ausgabebetrag F.II.1 7
  - Beschlussfassung Hauptversammlung F.II.1 10
  - Beschlussinhalt F.II.1 5
  - Bestellung Sacherhöhungsprüfer F.III.7
  - Bezugsrechtsausschluss F.II.1 5
  - Differenzhaftung F.II.1 7
  - Druckkosten F.II.5 3
  - Einbringungsbilanz K.V.1 7
  - Einlagenerbringung F.II.6 7
  - Erhöhungsbetrag, fester F.II.1 6
  - Geschäftswert K.V.3 6
  - GmbH F.I.1 1 f.
  - Handelsregisteranmeldung F.II.6 1 f.
  - Handelsregistereintragung K.V.1 6
  - Kapitalaufbringung F.II.6 6
  - Kosten Handelsregisteranmeldung F.II.6 8; K.V.3 6
  - Kosten/Gebühren F.II.1 12
  - Kostenaufstellung F.II.5 1 f.
  - Prüfbericht Sacherhöhungsprüfer F.III.7.4 1, 2
  - Prüferkosten F.II.5 2
  - Verzicht auf Vorstandsbericht F.II.1 9
  - Vorstandsbericht F.II.1 8
  - Vorstandsbeschluss F.III.2 1 f.
  - Wertdeckungszusage F.II.1 7
  - Wirksamwerden K.V.1 6
  - Zeichnerverzeichnis F.II.4 1 f.
  - Zeichnungsschein F.II.3 1 f.
- Sachkapitalerhöhungsbericht**
- bei Handelsregisteranmeldung K.V.3 4
- Sachs/Liquidation Preference**
- Gesellschaftervereinbarung F.V.2 12
- Saldenkonzentration**
- Cash-Pooling-Vertrag L.II 13
- sale-and-lease-back**
- Privatisierungsklausel H.II.10 5
- Salvatorische Klausel**
- Joint Venture-Vertrag G.II 53
- Sambia**
- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a
- Sammelverwahrung C.III.2 67**
- Übertragung Inhaberaktie C.III.2 68
  - Übertragung Namensaktie C.III.2 70
- Sanierung**
- Checkliste Befreiungsantrag gemäß § 37 WpÜG/§ 9 S. 1 Nr. 3 WpÜG-AngebVO E.V.3
- Sanierungsaufwand**
- Freistellungsvereinbarung C.II.1 101
- Satzung**
- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 1
- Satzungsänderung**
- Angebotsunterlage E.III.4 28
  - Genehmigtes Kapital F.III.1 12
- Schadensersatzzahlung**
- Bilanzierung C.II.1 100
- Schadensreserven**
- bei Versicherungsunternehmen II.6 2d
- Schiedsgerichtsklausel**
- Public Private Partnership H.IV.10 1 f., 5
- Schiedsgerichtsordnung**
- Asset Deal D.I 57, 58

## Sachverzeichnis

---

- Schiedsgutachter C.II.1 90
  - Asset Deal D.I 42
  - Preisfindung bei Joint Venture G.II 43
- Schiedsgutachterverfahren
  - Anteilskaufvertrag C.II.1 89
  - Asset Deal D.I 41
  - Joint Venture-Vertrag G.II 13
- Schiedsklausel
  - Anteilskaufvertrag C.II.1 146, 147
  - GmbH & Co. KG-Anteilskaufvertrag C.IV.1 131, 132
  - Joint Venture G.III 17
  - Joint Venture-Vertrag G.II 55
- Schiedsverfahren
  - Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 XI
  - Asset Deal D.I 41
  - Vollzugsvertrag Asset Deal D.II 15
- Schlichtung
  - Public Private Partnership H.IV.10 1 f., 5
- Schriftform
  - Erklärungen/Mitteilungen Anteilskaufvertrag C.II.1 145
- Schriftformklausel
  - Asset Deal D.I 59
- Schriftformklausel, qualifizierte
  - GmbH-Anteilskaufvertrag C.II.1 148
- Schutzrechte
  - Asset Deal D.I 9
  - Due Diligence I.VI 2.1b
  - Übertragung D.II 10
- Schutzrechte, gewerbliche
  - Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 IX
  - Due Diligence I.II.2
- Schweiz
  - Beurkundung GmbH-Anteilskaufvertrag C.II.1 2
- Schwellenwert
  - Bekanntmachung der Unterschreitensmitteilung gem. § 20 Abs. 5 AktG C.III.3.2
  - EU-Fusionskontrolle J.II.2 9
  - Fusionskontrolle in Drittstaaten J.III 2.3a
  - Mitteilungspflicht bei Erreichen nach § 20 Abs. 1 AktG C.III.3.1 6
  - Mitteilungspflicht bei Unterschreiten nach §§ 20, 21 AktG C.III.3.1 16
  - Stimmrechtsmitteilung C.III.3.3 4
- SE s Societas Europaea
- SE-Aufsichtsrat s Aufsichtsrat Societas Europaea
- SE-Betriebsrat s Betriebsrat Societas Europaea (SE)
- secretary
  - Limited K.IV.6 3
- Sektorenspezifische Vorgaben
  - Arzneimittelunternehmen I.II.1
  - Automobilbranche I.VII.1
  - Banken I.I.1
  - Energieunternehmen I.III.1
  - Gesundheitswesen I.II.1
  - Industrieunternehmen I.VI 1 f.
  - IT-Unternehmen I.V.1
  - Lebensmittelunternehmen I.II.1
  - Medienunternehmen I.IV.1
  - Medizinprodukteunternehmen I.II.1
  - Printmedien I.IV.1 3
  - Rundfunkunternehmen I.IV.1 1
  - Telekommunikationsunternehmen I.IV.2
  - Telemedien I.IV.1 2
  - Versicherungsunternehmen I.I.1
- Selbstkontrahieren
  - Einbringungsvertrag F.III.10 2
- Selbstkontrolle, freiwillige
  - Compliance I.II.5
- Separation Issues
  - Anteilskaufvertrag C.II.2 136
- Serbien
  - Anmeldefrist Fusionskontrollverfahren J.III 2.4
  - Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a
- Service-Level-Agreement (SLA)
  - Public Private Partnership H.IV.4 4
- Servicestandard
  - Investitionsverpflichtung Privatisierungsklausel H.II.5 1 f.
- Share Deal C.I.3; C.II.2 1 f.; C.II.3 1 f.; C.II.4 1 f.; C.IV.2 1 f.
  - Aktienkaufvertrag C.III.2 1 f.
  - Änderungen, nachteilige C.I.1
  - Argumentationslinien C.I.1
  - Barmittel C.I.1
  - basket-Regelung C.I.1
  - Change of control-Klausel B.VI.3 2
  - Checkliste Closing Accounts C.I.2
  - Checkliste Locked Box C.I.2
  - Covenants C.I.1
  - de minimis-Regelung C.I.1
  - Einbehalt C.I.1
  - Finanzverbindlichkeiten C.I.1
  - Freibetragsregelung C.I.1
  - Garantie-/Haftungsregelung I.II.12
  - Garantieverletzung C.I.1
  - GbR-Anteilskaufvertrag C.VI 1 f.
  - Genehmigungsfortbestand I.II.6
  - Gewährleistung IP/IT C.I.1
  - Gewährleistung, arbeitsrechtliche C.I.1
  - Gewährleistung, öffentlich-rechtliche C.I.1
  - Gewährleistung, umweltrechtliche C.I.1
  - Gewährleistungsansprüche C.I.1
  - Gewährleistungsumfang C.I.1
  - Gewährleistungsver sicherung C.I.3
  - Gewährleistungszeitpunkt C.I.1
  - GmbH & Co. KG-Anteilskaufvertrag C.IV.1 1 f.
  - GmbH-Anteilskaufvertrag C.II.1 1 f.
  - Haftungsfreibetrag C.I.1
  - Haftungsumfang C.I.1

- Höchstbetrag der Haftung C.I.1
- Insiderinformation C.III.4.2 3
- Jahresabschluss C.I.1
- Kaufpreisanpassung C.I.1
- Kaufpreissicherung C.I.1
- Kenntnis, gewährleistungsrelevante der Verkäuferin C.I.1
- Kenntnis, haftungsrelevante der Käuferin C.I.1
- Kosten C.I.1
- Material Adverse Change (MAC) C.I.1
- Net Debt-Kaufpreisanpassung C.I.1
- Nettoumlaufvermögen C.I.1
- Nutzung IT-Systeme I.V.1 2.1
- OHG-Anteilskaufvertrag C.V.1 1 f.
- Pensionsrückstellung C.I.1
- Rücktrittsrecht C.I.1
- Steuergarantieklausel C.I.1
- Transaktionsstruktur A.II
- Übersicht Interessenlagen C.I.1
- Verjährungsregelung C.I.1
- Verkehrsteuern C.I.1
- Verpflichtungen, zukunftsgerichtete C.I.1
- Warenabverkauf I.II.8
- Warranty & Indemnity Versicherung C.I.3
- Working Capital-Kaufpreisanpassung C.I.1
- Zulassungen/Genehmigungen von Pharmaka I.II.6 a
- Zulassungen/Genehmigungen von Medizinprodukten I.II.6 b
- Zulassungen/Genehmigungen von Arzneimitteln I.II.6 a
- Zulassungen/Genehmigungen von Lebensmitteln I.II.6 c
- Zulassungsfortbestand bei Umstrukturierung I.II.6
- Shareholder Agreement** F.V.2 1 f. sa Gesellschaftervereinbarung
- Shoot out**
- Joint Venture G.II 38
- Sicherheit**
- für Kaufpreiszahlung C.II.1 55
- Unbedenklichkeitsbescheinigung J.IV.1 4
- Sicherheit, nationale**
- CFIUS-Verfahren J.IV.2 4
- Sicherheit, öffentliche**
- Telekommunikationsunternehmen I.IV.2 1 f.
- Sicherheiten, aufsteigende**
- Cash-Pooling-Vertrag L.II 16
- Sicherheitenbestellung**
- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 I
- Sicherheitengewährung**
- Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag L.I.1 1
- Sicherheitsleistung**
- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 II
- Beherrschungsvertrag C.II.1 21
- Sicherheitsüberprüfung**
- MOFCOM-Verfahren J.IV.4 8
- Sicherstellung**
- Handlungsfähigkeit der Käuferin C.IV.2 61
- Sicherstellung Handlungsfähigkeit nach Vollzug GmbH-Anteilskaufvertrag** C.II.2 82, 139
- Sicherungsrecht, dingliches**
- an Geschäftsanteil bei Spaltung K.III.7 3
- Sicherungsübereignung**
- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 II
- Frequenz/Nummernzuteilung/Wegerecht Telekommunikationsunternehmen I.IV.2 1g
- Significant Impediment of Effective Competition (SIEC)**
- EU-Fusionskontrolle J.II.2 20
- Signing** C.II.2 12, 135; C.II.3 65
- Anteilskaufvertrag C.II.1 11
- Verhaltenspflichten zwischen Signing und Closing C.II.1 127
- Signing Conditions**
- Anteilskaufvertrag C.II.1 143
- Sitz**
- Societas Europaea (SE) K.II.27 14
- Sitzverlegung**
- formwechselnde AG K.IV.31 6
- Sliding Scales-Klausel** C.II.2 123
- Slowenien**
- Anmeldefrist Fusionskontrollverfahren J.III 2.4
- Smart Factory** I.VI 1.2
- Societas Europaea (SE)** K.IV.31 4
- Alter der Anmeldeunterlagen K.II.32 8
- Arbeitnehmerbeteiligung K.II.32 9
- Ausschlussstatbestand Organmitglied K.II.32 13
- Bescheinigung nach Art. 25 Abs. 2 SE-VO K.II.31 3
- Bestellung erster Verwaltungsrat K.II.32 11
- Bestellung geschäftsführender Direktoren K.II.32 12
- Betriebsrat K.II.28 3 f.
- durch Formwechsel AG K.IV.30 1 f.
- Einreichung Verschmelzungsplan zum Handelsregister K.II.29 1 f.
- Firma K.II.27 14
- Gründung bei dualistischer Leitungsstruktur K.II.32 4
- Gründung bei monistischer Leitungsstruktur K.II.32 5
- Gründung ohne Beteiligung der Arbeitnehmer K.II.32 10
- Gründungsprüfung bei Formwechsel in SE K.IV.30 3
- Handelsregisteranmeldung K.II.32 1 f.
- Handelsregisteranmeldung Umwandlung AG in SE K.IV.33 1 f.
- Handelsregistereintragung K.IV.33 5
- Kosten Handelsregisteranmeldung K.IV.33 9



## Sachverzeichnis

---

- Mindestkapital **K.IV.31** 7
- Mitbestimmungsvereinbarung Arbeitnehmerbeteiligung **K.II.28** 1 f.
- Negativklärung bei Gründung **K.II.32** 14
- Prüfungspflicht Handelsregister **K.II.32** 6
- Rechtmäßigkeitsbescheinigung **K.II.31** 1 f., 3
- Rechtmäßigkeitskontrolle Gründungsverfahren **K.II.31** 1
- Sitz **K.II.27** 14
- Unterlagen Handelsregisteranmeldung **K.IV.33** 3
- Unternehmensmitbestimmung **K.II.28** 12 f.
- Veröffentlichung Handelsregistereintragung **K.II.32** 18
- Verschmelzung ausländische auf deutsche AG zur SE **K.II.27** 1 f.
- Vorstand für Arbeit und Soziales **K.II.28** 18
- Wahl der Anteilsvertreter im Verwaltungs-/Aufsichtsrat **K.IV.30** 15
- Werthaltigkeitsprüfung Kapitalaufbringung **K.IV.30** 3
- Zustimmungsbeschluss der HV zur Verschmelzung zur SE **K.II.30** 1 f.

### Software

- Anforderungsliste Due Diligence **B.VI.3** IX
- Entwicklungsverträge **I.V.1** 2.4
- Nutzungsrecht **I.V.1** 2.1a
- Nutzungsrechteinräumung **I.V.1** 2.1b
- source software **I.V.1** 2.5
- Wartungsvertrag **I.V.1** 2.3

### Soliditätserklärung

- Abspaltung **K.III.19** 9

### Sonderrechte

- Beteiligungsvertrag **F.V.1** 3
- Gesellschafter bei Verschmelzung **K.II.16** 13
- Umwandlungsbeschluss **K.IV.1** 14
- Verschmelzungsvertrag **K.II.3** 18
- Zustimmung zu Umwandlungsbeschluss **K.IV.7** 5

### Sonderrechtsnachfolge

- Handelsregisteranmeldung Aus-/Eintritt Kommanditist **C.IV.5** 1 f.

### Sonderverwahrung **C.III.2** 67

- Übertragung Inhaberaktie **C.III.2** 68
- Übertragung Namensaktie **C.III.2** 70

### Sondervorteile

- Formwechsel AG in GmbH **K.IV.21** 13

### Sorgfaltsstandards

- bei M & A von Banken/Versicherungsunternehmen **I.I.6** 1j

### Sortenschutzrecht

- Anforderungsliste Due Diligence **B.VI.3** IX

### Sozialcharta

- Veräußerungsprivatisierung **H.II.8** 1 f.

### Sozialleistungen

- Anforderungsliste Due Diligence **B.VI.3** X
- Arbeitsrechtliche Due Diligence **B.VI.8**

### Sozialplan

- Anforderungsliste Due Diligence **B.VI.3** X

### Sozialplanverfahren

- Verschmelzung **K.II.2** 12

### Sozialversicherung

- Anforderungsliste Due Diligence **B.VI.3** X

### Sozialversicherungsprüfung

- Arbeitsrechtliche Due Diligence **B.VI.8**

### Spaltung **K.III;** **K.III.11** 1

- Abfindungsangebot **K.III.12** 3
- Abfindungsangebot des übernehmenden Rechtsträgers anderer Rechtsform **K.III.12** 3
- Abspaltung **K.III.2** 1
- AG als übernehmender Rechtsträger **K.III.12** 4
- Anmeldung zum HR der übertragenden AG **K.III.18** 1
- Arten **K.III.2** 1
- Aufspaltung **K.III.2** 1
- Ausfallhaftung **K.III.2** 33
- Ausgliederung **K.III.2** 1
- Betriebsrat **K.III.2** 28, 29
- Betriebsratsbestätigung bei Handelsregisteranmeldung **K.III.6** 9
- Checkliste **K.III.1**
- Differenzhaftung **K.III.2** 33
- Einlagevereinbarung **K.III.2** 33
- Firmentarifvertrag **K.III.2** 31
- Gründung der übernehmenden Gesellschaften **K.III.8** 7
- Handelsregisteranmeldung **K.III.6** 6
- Handelsregisteranmeldung der übernehmenden GmbH **K.III.6** 1 f.
- Handelsregisteranmeldung der übertragenden GmbH **K.III.7** 1 f.
- Handelsregisteranmeldung Kapitalerhöhung **K.III.6** 2
- Handelsregistereintragung **K.III.7** 3
- Hauptversammlungsbeschluss der übernehmenden AG **K.III.14** 1
- Kapitalerhöhung **K.III.5** 3
- Kapitalerhöhung bei übernehmender AG zur Spaltungsdurchführung **K.III.12** 5
- Kartellrecht **K.III.2** 36
- Mängel bei Handelsregistereintragung **K.III.7** 3
- Mischformen **K.III.12** 1, 2
- Mitbestimmungsrecht **K.III.2** 29
- Negativklärung Betriebsorganisationsänderung **K.III.2** 30
- Negativklärung Geschäftsführer bei Handelsregisteranmeldung **K.III.6** 10
- Neugründung übernehmende AG **K.III.12** 6
- nichtverhältnismäßige **K.III.2** 2, 8
- Personengesellschaft als übernehmender Rechtsträger **K.III.12** 7
- Reihenfolge Handelsregisteranmeldung **K.III.6** 1

- Sachgründungsbericht K.III.6 4
- Sicherungsrecht, dingliches an Geschäftsanteil K.III.7 3
- Spaltungsbericht K.III.3 1 f.
- Spaltungsplan K.III.8 1 f.
- Spaltungsrecht K.III.2 1
- steuerliche Behandlung K.III.2 18
- Steuerneutralität K.III.2 18
- Transaktionsstruktur A.II
- Übergang Arbeitsverhältnisse K.III.2 21, 28
- Unterlagen für Handelsregisteranmeldung K.III.6 3, 7
- verhältnismäßige K.III.2 8
- Verlustvortrag K.III.2 18
- Vermögensveränderung K.III.13 3
- Verzicht auf Spaltungsbericht K.III.2 34
- Verzicht auf Spaltungsprüfung K.III.2 34
- Wettbewerbsverbot K.III.2 32
- zu Null K.III.2 8
- Zulassungsfortbestand bei Share Deal I.II.6
- zur Aufnahme K.III.2 1
- zur Neugründung K.III.2 1; K.III.8 1 f.
- Zustimmungsbeschluss der übernehmenden Gesellschafter zum Spaltungs- und Übernahmevertrag K.III.5 1 f.
- Zustimmungsbeschluss der übertragenden Gesellschafter zum Spaltungs- und Übernahmevertrag K.III.4 1 f.
- Spaltungs- und Übernahmevertrag K.II.3 35; K.III.13 3, 6; K.III.2 1 f.; K.III.4 11**
- Abfindungsangebot K.III.2 13
- Abspaltung AG auf andere AG und neue GmbH K.III.19 1 f.
- Anstellungsverhältnis Geschäftsführer K.III.2 22
- Anteilsgewährung K.III.2 8
- Arbeitnehmerrechte K.III.2 29
- Arbeitnehmervertretung K.III.2 28
- Arbeitsverhältnisse K.III.2 21, 28
- Aufspaltung AG auf andere AG und neue AG bzw. GmbH & Co. KG K.III.12 1 f.
- Ausgestaltung K.III.2 16
- Ausstattung der gewährten Anteile K.III.2 10
- Bedingungen K.III.2 35
- Beurkundung K.III.2 5
- Differenzhaftung K.III.2 33
- Einlagevereinbarung K.III.2 33
- Firma K.III.2 23
- Firmentarifvertrag K.III.2 31
- Form K.III.2 4, 5
- Form Zustimmungsbeschluss K.III.4 6
- Gegenleistung K.III.2 8
- Gesamtrechtsnachfolge, partielle K.III.2 20
- Geschäftswert K.III.2 37
- Gestaltungsfreiheit K.III.2 16
- Gewinnbeteiligung K.III.2 12
- GmbH auf mehrere GmbH K.III.2 1 f.
- Haftung K.III.2 27
- Haftungsfreistellung K.III.2 27
- Kapitalerhöhung K.III.2 9
- Kartellrecht K.III.2 36
- Klagemöglichkeiten K.III.4 9
- Kombination mit Spaltungsplan K.III.12 2
- Kosten K.III.2 37
- Lösungsrechte K.III.2 20
- Mindestinhalt K.III.2 16
- Negativerklärung Betriebsorganisationsänderung K.III.2 30
- nicht zugeteilte Gegenstände/Verbindlichkeiten K.III.2 24, 25, 26
- Rechte Dritter K.III.2 14
- Schlussbilanz K.III.2 7
- Spaltungsbericht K.III.2 34
- Spaltungsprüfung K.III.2 34
- steuerliche Behandlung K.III.2 18
- steuerliche Zuordnung K.III.2 17
- Stichtag K.III.2 15
- Übertragung Grundvermögen K.III.2 19
- Umtauschverhältnis K.III.2 8
- Verbindung mit Spaltungsbeschluss K.III.2 6
- Vermögensübertragung K.III.2 19
- Vermögensveränderung K.II.6 9
- Vertragsschluss K.III.2 3
- Vertretung bei/in Beschlussfassung K.III.4 5
- Verzicht auf Kapitalerhöhung K.III.3 9
- Verzicht auf Spaltungsbericht/-prüfung K.III.12 8
- Verzichtserklärung K.III.2 13
- Wertansätze K.III.2 7
- Wertausgleich/Zuzahlung K.III.2 11
- Wettbewerbsverbot K.III.2 32
- Wirksamwerden K.III.2 35
- Zeitpunkt Vertragsschluss K.III.2 4
- Zustimmung der Anteilsinhaber der übertragenden AG K.III.13 1
- Zustimmungsbeschluss der übernehmenden Gesellschafter K.III.5 1 f.
- Zustimmungsbeschluss der übertragenden Gesellschafter K.III.4 1 f.
- Zustimmungsquorum K.III.4 4
- Zustimmungsvorbehalt K.III.2 4
- Zwischenbilanz K.III.2 7
- Spaltungsbericht K.III.13 6; K.III.3**
- Anteilsaufteilung K.III.3 5
- Arbeitnehmer/-vertretung K.III.3 6
- Aufspaltung zur Neugründung K.III.8 13
- Begründung K.III.3 2
- bei Beteiligung börsennotierter AG K.III.12 8
- Haftungsrisiken K.III.3 7
- Rechtsgrundlage K.III.3 1
- steuerliche Risiken K.III.3 8
- Umtauschverhältnis K.III.3 4
- Vertraulichkeit K.III.3 9
- Verzicht K.III.4 7
- Verzicht, notarieller K.III.12 8
- Verzichtserklärung K.III.2 34

## Sachverzeichnis

---

### Spaltungsbeschluss

- Aufspaltung AG auf andere AG und neue AG bzw. GmbH & Co. KG **K.III.13** 1 f.
- Beschlussfassung **K.III.4** 2
- Geschäftswert **K.II.6** 12
- Haftung **K.III.4** 11
- Hauptversammlung der übertragenden AG **K.III.13** 2
- Hauptversammlung übernehmende AG **K.III.14** 1
- Inhaltskontrolle **K.III.4** 1
- Klagemöglichkeiten **K.III.4** 9
- Kosten **K.II.6** 12
- Rechtsschutz **K.III.4** 9
- Registersperre bei Klage gegen **K.III.4** 9
- Spruchverfahren **K.III.4** 9
- Umlaufverfahren **K.III.4** 2
- Verbindung mit Spaltungs- und Übernahmevertrag **K.III.2** 6
- Verzicht auf Form-/Fristerfordernisse bei Einberufung Gesellschafterversammlung **K.III.4** 3
- Widerspruch gegen **K.III.4** 10
- Zustimmungsbeschluss der übertragenden Gesellschafter **K.III.4** 1 f.
- Zustimmungsbeschluss übernehmender Gesellschafter **K.III.5** 1 f.

### Spaltungsplan **K.III.8** 3

- Abspaltung AG auf andere AG und neue GmbH **K.III.19** 1 f.
- Anteilsgewährung **K.III.8** 5
- Aufspaltung AG auf andere AG und neue AG bzw. GmbH & Co. KG **K.III.12** 1 f.
- Form **K.III.8** 4
- Geschäftsführerbestellung **K.III.8** 12
- GmbH auf mehrere neue GmbHs **K.III.8** 1 f.
- Gründerhaftung **K.III.8** 10
- Gründung der übernehmenden Gesellschaften **K.III.8** 7
- Haftung **K.III.8** 6, 10
- Kombination mit Spaltungs- und Übernahmevertrag **K.III.12** 2
- Kosten/Gebühren **K.III.8** 14
- Sachgründung **K.III.8** 8, 9
- Spaltungsbericht **K.III.8** 13
- Spaltungsprüfung **K.III.8** 13
- Stammkapital der neuen Gesellschaften **K.III.8** 11
- Zustimmungsbeschluss der übertragenden Gesellschaft **K.III.9** 1 f.

### Spaltungsprüfung **K.III.13** 6; **K.III.4** 8

- Aufspaltung zur Neugründung **K.III.8** 13
- bei Beteiligung börsennotierter AG **K.III.12** 8
- Verzicht, notarieller **K.III.12** 8
- Verzichtserklärung **K.III.2** 34

### Spaltungsstichtag **K.III.2** 15

### Spanien

- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion **J.III** 2.3a

### Sparkasse

- M & A Transaktionen bei **I.I.6** 1i

### Spekulationsgewinn

- Mehrerlösabführung bei Privatisierung **H.II.10** 1

### Spekulationsklausel

- Privatisierung **H.II.10** 1

### Spitzenbeträge

- Bezugsrechtsausschluss **F.III.1** 13
- Verschmelzung **K.II.3** 22

### Spruchstellenverfahren **K.II.10** 14

- Zuzahlung bei Verschmelzung **K.II.4** 14

### Spruchverfahren **L.III.5** 6

- Ausgleich außenstehender Aktionäre **L.I.1** 31
- Barabfindung **K.IV.1** 15; **L.I.1** 37
- Barabfindung Squeeze out **L.III.3** 4; **L.III.8** 13

- Spaltungsbeschluss **K.III.4** 9

- Squeeze out **E.I** 7; **L.III.1** 1 f.; **L.III.4** 1 f.; **L.III.5** 6; **L.III.6** 1 f.; **L.IV** 1 f.

- Abgrenzungen **L.III.1** 4

- Abwicklung Aktienurkunden der aus-  
geschlossen Minderheitsaktionäre **L.III.10** 2

- Ad-hoc-Meldung nach § 17 Abs. 1 MAR **L.III.4** 1 f.

- Ad-hoc-Publizität **L.III.3** 8

- aktienrechtlicher **E.III.4** 17

- Anfechtung bei abfindungsbezogenem Infor-  
mationsmangel **L.III.8** 10

- Anfechtung wegen Rechtsmissbrauch **L.III.8** 11

- Angemessenheitsprüfung **L.III.5** 5 f.

- Antrag auf gerichtliche Bestellung Angemes-  
senheitsprüfer **L.III.5** 1 f.

- Auskunftsrecht **L.III.8** 6

- Auslegung Unterlagen **L.III.8** 4

- Barabfindung **L.III.3** 4

- Barabfindung übernahmerechtlicher Aktio-  
när **L.IV** 5

- Barabfindungshöhe **L.III.3** 5

- Bekanntmachung der Einladung zur Haupt-  
versammlung/Tagesordnung **L.III.8** 1 f.

- Bekanntmachung Handelsregistereintragung **L.III.10** 1

- Beschlussanfechtung **L.III.8** 9

- Beschlussfassung **L.III.8** 8

- Beschlussfassung, fehlerhafte **L.III.8** 9

- Beteiligungshöhe **L.III.3** 3

- Beteiligungshöhe Hauptaktionär bei Be-  
schlussfassung **L.III.8** 7

- Darlegungslast übernahmerechtlicher **L.IV** 1

- Einberufung Hauptversammlung **L.III.8** 2 f.

- Freigabeverfahren **L.III.9** 4

- Freigabeverfahren bei Klage **L.III.8** 12

- Gewährleistungserklärung **L.III.3** 7

- Handelsregisteranmeldung Übertragungs-  
beschluss **L.III.9** 1 f.

- Handelsregistereintragung L.III.9 5
- Hauptversammlung L.III.8 5
- Insiderinformation L.III.4 1
- Legitimation Aktionär für Hauptversammlung L.III.8 14
- Maßnahmenplan L.III.2
- Missbrauch L.III.1 7
- Negativattest L.III.9 4
- Parallelprüfung Angemessenheit Barabfindung L.III.5 7
- Registersperre L.III.9 4
- Spruchverfahren L.III.8 13
- Spruchverfahren Barabfindung L.III.3 4
- Tagesordnung Hauptversammlung L.III.8 3
- Teilnahmebedingungen Hauptversammlung L.III.8 14
- übernahmerechtlicher E.III.4 17; L.III.1 5
- Übertragungsbericht des Hauptaktionärs L.III.7 1 f.
- verbandsrechtlicher L.III.1 5
- Verfahrensablauf übernahmerechtlicher L.IV 1
- Verfahrenseinleitung L.III.3 1, 2
- Verfassungsmäßigkeit L.III.1 3
- Verlangen des Hauptaktionärs nach Beschlussfassung L.III.3 1 f., 2
- verschmelzungsrechtlicher L.III.1 6
- verschmelzungsspezifischer E.III.4 17
- Verzinsung Barabfindung L.III.10 3
- Vorschlag der Organe L.III.3 6
- Zeitplan L.III.2
- Zurechnung L.III.3 3
- Zweck L.III.1 2
- Städtebaurecht**
- Transaktionsstruktur A.II.3
- Stammeinlage**
- Begriff F.I.1 2
- Stammkapital G.II 2**
- Joint Venture G.II 9
- Standardized Working Capital**
- Festlegung C.II.1 45
- Verhältnis zu Forderungen C.II.2 97
- Verhältnis zu Vorräten C.II.2 96
- Standortgarantie H.II.4 1 f.**
- Veräußerungsprivatisierung H.II.3 1 f.
- Standortpolitik**
- Privatisierung H.I 11
- Standortverunreinigungen**
- Anforderungsliste Environmental Due Diligence B.VI.7 IV
- Status, gesellschaftsrechtlicher**
- Anteilskaufvertrag C.II.1 5
- Stellung, marktbeherrschende**
- Fusionskontrollverfahren J.I.1 24
- Stellungnahme Übernahmeangebot**
- Aktualisierungspflicht E.IV 6
- Angebotspreis E.IV 10
- Annahmeabsichten E.IV 15
- Auswirkungen/Folgen auf Aktionäre E.IV 13
- Auswirkungen/Folgen für Zielgesellschaft E.IV 12
- Betriebsrat E.IV 1
- Bieterziele E.IV 11
- Business Judgement Rule E.IV 10
- Empfehlung des Vorstandes/Aufsichtsrats E.IV 16
- Ermittlungspflicht Vorstand/Aufsichtsrat E.IV 5, 10
- Fairness Opinion E.IV 10
- Gegenleistung E.IV 9
- Hinzuziehung von Beratern E.IV 10
- Inadequacy Opinion E.IV 10
- Inhalt E.IV 8
- Interessenlage Vorstands-/Aufsichtsratsmitglieder der Zielgesellschaft E.IV 14
- Unternehmensbewertung E.IV 9
- Veröffentlichung E.IV 7
- Vorstand/Aufsichtsrat der Zielgesellschaft E.IV 1 f., 3, 4, 8, 10
- Steuer C.II.2 98 f., 127, 128**
- Abweichungen zwischen Handels- und Steuerbilanz C.II.2 104
- Anteilskaufvertrag C.II.1 102 f.
- Auslandsberührung C.II.2 105
- Behandlung Schadensersatzzahlung C.II.1 100
- Garantie C.II.1 103
- Organschaft C.II.1 116
- Steuerbegriff C.II.1 102
- Stichtagsabgrenzung C.II.1 106
- Steuerbescheide**
- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 III
- Steuerfreistellung C.II.1 104 f., 122; C.II.2 126; C.II.3 48**
- GmbH & Co. KG-Anteilskaufvertrag C.IV.2 79
- Joint Venture-Vertrag G.II 14
- Vorteilsgegenrechnung C.II.1 110
- Steuergarantieklausel**
- Share Deal C.I.1
- Steuern**
- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 III
- Anforderungsliste Tax Due Diligence B.VI.6
- Verschmelzungsplan, gemeinsamer K.II.33 19
- Verschmelzungsvertrag K.II.3 34
- Steuerneutralität**
- Spaltung K.III.2 18
- Steuerrecht**
- Spaltungsbericht K.III.3 8
- Transaktionsstruktur A.II.1
- Steuerungsgruppe**
- Privatisierung H.I 4
- Steuervorteil**
- Abzinsung C.II.2 131

## Sachverzeichnis

---

### Stichtag C.II.2 11

- Anteilskaufvertrag C.II.1 10

### Stichtagsabgrenzung

- Steuer C.II.1 106

### Stichtagsabschluss

- Anteilskaufvertrag C.II.1 86
- Bilanzierungsmethoden C.II.1 87, 88

### Stichtagsregelung

- Anteilskaufvertrag C.II.1 8

### Stille Gesellschaft

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 1
- bei Formwechsel GmbH in AG K.IV.7 16

### Stille Reserven

- steuerliche Behandlung bei Verschmelzung K.II.3 34

### Stillhaltevereinbarung

- Investorenvereinbarung E.II.2 18
- Übernahmeangebot E.I 14
- Vertraulichkeitsvereinbarung B.I.1 15

### Stimmbindung

- bei Zusammenschlussvereinbarung K.II.2 2, 16
- Teilprivatisierung H.III.3 11
- Übernahmeangebot E.I 10

### Stimmenauszahlung

- Barcode F.III.1 5

### Stimmrecht I.I.2 2a

- Angebotsunterlage E.III.4 12
- Beteiligung, bedeutende I.I.2 1a
- Checkliste Befreiungsantrag nach § 36 WpÜG E.V.1
- Checkliste Befreiungsantrag nach § 37 WpÜG E.V.2
- Gesellschafterversammlung Joint Venture G.III 10
- Inhaberkontrollverfahren I.I.2 1a
- Investorenvereinbarung E.II.1 8
- Veröffentlichung nach §§ 35 Abs. 1, 10 Abs. 3 WpÜG E.VI.1 2

### Stimmrechtserwerb

- Änderung Kapitalstruktur C.III.3.4 9
- Aufstockungsabsicht C.III.3.4 7
- Einflussnahme, personelle C.III.3.4 8
- Form Stimmrechtserwerb nach § 43 Abs. 1 WpHG C.III.3.4 12
- Frist Stimmrechtserwerb nach § 43 Abs. 1 WpHG C.III.3.4 11
- Mitteilung gem. § 43 WpHG C.III.3.4 1 f., 4
- Mittelherkunft C.III.3.4 10
- Zielsetzung C.III.3.4 5, 6

### Stimmrechtsmitteilung

- BaFin C.III.3.3 6
- Form C.III.3.3 9
- Frist C.III.3.3 8
- nach § 33 Abs. 1 WpHG C.III.3.3 1 f.
- nach § 38 Abs. 1 WpHG C.III.3.3 1 f., 2, 5
- nach § 39 Abs. 1 WpHG C.III.3.3 6
- Schwellenwerte C.III.3.3 4

- Stimmrechtserwerb nach § 43 Abs. 1 WpHG C.III.3.4 1 f., 4

- Übermittlung an Unternehmensregister C.III.3.5 7

- Verletzung (§ 43 WpHG) C.III.3.4 13

- Verletzung (§ 44 WpHG) C.III.3.3 10

- Verletzung Veröffentlichungspflicht C.III.3.5 9

- Veröffentlichung der Gesamtzahl der Stimmrechte C.III.3.5 8

- Veröffentlichungspflicht gem. § 40 Abs. 1 WpHG C.III.3.5 1 f.

- Zurechnung C.III.3.3 5, 7

### Stimmrechtsschwelle

- Mitteilungspflicht bei Erreichung/Über-/Unterschreiten C.III.3.3 3

- Veröffentlichung bei Erreichung/Über-/Unterschreiten C.III.3.5 3

### Stimmrechtsvereinbarung

- Beteiligungsvertrag F.V.1 2, 8

### Stimmrechtszurechnung

- Mitteilungspflicht K.II.2 2
- Stimmbindung Zusammenschlussvereinbarung K.II.2 2
- Übernahmeangebot E.I 2, 10

- Stimmverhalten

- Gesellschaftervereinbarung F.V.2 4

### Störfallkonzept

- Anforderungsliste Environmental Due Diligence B.VI.7 V

### Strafrecht

- Compliance I.II.5

### Strategic Roadmap F.V.3 1 f.

- Bestandsaufnahme F.V.3 3

- Dividende/-npolitik F.V.3 6

- Investitionspolitik F.V.3 4

- Kapitalstruktur/-politik F.V.3 5

- Management-Beteiligung F.V.3 7

- Sanktionierung F.V.3 8

- SWOT-Analyse F.V.3 3

- Zielparameter/Vision F.V.3 2

### strategic underinvestment

- Energiewirtschaft I.III.3 3d

### Strategie

- Business Combination Letter E.II.3 3

### Streifbandverwahrung C.III.2 67

### Strohmanngründung

- Gründungsbericht K.IV.10 2

### Stückelungserleichterung

- Geschäftsanteil K.II.20 11

### Substantial Lessening of Competition Test (SLC)

- EU-Fusionskontrolle J.II.2 20

### Subtraktionsverfahren

- Abstimmungsverfahren K.II.30 6

- Beschlussfassung F.III.1 5

### Subunternehmervereinbarungen

- Arbeitsrechtliche Due Diligence B.VI.8

- Südafrika**  
– Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a, 2.3e
- Südkorea**  
– Anmeldefrist Fusionskontrollverfahren J.III 2.4
- Swap-Geschäft**  
– Verhältnis zu Übernahmeangebot E.I 1
- SWOT-Analyse** F.V.3 3
- Synergieeffekte**  
– Unternehmensbewertung Übernahmeangebot E.IV 9
- Tadschikistan**  
– Anmeldefrist Fusionskontrollverfahren J.III 2.4  
– Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a
- Tag along-Recht**  
– Gesellschaftervereinbarung F.V.2 9
- Tagesordnung**  
– Hauptversammlung Squeeze-out L.III.8 3  
– Hauptversammlungsprotokoll F.II.1 3
- Take-or-pay-Klausel**  
– Energiewirtschaft L.III.3 2b,dd
- Takeover Panels** K.II.2 19
- Tankanlagen**  
– Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 VIII  
– Anforderungsliste Environmental Due Diligence B.VI.7 II
- Tansania**  
– Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a
- target net working capital**  
– Industrieunternehmen I.VI 3.1d
- Tarifvertrag**  
– Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 X  
– Arbeitsrechtliche Due Diligence B.VI.8  
– Asset Deal D.I 15  
– Formwechsel K.IV.1 16  
– Veräußerungsprivatisierung H.II.8 1
- Tarifvertragliche Regelungen**  
– Unterrichtungsschreiben D.III 10
- Tax Due Diligence**  
– Anforderungsliste B.VI.6  
– Informationsquellen B.VI.6 2  
– Umfang B.VI.6 2  
– Zweck B.VI.6 1
- Tax-Capital Asset Pricing Model** L.I.1 33
- Teilbarkeitserleichterung**  
– Geschäftsanteil K.II.20 11
- Teilgewinnabführungsvertrag**  
– Stille Gesellschaft K.IV.7 16
- Teilmarkt**  
– Marktabgrenzung J.I.4 4
- Teilnahmebedingungen**  
– Hauptversammlung Squeeze out L.III 8, 14
- Teilnehmer**  
– Datenraum B.VI.1 5
- Teilnehmerverzeichnis** K.II.21 5
- Cash-Pooling-Vertrag L.II 26  
– Hauptversammlung K.II.6 4, 10  
– Hauptversammlungsprotokoll F.II.1 2
- Teilprivatisierung** H.I 3; H.III.7 1 f.  
– Änderungen bei Übergang der Anteilsmehrheit H.III.3 16  
– Aufsichtsrat H.III.3 2 f.  
– Aufsichtsratsausschüsse H.III.3 6  
– Aufsichtsratsvorsitzender H.III.3 3  
– Ausschüttungspolitik H.III.6 1  
– Ausübung Gesellschafterrechte während Mediationsverfahren H.III.3 13  
– Beschlussgegenstände Aufsichtsrat H.III.3 8, 9, 10  
– Corporate Governance H.III.3 1  
– Finanzierungspolitik H.III.6 1  
– Golden Share H.III.3 1  
– Haltefrisklausel H.II.9 1  
– Investitionsprojekte H.III.5 1  
– Kapitalnachschusspflicht H.III.7 3  
– Konfliktlösung H.III.4 1 f.  
– Konsortialausschuss H.III.3 7 f., 14  
– Konsortialausschuss als Abstimmungsgremium H.III.3 14  
– Mediation H.III.4 1 f., 4  
– Minderheitsrechte H.III.3 1  
– Optionsrechte H.III.8 5  
– Organe H.III.3 1 f.  
– Pressemitteilungen H.III.9 1  
– Privatisierungsklauseln H.III.1  
– Stimmbindung H.III.3 11  
– Unternehmensführung H.III.5 1  
– Veräußerungsbeschränkungen/-bedingungen H.III.8 1 f.  
– Vertraulichkeit H.III.9 1  
– Vinkulierung Geschäftsanteil H.III.8 3  
– Vorschlagsrecht Geschäftsführer H.III.3 12  
– Zielstellung H.III.2 3  
– Zusammenarbeit H.III.2 1 f.
- Teilwertabschreibung**  
– Wegfall C.II.2 103
- Telefonkonferenz**  
– Vorstandsbeschluss B.IX.2 2
- Telekommunikation**  
– Auftragsverarbeitung I.IV.2 3c  
– Begriff I.IV.2  
– Datenschutz I.IV.2 3  
– Datenschutzbeauftragter I.IV.2 3a  
– Datensicherheit I.IV.2 3e  
– Datenübermittlung ins Ausland I.IV.2 3d  
– Datenverwendung I.IV.2 3b, 3d  
– Endkundenentgeltregulierung I.IV.2 2e.bb  
– Entgelte I.IV.2 2e  
– Marktregulierung I.IV.2 2  
– Marktsegmente I.IV.2 2a  
– Regulierungsbedürftigkeit I.IV.2 2b  
– Zugangsentgeltregulierung I.IV.2 2e.aa

## Sachverzeichnis

---

- Zwangsregulierung I.IV.2 2d
- Zweckbindungsgrundsatz I.IV.2 3b
- Telekommunikationsunternehmen**
- Anmeldung I.IV.2 1a
- branchenspezifische Vorgaben I.IV.2
- Fernmeldegeheimnis I.IV.2 1f
- Frequenznutzungsrecht I.IV.2 1b
- Frequenzzuteilung I.IV.2 1b
- Kreditsicherung I.IV.2 1g
- Lizenzen I.IV.2 1a
- Marktanalyse I.IV.2 2c
- Nummernzuteilung I.IV.2 1c
- Regulierung, nicht-ökonomische I.IV.2 1
- Sicherheit, öffentliche I.IV.2 1f
- Transaktionsplanung I.IV.2
- Übertragung Frequenznutzungsrecht I.IV.2 1b
- Übertragung von Nummern I.IV.2 1c
- Übertragung Wegerecht I.IV.2 1d
- Wegerecht I.IV.2 1d
- Zuteilungskosten I.IV.2 1e
- Telemedien I.IV.1 2**
- Aufsicht I.IV.1 2c
- branchenspezifische Vorgaben I.IV.1 2
- Fernabsatzrecht I.IV.1 2d
- JMSV I.IV.1 2b
- RStV I.IV.1 2b
- TMG I.IV.1 2a
- Threshold C.II.1 124**
- Tilgungsanfechtung**
- Cash-Pooling-Vertrag L.II 11
- Tilgungsbestimmung, erweiterte**
- Cash-Pooling-Vertrag L.II 19
- Tilgungsvereinbarung**
- Cash-Pooling-Vertrag L.II 10
- Tochtergesellschaft C.II.2 8; K.IV.31 5**
- Anteilskaufvertrag C.II.1 7
- Haltefrist bei Umwandlung AG in SE K.IV.30 1, 4
- Tochtergesellschaft, inländische**
- Fusionskontrollverfahren J.I.1 14
- Tombstone**
- Mandatsvereinbarung B.II 7
- Topographien**
- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 IX
- Transaktionen, sukzessive**
- Fusionskontrollverfahren J.I.1 8
- Transaktionskosten**
- Transaktionsstruktur A.II.1
- Transaktionsplanung A.I; I.II.7**
- Automobilbranche I.VII.1
- Beratungsteam A.I.1
- Checkliste A.I.1
- Covenants I.II.10
- Durchführbarkeit A.I.1
- Energieunternehmen I.III.1
- feasibility study A.I.1
- Garantie-/Haftungsregelung I.II.12
- Geschäftsfortführung zwischen signing und closing I.II.10
- Gesundheitswesen I.II.1
- Industrieunternehmen I.VI 1 f.
- Investor (Checkliste) A.I.3
- IT-Unternehmen I.V.1
- Kreditinstitute/Finanzdienstleistungsunternehmen I.I.1
- Lebensmittelunternehmen I.II.1
- Medienunternehmen I.IV.1
- Medizinprodukteunternehmen I.II.1
- Nebenverträge I.II.9
- Pharmaunternehmen I.II.1
- Strategische Ziele (Checkliste) A.I.2
- Telekommunikationsunternehmen I.IV.2
- Transaktionsziele A.I.1
- Transitional Service Agreement (TSA) I.V.2 1
- Verhandlungstaktik A.I.1
- Versicherungsschutz I.II.11
- Versicherungsunternehmen I.I.1
- Warenabverkauf I.II.8
- Zulassungen/Genehmigungen I.II.6
- Transaktionsstruktur A.III**
- All-Stakeholder Motivation-Prozess A.V
- Altersversorgung, betriebliche A.II.2
- Arbeitsrecht A.II.2
- asset deal A.II
- Auswahl A.II
- Auswahl Transaktionsverfahren A.IV
- Auswahlparameter A.II.1
- Beschränkungen, erbrechtliche A.III
- Beschränkungen, familien-/vormundschaftsrechtliche A.III
- Beschränkungen, öffentlich-rechtliche A.III
- Beschränkungen, sachenrechtliche A.III
- Beschränkungen, schuldrechtliche A.III
- Beteiligungen A.II.1
- Betriebsvereinbarung A.II.2
- Denkmalschutz A.II.3
- Einbeziehung von Partnern zur Umsetzung A.III
- Förderungen, öffentliche A.II.3
- Genehmigungserfordernisse A.II.3
- Genehmigungserfordernisse, personenbezogene A.III
- Gesellschaftsrecht A.II
- Grundstücksveräußerung A.II.3
- Haftung A.II.1
- Haftung Umweltbelastung A.II.3
- Informationspflichten A.II.2
- Informationspflichten, arbeitsrechtliche A.III
- Kernbotschaften, politische A.V.2
- Mandatsvereinbarung B.II 2
- Mitbestimmungsrecht A.II.2
- öffentliches Recht A.II.3
- share deal A.II
- Städtebaurecht A.II.3
- Steuerrecht A.II.1



- Transaktionskosten A.II.1
- Veräußerungsverbot A.III
- Verfügungsverbot A.III
- Vertragsstruktur A.II.1
- Vertragsverhältnisse A.II.1
- Vorkaufsrecht A.II.3
- Wechsel Betriebsorganisation A.II.3
- Zuschüsse, öffentliche A.II.3
- Zustimmungserfordernisse A.II.1
- Zustimmungserfordernisse, gesellschaftsrechtliche A.III
- Transaktionsverfahren**
  - Auswahl A.IV
  - Bieterverfahren A.IV
  - Checkliste A.IV.3
  - Exklusivverhandlung A.IV
- Transaktionsziele**
  - Beweggründe (Checkliste) A.I.2
  - feasibility study A.I.1
- Transitional Service Agreement (TSA)** D.I 51; I.II.9; I.V.2 1
  - Arbeitsrecht bei Betriebsübergang I.V.2 2.20
  - Checkliste I.V.2 2
  - Eskalationsverfahren I.V.2 2.16
  - Gewährleistung I.V.2 2.13
  - Haftung/-sbeschränkung I.V.2 2.14
  - Inkrafttreten I.V.2 2.2
  - Kündigung I.V.2 2.18
  - Laufzeit/-verlängerung I.V.2 2.17
  - Leistungen I.V.2 2.3, 2.4
  - Lizenz/-beschränkung I.V.2 2.9
  - Migration I.V.2 2.5
  - Muster-Leistungsschein I.V.2 3
  - Unterstützungsleistungen bei Beendigung I.V.2 2.19
  - Vergütung I.V.2 2.6
  - Zusammenarbeit I.V.2 2.15
- Transparenz**
  - Privatisierungsverfahren H.I 8
- Transparenzkodex**
  - Compliance I.II.5
- Transparenzrichtlinie-Änderungsrichtlinie** E.III.6 1
- Treasury-Gesellschaft**
  - Anteilskaufvertrag C.II.1 23
- Treibhausgas-EmissionshandelG**
  - Anforderungsliste Environmental Due Diligence B.VI.7 V
- Treuhand**
  - Formwechsel GmbH in GmbH & Co. KG K.IV.1 3, 4
  - GbR-Anteilskaufvertrag C.VI 7
  - Komplementär-GmbH K.IV.1 12
  - Limited K.IV.5 3
  - Rückübertragung treuhänderisch gehaltener Geschäftsanteil K.IV.1 6, 12
  - Übertragungstreuhand bei Formwechsel GmbH in GmbH & Co. KG K.IV.1 4, 12
- Treuhänder** K.II.10 18
  - Anzeige Zuzahlungen K.II.3 32
  - Verschmelzungsplan K.II.27 11
  - Verschmelzungsvertrag K.II.3 21
- Treuhänderbestellung**
  - bei Spaltung mit AG als übernehmendem Rechtsträger K.III.12 4
- Treuhandkonto**
  - Bankeigenkonto C.II.2 48
  - Kaufpreiszahlung C.II.2 47
- Trigger Conditions**
  - Haftung C.II.2 122
- trigger events**
  - Break Fee-Vereinbarung K.II.2 19
- Tunesien**
  - Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a
- Türkei**
  - Verfahrensdauer Fusionskontrollverfahren J.III 4.1
- Two Step- Modell** C.II.2 12
  - Anteilskaufvertrag C.II.1 11
- Übernahmeangebot** B.IX.2 4; E.III.5 5, 6, 7, 21
  - acting in concert E.I 3
  - Ad-hoc-Publizität E.I 2
  - Ad-Hoc-Publizitätspflicht B.IX.1 6
  - AG E.I 1
  - Angebots-/Vollzugsbedingungen E.III.4 27
  - Angebotsunterlage freiwilliges Barangebot E.III.4 1 f.
  - Angebotsunterlage Pflichtangebot (Barangebot) E.III.5 1 f.
  - Annahme E.III.4 1
  - Annahmefrist Angebotsunterlage E.III.4 9
  - Annahmeschwelle E.I 2, 7
  - Aufsichtsratsbeschluss zur Abgabe B.IX.3 11
  - Barangebot, freiwilliges E.III.4 1 f.
  - Bedingungseintritt E.III.4 7
  - Berücksichtigung ausländischer Vorschriften E.III.4 4
  - Bezugsrechtsausübung bei Kapitalerhöhung E.I 11
  - Bindungswirkung E.I 9
  - Business Combination Agreement B.IX.2 3
  - Business Combination Letter E.II.3 1 f.
  - Checkliste Maßnahmen-/Zeitplan E.III.2
  - Checkliste Mindestinhalt E.III.1
  - Delisting-Erwerbsangebot, freiwilliges E.III.6 1 f.
  - Distributionsbeschränkung E.III.4 4
  - Eckpunkte E.I 5
  - Einlieferungszeitpunkt E.I 8
  - Empfehlung des Vorstandes/Aufsichtsrats der Zielgesellschaft E.IV 16
  - Erhöhung Angebotspreis E.I 9
  - EU-Übernahmerichtlinie E.III.4 1
  - Finanzierung E.III.4 30
  - Finanzierungsbestätigung E.III.4 31

## Sachverzeichnis

---

- Garantieverprechen E.I 15, 16
- Gegenstand Angebotsunterlage E.III.4 8
- Geltungsdauer E.I 18
- Gerichtsstand E.I 20
- Gleichbehandlungsgebot E.I 2
- Grundsatzbeschluss Vorstand B.IX.1 3
- hartes E.I 9
- Inhalt Angebotsunterlage E.III.4 6
- Insiderinformation E.I 2
- Investorenvereinbarung E.II.2 3
- Leistungen an Organmitglieder der Zielgesellschaft E.III.4 34
- Management-Beteiligungsvertrag mit Organmitglied der Zielgesellschaft E.III.4 34
- Mindest-Akzeptanzschwelle E.I 7
- Mindestpreis E.I 6
- Nachangebotsphase E.III.4 1
- Nacherwerbe E.I 1
- Parallelerwerbe E.I 1
- Parteien E.I 3
- Pressemitteilung B.IX.2 5
- prisoners' dilemma E.VI.2 1
- Rechtsnatur Angebotsunterlage E.III.4 5
- Referenzpreis E.I 9
- Statusangaben E.I 4
- Stellungnahme des Betriebsrats E.IV 1
- Stellungnahme Vorstand/Aufsichtsrat (Zielgesellschaft) zum E.IV 1 f., 5
- Stillhalteabkommen E.I 14
- Stimmbindungen E.I 10
- Stimmrechtszurechnung E.I 2, 10
- Unterstützung E.I 10
- unwiderrufliche Verpflichtung zur Annahme E.I 1 f.
- Verfahrensabschnitte E.III.4 1
- Verhältnis zu Business Combination Agreement E.I 1
- Verhältnis zu Optionsvereinbarung E.I 1, 2
- Verhältnis zu Paketerwerb E.I 1, 2
- Verhältnis zu Swap-Geschäft E.I 1
- Veröffentlichung B.IX.2 5
- Veröffentlichung Angebotsunterlage E.III.4 1, 35
- Veröffentlichung Bekanntmachung nach § 23 WpÜG E.VI.2 1 f.
- Veröffentlichung der Entscheidung zur Abgabe eines E.III.3 1 f.
- Veröffentlichung Kontrollerberwerb nach §§ 35 Abs. 1, 10 Abs. 3 WpÜG E.VI.1 1 f.
- Veröffentlichungshinweis E.III.4 3
- Verpflichtung, zweiseitige E.I 1, 12
- Vertragsstrafe E.I 14
- Vertraulichkeitsvereinbarung E.I 17
- Vorangebotsphase E.III.4 1
- Vorerwerbe E.I 1, 2
- Vorstandsbericht an Aufsichtsrat B.IX.1 7
- Vorvertrag E.I 1, 12
- Wasserstandsmeldung E.III.4 1
- weiches E.I 9
- WpÜG E.III.4 1
- Zusammenschlussvereinbarung E.II.3 1 f.
- Zusatzleistungen E.I 2
- Übernahmeerklärung**
  - Beglaubigung, notarielle F.I.2 2
  - Form F.I.2 2
  - Geschäftswert F.I.2 2
  - Kommanditgesellschaftsanteil K.V.2 1
  - Kosten F.I.2 2
  - Sacheinlage F.I.2 1
  - Vollmacht F.I.2 2
- Übernahmerecht** L.IV 1 f.
- Squeeze out L.III.1 5
- Übernahmevertrag**
  - Asset Deal D.II
- Übernehmerliste**
  - Sacheinlage F.I.3 1 f.
  - Unterzeichnung F.I.3 2
- Überpariemiission**
  - Sacheinlage F.I.1 3
- Übertragung**
  - Dauerglobalurkunde C.III.2 69
  - Gesellschaftsanteil bei Asset Deal D.I 23
  - Inhaberaktie C.III.2 68
  - Namensaktie C.III.2 70
  - Schutzrechte D.II 10
- Übertragung, dingliche**
  - Wirtschaftsgut bei Asset Deal D.I 20
- Übertragung, rechtsgeschäftliche**
  - bei Abspaltung K.III.19 5
- Übertragungsbericht Squeeze out** L.III.7 1 f.
- Anfechtung L.III.7 6
- Auslegung L.III.7 2
- fehlender L.III.7 6
- fehlerhafter L.III.7 6
- Form L.III.7 3
- Inhalt L.III.7 4, 5
- Pflichtverletzung L.III.7 6
- Zeitpunkt L.III.7 2
- Übertragungsbeschluss Squeeze out**
  - Handelsregisteranmeldung L.III.9 1 f.
- Übertragungsgewinn**
  - steuerliche Behandlung bei Verschmelzung K.II.3 34
- Übertragungstreuhand**
  - Formwechsel GmbH in GmbH & Co. KG K.IV.1 1, 3
- Übertragungsvertrag**
  - Asset Deal D.II
  - Versicherungsunternehmen I.I.7 1
- Überwachungstreuhand**
  - Veräußerungszusage J.I.5 11
- UK Bribery Act** I.II.5
- Ukraine**
  - Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a
  - Verfahrensdauer Fusionskontrollverfahren J.III 4.1

**Umlaufverfahren**

- Spaltungsbeschluss K.III.4 2

**Umsatzaufschlüsselung**

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 IV

**Umsatzberechnung J.I.2 5**

- ausländische Umsätze J.I.1 18
- Auslandszusammenschluss J.I.3 4
- Beherrschungsverhältnis J.I.1 16
- EU-Fusionskontrolle J.II.2 9
- Fusionskontrollverfahren J.I.1 13, 18
- Gemeinschaftsunternehmen J.I.1 15
- Handelsumsätze J.I.1 18
- Mehrmütterklausel J.I.1 15
- Referenzzeitraum J.I.1 17

**Umsatz-Schwellenwerte**

- Fusionskontrollverfahren J.I.1 9

**Umsatzsteuer**

- Anteilskaufvertrag C.II.1 54
- Asset Deal D.I 5, 38
- Public Private Partnership H.IV.4 5

**Umsatzzuordnung**

- EU-Fusionskontrolle J.II.2 9

**Umsetzung**

- Transaktionsstruktur A.III

**Umsetzungsfrist**

- Veräußerungszusage J.I.5 8

**Umstrukturierung**

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 I
- Fusionskontrolle in Drittstaaten J.III 2.2
- Zulassungsfortbestand bei Share Deal I.II.6

**Umstrukturierungsbeihilfen**

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 XII

**Umstrukturierungsmaßnahmen**

- Verschmelzungsvertrag K.II.3 5

**Umtauschverhältnis K.II.16 8**

- Spaltungs- und Übernahmevertrag K.III.2 8
- Spitzenbeträge bei Verschmelzung K.II.3 22
- Verschmelzung K.II.2 7
- Verschmelzungsprüfungsbericht K.II.5 4
- Verschmelzungsvertrag K.II.3 11

**Umwandlung K.IV.1 1; K.IV.14 9; K.IV.31 4; K.IV.5 3; K.IV.7 12**

- AG in GmbH K.IV.21 1 f.
- AG in GmbH & Co. KG K.IV.26 1 f.
- AG in KGaA K.IV.25 1
- AG in SE K.IV.30 1 f., 4
- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 I
- Anwachsungsmodell, erweitertes K.V
- Checkliste Verschmelzung K.II.1
- delisting K.III.12 3
- Folgen für Arbeitnehmer K.IV.1 16
- GmbH & Co. KG in GmbH (Gestaltungsmöglichkeiten) K.V.1 1
- GmbH in AG K.IV.7 1 f.
- GmbH in GmbH & Co. KG K.IV.1 1 f., 2
- GmbH in KGaA K.IV.14 1 f.
- GmbH in Limited & Co. KG K.IV.5 1 f.
- Holdinggesellschaft in SE K.IV.31 4

- Identität der Anteilseigner K.IV.1 3

- Identitätsprinzip K.IV.31 4

- KGaA in AG K.IV.28 1 f.

- KGaA in GmbH K.IV.27 1 f.

- Nutzungsrecht IT-System bei I.V.1 2.1b.cc

- privatisierende H.I 3

- Schaffung abzutretender Teilgeschäftsanteil K.IV.1 5

- Spaltung K.III.

- Squeeze out E.III.4 17

- Transaktionsstruktur A.II

- Treuhandanteil Komplementär-GmbH K.IV.1 12

- Unternehmen K.I

- Verschmelzung K.II

- Zeit-/Maßnahmenplan Formwechsel AG in SE K.IV.29

**Umwandlungsbericht K.IV.1 1; K.IV.15 1;**

**K.IV.22 1; K.IV.28 3; K.IV.8 1**

- Auslegung vor Umwandlung AG in SE K.IV.30 9

- Auswirkungen Formwechsel K.IV.2 4

- elektronische Form K.IV.27 3

- Erläuterung Abfindungsangebot K.IV.2 7

- Formwechsel K.IV.2 1

- Funktion K.IV.30 10

- GmbH in GmbH & Co. KG K.IV.2 1 f.

- Gründe für Formwechsel K.IV.2 3

- Kosten Formwechsel K.IV.2 6

- Offenlegung vor Umwandlung AG in SE K.IV.30 10

- Umwandlungsprüfungsbericht K.IV.2 10

- Unternehmensbewertung K.IV.2 8

- Zuständigkeit K.IV.2 2

**Umwandlungsbeschluss K.IV.1 1;**

**K.IV.14 7, 9; K.IV.5 8; K.IV.7 5, 7, 9, 12**

- Abfindungsangebot K.IV.1 15

- Bestellung Abschlussprüfer K.IV.7 14

- Bestellung Aufsichtsrat K.IV.7 13

- Bestellung Geschäftsführer GmbH K.IV.21 18

- Bestimmung Rechtsform K.IV.1 9

- Beteiligungsverhältnisse K.IV.1 11

- Beteiligungsverhältnisse bei Formwechsel AG in GmbH K.IV.21 12

- Firma K.IV.1 10

- Folgen für Arbeitnehmer K.IV.1 16

- Formwechsel AG in GmbH K.IV.21 3

- Formwechsel AG in GmbH & Co. KG K.IV.26 1 f.

- Formwechsel AG in KGaA K.IV.25 1

- Formwechsel AG in SE K.IV.30 1 f.

- Formwechsel GmbH in GmbH & Co. KG K.IV.1 1 f., 7

- Formwechsel KGaA in AG K.IV.28 1 f.

- Formwechsel KGaA in GmbH K.IV.27 1 f.

- Geschäftswert K.IV.1 18

- Gesellschaftsvertrag K.IV.1 13

## Sachverzeichnis

---

- Gesellschaftsvertrag der GmbH K.IV.21 13
- GmbH in AG K.IV.7 2
- GmbH in KGaA K.IV.14 3
- GmbH in Limited & Co. KG K.IV.5 1 f.
- Gründer AG K.IV.7 10
- Kosten/Gebühren K.IV.1 18
- Mehrheitserfordernisse bei Formwechsel AG in GmbH K.IV.21 17
- Mehrheitserfordernisse bei GmbH K.IV.1 17
- Satzung der AG K.IV.7 8
- Sonderrechte K.IV.1 14
- Verzicht auf Abfindungsangebot K.IV.1 15
- Widerspruch K.IV.1 15
- Zustimmung Gesellschafter mit Minderheitenrechten K.IV.7 5
- Zustimmung Gesellschafter mit Sonderrechten K.IV.7 5
- Umwandlungsgenehmigung**
- Versicherungsunternehmen I.I.6 2e
- Umwandlungsplan**
- Abfindungsangebot K.IV.31 8
- Arbeitnehmerbeteiligung K.IV.31 11
- Auslegung vor Umwandlung AG in SE K.IV.30 9
- Einreichung zum Handelsregister K.IV.32 1 f.
- Erläuterung in HV K.IV.30 11
- Folgen für Arbeitnehmer K.IV.31 10
- Form K.IV.31 2
- Inhalt K.IV.31 3
- Kosten K.IV.31 12
- Offenlegung vor Umwandlung AG in SE K.IV.30 10
- Sitzverlegung formwechselnde AG K.IV.31 6
- Umwandlung AG in SE K.IV.31 1 f.
- Umwandlungsprüfungsbericht** K.IV.2 10
- Umwandlungsrecht**
- Squeeze out L.III.1 6
- Umweltaudit**
- Anforderungsliste Environmental Due Diligence B.VI.7 III
- Umweltbelastung** C.II.2 115 f., 125
- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 VIII
- Freistellungsvereinbarung C.II.1 101
- Haftung A.II.3; C.II.2 116 f.
- Umweltfreistellung** C.II.2 115 f.
- Verjährung C.II.2 125
- Umweltgegebenheiten**
- Anforderungsliste Environmental Due Diligence B.VI.7 II
- Umwelthaftung**
- Anforderungsliste Environmental Due Diligence B.VI.7 VIII
- Grundstücksverkauf bei Asset Deal D.I 49
- Umweltorganigramm**
- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 VIII
- Anforderungsliste Environmental Due Diligence B.VI.7 I
- Umweltrecht** C.II.2 115 f., 115 f., 125
- Due Diligence Industrieunternehmen I.VI 2.2a, 3.4
- Freistellungsvereinbarung C.II.1 101
- Haftungsregelungen C.II.2 115 f.
- No Look-Klausel C.II.2 124
- Sliding Scales-Klausel C.II.2 123
- Trigger Conditions C.II.2 122
- Umweltschädigung**
- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 VIII
- Umweltschutz**
- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 VIII
- Anforderungsliste Environmental Due Diligence B.VI.7 I, II
- Umweltvorschriften**
- Anforderungsliste Environmental Due Diligence B.VI.7 III
- Unbedenklichkeit, außenwirtschaftsrechtliche** C.II.1 75
- GmbH & Co. KG-Anteilskaufvertrag C.IV.2 55
- Unbedenklichkeitsbescheinigung**
- Antrag nach § 58 Abs. 1 S. 1 AWV J.IV.1 1 f.
- Bedeutung für Erwerber J.IV.1 7
- Bedingung, auflösende J.IV.1 6
- Beschränkung J.IV.1 5
- Erwerbstatbestände, relevante J.IV.1 3
- Gewährleistung öffentlicher Ordnung/Sicherheit J.IV.1 4
- Rechtsschutz J.IV.1 9
- Sacherhöhungsprüfer F.III.7.2
- Verfahren J.IV.1 2
- Zeitpunkt Antragstellung J.IV.1 8
- unincorporated joint venture** G.I
- Universalversammlung**
- Hauptversammlung F.II.1 4
- Unterbilanz**
- Formwechsel K.IV.7 17
- Unternehmen**
- Anteilerwerb J.I.1 8
- Kontrollerwerb J.I.1 8
- konzerninterne Neugründung/Restrukturierung J.I.1 8
- Mitteilung qualifizierter Beteiligung nach §§ 20, 21 AktG C.III.3.1 1 f., 5
- Transaktionen, sukzessive J.I.1 8
- Umwandlung K.I
- Vermögenserwerb J.I.1 8
- wettbewerblich erheblicher Einflussenerwerb J.I.1 8
- Unternehmen, beherrschtes**
- Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag L.I.1 3
- Zustimmung HV zu Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag L.I.1 39
- Unternehmen, beteiligtes**
- EU-Fusionskontrolle J.II.2 5
- Fusionskontrollverfahren J.I.1 12

**Unternehmen, erwerbendes**

- Fusionskontrollverfahren J.I.1 2

**Unternehmen, herrschendes**

- Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag L.I.1 2
- Verlustübernahme L.I.1 17
- Zustimmung HV zu Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag L.I.1 40

**Unternehmen, verbundene** s Verbundene Unternehmen

**Unternehmensangaben**

- bei Anmeldung Fusionskontrollverfahren J.I.1 1

**Unternehmensbegriff**

- EU-Fusionskontrolle J.II.2 5

**Unternehmensbewertung**

- Beteiligungsvertrag F.V.1 3
- Delisting-Erwerbsangebot, freiwilliges E.III.6 18
- Discounted-Cash-Flow-Methode K.II.2 8
- Ertragswertverfahren K.II.2 8
- Sacheinlage F.I.1 5
- Stellungnahme Übernahmeangebot E.IV 9
- Synergieeffekte Übernahmeangebot E.IV 9
- Umwandlungsbericht K.IV.2 8
- Unterbewertung Sacheinlage F.I.1 5
- Verschmelzung K.II.2 8, 9

**Unternehmensfortbestand**

- Veräußerungsprivatisierung H.II.2 2

**Unternehmensführung**

- Investorenvereinbarung E.II.2 9
- Konsortialvertrag H.III.5 1

**Unternehmensinformationen**

- Vorstandsbeschluss zur Weitergabe sensibler B.IX.1 4

**Unternehmensinhaber**

- Wechsel D.I 47

**Unternehmensinteresse**

- Break Fee-Vereinbarung K.II.2 19

**Unternehmenskauf/-verkauf** C.II.2 1 f.;

C.II.3 1 f.; C.II.4 1 f.; C.IV.2 1 f.

- Aktienkaufvertrag C.II.2 1 f.
- Asset Deal D.I
- GbR C.VI 1 f.
- GmbH & Co. KG C.IV.1 1 f.
- GmbH-Anteil C.II.1 1 f.
- Kaufpreisanpassungsklausel I.I.6
- OHG C.V.1 1 f.
- Übersicht Interessenlagen Share Deal C.I.1
- Vollzugsvertrag D.II

**Unternehmenskaufvertrag** C.II.2 142;

C.II.3 68; C.II.4 31

- Einreichungspflicht Handelsregister F.I.4 1
- Formulierungen I.I.6
- Wettbewerbsverbot C.II.1 128

**Unternehmenskultur**

- Zusammenschlussvereinbarung K.II.2 15

**Unternehmensmitbestimmung**

- Formwechsel K.IV.1 16
- Societas Europaea (SE) K.II.28 12 f.

**Unternehmensregister**

- Übermittlung Stimmrechtsmitteilung an C.III.3.5 7

**Unternehmensteil**

- Ausgliederung bei Zusammenschluss K.II.2 3

**Unternehmenstransaktion**

- Fairness Opinion E.IV 10
- Inadequacy Opinion E.IV 10

**Unternehmensverfassung**

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 1

**Unternehmensvertrag** C.II.2 13 f.

- Anteilskaufvertrag C.II.1 12 f.; C.II.3 8

**Unternehmenswert**

- Anteilskaufvertrag C.II.1 30
- GmbH & Co. KG-Anteilskaufvertrag C.IV.2 16

**Unternehmenswertberechnung**

- Joint Venture G.II 32

**Unternehmenszusammenschluss** K.II.2 1 sa

Zusammenschlussvereinbarung

- Arbeitnehmervertretung K.II.2 12
- Erwerb Anteilmehrheit an anderem Unternehmen K.II.2 1
- Übersicht, exemplarische K.II.2 1
- Verschmelzung K.II.2 4

**Unternehmenszusammenschluss unter Gleichen** K.II.2 1

**Unterrichtungspflicht**

- Betriebsübergang D.III 1

**Unterrichtungsschreiben Betriebsübergang** D.III

- Änderung betriebsverfassungsrechtlicher Strukturen D.III 11
- Änderung wesentlicher Arbeitsbedingungen D.III 8
- Arbeitsrechtliche Due Diligence D.III 1
- Beschreibung des Erwerbers D.III 5
- Betriebsvereinbarung D.III 11
- Detaillierungsgrundsätze D.III 6
- Empfangsbestätigung D.III 18
- Gegenstand Betriebsübergang D.III 4
- Haftung D.III 9
- in Aussicht genommene Maßnahmen D.III 14
- Kündigungen D.III 13
- Nachfragen D.III 17
- Sekundärfolgen für Arbeitnehmer D.III 16
- Tarifvertragliche Regelungen D.III 10
- Übergangszeitpunkt D.III 7
- Verantwortlichkeit D.III 1
- Verpflichteter D.III 2
- Versorgungsanwartschaften D.III 12
- Widerspruchsrecht D.III 15
- Zeitpunkt D.III 1

**Untersagung**

- Asset Deal D.I 28, 55

## Sachverzeichnis

---

### Untersagungsverfügung I.I.4 2d

- Beteiligungserwerb/-serhöhung I.I.4 1d

### Unterstützung

- Übernahmeangebot E.I 10

### Unterstützungserklärung

- Aquisitionsfinanzierung E.II.2 6
- Investorenvereinbarung E.II.2 5

### Unterzeichnung

- Hauptversammlungsprotokoll F.II.1 11

### Urheberrecht

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 IX
- Asset Deal D.I 10

### Urkunde, ausländische

- Legalisation K.IV.6 3

### USA

- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a, 2.3e
- Break Fee K.II.2 19
- CFIUS-Verfahren J.IV.2 1 f.
- Freiwillige Meldung nach 31 CFR § 800.401 (a) J.IV.2 1 f.

### Usbekistan

- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a

### Venture Capital

- Beirat F.V.2 3
- Beratervertrag Investor F.V.2 4
- Beteiligungsvertrag F.V.1 1 f.
- double dipping F.V.2 12
- Drag along-Recht F.V.2 8
- Einflussmöglichkeiten des Investors F.V.2 4
- Equity Kicker F.V.1 5
- Exit-Route F.V.2 1, 7
- Finanzierungsinstrumente F.V.1 5
- Gesellschaftervereinbarung F.V.2 1 f.
- Informationsrechte Investor F.V.2 5
- IPO F.V.2 10
- Leistungsanreiz-Klausel F.V.1 6
- Liquidation Preference F.V.2 12
- Management Retention F.V.2 6
- Projektplanung, strategische F.V.3 1 f.
- Put Option F.V.2 11
- Strategic Roadmap F.V.3 1 f.
- Tag along-Recht F.V.2 9
- Verwässerungsschutz F.V.2 13

### Veräußerung

- Insiderinformation C.III.4.2 3

### Veräußerungsbedingungen

- Konsortialvertrag H.III.8 1 f.

### Veräußerungsbeschränkungen

- Konsortialvertrag H.III.8 1 f.

### Veräußerungsprivatisierung H.I 3; H.II;

H.II.11; H.II.4 1 f.; H.II.7 1 f.; H.II.9 1 f.

- Ankaufsrecht H.II.4 8

- Arbeitsbedingungen H.II.8 1

- Arbeitsplatzklausel H.II.6 1 f.

- Beschäftigungszusage H.II.6 2

- Bestandsgarantie H.II.3 1 f.

- Geschäftsgrundlage H.II.2 4

- Haltefristklausel H.II.4 6

- Investitionsverpflichtung H.II.5 1 f.

- Kündigung Arbeitnehmer H.II.6 2

- Mehrerlösabführungsklausel H.II.10 1 f.

- Neuarbeitsplatzgarantie H.II.6 4

- Privatisierungsklauseln H.II.1

- Sozialcharta H.II.8 1 f.

- Spekulationsgewinn H.II.10 1

- Standortgarantie H.II.3 1 f.

- Tarifvertrag H.II.8 1

- Unternehmensfortbestand H.II.2 2

- Veräußerungs-/Belastungsverbot H.II.4 6

- Vertragsstrafklausel H.II.3 5

- Weitergabeklausel H.II.9 5

- Zielklausel H.II.2 1 f.

### Veräußerungstreuhänder J.I.5 9

### Veräußerungsverbot

- Transaktionsstruktur A.III

- Veräußerungsprivatisierung H.II.4 6; H.II.9 2

### Veräußerungszusage

- Abwerbeverbot J.I.5 7

- Angebot untersagungsabwendender J.I.5 1 f.

- Chinese Walls J.I.5 10

- Erwerber, potentieller J.I.5 5

- Fusionskontrollverfahren J.I.5 4

- gemeinsame Beteiligungen an Drittunternehmen J.I.5 6

- Trennung des zu übertragenden Geschäfts J.I.5 10

- Überwachungstreuhänder J.I.5 11

- Umsetzungsfrist J.I.5 8

- Veräußerungstreuhänder J.I.5 9

- Wettbewerbsverbot J.I.5 7

### Verbandsmitgliedschaft

- Arbeitsrechtliche Due Diligence B.VI.8

### Verbandsrecht

- Squeeze out L.III.1 5

### Verbindliche Auskunft

- Antrag an Finanzbehörde B.X

- besonderes Interesse B.X 7

- Bindungswirkung B.X 4

- Erklärung/Versicherung B.X 9

- Kosten B.X 10

- Sachverhaltsdarstellung B.X 5

- Zuständigkeit B.X 2

### Verbindliches Angebot

- Verfahrensvereinbarung B.IV

### Verbindlichkeiten

- gegenüber Unternehmen mit dem ein Beteiligungsverhältnis besteht C.II.1 34

- sonstige C.II.1 35

- Übernahme C.II.1 18

### Verbindlichkeiten, nicht zugeteilte

- Spaltungs- und Übernahmevertrag K.III.2 24, 25, 26

- Verbot bestandsgefährdender Eingriffe**
  - Cash-Pooling-Vertrag L.II 16
- Verbotsdurchsetzung**
  - Zusammenschluss J.IV.1 10
- Verbriefung**
  - Aktienurkunde C.III.2 67
  - Ausschluss Einzelverbriefung C.III.2 69
- Verbundene Unternehmen**
  - Anteilskaufvertrag C.II.1 33
  - Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gegenüber C.II.1 46
  - Fusionskontrollverfahren J.I.3 5
  - Haltefrisklausel H.II.9 6
- Vereinbarung, horizontale**
  - Freistellung nach Art. 101 Abs. 3 AEUV J.I.2 9
  - Gemeinschaftsunternehmen J.I.2 7
- Vereinigtes Königreich**
  - Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a
  - Break Fee K.II.2 19
- Verfahrenshinweise**
  - Verfahrensvereinbarung B.IV
- Verfahrensschritte**
  - Verfahrensvereinbarung B.IV
- Verfahrenssprache**
  - EU-Fusionskontrolle J.II.2 1
- Verfahrensvereinbarung B.IV**
  - Angebot, verbindliches B.IV
  - Datenraum B.IV
  - due diligence B.IV
  - Management-Präsentation B.IV
  - Verfahrenshinweise B.IV
  - Verfahrensschritte B.IV
- Verfügbarkeitsmodell**
  - Public Private Partnership H.IV.1
- Verfügungsverbot**
  - Transaktionsstruktur A.III
- Vergaberecht**
  - Privatisierung H.I 7
- Vergütung**
  - Anpassung/Fortschreibung bei Projektvertrag H.IV.5 1 f.
  - Mandatsvereinbarung B.II 4
  - Public Private Partnership H.IV.4 1 f.
- Verhaltenspflichten C.II.2 135; C.II.3 65**
  - going concern bei GmbH-Anteilskaufvertrag C.II.1 127
- Verhaltenspflichten, vorvertragliche**
  - letter of intent B.VIII 2
- Verhaltensrichtlinien**
  - bis zum Vollzug des Zusammenschlusses J.I.10 1 f.
- Verhandlungstaktik A.I.1**
- Verhinderungsverbot**
  - Break Fee-Vereinbarung K.II.2 19
- Verjährung C.II.2 125, 132**
  - Anteilskaufvertrag C.II.1 126; C.II.4 13 f.
  - GmbH & Co. KG-Anteilskaufvertrag C.IV.1 109
  - Joint Venture-Vertrag G.II 18
  - Umweltfreistellung C.II.2 125
- Verjährungsregelung**
  - Share Deal C.I.1
- Verkäufer C.II.2 110**
  - Aktienkaufvertrag C.III.2 1 f.
  - Beweggründe (Checkliste) A.I.2
  - Checkliste Transaktionsplanung A.I.1
  - gewährleistungsrelevante Kenntnis bei Share Deal C.I.1
  - Kenntnis bei Garantieverprechen C.II.1 98
- Verkäufergarantie C.II.2 89, 91, 94, 110; C.II.3 31, 34; C.IV.2 72**
  - Anteilskaufvertrag C.II.1 92 f.; C.II.3 30 f.
  - Boxing-In Warranties C.II.1 99
  - Garantieverprechen, selbständiges C.II.1 93
  - gesellschaftliche Verhältnisse der Verkäuferin C.II.1 96
  - GmbH & Co. KG-Anteilskaufvertrag C.IV.1 57
  - Kenntnis der Verkäuferin C.II.1 98
  - Konzernabschluss C.II.1 97
  - Rechtsgeschäfte C.II.2 93
  - steuerrechtliche C.II.1 103
  - Umfang C.II.1 95
  - Umfang bei Aktienkaufvertrag C.III.2 28
  - Zeitpunkt C.II.1 94
- Verkaufsbedingungen**
  - Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 IV
- Verkaufsbereitschaft**
  - Preisfindung bei Joint Venture G.II 40
  - Preisfindung durch Schiedsgutachter bei Joint Venture G.II 43
- Verkaufsoption**
  - Gesellschaftervereinbarung F.V.2 11
- Verkaufsverfahren**
  - Verfahrensvereinbarung B.IV
- Verkehrsinfrastrukturprojekt**
  - Public Private Partnership H.IV.1
- Verkehrssteuern C.II.2 147**
  - Anteilskaufvertrag C.II.1 140
  - Share Deal C.I.1
- Verlustrückstellungen**
  - GmbH-Anteilskaufvertrag C.II.1 19
- Verlustübernahme**
  - Ausgestaltung des Anspruchs L.I.1 18
  - Ausgleich, anderweitiger L.I.1 19
  - Beginn/Ende L.I.1 20
  - Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag L.I.1 17 f.
  - Fälligkeit L.I.1 18
- Verlustvortrag**
  - bei Spaltung K.III.2 18
  - bei Verschmelzung durch Neugründung K.II.10 1
  - Garantie C.II.2 101



## Sachverzeichnis

---

### Vermittlerrecht

- Due Diligence I.I.5 2

### Vermögenserwerb

- Angaben zu beteiligten Unternehmen J.I.1 12
- Fusionskontrollverfahren J.I.1 8

### Vermögensgegenstände, immaterielle

- Due Diligence I.VI 2.1b

### Vermögensübernahme

- Alternative zu Joint Venture G.I

### Vermögensübertragung

- Spaltungs- und Übernahmevertrag K.III.2 19
- Verschmelzungsvertrag K.II.13 6; K.II.3 6

### Vermögensveränderung

- Berichtspflicht K.II.6 9
- Spaltung K.III.13 3
- Verschmelzung K.II.6 9

### Veröffentlichung

- Ad-hoc-Meldung Squeeze-out L.III.4 5
- Ad-hoc-Publizität C.III.4.2 5, 6
- Angebotsabgabe B.IX.2 5
- Angebotsunterlage E.III.4 35
- Angebotsunterlage freiwilliges Barangebot E.III.4 1 f.
- Angebotsunterlage Pflichtangebot (Barangebot) E.III.5 1 f.
- Entscheidung zur Abgabe eines Übernahmeangebots E.III.3 1 f.
- Fairness Opinion E.IV 10
- Handelsregistereintragung SE K.II.32 18
- Kontrollerwerb nach §§ 35 Abs. 1, 10 Abs. 3 WpÜG E.VI.1 1 f.
- Stellungnahme Vorstand/Aufsichtsrat der Zielgesellschaft zum Übernahmeangebot E.IV 1 f., 7
- Übernahme-/angebot B.IX.2 5
- Verschmelzungsplan K.II.29 7
- Wasserstandsmeldung nach § 23 WpÜG E.VI.2 1 f.

### Veröffentlichungspflicht

- Ad-hoc-Publizität C.III.4.2 1 f., 4
- Break Fee-Vereinbarung K.II.2 19
- Erreichung/Über-/Unterschreiten Stimmrechtsschwelle C.III.3.5 3
- Form C.III.3.5 5
- Frist C.III.3.5 4
- Gesamtzahl der Stimmrechte C.III.3.5 8
- Joint Venture G.II 50
- Stimmrechtsmitteilung C.III.3.5 1 f.
- Verhältnis zu Art. 17 Abs. 1 MAR C.III.3.5 10
- Verletzung C.III.3.5 9
- Zusammenschlussvereinbarung K.II.2 20

### Verpackungsverordnung

- Anforderungsliste Environmental Due Diligence B.VI.7 VII

### Verpflichtungen, zukunftsgerichtete

- Share Deal C.I.1

### Verrechnung

- GmbH-Anteilskaufvertrag C.II.1 19

### Verringerungsanzeige Beteiligung I.I.4 1b, 2b

- Formulierungsmuster I.I.11 1 f.

### Verschmelzung K.II; K.II.10 1 f., 13, 14, 18, 26; K.II.15 1 f.; K.II.16 8, 9; K.II.19 1; K.II.2 4; K.II.20 9; K.II.24 1; K.II.3 1 f.; K.II.9 5

- AG auf GmbH zur Aufnahme K.II.20 1 f.
- AG mit anderer AG durch Aufnahme K.II.3 1 f.
- Änderung Mitbestimmungsstatut K.II.16 17
- Anmeldung der Verschmelzung GmbH mit AG durch Aufnahme K.II.14 1 f.
- Anmeldung zum Handelsregister der übernehmenden AG K.II.8 1 f.
- Anmeldung zum Handelsregister der übertragenden AG K.II.9 1 f.
- Arbeitnehmer/-vertretung K.II.3 23
- Arbeitnehmervertretung K.II.2 12
- Auskunftsrecht Aktionär L.II.6 8
- ausländische AG auf deutsche AG zur Societas Europaea (SE) K.II.27 1 f., 8
- Ausschüttungen K.II.2 14
- außergewöhnliche Geschäftsführungsmaßnahmen K.II.2 13
- Betriebsvereinbarung K.II.3 25
- Break Fee-Vereinbarung K.II.2 19
- Checkliste K.II.1
- Corporate Governance K.II.2 16
- Due Diligence K.II.2 10
- durch Aufnahme K.II.2 1 f., 4
- Ertragsteuer K.II.3 34
- Exklusivitätsvereinbarung K.II.2 18
- Gegenleistung K.II.3 10 f.
- Gegenleistung bei V. AG auf GmbH durch Aufnahme K.II.20 11
- Geschäftswert K.II.3 35
- Gewährleistung K.II.2 17
- GmbH mit AG durch Aufnahme K.II.13 1 f.
- GmbH mit GmbH durch Aufnahme K.II.16 1 f.
- grenzüberschreitende K.II.25
- Grundbuchberichtigung K.II.13 3
- Grunderwerbsteuer K.II.13 4; K.II.3 34
- Grundsatzvereinbarung über Zusammenschluss zweier AG K.II.2 1 f.
- Handelsregisteranmeldung GmbH auf GmbH K.II.18 1 f.
- Handelsregisteranmeldung Kapitalerhöhung K.II.8 4
- Handelsregisteranmeldung Verschmelzung AG auf GmbH durch Aufnahme K.II.23 1 f.
- Handelsregisteranmeldung Verschmelzung zur SE K.II.32 1 f.
- Handelsregistereintragung K.II.8 11
- Hereinverschmelzung K.II.27 1
- Integrationsausschuss K.II.2 11

- Integrationsfahrplan K.II.2 11
- Interessensausgleichsverfahren K.II.2 12
- Kapitalerhöhung K.II.3 16
- KG auf GmbH K.V.1 1
- konzerninterne K.II.3 1
- Kosten Handelsregisteranmeldung K.II.8 13
- Kostenregelung bei Scheitern K.II.3 26
- Leakage-Strategie K.II.2 20
- MAC-Klausel K.II.2 17
- Organisation, künftige K.II.2 15
- Personalentscheidung im Verschmelzungsvertrag K.II.3 19
- Personalentscheidung im Zustimmungsbeschluss zur K.II.17 3
- Prüferbestellung K.II.3 16
- Rücktrittsrecht K.II.2 17
- Rücktrittsvorbehalt K.II.3 29
- Sozialplanverfahren K.II.2 12
- steuerliche Behandlung Übertragungsgewinn K.II.3 34
- steuerliche Wertansätze K.II.2 5
- Stille Reserven K.II.3 34
- Transaktionsstruktur A.II
- Treuhänder K.II.3 21
- Umtauschverhältnis K.II.2 7; K.II.3 11
- Umwandlung, privatisierende H.I 3
- Unternehmensbewertung K.II.2 8, 9
- Verhältnis Zusammenschlussvereinbarung/ Verschmelzungsvertrag K.II.2 4
- Vermögensveränderung K.II.6 9
- Verschmelzungsbericht K.II.4 1 f.
- Verschmelzungsplan K.II.27 1 f.
- Verschmelzungsplan, gemeinsamer K.II.33 1 f., 5
- Verschmelzungsprüfung K.II.5 1 f.
- Verschmelzungsprüfungsbericht K.II.5 1 f., 3
- Verschmelzungsvertrag (Aufnahme) K.II.3 1 f.
- Widerspruchsrecht Arbeitnehmer K.II.3 24
- Ziele K.II.2 15
- Zulassungsfortbestand bei Share Deal I.II.6
- zur Neugründung K.II.2 4
- Zusammenschlussvereinbarung K.II.2 1 f.
- Zusammensetzung Aufsichtsrat K.II.2 16
- Zusammensetzung Vorstand K.II.2 16
- Zustimmung Hauptversammlung übernehmende AG K.II.7 1 f.
- Zustimmung Hauptversammlung übertragende AG K.II.6 1 f.
- Zustimmungsbeschluss übernehmende GmbH K.II.17 1 f.
- Zuzahlung K.II.3 13, 14
- Verschmelzung durch Neugründung K.II.10 28**
- sa Verschmelzungsvertrag
- AG mit anderer AG K.II.10 1 f.
- ausländische auf deutsche AG zur SE K.II.27 8
- Bestellung Abschlussprüfer K.II.10 29
- Bestellung Aufsichtsrat K.II.10 28; K.II.12 7, 9
- Bestellung des Vorstands der neuen AG K.II.12 7 f.
- Börsenzulassung K.II.10 1
- Feststellung der Satzung K.II.10 16
- Grunderwerbsteuer K.II.10 1
- Handelsregisteranmeldung K.II.11 1 f.
- Handelsregisteranmeldung der neuen AG K.II.12 1 f.
- Handelsregistereintragung K.II.11 6
- Notargebühren K.II.10 1
- Verlustvortrag K.II.10 1
- Verschmelzungsvertrag K.II.10 1 f.
- Verschmelzung, grenzüberschreitende K.II.25**
- Ablaufplan K.II.26
- Anteilseignerschutz K.II.25
- Antrag auf Bescheinigung nach Art. 25 Abs. 2 SE-VO K.II.31 1 f.
- Arbeitnehmermitbestimmung K.II.25
- Checkliste K.II.26
- Code of Ethics K.II.28 2
- Corporate Governance K.II.25
- Corporate Identity K.II.25
- Gläubigerschutz K.II.25
- Mitbestimmungsvereinbarung Arbeitnehmerbeteiligung bei SE K.II.28 1 f.
- niederländische N.V. (naamloze vennootschap) auf deutsche GmbH K.II.33 1 f., 2
- Rechtmäßigkeitskontrolle K.II.33 1
- steuerliche Behandlung K.II.25
- Strukturierungsvarianten K.II.25
- Transaktionssicherheit K.II.25
- Unternehmensmobilität K.II.25
- Verschmelzungsplan K.II.27 1 f.
- Verschmelzungsplan, gemeinsamer K.II.33 1 f., 5
- Verschmelzungsbericht K.II.4 1 f.**
- Einsicht K.II.4 2
- Form/Verfahren K.II.4 2
- Verschmelzung GmbH mit AG durch Aufnahme K.II.13 1 f.
- Verzicht K.II.4 2
- Verzichtserklärung K.II.30 8
- Verschmelzungsbeschluss K.II.21 1, 11, 3, 6**
- Abstimmungsverfahren K.II.6 5
- Anfechtung/-sfrist K.II.8 8
- Beschlussfassung K.II.6 1
- Geschäftswert K.II.6 11
- Hauptversammlung übernehmende AG K.II.7 1 f.
- Hauptversammlung übertragende AG K.II.6 1, 11
- Kosten K.II.6 11
- Präsenz/Teilnehmerverzeichnis K.II.6 4, 10
- Verfahrensfeststellungen K.II.6 3
- Verschmelzung GmbH mit AG durch Aufnahme K.II.13 1 f.

## Sachverzeichnis

---

- Verschmelzungsplan, gemeinsamer K.II.33 2
- Verschmelzungsplan** K.II.27 1 f., 2
- Abfindungsangebot K.II.27 16
- Arbeitnehmer/-vertretung K.II.27 12, 13
- Ausgleichsleistung K.II.27 9
- Bedingung K.II.27 18
- Bekanntmachung K.II.29 1, 3
- Einreichung zum Handelsregister K.II.29 1 f.
- Einsichtrecht K.II.30 7
- Firma/Sitz Societas Europaea (SE) K.II.27 14
- Form K.II.27 3
- Gebühren K.II.27 23
- Genehmigungsvorbehalt K.II.27 21
- Geschäftswert K.II.27 23
- Gläubigerschutz K.II.27 17; K.II.29 5
- Kapitalerhöhung K.II.27 10
- Kosten K.II.27 23
- Kosten Einreichung zum Handelsregister K.II.29 7
- Merger Plan nach Art. 20 Abs. 1 SE-VO K.II.27 1 f.
- Minderheitenschutz K.II.29 4
- Satzung SE K.II.27 15
- Stichtagsänderung K.II.27 18
- Treuhänder K.II.27 11
- Unterzeichnung K.II.27 22
- Veröffentlichung K.II.29 7
- Verschmelzung ausländische auf deutsche AG zur SE K.II.27 1 f.
- Zustimmungsbeschluss HV übernehmender AG zur Verschmelzung zur SE K.II.30 1 f.
- Zuzahlung K.II.27 9
- Verschmelzungsplan, gemeinsamer** K.II.33 1 f., 5
- Arbeitnehmermitbestimmung K.II.33 12, 13
- Bekanntmachung K.II.33 4
- Form K.II.33 4
- Gegenleistung K.II.33 10
- Kapitalerhöhung K.II.33 9
- Parteien K.II.33 6
- Registerverfahren K.II.33 18
- Schlussbilanz K.II.33 11
- Sonderrechte Gesellschafter/Wertpapierinhaber K.II.33 14
- Sonderrechte Sachverständige/Organmitglieder K.II.33 14, 15
- Sprache K.II.33 3
- steuerliche Behandlung K.II.33 19
- Stichtag K.II.33 11
- Vermögensübertragung K.II.33 8
- Verschmelzungsbeschluss K.II.33 2
- Verschmelzungsprüfer** K.II.3 16
- Bestellung K.II.5 2
- Verschmelzungsprüfung** K.II.5 1 f., 3
- Verschmelzung GmbH mit AG durch Aufnahme K.II.13 1 f.
- Verzichtserklärung K.II.30 8
- Verschmelzungsprüfungsbericht** K.II.5 1 f., 3
- Umtauschverhältnis K.II.5 4
- Verschmelzungsstichtag** K.II.3 8
- Abweichung zu Bilanzstichtag K.II.13 9
- Änderung K.II.3 27
- Verschmelzungsvertrag** K.II.10 13, 14, 18, 26; K.II.16 5, 8, 9; K.II.20 4, 7, 9; K.II.21 8; K.II.3 1 f.
- Abfindungsangebot bei Mischverschmelzung K.II.20 19
- Anzeige Zuzahlungen K.II.3 32
- Arbeitnehmer/-vertretung K.II.13 12; K.II.3 23
- Bedingung, aufschiebende K.II.3 6
- Bestellung Abschlussprüfer bei Verschmelzung zur Neugründung K.II.10 29
- Bestellung Aufsichtsrat bei Verschmelzung zur Neugründung K.II.10 28
- Beteiligung, gegenseitige K.II.3 3
- Betriebsrat K.II.16 16
- Betriebsvereinbarung K.II.3 25
- Betriebszusammenlegung K.II.16 16
- Business Combination Agreement K.II.3 4
- Delisting, kaltes K.II.3 10
- Erläuterung während Hauptversammlung K.II.6 7
- Feststellung der Satzung der zu gründenden AG K.II.10 16
- Formulierungsmuster K.II.3 1 f.
- Gegenleistung K.II.13 8; K.II.3 10 f.
- Geschäftsanteil GmbH K.II.20 11
- Grundvermögen K.II.3 30
- Kapitalerhöhung K.II.3 16
- Kosten K.II.3 35
- Kostenregelung bei Scheitern K.II.13 14; K.II.3 26
- Negativerklärung Sonderrechte K.II.3 18
- Negativerklärung Vorteile K.II.3 20
- Personalentscheidung für Organe K.II.3 19
- Rechnungslegung K.II.3 7, 9
- Rücktrittsrecht K.II.13 11; K.II.16 12
- Rücktrittsvorbehalt K.II.3 29
- Schlussbilanz K.II.13 7; K.II.3 7, 9
- Sonderrechte K.II.3 18
- Sonderrechte Gesellschafter K.II.16 13
- Spitzenbeträge K.II.3 22
- steuerliche Behandlung K.II.3 34
- Stichtag K.II.3 8
- Stichtage, abweichende K.II.13 9
- Stichtagsänderung K.II.3 27
- Treuhänder K.II.3 21
- Umstrukturierungsmaßnahmen K.II.3 5
- Umtauschverhältnis K.II.3 11
- Verhältnis zu Zusammenschlussvereinbarung K.II.2 4
- Vermögensübertragung K.II.13 6; K.II.3 6
- Vermögensveränderung K.II.6 9

- Verschmelzung AG auf GmbH zur Aufnahme **K.II.20** 1 f.
- Verschmelzung AG mit anderer AG durch Aufnahme **K.II.3** 1 f.
- Verschmelzung AG mit anderer AG durch Neugründung **K.II.10** 1 f., 2
- Verschmelzung GmbH mit AG durch Aufnahme **K.II.13** 1 f.
- Verschmelzung GmbH mit GmbH durch Aufnahme **K.II.16** 1 f.
- Vollmachten **K.II.3** 31
- Vorbemerkung **K.II.13** 5
- Vorteile **K.II.3** 20
- Zuzahlung **L.II.3** 13
- Zuzahlung infolge Spruchstellenverfahren **K.II.3** 14
- Versicherung**
  - Anforderungsliste Due Diligence **B.VI.3** V
  - Anteilskaufvertrag **C.II.1** 133
  - Umsatzberechnung FKVO **J.II.2** 9
- Versicherungsbedingungen**
  - Versicherungsunternehmen **I.I.6** 2c
- Versicherungsgeheimnis**
  - Due Diligence **I.I.5** 1b
- Versicherungsnehmer**
  - Information bei Bestandsübertragung Versicherungsunternehmen **I.I.7** 3
- Versicherungsschutz** **I.II.11**
- Versicherungsunternehmen** **I.I.6** 2
  - Akquisition, fremdfinanzierte **I.I.3** 2b
  - Aufgabe-/Absenkungsanzeige bedeutender Beteiligung **I.I.4** 2b
  - aufsichtsrechtliche Vorgaben bei Due Diligence **I.I.5** 2
  - BaFin **I.I.1**
  - bedeutende Beteiligung an **I.I.2** 2
  - Beschränkung Beteiligungserwerb/-erhöhung **I.I.4** 2d
  - Bestandsübertragung **I.I.7**
  - Bestandsübertragung Rückversicherungsunternehmen **I.I.7** 6
  - Bestandsübertragung, grenzüberschreitende **I.I.7** 5
  - Beteiligungsverringerung/-aufgabe (Formularmuster) **I.I.11** 1 f.
  - branchenspezifische Vorgaben **I.I.1**
  - Datenschutz bei Due Diligence **I.I.5** 1c
  - Due Diligence **I.I.5**
  - Due Diligence Beratungspraxis **I.I.5** 3
  - Due Diligence Konsortialgeschäfte **I.I.5** 4
  - Due Diligence Risikomanagement **I.I.5** 2
  - Due Diligence Rückkaufwerte **I.I.5** 2
  - Due Diligence Vermittlerrecht **I.I.5** 2
  - Eigenkapital, haftendes **I.I.6** 1c
  - Erlaubnisse **I.I.6** 1c
  - Erwerbs-/Erhöhungsanzeige bedeutender Beteiligung **I.I.4** 2a
  - Erwerbs-/Erhöhungsanzeige bedeutender Beteiligung (Formularmuster) **I.I.8** 1 f.
  - Genehmigung Bestandsübertragung durch BaFin **I.I.7** 2
  - Informationspflicht Versicherungsnehmer bei Bestandsübertragung **I.I.7** 3
  - Informationstechnologie **I.I.6** 1f, 2
  - Kapitalanlage **I.I.6** 2b
  - Kaufpreisanpassungsklausel **I.I.6** 2a
  - Rechtsfolgen Bestandsübertragung **I.I.7** 4
  - Reservierung von Schadensreserven **I.I.6** 2d
  - Rückversicherung **I.I.6** 2b
  - Sorgfaltsstandards bei M & A **I.I.6** 1j
  - Übertragungsvertrag **I.I.7** 1
  - Umsatzberechnung Fusionskontrollverfahren **J.I.1** 13
  - Umwandlungsgenehmigung durch BaFin **I.I.6** 2e
  - Untersagungsverfügung Beteiligungserwerb/-erhöhung **I.I.4** 2d
  - Versicherungsbedingungen **I.I.6** 2c
  - Versicherungsvertrag **I.I.6** 2c
  - Zuverlässigkeits-/Eignungsanforderungen **I.I.3** 2a
- Versicherungsvertrag**
  - Versicherungsunternehmen **I.I.6** 2c
- Versorgungsanwartschaft**
  - Unterrichtsschreiben Betriebsübergang **D.III** 12
- Versorgungsstandard**
  - Investitionsverpflichtung Privatisierungsklausel **H.II.5** 1 f.
- Versorgungsvertrag**
  - Anforderungsliste Due Diligence **B.VI.3** VI
  - Pflegeheim **I.II.4**
- Versorgungszentrum, medizinisches**
  - Prüfung regulatorischer Aspekte bei Due Diligence **I.II.4**
- Verträge, operative**
  - Due Diligence Industrieunternehmen **I.VI** 2.1c, 3.3b
- Vertragsangelegenheiten**
  - Anforderungsliste Due Diligence **B.VI.3** I
- Vertragsbeendigung, vorzeitige**
  - Public Private Partnership **H.IV.11** 1 f.
- Vertragsbeziehungen mit Dritten**
  - Asset Deal **D.I** 12
- Vertragsentwurf**
  - Gegenüberstellung Ausgangsentwurf **B.V.1**
- Vertragsstrafe**
  - Abgrenzung zu Break Fee-Vereinbarung **K.II.2** 19
  - Durchsetzung bei Investitionsverpflichtung **H.II.5** 6
  - Investitionsverpflichtung **H.II.5** 5
  - Übernahmeangebot **E.I** 14
  - Vertraulichkeitsvereinbarung **B.I.1** 16

## Sachverzeichnis

---

- Vertragsstrafklausel** H.II.11
  - Veräußerungsprivatisierung H.II.3 5
- Vertragsstruktur** A.II.1
- Vertragsübernahme**
  - bei Asset Deal I.II.7 g
- Vertragsverhältnisse**
  - Transaktionsstruktur A.II.1
- Vertraulichkeit** B.VI.2 3
  - Datenraum B.VI.1 11
  - Formblatt CO J.II.2 1
  - Investorenvereinbarung E.II.2 18
  - Spaltungsbericht K.III.3 9
  - Teilprivatisierung H.III.9 1
  - Zusammenschlussvereinbarung K.II.2 21
- Vertraulichkeitsklausel, vertragliche**
  - Due Diligence B.VI.3 4
- Vertraulichkeitsvereinbarung** B.I.1; B.I.2 1; C.II.2 144
  - Abwerbungsverbot B.I.1 13
  - Anspruchsinhaber B.I.1 17
  - ausgewogene B.I.2
  - Begriffe B.I.1 4
  - Beweislast für Vertraulichkeit B.I.1 5, 18
  - Beweislastregelung B.I.1 18
  - Briefform B.I.1 2
  - Definitionen B.I.1 4
  - Durchsetzbarkeit B.I.1 16
  - einseitige B.I.1 1
  - Einstellungsverbot B.I.1 13
  - Form B.I.1 2
  - gegenseitige B.I.1 1
  - Gerichtsstand B.I.1 19
  - Herausgabepflicht von Beratern B.I.1 11
  - Insiderhandelsverbot B.I.1 7
  - Insiderinformation B.I.1 1
  - Kundenschutz B.I.1 14
  - limited auction process B.I.1 1
  - No-Teaming-Klausel B.I.1 15
  - Nutzungseinschränkung B.I.1 6
  - Parteien B.I.1 3
  - Pressemitteilungen B.I.1 12
  - Stillhaltevereinbarung B.I.1 15
  - Transaktionen, anderweitige B.I.1 8
  - Übernahmeangebot E.I 17
  - Vertragsform B.I.1 2
  - Vertragsstrafe B.I.1 16
  - Vervielfältigungen B.I.1 10
  - Weitergabe von Informationen B.I.1 9
  - zielgesellschaftsfreundliche B.I.1
  - Zweck B.I.1 1
  - zweiseitige B.I.1 1
- Vertraulichkeitsverpflichtung**
  - Anteilskaufvertrag C.II.1 138
  - GmbH-Anteilskaufvertrag C.II.4 32
  - Joint Venture-Vertrag G.II 49
- Vertretung**
  - Joint Venture G.III 5
  - Zustimmungsbeschluss zu Spaltungs- und Übernahmevertrag K.III.4 5
- Vertretungsbefugnis**
  - AG K.III.16 6
  - GmbH & Co. KG K.III.17 4
- Vertretungseinschränkung**
  - Einbringungsvertrag F.III.10 2
- Vertrieb**
  - Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 IV
- Vertriebsvereinbarungen**
  - Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 IV
- Vertriebsvertrag**
  - Alternative zu Joint Venture G.I
- Verunreinigungen**
  - Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 VIII
  - Anforderungsliste Environmental Due Diligence B.VI.7 IV
- Vervielfältigungen**
  - Vertraulichkeitsvereinbarung B.I.1 10
- Verwahrung**
  - Aktienurkunde C.III.2 67
- Verwaltungsrat**
  - Wahl Anteilseignervertreter bei Formwechsel AG in SE K.IV.30 15
- Verwässerungsschutz**
  - Gesellschaftervereinbarung F.V.2 13
- Verwertungsrecht**
  - Asset Deal D.I 10
- Verzicht** K.III.13 6
  - Abfindungsangebot K.IV.1 15
  - auf Anfechtung Gesellschafterbeschluss K.II.17 5
  - auf Form-/Fristerfordernisse bei Einberufung Gesellschafterversammlung K.III.4 3
  - Spaltungsbericht/-prüfung K.III.12 8
  - Vorstandsbericht bei Sachkapitalerhöhung F.II.1 9
- Verzichtserklärung**
  - Spaltungsbericht K.III.2 34
  - Spaltungsprüfung K.III.2 34
  - Verschmelzungsbericht/-prüfung K.II.30 8
- Verzinsung**
  - Cash-Pooling L.II 21
- Veto-Recht**
  - Konsortialvertrag H.III.3 8, 10
- Vietnam**
  - Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a
- Vinkulierung** G.III 11
  - Geschäftsanteil H.III.8 3
  - Geschäftsanteil bei Anteilsverkauf C.II.3 22
  - Geschäftsanteil Joint Venture G.II 37
  - Gesellschaftervereinbarung F.V.2 7
- Virtual Data Room**
  - Benutzungsregeln B.VI.2 1 f.
- Vollfunktionsunternehmen**
  - Fusionskontrolle Gemeinschaftsunternehmen J.I.2 4

## Vollmacht

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 XIII
- Fusionskontrollverfahren J.I.1 4
- Übernahmemeerkklärung F.I.2 2
- Verschmelzungsvertrag K.II.3 31

## Vollversammlung

- Beschlussfassung Formwechsel K.IV.7 4
- Hauptversammlung F.II.1 4

## Vollzugsanzeige

- Inhalt J.I.8 4
- Zusammenschluss J.I.8 1 f.

## Vollzugsbedingungen E.III.5 21

- Angebotsunterlage E.III.4 27

## Vollzugshindernis

- Anteilskaufvertrag C.II.1 78

## Vollzugstag C.II.2 11

- Anteilskaufvertrag C.II.1 10, 56
- Asset Deal D.I 27

## Vollzugsverbot

- Bußgeldrisiko J.I.10 2
- Verstoß bei Fusion/Transaktion in Drittstaaten J.III 5
- Verstoß gegen J.I.10 1, 2

## Vollzugsvertrag Asset Deal D.II

- Bedingung, aufschiebende D.II 3
- Besitzeinräumung D.II 13
- Bestimmtheitsgrundsatz D.II 4
- Bill of Sale D.II 1
- Closing Dokument D.II 1
- Gleichlauf mit Kaufvertrag D.II 15
- Schiedsverfahren D.II 15
- Übertrag Schutzrechte D.II 10
- Vollzugsdatum D.II 2

## Vollzugsvoraussetzung C.II.2 71; C.II.3 21

- Anteilskaufvertrag C.II.1 77
- Asset Deal D.I 26
- Rücktrittsrecht bei Nichtvorliegen der C.I.1
- Widerspruch zur Gesellschafterliste C.II.2 71

## Vorangebotsphase

- Übernahmeangebot E.III.4 1

## Vorbemerkung K.II.16 5

- Mitbestimmungsvereinbarung K.II.28 1, 2
- Verschmelzungsvertrag K.II.13 5

## Vorbereitung

- Due Diligence B.VI.3 3

## Vorerwerbe

- Angebotsunterlage E.III.4 13
- Irrevocable Undertaking E.I 1, 2
- Übernahmeangebot E.I 1, 2

## Vorerwerbspreise

- Unternehmensbewertung Übernahmeangebot E.IV 9

## Vorfälligkeitsentschädigung

- Beendigung konzerninterner Verträge C.II.2 137

## Vorkaufsrecht

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 I
- Joint Venture G.II 38

- Transaktionsstruktur A.II.3

## Vormundschaftsrecht

- Transaktionsstruktur A.III

## Vorprüfungsverfahren Fusionskontrolle

- Beiladung J.I.6 3

## Vorräte

- Verhältnis zu Standardized Working Capital C.II.2 96

## Vorschlagsrecht

- Geschäftsführer bei Teilprivatisierung H.III.3 12

## Vorstand K.IV.18

- Auskunft zu Verschmelzung K.II.6 8
- Erklärung des prospektiven K.III.16 7
- Gründungsbericht K.IV.11 1
- Vorschlag zu Squeeze out L.III.3 6
- Vorteil bei Gesellschaftsgründung K.IV.10 2
- Zusammensetzung bei Verschmelzung K.II.2 16

## Vorstand (Zielgesellschaft)

- Aktualisierungspflicht der Stellungnahme bei Übernahmeangebot E.IV 6
- Empfehlung zum Übernahmeangebot E.IV 16
- Ermittlungspflicht bei Stellungnahme zum Übernahmeangebot E.IV 5, 10
- Stellungnahme zum Übernahmeangebot E.IV 1 f., 3, 4, 8, 10
- Veröffentlichung Stellungnahme zum Übernahmeangebot E.IV 7

## Vorstand für Arbeit und Soziales

- Societas Europaea (SE) K.II.28 18

## Vorstandsbericht F.III.4

- an Aufsichtsrat B.IX.1 7
- Ausnutzung Genehmigtes Kapital F.III.2 6
- Bezugsrechtsausschluss bei Genehmigtem Kapital F.III.3 1
- Sachkapitalerhöhung F.II.1 8
- Verzicht bei Sachkapitalerhöhung F.II.1 9

## Vorstandsbeschluss B.IX.2 2, 4

- Ad-Hoc-Mitteilung B.IX.1 6
- Bericht an Aufsichtsrat B.IX.1 7
- Business Combination Agreement B.IX.2
- Due Diligence B.IX.1 1, 4; B.IX.2
- formelle Voraussetzungen B.IX.1 2
- Grundsatzbeschluss B.IX.1 3
- Ladung B.IX.1 2
- Memorandum of Understanding B.IX.1
- Sachkapitalerhöhung aus genehmigtem Kapital F.III.2 1 f.
- Telefonkonferenz B.IX.2 2
- vorsorgliche Befreiung von Ad-Hoc-Publizitätspflicht B.IX.1 1, 6
- Weitergabe sensibler Unternehmensinformationen B.IX.1 4

## Vorstandsbestellung

- neue AG bei Verschmelzung durch Neugründung K.II.12 7 f.

## Sachverzeichnis

---

- Versicherung fehlender Bestellungshindernisse K.II.12 11
- Vorstandsermächtigung** F.III.3; F.III.4
- Handelsregistereintragung F.III.2 2
- zum Bezugsrechtsausschluss bei genehmigtem Kapital F.III.1 1, 2
- Vorstandsmitglied**
- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 X
- Arbeitsrechtliche Due Diligence B.VI.8
- Vertretungsbeschränkung Einbringungsvertrag F.III.10 2
- Vorstandsmitglied (Zielgesellschaft)**
- eigene Interessenlage bei Übernahmeangebot E.IV 14
- Vorstandsvorsitzender**
- Bericht an Aufsichtsrat B.IX.3 5, 6
- Teilnahme an Aufsichtsratssitzung B.IX.3 4
- Vorstandszusammensetzung**
- Investorenvereinbarung E.II.2 9
- Vorteile**
- Verschmelzungsvertrag K.II.3 20
- Vorteilsgegenrechnung**
- Steuerfreistellung C.II.1 110
- Vorteilsnahme** C.II.2 108
- VUCA-Rahmenbedingungen** A.V
- Wagniskapital**
- Beirat F.V.2 3
- Beratervertrag Investor F.V.2 4
- Beteiligungsvertrag F.V.1 1 f.
- double dipping F.V.2 12
- Drag along-Recht F.V.2 8
- Einflussmöglichkeiten des Investors F.V.2 4
- Equity Kicker F.V.1 5
- Exit Route F.V.2 1, 7
- Gesellschaftervereinbarung F.V.2 1 f.
- Informationsrechte Investor F.V.2 5
- IPO F.V.2 10
- Leistungsanreiz-Klausel F.V.1 6
- Liquidation Preference F.V.2 12
- Management Retention F.V.2 6
- Projektplanung, strategische F.V.3 1 f.
- Put Option F.V.2 11
- Strategic Roadmap F.V.3 1 f.
- Tag along-Recht F.V.2 9
- Verwässerungsschutz F.V.2 13
- Wandeldarlehen**
- Beteiligungsvertrag F.V.1 5
- Warenabverkauf** I.II.8
- Transaktionsplanung I.II.8
- Warranty & Indemnity-Versicherung (W&I-Versicherung)**
- Abstimmungsbedarf W&I-Versicherungspolice und M&A-Vertrag C.I.3
- Nachteile und Risiken C.I.3
- Risikotransfer bei W&I-Versicherung C.I.3
- Typische Fallgruppen C.I.3
- Underwriting Prozess: Zeitablauf (Bestcase Szenario) C.I.3
- Zweck der W&I-Versicherung C.I.3
- Wartungsvertrag**
- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 VI
- IT-System I.V.1 2.3
- Wassergefährdung**
- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 VIII
- Anforderungsliste Environmental Due Diligence B.VI.7 II
- Wasserstandsmeldung**
- Annahmeerklärungen, zugegangene E.VI.2 2
- Art der Veröffentlichung E.VI.2 5
- Bekanntmachung nach § 23 WpÜG E.VI.2 1 f.
- Erwerb außerhalb des Angebotsverfahren E.VI.2 3
- Inhalt E.VI.2 2
- Übernahmeangebot E.III.4 1
- Verletzung der Veröffentlichungspflicht E.VI.2 6
- Veröffentlichungszeitpunkt E.VI.2 4
- Wertpapierbestand der Bieterin E.VI.2 2
- Wegenutzung**
- Energiewirtschaft I.III.3 3c.aa
- Wegerecht**
- Sicherungsübereignung I.IV.2 1g
- Telekommunikationsunternehmen I.IV.2 1d
- Wegfall**
- Teilwertabschreibung C.II.2 103
- Weißer Ritter**
- Break Fee-Vereinbarung K.II.2 19
- Weißrussland**
- Anmeldefrist Fusionskontrollverfahren J.III 2.4
- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a
- Weisungsrecht**
- Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag L.I.1 1, 4 f.
- Fehlen von Weisungen L.I.1 10
- Folgepflicht L.I.1 9
- Form L.I.1 11
- Gegenstand L.I.1 7
- Grenzen L.I.1 8
- Weitergabeklausel**
- harte B.I.1 9
- Veräußerungsprivatisierung H.II.9 5
- Vertraulichkeitsvereinbarung B.I.1 9
- weiche B.I.1 9
- Weiterveräußerungsverbot**
- Energiewirtschaft I.III.3 2b.dd
- Wertabfluss**
- Ringfencing C.II.3 39
- Wertansätze, steuerliche**
- Verschmelzung K.II.2 5
- Wertausgleich**
- Anteilsgewährung bei Spaltung K.III.2 11



- Wertdeckungszusage**  
– Sachkapitalerhöhung F.II.1 7
- Wertgutachten**  
– Privatisierung H.I 10
- Werthaltigkeitsnachweis**  
– Sacherhöhungsbericht F.I.5 2
- Werthaltigkeitsprüfung**  
– Kapitalaufbringung SE K.IV.30 3
- Wertpapierdarlehen** L.III.1 7
- Wertpapierdienstleistung**  
– Kreditinstitut/Finanzdienstleistungsunternehmen I.I.6 1e
- Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetz (WpÜG)** E.III.5 5  
– (Teil-)Angebot, freiwilliges E.III.4 1  
– Bekanntmachung nach § 23 WpÜG E.VI.2 1 f.  
– Berücksichtigung ausländischer Vorschriften E.III.4 4  
– Business Combination Letter E.II.3 1 f.  
– Checkliste Angebotsunterlage E.III.1  
– Checkliste Befreiungsantrag nach § 36 WpÜG E.V.1  
– Checkliste Befreiungsantrag nach § 37 WpÜG E.V.2  
– Checkliste Maßnahmen-/Zeitplan Bar-Übernahmeangebot E.III.2  
– Checkliste Sanierungsbefreiungsantrag nach § 37 WpÜG/§ 9 S. 1 Nr. 3 WpÜG-AngebVO E.V.3  
– Delisting-Erwerbsangebot, freiwilliges E.III.6 1 f.  
– Inhalt Angebotsunterlage E.III.4 6  
– Kontrolle (Begriff) E.III.5 1  
– Stellungnahme Vorstand/Aufsichtsrat der Zielgesellschaft zum Übernahmeangebot E.IV 1 f.  
– Übernahmeangebot E.III.4 1  
– Veröffentlichung Angebotsunterlage freiwilliges Barangebot E.III.4 1 f.  
– Veröffentlichung Angebotsunterlage Pflichtangebot E.III.5 1 f.  
– Veröffentlichung Entscheidung zur Abgabe Übernahmeangebot E.III.3 1 f.  
– Veröffentlichung Kontrollenwerb nach §§ 35 Abs. 1, 10 Abs. 3 WpÜG E.VI.1 1 f.
- Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN)** C.III.2 6
- Wertpapierleihe** L.III.1 7
- Wertpapierübertrag** C.III.2 68
- Wettbewerber**  
– Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 IV  
– Beschwerde zu Privatisierungsverfahren H.I 12
- Wettbewerbsbedingungen**  
– Bagatellmarkt J.I.4 6  
– Fusionskontrollverfahren J.I.1 22
- Wettbewerbsbeeinträchtigungen**  
– EU-Fusionskontrolle J.II.2 20
- Wettbewerbsbeschränkung**  
– Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 IV  
– überschießende J.I.2 11
- Wettbewerbsrecht**  
– Industrie 4.0 I.VI 2.3e  
– Verhaltensrichtlinien bis zum Vollzug des Zusammenschlusses J.I.10 3
- Wettbewerbsverbot** C.II.2 142; C.II.3 68; C.II.4 31  
– Aktienkaufvertrag C.III.2 60  
– Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 I  
– Anteilskaufvertrag (GmbH) C.II.1 128  
– GmbH & Co. KG-Anteilskaufvertrag C.IV.1 120  
– Industrieunternehmen I.VI 3.6  
– Spaltungs- und Übernahmevertrag K.III.2 32  
– Veräußerungszusage J.I.5 7
- Wettbewerbsverletzung**  
– Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 IV
- White Knight**  
– Break Fee-Vereinbarung K.II.2 19
- White Squires**  
– Break Fee-Vereinbarung K.II.2 19
- Widerruf**  
– Börsenzulassung E.III.6 1, 15
- Widerspruch**  
– gegen Spaltungsbeschluss K.III.4 10  
– Umwandlungsbeschluss K.IV.1 15
- Widerspruch zur Gesellschafterliste** C.II.3 21  
– Vollzugsvoraussetzung C.II.2 71
- Widerspruchsrecht**  
– Arbeitnehmer bei Betriebsübergang D.III 15  
– Arbeitnehmer bei Verschmelzung K.II.3 24
- Wiederherstellung**  
– paritätischer Beteiligung bei Joint Venture G.II 31
- Wirtschaftsgut**  
– Übertragung bei Asset Deal D.I 20
- Wirtschaftsprüfer**  
– Gründungsprüfer K.IV.12 4
- Working Capital**  
– Berechnung C.II.1 46  
– Festlegung Standardized Working Capital C.II.1 45  
– Kaufpreisanpassung GmbH-Anteilskaufvertrag C.II.1 26 f.
- Working Capital-Kaufpreisanpassung**  
– Share Deal C.I.1
- Zahlungsverbot**  
– Cash-Pooling-Vertrag L.II 20
- Zahlungsziele**  
– Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 II
- Zeichnerverzeichnis**  
– Kapitalerhöhung aus Genehmigtem Kapital F.III.8  
– Sachkapitalerhöhung F.II.4 1 f.

## Sachverzeichnis

---

### Zeichnungsberechtigung

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 II

### Zeichnungsfrist

- Genehmigtes Kapital F.III.2 8

### Zeichnungsschein

- Ausgabebetrag F.II.3 3
- Inhalt F.II.3 2
- Kapitalerhöhung aus Genehmigtem Kapital F.III.6 1, 2
- Sachkapitalerhöhung F.II.3 1 f.
- Unterschriftsberechtigung F.II.3 5
- Verfalldatum F.II.3 4

### Zeitplan

- Checkliste Bar-Übernahmeangebot E.III.2

### Zertifizierung

- Prüfung bei Due Diligence I.II.3 c

### Zielgesellschaft

- Beschreibung in Angebotsunterlage E.III.4 14
- Stellungnahme Vorstand/Aufsichtsrat zum Übernahmeangebot E.IV 1 f.

### Zielklausel

- Veräußerungsprivatisierung H.II.2 1 f.

### Zielsetzung

- Public Private Partnership H.IV.3 4

### Zielunternehmen I.I.4 2c

- Anzeigepflicht bei bedeutender Beteiligung Kredit-/Versicherungsunternehmen I.I.4 1c
- Bewertung bei Sacheinlage F.I.1 5

### Zimbabwe

- Anmeldepflicht Fusion/Transaktion J.III 2.3a

### Zugangsregelung

- Online-Datenraum B.VI.2 4

### Zulassung, produktbezogene I.II.3 c

### Zulassungsfortbestand

- bei Asset Deal I.II.7
- bei Share Deal I.II.6

### Zulassungsübertragung

- Asset deal I.II.7

### Zurechnung

- Bekanntmachung der Mitteilung nach § 20 Abs. 6 AktG C.III.3.2
- Mitteilungspflicht C.III.3.1 9
- qualifizierte Beteiligung nach §§ 20, 21 AktG C.III.3.1 9, 14
- Stimmrechtsmitteilung C.III.3.3 5, 7

### Zusage, untersagungsabwendende

- Fusionskontrollverfahren J.I.5 1 f.
- Gegenstand J.I.5 2
- Markttest Zusageangebot J.I.5 3
- Veräußerungszusage J.I.5 4

### Zusagen

- Fusionskontrolle in Drittstaaten J.III 4.5
- Privatisierung H.I 11

### Zusammenarbeit

- Teilprivatisierung H.III.2 1 f.

### Zusammenarbeit, horizontale

- Forschung & Entwicklung J.I.2 7

- Freistellung nach Art. 101 Abs. 3 AEUV J.I.2 9

- Gemeinschaftsunternehmen J.I.2 7

### Zusammenarbeitsvereinbarungen

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 IX

### Zusammenschluss J.I.4 1

- Abwägungsklausel J.I.1 24
- Angaben zu beteiligten Unternehmen J.I.1 12
- Angebot untersagungsabwendender Veräußerungszusage J.I.5 1 f.
- Anmeldepflicht J.I.1 3
- Anmeldung Fusionskontrollverfahren J.I.1 1 f.
- Anmeldung Fusionskontrollverfahren bei Bagatellmarkt J.I.4 1 f., 5
- Anmeldung gemäß Formblatt CO J.II.2 1 f., 21
- Anteilerwerb J.I.1 8
- Auslandszusammenschluss J.I.3 1
- Bagatellmarktklausel J.I.1 9
- Beschwerde J.I.9 1 f.
- Confidential Guidance Memorandum J.II.1 1
- de minimis-Klausel J.I.1 9
- Erwerb Anteilmehrheit an anderem Unternehmen K.II.2 1
- EU-Fusionskontrolle J.II.2 3
- Fiktion J.I.2 3
- FKVO J.I.1 10
- Fusionskontrolle in Drittstaaten J.III 1 f.
- Gemeinschaftsunternehmen J.I.2 1
- gemeinschaftsweite Bedeutung J.I.1 10
- Grundsatzvereinbarung zur Verschmelzung zweier AG K.II.2 1 f.
- Gruppeneffekt J.I.2 3, 11
- Gruppenfreistellungsverordnung J.I.2 8
- Inlandsvertreter J.I.2 2
- Konsolidierungskreis J.I.1 9
- Kontrolle, gemeinsame J.I.2 3
- Kontrollerwerb eines Unternehmens J.I.1 8
- konzerninterne Neugründung/Restrukturierung J.I.1 8
- Marktabgrenzung J.I.1 19
- Marktanteile J.I.1 21
- marktbeherrschende Stellung J.I.1 24
- Märkte, sonstige J.I.1 23
- merger among equals K.II.2 1
- Prüfungsmaßstab BKartA J.I.1 24
- Rückabwicklung J.IV.1 10
- Schwellenwerte FKVO J.II.2 9
- sukzessive Transaktionen J.I.1 8
- Umsatzberechnung J.I.1 13, 18
- Umsatzberechnung Auslandszusammenschluss J.I.3 4
- Umsatz-Schwellenwerte für Fusionskontrolle J.I.1 9
- Unbedenklichkeitsbescheinigung § 58 Abs. 1 S. 1 AWV J.IV.1 1 f.
- Verbotsdurchsetzung J.IV.1 10

- Verhaltensrichtlinien bis zum Vollzug J.I.10 1 f.
- Vermögenserwerb eines Unternehmens J.I.1 8
- Vollzugsanzeige J.I.8 1 f.
- Vorlagepflicht von Dokumenten J.II.2 11
- wettbewerblich erheblicher Einflusswerb J.I.1 8
- Wettbewerbsbedingungen J.I.1 22
- Zeitspanne J.I.2 3
- Zuteilungsbitte Case Team J.II.1 1 f.
- Zusammenschlussabsicht**
- Insiderinformation K.II.2 2
- Zusammenschlussanzeige J.I.8 1 f.**
- Adressat J.I.8 2
- als Anmeldung Fusionskontrolle J.I.8 4
- Anzeigepflicht J.I.8 1
- Inhalt J.I.8 4
- Zeitpunkt J.I.8 3
- Zusammenschlusskontrolle**
- Anteilskaufvertrag C.II.1 58 f.
- GbR-Anteilskaufvertrag C.VI 22
- Zusammenschlussvereinbarung E.II.3 1 f.; K.II.2 1 f.**
- Arbeitnehmervertretung K.II.2 12
- Ausgliederung Unternehmensteil K.II.2 3
- Ausschüttungen K.II.2 14
- außergewöhnliche Geschäftsführungsmaßnahmen K.II.2 13
- Beteiligung Großaktionär K.II.2 2
- Break Fee-Vereinbarung K.II.2 19
- Corporate Governance K.II.2 16
- Due Diligence K.II.2 10
- Exklusivität K.II.2 18
- Förderungspflicht K.II.2 6
- Formulierungsmuster K.II.2 1 f.
- Gewährleistung K.II.2 17
- Gründung neuer Obergesellschaft K.II.2 2
- Insiderinformation K.II.2 20
- Integrationsfahrplan K.II.2 11
- Leakage-Strategie K.II.2 20
- MAC-Klausel K.II.2 17
- Organisation, künftige K.II.2 15
- Parteien K.II.2 2
- Pflichtangebot K.II.2 2
- Rücktrittsrecht K.II.2 17
- Stimmbindung K.II.2 2, 16
- Umtauschverhältnis K.II.2 7
- Unternehmensbewertung K.II.2 8, 9
- Unternehmenskultur K.II.2 15
- Verhältnis zu letter of intent/Memorandum of Understanding K.II.2 4
- Verhältnis zu Verschmelzungsvertrag K.II.2 4
- Veröffentlichung Zusammenschlussvorhaben K.II.2 20
- Verschmelzung K.II.2 4
- Verschmelzungsvertrag K.II.3 4
- Vertraulichkeit K.II.2 21
- Wertansätze, steuerliche K.II.2 5
- Ziele K.II.2 15
- Zusammensetzung Aufsichtsrat K.II.2 16
- Zusammensetzung Vorstand K.II.2 16
- Zweck K.II.2 1
- Zusammenschlussvorhaben**
- Insiderinformation K.II.2 20
- Leakage-Strategie K.II.2 20
- Veröffentlichung K.II.2 20
- Zusatzvergütung**
- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 X
- Arbeitsrechtliche Due Diligence B.VI.8
- Zuschüsse, öffentliche**
- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 XII
- Transaktionsstruktur A.II.3
- Zuständigkeit**
- Handelsregister bei Formwechsel K.IV.4 2
- Zustellungsvollmacht**
- Fusionskontrollverfahren J.I.3 2
- Zustimmung**
- GmbH-Anteilsabtretung C.II.7 1 f., 4
- Zustimmungsbeschluss**
- Abstimmungsverfahren K.II.30 6
- AG, übertragende zu Verschmelzung durch Aufnahme K.II.21 1 f.
- Beurkundung K.II.30 2
- Form K.III.4 6
- Genehmigungsvorbehalt K.II.30 9
- Gesellschaft, übertragende zur Aufspaltung zur Neugründung K.III.9 1 f.
- Gesellschafterversammlung übernehmende GmbH bei Verschmelzung AG auf GmbH durch Aufnahme K.II.22 1 f.
- GmbH, übernehmende zu Verschmelzung K.II.17 1 f.
- HV übernehmender AG zur Verschmelzung zur Societas Europaea (SE) K.II.30 1 f.
- Kapitalerhöhung K.II.30 11
- Mehrheitserfordernisse bei Verschmelzungsbeschluss zur SE K.II.30 10
- Quorum bei ausstehenden Einlagen K.III.5 2
- Quorum bei Spaltungs- und Übernahmevertrag K.III.4 4
- übernehmende Gesellschafter zum Spaltungs- und Übernahmevertrag K.III.5 1 f.
- übertragende Gesellschafter zu Spaltungs- und Übernahmevertrag K.III.4 1 f.
- Vertretung K.III.4 5
- Zustimmungserfordernis**
- Asset Deal D.I 43
- GbR-Anteilskaufvertrag C.VI 6
- OHG-Anteilskaufvertrag C.V.1 6
- Privatisierung H.I 13
- Transaktionsstruktur A.II.1
- Zustimmungserfordernis, gesellschaftsrechtliches**
- Transaktionsstruktur A.III

## Sachverzeichnis

---

### **Zuverlässigkeitsanforderungen**

- Finanzdienstleistungsunternehmen/Kreditinstitut I.I.3 1a
- Versicherungsunternehmen I.I.3 2a

### **Zuverlässigkeitsangaben**

- Formulierungsmuster I.I.10 1 f.

### **Zuwiderhandlung**

- bei Zusammenschlussvorhaben J.I.10 1

### **Zuzahlung K.II.10 13, 14**

- Anteilsgewährung bei Spaltung K.III.2 11
- Anzeige K.II.3 32
- steuerliche Behandlung bei Verschmelzung K.II.3 34

- Verschmelzung K.II.3 13, 14

- Verschmelzungsplan K.II.27 9

### **Zwangsregulierung**

- Telekommunikation I.IV.2 2d

### **Zweck B.I.2 1**

- Due Diligence B.VI.3 1
- Vertraulichkeitsvereinbarung B.I.1 1

### **Zweckänderung**

- bei Abspaltung K.III.19 3

### **Zweckbindungsgrundsatz**

- Telekommunikation I.IV.2 3b

### **Zweigniederlassungen**

- Anforderungsliste Due Diligence B.VI.3 VI

### **Zweischrankentheorie**

- Fusionskontrolle Gemeinschaftsunternehmen J.I.2 6

### **Zwischenverfügung C.II.3 21**

- Risikoausschluss einer C.II.2 71

**beck-shop.de**  
DIE FACHBUCHHANDLUNG