

Inhaltsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis	XIII
A. Einführung	1
I. Der Ablauf eines Unternehmenskaufs	1
II. Verwendung der Muster	9
III. Der Aufbau dieses Buches	13
B. Muster mit Erläuterungen	15
I. Vertraulichkeitsvereinbarung (Confidentiality Agreement)	15
Einleitung	15
Muster	17
Erläuterungen	28
1. Parteien	29
2. Die Vorbemerkung	29
3. Ziffer 1 – Vertrauliche Informationen	30
4. Ziffer 2 – Vertraulichkeit, Weitergabe der Informationen an Dritte	31
5. Ziffer 3 – Rückgabe und Zerstörung der vertraulichen Informationen	32
6. Ziffer 4 – Kein Kontakt zur Zielgruppe	33
7. Ziffer 5 – Abwerbeverbot	34
8. Ziffer 6 – Insider-Geschäfte	36
9. Ziffer 7 – Keine Gewähr	37
10. Ziffer 8 – Keine Übertragung von Rechten und keine Lizenzgewährung	37
11. Ziffer 9 – Keine Pflicht zum Vertragsabschluss ..	38
12. Ziffer 10 – Haftung für Vertragsverletzungen	38
13. Ziffer 11 – Laufzeit	39
14. Ziffer 12 – Handeln für eigene Rechnung	39
15. Ziffer 13 – Begünstigte der Vereinbarung, Abtretung	40
16. Ziffer 14 – Anwendbares Recht und Gerichtsstand	40
17. Ziffer 15 – Vertragsänderungen	41
18. Ziffer 16 – Salvatorische Klausel	42
19. Ziffer 17 – Kosten	42
20. Ziffer 18 – Maßgebende Fassung	42
II. Absichtserklärung (Letter of Intent)	43
Einleitung	43

Muster	47
Erläuterungen	54
1. Beteiligte/Einleitung	54
2. Ziffer 1 – Verkaufsgegenstand	54
3. Ziffer 2 – Kaufpreis	55
4. Ziffer 3 – Due Diligence; Zeitplan	57
5. Ziffer 4 – Eckpunkte der Transaktion	59
6. Ziffer 5 – Vertraulichkeit	62
7. Ziffer 6 – Laufzeit	62
8. Ziffer 7 – Verbindlichkeit	63
9. Ziffern 8 bis 12 – Schlussbestimmungen	63
10. Weitere Regelungsgegenstände	64
11. Exkurs: Memorandum of Understanding	64
III. Exklusivitätsvereinbarung (Exclusivity Agreement)	66
Einleitung	66
Muster	70
Erläuterungen	77
1. Parteien/Vorbemerkung	77
2. Ziffer 1 – Exklusivität	78
3. Ziffer 2 – Rechtsfolgen	80
4. Ziffer 3 – Break Fee	81
5. Sonstige Bestimmungen	84
6. Exkurs: Break Fee-Vereinbarungen bei öffentli- chen Übernahmen	84
IV. Non-Reliance Letter	86
Einleitung	86
Muster	89
Erläuterungen	96
1. Absender und Empfänger	97
2. Einleitung	97
3. Ziffer 1 – Zweck des Reports	97
4. Ziffer 2 – Vertrauliche Informationen	98
5. Ziffer 3 – Keine Gewähr für Richtigkeit	99
6. Ziffer 4 – Weitergabe des Reports	99
7. Ziffer 5 – Änderung des Reports	100
8. Ziffer 6 – Haftungsausschluss	100
9. Ziffer 7 – Freistellung	101
10. Ziffer 8 – Kein Mandatsverhältnis	101
11. Ziffer 9 – Rückgabe des Reports	102
12. Ziffer 10 – Schlussbestimmungen	102
13. Exkurs: Auktion, Vendor Due Diligence	103
V. Reliance Letter	105
Einleitung	105
Muster	108

Erläuterungen	116
1. Absender und Empfänger	116
2. Einleitung; Ziffern 1 und 2	116
3. Ziffer 3 – Gewähr	117
4. Ziffer 4 – Haftungsumfang	117
5. Ziffer 5 – Weitergabe des Reports	119
6. Ziffer 6 – Änderungen des Reports	120
7. Ziffer 7 – Freistellung	120
8. Ziffern 8 bis 10	121
9. Exkurs: Versicherungsschutz	121
VI. Managementgarantie (Management Letter)	122
Einleitung	122
Muster	126
Erläuterungen	131
1. Parteien	132
2. Einleitung	132
3. Ziffer 1 – Garantien	132
4. Ziffer 2 – Haftungsbeschränkungen	135
5. Ziffer 3 – Anzeigepflichten	137
6. Ziffer 4 – Vertraulichkeit	138
7. Ziffer 5 – Schlussbestimmungen	138
8. Exkurs: Versicherungsschutz	138
VII. Anteilskauf- und Abtretungsvertrag (Share Transfer Agreement)	139
Einleitung	139
Muster	143
Erläuterungen	146
1. Parteien	146
2. Vorbemerkung	147
3. Ziffer 1 – Verkauf und Abtretung	147
4. Ziffer 2 – Kaufpreis	148
5. Ziffer 3 – Kein Grundeigentum	149
6. Ziffer 4 – Gewährleistungen	149
7. Ziffer 5 – Kosten	150
8. Ziffern 6 bis 8 – Schlussbestimmungen	150
9. Weitere erforderliche Handlungen	151
10. Exkurs: Ausgewählte Besonderheiten bei anderen Rechtsformen	153
VIII. Unternehmenskauf- und Übertragungsvertrag (Asset Transfer Agreement)	156
Einleitung	156
Muster	161
Erläuterungen	172
1. Parteien	172

2. Vorbemerkung	173
3. Ziffer 1 – Verkauf und Übertragung von Vermögensgegenständen	173
4. Ziffer 2 – Übernahme von Verbindlichkeiten	179
5. Ziffer 3 – Übernahme von Verträgen	180
6. Ziffer 4 – Übergang von Arbeitnehmern	181
7. Ziffer 5 – Zustimmungen Dritter, Durchführungshandlungen	185
8. Ziffer 6 – Kaufpreis, Umsatzsteuer	186
9. Ziffer 7 – Gewährleistungen	188
10. Ziffern 8 bis 12 – Schlussbestimmungen	189
11. Exkurs: Grundstücke	190
IX. Treuhandvereinbarung (Escrow Agreement)	192
Einleitung	192
Muster	196
Erläuterungen	209
1. Parteien	209
2. Vorbemerkung	210
3. Ziffer 1 – Bestellung des Treuhänders	210
4. Ziffer 2 – Treuhandkonto	211
5. Ziffer 3 – Auszahlung des Treuhandbetrags	212
6. Ziffer 4 – Pflichten und Haftung des Treuhänders	214
7. Ziffer 5 – Beendigung	216
8. Ziffer 6 – Mitteilungen	216
9. Ziffer 7 – Vertraulichkeit	216
10. Ziffer 8 – Verschiedenes	217
X. Gesellschafterdarlehen (Shareholder Loan)	218
Einleitung	218
Muster	223
Erläuterungen	230
1. Vorbemerkung	230
2. Ziffer 1 – Darlehen	231
3. Ziffer 2 – Rückzahlung	232
4. Ziffer 3 – Zinsen	232
5. Ziffer 4 – Rangrücktritt	233
6. Ziffer 5 – Kündigung	235
7. Ziffer 6 – Aufrechnung; Zurückbehaltungsrecht	236
8. Ziffer 7 – Kein Verzicht	236
9. Ziffer 8 – Abtretung von Rechten	236
10. Ziffern 9 bis 13 – Schlussbestimmungen	237
XI. Vollzugsbestätigung (Closing Confirmation)	238
Einleitung	238
Muster	239

Inhaltsverzeichnis	XI
Erläuterungen	242
1. Parteien	242
2. Die Vorbemerkung	243
3. Ziffer 1 – Eintritt der Vollzugsbedingungen	243
4. Ziffer 2 – Eintritt der Vollzugsereignisse	244
5. Ziffer 3 – Bestätigung des Vollzugs	245
6. Ziffer 4 – Schlussteil	245
XII. Vollmachten (Powers of Attorney)	246
Einleitung	246
Muster	251
1. Share Deal – Vollmacht Verkäufer	251
2. Share Deal – Vollmacht Käufer	256
3. Asset Deal – Vollmacht Verkäufer	262
4. Asset Deal – Vollmacht Käufer	266
Erläuterungen	270
1. Vollmachtgeber, Bevollmächtigter und Art der Bevollmächtigung	271
2. Ziffer 1 – Unternehmenskauf	271
3. Ziffer 2 – Gesellschafterversammlungen	273
4. Ziffer 3 – Beschränkte Generalklausel	274
5. Schlussteil	274
C. Weiterführende Hinweise zu Literatur und Rechtspre- chung	279
D. Sachverzeichnis	301