

Inhaltsübersicht

Vorwort	V
Inhaltsübersicht	IX
Inhaltsverzeichnis	XI
Verzeichnis der Bearbeiter	XXI
Abkürzungs- und Literaturverzeichnis	XXIII
Teil A. Einleitung: Checklisten für die Wahl der richtigen Transaktionsstruktur	1
Teil B. Vorbereitende Begleitdokumente von M&A-Transaktionen	19
Teil C. Unternehmensverkauf durch Übertragung von Gesellschaftsanteilen (Share Deal)	139
Teil D. Unternehmensverkauf durch Übertragung von Einzelwirtschaftsgütern (Asset Deal) Asset Sale and Purchase Agreement	687
Teil E. Übernahme von Aktiengesellschaften	831
Teil F. Beteiligungs- und Unternehmenserwerb im Wege der Kapitalerhöhung	995
Teil G. Gemeinschaftsunternehmen (Joint Venture)	1121
Teil H. Privatisierungsverfahren	1211
Teil J. Sektorenspezifische Vorgaben	1295
Teil K. Kartellrecht	1393
Teil L. Umwandlungen von Unternehmen	1519
Teil M. Post-akquisitorische Maßnahmen (neben Umwandlungen)	1911
Sachverzeichnis	2031

Inhaltsverzeichnis

Teil A. Einleitung: Checklisten für die Wahl der richtigen Transaktionsstruktur

I. M&A-Transaktionsplanung	1
1. Checkliste: M&A-Transaktionsplanung von Verkaufs- und Erwerbsseite	1
2. Checkliste: Strategische Transaktionsziele von Verkaufs- und Erwerberseite (Auswahl)	3
3. Checkliste: Motivlagen und Vorgehen von Strategischen Investoren vs. Finanzinvestoren auf Erwerbsseite	4
II. Auswahl der M&A-Transaktionsstruktur	5
1. Übersicht: Parameter für Auswahl der M&A-Transaktionsstruktur	6
2. Checkliste: Auswahlparameter „Arbeitsrecht“	7
3. Checkliste: Auswahlparameter „öffentliches Recht“	11
III. Einbeziehung von Partnern zur Umsetzung der Transaktionsstruktur	14
IV. Auswahl des M&A-Transaktionsverfahrens	16
1. Zeitstrahl: M&A-Transaktionsverfahren: Exklusivverhandlungen vs. kontrolliertes Bieterverfahren	17
2. Checkliste: Parameter für Auswahl des M&A-Transaktionsverfahrens (Exklusivverhandlungen vs. kontrolliertes Bieterverfahren)	17

Teil B. Vorbereitende Begleitdokumente von M&A-Transaktionen

I. Vertraulichkeitsvereinbarungen	19
1. Vertraulichkeitsvereinbarung zwischen einer börsennotierten Aktiengesellschaft und einem Erwerbsinteressenten (zielgesellschaftsfreundlich)	19
2. Vertraulichkeitsvereinbarung zwischen Verkäufer und Käufer (ausgewogen) – Confidentiality Agreement between Seller and Purchaser (favoring neither party)	31
II. Mandatsvereinbarung mit Finanz- oder M&A-Beratern	36
III. Informationsmemorandum	41
IV. Verfahrensvereinbarung – Agreement on Bidding Process	44
V. Gegenüberstellung und Vergleich der verschiedenen Angebote/Vertragsentwürfe	53
1. Gegenüberstellung und Bewertung eines überarbeiteten Vertragsentwurfs gegenüber dem Ausgangsentwurf	53
2. Vergleich der verschiedenen Bieter-Angebote in einem Auktionsverfahren	54
VI. Due Diligence	56
1. Benutzungsregeln für einen physischen Datenraum – Physical Data Room Rules	56
2. Benutzungsregeln für einen Online-Datenraum – Online Data Room Rules ..	61
3. Due Diligence-Anforderungsliste, Standard	70
4. Financial Due Diligence-Anforderungsliste	88
5. Tax Due Diligence-Anforderungsliste	94
6. Environmental Due Diligence-Anforderungsliste	96
7. Arbeitsrechtliche Due Diligence-Anforderungsliste	102
8. Due Diligence Kurz-Berichterstattung/Debriefing	108
VII. Letter of Intent	109
VIII. Vorstands- und Aufsichtsratsbeschlüsse	121
1. Vorstandsbeschluss (lang) zum Abschluss eines M&A-Memorandum of Understanding	121

Inhalt

2. Vorstandsbeschluss (kurz) zum Abschluss eines Business Combination Agreement	127
3. Aufsichtsratsbeschluss zum Abschluss eines M&A-Memorandum of Understanding	131
IX. Antrag auf verbindliche Auskunft	136

Teil C. Unternehmensverkauf durch Übertragung von Gesellschaftsanteilen (Share Deal)

I. Übersicht: Typische Interessenlagen und Argumentationslinien von Käuferin und Verkäuferin sowie Kompromisslösungen	139
II. Gesellschaft mit beschränkter Haftung (GmbH)	151
1. GmbH-Anteilskaufvertrag – ausführlich, verkäuferfreundlich	151
2. GmbH-Anteilskaufvertrag – ausführlich, käuferfreundlich	236
3. GmbH-Anteilskaufvertrag – knapp, verkäuferfreundlich	382
4. Gesellschafterliste gemäß § 40 GmbHG	445
5. Mitteilung des Erwerbs an die Gesellschaft gem. § 40 Abs. 1 S. 2 GmbHG ..	447
6. Genehmigung der Gesellschaft gemäß § 15 Abs. 5 GmbHG	449
III. Aktiengesellschaft (AG)	452
1. Wesentliche Unterschiede zwischen dem GmbH-Anteilskaufvertrag und dem Aktienkaufvertrag	452
2. Aktienkaufvertrag – knapp, verkäuferfreundlich	453
3. Gesellschafts- und kapitalmarktrechtliche Begleitdokumente bei einer AG als Zielunternehmen	524
4. Gesellschafts- und kapitalmarktrechtliche Begleitdokumente bei einer AG als Verkäuferin bzw. Käuferin	540
IV. Kommanditgesellschaft (KG)	544
1. Vertrag über den Erwerb aller Anteile an einer GmbH & Co. KG und deren Komplementärin – ausführlich, käuferfreundlich	544
2. Vertrag über den Erwerb aller Anteile an einer GmbH & Co. KG und deren Komplementärin – ausführlich, verkäuferfreundlich	602
3. Vertrag über die Abtretung der Geschäftsanteile an der Komplementär-GmbH bei separatem Vollzug	654
4. Vertrag über die Abtretung der Kommanditanteile bei separatem Vollzug	656
5. Handelsregisteranmeldung über den Eintritt und Austritt der Kommanditisten im Wege der Sonderrechtsnachfolge	658
6. Anmeldung des Erwerbs bei der Komplementär-GmbH gemäß § 40 Abs. 1 S. 2 GmbHG	660
7. Einreichung einer aktualisierten Gesellschafterliste zum Handelsregister der Komplementär GmbH gemäß § 40 GmbHG	660
V. Offene Handelsgesellschaft (OHG)	661
1. Vertrag über den Erwerb aller Anteile an einer OHG durch einen Käufer – ausgewogen	661
2. Handelsregisteranmeldung über den Erwerb aller Anteile durch einen Käufer und das Erlöschen der OHG	674
VI. Gesellschaft bürgerlichen Rechts (GbR): Vertrag über den Erwerb aller Anteile an einer Grundbesitz-GbR – ausgewogen, mit besonderen Gewährleistungen für den Grundbesitz	676

Teil D. Unternehmensverkauf durch Übertragung von Einzelwirtschaftsgütern (Asset Deal) Asset Sale and Purchase Agreement

I. Asset Deal (einschl. Verkauf von Anteilen an Tochtergesellschaften)	687
--	-----

II. Übertragungs- und Übernahmevertrag (Vollzugsvertrag)1 Asset Transfer Agree- ment	810
III. Unterrichtungsschreiben bei Betriebsübergang nach § 613 a Abs. 5 BGB	822

Teil E. Übernahme von Aktiengesellschaften

I. Unwiderrufliche Verpflichtung zur Annahme eines Übernahmeangebots (Irre- vocable Undertaking)	831
II. Investorenvereinbarung – Investment Agreement	848
III. Angebotsunterlagen	878
1. Checkliste zum Mindestinhalt einer Angebotsunterlage nach dem WpÜG	878
2. Maßnahmen- und Zeitplan für ein Bar-Übernahmeangebot	880
3. Veröffentlichung der Entscheidung zur Abgabe eines Übernahmeangebotes gemäß § 10 Abs. 1 i. V. m. §§ 29 Abs. 1, 34 WpÜG	891
4. Angebotsunterlage – Freiwilliges Kaufangebot	893
5. Angebotsunterlage – Pflichtangebot	944
IV. Stellungnahme von Vorstand und Aufsichtsrat der Zielgesellschaft	966
V. Befreiungsanträge	980
1. Checkliste: Befreiungsantrag gemäß § 36 WpÜG	980
2. Checkliste: Befreiungsantrag gemäß § 37 WpÜG	982
3. Checkliste: Antrag auf Sanierungsbefreiung gemäß § 37 WpÜG i. V. m. § 9 S. 1 Nr. 3 WpÜG-AngebVO	985
VI. Bekanntmachungen nach WpÜG	989
1. Veröffentlichung der Kontrollerrlangung über die Zielgesellschaft nach § 35 Abs. 1 i. V. m. 10 Abs. 3 WpÜG	989
2. Bekanntmachung gemäß § 23 WpÜG	990

Teil F. Beteiligungs- und Unternehmenserwerb im Wege der Kapitalerhöhung

I. Sachkapitalerhöhung GmbH	995
1. Gesellschafterbeschluss einer GmbH, Kapitalerhöhung gegen gemischte Sacheinlage (Zielunternehmen hier: GmbH & Co. KG)1	995
2. Übernahmeerklärung	1000
3. Übernehmerliste	1003
4. Einbringungsvertrag	1004
5. Handelsregisteranmeldung der Kapitalerhöhung bei der erwerbenden GmbH	1007
6. Gesellschafterliste der erwerbenden GmbH nach Wirksamwerden der Kapi- talerhöhung	1009
7. Handelsregisteranmeldung bei der erworbenen GmbH & Co. KG	1011
8. Sachkapitalerhöhung GmbH aus genehmigtem Kapital (Hinweise)	1013
II. Sachkapitalerhöhung AG	1014
1. Hauptversammlungsprotokoll einer nicht börsennotierten AG, Kapital- erhöhung gegen Sacheinlagen mit Bezugsrechtsausschluss (Zielunternehmen hier: GmbH)1	1014
2. Gerichtliche Bestellung des externen Sacherhöhungsprüfers, Prüfungsbericht	1020
3. Zeichnungsschein	1020
4. Zeichnerverzeichnis	1022
5. Aufstellung der Kosten der Kapitalerhöhung	1023
6. Handelsregisteranmeldung der Kapitalerhöhung (Beschluss und Durchfüh- rung) bei der erwerbenden AG	1024
III. Sachkapitalerhöhung AG aus genehmigtem Kapital	1027
1. Hauptversammlungsprotokoll einer börsennotierten AG zur Schaffung eines genehmigten Kapitals mit Bezugsrechtsausschluss	1027

Inhalt

2. Beschluss des Vorstands einer AG zur Kapitalerhöhung gegen Sacheinlagen	1036
3. Vorstandsbericht zum Bezugsrechtsausschluss gem. §§ 203 Abs. 1 S. 1, 186 Abs. 3 und 4 S. 2 AktG	1039
4. Vorstandsbericht zum Bezugsrechtsausschluss gem. §§ 203 Abs. 2, 186 Abs. 4 S. 2 AktG	1041
5. Zustimmungsbeschluss des Aufsichtsrats zur Kapitalerhöhung aus genehmigtem Kapital	1043
6. Zeichnungsschein	1044
7. Gerichtliche Bestellung des externen Sacherhöhungsprüfers, Prüfungsbericht	1046
8. Zeichnerverzeichnis, Aufstellung der Kosten der Kapitalerhöhung aus genehmigtem Kapital	1057
9. Handelsregisteranmeldung der Kapitalerhöhung aus genehmigtem Kapital (Durchführung) bei der erwerbenden AG	1057
10. Einbringungsvertrag (Hinweise)	1060
IV. Kapitalerhöhung bei einer erwerbenden GmbH & Co. KG – Handelsregisteranmeldung	1062
V. Beteiligungsvertrag, Gesellschaftervereinbarung – Investment Agreement, Shareholder Agreement	1063
1. Beteiligungsvertrag (Beitritt eines Finanzinvestors, Venture Capital-typische Klauseln)	1063
2. Gesellschaftervereinbarung (Beitritt eines Finanzinvestors, Venture Capital-typische Klauseln)	1100

Teil G. Gemeinschaftsunternehmen (Joint Venture)

I. Einleitung	1121
II. Joint Venture-Vereinbarung – Joint Venture Agreement	1123
III. Gesellschaftsvertrag des Joint Venture (GmbH) – Articles of Association of the Joint Venture (GmbH)	1192

Teil H. Privatisierungsverfahren

I. Überblick über Organisation und Ablauf eines Privatisierungsverfahrens	1211
II. Typische Privatisierungsklauseln in Anteilskaufverträgen	1221
1. Allgemeine Zielklausel	1221
2. Standort- und Bestandsgarantie, kurze Form	1223
3. Bestands- und Standortgarantie, ausführlich	1224
4. Investitionen zur Erhaltung der Versorgungs- und Servicestandards	1228
5. Verpflichtung zur Erhaltung bestehender und Schaffung neuer Arbeitsplätze mit Sanktionen (harte Arbeitsplatzklausel) ¹	1231
6. Absichtserklärung zur Erhaltung von Arbeitsplätzen (weiche Arbeitsplatzklausel) ¹	1233
7. Sozialcharta	1235
8. Haltefrist für die erworbenen Geschäftsanteile, mit Sanktionen	1236
9. Mehrerlösabführungsklausel	1238
10. Vertragsstrafeversprechen, verkäuferfreundlich, ausführlich	1241
III. Typische Privatisierungsklauseln in Konsortialverträgen	1243
1. Grundsätze der Zusammenarbeit	1243
2. Organe	1245
3. Konfliktauflösung und Mediation	1256
4. Grundsätze der Unternehmensführung und Investitionsprojekte	1260
5. Finanzierungs- und Ausschüttungspolitik	1261
6. Finanzierungs- und Ausschüttungspolitik mit Kapitalnachsusspflicht	1262

7. Veräußerungsbeschränkungen und -bedingungen	1264
8. Vertraulichkeit, Pressemitteilungen	1268
IV. Public Private Partnerships (Überblick, typische Vertragsklauseln)	1269
1. Einleitung: Begriff und Struktur von Public Private Partnerships	1269
2. Gliederung des Projektvertrages	1273
3. Projektbeschreibung und Zielsetzungen	1274
4. Vergütung	1276
5. Fortschreibung und Neuvereinbarung	1278
6. Nachunternehmerverträge	1281
7. Eintritt des Auftraggebers in Nachunternehmerverträge	1283
8. Finanzierung	1285
9. Städtischer Vertragsbeauftragter, Informationsrechte, Weisungs- und Kontrollrechte	1286
10. Vertragsbeirat, Schlichtung und Schiedsgerichtsklausel	1289
11. Folgen einer vorzeitigen Vertragsbeendigung	1291

Teil J. Sektorenspezifische Vorgaben

I. Banken und Versicherungen	1295
1. Einleitung	1295
2. Absicht zum Erwerb einer bedeutenden Beteiligung	1296
3. Zuverlässigkeits- und Eignungsanforderungen im Kontext einer Akquisition	1298
4. Mitteilungspflichten im Kontext einer Akquisition	1300
5. Ausgewählte Besonderheiten bei der rechtlichen Due Diligence	1303
6. Besonderheiten bei der Formulierung eines Unternehmenskaufvertrages	1307
7. Bestandsübertragung bei Versicherungsunternehmen	1313
8. Muster: Anmeldung des Erwerbs oder der Erhöhung einer Beteiligung an einem Finanzdienstleister oder Versicherungsunternehmen	1316
II. Arzneimittel, Medizinprodukte, Lebensmittel	1328
1. Einleitung	1328
2. Prüfungsschwerpunkte im Rahmen der Due Diligence: Gewerbliche Schutzrechte	1328
3. Prüfungsschwerpunkte im Rahmen der Due Diligence: Regulatorische Aspekte	1329
4. Share Deal: Fortbestand von Zulassungen/Genehmigungen	1336
5. Asset Deal: Übertragung von Zulassungen/Genehmigungen	1337
6. Abverkauf von Warenbeständen	1339
7. Transitional Service Level Agreements	1340
8. Vertragsübernahme	1340
9. Fortführung des Geschäftsbetriebs zwischen Signing und Closing	1341
10. Versicherungsschutz	1341
11. Garantie- und Haftungsregelungen	1341
III. Energiewirtschaft	1343
1. Strukturelle Organisation des Energiewirtschaftssektors	1343
2. Funktionen im Energiewirtschaftssektor	1346
IV. Medien und Telekommunikation	1377
1. Einführung	1377
2. Telekommunikation	1377
3. Medien	1385

Teil K. Kartellrecht

I. Das Fusionskontrollverfahren in Deutschland	1393
1. Anmeldung an das BKartA (ausführlich)	1393
2. Anmeldung an das BKartA (Gemeinschaftsunternehmen)	1409

Inhalt

3. Anmeldung an das BKartA (knapp)	1419
4. Anmeldung an das BKartA (potenzieller Bagatellmarkt)	1425
5. Angebot untersagungsabwendender Veräußerungszusagen	1431
6. Antrag auf Beiladung zum Verfahren	1440
7. Antrag auf Akteneinsicht	1445
8. Vollzugsanzeige	1448
9. Beschwerde zum OLG	1450
10. Verhaltensrichtlinien bis zum Vollzug der Transaktion	1452
II. Die Fusionskontrolle in der Europäischen Union	1457
1. Informal Guidance Memorandum	1457
2. Anmeldung gemäß Formblatt CO	1461
III. Fusionskontrollverfahren in Drittstaaten	1494
1. Einleitung	1494
2. Festlegung der Verantwortlichkeiten	1494
3. Ermittlung der Anmeldepflichten	1495
4. Instruktion der lokalen Anwälte	1505
5. Vorbereitung der Anmeldungen	1509
6. Durchführung der behördlichen Verfahren	1511
IV. Außenwirtschaftsrecht – Antrag auf Unbedenklichkeitsbescheinigung nach § 53 Abs. 3 AWV	1514

Teil L. Umwandlungen von Unternehmen

I. Einleitung	1519
<i>Verschmelzung einer AG auf eine AG zur Aufnahme (mit Kapitalerhöhung)</i>	
II. Verschmelzung	1521
1. Checkliste	1521
2. Grundsatzvereinbarung über den Zusammenschluss zweier AG – Memo- randum of Understanding on Merger of Two German Stock Corporations (AG) (Business Combination Agreement)	1525
3. Verschmelzungsvertrag nach § 5 UmwG	1560
4. Verschmelzungsbericht nach § 8 UmwG	1575
5. Verschmelzungsprüfung nach §§ 9, 60 UmwG	1578
6. Zustimmung der Hauptversammlung der übertragenden AG zur Verschmel- zung nach §§ 13, 65 UmwG	1580
7. Zustimmung der Hauptversammlung der übernehmenden AG zur Ver- schmelzung nach §§ 13, 65 UmwG	1586
8. Anmeldung der Verschmelzung nach §§ 16, 17 UmwG und der Kapitaler- höhung nach § 69 Abs. 2 UmwG zum Handelsregister der übernehmenden AG	1590
<i>Verschmelzung einer AG mit einer AG zur Neugründung</i>	
9. Anmeldung der Verschmelzung nach §§ 16, 17 UmwG zum Handelsregister der übertragenden AG	1593
10. Verschmelzungsvertrag nach § 5 UmwG	1595
11. Anmeldung der Verschmelzung zum Handelsregister bei jeder übertragen- den AG	1603
12. Anmeldung der neuen AG zum Handelsregister nach § 38 UmwG	1605
<i>Verschmelzung einer 100%igen Tochter-GmbH auf eine AG zur Aufnahme</i>	
13. Verschmelzungsvertrag und Verschmelzungsbeschluss	1608
14. Anmeldung der Verschmelzung zum Handelsregister der übernehmenden AG	1614

15. Anmeldung der Verschmelzung zum Handelsregister der übertragenden GmbH	1616
<i>Verschmelzung einer GmbH auf eine GmbH zur Aufnahme</i>	
16. Verschmelzungsvertrag nach § 5 UmwG	1618
17. Zustimmungsbeschluss der übernehmenden GmbH	1624
18. Anmeldung der Verschmelzung zum Handelsregister der übernehmenden GmbH	1627
19. Anmeldung der Verschmelzung zum Handelsregister der übertragenden GmbH	1629
<i>Verschmelzung einer AG auf eine GmbH zur Aufnahme</i>	
20. Verschmelzungsvertrag nach § 5 UmwG	1630
21. Zustimmung der Hauptversammlung der übertragenden AG zur Verschmelzung nach §§ 13, 65 UmwG	1638
22. Zustimmungsbeschluss der Gesellschafterversammlung der übernehmenden GmbH	1642
23. Anmeldung der Verschmelzung zum Handelsregister der übernehmenden GmbH	1645
24. Anmeldung der Verschmelzung zum Handelsregister der übertragenden AG	1647
<i>Verschmelzung einer ausländischen AG auf eine deutsche AG zur Entstehung einer Societas Europae (SE)</i>	
25. Übersicht: Strukturierungsvarianten zur grenzüberschreitenden Verschmelzung	1648
26. Checkliste zur Verschmelzung einer ausländischen AG auf eine deutsche AG zur Entstehung einer SE	1652
27. Verschmelzungsplan einer ausländischen AG auf eine deutsche AG zur Entstehung einer Societas Europaea (SE) – Verschmelzungsplan nach Art. 20 Abs. 1 SE-VO – Merger Plan in accordance with Art. 20 para. 1 of the SE Regulation	1654
28. Mitbestimmungsvereinbarung über die Beteiligung der Arbeitnehmer in der Societas Europaea (SE)	1668
29. Einreichung des Verschmelzungsplans zum Handelsregister	1686
30. Zustimmungsbeschluss der Hauptversammlung der übernehmenden AG zur Verschmelzung nach Art. 23 Abs. 1 SE-VO	1688
31. Antrag auf Bescheinigung nach Art. 25 Abs. 2 SE-VO	1695
32. Anmeldung der Verschmelzung zum Handelsregister nach Art. 26 SE-VO ...	1698
<i>Grenzüberschreitende Verschmelzung einer ausländischen AG auf eine deutsche GmbH</i>	
33. Gemeinsamer Verschmelzungsplan – Joint Merger Proposal	1702
III. Spaltung	1715
1. Checkliste	1715
<i>Aufspaltung einer GmbH zur Aufnahme durch zwei bestehende GmbH</i>	
2. Spaltungs- und Übernahmevertrag	1717
3. Spaltungsbericht	1738
4. Beschluss der Anteilsinhaber der übertragenden GmbH über die Zustimmung zum Spaltungs- und Übernahmevertrag	1742
5. Beschlüsse der Anteilsinhaber der übernehmenden GmbH über die Zustimmung zum Spaltungs- und Übernahmevertrag und die Erhöhung des Stammkapitals	1747
6. Anmeldung der Kapitalerhöhung und Spaltung zum Handelsregister der übernehmenden GmbH	1749
7. Anmeldung der Spaltung zum Handelsregister der übertragenden GmbH	1754

<i>Aufspaltung einer GmbH zur Neugründung zweier GmbH</i>	
8. Spaltungsplan	1757
9. Beschluss der Gesellschafter der übertragenden GmbH über die Zustimmung zum Spaltungsplan und die Gründung der neuen GmbH	1767
10. Anmeldung der Gründung der übernehmenden GmbH zum Handelsregister	1770
11. Anmeldung der Spaltung zum Handelsregister der übertragenden GmbH	1773
<i>Aufspaltung einer AG zur Aufnahme durch eine bestehende AG und zur Neugründung einer AG bzw. einer GmbH & Co. KG</i>	
12. Spaltungs- und Übernahmevertrag – Spaltungsplan	1774
13. Beschluss der Hauptversammlung der übertragenden AG	1782
14. Beschluss der Hauptversammlung der übernehmenden AG	1785
15. Anmeldung der Kapitalerhöhung und Spaltung zum Handelsregister der übernehmenden AG	1787
16. Anmeldung der Gründung der übernehmenden AG zum Handelsregister	1789
17. Anmeldung der Gründung der übernehmenden GmbH & Co. KG zum Handelsregister	1793
18. Anmeldung der Spaltung zum Handelsregister der übertragenden AG	1795
<i>Abspaltung von einer AG zur Aufnahme durch eine bestehende AG und zur Neugründung einer GmbH</i>	
19. Spaltungs- und Übernahmevertrag – Spaltungsplan	1797
<i>Ausgliederung aus einer AG zur Aufnahme durch eine bestehende GmbH und zur Neugründung einer AG</i>	
20. Ausgliederungs- und Übernahmevertrag – Ausgliederungsplan	1803
IV. Formwechsel	1811
<i>Formwechsel einer GmbH in eine GmbH & Co. KG</i>	
1. Umwandlungsbeschluss gemäß §§ 190 ff. UmwG	1811
2. Umwandlungsbericht gemäß § 192 UmwG	1822
3. Abfindungsangebot gemäß § 207 UmwG	1825
4. Anmeldung des Formwechsels zum Handelsregister	1827
<i>Formwechsel einer GmbH in eine Limited & Co. KG</i>	
5. Umwandlungsbeschluss gemäß den §§ 190 ff. UmwG	1829
6. Anmeldung des Formwechsels einer GmbH in eine Limited & Co. KG zum Handelsregister	1834
<i>Formwechsel einer GmbH in eine Limited & Co. KG</i>	
7. Umwandlungsbeschluss gemäß §§ 190 ff. UmwG	1835
8. Umwandlungsbericht gemäß § 192 UmwG	1842
9. Abfindungsangebot gemäß § 207 UmwG	1842
10. Gründungsbericht gemäß § 197 UmwG i. V. m. § 32 AktG	1842
11. Gründungsbericht des Vorstands und des Aufsichtsrats gemäß § 197 UmwG i. V. m. §§ 33, 34 AktG	1845
12. Bericht des Gründungsprüfers über die Prüfung des Formwechsels gemäß § 197 UmwG i. V. m. §§ 33, 34 AktG	1847
13. Anmeldung des Formwechsels einer GmbH in eine AG zum Handelsregister	1849
<i>Formwechsel einer GmbH in eine Limited & Co. KG</i>	
14. Umwandlungsbeschluss gemäß §§ 190 ff. UmwG	1852
15. Umwandlungsbericht gemäß § 192 UmwG	1856
16. Abfindungsangebot gemäß § 207 UmwG	1856

17. Gründungsbericht gemäß § 197 UmwG i. V. m. § 32 AktG	1856
18. Gründungsbericht des persönlich haftenden Gesellschafters und des Aufsichtsrats gemäß § 197 UmwG i. V. m. §§ 33, 34 AktG	1856
19. Bericht des Gründungsprüfers über die Prüfung des Formwechsels gemäß § 197 UmwG i. V. m. §§ 33, 34 AktG	1856
20. Anmeldung des Formwechsels einer GmbH in KGaA zum Handelsregister ..	1856
<i>Formwechsel einer GmbH in eine Limited & Co. KG</i>	
21. Umwandlungsbeschluss gemäß §§ 190 ff. UmwG	1858
22. Umwandlungsbericht gemäß § 192 UmwG	1865
23. Abfindungsangebot gemäß § 207 UmwG	1865
24. Anmeldung des Formwechsels einer AG in eine GmbH zum Handelsregister	1865
<i>Formwechsel einer GmbH in eine Limited & Co. KG</i>	
25. Umwandlungsbeschluss gemäß §§ 190 ff. UmwG	1867
<i>Formwechsel einer GmbH in eine Limited & Co. KG</i>	
26. Umwandlungsbeschluss gemäß §§ 190 ff. UmwG	1870
<i>Formwechsel einer GmbH in eine Limited & Co. KG</i>	
27. Umwandlungsbeschluss gemäß §§ 190 ff. UmwG	1873
<i>Formwechsel einer GmbH in eine Limited & Co. KG</i>	
28. Umwandlungsbeschluss gemäß §§ 190 ff. UmwG	1878
<i>Formwechsel einer GmbH in eine Limited & Co. KG</i>	
29. Umwandlungsbeschluss gemäß Art. 2 Abs. 4, Art. 37 SE-VO	1882
30. Umwandlungsplan für die Umwandlung einer deutschen Aktiengesellschaft in eine Societas Europaea (SE)	1889
31. Einreichung des Umwandlungsplans zum Handelsregister gemäß Art. 37 Abs. 5 SE-VO	1894
32. Anmeldung der Umwandlung zum Handelsregister gemäß Art. 15 Abs. 1 SE-VO i. V. m. § 198 UmwG	1895
V. Anwachsung	1898
<i>Umwandlung einer GmbH & Co. KG in eine GmbH (erweitertes Anwachsungsmodell)</i>	
1. Gesellschafterbeschluss über Kapitalerhöhung bei der Komplementär-GmbH und Einbringung sämtlicher Kommanditgesellschaftsanteile an der umzuwandelnden GmbH & Co. KG	1898
2. Übernahmeerklärung gemäß § 55 Abs. 1 GmbHG	1903
3. Handelsregisteranmeldung der Kapitalerhöhung bei der Komplementär-GmbH mit Einbringung sämtlicher Kommanditgesellschaftsanteile an der GmbH & Co. KG	1904
4. Vertrag über die Abtretung der Kommanditgesellschaftsanteile an der GmbH & Co. KG an die Komplementär-GmbH	1906
5. Handelsregisteranmeldung der Abtretung der Kommanditgesellschaftsanteile an der GmbH & Co. KG an die Komplementär-GmbH und Auflösung der GmbH & Co. KG	1908
Teil M. Post-akquisitorische Maßnahmen (neben Umwandlungen)	
I. Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag	1911
1. Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag mit einer AG	1911
2. Anmeldung des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages nach § 294 AktG	1932

Inhalt

II. Clearing- und Cash-Pooling-Vertrag – Clearing and Cash Pooling Agreement	1934
III. Verbandsrechtlicher Ausschluss von Minderheitsgesellschaftern (Squeeze out)	1994
1. Einleitung	1994
2. Maßnahmen- und Zeitplan eines Squeeze out	1999
3. Verlangen des Hauptaktionärs nach Beschlussfassung zum Squeeze out	2001
4. Ad-hoc-Meldung nach § 15 Abs. 1 WpHG	2005
5. Antrag auf gerichtliche Bestellung eines Angemessenheitsprüfers	2007
6. Gewährleistungserklärung eines Kreditinstituts für die Barabfindungsver- pflichtung des Hauptaktionärs	2010
7. Übertragungsbericht des Hauptaktionärs (Gliederung)	2012
8. Bekanntmachung der Einladung zur Hauptversammlung und der Tagesord- nung	2015
9. Anmeldung des Übertragungsbeschlusses zum Handelsregister	2022
10. Bekanntmachung bezüglich des Ausschlusses der Minderheitsaktionäre im Gesellschaftsblatt	2024
IV. Übernahmerechtlicher Ausschluss von Minderheitsgesellschaftern	2026
Sachverzeichnis	2031