

## 17. Vertragliche Festlegung des Kaufpreises

### 17.1 Muster Kaufpreisklausel – Share Deal

#### § 3 Kaufpreis

- 3.1** Der gesamte von der Käuferin an die Verkäuferin für den Geschäftsanteil zu zahlende Kaufpreis (der „**Kaufpreis**“) beträgt EUR [ ] (in Worten: [ ]), der in Höhe des Anpassungsbetrages (der „**Anpassungsbetrag**“) gemäß § 4.1 erhöht oder verringert wird.
- 3.2** [Der vorläufige Kaufpreis (der „**Vorläufige Kaufpreis**“) entspricht einem Betrag von EUR [ ] (in Worten: [ ])
- (i) erhöht um einen geschätzten Betrag in Höhe des Bestandes an Barmitteln zum Stichtag (der „**Geschätzte Barmittelbestand zum Stichtag**“);
  - (ii) reduziert um einen geschätzten Betrag in Höhe der Finanzverbindlichkeiten zum Stichtag (die „**Geschätzten Finanzverbindlichkeiten zum Stichtag**“);
  - (iii) erhöht oder reduziert um einen geschätzten Betrag, der dem Betrag entspricht, um den das Betriebskapital zum Stichtag (das „**Geschätzte Betriebskapital zum Stichtag**“) einen Betrag in Höhe von EUR [ ] (in Worten: [ ]) übersteigt oder unterschreitet (die „**Geschätzte Betriebskapitalanpassung**“).

Die Parteien werden sobald wie möglich, jedoch nicht früher als zehn (10) und nicht später als fünf (5) Geschäftstage vor dem Stichtag auf der Grundlage der Zahlen der aktuellsten verfügbaren Monatsbilanz der Gesellschaft Schätzungen des Geschätzten Barmittelbestandes zum Stichtag, der Geschätzten Finanzverbindlichkeiten zum Stichtag und des Geschätzten Betriebskapitals zum Stichtag, der sich daraus ergebenden Geschätzten Betriebskapitalanpassung sowie des sich daraus ergebenden von der Käuferin am Stichtag zu zahlenden Vorläufigen Kaufpreises nach den Grundsätzen von Treu und Glauben ermitteln und vereinbaren. Soweit bis zum Stichtag keine Vereinbarung erreicht werden kann, beträgt der Vorläufige Kaufpreis EUR [ ] (in Worten: [ ]).

#### Section 3 Purchase Price

- 3.1** The total Purchase Price for the Share to be paid by the Purchaser to the Seller (the „**Purchase Price**“) equals the amount of EUR [ ] (*[in words]*) as increased or decreased by the adjustment amount (the „**Adjustment Amount**“) according to section 4.1.
- 3.2** [The preliminary Purchase Price (the „**Preliminary Purchase Price**“) shall be the amount of EUR [ ] (*[in words]*)
- (i) increased by an estimated amount equal to the Cash as of the Closing Date („**Estimated Closing Cash**“);
  - (ii) reduced by an estimated amount equal to the Debt as of the Closing Date („**Estimated Closing Debt**“);
  - (iii) increased or reduced by an estimated amount equal to the amount by which the Working Capital as of the Closing Date („**Estimated Closing Working Capital**“) exceeds or falls short of the amount of EUR [ ] (*[in words]*) („**Estimated Working Capital Adjustment**“).

As soon as practicable but not earlier than ten (10) nor later than five (5) Business Days prior to the Closing Date, the Parties shall – based on the figures of the most recent available monthly balance sheet of the Company – calculate and agree in good faith estimates of the Estimated Closing Cash, the Estimated Closing Debt and the Estimated Closing Working Capital, the resulting Estimated Working Capital Adjustment and the resulting Preliminary Purchase Price to be paid by the Purchaser as of the Closing Date. If no agreement can be reached by the Closing Date, the Preliminary Purchase Price shall be the amount of EUR [ ] (*[in words]*).

- 3.3 [Der Vorläufige Kaufpreis in Höhe von EUR [ ] wird zum Stichtag zusammen mit Zinsen in Höhe von [ ] beginnend ab dem Abgrenzungstag bis einschließlich zum Stichtag fällig und zahlbar. Die Zinsen werden auf der Basis der tatsächlich abgelaufenen Tage und einem Kalenderjahr mit 365 Tagen berechnet.]
- 3.4 Die Verkäuferin hat die Käuferin über jeden Erhalt einer Kaufpreiszahlung sofort schriftlich zu unterrichten.
- 3.5 Das Recht zur Aufrechnung gegen Kaufpreiszahlungen ist ausgeschlossen.
- 3.6 Sofern die Verkäuferin nicht etwas anderes schriftlich angegeben hat, sind sämtliche Zahlungen durch die Käuferin an die Verkäuferin gemäß dieser Vereinbarungen auf das folgende Bankkonto zu leisten:
- Kontoinhaber: [ ]  
Bank: [ ]  
BLZ: [ ]  
Konto-Nr.: [ ]  
BIC: [ ]  
IBAN: [ ]

§ 4

**Kaufpreisanpassung**

- 4.1 Der Kaufpreis wird
- (i) um einen Betrag erhöht, der der Höhe des tatsächlichen Bargeldmittelbestandes zum Stichtag entspricht (der „**Barmittelbestand zum Stichtag**“);
  - (ii) um einen Betrag reduziert, der der Höhe der tatsächlichen Finanzverbindlichkeiten zum Stichtag entspricht (die „**Finanzverbindlichkeiten zum Stichtag**“);
  - (iii) um einen Betrag erhöht oder reduziert, der dem Betrag entspricht, um den das tatsächliche Betriebskapital zum Stichtag (das „**Betriebskapital zum Stichtag**“) die Summe von EUR [ ] (in Worten: [ ]) (die „**Betriebskapitalanpassung zum Stichtag**“) übersteigt oder unterschreitet.

- 3.3 [The Preliminary Purchase Price of EUR [ ] shall become due and payable on the Closing Date together with interest at the rate of [ ] commencing as of the Effective Date through the Closing Date. Interest shall be calculated on the basis of actual days elapsed and a calendar year with 365 days.]
- 3.4 The Seller shall immediately inform the Purchaser in writing of the receipt of any Purchase Price payment.
- 3.5 Any right of set-off (*Aufrechnung*) against any Purchase Price payment is excluded.
- 3.6 Unless otherwise indicated by the Seller in writing, all payments by the Purchaser to the Seller pursuant to this Agreement will be made to the following Bank Account:
- Account Holder: [ ]  
Bank: [ ]  
Sort Code: [ ]  
Account No: [ ]  
BIC: [ ]  
IBAN: [ ]

**Section 4**

**Purchase Price Adjustment**

- 4.1 The Purchase Price shall be
- (i) increased by an amount equal to the actual Cash as of the Closing Date („**Closing Cash**“);
  - (ii) reduced by an amount equal to the actual Debt as of the Closing Date („**Closing Debt**“);
  - (iii) increased or reduced by an amount equal to the amount by which the actual Working Capital as of the Closing Date („**Closing Working Capital**“) exceeds or falls short of the amount of EUR [ ] (*[in words]*) („**Closing Working Capital Adjustment**“).