

# INHOUDSTAFEL

---

|                                                                 |    |
|-----------------------------------------------------------------|----|
| <b>VOORWOORD EN ERKENNINGEN</b>                                 | 1  |
| <b>1. INLEIDING</b>                                             | 3  |
| <b>2. VOORAFGAAND AAN DE TRANSACTIE</b>                         | 6  |
| 2.1 Bedrijfsdoelstellingen bij een overname                     | 6  |
| 2.2 Soorten transacties                                         | 8  |
| 2.3 Identificeren van potentiële doelwitten                     | 9  |
| 2.4 Aan de transactie voorafgaande herstructurerings            | 10 |
| 2.5 Projectbeheer                                               | 13 |
| <b>3. DE TRANSACTIE</b>                                         | 15 |
| 3.1 Een geschikt doelwit                                        | 15 |
| 3.2 Rechtstreekse onderhandelingen of een veiling               | 15 |
| 3.3 Documenten opgesteld in de beginfase van het overnameproces | 18 |
| 3.4 Na de term sheet                                            | 26 |
| 3.5 Boekenonderzoek of due diligence                            | 27 |
| 3.6 Waardering                                                  | 45 |
| 3.7 Bindend bod                                                 | 48 |
| 3.8 Overnameovereenkomst                                        | 50 |
| <b>4. TUSSEN ONDERTEKENING EN AFSLUITING</b>                    | 87 |
| 4.1 Voorafgaand aan de Afsluiting                               | 87 |
| 4.2 De eigenlijke Afsluiting                                    | 88 |

|                                                                                 |     |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----|
| <b>5. BIJKOMENDE TRANSACTIEDOCUMENTATIE</b>                                     | 91  |
| 5.1 Overeenkomst voor overgangsdiensten                                         | 91  |
| 5.2 Aandeelhoudersovereenkomst                                                  | 94  |
| <b>6. NA DE TRANSACTIE</b>                                                      | 102 |
| 6.1 Business as usual                                                           | 102 |
| 6.2 Documentatie van de transactie                                              | 102 |
| 6.3 Verhelpen van problemen die bij de due diligence aan het licht zijn gekomen | 103 |
| 6.4 Post-acquisitie integratie (operationeel en juridisch)                      | 104 |
| <b>7. SLOTOPMERKINGEN</b>                                                       | 106 |
| <b>WOORDENLIJST</b>                                                             | 107 |