



# Unternehmensnachfolge

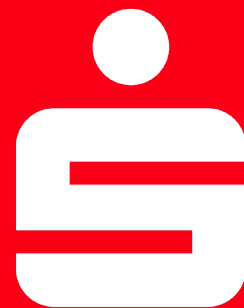
**Daniela Schulze, DSGV, Abteilung Vertrieb**

**Raffael Wildner, Spk Vest Recklinghausen**

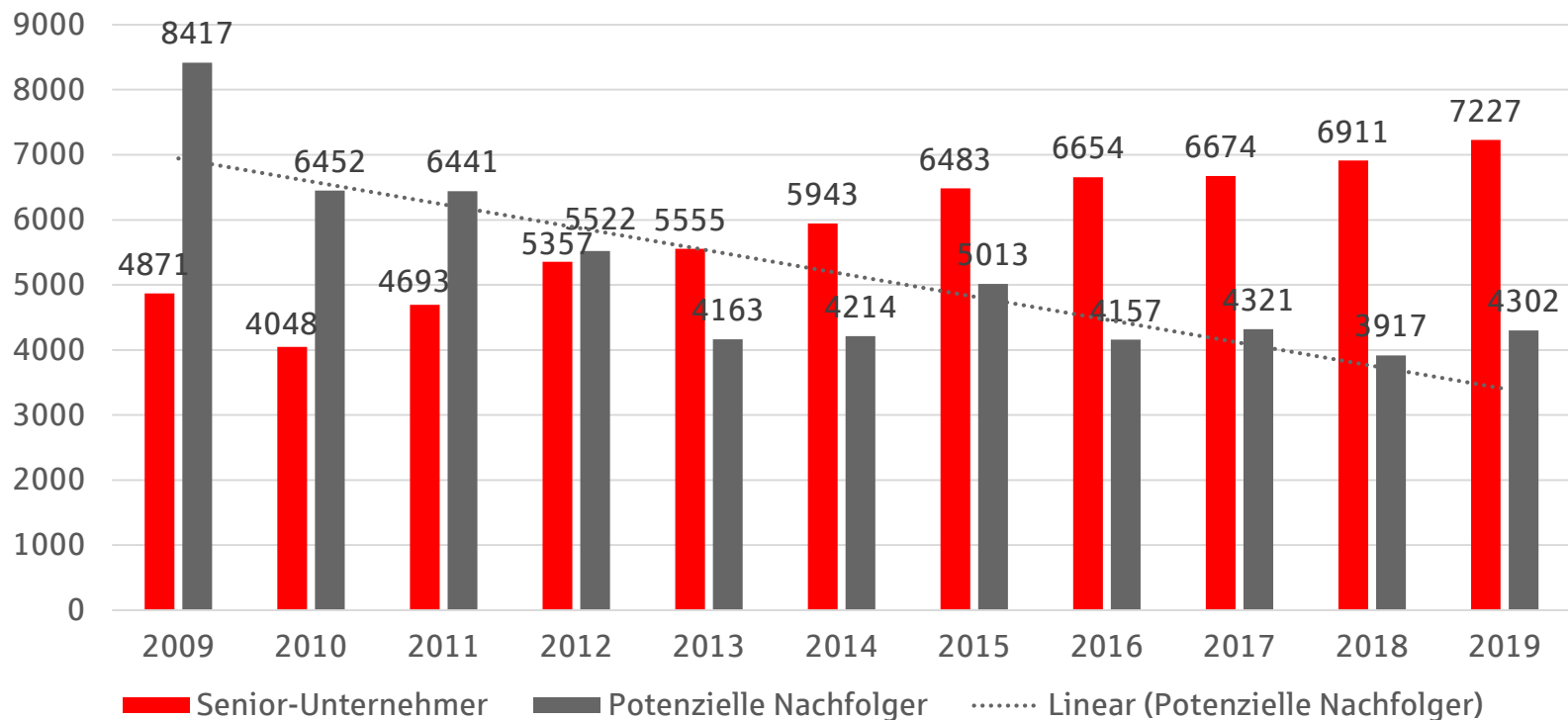


Finanzgruppe

Deutscher Sparkassen- und Giroverband

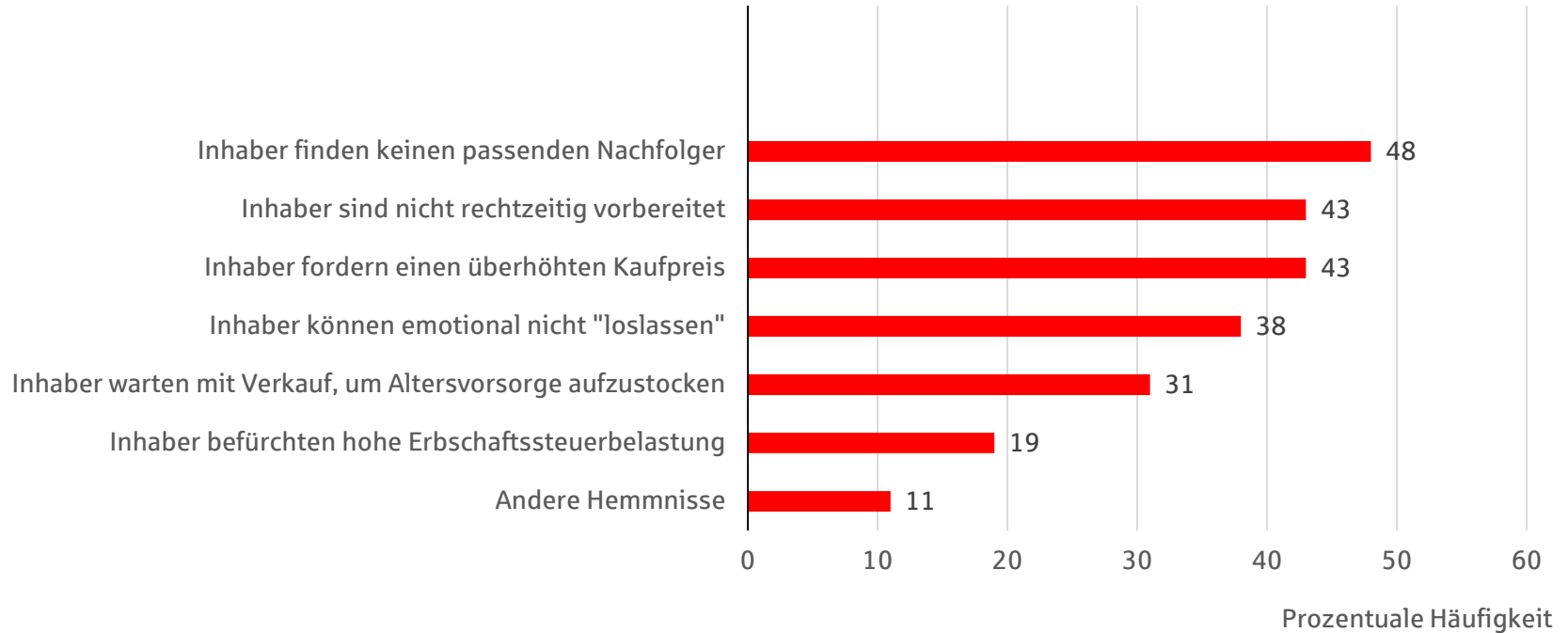


# Demografische Entwicklung



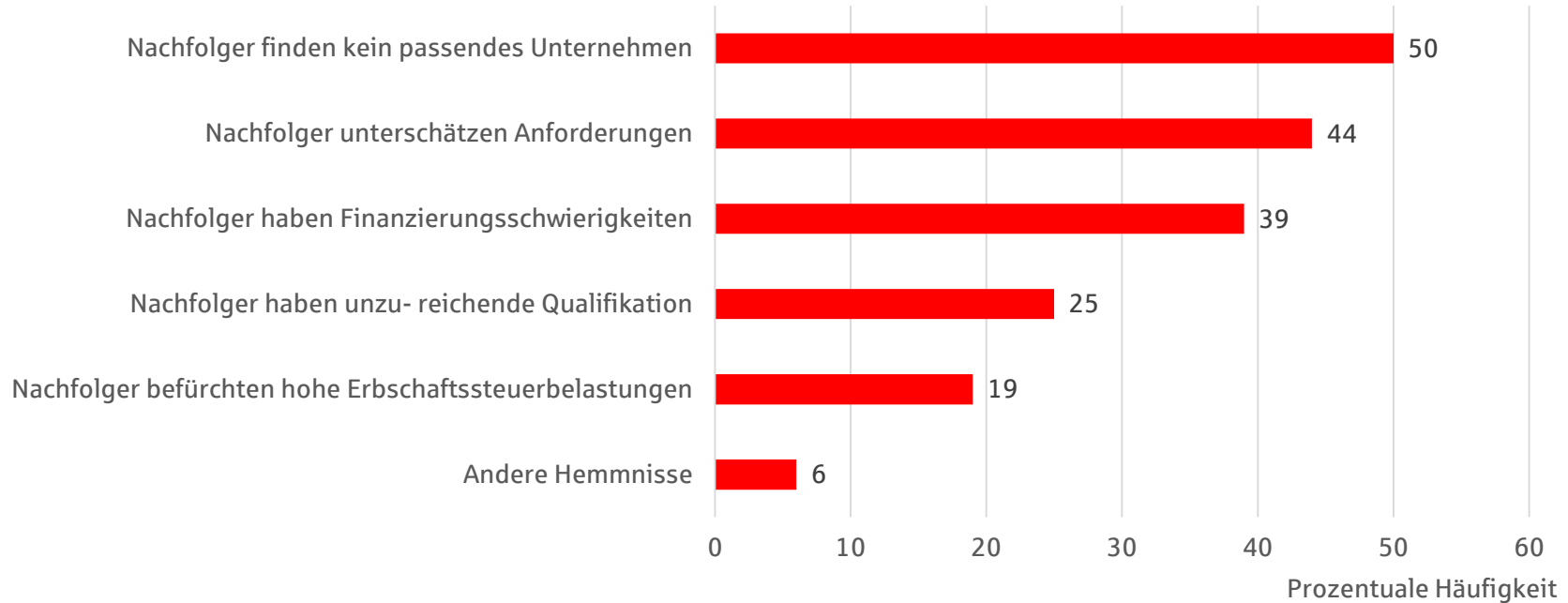
Quelle: DIHK; 12.2020

# Hemmnisse für Inhaber bei der Unternehmensnachfolge



Quelle: DIHK; 12.2019

# Hemmnisse für potentielle Nachfolger bei der Unternehmensnachfolge



Quelle: DIHK; 12.2019

# Unterschiedliche Möglichkeiten einer Unternehmensnachfolge

		Eigentum und Führung		
		Einheit von Eigentum Führung	Trennung von Eigentum und Führung	Aufgabe von Eigentum und Führung
Nachfolger	Familien- intern	<ul style="list-style-type: none"> <li>Familiennachfolge</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Holding</li> <li>Mitarbeiterbeteiligung</li> <li>Stiftung</li> <li>Interimsmanagement</li> <li>Betriebsaufspaltung</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Liquidation</li> </ul>
	Familien- extern	<ul style="list-style-type: none"> <li>Management Buy-out (MBO)</li> <li>Management Buy-in (MBI)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fremdmanagement</li> <li>Verkauf; angestellte Geschäftsleitung</li> <li>Interimsmanagement</li> <li>Beteiligung</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Verkauf an Dritte</li> </ul>

# Unternehmensübergabe innerhalb der Familie

*Für die Weitergabe innerhalb der Familie haben Sie z. B. diese drei verschiedenen Möglichkeiten:*

1. Die vorweggenommene Erbfolge (Schenkung) zu Lebzeiten
  2. Übertragung Ihres Familienunternehmens gegen Renten, Raten oder wiederkehrende Leistungen als Versorgungs- und Unterhaltsleistungen
  3. Unternehmenskauf durch Ihre Nachkommen
- Wichtig ist, dass Sie vorab **ein gemeinsames Familienziel** als Basis für die weiteren Schritte Ihrer Unternehmensübergabe definieren. Denken Sie bei Ihren Entscheidungen auch an die Konsequenzen für Ihre Belegschaft und deren Familien.

# Unternehmensübergabe außerhalb der Familie

*Nicht immer kommt eine Nachfolge innerhalb der Familie infrage:*

Der Vorteil bei einem Unternehmensverkauf:

1. Der Unternehmer zieht einen klaren Schlussstrich
2. Es beginnt ein komplett neuer Lebensabschnitt
3. Der Verkaufserlös dient häufig als Altersvorsorge / Familienvorsorge

# Unterschiedliche Möglichkeiten einer Unternehmensnachfolge

		Eigentum und Führung		
		Einheit von Eigentum Führung	Trennung von Eigentum und Führung	Aufgabe von Eigentum und Führung
Nachfolger	Familien- intern	<ul style="list-style-type: none"> <li>Familiennachfolge</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Holding</li> <li>Mitarbeiterbeteiligung</li> <li>Stiftung</li> <li>Interimsmanagement</li> <li>Betriebsaufspaltung</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Liquidation</li> </ul>
	Familien- extern	<ul style="list-style-type: none"> <li>Management Buy-out (MBO)</li> <li>Management Buy-in (MBI)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fremdmanagement</li> <li>Verkauf; angestellte Geschäftsleitung</li> <li>Interimsmanagement</li> <li>Beteiligung</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Verkauf an Dritte</li> </ul>



# Der Prozess für die Nachfolgeberatung erstreckt sich über insgesamt sechs Phasen

	Sensibilisierung	Wirtschaftliche Aspekte	Rechtliche Vorbereitung	Auswahlphase	Übergabephase	Sicherungsphase
Unternehmen	Unternehmensaufbau Unternehmen stabilisieren	Finanzierungsstruktur überprüfen Auslagerung von Risiken	Ggf. Aufsichtsgremium installieren Start Konzeption der Nachfolge	Unternehmen auf die Nachfolge vorbereiten	Ggf. gemeinsame Führung mit dem Nachfolger	Führung abgeben ggf. noch einige Zeit im Aufsichtsgremium mitwirken
Nachfolge	Notfallplan für ungeplante Nachfolge schaffen	Grundsätzlichen Weg der Nachfolge bestimmen (Familie, Mitarbeiter, externe Nachfolge, Verkauf)	Erste Maßnahmen: Ausbildung Externe Nachfolger suchen Teilzükäufe bzw. -verkäufe	Einarbeitung interner Nachfolger Festlegung externer Nachfolger	Installation des Nachfolgers im Unternehmen	
Familie / Vermögen	Familie finanziell absichern, Vermögenslage ordnen (Testament) Überprüfung der persönlichen Absicherung	Nicht risikobehaftetes Vermögen unabhängig vom Unternehmen bilden	Erste Vermögensübertragungen durchführen	Vermögenssituation regeln Klärung rechtliche und steuerliche Abwicklung Risikobegrenzung zur Alterssicherung		
Alter	40	45	50	55	60	65

# Gemeinsame Begleitung



Erstgespräch

IST-Analyse

Vorbereitung

Zielgruppen-  
ansprache

Verkaufsprozess

Vertrags-  
verhandlung

Post Merger



- Teaser über U-Börse
- Ansprache Netzwerkpartner
- Ansprache Unternehmen

- Einholung Angebote

- Neutrale Räumlichkeiten
- Finanzierungsbegleitung

Beratung,  
Unternehmens-  
bewertung gem.  
IDW-S 1

Beantragung von  
Fördermitteln

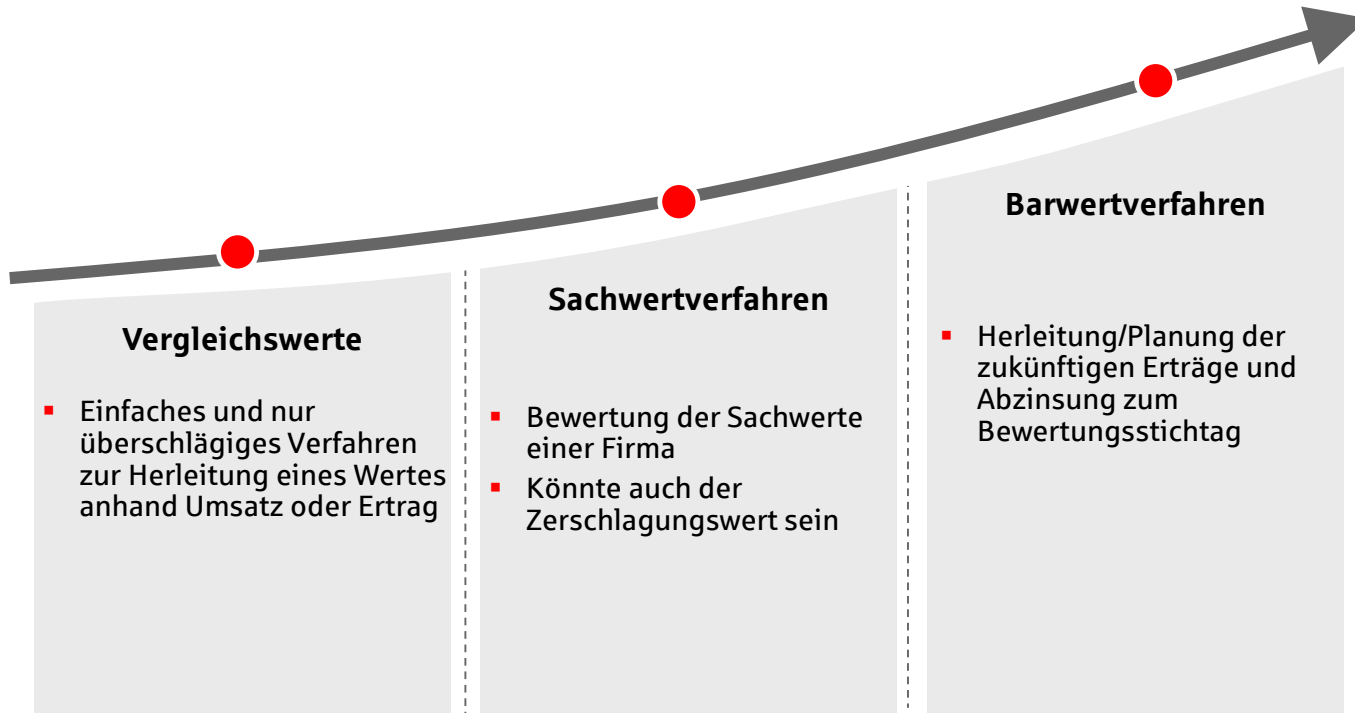
Exposé-Erstellung,  
Sondierung &  
Ansprache von  
Investoren inkl. MBI &  
strategischer  
Investoren,  
Diskretionswahrung

Einholung Angebote,  
Bieterverfahren,  
Process Letter,  
Vorverhandlungen,  
LOI, Aufbau  
Datenraum, Due  
Diligence

Angebotsvergleich,  
Beratung  
Käuferauswahl und  
Begleitung der  
Endverhandlungen,  
Steuerung/  
Koordination  
Kaufvertrag, Signing &  
Closing

Im Falle der Käufer-  
Begleitung:  
Beratung zur  
Erreichung der  
Synergieeffekte  
(Unternehmens-  
kulturen, Prozesse,  
Rekrutierung  
Führungskräfte)





## Vergleichswerte

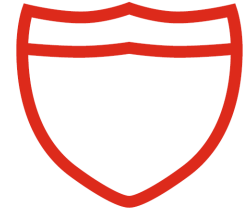
- Einfaches und nur überschlägiges Verfahren zur Herleitung eines Wertes anhand Umsatz oder Ertrag

## Sachwertverfahren

- Bewertung der Sachwerte einer Firma
- Könnte auch der Zerschlagungswert sein

## Barwertverfahren

- Herleitung/Planung der zukünftigen Erträge und Abzinsung zum Bewertungsstichtag



- Eine Unternehmensbewertung bietet die Möglichkeit die „Werttreiber“ einer Firma zu identifizieren und auf dieser Basis eine Vorbereitung des Verkaufs zu unterstützen.
- Unternehmensbewertungen gibt es nach verschiedenen Herleitungsmethoden
- Unternehmensbewertungen können vom Steuerberater, Handwerkskammer oder Dritten Stellen bezogen werden

# Die Unternehmensbörse: Hier finden wir Ihr Unternehmen.

**UB** Unternehmensbörse  
Rhein-Ruhr

[Kontaktanfrage](#) [Regionalpartner](#)

[Insertat einstellen](#)



30 Inserate

## Nachgebörse

Sie wollen ein bestehendes und funktionierendes Unternehmen übernehmen. Hier finden Sie das passende Unternehmen aus einer Vielzahl von Inseraten.



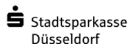
6 Inserate

## Investoren- und Managementbörse

Wir vernetzen potenzielle Investoren sowie engagierte Unternehmer auf gewinnbringende Art miteinander.



Regionalpartner



[Impressum](#) [Unsere AGB](#) [Datenschutzhinweise](#)

[www.unternehmensboerse-saarlorlux.de](http://www.unternehmensboerse-saarlorlux.de) copyright 2017

Sparkasse **Vest** Recklinghausen - Postfach - 45655 Recklinghausen

Empfänger  
GmbH  
Adresse

Direktor Spezialfinanzierung  
Herzogswall 9  
45657 Recklinghausen

Raffael Wildner  
Telefon 02361 205 1367  
Telefax 02361 205 9317  
[raffael.wildner@sparkasse-ve.de](mailto:raffael.wildner@sparkasse-ve.de)

23. September 2020

### Vorstellung: Konstruktionsbüro mit Schwerpunkt Holz-Innenausbau

Sehr geehrte Damen und Herren,

die Sparkasse Vest Recklinghausen ist Gründungsmitglied der Unternehmensbörse-Rhein-Ruhr. Zusammen mit verschiedenen Partnersparkassen suchen wir für Unternehmen potenzielle Käufer und Nachfolger.

Aufgrund unserer Recherchen möchten wir Ihnen ein mittelständisches Konstruktionsbüro mit dem Schwerpunkt Holz-Innenausbau aus dem Großraum NRW vorstellen. Erste Informationen erhalten Sie über unser Exposé (pdf-Dateiformat). Dieses können Sie über u.g. QR-Code oder alternativ über die genannte Internetadresse öffnen.

Sollten Sie Interesse an weiteren Informationen und Unterlagen haben sprechen Sie uns gerne an.

#### Mit freundlichen Grüßen

Sparkasse **Vest** Recklinghausen  
Unternehmensnachfolge



Raffael Wildner

# Die Unternehmensbörse: Hier finden wir Ihr Unternehmen.

## Unternehmens- -suche

