

Andreas Gubler

Nachfolgeregelung im Familienunternehmen

Grundriss für die Praxis

Verlag Neue Zürcher Zeitung

INHALT

VORWORT	19
EINLEITUNG	21
Vielschichtiges Thema	22
Inhalt und Adressaten	23
FAMILIENUNTERNEHMEN	25
GESCHICHTE	26
Erste Industrialisierung	27
Industrielle Revolution	27
20. Jahrhundert und Gegenwart	28
Wissenschaftliche Betrachtung	30
BEGRIFF	31
Familie	31
Unternehmen	33
Familienunternehmen	37
TYPEN	41
Grösse und Wirtschaftssektoren	41
Eigentümerstrukturen	43
Führungsstrukturen	44
Rechtsstrukturen	44
WESEN	46
Systemanalyse	46
Familie	48
Unternehmen	51
Eigentum	53

Führung von Familienunternehmen	54
Beteiligte und zeitliche Verhältnisse	54
Werte, Emotionen, Kommunikation	56
Leistungen, Gerechtigkeit, Risiken	57
Familie und Unternehmen: Ressource oder Belastung?	58
Einfluss auf die Nachfolge	60
ANSPRUCHSGRUPPEN	61
Familie	62
Unternehmer	62
Lebenspartnerin	65
Nachkommen	66
Unternehmen und Eigentum	67
Mitarbeitende	67
Kunden und Lieferanten	68
Miteigentümer	69
Fremdkapitalgeber	70
Umfeld	70
Konkurrenten	70
Öffentlichkeit und Staat	70
KONFLIKTE	72
Generationenkonflikt	73
Geschwisterrivalität	74
Konfliktbearbeitung	77
RECHT	78
Familien- und Erbrecht	78
Eherecht	79
Erbrecht	82
Gesellschaftsrecht	83
Einzelunternehmen	85
Kollektivgesellschaft	86
Kommanditgesellschaft	87
Stille Gesellschaft	88
Aktiengesellschaft	88
GmbH	89
Steuerrecht	90
Direkte Steuern	91
<i>Selbstständige Erwerbstätigkeit</i>	91
<i>Unselbstständige Erwerbstätigkeit</i>	92

<i>Besteuerung stiller Reserven</i>	92
<i>Beteiligungsabzug und Holdingstatus</i>	93
<i>Grundstückgewinnsteuer</i>	94
<i>Verrechnungssteuer</i>	95
<i>Bedeutung für die Nachfolge</i>	95
Sozialversicherungsabgaben	95
Indirekte Steuern	96
NACHFOLGEREGELUNG	97
EINLEITUNG	98
Handlungsalternativen	100
Familieninterne Regelungen	101
Familienexterne Regelungen	102
Familienunternehmen bedroht?	103
Nachfolgeplanung	104
Nachfolgeprozess	105
<i>Initialisierung</i>	106
<i>Vorbereitung</i>	106
<i>Realisierung</i>	107
<i>Vollendung</i>	108
Zeitbedarf	109
Externe Unterstützung	110
Beratungsangebote	111
Auftragsverhältnis	112
Beratungsresistenz	113
VORSORGE FÜR DEN NOTFALL	114
Stellvertretung	114
Sicherstellung der Geschäftsführung	115
Rechtsgeschäftliche Vertretung	116
<i>Handlungsvollmachten</i>	116
<i>Gewöhnliche Stellvertretung</i>	118
<i>Vorsorgeauftrag</i>	118
Dokumentation	119
Finanzielle Absicherung	119
Heilungskosten	120
<i>Krankenpflegeversicherung</i>	120
<i>Unfallversicherung</i>	121

Ersatzeinkommen	121
<i>Krankheit und Unfall</i>	121
<i>Umsatzeinbusse</i>	122
Invalidität	122
<i>Invalidenversicherung</i>	122
<i>Berufliche Vorsorge</i>	124
<i>Unfallversicherung</i>	125
Todesfall	125
<i>AHV und BVG</i>	125
<i>Unfallversicherung</i>	126
Rechtsform des Unternehmens	127
Alleineigentümer	128
<i>Einzelunternehmen</i>	128
<i>Kapitalgesellschaft</i>	129
Gesellschafter	129
<i>Personengesellschaft</i>	130
<i>Aktiengesellschaft</i>	132
<i>GmbH</i>	134
Güterrechtliche Planung	135
Errungenschaftsbeteiligung	136
<i>Gesetzliche Regelung</i>	136
<i>Ehevertrag</i>	140
<i>Vorschlagsteilung</i>	141
<i>Teilungsvorschriften</i>	142
<i>Veränderte Verhältnisse</i>	142
Gütergemeinschaft	142
<i>Allgemeine Gütergemeinschaft</i>	143
<i>Errungenschaftsgemeinschaft</i>	145
<i>Ausschlussgemeinschaft</i>	145
Gütertrennung	146
Erbrechtliche Planung	146
Gesetzliche Erbfolge	147
Testament	148
<i>Errichtung</i>	148
<i>Pflichtteile</i>	149
<i>Verfügbare Quote</i>	150
<i>Begünstigung des Ehepartners</i>	151
<i>Begünstigung von Nachkommen</i>	152
<i>Enterbung</i>	152

<i>Verfügungsarten</i>	152
Erbeinsetzung	152
Vermächtnis	153
Ersatzverfügung	153
Nacherbeinsetzung	153
Teilungsvorschriften	154
Bedingungen und Auflagen	155
Willensvollstrecker	155
Erbvertrag	156
<i>Errichtung</i>	156
<i>Erbeinsetzungs- und Vermächtnisvertrag</i>	157
<i>Erbverzichtsvertrag und Erbauskauf</i>	157
<i>Bindungswirkung von Erbverträgen</i>	158
FAMILIENINTERNE NACHFOLGE	159
Allgemeines	159
Motivation	159
Zielsetzungen	160
Erfolgsfaktoren	160
Vor- und Nachteile	160
Nachfolgeprozess	161
Initialisierung	163
Anstoss	163
Zeitpunkt	163
Beteiligte Personen	164
Planung	165
Vorbereitung des Unternehmers	166
<i>Unternehmerstrategie</i>	166
<i>Ablösung des Unternehmers</i>	167
<i>Gestaltung des Lebensinhalts</i>	169
<i>Finanzierung des Lebensunterhalts</i>	169
Drei-Säulen-Prinzip	170
Staatliche Vorsorge	171
<i>Altersrenten</i>	171
<i>Hinterlassenenrenten</i>	173
Berufliche Vorsorge	174
<i>Altersrenten</i>	175
<i>Hinterlassenenrenten</i>	177
<i>Kapitalbezug</i>	177
Private Vorsorge	178

<i>Säule 3a</i>	178
<i>Säule 3b</i>	179
Vorbereitung des Nachfolgers	180
<i>Eignung</i>	180
Idealprofil	180
Ausbildung und Berufserfahrung	183
Auswahlverfahren	184
<i>Bereitschaft</i>	184
<i>Schwiegerkinder</i>	186
Vorbereitung der Familie	186
<i>Idealtypische Entwicklung</i>	187
<i>Nachfolgemodelle</i>	189
<i>Kommunikation in der Familie</i>	190
<i>Familienstrategie</i>	192
Unternehmensstrategie	195
<i>Strategie und Nachfolge</i>	196
<i>Strategisches Management</i>	197
Unternehmensstruktur	201
<i>Nachfolgemodell</i>	201
<i>Einflussfaktoren</i>	203
<i>Eigentümerstruktur</i>	206
Übertragung auf einen Alleineigentümer	207
Errichtung einer Geschwistergesellschaft	207
<i>Führungsstruktur</i>	209
Grösse des Unternehmens	209
Rechtsform des Unternehmens	210
Führung durch die Familie	211
Gemischte Geschäftsführung	212
Fremdgeschäftsführung	212
Mitarbeit im Unternehmen	214
<i>Rechtsstruktur</i>	215
Umwandlung eines Personenunternehmens	215
Gründung einer Familienholding	215
Realteilung	217
Unternehmenskultur	218
<i>Erkennen der Unternehmenskultur</i>	219
<i>Bedeutung für die Nachfolge</i>	220
Unternehmensbewertung	221
<i>Wert und Preis</i>	221
<i>Ökonomischer und emotionaler Wert</i>	222

<i>Zweckgebundenheit von Bewertungen</i>	223
<i>Bewertungsmethoden</i>	224
Substanzwertmethode	224
<i>Substanzwert</i>	225
<i>Liquidationswert</i>	226
Ertragswertmethode	227
Discounted-Cashflow-Methode	229
Mittelwertverfahren und Praktikermethode	230
Übergewinnverfahren.....	231
Marktwertverfahren.....	231
Umsetzung und Vollendung	232
Übertragung der Führungsverantwortung	232
<i>Eintritt des Nachfolgers</i>	232
<i>Laufbahn im Unternehmen</i>	233
<i>Einführung von Neuerungen</i>	234
<i>Zusammenarbeit im Unternehmen</i>	235
<i>Planung des Stabswechsels</i>	236
<i>Rückzug des Seniors</i>	237
<i>Risiken nach der Übergabe</i>	238
Übertragung auf einen Alleineigentümer	239
<i>Verkauf des Unternehmens</i>	240
Einzelunternehmen	240
Kapitalgesellschaft	242
Vertragsbedingungen	243
Steuerfolgen eines Verkaufs	244
Finanzierung des Kaufpreises	244
Überführung von Vermögenswerten	
ins Privatvermögen	246
<i>Einzelunternehmen</i>	246
<i>Kapitalgesellschaft</i>	247
Verpachtung und Nutzniessung	247
<i>Schenkung und Erbvorbezug</i>	248
Vertragliche Regelung	248
Güter- und erbrechtliche Folgen	249
Steuerfolgen einer Schenkung	251
<i>Erbschaft und Vermächtnis</i>	252
Gesetzliche Ordnung.....	252
Verfügung von Todes wegen	252
Erbeilung	253
Steuerfolgen	253

Errichtung einer Geschwisterpartnerschaft	254
<i>Übertragung des Eigentums</i>	254
<i>Gesellschaftsverhältnis der Geschwister</i>	255
Beteiligung der Geschwister	255
Kollektivgesellschaft	256
<i>Beiträge der Gesellschafter</i>	256
<i>Gesellschafter und Geschäftsführer</i>	256
<i>Zugang und Trennung</i>	257
<i>Kritische Regelungsbereiche</i>	258
Kommanditgesellschaft	259
Aktiengesellschaft	260
<i>Aktienkapital</i>	260
<i>Organe</i>	262
<i>Stellung der Aktionäre</i>	263
<i>Zugang und Trennung</i>	264
<i>Statutarische Gestaltung</i>	264
<i>Aktionärbindungsvertrag</i>	265
<i>Schwachstellen des Aktionärbindungsvertrages</i>	267
GmbH	267
<i>Stammkapital</i>	267
<i>Organe</i>	268
<i>Stellung der Gesellschafter</i>	269
<i>Zugang und Trennung</i>	270
<i>Statutarische Gestaltung</i>	271
<i>Gesellschafterbindungsverträge</i>	271
MANAGEMENT BUYOUT	272
Allgemeines	272
Motivation	273
Zielsetzungen	274
Erfolgsfaktoren	274
Vor- und Nachteile	275
MBO-Prozess	276
Initialisierung	277
Anstoss	277
Beteiligte Personen	277
Zeitpunkt	278
Vorevaluation	279
Prüfen der Erfolgchancen	279
Zusammensetzung des Management-Teams	280
Finanzierbarkeit	280

Konzept	281
Businessplan	281
Kaufpreisfinanzierung	282
Steuerkonstrukt	284
<i>Besteuerung des Verkäufers</i>	284
<i>Steuersituation des Managements</i>	285
Absichtserklärung	286
Verträge	287
Due Diligence	287
Vertragsverhandlungen	287
Vertragsabschluss und -vollzug	288
Umsetzung	288

VERKAUF AN EINEN INDUSTRIELLEN ODER

FINANZIELLEN INVESTOR	290
Allgemeines	290
Motivation	290
Zielsetzungen	291
<i>Unternehmer</i>	291
<i>Industrieller Investor</i>	292
<i>Finanzinvestoren</i>	292
Erfolgsfaktoren	293
Vor- und Nachteile	295
Verkaufsprozess	295
Initialisierung	296
Anstoss	296
Beteiligte Personen	296
Zeitpunkt	297
Vorbereitung	297
Suche nach Kaufinteressenten	298
Dokumentation	299
Kontaktierung	300
Information	300
Finanzierungsnachweis	301
Absichtserklärung	301
Vertrag	302
Due Diligence und Verhandlungen	302
Vertragsschluss und -vollzug	303
Integration	303

BÖRSENGANG	305
Allgemeines	305
Motivation und Zielsetzungen	305
Erfolgsfaktoren	306
Vor- und Nachteile	307
Prozess des Börsengangs	309
Initialisierung	309
Anstoss	309
Beteiligte Personen	309
Zeitpunkt	310
Vorevaluation	310
Vorbereitung	310
Placierung	312
Post-IPO	313
Ad-hoc-Publizität	313
Offenlegung von Beteiligungen	314
Transparenz auf der Stufe der Unternehmensleitung	315
Pflichten bei öffentlichen Übernahmen	315
UNTERNEHMENSSTIFTUNG	317
Allgemeines	317
Motivation und Zielsetzungen	317
Voraussetzungen	318
Vor- und Nachteile	318
Rechtlicher Rahmen	318
Errichtung der Stiftung	318
Stiftungszweck	319
Leitung und Aufsicht	320
Besteuerung	321
LIQUIDATION	322
Allgemeines	322
Motivation und Zielsetzungen	322
Voraussetzungen	322
Vor- und Nachteile	323
Rechtlicher Rahmen	324
Gesellschaftsrecht	324
Steuerrecht	324

SCHLUSSBEMERKUNGEN	327
ANHANG	331
Abkürzungsverzeichnis	332
Literaturverzeichnis	333
Bücher und Aufsätze	333
Studien	340
Broschüren	340
Der Autor	341