Gemischte familieninterne/familienexterne Nachfolge: Die Fusionslösung

Vorteile

- Kontinuität
- Rationalisierung
- Grössenvorteile/Synergien (Buy & Build-Strategie)
- Cash Management
- Steigerung des Leverage-Potentials (Erhöhung der debt capacity durch mehr Eigenkapital)

Nachteile

- Nur noch indirekte Beteiligung / Kontrollverlust
- Minderheitenproblematik
- Risiko der Werthaltigkeit der erhaltenen Aktien
- Limitierte Altersvorsorge

Tipps

- Beizug eines Beraters
- Sorgfältige Partnerwahl
- Stärken-/Schwächenanalyse bei beiden Unternehmen
- Letter of intent bezüglich Führung, Aufsicht, Produktepalette, Infrastruktur, Marktauftritt, Finanzen, Aktienzuteilungen/-Tausch bzw. Quasi-Fusion über Holding-Struktur (Achtung: Führungsvakuum in Betriebs-AG des abtretenden Unternehmers) etc.
- Veräusserung der Aktien als Endziel