



# #Nachfolgen ist das neue Gründen.

## Finanzierungsangebote für Unternehmensnachfolge

Für viele Mittelständler ist der Generationswechsel ein aktuelles Thema – häufig findet sich in der Familie kein geeigneter Nachfolger. Die Übergabe an einen Nachfolger wird dann in vielen Fällen zur Herausforderung: Neben der eigenen finanziellen Absicherung steht der Erhalt des Unternehmens und seiner Arbeitsplätze im Vordergrund.

Eine gute Nachfolgeplanung folgt einer langfristigen Strategie. Maßgeschneiderte und praxiserprobte Formen der Unternehmensübergabe berücksichtigen die Unternehmensziele und die Interessen des Übergebenden und Übernehmenden.

Bei der Nachfolgeregelung stehen der Wert Ihres Unternehmens, ein steueroptimiertes Übertragungsmodell sowie die Art der Kaufpreiszahlung und -finanzierung im Vordergrund. Nutzen Sie dazu auch die kostenlosen Beratungsangebote der Industrie- und Handelskammern bzw. Handwerkskammern.

Ein Nachfolger-, Übergeber- und Betriebs-Check hilft Ihnen, Ihre aktuelle Situation als Übergeber oder Nachfolger festzustellen. Sie finden die Checks und weitere kompetente Ansprechpartner im Internet unter

[www.nexxt-change.org](http://www.nexxt-change.org)

Entwickeln Sie gemeinsam mit einer in Nachfolgefragen erfahrenen Rechtsanwaltskanzlei, einem Steuerberater oder einer Wirtschaftsprüfungsgesellschaft das für Sie steuerlich und gesellschaftsrechtlich passende Konzept. Hier einige mögliche Varianten:

- ➔ Aufnahme eines neuen Gesellschafters im Wege einer Kapitalerhöhung,
- ➔ Auszahlung Ihres Gesellschafters durch einen neuen Gesellschafter oder Übernehmer (z. B. im Rahmen eines Management-Buy-Out oder Management-Buy-In),
- ➔ Betriebsaufspaltung unter Veräußerung der Betriebsgesellschaft mit der Maßgabe, dass Ihnen künftig die Miete für die in Ihrem Eigentum verbleibende Betriebsimmobilie als laufendes Einkommen zufließt,
- ➔ Kaufpreisfinanzierung über eine Gründungsgesellschaft.

### Möglichkeiten einer partnerschaftlichen Nachfolgefinanzierung

der Thüringer Aufbaubank (TAB), bm-t beteiligungsmanagement thüringen gmbh (bm|t); Mittelständischer Beteiligungsgesellschaft Thüringen mbh (MBG) und Bürgschaftsbank Thüringen GmbH (BBT).

- ➔ Darlehen Thüringen-Dynamik der TAB bis zu 500.000 € (2 Mio. € für Vorhaben des Gaststätten- und Beherbergungsgewerbes) – optional mit einer Haftungsfreistellung für die Hausbank i. H. v. 50 %
- ➔ Darlehen GuW Thüringen der TAB bis zu 5 Mio. € – besichert mit einer bis zu 80 % igen Ausfallbürgschaft
- ➔ Nachrangdarlehen Thüringen-Kapital der TAB bis zu 200.000 €
- ➔ Gemeinsame Finanzierung Hausbank und weiterer Kreditgeber zusammen mit der TAB im Rahmen eines Konsortialvertrages oder alternativen Risikobeteiligung in Form einer Bürgschaft – bis zu 50 % Finanzierungsanteil der TAB, i. d. R. bis zu 5 Mio. €
- ➔ Beteiligungen der bm-t bis zu 10 Mio. €
- ➔ MBGclassic: Stille Beteiligungen bis zu 1,25 Mio. € als wirtschaftliches Eigenkapital – besichert mit einer Ausfallgarantie BBTgarant der BBT
- ➔ Mezzanin-Darlehen
- ➔ Verkäuferdarlehen

### Die Vorteile auf einen Blick

#### Thüringen-Dynamik der TAB

- ➔ günstigste Kreditvariante mit risikoorientierten Zinssystem
- ➔ tilgungsfreie Jahre
- ➔ Festzins bis zu 10 Jahren
- ➔ Sondertilgungen ohne Vorfälligkeitsentschädigung möglich
- ➔ optional Haftungsfreistellung i. H. v. 50 %

#### GuW Thüringen -Gründungs- und Wachstumsfinanzierung der TAB, verbürgt von der BBT

- ➔ risikoorientiertes Zinssystem
- ➔ tilgungsfreie Jahre
- ➔ Festzins bis zu 10 Jahren
- ➔ Stärkung der Sicherheiten durch eine Ausfallbürgschaft der BBT
- ➔ universell einsetzbar

#### Beteiligungen der bm-t beteiligungsmanagement thüringen gmbh (z. B. über den MFT Mittelstands-Fonds Thüringen)

- ➔ stabile, strategische Partnerschaft i. d. R. auf Zeit (5 bis 7 Jahre)
- ➔ stille Beteiligung zu marktüblichen Konditionen
- ➔ oder direkte Beteiligung als Mitgesellschafter

#### MBGclassic Beteiligungskapital der Mittelständischen Beteiligungsgesellschaft Thüringen, garantiert von der BBT

- ➔ stabile, langfristige, strategische Partnerschaft bis zu 12,5 Jahren
- ➔ Rückzahlung der stillen Beteiligung zum Nominalwert
- ➔ stille Reserven verbleiben im Unternehmen
- ➔ unternehmerische Unabhängigkeit bleibt gewahrt
- ➔ feste und gewinnabhängige Entgelte

## Beispiele für Finanzierungsmöglichkeiten

### 1. Verkauf von Unternehmensanteilen (share-deal)

Herr A. ist seit 1991 Unternehmer. Er hat „seinen Betrieb“ als GmbH von der Treuhandanstalt gekauft. Die Entscheidung war damals nicht einfach, schließlich war er schon über 40 Jahre alt. Bereut hat er seine Entscheidung nicht. Nach den ersten schwierigen Jahren läuft das Geschäft gut. Die Firma hat volle Auftragsbücher und schreibt schwarze Zahlen. Herr A. hat von einem Wirtschaftsprüfer den Wert seiner Geschäftsanteile, respektive des Unternehmens ermitteln lassen. Er beträgt mittlerweile 1.000.000 €.

Herr A. ist Ende 60. Langsam wird es Zeit für ihn, sich einen Nachfolger zu suchen. Er findet ihn im eigenen Unternehmen: Seit sechs Jahren arbeitet Herr B. (38 Jahre) als kaufmännischer Leiter im Unternehmen. Er hat das Zeug und auch den Mut, die Firma zu übernehmen. Genug eigenes Kapital für den Kaufpreis hat er allerdings nicht.

Herr A. und Herr B. suchen eine optimale Möglichkeit zur Finanzierung. Sie lassen sich bei der Industrie- und Handelskammer, der TAB und durch die Hausbank beraten. Die Finanzierung setzt sich aus Eigenkapital, einem TAB-Darlehen, einer Beteiligung der bm-t und einer mehrjährigen Kaufpreisstundung zusammen.

Eigenkapital des Käufers, Herrn B.	70.000 €
Thüringen-Dynamik Darlehen	500.000 €
stille Beteiligung der bm t (MFT-Fonds)	300.000 €
Kaufpreisstundung durch den Verkäufer	130.000 €
	<b>1.000.000 €</b>

### 2. Finanzierung einer Ausgründung als Erwerb der Wirtschaftsgüter eines Unternehmens (asset-deal)

Die Herren F. (34 Jahre) und K. (35 Jahre) führen als Fremdgeschäftsführer seit 6 Jahren ein erfolgreiches Unternehmen. Es gehört bisher zu einem Konzern.

Die Konzernstrategie hat sich verändert und die beiden jungen Geschäftsführer nutzen ihre Chancen und bewerben sich um den Kauf des

von ihnen seit Jahren geführten Unternehmens. Der Kauf erfolgt über den Erwerb der Vermögenswerte. Die neue Gesellschaft wird nach steuerlicher Beratung als GmbH & Co. KG gegründet. Der gesamte Finanzierungsbedarf beträgt 3.500.000 €. Dieser setzt sich zusammen aus 3.400.000 € für den Erwerb von Grundstücken und Gebäuden, Maschinen und Ausrüstungen, Betriebs- und Geschäftsausstattung, Vorräten, Firmenwert, Forderungen und sonstigen Vermögensgegenständen, vermindert um Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistungen, sowie aus Erwerbsnebenkosten in Höhe von 100.000 €.

Eigenkapital der Herren F. und K.	50.000 €
GuW-Thüringen-Darlehen der TAB mit Ausfallbürgschaft der BBT	750.000 €
stille Beteiligung der MBG Thüringen	500.000 €
ERP-Kapital für Gründung (KfW)	1.000.000 €
Hausbankdarlehen	1.200.000 €
	<b>3.500.000 €</b>

### 3. Vollständiger Kauf eines Unternehmens

Herr G. führt seit 10 Jahren das erfolgreiche Unternehmen, an dem er 100 % der Geschäftsanteile hält.

Im Zuge seiner verdienten Ruhestandsplanung bereitet er die Veräußerung seines Unternehmens an den Interessenten Herrn J. vor. Nach einer Unternehmensbewertung verständigen sich beide über einen Kaufpreis in Höhe von 3.000.000 €.

Eigenkapital des Käufers, Herrn J.	500.000 €
GuW- Thüringen-Darlehen mit einer TAB-Ausfallbürgschaft	1.750.000 €
Hausbankdarlehen, anteilig mit einer TAB-Ausfallbürgschaft	750.000 €
	<b>3.000.000 €</b>

## Ihre Beratung vor Ort

#### Thüringer Aufbaubank

www.aufbaubank.de

www.nachfolge-in-thüringen.de

Finden Sie uns auf [f](#) [t](#) [v](#) [in](#)

#### Kundenbetreuung Mittelthüringen

Steffen Peschke

T 0361 74 47-445

mittelthueringen@aufbaubank.de

#### Kundenbetreuung Ostthüringen

Monika Fulle

T 0365 43 7070

ostthueringen@aufbaubank.de

#### Kundenbetreuung Nordthüringen

Kathrin Stracke-Wagner

T 0173 3924211

nordthueringen@aufbaubank.de

#### Kundenbetreuung Südthüringen

Jan Güssow

T 03681 393311

suedthueringen@aufbaubank.de

#### Kundenbetreuung Westthüringen

Marco Jahns

T 03691 881160

westthueringen@aufbaubank.de

## Beratungshotline

T 0800 44 0 44 80 (kostenfrei)

#### Weitere Beratung unter

www.erfurt.ihk.de/service/unternehmensnachfolge

www.thex.de/nachfolge

www.nexxt-change.org