

Heike Brost/Martin Faust/Cathrin Thedens (Hg.)

# Unternehmensnachfolge im Mittelstand

Bankakademie  
Verlag GmbH

Sonnemanstr. 9-11 60314 Frankfurt am Main  
Telefon 069/959163-0 Fax 069/959163-95

# Inhaltsübersicht

Vorwort der Herausgeber VII

## I. Einleitung

Unternehmensnachfolge als Spezialproblem der Entrepreneurshipforschung 3  
*Andreas Pinkwart, Friederike Welter, Susanne Kolb, Daniel Heinemann*

Nachfolge in eigentümergeführten Unternehmungen aus strategischer  
Perspektive – eine ressourcenökonomische Analyse 25  
*Holger Berg, Lambert T. Koch*

Die Familienstrategie in der Unternehmensnachfolge 43  
*Kirsten Baus*

## II. Finanzierung der Unternehmensnachfolge und Unternehmensbewertung

Finanzierung und Beratung – eine Analyse des Übernahmegeschehens 61  
*Manfred Schmitz*

Unternehmensnachfolge vor dem Hintergrund der Bonitätsanalyse  
durch Banken 73  
*Heike Brost*

Unternehmensnachfolge im Rahmen der ganzheitlichen Beratung  
vermögender Kunden 87  
*Martin Faust*

Einsatz von Beteiligungskapital im Rahmen der Unternehmensnachfolge 109  
*Ceorgi Bontschev, Ulrich Hornmel*

Finanzierung der Unternehmensnachfolge: öffentliche Fördermöglichkeiten .... 133  
*Dirk Plankensteiner, Norbert Irsch*

Kauf notierter Unternehmen und Börsenrückzug 147  
*Kay-Michael Schanz.*

Trick or treat: Was bringt eigentlich ein M&A-Berater? 171  
*Marcus Fischer*

### **III. Rechtliche und steuerrechtliche Fragestellungen bei einer Unternehmensnachfolge**

Rechtliche Aspekte des Unternehmenskaufs 195  
*Georg Melzer*

Das Unternehmertestament – Gestaltungshinweise für eine  
unverzichtbare Interimsregelung 215  
*Stephan Grollmann*

Reform der Erbschaftsteuer: Perspektiven bei der Besteuerung  
der Unternehmensnachfolge 247  
*Klaus Stein*

Steuerliche Konsequenzen aus der Zurückbehaltung einzelner  
Wirtschaftsgüter bei der Übertragung betrieblicher Einheiten 275  
*Lars Brinkmann*

Unternehmensübertragungen gegen Versorgungsleistungen 295  
*Christiana Djanani, Gernot Brähler, Christian Lösel*

Zum Problem substanzsteuerlicher und ertragsteuerlicher  
Gesellschafterdependenz im Rahmen der Nachfolge 321  
*Thomas Hering, Michael Olbrich*

### **IV. Psychologische Aspekte der Unternehmensnachfolge**

Psychologische Aspekte bei der Entscheidung für eine  
Unternehmensnachfolge 337  
*Heinrich Wottawa*

Psychologische Hürden der Unternehmensnachfolge  
aus Sicht des Senior-Unternehmers 361  
*Stefan Bieler*

Die Rolle von nicht-aktiven Gesellschaftern bei der Nachfolge  
in Familienunternehmen 381  
*Christoph Müller*

## **V. Fallbeispiele/Erfahrungsberichte aus der Praxis**

Unternehmensnachfolgeprozesse in Klein- und Mikrounternehmen –  
Ergebnisse einer empirischen Untersuchung 393  
*Reinhard Schulte, Carsten Wille*

Unternehmensbewertung und -finanzierung im Rahmen  
einer Übernahme: ein Praxisfall 417  
*Birgit Felden, Annetrin Klaus*

Wie aus einer scheinbar geregelten Familiennachfolge  
ein Unternehmensverkauf wurde: ein Fallbeispiel 435  
*Reiner Helis (unter Mitarbeit von Jens Bender und Klaus Maurer)*

Unternehmensnachfolge im Wege des Management Buy-Out:  
Fallbeispiel Nero AG 447  
*Matthias Hoffeiner*

Autoren/Herausgeber 471