

Willi Wind geht die Puste aus

## 1. Willi Wind geht die Puste aus?

- schon wieder ein Vortrag über Unternehmensnachfolge?
- oder etwa wieder über Erbschaftsteuer?

nein!

- Darstellung Risikoumfeld "Unternehmer"
- Risikoszenarien und Lösungsansätze zur Sicherung von Unternehmen

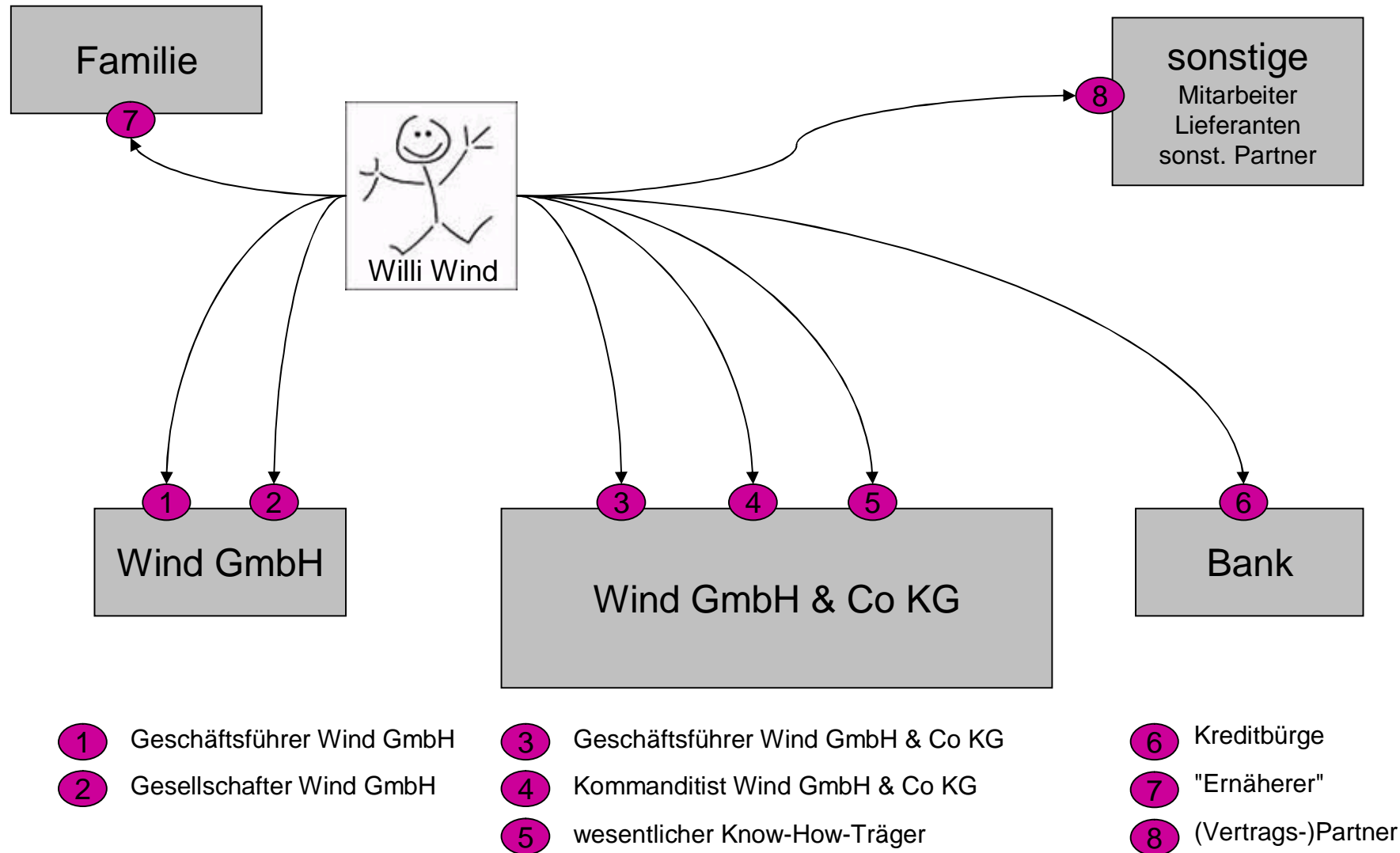
## 2. kurz: über uns

- Steuerberater . Rechtsanwälte . Unternehmerberater
- 25 Mitarbeiter, Standort: Berlin, Hackescher Markt 1
- spezialisiert auf Unternehmer in Veränderungsprozessen (Gründung, Wachstum, Verkauf, Umstrukturierung)
- spezielles Know-How u.a. im Bereich der Projektentwicklung (Windenergie, Immobiliengroßprojekte)

### **3. der maßgebliche Gesellschafter-Geschäftsführer in einer GmbH & Co KG**

Der Normalzustand ....

### 3. der maßgebliche Gesellschafter-Geschäftsführer in einer GmbH & Co KG

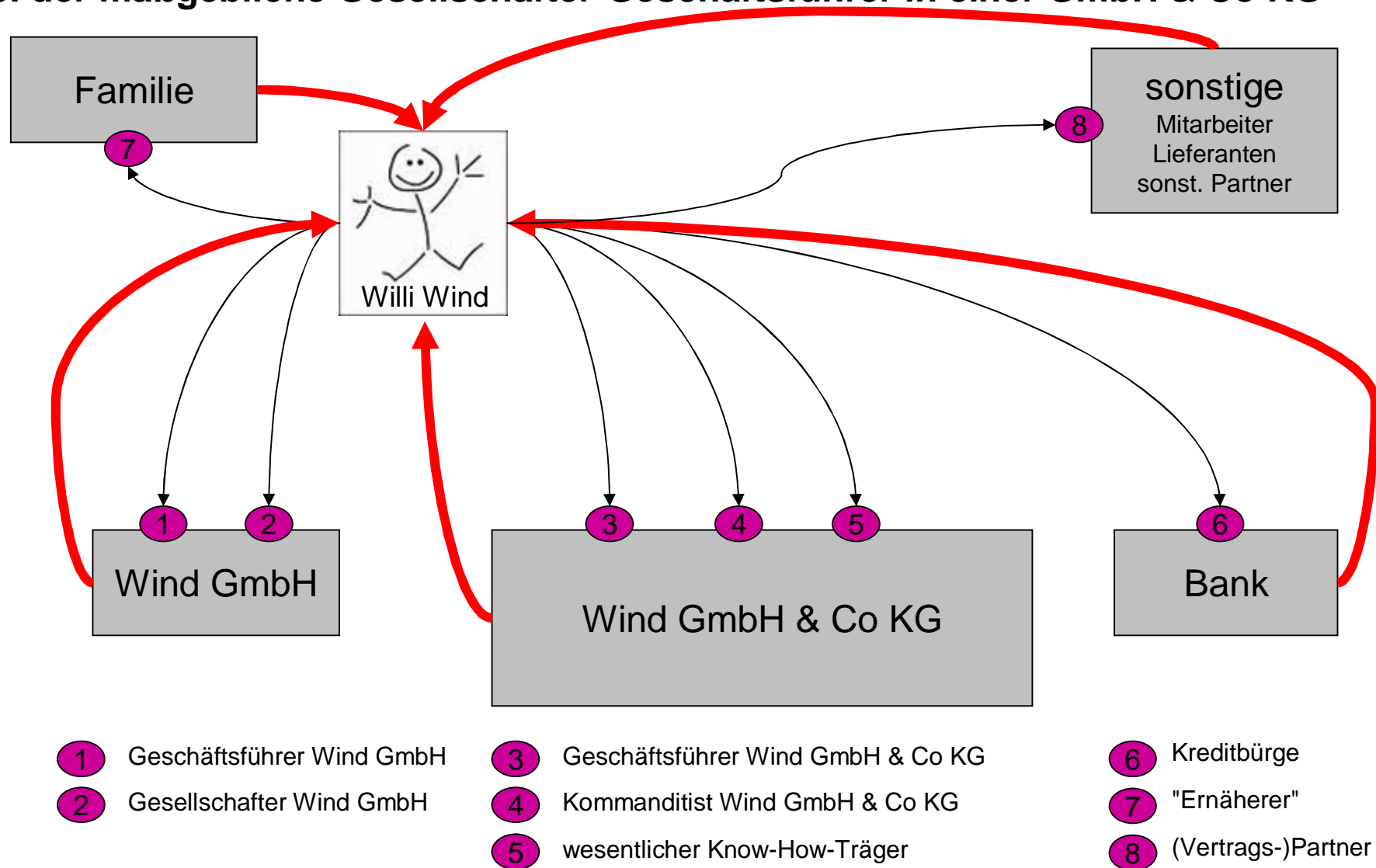


---

### **3. der maßgebliche Gesellschafter-Geschäftsführer in einer GmbH & Co KG**

und natürlich ....

### 3. der maßgebliche Gesellschafter-Geschäftsführer in einer GmbH & Co KG



Was passiert eigentlich wenn ....?

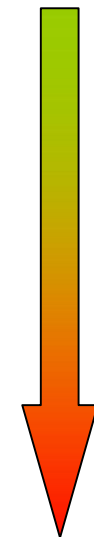


---

## 5. Handlungsunfähigkeit von Willi Wind

### Exkurs 1: Was bedeutet eigentlich Handlungsunfähigkeit?

- im Iran-Urlaub zu viele Fotos geschossen
- Koma durch Unfall oder Krankheit
- geistiger Verfall
- Tod

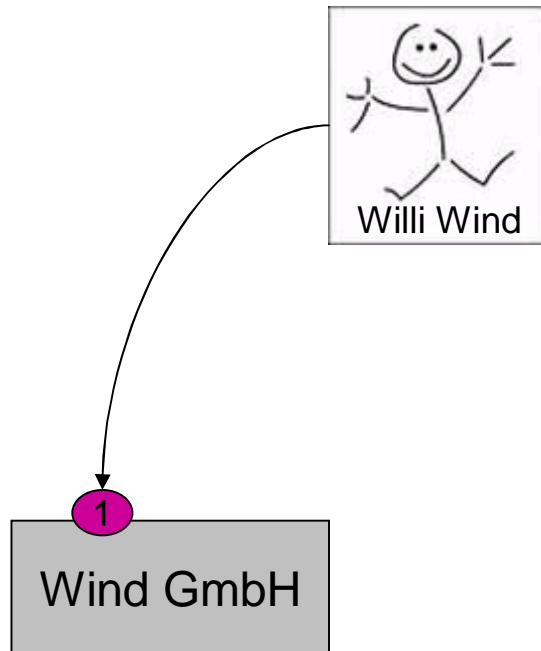


vorübergehend

dauerhaft

**Im Ergebnis: nicht in der Lage, Entscheidungen zu treffen bzw. zu handeln**

## 6. Willi Wind als Geschäftsführer der Willi Wind GmbH



1 Geschäftsführer Wind GmbH

### Folgen ohne spezielle Regelungen:

im Fall von Handlungsunfähigkeiten

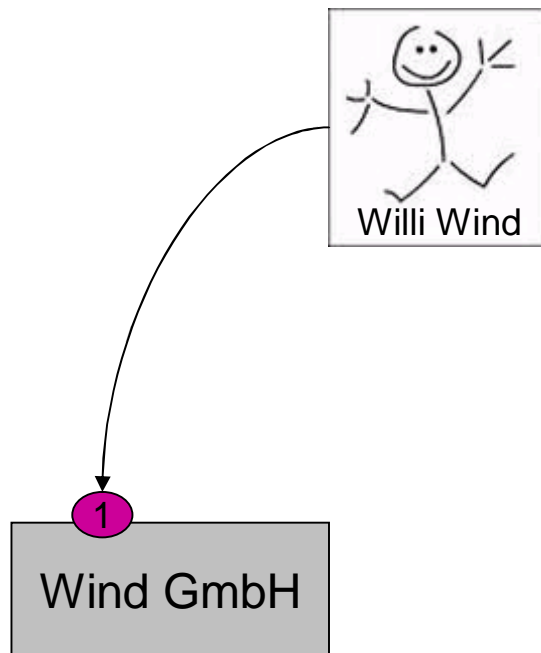
vorübergehende Handlungsunfähigkeit der Gesellschaft

gerichtliche Bestellung eines GF

(z.B. Unterschrift JA, StE, § 18 KWG, Kreditverträge, Kündigungen)

im Todesfall

## 6. Willi Wind als Geschäftsführer der Willi Wind GmbH



1 Geschäftsführer Wind GmbH

### mögliche Lösungsansätze:

#### im Fall von Handlungsunfähigkeiten

Generalvollmacht für Vertrauten (Aushändigung z.B. durch Notar bei vorliegen bestimmter Bedingungen)

im Idealfall Definition von Tätigkeiten

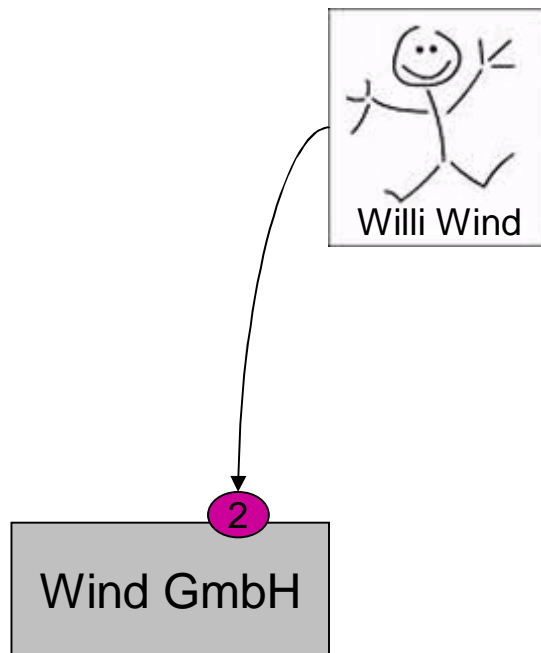
Vollmacht für Gesellschafterversammlung zur Bestellung eines 2. GF

#### im Todesfall

Bestimmung eines geeigneten Nachfolgers

klare Anweisungen an die Erben (Testament, Vermächtnis)

## 7. Willi Wind als Gesellschafter der Willi Wind GmbH



2 Gesellschafter Wind GmbH

### Folgen ohne spezielle Regelungen:

#### im Fall von Handlungsunfähigkeiten

erst mal keine Folgen

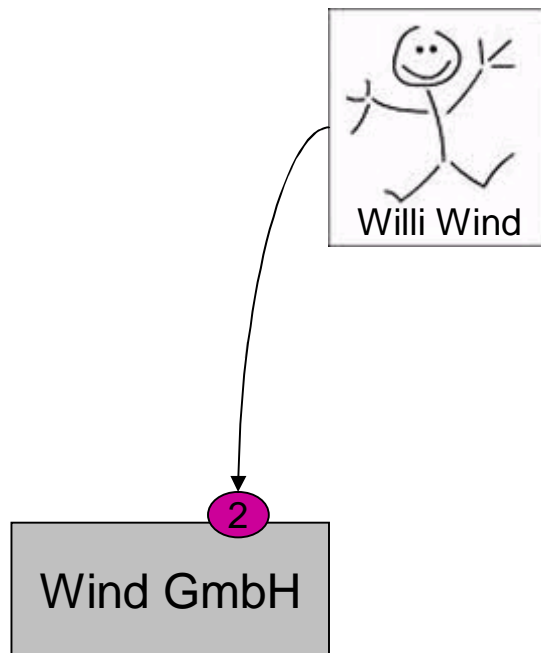
Problem: wenn Minderheitsgesellschafter vorhanden ist, könnte dieser unerwünschte Änderungen der Satzung mangels Anwesenheit des Hauptgesellschafters vornehmen

#### im Todesfall

Anteile gehen auf Erben über

sofern im Gesellschaftsvertrag Einziehung durch Mitgesellschafter geregelt ist, besteht hier die Gefahr, dass Einziehung zu geringem Wert erfolgt (wegen des regelmäßig geringen Wertes von Komplementär-GmbH's) obwohl die Folgen für die KG sehr weitreichend sein können

## 7. Willi Wind als Gesellschafter der Willi Wind GmbH



### mögliche Lösungsansätze:

#### im Fall von Handlungsunfähigkeiten

Vollmacht für Vertrauten mit möglichst konkreten Handlungsanweisungen

#### im Todesfall

Abgestimmte testamentarische Regelungen

Überdenkung der Einziehungsklauseln im Gesellschaftsvertrag

② Gesellschafter Wind GmbH

## 8. Bewertungsmethoden

### Exkurs 2: in der Praxis releante Bewertungsmethoden

- Buchwertmethode
- Buchwert zzgl. stille Reserven ohne Firmenwert
- Stuttgarter Verfahren
- Discounted-Cash-Flow-Verfahren

## 8. Bewertungsmethoden

### Bilanzbeispiel einer kleinen GmbH & Co KG

Aktiva		Passiva		Gewinn- und Verlustrechnung	
Anlagevermögen	1.000,00	Kapitalkonten	50,00	Umsätze	1.000,00
Forderungen	100,00	Rückstellungen	150,00	Kosten	-200,00
Bankguthaben	100,00	Verbindlichkeiten	1.000,00	Abschreibungen	-100,00
				Sonder-AfA	-200,00
				Zinsen	-50,00
<b>Summe Aktiva</b>	<b>1.200,00</b>	<b>Summe Passiva</b>	<b>1.200,00</b>	<b>Gewinn vor Steuern</b>	<b>450,00</b>
				Steuern	-130,00
				<b>Jahresüberschuss</b>	<b>320,00</b>
				Ausschüttung	-320,00
				<b>Bilanzgewinn</b>	<b>0,00</b>

## 8. Bewertungsmethoden

### a) Bewertung nach Buchwert der Anteile

Aktiva		Passiva		Gewinn- und Verlustrechnung	
Anlagevermögen	1.000,00	<b>Kapitalkonten</b>	<b>50,00</b>	Umsätze	1.000,00
Forderungen	100,00	Rückstellungen	150,00	Kosten	-200,00
Bankguthaben	100,00	Verbindlichkeiten	1.000,00	Abschreibungen	-100,00
				Sonder-AfA	-200,00
				Zinsen	-50,00
<b>Summe Aktiva</b>	<b>1.200,00</b>	<b>Summe Passiva</b>	<b>1.200,00</b>	<b>Gewinn vor Steuern</b>	<b>450,00</b>
				Steuern	-130,00
				<b>Jahresüberschuss</b>	<b>320,00</b>
				Ausschüttung	-320,00
				<b>Bilanzgewinn</b>	<b>0,00</b>

Ergebnis: Anteilswert = 50,00



## 8. Bewertungsmethoden

### b) Bewertung nach Buchwert der Anteile zzgl. stille Reserven

Aktiva		Passiva		Gewinn- und Verlustrechnung	
Anlagevermögen	1.000,00	<b>Kapitalkonten</b>	<b>50,00</b>	Umsätze	1.000,00
Forderungen	100,00	Rückstellungen	150,00	Kosten	-200,00
Bankguthaben	100,00	Verbindlichkeiten	1.000,00	Abschreibungen	-100,00
				<b>Sonder-AfA</b>	<b>-200,00</b>
				Zinsen	-50,00
<b>Summe Aktiva</b>	<b>1.200,00</b>	<b>Summe Passiva</b>	<b>1.200,00</b>	<b>Gewinn vor Steuern</b>	<b>450,00</b>
Annahme: die Sonderabschreibung der letzten Jahre führt zu einer Unterbewertung des Anlagevermögen von ca. <b>400,00</b> , dagegen sind latente Steuern von ca. <b>-100,00</b> zu berücksichtigen				Steuern	-130,00
Ergebnis: Anteilswert = 350,00				<b>Jahresüberschuss</b>	<b>320,00</b>
				Ausschüttung	-320,00
				<b>Bilanzgewinn</b>	<b>0,00</b>

## 8. Bewertungsmethoden

### c) Bewertung nach stuttgarter Verfahren

Aktiva		Passiva		Gewinn- und Verlustrechnung	
Anlagevermögen	1.000,00	<b>Kapitalkonten</b>	<b>50,00</b>	Umsätze	1.000,00
Forderungen	100,00	Rückstellungen	150,00	Kosten	-200,00
Bankguthaben	100,00	Verbindlichkeiten	1.000,00	Abschreibungen	-100,00
		<b>Sonder-AfA</b>		Zinsen	-50,00
				<b>Gewinn vor Steuern</b>	<b>450,00</b>
<b>Summe Aktiva</b>	<b>1.200,00</b>	<b>Summe Passiva</b>	<b>1.200,00</b>	Steuern	-130,00
				<b>Jahresüberschuss</b>	<b>320,00</b>
				Ausschüttung	-320,00
				<b>Bilanzgewinn</b>	<b>0,00</b>

Annahme: gleichbleibende Ergebnisse der letzten 3 Jahre,  
Anwendbarkeit bei GmbH & Co KG allg. beschränkt,  
eigentlich für die Bewertung von GmbH's gedacht

Ergebnis: Anteilswert = 1.690,00

## 8. Bewertungsmethoden

### d) Bewertung nach Discounted Cash-Flow-Verfahren (DCF)

Aktiva		Passiva		Gewinn- und Verlustrechnung	
Anlagevermögen	1.000,00	<b>Kapitalkonten</b>	<b>50,00</b>	Umsätze	1.000,00
Forderungen	100,00	Rückstellungen	150,00	Kosten	-200,00
Bankguthaben	100,00	Verbindlichkeiten	1.000,00	<b>Abschreibungen</b>	<b>-100,00</b>
				<b>Sonder-AfA</b>	<b>-200,00</b>
				Zinsen	-50,00
<b>Summe Aktiva</b>	<b>1.200,00</b>	<b>Summe Passiva</b>	<b>1.200,00</b>	<b>Gewinn vor Steuern</b>	<b>450,00</b>
Annahme: Tilgung entspricht AfA, angepasste Marktrendite von 10,00%				Steuern	-130,00
				<b>Jahresüberschuss</b>	<b>320,00</b>
				Ausschüttung	-320,00
<b>Ergebnis: Anteilswert = 4.550,00</b>				<b>Bilanzgewinn</b>	<b>0,00</b>

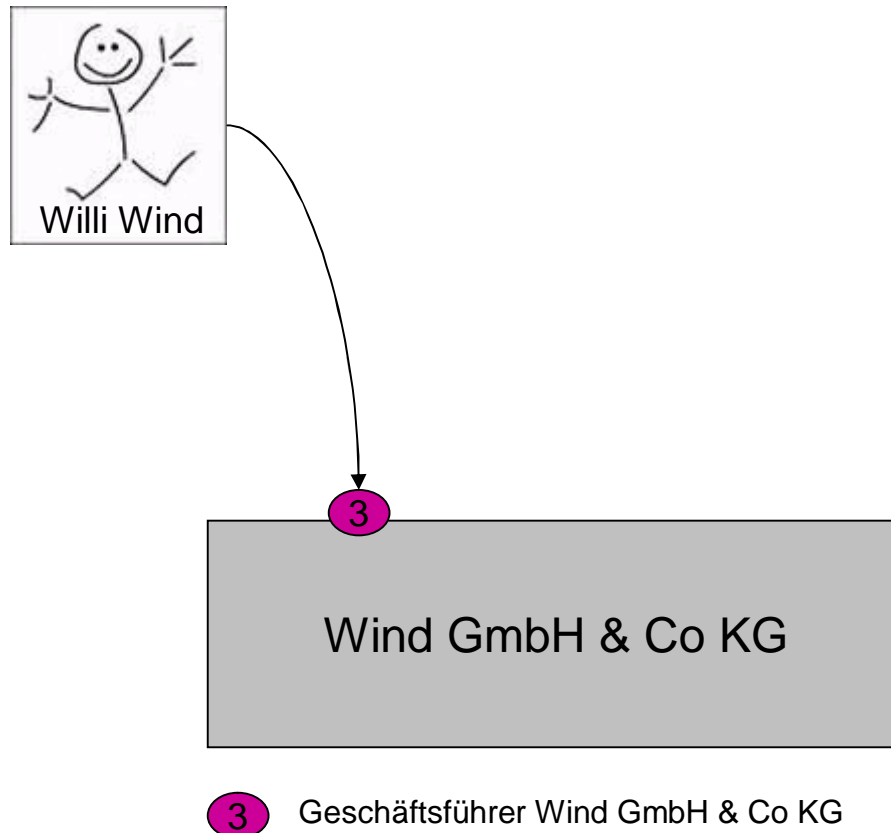
## 8. Bewertungsmethoden

### Gegenüberstellung der Ergebnisse

- Buchwertmethode	50,00
- Buchwert zzgl. stille Reserven ohne Firmenwert	350,00
- Stuttgarter Verfahren	1.690,00
- Discounted-Cash-Flow-Verfahren	4.550,00

Neben der gewünschten Bewertungsmethode sollten auch die Zahlungsmodalitäten klar definiert sein

## 9. Willi Wind als Geschäftsführer der Willi Wind GmbH & Co KG



### Folgen ohne spezielle Regelungen:

Besonderheit: juristisch ist die Wind GmbH der Geschäftsführer und somit der GF der Wind GmbH

#### im Fall von Handlungsunfähigkeiten

ggf. Probleme bei Überweisungen mangels Bevollmächtigtem

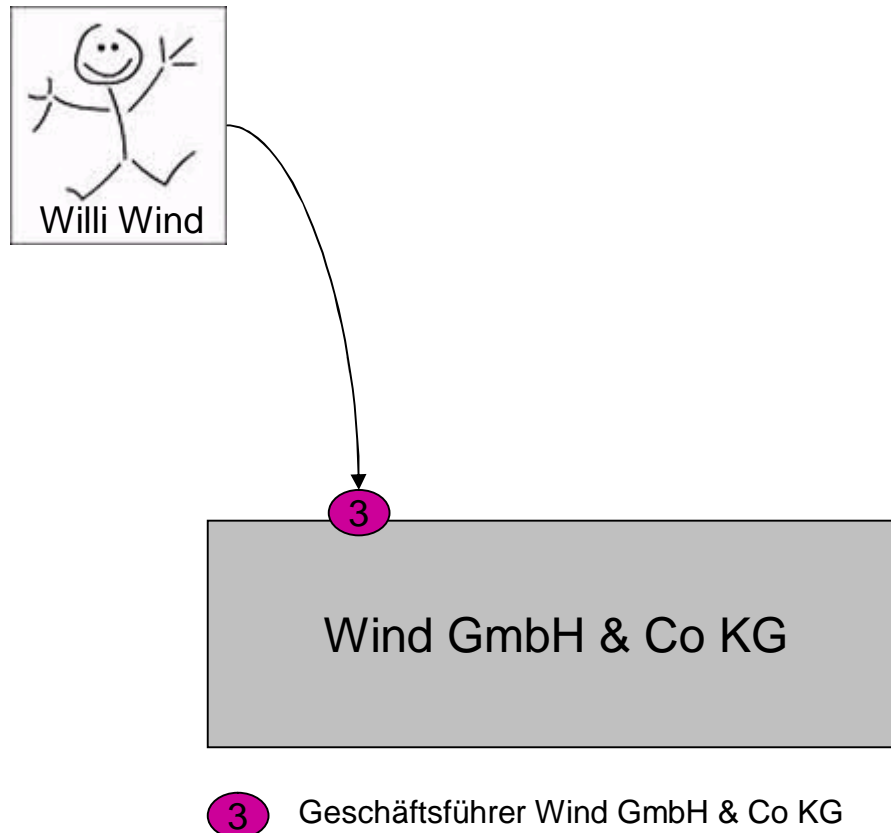
Handlungsunfähigkeit, insbesondere bei Vertragsabschlüssen, -verlängerungen und bei Bestellungen

#### im Todesfall

Ungewissheit über den "Neuen" GF

Nachfolge definiert die Gesellschafterversammlung der GmbH und nicht die der KG

## 9. Willi Wind als Geschäftsführer der Willi Wind GmbH & Co KG



### mögliche Lösungsansätze:

#### im Fall von Handlungsunfähigkeiten

Bestimmung eines 2. Bankbevollmächtigten

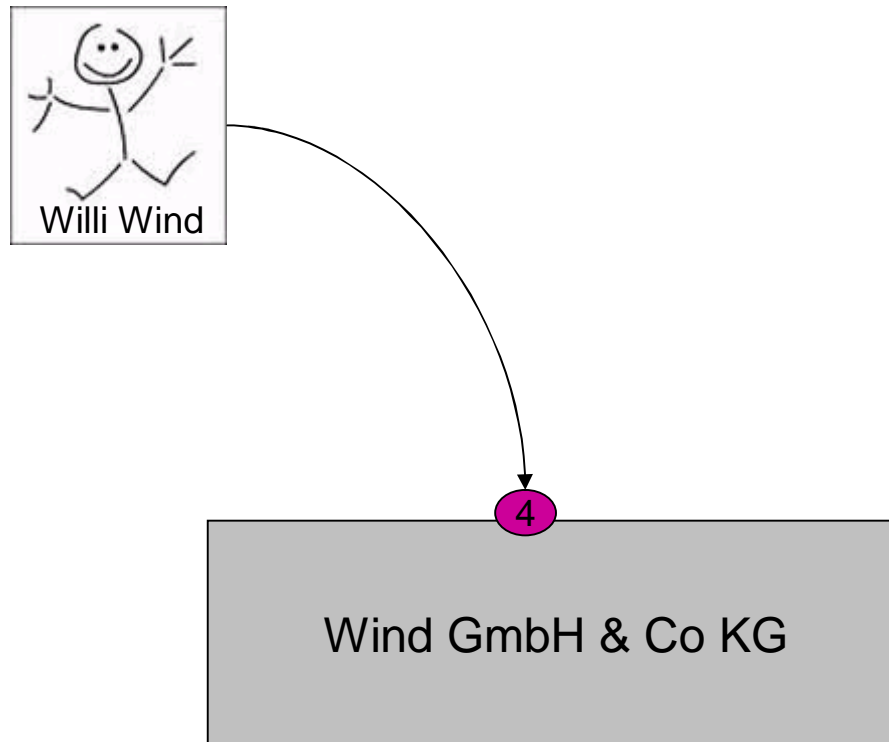
ggf. Bestellung eines weiteren GF aus dem Kommanditistenkreis

Vollmachten

#### im Todesfall

klare Absprache über die zu benennende Person des (Interims-)Geschäftsführers

## 10. Willi Wind als Gesellschafter der Willi Wind GmbH & Co KG



4 Kommanditist Wind GmbH & Co KG

### Folgen ohne spezielle Regelungen:

im Fall von Handlungsunfähigkeiten

KG Anteil bleibt unberührt, da in der Regel keine wesentliche Einflussnahme aus diesem erfolgt

Probleme ggf. bei Gesellschafterversammlungen und bei Zahlungsverpflichtungen

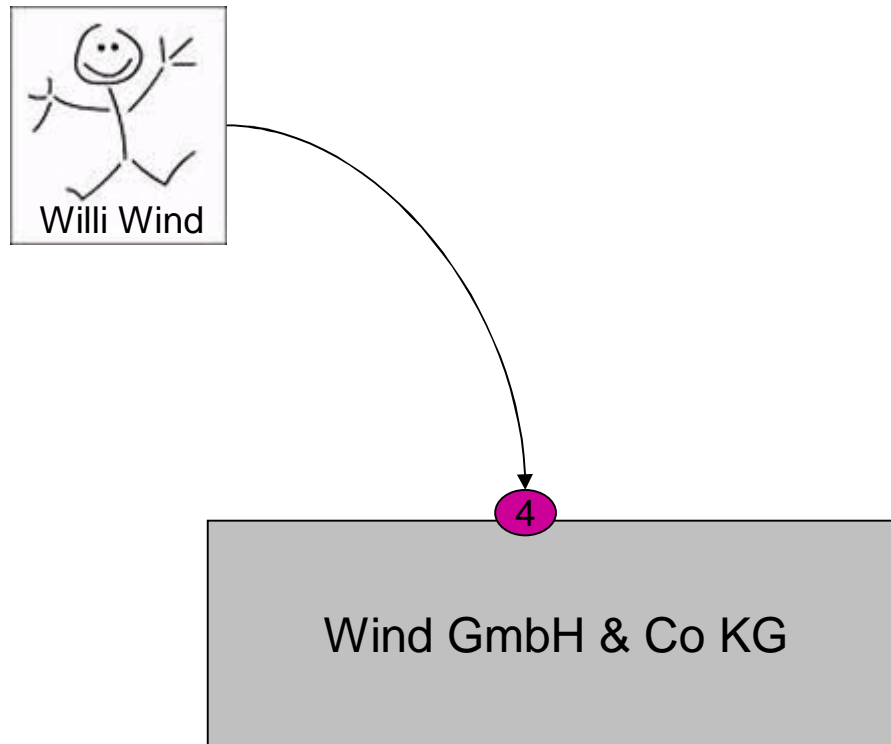
im Todesfall

Vererbung der Anteile - wer erbt?

Einziehung möglich? Zu welchen Bedingungen?

was ist, wenn die Erben das Erbe ausschlagen?

## 10. Willi Wind als Gesellschafter der Willi Wind GmbH & Co KG



### mögliche Lösungsansätze:

#### im Fall von Handlungsunfähigkeiten

Vollmachten für die Gesellschafterversammlung,  
ggf. mit Handlungsanweisungen

#### im Todesfall

klare Regelungen zur Einziehung

klare Bewertungsregelungen

Regelungen im Fall von mehreren Erben

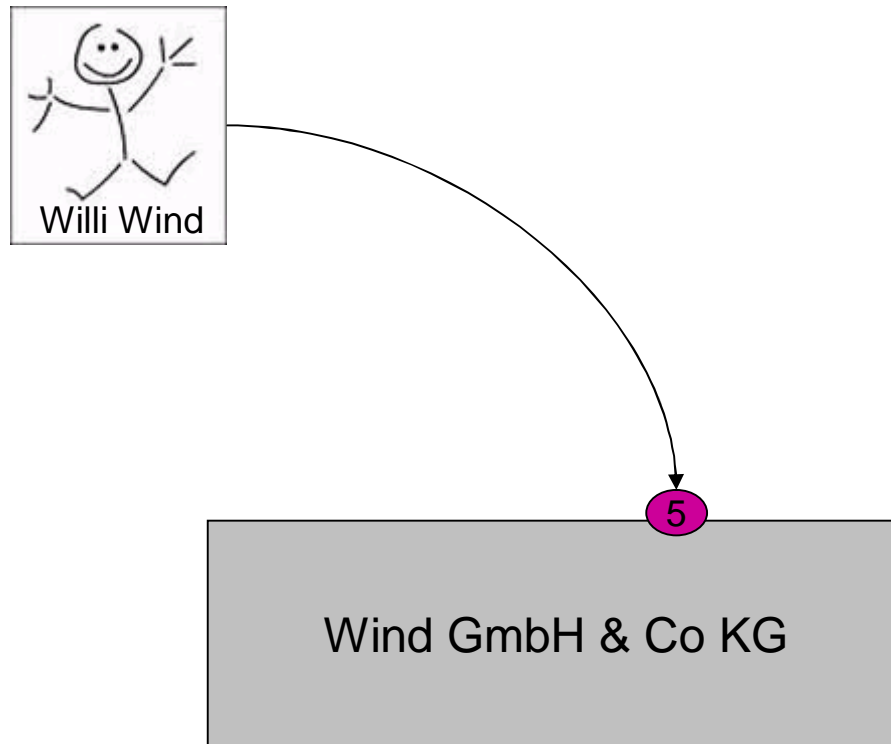
4 Kommanditist Wind GmbH & Co KG



## 11. Exkurs: welche Handlungsanweisungen sind sinnvoll?

- keine Erhöhung der Haftung
- keine Nachschüsse
- kein Verkauf der Assets, bzw. nur zu einem definierten zeitabhängigem Mindestwert
- keine Satzungsänderungen, die eine Mehrheit von 75% bedürfen

## 12. Willi Wind als Know-How-Träger der Willi Wind GmbH & Co KG



### Folgen ohne spezielle Regelungen:

im Fall von Handlungsunfähigkeiten

insbesondere bei Projekten in der Bauphase und in Phasen von Umstrukturierungen

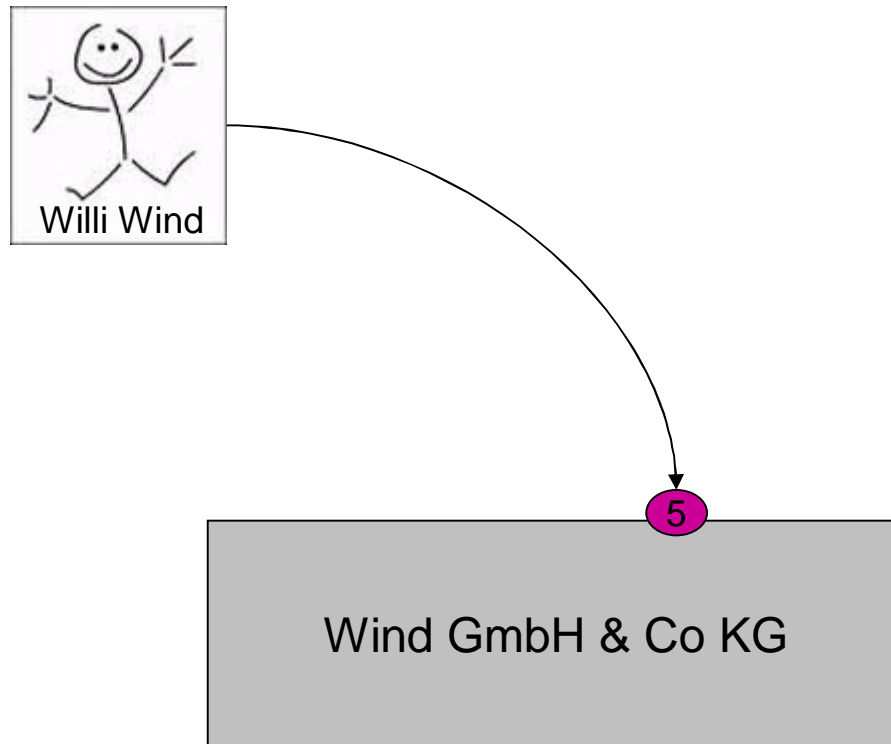
**Gesamtgefährdung!**

im Todesfall

insbesondere bei Projekten in der Bauphase und in Phasen von Umstrukturierungen ohne spezielle Regelungen häufig **Totalverlust** für alle Beteiligten

**5** wesentlicher Know-How-Träger

## 12. Willi Wind als Know-How-Träger der Willi Wind GmbH & Co KG



5 wesentlicher Know-How-Träger

### mögliche Lösungsansätze:

#### im Fall von Handlungsunfähigkeiten

Klare Prozessplanung für den gesamten  
Erstellungsprozess

Definition von Fachleuten, die im Notfall zu klar  
geregelten Konditionen einspringen (ggf. Hin-und  
Her-Regelung)

Ggf. ISO-Zertifizierung

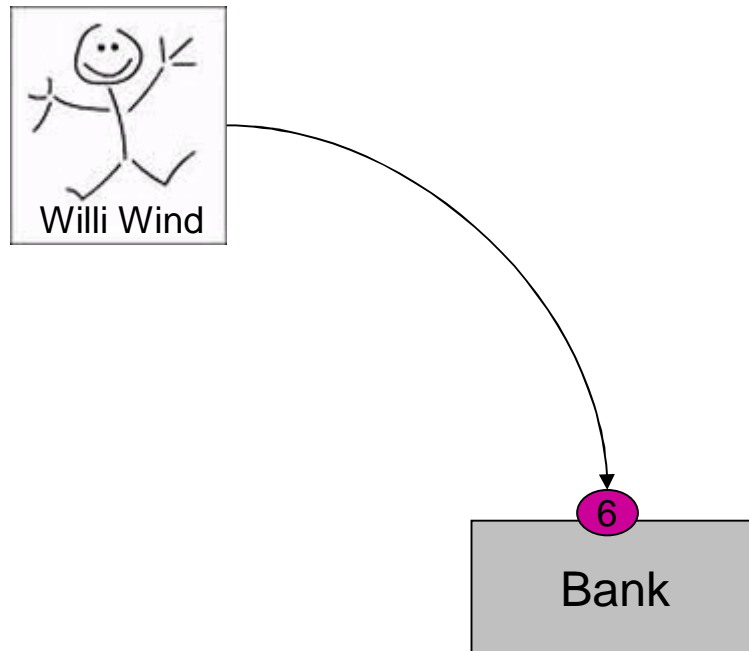
#### im Todesfall

Klare Prozessplanung für den gesamten  
Erstellungsprozess

Definition von Fachleuten, die im Notfall zu klar  
geregelten Konditionen einspringen (ggf. Hin-und  
Her-Regelung)

Ggf. ISO-Zertifizierung

### 13. Willi Wind als Bürge und Vertragspartner der Bank



#### Folgen ohne spezielle Regelungen:

im Fall von Handlungsunfähigkeiten

Verunsicherung bei der Bank

im Rahmen von Neu- und Umfinanzierungen  
wahrscheinlich sehr schwierige Verhandlungen

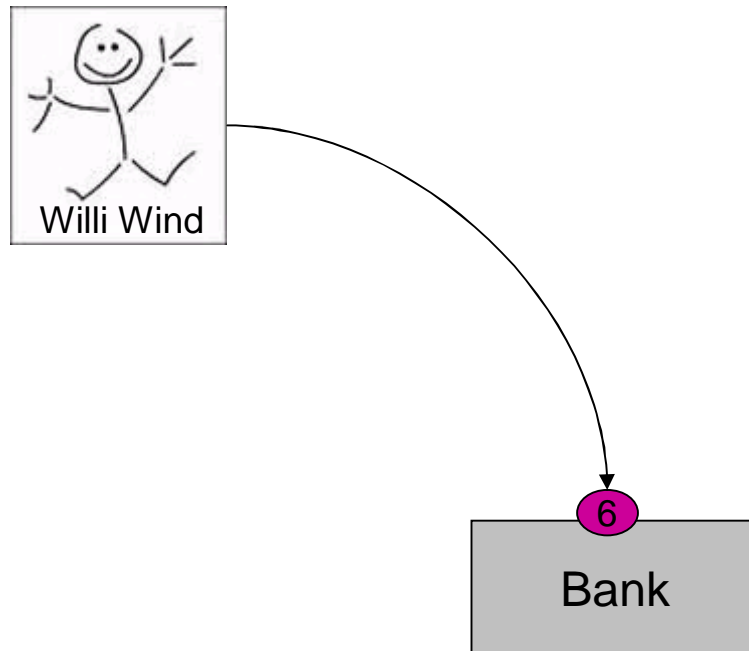
im Todesfall

persönliche Haftung hängt am Erbe

ggf. Vollstreckungsmaßnahmen bei Stockungen  
des Kapitaldienstes

6 Kreditbürge

### 13. Willi Wind als Bürge und Vertragspartner der Bank



6 Kreditbürge

#### mögliche Lösungsansätze:

im Fall von Handlungsunfähigkeiten und im Todesfall

Versicherungen (schwere Krankheiten, Unfall- und Berufsunfähigkeit, Lebensversicherung)

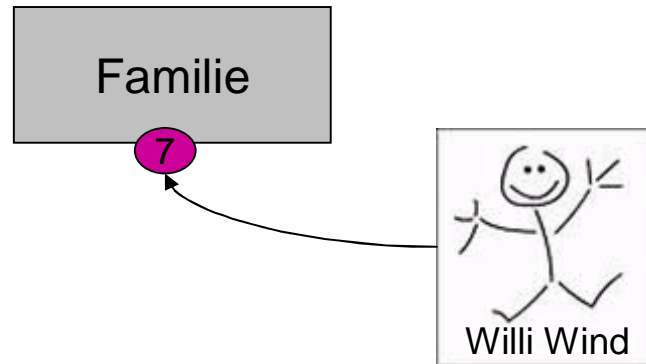
zusätzlich wie zu Pos. 5:

Klare Prozessplanung für den gesamten Erstellungsprozess

Definition von Fachleuten, die im Notfall zu klar geregelten Konditionen einspringen (ggf. Hin- und Her-Regelung)

Ggf. ISO-Zertifizierung

## 14. Willi Wind als Familienvater und Vertragspartner der Bank



### Folgen ohne spezielle Regelungen:

allgemein hohe Verunsicherung der Familie und im Regelfall mit der Situation überfordert

Der Mensch geht vor!

### im Fall von Handlungsunfähigkeiten

die berechtigten Interessen der Mitgesellschafter werden nicht ernst genommen/auf die lange Bank geschoben

Auswirkungen notwendiger Entscheidungen werden nicht verstanden

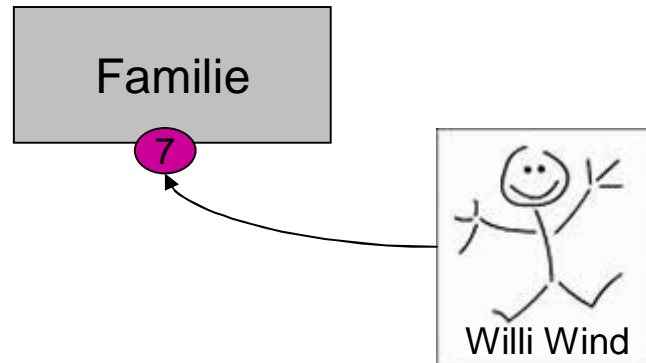
falsche Berater

### und im Todesfall

häufig Unklarheit über die Erben und über das Erbe insgesamt (Wert? Überschuldung?)

Erbstreitigkeiten gefährden den Betrieb

## 14. Willi Wind als Familienvater und Vertragspartner der Bank



### mögliche Lösungsansätze:

#### im Fall von Handlungsunfähigkeiten

notarielle Vorsorgevollmachten (ggf. Vermögen trennen von Personensorge)

Definition von Beratern für den Fall der Fälle

Patientenverfügungen

Versicherungen

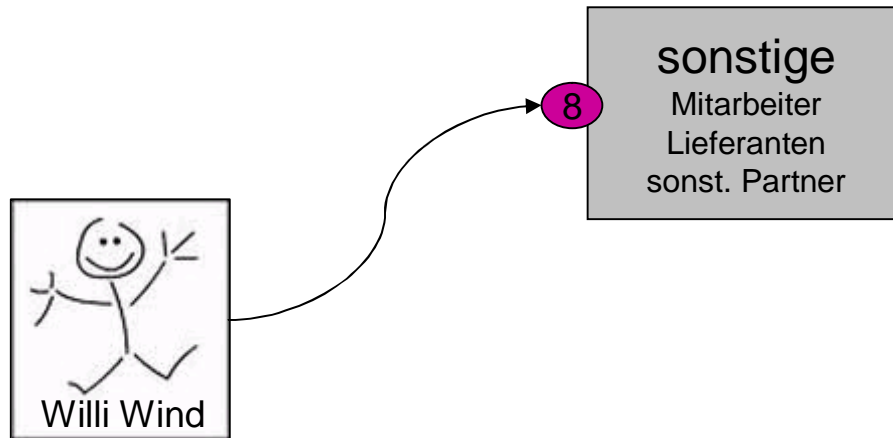
#### und im Todesfall

Testament

klare Gesellschaftsvertragliche Regelungen

aktuelles Vermögensverzeichnis

## 15. Willi Wind als Vertragspartner und Ansprechpartner Dritter



### Folgen ohne spezielle Regelungen:

allgemein hohe Verunsicherung der Mitarbeiter und Vertragspartner

im Fall von Handlungsunfähigkeiten und im Todesfall

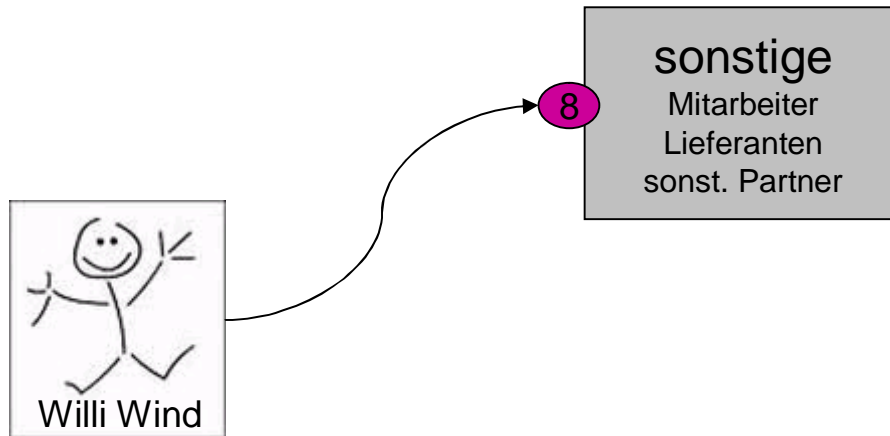
Risiko, dass wichtige Mitarbeiter das Unternehmen verlassen

wo keine schriftlichen Verträge vorliegen besteht das Risiko von wirtschaftlichen Nachteilen

Partner stellen die Arbeit ein, aus Sorge davor, dass sie ihr Geld nicht mehr bekommen



## 15. Willi Wind als Vertragspartner und Ansprechpartner Dritter



### mögliche Lösungsansätze:

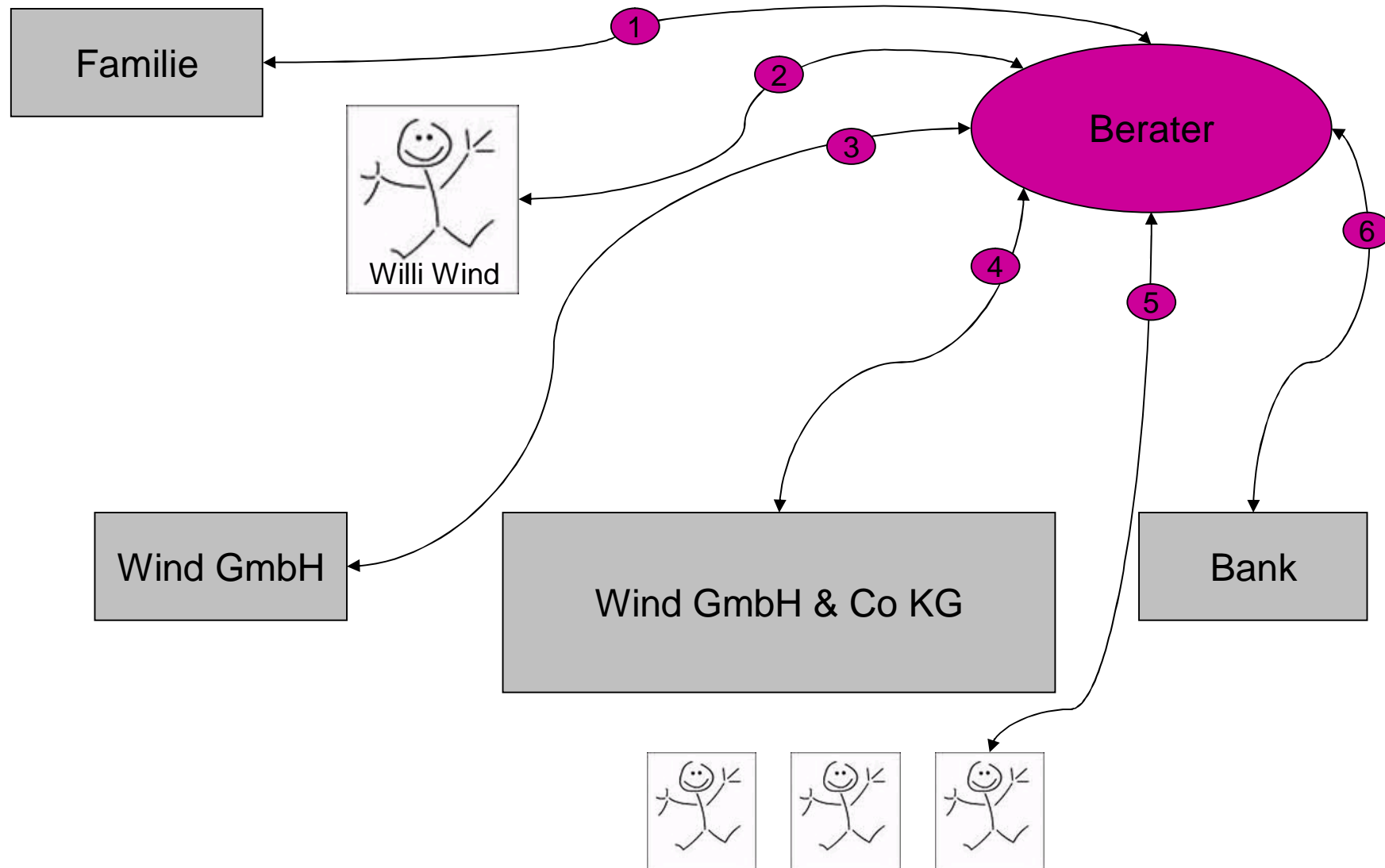
im Fall von Handlungsunfähigkeiten und im Todesfall

klare Kommunikation nach Aussen - ggf. Formulierungsbausteine vorab definieren

Informationen über Vertretungsregelungen

ggf. um kommunikative Unterstützung der Bank bitten

## 16. Die Einbindung von Beratern und deren Mandatsbezug



## 16. Die Einbindung von Beratern und deren Mandatsbezug

Initiator	Beratungsfokus	Folgen für "Unbeteiligte"
1 Familie	Vermögens- und Einkommensabsicherung	Ggf. Initialisierung ungünstiger Einzugsrechte, Erbfolgen Erbe als neuer (ggf. minder begabter) GF
2 Willi Wind	Sicherung des Lebenswerkes Absicherung Machtposition/Vermögen	Nachteile für Familie und Kommanditisten denkbar
3 WW GmbH	Sicherung GF-Position in KG Sicherung Ertragspotentiale	ggf. Handlungsunfähigkeit KG Vermögensverschiebungen
4 WW GmbH & Co KG	Absicherung gegen Einflüsse von pot. Erben und unerwünschten GF	Vermögensnachteil Familie ggf. Entmachtung GF
5 Kommanditisten	Sicherung Vermögen Machtausweitung der Kommanditisten	Machtverlust Willi Wind Vermögensnachteil Familie
6 Bank	Sicherung Kapitaldienstfähigkeit	ggf. überzogene Forderungen

## 16. Die Einbindung von Beratern und deren Mandatsbezug

**Grundsatz: Berater sind Partei dessen, der sie beauftragt. Keine neutrale Beratung aller Parteien.**

vernünftiges Vorgehen:

Definition der individuellen Risiken beim Ausfall des Willi Wind

klare Definition der relevanten Beteiligten (Willi Wind, Familie, Kommanditisten),  
welche Erwartung sie an die "hoffentlich nicht eintretende" Situation haben

Aufstellung möglicher Lösungsansätze

Verhandlungen über die Positionen, bei denen die Interessen auseinanderliegen

## **17. Dank**

**In der Hoffnung, dass dieses Thema Theorie bleibt,**

**vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!**