

Odluka i kontekst

Planiranje nasljeđivanja poslovanja

Vlasnicima pomažemo planirati prijenos upravljanja i vlasništva, procijeniti potrebe za financiranjem te usporediti mogućnosti prije nego što prijenos postane hitan.

Vlasnik želi smanjiti odgovornosti bez žurbe s odlukom o vlasništvu.

Vlasnicima pomažemo razdvojiti prijenos upravljanja, prijenos vlasništva i osobne potrebe za likvidnošću. Uspoređujemo obiteljsko nasljeđivanje poslovanja, preuzimanje od strane menadžmenta i vanjski kapital te definiramo pripremu za svaku mogućnost.

Pregled

Planiranje nasljeđivanja poslovanja vlasniku daje vrijeme da razdvoji tri odluke koje se često poistovjećuju: tko posjeduje društvo, tko ga vodi i kako će se zadovoljiti financijske potrebe osnivača. Te promjene ne moraju nastupiti istodobno. Postupni prijelaz može stvoriti prostor za razvoj vodstva, pripremu obiteljskih dioničara i razmatranje mogućnosti vanjskog vlasništva bez nametanja trenutane prodaje.

Što analiziramo

Polazimo od ciljeva pojedinih vlasnika i ovisnosti poduzeća o ključnim osobama. Uključenost obitelji, ambicije menadžmenta, potrebe za dividendama i spremnost zadržavanja investicijskog rizika mogu se znatno razlikovati. Operativna procjena razmatra delegirane ovlasti, odnose s kupcima, financijske kontrole i snagu druge razine menadžmenta. Nekretnine izvan operativnog društva i zajmovi između obiteljskih subjekata također mogu utjecati na dostupne mogućnosti.

Korisno polazište: dogovorite odluku koju treba donijeti prije odabira procesa ili pristupanja drugim stranama.

Program rada

Pretvorite odluku u plan.

Prijenos unutar obitelji, preuzimanje od strane menadžmenta, djelomičnu prodaju i potpuni izlazak uspoređujemo s vašim prioritetima. Procjena spremnosti utvrđuje promjene potrebne da svaki put bude vjerodostojan. Plan prijelaza zatim može odrediti rukovodeće odgovornosti, promjene upravljanja, informacijske zahtjeve i točke odlučivanja. Indikativna procjena vrijednosti i scenariji novčanog toka pomažu usmjeriti razgovore, dok specijalizirani pravni, porezni i imovinski savjetnici obrađuju pitanja iz svojih nadležnosti.

Što pripremamo

- 01 Pregled ciljeva koji razlikuje prioritete svakog dioničara u pogledu likvidnosti, kontrole i uključenosti.
- 02 Usporedbu mogućnosti koja obuhvaća prijenos unutar obitelji, vlasništvo menadžmenta, djelomičnu prodaju i potpuni izlazak.
- 03 Pregled ovisnosti poslovanja koji utvrđuje odnose i odluke koncentrirane kod vlasnika.
- 04 Plan prijelaza koji povezuje razvoj vodstva, upravljanje i vlasničke odluke.

Vaš kontrolni popis za pripremu

Prikupite ono što je dostupno. Označite nedostatke i svakoj sljedećoj aktivnosti dodijelite odgovornu osobu.

- ☐ Zabilježite ciljeve svakog dioničara u pogledu likvidnosti, kontrole i buduće uključenosti.
- ☐ Navedite vlasničke putove koje obitelj ili skupina dioničara želi razmotriti.
- ☐ Utvrdite odnose s kupcima i odluke koji još ovise o vlasniku.
- ☐ Opišite razvoj vodstva, promjene upravljanja i željeni tempo prijelaza.

Pitanja i sljedeći koraci

Pitanja koja vrijedi razriješiti.

Može li se vlasnik povući prije prodaje udjela?

Operativna odgovornost i vlasništvo mogu se mijenjati zasebno. Vlasnik može delegirati vođenje uz zadržavanje udjela, pod uvjetom da menadžerski tim ima ovlasti, izvještavanje i poticaje potrebne za poslovanje. Procjena treba utvrditi odluke i odnose s kupcima koji se još oslanjaju na osnivača. Prijelaz također treba odražavati očekivanja dioničara o prihodima i razliku između uloge u upravnom tijelu i svakodnevnog upravljanja.

Što ako obiteljski dioničari žele različite ishode?

Počnite jasnim iznošenjem tih ciljeva umjesto pretpostavke da svi žele isti vremenski okvir ili razinu rizika. Neki dioničari mogu tražiti likvidnost, dok drugi žele zadržati vlasništvo ili operativnu ulogu. Financijski scenariji i procjena mogućnosti mogu pokazati gdje su te želje uskladive. Aranžmani upravljanja, procjene vrijednosti i prijenosa zatim zahtijevaju pažljivu raspravu, uz zasebno pravno i porezno savjetovanje gdje je to primjereno.

Neka kompromisi ostanu jasni

Odabrani nasljednik mora biti i voljan i osposobljen preuzeti odgovornost. Obiteljsko ili menadžersko rješenje također zahtijeva održiv financijski aranžman; sam kontinuitet ne dokazuje izvedivost. Vlasnici trebaju razmotriti kako će se rješavati nesuglasice, kako će dioničari koji nisu operativno uključeni primati informacije i što se događa ako predviđeni nasljednik odustane. Alternativni put pomaže očuvati mogućnost izbora dok se okolnosti mijenjaju.

Vaši prioriteti / sljedeća aktivnost

Jasno sagledajte odluku.

Opišite svoj cilj, vremenski okvir i pitanja koja želite riješiti. Ovim vodičem strukturirajte početni razgovor s Bergweissom.

[Započnimo razgovor](#)

[Istražite ovu uslugu](#)

Opće smjernice za pripremu. Opseg i potrebni stručni doprinosi ovise o konkretnom mandatu.