

Når der skal handles virksomhed



En virksomhedsoverdragelse er ofte en kompliceret affære – både kommercielt og juridisk. Som sælger er det afgørende at få sat den rette pris på virksomheden og samtidig sikre, at salgsvilkårene er i orden, så der ikke opstår tvivl senere. Derudover kan det være vigtigt for sælger at vide, at der bliver taget godt hånd om virksomheden og dens interessenter efter salget.

For køber af en virksomhed har det naturligvis også stor betydning, at prisen er den bedst mulige, og at man har identificeret alle relevante risici. Samtidig er det helt centralt, at køberen forstår virksomheden fuldt ud og dermed er i stand til at drive den fornuftigt videre fra dag ét.

Kromann Reumert sikrer, at processen gennemføres mest hensigtsmæssigt og effektivt, så resultatet bliver optimalt, og omkostningerne holdes på et rimeligt niveau.

Ikke to virksomhedsoverdragelser er ens. Vi skræddersyr derfor vores indsats og vores team til den enkelte transaktion. Vi har en omfattende erfaring med virksomhedsoverdragelser – fra de helt store til de ganske små. I kraft af denne erfaring er vi i stand til at systematisere de enkelte dele af processen og gennemføre virksomhedsoverdragelsen effektivt.

Frem for alt kan vi hjælpe med at skære opgaven til, så både vi og de øvrige involverede rådgivere fokuserer på det væsentlige og gør tingene i den rigtige rækkefølge.

En væsentlig del af vores rådgivning yder vi til sælgere og købere af og investorer i små og mellemstore virksomheder, hvor vi bl.a. skaber værdi ved at assistere med:

Salgsmodning

Overraskende mange virksomhedsoverdragelser iværksættes uden en tilstrækkelig grundig planlægning. Konsekvenserne er ofte negative for såvel timing af processen som den pris og de vilkår, købere er villige til at tilbyde.

Ved at inddrage Kromann Reumert tidligt i processen kan vi bistå med at strukturere transaktionen. Vi hjælper bl.a. med at salgsmodne virksomheden, dvs. tilpasse struktur, etablere klarhed i virksomhedens dokumentationsforhold og ”rydde op” i diverse juridiske småproblemer. Det er vores erfaring, at jo bedre forarbejde, desto smidigere forhandlingsforløb med udsigt til at opnå det bedst mulige resultat.

Due diligence-undersøgelser

Vi udfører juridiske due diligence-undersøgelser for såvel sælgere som købere.

I mange tilfælde kan vi efter aftale med klienten nøjes med begrænsede målrettede due diligence-undersøgelser, som i praksis er tilstrækkelige til at få afdækket de relevante og væsentligste risici. Med over 300 jurister har vi en efter danske forhold helt unik adgang til højt specialiserede jurister, der på meget kort tid kan danne sig overblik over juridiske muligheder og risici inden for de juridiske specialeområder, transaktionen vedrører.

Vi kan også opdele en undersøgelse i faser, sådan at vi f.eks. blot starter med, at en eller to erfarne jurister gennemgår materialet og identificerer centrale områder til eventuel nærmere undersøgelse. Dette kan i nogle sager være et godt alternativ til en fuld undersøgelse, hvor alle forhold gennemgås og rapporteres.

Datarum og due diligence-processer

I Kromann Reumert har vi etableret et Projektcenter, hvor projektuddannede medarbejdere assisterer sælgere med at etablere såkaldte datarum, hvortil købere/investorer skal gives adgang for at gennemgå virksomhedens finansielle, juridiske, kommercielle forhold mv. Projektcentret assisterer desuden med selve planlægningen og gennemførelsen af due diligence-processen, uanset om denne skal foregå fysisk eller virtuelt.

Ofte er det en meget stor opgave for ledelsen i en mindre eller mellemstor virksomhed at samle det materiale sammen, der skal bruges for at kunne sælge virksomheden. Vores projektmedarbejdere kan også hjælpe med de praktiske dele af processen og dermed sikre, at ledelsens tid udnyttes så effektivt som muligt.

Det er vores erfaring, at Projektcentrets involvering i due diligence-processer er medvirkende til at professionalisere og effektivisere disse processer for alle involverede parter.

Overdragelsesaftalen

Vi udarbejder transaktionens juridiske dokumenter og leder eller bistår i forhandlingerne. Vi drager nytte af vores erfaringer fra tidligere transaktioner og har derfor altid en finger på pulsen i relation til de nyeste trends, og samtidig ved vi, om en aftale er i overensstemmelse med markedsstandarden.

Vi har en meget omfattende database af forskellige typer dokumenter til

forskellige slags transaktioner. Vi er proaktivt med til at få skåret dokumentationen til, så den ikke bliver mere omfattende og tidskrævende at forhandle, end hvad der passer til den konkrete transaktion og klientens ønsker og behov.

Gennemførelse af købet

Vi bistår køber efter gennemførelse af en transaktion med at integrere den købte virksomhed i købers eventuelle eksisterende forretning. Vi hjælper også med kontakt til offentlige myndigheder og aftaleparter og at afslutte og følge op på overdragelsen eller investeringen.

Priser og samarbejde

For mange kan en virksomhedsoverdragelse være en ganske uoverskuelig proces at gå i gang med.

En af vores kerneværdier er forretningsforståelse. Vi sætter os altid ind i klienternes forretning og behov, for når vi kender disse til bunds, kan vi hjælpe både med at skære sagen til, afdramatisere processen og gøre den mere overskuelig. Alt sammen noget, der er med til at holde omkostningerne nede. Derfor er vi altid interesseret i at indgå et så tæt samarbejde med klienten som muligt.

For at hjælpe med at holde styr på omkostningerne i en transaktion kan vi også i langt de fleste tilfælde tilbyde at give faste priser på en lang række af elementerne i en transaktion, f.eks. due diligence-undersøgelser.

Generationskifte?

Står virksomheden over for et generationskifte i de kommende år, gør en række særlige forhold sig gældende. Kromann Reumert har stor erfaring med at forberede, optimere og gennemføre generationskifter. Læs mere på www.kromannreumert.com/generationskifte

BENT KEMPLAR

Direkte: 38 77 43 56

Mobil.: 24 86 00 68

E-mail: bek@kromannreumert.com

CHRISTINA BRUUN GEERTSEN

Direkte: 38 77 43 26

Mobil: 20 10 63 69

E-mail: cbg@kromannreumert.com