

# **Wachstumsfinanzierungen und Finanzierungswege**

**Jochen Oberlack**

**Förderberater**

**WGZ BANK AG, Düsseldorf**

# Wachstum finanzieren

## Beteiligungskapital

Mezzanine-Kapital

Sicherheitenstärkung und Bürgschaften

Zinsgünstige Darlehen

Risikopreissystem und Beispiele

# Kapitalbeteiligungsgesellschaft NRW

Stille Unternehmensbeteiligung

Keine Einflussnahme auf die Geschäftsführung

Für Unternehmen mit max. 50 Mio. Euro Jahresumsatz und für  
Gründer/Erwerber

Kapitalbeteiligung bis 1 Mio. Euro

Für die Erweiterung der Eigenkapitalbasis und/oder Konsolidierung bei

Übernahmen/Gründungen

Kooperationen/Innovationen

Das Beteiligungsentgelt beträgt max. 12% für max. 10 Jahre Laufzeit

## **KfW Genussrechtsprogramm**

Stärkung der Eigenkapitalbasis von kleinen und mittleren Unternehmen

Nur in Zusammenarbeit mit bei der KfW akkreditierten  
Beteiligungsgesellschaften

Für Unternehmen der gewerblichen Wirtschaft mit geeigneter Bonität  
Kapitalgesellschaften mit Umsätzen zwischen 5 und 150 Mio. Euro

Max. 5 Mio. Euro Kapital pro Unternehmen

Die Gesamt-Ausschüttung setzt sich aus einer Basis-Vergütung und einer  
laufenden, gewinnabhängigen Vergütung zusammen.

Die Höhe der Ausschüttungen richtet sich unter anderem nach der Bonität  
des Unternehmens

# Wachstum finanzieren

Beteiligungskapital

## Mezzanine-Kapital

Sicherheitenstärkung und Bürgschaften

Zinsgünstige Darlehen

Risikopreissystem und Beispiele

## GuW NRW-Eigenmittelstärkung

- Antragsberechtigte:
  - wachstumsorientierte kleine und mittlere Unternehmen ab dem 3. Jahr nach Gründung
  - Existenzgründer oder KMU, die einen bestehenden Betrieb übernehmen
  
- Förderbare Kosten:
  - Investitionen ins Anlagevermögen
  - Kaufpreis für Unternehmenserwerb/-anteile
  - Warenlager (max. 50% der förderbaren Kosten)
  
- Förderhöhe:
  - max. 50% der förderbaren Kosten, max. 500 000 €
  
- Laufzeit:
  - 10 Jahre endfällig
  
- Obligo:
  - 100%ige Haftungsfreistellung für die Hausbank (20% des Fremdmittelbedarfs im Obligo der Hausbank)

## ERP-Kapital für Gründung

- Antragsberechtigte: Existenzgründer bzw. - festiger bis 2 Jahre nach Geschäftsaufnahme
- Förderhöhe: max. 25 % der förderbaren Kosten, max. 500 T€ pro Antragsteller
- Eigenmittel: i.d.R. 15 % der förderbaren Kosten
- Laufzeit: 15 Jahre (davon 7 Jahre tilgungsfrei)
- Konditionen: Zinsverbilligung in den ersten 4 Jahren (1. Jahr: 0 %, 2. Jahr: 3 %, 3. Jahr: 4 %, 4. Jahr: 5 %)
- Gebühren: Garantieentgelt 1 %/ Bearbeitungsgebühr 250 €, max. 5 % des Kreditbetrages.

## ERP-Kapital für Wachstum

- Antragsberechtigte: - natürliche Personen/Unternehmen  
(Aufnahme der Geschäftstätigkeit > 2 Jahre < 5 Jahre)
- Förderhöhe: max. 40 % der förderbaren Kosten (Nachrangdarlehn)  
max. 500 T€ pro Vorhaben eines Antragsstellers  
-> Kofinanzierung in gleicher Höhe
- Laufzeit: max. 15 Jahre, davon 7 Jahre tilgungsfrei
- Konditionen: abhängig von der Bonitätskategorie
- apl. Tilgungen: ausgeschlossen
- Besonderheit: - Antragsberechtigung bei Betriebsaufspaltungen  
- Flexibilisierung der für die Kofinanzierung geforderten  
Mindestlaufzeit

## Kapital für Arbeit und Investitionen

- Antragsberechtigte: Unternehmen/Freiberufler (> 5 Jahre)
  - ausreichende Bonität, positive Zukunftsaussichten
  - kreditwürdig
- Förderbare Kosten: Investitionen, die einer langfristigen Mittelbereitstellung bedürfen (unabhängig von der Einstellung Arbeitsloser....)
- Förderhöhe:
  - max. 100 % der Investitionen  
(davon max. 20 % Betriebsmittel)
  - **max. 4 Mio. € pro Vorhaben** (2 Mio. € FT/ 2 Mio. € NT)
- Laufzeit:
  - NT: 10 Jahre (davon 7 Jahre tilgungsfrei)/alternativ : 9/6, 8/5
  - FT: max. 10 Jahre (davon max. 2 Jahre tilgungsfrei)
- Konditionen:
  - Nachrangtranche -> Bonitätskategorie
  - Fremdkapitaltranche -> risikoadjustierter Zinssatz

## ERP-Innovationsprogramm

- Das ERP-Innovationsprogramm wurde in Anlehnung an die Strukturen des Produkts 'Unternehmerkapital - Kapital für Arbeit und Investitionen' konzipiert:

Nachrangtranche (Umsatz bis 50 Mio.€)	60%
Fremdkapitaltranche	40%

Nachrangtranche (Umsatz > 50 Mio.€)	50%
Fremdkapitaltranche	50%

- Auf Wunsch des Antragstellers ist auch eine reine Fremdkapitalfinanzierung möglich.
- Bei der Fremdkapitaltranche gilt der risikogerechte Zinssatz.

## **Wachstum finanzieren**

Beteiligungskapital

Mezzanine-Kapital

## **Sicherheitenstärkung und Bürgschaften**

Zinsgünstige Darlehen

Risikopreissystem und Beispiele

## **NRW.BANK.Startkredit**

- Zielgruppe
  - Existenzgründer/-innen im bereich der gewerblichen Wirtschaft und der Freien Berufe innerhalb der Existenzgründungsphase von 12 Monaten
- Produkt
  - Zinsgünstiger Kredit mit obligatorisch 80 %iger Ausfallbürgschaft der Bürgschaftsbank NRW
- Laufzeit / tilgungsfreie Jahre
  - Betriebsmittel: 6 / 1; Investitionen: 10 / 2
- Finanzierungsvolumen
  - bis zu 100 % des Fremdfinanzierungsvolumens , max. 125 TEUR
  - Mindestkredit 10 TEUR
- Zinssatz
  - Risikoadjustiert gem. dem risikogerechten Zinssystem der KfW

## **NRW.BANK.Startkredit**

- Kosten
  - einmalige Bearbeitungsgebühr i.H.v. 1,5 % des verbürgten Kreditbetrages, mind. 400,00 EUR
  - laufende Bürgschaftsprovision i.H.v. 1 % p.a. des valutierenden Kreditbetrages
- Einsatzbereich
  - Investitionen
  - Kaufpreis für Unternehmenserwerb
  - Warenlager
  - Betriebsmittel
- Produktvorteile
  - Komfortable Absicherung der Hausbank
  - Umfassende Einsatzmöglichkeit
  - Erweiterung des Finanzierungsspielraumes für Folgeinvestitionen

## GuW NRW - investiv/nicht investiv

- Antragsberechtigte
  - kleine und mittlere Unternehmen ab dem 3. Jahr
  - Angehörige der Freien Berufe ab dem 3. Jahr
- Förderbare Kosten
  - Investitionen im Anlagevermögen
  - Kaufpreis eines Unternehmens/Beteiligungspreis
  - Warenlager (max. in Höhe der sonstige förderbaren Kosten)
  - Betriebsmittel
- Förderhöhe
  - bis 1 Mio. € max. 100%
  - über 1 Mio. € max. 75%
  - Betriebsmittel bis 100%, max. 2 Mio. €

## **GuW NRW - investiv/nicht investiv**

- Standardlaufzeit
  - 10 Jahre, davon 2 Freijahre
  - 20 Jahre, davon 3 Freijahre
  
- außerplanmäßige Tilgung: jederzeit (ohne Kosten)
  
- Zinssatz
  - Zinsbindung 10 Jahre **bzw. 20 Jahre**
  - Risikoadjustierter Zinssatz durch EKN-Höchstzinssätze
  
- Auszahlung: 96%
  
- **obligatorische 50%-ige Haftungsfreistellung** (bankübliche Besicherung)
  - Verbindliche Angaben zur Besicherung bei Antragsstellung
  - Separate Besicherung von Obligokrediten möglich

## **BürgschaftsBank NRW GmbH, Neuss**

- Zielgruppe: Existenzgründer/innen, gewerbliche Unternehmen (KMU), Freiberufler
- Einsatzbereich: Ausfallbürgschaften gegenüber Kreditinstituten für zahlreiche Verwendungszwecke
- Was geht nicht? Sanierungen, Bürgschaften an Unternehmen mit schwacher Bonität, bzw. an nicht wettbewerbsfähige Betriebe

## **BürgschaftsBank NRW GmbH, Neuss**

- Bürgschaftshöhe: max. 1 Mio. Euro je Kreditnehmer
- Welche Sicherheiten sind erforderlich? ..alle Vermögenswerte (betrieblich und privat), die banküblich hereingenommen werden; die Sicherheiten werden fallbezogen festgelegt
- Kosten/Gebühren/Entgelte
  - Bearbeitungsgebühr 1,5% einmalig auf den verbürgten Kreditbetrag
  - Bürgschaftsprovision 1,0% p.a. auf den valutierenden Kreditbetrag des Vorjahres
  - Ablösungsentgelt 1,0% auf den getilgten Betrag

# Wachstum finanzieren

Beteiligungskapital

Mezzanine-Kapital

Sicherheitenstärkung und Bürgschaften

## Zinsgünstige Darlehen

Risikopreissystem und Beispiele

## **NRW.BANK.Mittelstandskredit**

- Antragsberechtigte
  - ExistenzgründerInnen im Bereich der gewerblichen Wirtschaft und der Freien Berufe
  - In- und ausländische Unternehmen der gewerblichen Wirtschaft sowie Angehörige der Freien Berufe (Gruppenumsatz max. 500 Mio. €)
  - Investoren (Vermietung und Verpachtung)

## **NRW.BANK.Mittelstandskredit**

- Förderbare Kosten
  - Grundstücke und Gebäude
  - Baumaßnahmen und Kosten für Außenanlagen
  - Betriebs- u. Geschäftsausstattung
  - Immaterielle Wirtschaftsgüter
  - Leasing-/Franchise-Anzahlungen, sofern aktiviert
  - Betriebsübernahme/tätige Beteiligung (mindestens 10%)
  - Warenlager
  - Disagio
  - Betriebsmittel

## **NRW.BANK.Mittelstandskredit**

- Förderhöhe
  - max. 100 % der förderbaren Kosten
  - Höchstbetrag 5 Mio. € pro Vorhaben
  - i.d.R. mindestens 25 000 € (20 000 €)
- Standardlaufzeiten: 10 Jahre (2 Freijahre)/20 Jahre (3 Freijahre)/6 Jahre (1 Freijahr)
- Zinssatz
  - risikoadjustierter Zinssatz
  - Zinsbindung 10 Jahre
- außerplanmäßige Tilgungen während der 1. Zinsbindung möglich (ohne Kosten)
- Auszahlung: 96%
- Besicherung: banküblich

## Unternehmerkredit

- Antragsberechtigte
  - ExistenzgründerInnen im Bereich der gewerblichen Wirtschaft und der Freien Berufe
  - In- und ausländische Unternehmen der gewerblichen Wirtschaft sowie
  - Angehörige der Freien Berufe (Gruppenumsatz max. 500 Mio. €)
  - Investoren (Vermietung und Verpachtung)
- Förderbare Kosten
  - Investitionen ins Anlagevermögen/Umlaufvermögen (Warenlager)
  - Kaufpreis für Unternehmenserwerb-/beteiligung
  - Warenlager
  - Disagio
  - Betriebsmittel
- Förderhöhe: max. 100% der förderbaren Kosten, max. 10 Mio. € (umsatzunabhängig)

## Unternehmerkredit

- Laufzeiten
  - max. 10 Jahre bzw. 20 Jahre/max. 2 bzw. 3 Freijahre (Ratendarlehen)
  - bis 12 Jahre/bis 20 Jahre (endfällig)
  - max. 6 Jahre/max. 1 Freijahr
- Zinssatz
  - risikoadjustierter Zinssatz
  - Zinsbindung max. 20 Jahre
- Außerplanmäßige Tilgung: jederzeit während der 1. Zinsbindung (ohne Kosten)
- Auszahlung: 96%
- Besicherung: banküblich

## **KfW-Globaldarlehen "Kleiner Mittelstand"**

- Antragsberechtigte
  - ExistenzgründerInnen im Bereich der gewerblichen Wirtschaft und der Freien Berufe
  - In- und ausländische Unternehmen der gewerblichen Wirtschaft sowie Angehörige der Freien Berufe (Gruppenumsatz max. 500 Mio. €)
- Förderbare Kosten
  - sämtliche Investitionen
  - Betriebsmittel
  - Umschuldungen
- Förderhöhe
  - max. 100% der förderbaren Kosten, max. 500 000 € pro Antrag (Unternehmen mit einem Jahresumsatz über 5 Mio. € erhalten max. 125 TEUR je Einzelmaßnahme)

## **KfW-Globaldarlehen "Kleiner Mittelstand"**

- Laufzeit
  - 3-8 Jahre, davon 0/1 Freijahr (Ratendarlehen)
  - 3-8 Jahre (endfällig)
- Zinssatz
  - risikoadjustierter Zinssatz
  - Tageskonditionen
  - keine außerplanmäßige Tilgung:
- Auszahlung: 100%
- Besicherung: banküblich

## **NRW.BANK Universalkredit**

- Zielgruppe
  - KMU bis Gruppenumsatz 500 Mio. €
  - Freiberufler
  - Existenzgründer
- FK-Produkt

Schlanke, flexible und zinsgünstige Finanzierung mit variablen Laufzeiten von 4 bis 8 Jahren
- Finanzierungsvolumen

Kreditbeträge ab 125 TEUR bis 5 Mio. €
- Konditionen ca. 30 Basispunkte unter den jeweils aktuellen Kapitalmarktsätzen

Die Kundenkondition wird anhand des risikogerechten Zinssystems festgelegt.
- Einsatzbereich
  - Investitionen im In- und Ausland mit Bezug zum Land NRW
  - Betriebsmittel, Umschuldungen

## ERP-Umwelt- und Energiesparprogramm

- Antragsberechtigte:
  - Private gewerbliche Unternehmen
  - Angehörige der Freien Berufe
- Förderbare Kosten
  - Investitionen mit Umweltschutzeffekten (Energie/Abwasser/Abfall/Lärm/Luft)
- Förderhöhe
  - max. 75% der förderbaren Kosten für KMU (EU-Definition)
  - max. 50% der förderbaren Kosten für Großunternehmen
  - Höchstbetrag: i.d.R. 500 TEUR
  - Mindestbetrag (Photovoltaikanlagen): 50 TEUR
- Laufzeit: max. 15 Jahre (max. 2 Freijahre)

## ERP-Umwelt- und Energiesparprogramm

- Zinssatz:
  - risikoadjustierter Zinssatz
  - Zinsbindung 10 Jahre
- keine außerplanmäßige Tilgung
- Auszahlung: 100 %
- Besicherung: banküblich

## KfW-Umweltprogramm

- Antragsberechtigte
  - Private gewerbliche Unternehmen
  - Angehörige der Freien Berufe
- Förderbare Kosten
  - Investitionen mit Umweltschutzeffekten (Energie/Abwasser/Abfall/Lärm/Luft)
- Förderhöhe
  - max. 75% der förderbaren Kosten
  - Höchstbetrag: 10 Mio. €
  - Mindestbetrag (Photovoltaikanlagen): 50 000 €
- Laufzeit
  - max. 10 Jahre, davon max. 2 Freijahre (Ratendarlehen)
  - max. 20 Jahre, davon max. 3 Freijahre (Ratendarlehen)
  - max. 12 Jahre bzw. 20 Jahre (endfällig)

## KfW-Umweltprogramm

- Zinssatz
  - risikoadjustierter Zinssatz
  - Zinsbindung max. 20 Jahre
- außerplanmäßige Tilgung: während der 1. Zinsbindung ohne Kosten möglich
- Auszahlung: 96%
- Besicherung: banküblich

## **Wachstum finanzieren**

Beteiligungskapital

Mezzanine-Kapital

Sicherheitenstärkung und Bürgschaften

Zinsgünstige Darlehen

**Risikopreissystem und Beispiele**

## Grundprinzip des risikoadjustierten Zinssatz

- Kern des Systems: Von der KfW definierte Bonitäts-, Besicherungs- und Preisklassen.

## Schritt 1: Bestimmung der Bonitätsklasse

Bonitätsklasse	1-Jahres-Ausfallwahrscheinlichkeit	International übliche Ratingklassen
1	bis 0,3%	BBB und besser
2	> 0,3% - 0,9%	BBB- und BB+
3	> 0,9% - 1,5%	BB
4	> 1,5% - 2,5%	BB-
5	> 2,5% - 4,5%	B+
6	> 4,5%	B und schlechter

**Durchführung des Ratings: Anhand der 1-Jahres-Ausfallwahrscheinlichkeit wird die Bonitätsklasse ermittelt.**

## Schritt 2: Ermittlung der Besicherungs-klasse (werthaltige Besicherung)

ab 80%	< 80% bis 50%	< 50% bis 30%	< 30%
Besicherungs-klasse 1	Besicherungs-klasse 2	Besicherungs-klasse 3	Besicherungs-klasse 4

## Schritt 3: Ermittlung der Preisklasse

### Werthaltige Besicherung

	$\geq 80 \%$	$\geq 50 \% < 80 \%$	$\geq 30 \% < 50 \%$	$< 30 \%$
<b>Bonitätsklasse</b>	<b>Besicherungs- klasse 1</b>	<b>Besicherungs- klasse 2</b>	<b>Besicherungs- klasse 3</b>	<b>Besicherungs- klasse 4</b>
1	A	B	C	D
2	B	D	E	F
3	C	E	F	G
4	D	F	G	G
5	E	G	G	G
6	F	G	G	G

## Finanzierungsbeispiel – 4 Alternativen

- Erwerb einer Immobilie durch eine Druckerei
- Das Unternehmen ist seit 8 Jahren im Markt
- Die Bonität ist gut.
- Der Kaufpreis beträgt 500 TEUR (als Kreditsicherheit wird in den Beispielen ein Wert von 250 TEUR angesetzt)

## **Finanzierung mit Fördermitteln, unterlegt durch eine Ausfallbürgschaft**

- Bausteine
  - 250 TEUR NRW-Bank Mittelstandskredit bonitätsabhängig verzinst
  - 250 TEUR NRW-Bank Mittelstandskredit zu 80% verbürgt
  
- **Risiko der finanzierenden Hausbank  
= 20% von 250 TEUR, also 50 TEUR**

## Finanzierung mit Mezzanine-Kredit

- 250 TEUR NRW-Bank Mittelstandskredit bonitätsabhängig verzinst
  - 250 TEUR GuW-Eigenmittelstärkung/Nachrangdarlehen mit Garantie
- **Risiko der finanzierenden Hausbank 0 TEUR**

## Finanzierung mit Mezzanine-Kredit II

- Der Gesamtbetrag wird über das KfW Unternehmerkapital für Arbeit und Investitionen abgedeckt
  - 50% im Risiko der Hausbank, unterlegt durch werthaltige Sicherheiten
  - 50% mit Bundesgarantie über die KfW-Kreditanstalt für Wiederaufbau
  
  - **Risiko der finanzierenden Hausbank 0 TEUR**

## Finanzierung mit zinsgünstigen Krediten

- 500 TEUR vollständig über NRW.Bank Mittelstandskredit mit Sicherheiten- und Bonitätsabhängiger Verzinsung
- **Risiko der Hausbank bis zu 250 TEUR, falls keine zusätzlichen Kreditsicherheiten gestellt werden.**

## ■ **Wo kann ich weiterlesen?**

➤ [www.kfw.de](http://www.kfw.de)

➤ [www.nrw-bank.de](http://www.nrw-bank.de)

➤ [www.bb-nrw.de](http://www.bb-nrw.de)

➤ [www.kbg-nrw.de](http://www.kbg-nrw.de)

➤ [www.wgzbank.de](http://www.wgzbank.de)

➤ **Bei Ihren Volks- und Raiffeisenbanken im Erftkreis**

**Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!**