

Finanzierung – Beteiligung – Mitarbeiterbeteiligung

**Veranstaltung:
Mitarbeiterbeteiligung, Erfolgsrezept für mittelständische Unternehmen**

**Referent: Guy Selherr
Bürgschaftsbank / MBG Baden-Württemberg**



Agenda

1. Steckbrief: Bürgschaftsbank und Mittelständische Beteiligungsgesellschaft
2. Kurzvorstellung des klassischen Finanzierungsangebots
 - Bürgschaften zur Kreditbesicherung
 - Beteiligungen zur Kapitalverstärkung
3. Idee zur Umsetzung des neuen Angebots im Bereich CSR
4. Neues Programm „MBG Mittelstand CSR“
5. Mitarbeiterbeteiligungsprogramm umsetzen mit MBG CSR
6. Beispielfall
7. Unterstützung durch das Land Baden-Württemberg
8. Fragen / Diskussion

Wer sind Bürgschaftsbank und MBG?

Merkmal	Bürgschaftsbank	MBG
Selbsthilfeeinrichtung der Wirtschaft	Gesellschafter sind Spitzeninstitute der Kreditwirtschaft (LBBW, DZ BANK, privater Bankenverband, Kammern, Verbände)	
Besonderheiten	Eingebunden in Gewerbeförderung des Landes und des Bundes, zu Wettbewerbsneutralität verpflichtet	
Produkte / Angebot	Bürgschaften und Garantien	Typ. stille Beteiligungen, offene Beteiligungen
Aktionsradius	Geschäftstätigkeit ist auf Baden-Württemberg begrenzt	
Geschäftsvolumen	Ende 2013: 12.952 Unternehmen, € 2,6 Mrd. Kre.- / Bet.-Bestand; In 2013: 2.349 Zusagen im Kre.-/Bet.-Volumen von € 512,3 Mio.	Ende 2013: 1.071 Unternehmen, € 309,8 Mio. Bet.-Bestand; In 2013: 150 Zusagen im Volumen von rd. € 41,4 Mio.
Mitglied im Verband	 <p>VERBAND DEUTSCHER BÜRGSCHAFTSBANKEN</p>	 <p>BK Bundesverband Deutscher Kapitalbeteiligungsgesellschaften German Private Equity and Venture Capital Association e.V. (BVK)</p>

Wer ist unsere Zielgruppe?

Kleine und mittlere Unternehmen
oder Gründerinnen und Gründer



mit

Sitz bzw. Investitionsort in Baden-Württemberg





und

Finanzierungsbedarf



Das Bürgschaftsangebot

- Bürgschaften bis 80 % zur Besicherung von Krediten
- Alle Kreditarten (Hausbank- oder Förderkredite)
- max. 15 J. Laufzeit, bei Immobilienfinanzierung 23 J.
- Antragstellung über Hausbank (Hausbankprinzip)
- Bürgschaftsprovision 0,3 % - 1,3 % p.a. bez. auf Kredit
- Zuständigkeiten im Land:

 Staatsbank für Baden-Württemberg	 BÜRGSCHAFTSBANK BADEN-WÜRTTEMBERG
Über 1,25 Mio. € - 5 Mio. € zuständig unabhängig von Umsatzgröße	Bis 1,25 Mio. € zuständig unabhängig von Umsatzgröße

Produktpalette MBG – Merkmale und Anforderungen

Klassisches Beteiligungsprogramm	Kooperation mit Banken und Sparkassen	Venture-Finanzierung (VC)
Typisch stille Beteiligung von T€ 50 bis € 1,25 Mio.	Typisch stille Beteiligung von T€ 100 bis € 2,5 Mio.	Offene Beteiligung (Minderheit) T€ 50 bis 1,25 Mio.

- keine Mindestumsatzgrößen / Mindestrating (individuelle Prüfung)
- Kapital ist im Falle einer Insolvenz nachrangig / Mittel zur Krisenvorsorge
- stabilisierender Baustein bei Übernahmefinanzierung (langfristig, endfällig 10 J.)
- Geringe Beträge, ab T€ 50 (in Kombination mit Bürgschaft ab T€ 25)
- Kumulierbar mit anderen Programmen (z.B. L-Bank, KfW)
- überzeugendes Unternehmenskonzept/ -strategie
- qualifiziertes Management / angemessene Controllingsysteme
- Bereitschaft zu offener Informationspolitik

CSR – Vielfältiges Themenspektrum



Das neue Angebot „MBG Mittelstand CSR“

- MBG stellt 20 Millionen Euro für CSR-Projekte zur Verfügung
- Start des Programms 1.2.2014
- Finanzierungsform: typisch stille Gesellschaft
- Beteiligungsbeträge ab T€ 100 – T€ 1.000
- Zielgruppe: etablierte KMU in Baden-Württemberg
- Finanzierung von konkreten CSR-Maßnahmen

Das neue Angebot „MBG Mittelstand CSR“

CSR Maßnahmen können aus folgenden Bereichen finanziert werden (Gesellschaftliche Verantwortung)	
Arbeit und Beschäftigung (Verantwortung gegenüber Mitarbeitern)	Umweltschutz (ökologische Verantwortung)
Vereinbarkeit von Beruf und Familie	Verbindung mit Energieeffizienzmaßnahmen
Mitarbeiterkapitalbeteiligungen	Senkung von Emissionen
Förderung benachteiligter Gruppen	Effizienterer Einsatz von Rohstoffen
Arbeits- und Gesundheitsschutz	Abfallvermeidung und -recycling
Aus- und Weiterbildung von Mitarbeitern	Umstellung auf umweltfreundliche Materialien, Produktionsprozesse und/oder Produkte
Für alle Projekte, die als CSR-Maßnahme durchgeführt werden, ist ein RKW-Gutachten Voraussetzung (Kosten hierfür trägt die MBG)	

Mitarbeiterkapitalbeteiligungen im MBG CSR-Programm

Besonderheiten bei Mitarbeiterkapitalbeteiligungen	
Formen	Bei mittelständischen Unternehmen meist in Form von typisch stillen Beteiligungen / Genussrechten (auch andere Formen sind zulässig).
Vorhaben	Aus der CSR-Maßnahme „Mitarbeiterkapitalbeteiligung“ resultiert kein bzw. nur ein eingeschränkter Kapitalbedarf (Kosten Einführung / Implementierung der Maßnahme) Förderfähig ist daher über das MBG CSR-Programm eine Maßnahme ohne unmittelbare CSR-Relevanz auf Basis eines investiven Projekts. Im Gegenzug verpflichtet sich das Unternehmen ein entsprechendes Modell einzuführen.
Größenordnung	Beteiligungsbetrag für die Finanzierung der Investition entspricht dem Betrag der geplanten Mitarbeiterkapitalbeteiligung

Unterstützung durch das Land

- CSR Projekte zu fördern, liegt im Interesse des Landes
- (freiwillige) Eigeninitiativen für Projekte im Bereich sozialer und gesellschaftlicher Verantwortung werden damit honoriert
- wie in den bisherigen Programmen sind Bund und Land über Rückgarantien auch im neuen Angebot „Mittelstand CSR“ involviert
- Öffnung des Beratungsprogramms: Damit Unterstützung zur Einführung / Implementierung von Mitarbeiterbeteiligungskonzepten in Unternehmen
- Zusätzliche Entgeltverbilligung für das neue MBG Programm in den ersten 3 Jahren der Beteiligungslaufzeit

Das neue Angebot MBG Mittelstand CSR - Konditionen

Bonitätsstufe	1	2	3	4	5	6
Festvergütung in % p.a. für die ersten 3 Jahre*	4,00	4,50	5,25	5,75	6,25	7,75
Festvergütung in % p.a. ab 4. Jahr	4,75	5,25	6,00	6,50	7,00	8,50
Gewinnbeteiligung in % p.a.	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75
Gesamtvergütung in % p.a.	6,50	7,00	7,75	8,25	8,75	10,25
Laufzeit (Jahre)	7-10	7-10	7-10	7-10	7-10	7

*vorbehaltlich der Förderzusage des Landes zur Verbilligung der Entgelte in den ersten 3 Jahren

Beispielrechnung ...

09.05.2014
Folie 13

Wird noch erstellt,
Beispielfall 50 MA ...

Was spricht allgemein für Beteiligungskapital?

- ✓ MBG ist neutraler, verlässlicher Sparringspartner in guten und schlechten Zeiten (betriebswirtschaftliche und strategische Fragen)
- ✓ MBG bietet breites Netzwerk von Dienstleistern, Banken und öffentlichen Institutionen
- ✓ Optimierung der Bilanzrelationen, tendenzielle Verbesserung der Bonität und Rating-Einstufung führen zu sinkenden Finanzierungskosten
- ✓ Erweiterung des Kreditspielraums bei Banken
- ✓ Keine Besicherung der Beteiligung durch das Unternehmen erforderlich
- ✓ Vereinfachte Unterstützungsmöglichkeit über die Bürgschaftsbank

Bei typisch stillen Beteiligungen gilt darüber hinaus:

- ✓ Eigenkapital ähnliche langfristige Finanzierungsmittel zu attraktiven Konditionen
- ✓ Liquidität schonend, da Rückzahlung erst zum Ende der Laufzeit
- ✓ keine Verwässerung von Kapitalanteilen
- ✓ Sicherung der langfristigen Unabhängigkeit, u.a. aufgrund des mittelstandsfreundlichen, transparenten Ausstiegs
- ✓ keine Einmischung in das Tagesgeschäft, keine Mitunternehmerschaft

MBG-Referenzen



HBW Sinsheim GmbH, Sinsheim



Rich. Hengstenberg GmbH & Co. KG,
Esslingen



Bergfreunde GmbH, Kirchentellinsfurt



Sioux GmbH, Walheim



Mainpol GmbH, Albershausen



Ihr Leben wird gut laufen*

Bär GmbH, Bietigheim-Bissingen



THE SPIRIT OF MOUNTAIN SPORTS

Vaude Sport GmbH & Co. KG, Tettngang



dataTec GmbH, Reutlingen



Ehinger-Schwarz GmbH & Co KG, Ulm

MBG-Referenzen



SeeTec AG, Philippsburg



Kern AG, Freiburg



dmc digital media center GmbH, Stuttgart



Mackevision Medien Design GmbH,
Stuttgart



ChemCon GmbH, Freiburg



Global Plus GmbH/AP&S International
GmbH, Donaueschingen



OXID eSales AG , Freiburg



iPoint-systems gmbh , Reutlingen



Center for Genomics
and Transcriptomics

CeGat GmbH, Tübingen