



BPWN - Unternehmensfinanzierung

Alexandra Steidl, Innovationsfinanzierung
am 30.11.2011

LfA Förderbank Bayern auf einen Blick



- ▶ Gegründet 1951, staatliche Spezialbank für eine umfassende Wirtschaftsförderung in Bayern.
- ▶ Unsere Kernkompetenz liegt in der Unternehmensfinanzierung mit den Geschäftsfeldern Gründung, Wachstum, Innovation, Umweltschutz und Stabilisierung.
- ▶ Zielgruppe: mittelständische Unternehmen, Freiberufler und Gründer in Bayern.
- ▶ Rund 300 Mitarbeiter (LfA-Gruppe rd. 440), die Bilanzsumme liegt bei 20,5 Mrd. EUR.

Prinzipien der öffentlichen Förderung

▶ **Anteilsfinanzierung**

- öffentliche Hilfen sind immer „Hilfen zur Selbsthilfe“

▶ **Antragstellung vor Vorhabensbeginn**

- vor Eingehen eines wesentlichen finanziellen Engagements
- unschädlich sind rechtliche und organisatorische Vorbereitungsmaßnahmen

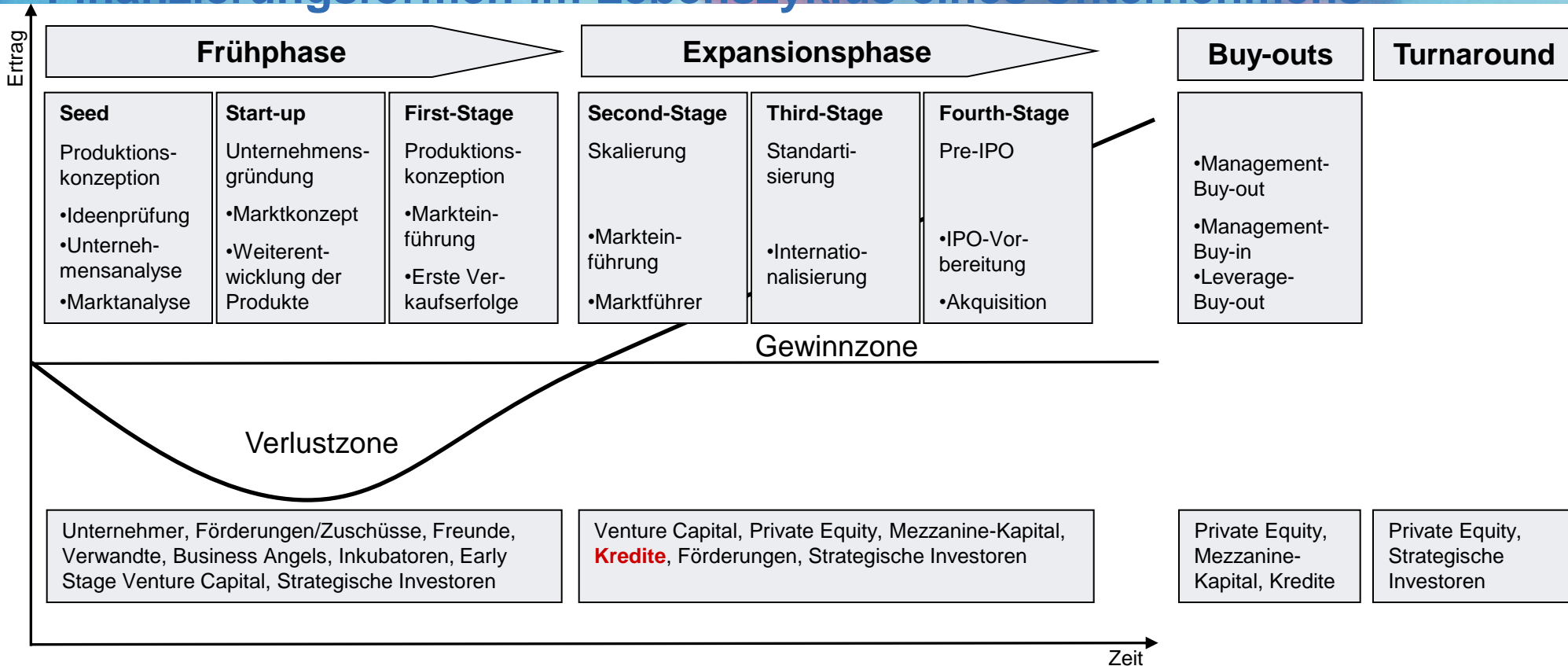
▶ **Hausbankprinzip**

- Beantragung und Ausreichung der finanziellen Hilfen über die Hausbank
- die Hausbank trägt das Risiko
- bei unzureichenden Sicherheiten sind i. d. R. Risikoentlastungen möglich

▶ **Verwendungsnachweis**

- Dokumentation aller durchgeführten Investitionen spätestens 1/2 Jahr nach Zahlung der letzten Rechnung durch den Kreditnehmer/die Hausbank.

Finanzierungsformen im Lebenszyklus eines Unternehmens



Bayern Kapital
Venture Capital für Bayern

BayBG

Voraussetzungen einer Fremdfinanzierung durch Banken

- ▶ **Hintergrund:** die Bank **leiht** dem Unternehmen Geld, sie hat **kein Mitspracherecht** und **partizipiert nicht an der Wertsteigerung** des Unternehmens; hierfür erhält sie **Zinsen**
- ▶ **Kreditfähigkeit**
 - Fähigkeit, rechtswirksam Kreditverträge abzuschließen
- ▶ **Persönliche und wirtschaftliche Kreditwürdigkeit (Bonität)**
 - Wahrscheinlichkeit, dass das Darlehen (samt Zinsen) aus laufenden Einkünften zurückgezahlt werden kann (**Kapitaldienstfähigkeit**)
- ▶ **Stellung von Kreditsicherheiten**
 - Bewertung zu Verwertungserlösen, bankinterne Vorschriften

Wir über uns

Die LfA fördert in den Geschäftsfeldern



Existenzgründung



Wachstum



Innovation



Umweltschutz



Stabilisierung

durch langfristige zinsgünstige Darlehen,
Risikoentlastung und Beteiligungskapital



Innovation



LfA FÖRDERBANK BAYERN
Damit machbar wird, was denkbar ist.



Bayerische Technologieförderprogramme

Allgemeine Voraussetzungen

- ▶ Vorhaben hat hohen Innovationsgehalt, d.h. Stand der Technik wird übertroffen
- ▶ Vorhaben ist technisch anspruchsvoll und mit einem erheblichen technologischen und wirtschaftlichen Risiko verbunden
- ▶ Vorhaben verspricht mittelfristig wirtschaftlichen Erfolg
- ▶ Projekt muss in Bayern durchgeführt und verwertet werden, Arbeitsplätze von Entwicklung und Produktion in Bayern
- ▶ der verbleibende Eigenanteil muss vom Unternehmen selbst aufgebracht werden können und kann nicht durch andere (subventionsbehaftete) öffentliche Finanzierungsmittel ergänzt bzw. ersetzt werden
- ▶ keine Unternehmen in Schwierigkeiten gem. EU-Definition



Förderung von Entwicklungsvorhaben



LfA FÖRDERBANK BAYERN
Damit machbar wird, was denkbar ist.



Entwicklungsvorhaben

Das Bayerische Wirtschaftsministerium und wir bieten

- ▶ Technokredit - Entwicklungsvorhaben:
 - Fördersatz: bis max. 80 % der förderfähigen Projektkosten
 - einzelfallspezifische Optimierung der Darlehenslaufzeit zwischen 8 und 12 Jahren
 - Entwicklungs-**Phase I** (bis Muster): bis zu 4 Freijahre für Tilgung **und** Zins
 - Entwicklungs-**Phase II** (bis Prototyp): bis zu 2 Freijahre für Tilgung **und** Zins
 - Risikoentlastung der Hausbank durch bis zu 70%-ige Haftungsfreistellung bzw. Bürgschaft
 - Konditionen gemäß risikogerechtem Zinssystem abhängig von Ratingnote und Darlehensabsicherung (z.B. LZ 10/4: von max. 2,55% p.a. bis max. 8,30% p.a.)

- ▶ Zuschüsse bis 35% der Projektkosten



Beispiel – Entwicklung etabliertes Unternehmen

- ▶ **Ausgangslage:**
Feste Umsatzbasis sichert Kapitaldienstfähigkeit, positive Eigenkapitalposition.
- ▶ **Vorhaben:**
Entwicklung eines Produktes/Verfahrens zur Erweiterung des Leistungsspektrums und Erfüllung absehbarer Marktanforderungen: hier Entwicklung eines Musters als erster Schritt.

Kapitalbedarf	Tsd. EUR	Finanzierung	Tsd. EUR
Personalkosten	700	Technokredit	1.000
Material	220	Eigenanteil/-leistung	250
Fremdleistungen	100		
Instrumente, Ausrüstung	150		
Gemeinkosten	80		
Gesamtkapitalbedarf	1.250		1.250



Beispiel – Entwicklung etabliertes Unternehmen

- ▶ **Ausgangslage:**
Feste Umsatzbasis sichert Rentabilität, pos. Eigenkapitalposition, keine ausreichenden Sicherheiten mehr.
- ▶ **Vorhaben:**
Entwicklung eines Produktes/Verfahrens zur Erweiterung des Leistungsspektrums und Erfüllung absehbarer Marktanforderungen: hier Weiterentwicklung eines Modells zum Prototypen. Zuschuss zur Minderung der Ertragsbelastung und LfA-Bürgschaft zur Absicherung des Universalkredits.

Kapitalbedarf	Tsd. EUR	Finanzierung	Tsd. EUR
Personalkosten	500	BayTP-Zuschuss*	240
Material	120	Eigenanteil/-leistung	300
Fremdleistungen	80	Verbürgter Universalkredit	260
Instrumente, Ausrüstung	50		
Gemeinkosten	50		
Gesamtkapitalbedarf	800		800

*Bayerisches Technologieförderungs-Programm



LfA FÖRDERBANK BAYERN
Damit machbar wird, was denkbar ist.



Förderung von Anwendungsvorhaben



LfA FÖRDERBANK BAYERN
Damit machbar wird, was denkbar ist.



Anwendungsvorhaben

Kernvoraussetzungen

- ▶ Einführung neuer Technologien, die in wesentlichen Teilen nicht selbst entwickelt wurden
- ▶ die neuen Technologien dürfen sich in der jeweiligen Branche noch nicht durchgesetzt haben (nicht Stand der Technik)
- ▶ kleine oder mittlere Unternehmen (KMU) im Sinne der Definition der Europäischen Kommission



Anwendungsvorhaben

Das Bayerische Wirtschaftsministerium und wir bieten

▶ Technokredit - Anwendungsvorhaben:

- Fördersatz: bis max. 80 % der förderfähigen Kosten
- einzelfallspezifische Optimierung der Darlehenslaufzeit zwischen 5 und 10 Jahren
- bis zu 2 **Tilgungsfreijahre**
- Risikoentlastung der Hausbank durch bis zu 80%-ige Bürgschaft
- Konditionen gemäß risikogerechtem Zinssystem abhängig von Ratingnote und Darlehensabsicherung (z.B. LZ 10/2: von max. 2,10% p.a. bis max. 7,85% p.a.)



Finanzierungsbeispiele

etabliertes Unternehmen

Privatbrauerei

- ▶ **Größe:** kleines Unternehmen (9 MA)
- ▶ **Vorhaben:** Anschaffung und Implementierung einer neuartigen Filtrationsanlage für Malzextrakte
- ▶ **Maschinen/Geräte:** 190 T€
Implementierung: 56 T€
- ▶ **Technokredit:** 197 T€





Finanzierungsbeispiele

VC-finanziertes start-up-Unternehmen

Applikation von pharmazeutischen Wirkstoffen



- ▶ **Größe:** kleines Unternehmen (26 MA)
- ▶ **Vorhaben:** Anschaffung *und Implementierung* von Produktionsanlagen für den Fertigungsaufbau
- ▶ **Maschinen/Geräte:** 1.581 T€
Implementierung: 0 T€
- ▶ **Technokredit:** 1.264 T€



Gründung



LfA FÖRDERBANK BAYERN
Damit machbar wird, was denkbar ist.



Existenzgründung mit der LfA

Sie gründen
ein Unternehmen

Sie übernehmen
ein Unternehmen

Sie beteiligen
sich an einem Unternehmen

▶ **Die Lösung für Sie**

- Startkredit
- Startkredit 100
- Beteiligungskapital für Existenzgründer



Startkredit

förderfähig sind

fast der gesamte mittelständische Bereich, insbesondere Handwerk, Handel, Industrie, Verkehr, Dienstleistungen, Hotel und Gaststätten sowie Freie Berufe einschließlich Heil- und Heilhilfsberufe

Betriebsgröße

es werden nur kleine und mittlere Unternehmen (KMU) gefördert, d.h.

► Kleine Unternehmen:

- nicht mehr als 50 Arbeitskräfte
- Jahresumsatz oder Jahresbilanzsumme weniger als 10 Mio. EUR

► Mittlere Unternehmen:

- nicht mehr als 250 Arbeitskräfte
- Jahresumsatz nicht mehr als 50 Mio. EUR oder Jahresbilanzsumme weniger als 43 Mio. EUR

Hinzurechnung von Partnerunternehmen und verbundene Unternehmen unter Berücksichtigung bestimmter Schwellenwerte



förderungsfähige Aufwendungen

► zum Beispiel

- Grunderwerb, inkl. Erschließungskosten und Nebenkosten
- bauliche Investitionen
- Anschaffung von Maschinen und Einrichtungen
- Übernahme-/Beteiligungspreis
- Firmenwert, Patente und Lizenzen soweit aktiviert
- Software
- erstes Warenlager



förderungsfähige Aufwendungen

▶ nicht förderungsfähig

- allgemeiner Betriebsmittelbedarf (Löhne und Gehälter, Entwicklungskosten, Werbung, persönlicher Lebensunterhalt)
- reine Personenfahrzeuge: PKW (einschließlich Kombi), Omnibus, Taxi
- Kaufpreiszahlungen an Eltern/Schwiegereltern bei Betriebsübergabe



Startkredit, Starkredit 100

▶ Startkredit

- Vorhaben wird zu Existenzgründungskonditionen gefördert
- stark zinssubventioniert
- Vorhabensmindestbetrag: 30.000 EUR
- Finanzierungsanteil 40 %
- Darlehensmindestbetrag: 12.000 EUR
- Darlehenshöchstbetrag: 310.000 EUR
- Laufzeiten zwischen 4 und 20 Jahren je nach Finanzierungsart

▶ Startkredit 100

- Aufstockung des Startkredit-Finanzierungsanteils auf bis zu 100 %
- Darlehensmindestbetrag: 2.500 EUR
- Vorhabensgrenze 10 Mio. EUR bei vorhabensbezogener Anrechnung des Startkredits
- Laufzeiten zwischen 4 und 20 Jahren je nach Finanzierungsart



Beteiligungskapital für Existenzgründer

Gutes Konzept

Eigenmittel

Gute Marktchancen

Persönliche
Haftung

Existenzgründung sollte nicht länger als 5 Jahre zurückliegen

**Wir stellen zusätzlich
Eigenkapital zur Verfügung**

- ▶ in Form typisch stiller Beteiligungen
- ▶ zur Mitfinanzierung des Investitions- und Betriebsmittelbedarfs
- ▶ in Höhe von 20.000 EUR bis 250.000 EUR
- ▶ für einen Zeitraum von 10 Jahren



Universalkredit

Kreditnehmerkreis:

Unternehmen der gewerblichen Wirtschaft mit (Konzern-) Umsatz bis 500 Mio. EUR (bis 1 Mrd. EUR bei besonderen Arbeitsplatzeffekten) + Angehörige der Freien Berufe.

Verwendungszweck:

Investitionen + wesentliche Aufstockungen des Warenlagers, unter bestimmten Voraussetzungen auch außerhalb Bayerns sowie der allgemeine Betriebsmittelbedarf einschließlich Umschuldung kurzfristiger Verbindlichkeiten.

Finanzierung auch nach Vorhabensbeginn möglich, wenn

- höchstens zu 75 % durchgeführt
- noch nicht langfristig finanziert.

- ▶ Darlehensmindestbetrag 25.000 EUR
- ▶ Darlehenshöchstbetrag 10 Mio. EUR
- ▶ Finanzierungsanteil bis zu 100 % des förderfähigen Vorhabens
- ▶ Laufzeiten von 3 – 20 Jahren je nach Finanzierungsart





Existenzgründungsfinanzierung

- ▶ Im Zuge einer Existenzgründung: Übernahme eines Personalvermittlungsbüros

"Startkredit – Klassiker"

Kapitalbedarf	Tsd. EUR
Maschinen/Einrichtungen	30
Firmenwert	70
Betriebsmittel	50
Gesamtkapitalbedarf	150

Finanzierungsmittel	Anteil	Tsd. EUR
Startkredit	40 %	40
Startkredit 100	60 %	60
Universalkredit		50
Gesamtfinanzierung	100 %	150

Es können ggf. Risikoentlastungen gewährt werden.

Haftungsfreistellung 70 % für Investitionen, 60 % für Betriebsmittel oder

Bürgschaft der LfA 80 % für Investitionen und 60 % für Betriebsmittel.



Wachstum



LfA FÖRDERBANK BAYERN
Damit machbar wird, was denkbar ist.



Wachstum mit der LfA Förderbank Bayern

Sie planen eine
Erweiterung

Sie planen eine
Rationalisierung

Sie planen eine
Modernisierung

durch

- ▶ Investition in den eigenen Betrieb
- ▶ Übernahme eines weiteren Betriebes
- ▶ ein joint venture - unter bestimmten Bedingungen auch außerhalb Bayerns
- ▶ eine Beteiligung

unser Angebot an Sie

- ▶ Investivkredit + Investivkredit100
- ▶ Regionalkredit
- ▶ Universalkredit
- ▶ Kapitalmarktdarlehen
- ▶ Zuschüsse
- ▶ Bürgschaften/Haftungsfreistellungen/Garantien
- ▶ Beteiligungen

Beratungsmöglichkeiten

Persönliche Beratung

- ▶ LfA-Beratungssprechtage in allen Regierungsbezirken
- ▶ LfA Kundencenter in München

LfA Kundencenter

- ▶ LfA Kundencenter
Königinstraße 15
80539 München

Tel.: 0800 / 21 24 24 - 0 (kostenfrei)

Fax: 089 / 21 24 - 22 16

E-Mail: info@lfa.de

Beratung vor Ort (nach tel. Terminvereinbarung)

Öffnungszeiten:

Mo - Do: 8:00 - 18:00 Uhr

Fr: 8:00 - 15:00 Uhr

Weitere Informationen: www.lfa.de



Beratung
Gut beraten mit der LfA



Team Innovationsfinanzierung

Peter Leitenmayer (Teamleiter) Peter.Leitenmayer@lfa.de	Tel.: 089 / 21 24 - 24 79
Stefan Bergitsch Stefan.Bergitsch@lfa.de	Tel.: 089 / 21 24 - 22 67
Hermann Karrer Hermann.Karrer@lfa.de	Tel.: 089 / 21 24 - 24 58
Silke Kremhelmer Silke.Kremhelmer@lfa.de	Tel.: 089 / 21 24 - 23 25
Angelika Maiwald Angelika.Maiwald@lfa.de	Tel.: 089 / 21 24 - 23 63
Maria Nagel Maria.Nagel@lfa.de	Tel.: 089 / 21 24 - 26 43
Alexandra Steidl Alexandra.Steidl@lfa.de	Tel.: 089 / 21 24 - 22 61



 **Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!**