

Wir finanzieren mit Sicherheit Ideen.

Finanzierungsmöglichkeiten für Gründerinnen

Sabrina Hanslik und Anke Merkel ,

Gründerinnentag der IHK Rhein-Neckar, Heidelberg, 28. Juni 2024



In aller Kürze: Bürgschaftsbank und MBG



1954 gegründet aus der Wirtschaft für die Wirtschaft, eingebunden in die Gewerbeförderung von Land und Bund



Gesellschafter sind zentrale Wirtschaftsverbände, Kammern und Kreditinstitutionen



Kein sinnvolles Vorhaben soll an fehlenden Sicherheiten scheitern. Vergrößerung des Finanzierungsrahmens durch Bürgschaften und Garantien, sowie stille Beteiligungen und Venture Capital



Seit Jahren steigender Anteil von Start-up-, Gründungs- und Nachfolgefinaanzierungen bei Bürgschaftsbank und MBG



Bürgschaftsbank Bürgschaften und Garantien

rund **15.000**
Kunden in Baden-Württemberg

rund **3,2 Mrd. €**
Kredit- und Beteiligungsvolumen

über **1.870**
neue Projekte im Geschäftsjahr 2023

rd. **588 Mio. €**
Kredit- und Beteiligungsvolumen in 2023

MBG Stille und offene Beteiligungen

über **900 Kunden**
Kunden/ Beteiligungen unter Management

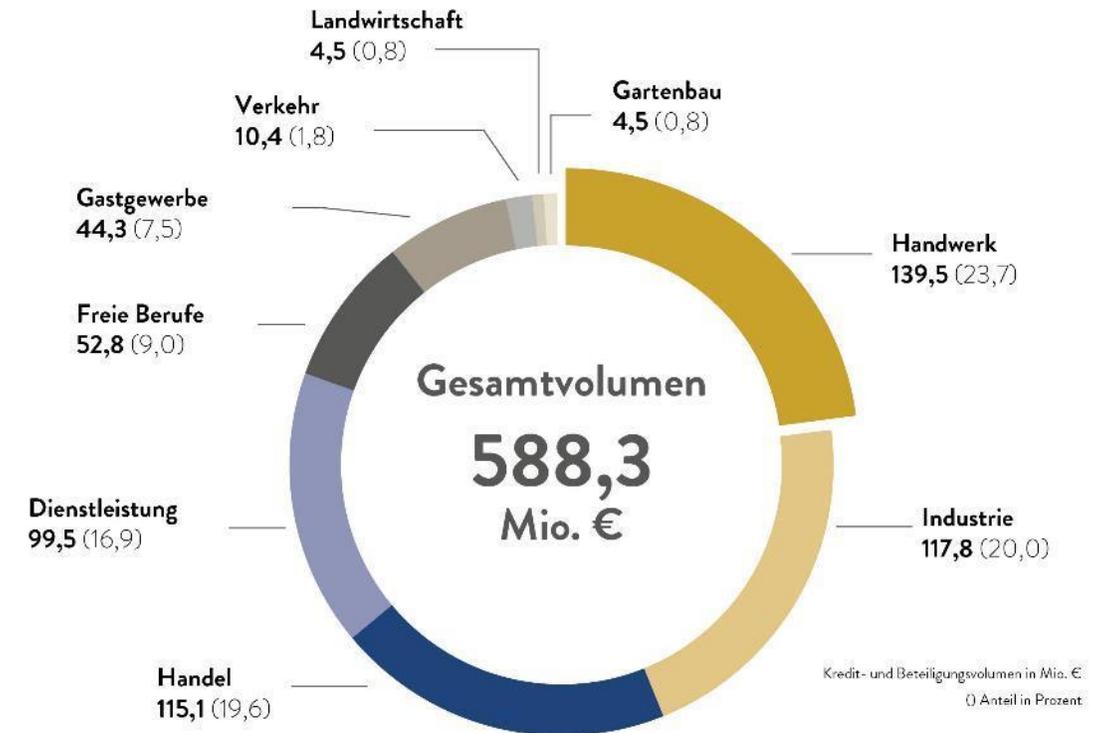
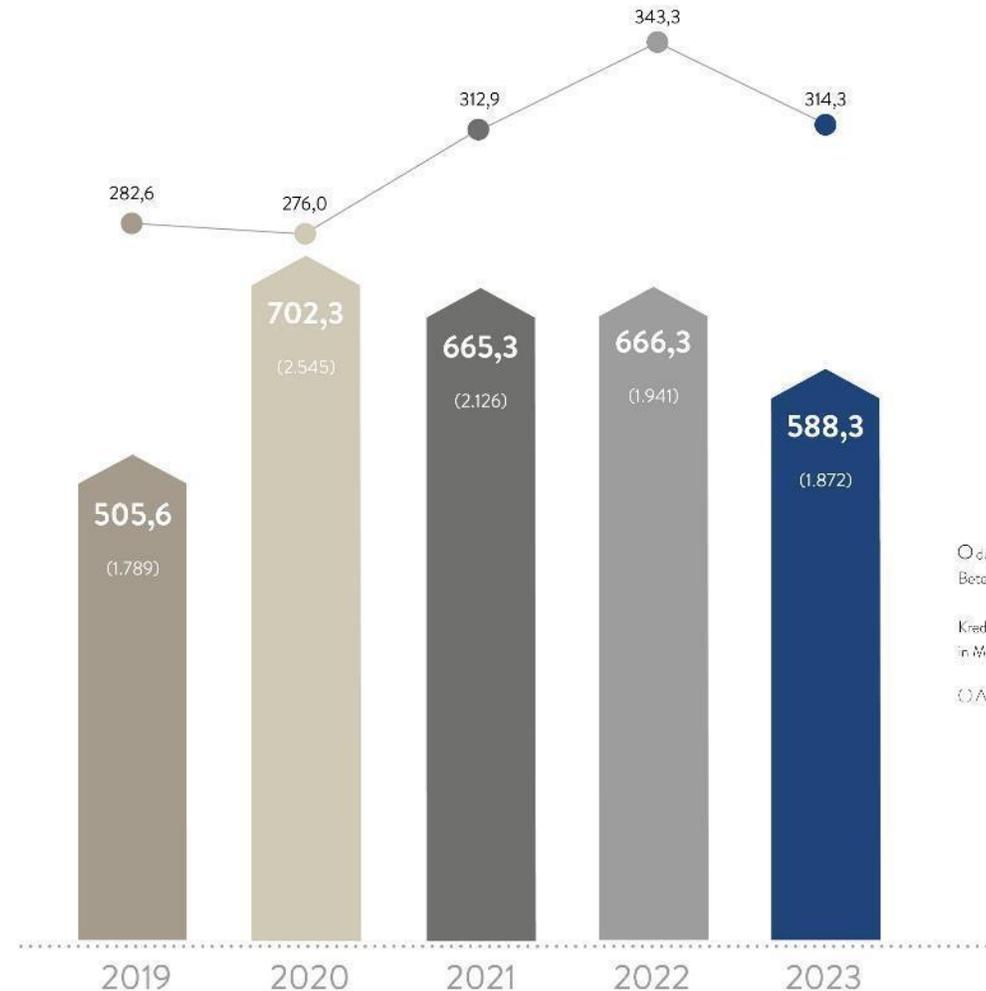
über **260 Mio. €**
Beteiligungsvolumen unter Management

97
Neuzusagen im Geschäftsjahr 2023

rd. **25,0 Mio. €**
Beteiligungsvolumen in 2023



Bürgschaftsbank: Abgesichertes Kredit- & Beteiligungsvolumen auf Vorkrisenniveau – Belebung im laufenden Jahr



Aus rechnerischen Gründen können in der Grafik Rundungsdifferenzen auftreten.

Bürgschaftsangebot



- Bürgschaften bis 80% zur Besicherung von Krediten
 - Alle Kreditarten (Hausbank- oder Förderkredite)
 - Maximal 15 Jahre Laufzeit, bei Immobilienfinanzierung 23 Jahre
 - „Arbeitsteilung“ in BW:
- Antragstellung über Hausbank (Hausbankprinzip)
 - Bürgschaftsprovision 0,3% - 1,5% p.a. bez. auf Kredit | Bearbeitungsgebühr 1,0% der Bürgschaft
 - Bürgschaften für Gründungs-, Nachfolge-, Wachstumsvorhaben, Betriebsmittelfinanzierungen

bis
2,0
Mio.€



BÜRGSCHAFTSBANK
BADEN-WÜRTTEMBERG

bei Bürgschaften
bis 2,0 Mio. €*

von
2,0
Mio.€

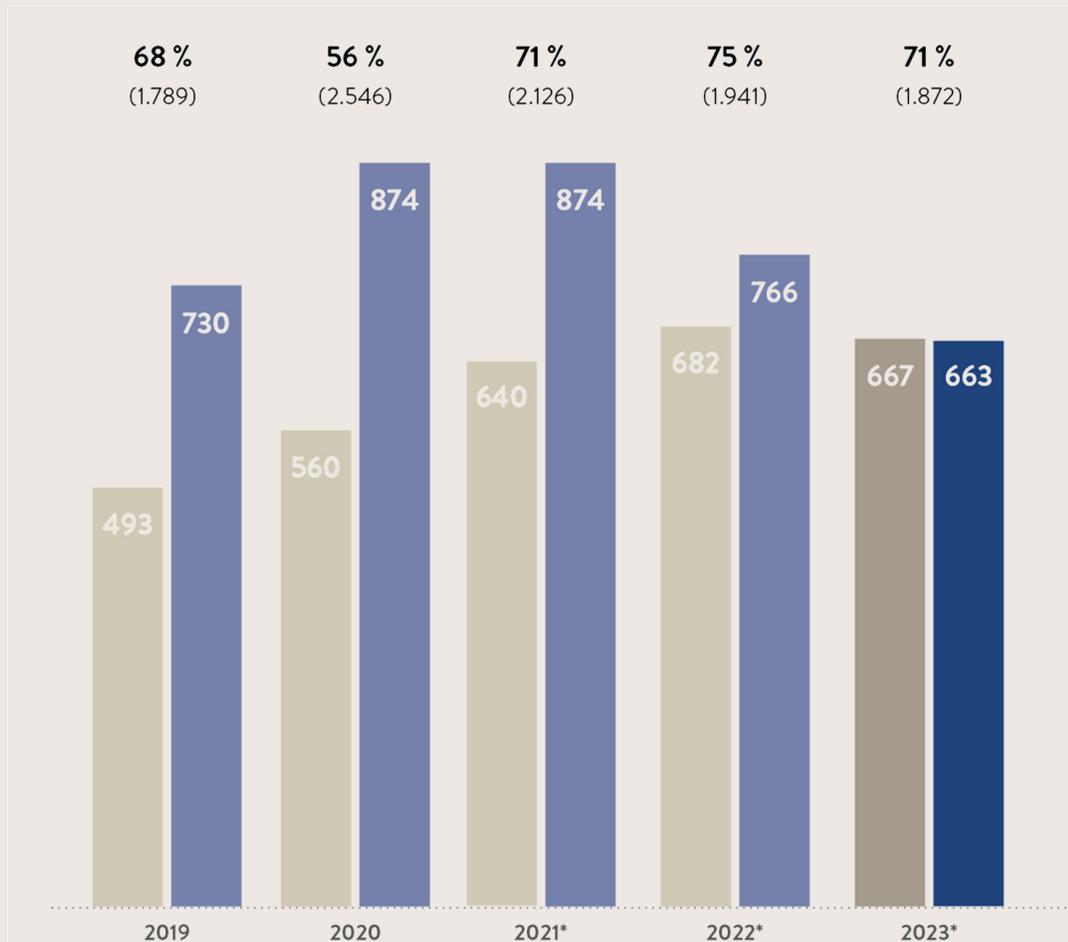
bis
15,0
Mio.€



L-BANK
Staatsbank für Baden-Württemberg

bei Bürgschaften
ab 2,0 bis 15 Mio. €

Langjährige Erfahrung bei der Gründungsfinanzierung



*Für den Vergleich mit 2019 bis 2020 ist ein Wechsel in der statistischen Betrachtung zu beachten, mit dem sich die Bürgschaftsbank Baden-Württemberg der bundesweiten Darstellung der Neugründungen und Nachfolgen angleicht. Die hier aufgeführten Werte ab 2021 entsprechen bereits der neuen Aufteilung bei identischen Summen.

%-Anteil Gründer und Nachfolger an Gesamtgenehmigungen

() Anzahl Gesamtgenehmigungen

■ Neugründungen

■ Nachfolger

Aus rechnerischen Gründen können in der Grafik Rundungsdifferenzen auftreten.



Existenzgründung

Neugründungen, Franchise
Kompletter Investitions- und
Betriebsmittelbedarf
Entwicklungs-/
Markterschließungskosten



Unternehmensnachfolge

Asset-Deals,
Share-Deals, MBO, MBI (Komplett-
/Teilübernehmen)
Verwendung: Kaufpreise,
Geschäftsanteile,
Firmenwert, Ablösung Gesellschafter
Entfall bisherige Besicherung
(Familieninterne Nachfolge)



Etablierte Unternehmen

Betriebserweiterungen und
-verlagerungen
Modernisierung, Rationalisierung,
Entwicklungskosten
Betriebsgerechte Nachfinanzierung
Kosten Markterschließung
Betriebsmittelfinanzierung
Auftragsvorfinanzierung
Avale / Gewährleistungen

Warum die Hausbank Sicherheiten braucht



Hausbanken müssen aufgrund von Vorschriften, die das Kreditwesengesetz beinhaltet, Kredite banküblich besichern. Banküblich bedeutet, dass vorhandene betriebliche Sicherheiten nur mit Risikoabschlägen bewertet werden können.

So wird beispielsweise bei einer Unternehmensübernahme ein bezahlter Firmenwert mit null angesetzt.

Aufgrund dieser Bewertungspraxis ergeben sich für die Hausbank hohe Blankoanteile, die ggf. deren Finanzierungsbereitschaft einschränkt.

Die Bürgschaftsbank springt ein, wenn ausreichende Sicherheiten fehlen oder der Hausbank das Risiko zu groß ist.

Kriterien der Unterstützung



Die Bürgschaftsbank bürgt für

Betriebswirtschaftlich
sinnvolle Vorhaben



mit realistischer
Planung

und überzeugendem
Management



unabhängig von
Sicherheiten

Ersatz fehlender Sicherheiten –
aber nicht fehlender Rentabilität!

i.d.R. persönliche Haftung

Einhaltung
EU-Beihilferecht

Einschränkungen bei der Bürgschaftsübernahme



- Umschuldungen: Ablösung bereits eingeräumter Darlehen und Kredite ist ausgeschlossen (Ausnahme ist die betriebsgerechte Finanzierung von Investitionen)
- Finanzierung von Steuerrückständen
- Verlustfinanzierung
- Sanierungen (Sanierung muss abgeschlossen sein)
- bei bilanzieller Überschuldung (ggf. muss positive Fortführungsprognose vorliegen)
- Restriktionen aufgrund europäischer Vorgaben für staatliche Beihilfen (u.a. sektorale Ausschlüsse)
- Keine reinen Auslandsfinanzierungen

Das Hausbankprinzip: Weg zum (Förder)kredit mit Bürgschaft



Unternehmer:in
Steuerberater:in
Wirtschaftsprüfer:in
erarbeitet Businessplan
bzw. Investitionskonzept

Bürgschaftsbank und
ggf. L-Bank
prüft das Vorhaben, evtl.
bei einem Besuch vor
Ort

Bürgschaftsausschuss mit den
Rückbürgen Bund und Land
Entscheidet über
die Bürgschaft

Finanzierung
Unternehmen setzt
das Vorhaben um



Hausbank
beantragt Bürgschaft

Kammern und Verbände
werden mit
eingebunden

Bürgschaftsurkunde
geht an die Hausbank

Welche Unterlagen benötigen Bürgschaftsbank und MBG?



- **Business-Plan / Projektbeschreibung**
Angaben zum Produkt, Verfahren, Dienstleistung, Branche und Markt, Konkurrenzsituation, Auftragslage, Standort, Vertrieb und Marketing
- **Angaben zum Kapitalbedarfsplanung / Finanzierung**
- **Rentabilitätsvorschau (best/ worst case) ggf. Liquiditätsplanung**
Umsatz-/ Ertragsplanung (max. 3 Jahre) / Ausweis von GF-Gehältern
- **Sofern keine Neugründung:**
Jahresabschlüsse und aktuelle BWA inkl. Summen – u. Saldenliste/
Bankenspiegel/Kapitaldienstberechnung / ggf. Liquiditätsplanung
- **Unternehmensleitung / Managementteam**
Werdegang u. Lebenslauf / private Vermögensaufstellung
- **Bei Übernahmen:**
Entwurf Übernahmevertrag / Angaben zu den Rahmenbedingungen und wirtschaftliche Unterlagen des bisherigen Betriebes.



Kosten für Bürgschaften

- i.d.R. 1,0% Bearbeitungsgebühr aus der genehmigten Bürgschaft / keine Kosten bei Ablehnung
- i.d.R. 1,0% Bürgschaftsprovision p.a. aus dem valutierenden Kreditbetrag (Basis Jahresanfang)

Ausnahme: bei Kooperationsprogrammen mit der L-Bank → Bürgschaftsprovision nach RGZS

Preisklasse	A	B	C	D	E	F	G	H	I=J
L-Bank 50	0,30	0,40	0,60	0,70	0,80	1,00	1,10	1,30	1,50

Programmauswahl zur Finanzierung von Gründungen



Standardprogramm der Bürgschaftsbank

- **Kreditsicherheiten für alle Verwendungszwecke**
- Die Bürgschaftsbank verbürgt Förder- und Hausbankendarlehen sowie Avale, mit denen Existenzgründer, Betriebsübernehmer sowie Freiberufler und bestehende gewerbliche KMU ihre Vorhaben finanzieren
- Bürgschaften in Höhe von 50 % bis 80 % der zugrundeliegenden Hausbanken- oder Förderdarlehen, bis maximal € 2,0 Mio. Bürgschaftssumme
- Konditionen: i.d.R. 1,0 % einmalige Bearbeitungsgebühr (in Bezug auf die Bürgschaft), 1,0 % Bürgschaftsprovision (in Bezug auf den valutierenden Kredit)

Startfinanzierung80

- **Das Standardprodukt für Gründerinnen und Gründer, auch für Nachfolgen nutzbar**
- Standardisiert mit einer 80%igen Bürgschaft der Bürgschaftsbank verbunden.
- Zielgruppe: Existenzgründer (auch Übernehmer) und junge Unternehmen bis 5 Jahre nach Gründung; auch im Nebenerwerb
- kein Mindestbetrag | Höchstbetrag L-Bank-Darlehen pro Gründer € 150.000 | Vorhaben mit einem Gesamtkapitalbedarf von max. € 250.000 bzw. Teamgründungen bis zu € 1,0 Mio.
- Kreditlaufzeit 5, 8 oder 10 Jahre (0-2 Jahre tilgungsfrei)
- Einmalige Bearbeitungsgebühr 1 % des Bürgschaftsbetrags (min. € 200) Bürgschaftsprovision: 1,0 % p.a. des Kreditbetrags, alle Entgelte sind im Effektivzins des Darlehens inkludiert, Attraktive Kondition im RGZS

Programmauswahl zur Finanzierung von Gründungen



Gründungs- und Wachstumsfinanzierung BW

- **Anerkanntes „Allroundprogramm“ für Gründung und Nachfolge, vielseitige Einsatzmöglichkeiten**
- Zielgruppe sind kleine und mittlere Unternehmen, Existenzgründungen, Nachfolgen
- Darlehensbetrag € 10.000 bis € 5 Mio., Kreditlaufzeit 5, 8, 10, 20 Jahre (0-3 Jahre tilgungsfrei)
- Begleitung durch die Bürgschaftsbank im Rahmen...
 - Standardprogramm (individuelle Bürgschaft bis 80%) – Bürgschaftsprovision 1,0 % p.a.
 - Kombi-Bürgschaft50 (standardisierte 50% Bürgschaft) – Bürgschaftsprovision nach RGZS
- Attraktive Kondition im RGZS | Zinsbonus für junge Unternehmen (bis 5 Jahre nach Gründung) und Unternehmen, die Klimaschutzziele verfolgen

Kombi-Bürgschaft50

- **Förderdarlehen und Bürgschaft aus einer Hand**
- Die Bürgschaftsbank verbürgt alle gewerblichen Darlehensprogramme der L-Bank – spezielle standardisierte Bürgschaften gibt es im Rahmen der Kombi-Bürgschaft50.
- Im Antragsformular der L-Bank kann die 50%-ige Verbürgung durch die Bürgschaftsbank ausgewählt werden
- Einmalige Bearbeitungsgebühr 1 % des Bürgschaftsbetrags; Bürgschaftsprovision nach RGZS



Das Risikogerechte Zinssystem (RGZS)

- Im Risikogerechten Zinssystem der L-Bank ergibt sich die Preisklasse und damit die Zinskondition für den Endkunden aus der Kombination von Bonitäts- und Besicherungsklasse

Bonitätsklasse	1	1	1	2	2	3	4	2	3	5	4	6	5	3	4	6	5	7	7	6
Besicherungsklasse	1	2	3	1	2	1	1	3	2	1	2	1	2	3	3	2	3	1	2	3
Preisklasse	A			B		C	D			E	F	G	H			I				

- Mit einer Bürgschaft der Bürgschaftsbank verbessert sich die Besicherungsklasse des Kunden und damit die Zinskondition

Besicherungsklasse	werthaltige Besicherung in %
1 ↑	≥ 70%
↑ 2	> 40% und < 70%
↑ 3	≤ 40%

Ergänzende Finanzierungsbausteine durch die MBG



Beteiligungen bis 2,5 Mio. EUR | Bis 1,5 Mio. EUR öffentlich rückgarantierte Beteiligungen
Sonderkonditionen bis 250 bzw. 750 TEUR in den Programmen Gründung und Übernahme

Unternehmens- gründung/-festigung

- Investitionen ins Anlagevermögen
- Vorräte/Betriebsmittel | Mit der Gründung zusammenhängende Kosten

Expansion/Unter- nehmenssicherung

- Modernisierungs-, Rationalisierungs- und Umstellungsmaßnahmen
- Betriebs- / Kapazitätserweiterungen | Produkt- und Sortimentserweiterungen | Markterschließung

Übernahme/ Nachfolge

- Share Deal: Kauf der Geschäftsanteile über eine Erwerbengesellschaft sowie Auszahlung/Ablösung von Darlehen ausscheidender Gesellschafter
- Asset Deal: Erwerb der Vermögenswerte durch den Käufer

Mikromezzaninfonds

- Stille Beteiligungen über eine maximale Beteiligungshöhe von 50 TEUR bei einer Laufzeit von 10 Jahren
- Zielgruppe: Kleine und junge Unternehmen sowie Existenzgründerinnen und Existenzgründer
- Konditionen: 8,0 % p.a. (6,5 % p.a. bei besonders guten Bonitäten) zzgl. Gewinnbeteiligung 1,5 % p.a.
- Genehmigungen 2023: 54 Fälle über 2.997 TEUR (Vj. 29 Fälle; 1.299 TEUR)

Nachhaltigkeitsbonus MBG

- In Vorbereitung: Nachhaltigkeitsbonus der MBG als Ersatz für das Programm Mittelstand CSR
- Gemindertem Beteiligungsentgelt für nachhaltiges Wirtschaften – 100 BP

Warum stille Beteiligungen



Niedrige Eigenkapitalquote

- Traditionell sind kleine und mittlere Unternehmen stark kreditfinanziert – ihre Eigenkapitalquote ist niedrig.
- Das ist kein Problem, solange die Geschäfte gut laufen.

Billige Kredite? Teure Beteiligung?

- Ja. Eine stille Beteiligung der MBG Baden-Württemberg ist im Vergleich zu einem Haus- oder Förderbankkredit teurer.
- **Aber:** Eine stille Beteiligung zählt zum Eigenkapital! Sie stärkt das Unternehmen, verbessert die Bonität und kann die Kreditzinsen für weitere Finanzierungen senken.

Empfehlung: Nicht nur auf niedrige Zinsen achten!

Vorteile des stillen Beteiligungskapitals der MBG



- Eigenkapital-ähnliche, langfristige Finanzierungsmittel zu attraktiven Konditionen: strategischer Baustein im Gesamtfinanzierungskonzept
 - Besondere Konditionen für Existenzgründungen und Nachfolgen
- Liquiditätsschonend: Rückzahlung erst zum Ende der Laufzeit (transparenter Ausstieg)
- Keine Verwässerung von Kapitalanteilen
- MBG ist neutraler und verlässlicher Sparringspartner in guten und schlechten Zeiten, Langfristiges Beteiligungskapital ohne Exit-Druck und ohne Einmischung ins Tagesgeschäft
- MBG-Beteiligungskapital
 - optimiert die Bilanzrelationen
 - kann die Ratingeinstufung und damit die Bonität verbessern
 - kann zu einer Erweiterung des Kreditspielraums und sinkenden Finanzierungskosten führen
- Keine Besicherung der Beteiligung durch das Unternehmen erforderlich
- MBG bietet ein breites Netzwerk aus Dienstleistern, Banken, Beteiligungsgesellschaften und öffentlichen Institutionen sowie eine vereinfachte Unterstützungsmöglichkeit über die Bürgschaftsbank



Voranfrage

Rechtzeitige Einbindung	Schnelle und unverbindliche Vorhabenseinschätzung	Unbürokratische Kontaktaufnahme	Zügige Zusage nach Antragsstellung	Kostenfrei
-------------------------	---	---------------------------------	------------------------------------	------------

Einfache und schnelle Erfassung inkl. sicherem Dokumentenupload auf www.finanzierungsportal.ermoeglicher.de



Beispiel: Startfinanzierung80



Vorhaben:

Existenzgründung mit Übernahme einer Franchise-Filiale „Vom Fass“



Finanzierung:

Gesamtvorhaben T€ 100 für Übernahmepreis, Investitionen und Betriebsmittel



Die Existenzgründerin hat im Rahmen eines Asset Deals eine bestehende Filiale des Franchise-Systems „Vom Fass“ übernommen, die aus Altersgründen vom Inhaber veräußert wurde. Der Selbständigkeit ging eine langjährige Beschäftigung bei der Filiale voraus.

Eine Vielzahl von Franchise-Systemen sind der Bürgschaftsbank aus dem Alltagsgeschäft bekannt, gerade im Segment der Existenzgründungen.

Kapitalbedarf

T€ 55 Firmenwert

T€ 40 BGA

T€ 5 Anlaufkosten

Finanzierung:

T€95 Startfinanzierung80

T€ 5 Hausbank-Kontokorrent



Begleitung von kleinvolumigen Existenzgründungs- und Übernahmefinanzierungen (Vorhaben bis T€ 200), häufig auch mit wenig bzw. keinem Eigenmitteleinsatz.

Sicherstellung des Fremdkapitals durch Bürgschaften der Bürgschaftsbank.



Beispiel: Startfinanzierung80



Vorhaben:

Übernahme eines Handelsbetriebs im Rahmen der Altersnachfolge



Altershalbe Nachfolgeregelung eines kleinen Handelsunternehmens für Bekleidung im Rahmen eines Asset Deals. Der Übernahmepreis umfasst den Warenbestand; für den „Namen“ (= Firmenwert) hat man sich auf einen Preis in Höhe von rd. 50% der bisherigen durchschnittlichen Ertragslage geeinigt.

Kapitalbedarf

T€ 20 Firmenwert
T€ 25 Waren
T€ 10 Betriebsmittel
T€ 20 Anlaufkosten



Finanzierung:

Gesamtvorhaben 75 T€ für Kaufpreis (Asset Deal) und Betriebsmittel

Finanzierung:

T€ 5 Eigenkapital
T€ 50 Startfinanzierung80 (Büba)
T€ 20 Hausbank-KKK (Büba)



Begleitung von kleinvolumigen Existenzgründungs- und Übernahmefinanzierungen (Vorhaben bis T€ 200), häufig auch mit wenig bzw. keinem Eigenmitteleinsatz.

Sicherstellung des Fremdkapitals durch Bürgschaften der Bürgschaftsbank.



Beispiel: Kombi-Bürgschaft50 / Gründungsfinanzierung



Vorhaben:
Existenzgründung mit
Neueröffnung eines
Hotelbetriebs



Finanzierung:
Gesamtvorhaben T€ 455 für
BGA, Markteinführungs- und
Anlaufkosten



Ein gastronomieerfahrenes Ehepaar machte sich mit einem gepachteten Schwarzwaldhotel selbstständig. Teil des Gründungskonzepts waren neben dem Hotelbetrieb auch ein umfangreiches Speisenangebot sowie Events.

Finanzierung: T€ 300 L-Bank Gründungsfinanzierung50

T€ 50 Hausbankdarlehen (50% BüBa)

T€ 50 Gesellschafterdarlehen Investor

T€ 25 Eigenmittel der Gründer

T€ 30 Leasing



Auch komplexere Gründungs- und Nachfolgefinanzierungen können mit Unterstützung der Bürgschaftsbank strukturiert werden.

Im Rahmen der Kombi-Bürgschaft50 beantragen Hausbanken Bürgschaft und L-Bank-Darlehen in einem Antrag. Die Bürgschaft verbessert die RGZS-Besicherungsklasse und somit die Zinskondition.



Beispiel: Bürgschaft, Beteiligung, Kapital für Gründung



Vorhaben:

Übernahme Autohaus (GmbH sowie Betriebsimmobilie)



Finanzierung:

Gesamtvorhaben 3.685 T€ für Kaufpreis GmbH (Share Deal) und Kaufpreis Immobilie (Asset Deal)



Übernahme der Betriebs-GmbH durch eine neu gegründete Holding per Share Deal und Übernahme der Betriebsimmobilie durch eine neu gegründete Besitz-GbR per Asset Deal.

H
O
l
d
i
n
g

B
e
s
i
t
z
G
b
R

Kapitalbedarf

T€ 730 Kaufpreis GmbH
T€ 45 Nebenkosten
MBG

Finanzierung:

T€ 25 Eigenkapital
T€ 250 Stille Beteiligung
T€ 500 Gründungsfinanzierung⁵⁰

(Büba)

T€ 2.770 Kaufpreis Immobilie
T€ 140 Nebenkosten
Gründung

T€ 175 Eigenkapital
T€ 500 KfW-ERP-Kapital für
T€ 300 Verkäuferdarlehen
T€ 1.600 Gründungsfinanzierung
T€ 240 Gründungsfinanzierung⁵⁰

(Büba)

T€ 95 Hausbankdarlehen (Büba)



EK von insg. T€ 200 hat Hb über nachrangige Grundschulden auf privatem EFH refinanziert.

Mezzanine Bausteine MBG und KfW sorgen für ausgewogene Finanzierungsstruktur.

Bürgschaftsbank und MBG haben langjährige Expertise in der Einbindung eigener und externer Kapital- und Risikobausteine.



Beispiel: Mikromezzanin



Vorhaben:
Neugründung eines Einzelhandelsunternehmens für regionale Lebensmittel



Finanzierung:
Gesamtvorhaben T€ 50 für BGA sowie Betriebsmittel



Das Gründerteam hat sich zum Ziel gesetzt, eine klassische regionale Spezialität in pffiffiger Form in Einzel- und Onlinehandel zu vertreiben. Mit ihren Produkten waren die Gründer auf diversen Crowdfunding-Plattformen erfolgreich, was jedoch nur die laufenden Kosten deckte.

Im Rahmen des Wachstums wurde der Kapitalbedarf für Etikettiermaschine, Software und sonstige Anlaufkosten aus Mitteln des Mikromezzaninfonds finanziert.

Finanzierung: T€ 50 Mikromezzanin



Die MBG reicht aus dem Mikromezzaninfonds Beteiligungen bis T€ 50 aus.

Das Finanzierungsangebot in Form typisch stiller Beteiligungen richtet sich an kleine und junge Unternehmen sowie Existenzgründer oder Existenzgründerinnen, die selbst nur über wenig Eigenkapital verfügen.

Ihre Ansprechpartner in der Region 3



Bürgschaften über € 150.000 bis € 2,0 Millionen/Beteiligungen bis € 750.000

Mannheim, Heidelberg, Rhein-Neckar-Kreis, Neckar-Odenwald-Kreis, Main-Tauber-Kreis, Heilbronn (Stadt und Land), Pforzheim, Enzkreis, Calw, Karlsruhe (Stadt und Land), Rastatt, Baden-Baden



Regionalleiter
Michael Rieger
-731



Stellvertreterin
Anke Merkel
-732



Markus
Radowski
-735



Ann-Kathrin
Dettling
-736



Sabrina
Hanslik
-738



Andreas
Kiefer
-734



Matthias
Röhm
-737



Marcel
Weber
-733



Unser digitales Finanzierungsportal: ermoglicher.de



www.finanzierungsportal.ermoglicher.de

- Bundesweites Finanzierungsportal der Deutschen Bürgschaftsbanken
- Schnelle, kostenfreie und unverbindliche Projekteinschätzung durch unsere Bürgschafts- und Beteiligungsexperten
- Intuitives Design inklusive sicherem Datenupload auf



Sprechen Sie mit uns!



Telefon: 0711 / 1645-6

Bürgschaftsbank Baden-Württemberg GmbH
www.buergschaftsbank.de

MBG Mittelständische Beteiligungsgesellschaft Baden-Württemberg GmbH
www.mbg.de

