

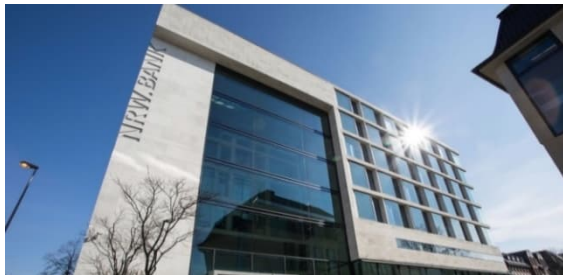
FOKUS Unternehmensnachfolge

Strategische Finanzierungslösungen für Unternehmensübernahmen:
Die Rolle von öffentlichen Fördermitteln und Bürgschaften

Münster, den 17.10.2024

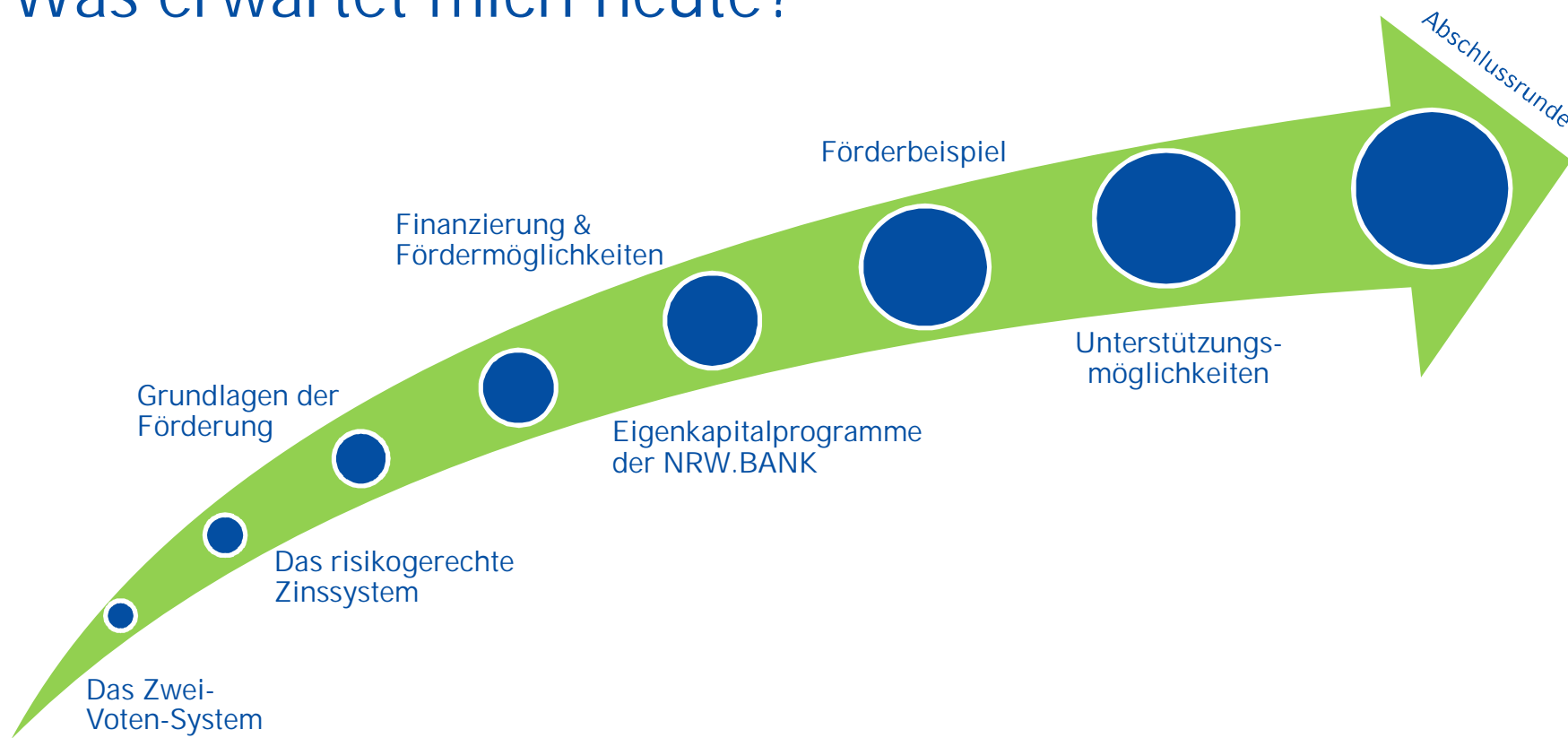


Die NRW.BANK in Kürze



- Förderbank für Nordrhein-Westfalen
- Eigentümer: Land NRW (100%)
- Umsetzung der förderpolitischen Ziele der Landesregierung
- Standorte: Düsseldorf & Münster
- Haushaltsunabhängig
- Wettbewerbsneutral
 - Partner der Banken und Sparkassen
 - Hausbankenprinzip

— Was erwartet mich heute?

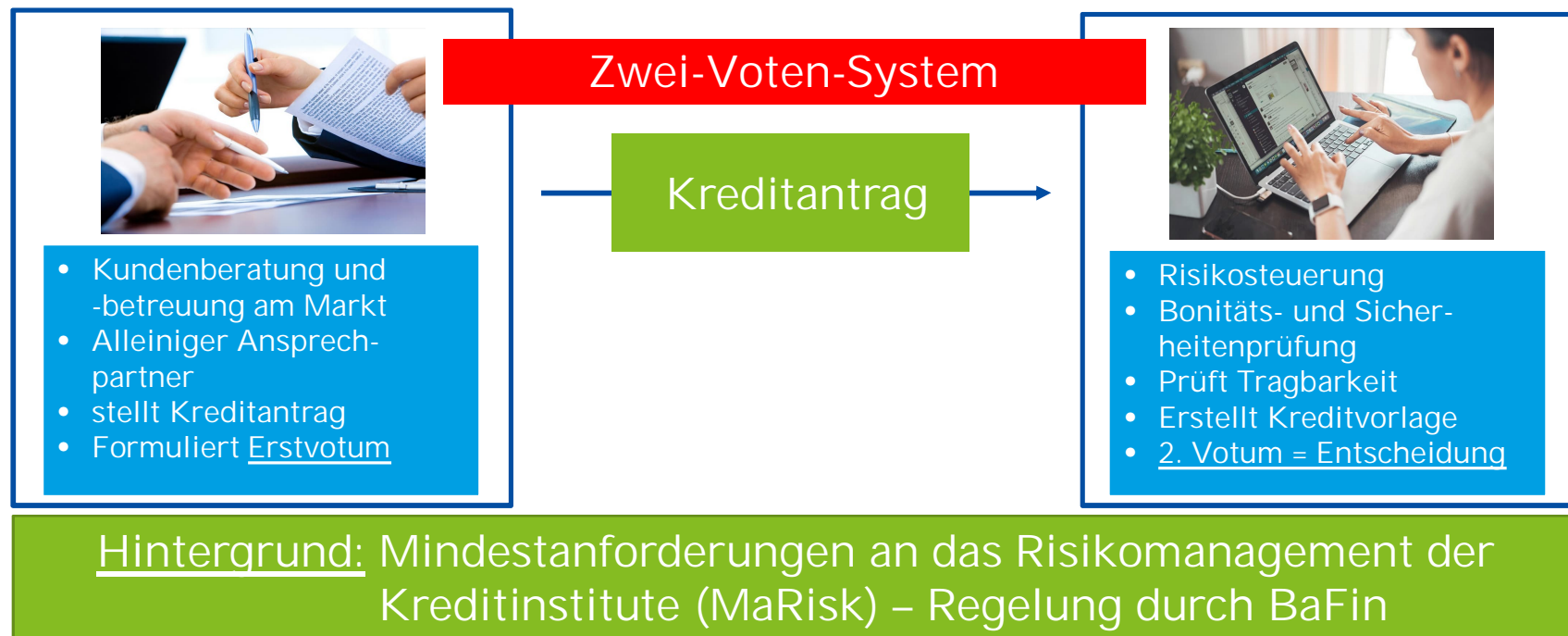


Das Zwei-Voten-System

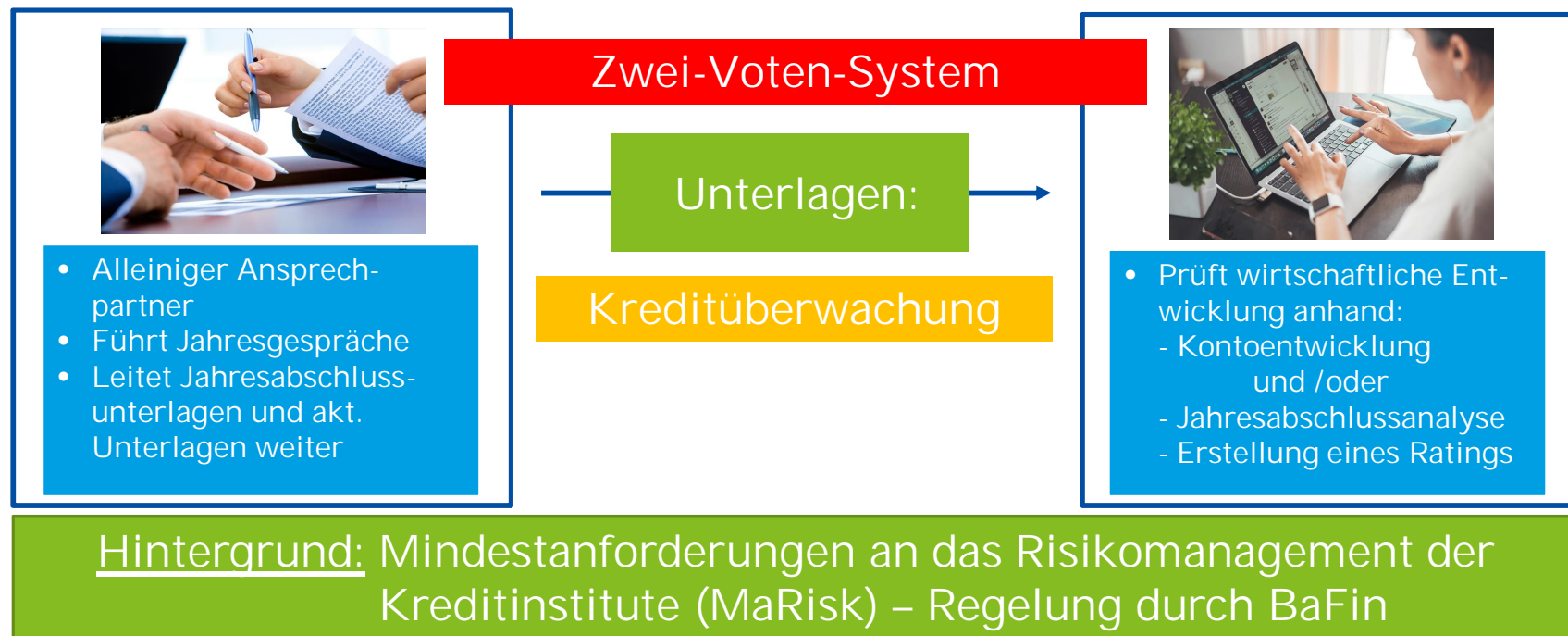
— Das Zwei-Voten-System

„Prüfe, wer sich (ewig)
bindet“ – die Auswahl der
richtigen Bank

Das Zwei-Voten-System



Das Zwei-Voten-System



— Das Zwei-Voten-System

Ziel der
Trennung von
Markt und
Marktfolge



- Funktionstrennung im Kreditgeschäft
- Schaden von Banken und ihren Kunden abwenden
- Risiken aus Krediten und Marktentwicklung reduzieren
- Erhalt des Eigenkapitals der Banken

Gewisse Ausnahmen erlauben im sog. nicht risikorelevanten Geschäft eine Entscheidung über die Kreditvergabe durch den Markt (sog. 1-Voten-Prozess).

— Grundlagen der Förderung

Grundlagen der Förderung

Überblick über die Förderinstitute



NRW.BANK
Landesförderinstitut
www.nrwbank.de



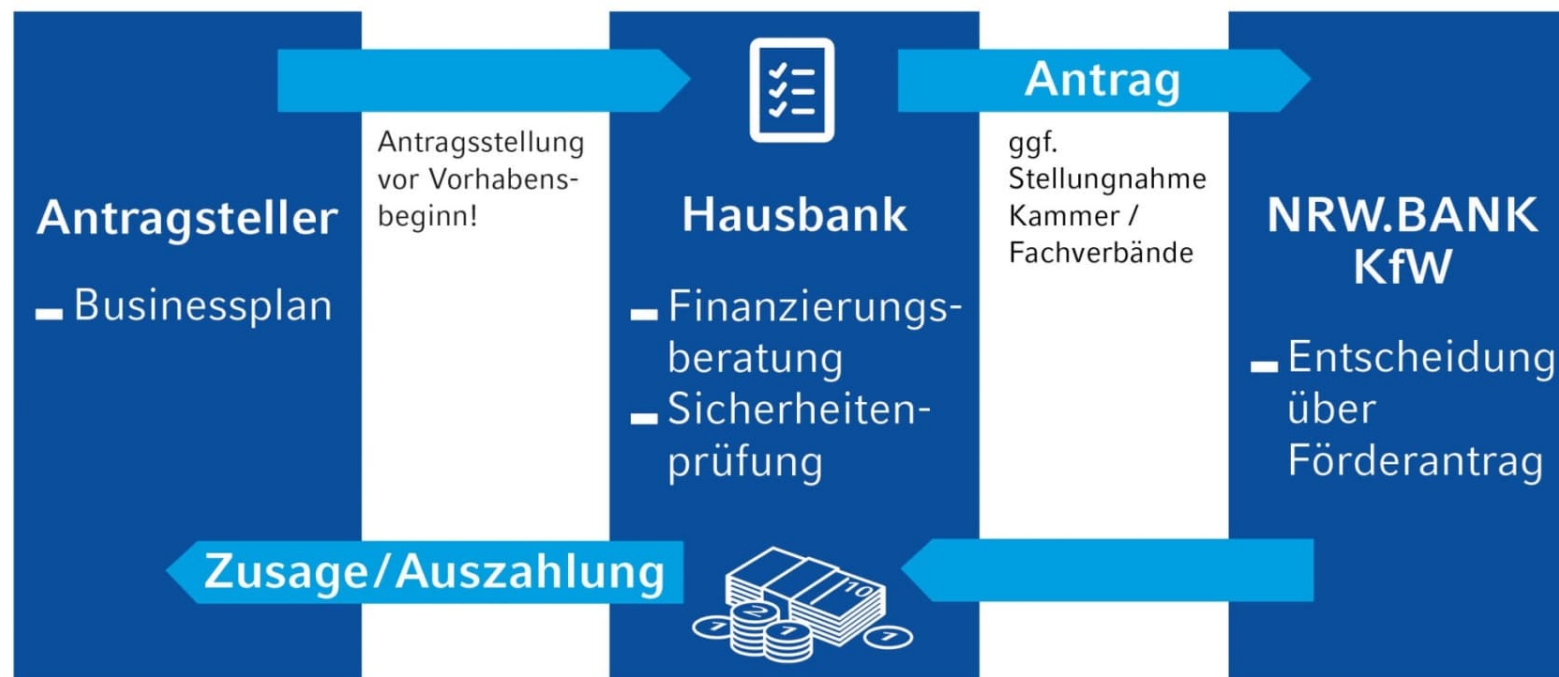
Kreditanstalt für Wiederaufbau
Bundesförderinstitut
www.kfw.de



Bürgschaftsbank NRW
Bürgschaftsbank
www.ermoeglicher.de

Grundlagen der Förderung

Das Hausbankenverfahren



Grundlagen der Förderung

Förderinstrumente der Risikoteilung

Haftungsfreistellungen

Vereinbarung Risikoteilung des Förderkredites zwischen Förderinstitut und Hausbank

Bürgschaft der Bürgschaftsbank NRW bzw. des Landes NRW

Bis zu 80%ige Ausfallbürgschaft gegenüber der Hausbank

Reduzierung Risiko- und Eigenkapitalkosten der Hausbank

- Bereitschaft zur Vorhabenfinanzierung steigt
- eingebrachte Sicherheiten stehen im Verwertungsfall anteilig zur Verfügung
- Rückzahlungspflicht weiter vollständig beim Antragsteller

Das risikogerechte Zinssystem

— Das risikogerechte Zinssystem

Das risikogerechte Zinssystem, kurz RGZS, berücksichtigt die wirtschaftliche Situation und die gestellten Sicherheiten und macht Förderdarlehen so auch für Unternehmen mit schwächerer Bonität und/oder Besicherung zugänglich.

Das risikogerechte Zinssystem

**Rating -
Was verbirgt sich dahinter?**



— Das risikogerechte Zinssystem

Das Rating



- Spiegelt wider, inwieweit das untersuchte Unternehmen (nach Einschätzung seiner Bank) in der Lage sein wird, seinen derzeitigen und zukünftigen Zins- und Tilgungsverpflichtungen fristgerecht und vollständig nachzukommen
- Bestandteile: Finanzkennzahlen, Kontoverhalten sowie qualitative Faktoren der Geschäftsführung (bei kleinen Engagements: nur Kontoführung)
- Abbildung des Risikos durch die sogenannte 1-Jahres-Ausfallwahrscheinlichkeit (PD = Probability of default)
- Ratingsysteme unterscheiden sich nach der Umsatzgröße

Das risikogerechte Zinssystem

Einflussfaktoren auf das Rating

Finanzkennzahlen

- Vermögenslage
- Wertschöpfung
- Ertragslage
- Finanzlage
- Liquiditätslage
- Verschuldung
- Kapitalbindung / Umschlag

Qualitative Faktoren

- Dauer der Kundenbeziehung
- Alter Geschäftsführung / Unternehmen
- Branchenspezifische Ausbildung vorhanden
- bereits leitende Funktion ausgeübt + Unternehmen bestand nach Ausscheiden weiter
- Unterjährige Ausnutzung von Zahlen
- Betriebliche Risiken angemessen versichert
- Nachvollziehbare schriftl. Planung
- Nachfolge sichergestellt

— Das risikogerechte Zinssystem

Ratinganlässe



- Neukunde
- Anlassbezogene Bewertung (z. B. Neukreditierung / Verschlechterung der wirtschaftlichen Verhältnisse)
- Laufende Bewertung im Rahmen der jährlichen Kreditüberwachung

Das risikogerechte Zinssystem

Sicherheiten im Kreditgeschäft



Das risikogerechte Zinssystem

Sicherheiten im Kreditgeschäft

Sicherheiten	Wertansätze (beispielhaft)
<ul style="list-style-type: none">GrundsschuldenBankguthaben (Zession)BürgschaftenKapital-LV (Zession)Risiko-LV (Zession)Depots (Verpfändung)Sicherungsübereignung (z. B. Inventar / Maschinen, KFZ u. ä.)Sicherungsübereignung (Warenlager)Forderungsabtretung (Globalzession)	<ul style="list-style-type: none">i.d.R. 60% - 80% des Beleihungswerts*i.d.R. in voller Höhe (100%)i.d.R. ohne Wertansatzi.d.R. in Höhe des Rückkaufswertsi.d.R. ohne Wertansatzi. d. R. Depotwert (abzgl. Risikoabschlag)i.d.R. 50% - 66 2/3% des Zeitwerts (ggf. abzgl. Risikoabschlag)i.d.R. ohne Wertansatzi.d.R. ohne Wertansatz

* Der Beleihungswert repräsentiert im Bankwesen den Wert einer Kreditsicherheit, von dem mit hoher Wahrscheinlichkeit erwartet werden kann, dass er sich langfristig zu jedem beliebigen Zeitpunkt realisieren lässt.

Das risikogerechte Zinssystem

Sicherheiten im Kreditgeschäft



Exkurs: Covenantvereinbarungen

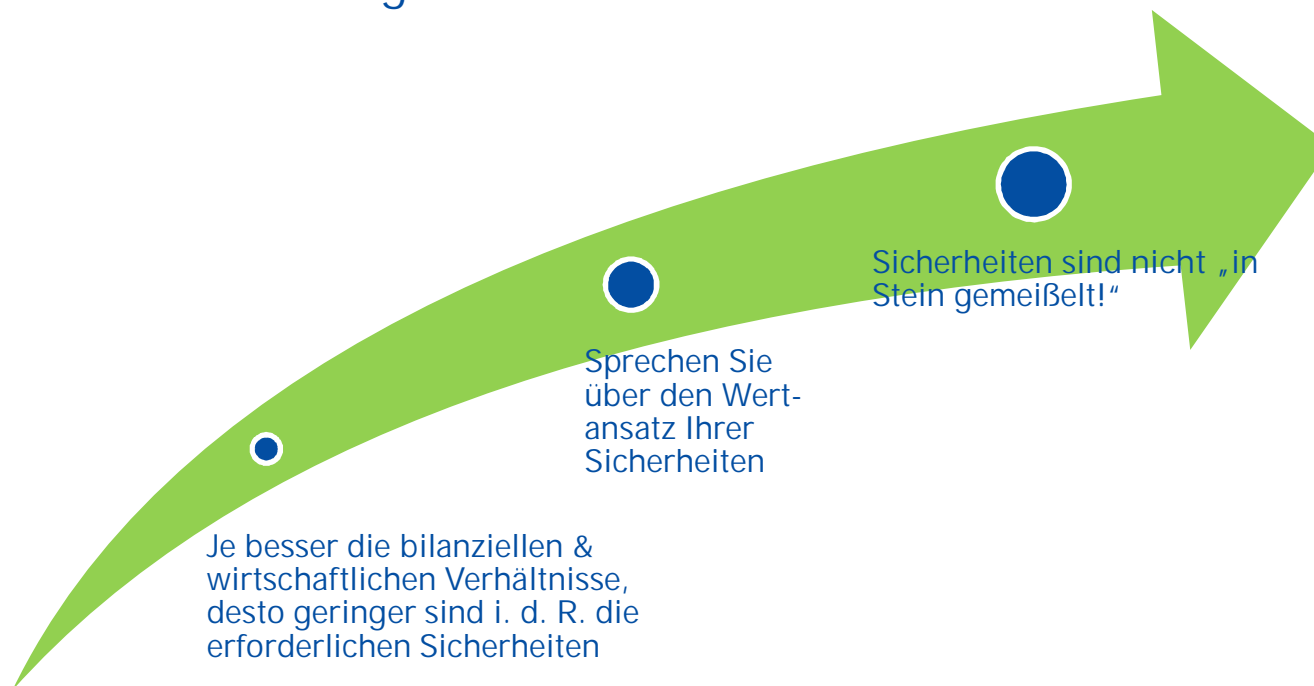


Im Kreditvertrag vereinbarte Bedingung (Auflage) für die Aufrechterhaltung des Darlehens z. B.:

- Gewinnthesaurierung bis zur Eigenkapitalquote von X%
- Nicht-Überschreiten einer bestehenden Eigenkapitalquote
- keine Gewinn überschreitenden Entnahmen
- Festlegung der Sicherheiten für zukünftige Kredite/KK-Linien

Das risikogerechte Zinssystem

Sicherheiten im Kreditgeschäft



— Das risikogerechte Zinssystem



Das risikogerechte Zinssystem - Beispiel

Ein-Jahres-Ausfallwahrscheinlichkeit	Bonitätsklasse	Rating S & P	Werthaltige Besicherung	Besicherungs-klasse
bis 0,10 %	1	A- und besser	≥ 70 %	1
> 0,10 % ≤ 0,40 %	2	BBB	> 40 % und < 70 %	2
> 0,40 % ≤ 1,20 %	3	BB+	0 % und ≤ 40 %	3
> 1,20 % ≤ 1,80 %	4	BB		
> 1,80 % ≤ 2,80 %	5	BB-		
> 2,80 % ≤ 5,50 %	6	B+		
> 5,50 % ≤ 10,00 %	7	B		

Ein-Jahres-Ausfallwahrscheinlichkeit	Bonitätsklasse	Rating S & P
bis 0,10 %	1	A- und besser
> 0,10 % ≤ 0,40 %	2	BBB
> 0,40 % ≤ 1,20 %	3	BB+
> 1,20 % ≤ 1,80 %	4	BB
> 1,80 % ≤ 2,80 %	5	BB-
> 2,80 % ≤ 5,50 %	6	B+
> 5,50 % ≤ 10,00 %	7	B

Werthaltige Besicherung	Besicherungs-klasse
≥ 70 %	1
> 40 % und < 70 %	2
0 % und ≤ 40 %	3

1,21%

80%

PK „C“

Schlüsseltabelle Preisklasse	1	2	3	4	5	6	7
1. Ermitteln Sie die Bonitätsklasse und die Besicherungs-klasse.	A	A	B	C	D	E	H
2. Anhand dieser Werte lesen Sie die Preisklasse ab.	A	B	D	E	F	H	I
	A	D	G	G	H	I	

Das risikogerechte Zinssystem - Beispiel

Programme der NRW.BANK

Programm Laufzeit/Tilgungsfreijahre/Zinsbindung	Anmerkung	maximaler Zinssatz EKN Sollzins % (Effektivzins %)									Auszahlung %	Haftungsfreistellung %	Zinssätze gültig ab
		Bei Programmen mit risikogerechtem Zinssystem gelten die Preisklassen											
		A	B	C	D	E	F	G	H	I			
NRW.BANK.Gründung und Wachstum													
NRW BANK Gründung und Wachstum - Fördergebiet junge Unternehmen 5/1/5	a)b)	2,750	3,150	3,450	3,950	4,550	5,250	5,750	6,850	9,150	100		17.09.2024
NRW BANK Gründung und Wachstum - Fördergebiet junge Unternehmen 10/2/10	a)b)	2,810	3,210	3,510	4,010	4,610	5,310	5,810	6,910	9,210	100		17.09.2024
NRW BANK Gründung und Wachstum - Fördergebiet junge Unternehmen 20/3/10	a)b)	3,070	3,470	3,770	4,270	4,870	5,570	6,070	7,170	9,470	100		17.09.2024
NRW BANK Gründung und Wachstum - Fördergebiet etablierte Unternehmen 5/1/5	a)b)	2,850	3,250	3,550	4,050	4,650	5,350	5,850	6,950	9,250	100		17.09.2024
NRW BANK Gründung und Wachstum - Fördergebiet etablierte Unternehmen 10/2/10	a)b)	2,910	3,310	3,610	4,110	4,710	5,410	5,910	7,010	9,310	100		17.09.2024
NRW BANK Gründung und Wachstum - Fördergebiet etablierte Unternehmen 20/3/10	a)b)	3,150	3,550	3,850	4,350	4,950	5,650	6,150	7,250	9,550	100		17.09.2024
NRW BANK Gründung und Wachstum - Normalgebiet junge Unternehmen 5/1/5	a)b)	2,800	3,200	3,500	4,000	4,600	5,300	5,800	6,900	9,200	100		17.09.2024
NRW BANK Gründung und Wachstum - Normalgebiet junge Unternehmen 10/2/10	a)b)	2,860	3,260	3,560	4,060	4,660	5,360	5,860	6,960	9,260	100		17.09.2024
NRW BANK Gründung und Wachstum - Normalgebiet junge Unternehmen 20/3/10	a)b)	3,110	3,510	3,810	4,310	4,910	5,610	6,110	7,210	9,510	100		17.09.2024
NRW BANK Gründung und Wachstum - Normalgebiet etablierte Unternehmen 5/1/5	a)b)	3,000	3,400	3,700	4,200	4,800	5,500	6,000	7,100	9,400	100		17.09.2024

Finanzierung & Fördermöglichkeiten

Finanzierung & Fördermöglichkeiten

Finanzierungsbedarf



Finanzierung & Fördermöglichkeiten

Finanzierungsbausteine

Eigenkapital 	Fremdkapital 	Beteiligungen 
<ul style="list-style-type: none">• Eigene Mittel• Sachanlagen• Immaterielle Vermögensgegenstände (Patente, Gebrauchsmuster)• Eigenleistungen	<ul style="list-style-type: none">• Kredite/Darlehen• Kontokorrentlinie• Förderkredite• Verkäuferdarlehen• Lieferantenkredite• Leasing• Factoring• Bürgschaften/Avale	<p>Eigenkapitalcharakter (tw. für Nachfolge <u>ausgeschlossen</u>)</p> <ul style="list-style-type: none">• Familie & Freunde• Externe Dritte• Stille Beteiligung• Business Angels• Seed/Venture Cap.• Crowdfunding

Finanzierung & Fördermöglichkeiten

Ausgewählte Förderprogramme

ERP-Gründerkredit - Startgeld



- Gründer & Nachfolger max. 5 Jahre selbstständig
- Max. 125 T€
- 80 % Haftungsfreistellung
- Zinssatz:
3,57 % oder 3,66 %
(Stand 16.10.2024)

NRW.BANK. Gründung und Wachstum



- Gründer
- Nachfolger
- Max. 10 Mio. €
- Bis zu 50 % Haftungsfreistellung
- Zinssatz nach RGZS

NRW.BANK. Universalkredit



- Gründer
- Nachfolger
- Max. 10 Mio. €
- Bis zu 50 % Haftungsfreistellung
- Zinssatz nach RGZS

Stand: 17.03.2022

Finanzierung & Fördermöglichkeiten

Digitalisierungs- und Innovationsförderung

Plane ich Digitalisierungsmaßnahmen? ODER Ist meine Investition für mich neuartig/innovativ?	Bringt meine Ersatzinvestition Effizienzgewinne?	Investiere ich in emissionsfreie Mobilität?		
<p style="text-align: center;">NRW.BANK. Digitalisierungs- und Innovationskredit</p> <table border="0"> <tr> <td style="vertical-align: top;"> <p>Innovation in Unternehmen</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Neue Produkte 2. Neue Produktionsverfahren 3. Verbesserung bestehender Produkte und Verfahren </td> <td style="vertical-align: top;"> <p>Digitalisierungen in Unternehmen</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Digitale Produktion und Verfahren 2. Digitale Produkte 3. Digitale Strategie </td> </tr> </table>	<p>Innovation in Unternehmen</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Neue Produkte 2. Neue Produktionsverfahren 3. Verbesserung bestehender Produkte und Verfahren 	<p>Digitalisierungen in Unternehmen</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Digitale Produktion und Verfahren 2. Digitale Produkte 3. Digitale Strategie 	<p style="text-align: center;">NRW.BANK. Effizienzcredit</p> <p>Ersatzinvestitionen zur</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Steigerung der Energieeffizienz (20 %) 2. Steigerung der Ressourceneffizienz (2%) 3. Reduzierung der Lärm- oder Schadstoffemissionen (10 dB(A) bzw. 10 % <u>sowie</u>) 4. Grüne Technologien 	<p style="text-align: center;">NRW.BANK. Elektromobilität</p> <p>Investitionen in die emissionsfreie Zukunft, u.a.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Erwerb von Elektro-/ Brennstoffzellen- und Wasserstofffahrzeugen 2. Ladeinfrastruktur 3. F&E-Vorhaben
<p>Innovation in Unternehmen</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Neue Produkte 2. Neue Produktionsverfahren 3. Verbesserung bestehender Produkte und Verfahren 	<p>Digitalisierungen in Unternehmen</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Digitale Produktion und Verfahren 2. Digitale Produkte 3. Digitale Strategie 			

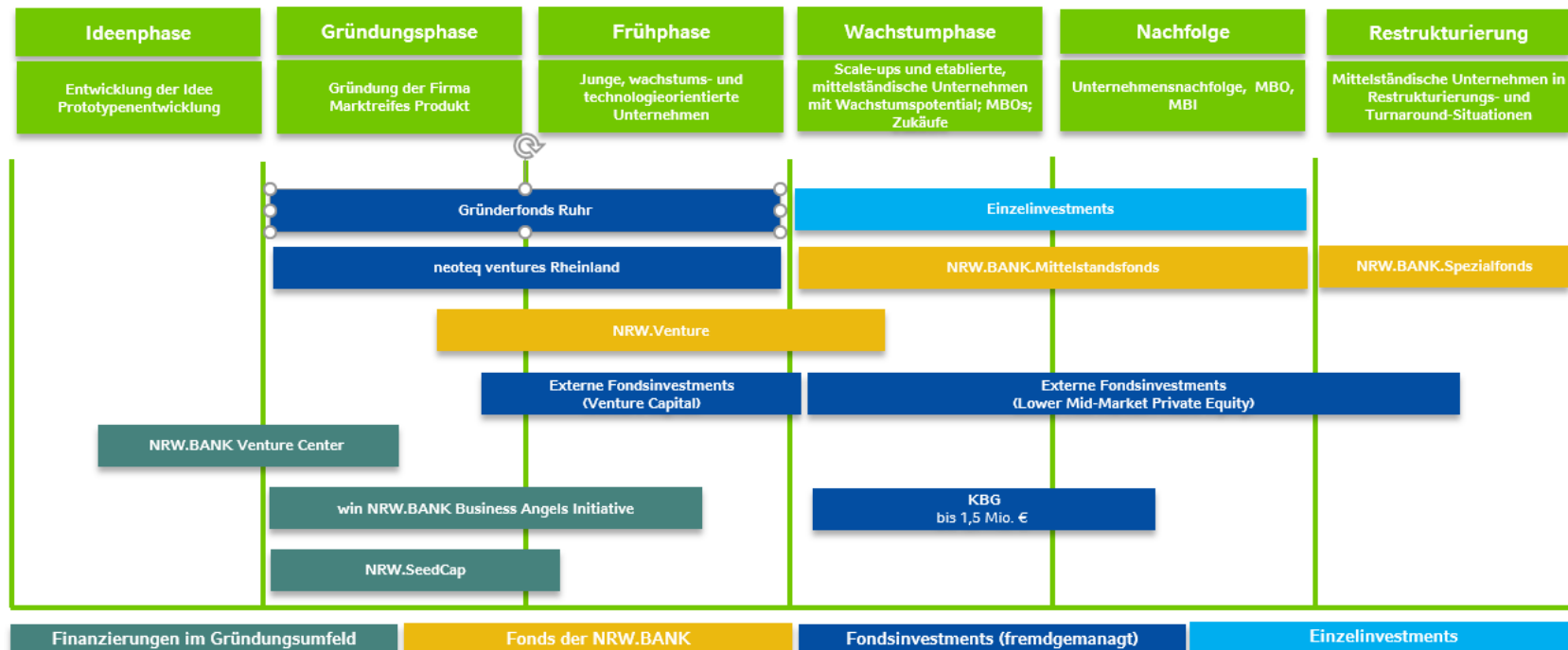
Besonderheiten

- Stark zinssubventionierte Darlehen
- Laufzeiten: bis zu 10 Jahre mit analoger Zinsbindungsdauer
- Kombination verschiedener Umweltförderungen möglich
- Optionale Haftungsfreistellungen in allen Programmen

Exkurs: Eigenkapitalprogramme der NRW.BANK

Eigenkapitalprogramme der NRW.BANK

Förderung in allen Lebenszyklusphasen von Unternehmen (stets Minderheitsbeteiligungen)



Förderbeispiel

Förderbeispiel

Übernahme der Einzelunternehmung „Peter Pan Maschinenbau“ (Asset Deal) durch Herrn Timm Thaler; parallel ist eine Erweiterungsinvestition in den Maschinenpark sowie die Beantragung einer Kontokorrentkreditlinie geplant.

Kaufpreis Unternehmen (Asset Deal)	1.000.000 €
neue Maschinen	150.000 €
Kontokorrentlinie	100.000 €
	<hr/>
	1.250.000 €

Eigenmittel sind in Form von Kontoguthaben in einer Höhe von 65.000 € vorhanden.

Förderbeispiel

Investitionen

65.000 €	5,7% Eigenmittel (Guthaben)
165.000 €	14,3% Verkäuferdarlehen (eigenkapitalstärkendes <u>Nachrangdarlehen</u>)
920.000 €	80,0% NRW.BANK.Gründung und Wachstum

Betriebsmittel

100.000 €	100% Kontokorrentlinie der Hausbank
-----------	-------------------------------------

- Bei zu finanzierenden Kosten in Höhe von 1.250.000 € hat die Hausbank ein Risiko von 1.020.000 € (81,6%)

Förderbeispiel

Übernahme der Einzelunternehmung „Peter Pan Maschinenbau“ (Asset Deal) durch Herrn Timm Thaler; parallel ist eine Erweiterungsinvestition in den Maschinenpark sowie die Beantragung einer Kontokorrentkreditlinie geplant.

Kaufpreis Unternehmen (Asset Deal)	1.000.000 €
neue Maschinen	150.000 €
Kontokorrentlinie	100.000 €
	<hr/>
	1.250.000 €

Eigenmittel sind in Form von Kontoguthaben in einer Höhe von 65.000 € vorhanden.

Förderbeispiel

Investitionen

65.000 €	5,7% Eigenmittel (Guthaben)
165.000 €	14,3% Verkäuferdarlehen (eigenkapitalstärkendes <u>Nachrangdarlehen</u>)
920.000 €	80,0% NRW.BANK.Gründung und Wachstum mit 80 %iger Bürgschaft

Betriebsmittel

100.000 €	100% Kontokorrentlinie der Hausbank mit 80 %iger Bürgschaft
-----------	---

- Bei zu finanzierenden Kosten in Höhe von 1.250.000 € hat die Hausbank ein Risiko von 204.000 € (16,3%)

— Unterstützungsmöglichkeiten

— Unterstützungsmöglichkeiten

Erste Orientierung



- Broschüre des BMWI „Unternehmensnachfolge“
<https://www.bmwk.de/Redaktion/DE/Publikationen/Mittelstand/nexxt-unternehmensnachfolge-die-optimale-planung.html>
- Wissensplattform der Hochschule für Wirtschaft und Recht, Berlin
www.nachfolge-in-deutschland.de
- Onlinebewertungs-Tool für KMU
www.kmurechner.de
www.kmu-value.de
www.rechner.uwd.de

— Unterstützungsmöglichkeiten

Erste Orientierung



- Checklisten der Kammern – z. B.:
<https://www.ihk.de/nordwestfalen/nachfolge/infopaket-nachfolge-4193882>
- Seminare / Webinare der Kammern (tw. kostenlos) - z. B.:
<https://www.ihk.de/nordwestfalen/system/veranstaltungssuche/suche/5764042>
- Unternehmenswerkstatt Deutschland
<https://www.uwd.de/>

— Unterstützungsmöglichkeiten

Persönliche Beratung



- Regionale Ansprechpartner bei Kammern und Wirtschaftsförderungen (kostenlos); nächster Fördersprechtag der IHK Nord Westfalen: <https://www.ihk.de/nordwestfalen/system/veranstaltungssuche/suche/5764042>
- Steuerberater & Rechtsanwälte
- Unternehmensberater
- Nachfolgecoaches
- NRW.BANK (kostenlose Förderleistung)

— Unterstützungsmöglichkeiten

Beratungskosten- zuschüsse



- Beratungsprogramm Wirtschaft des Landes NRW (BPW) <http://www.ibp-ihk.de/unsere-taetigkeitsfelder/das-programm-ibp-nrw/>
 - Antrag über die Kammern
- Regionales Wirtschaftsförderungsprogramm (RWP) – Beratung <https://www.nrwbank.de/de/foerderung/foerderprodukte/15367/regionales-wirtschaftsfoerderungsprogramm-rwp---beratung.html>
 - Antrag an die NRW.BANK
- Förderung von Unternehmensberatungen für KMU https://www.bafa.de/DE/Wirtschaft/Beratung_Finanzierung/Unternehmensberatung/unternehmensberatung_node.html
 - Antrag online an die BAFA ggf. nach Gespräch mit regionaler Leitstelle

Unterstützungsmöglichkeiten

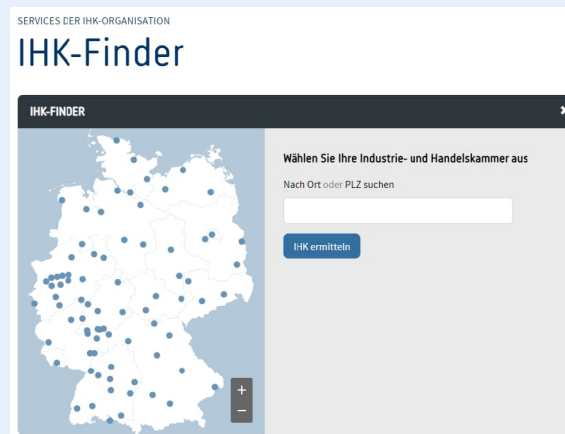
Wer	Wann	Anmeldung
IHKn/HWKn in NRW	Anfrage IHK/HWK vor Ort	IHK/HWK vor Ort
Bürgschaftsbank NRW Hellersbergstr. 18 41460 Neuss	jeden Montag (Beratersprechtag)	+49 2131 5107 162
NRW.BANK Friedrichstr. 1 48151 Münster	Anfrage beim Service-Center	+49 251 91741 4800
KfW Palmengartenstr. 5-9 60325 Frankfurt am Main	Anfrage beim Service-Center oder per E-Mail	+49 69 74 31 0

Unterstützungsmöglichkeiten

IHK-Finder



- Der Weg zu Ihrer Industrie- und Handelskammer.: <https://www.ihk.de/die-ihk/ihk-finder-5507608>



Unterstützungsmöglichkeiten

Nützliche Internetadressen

www.nrwbank.de/gruendung

• NRW.BANK

www.kfw.de/unternehmen

• Kreditanstalt für Wiederaufbau

www.startercenter.nrw.de

• Startercenter NRW

www.ermoeglicher.de

• Bürgschaftsbank NRW

www.bmwi.de

• Bundeswirtschaftsministerium

www.nachfolge-in-deutschland.de

• Plattform zur Unternehmensnachfolge

www.bafa.de

• Informationen zur Beratungsförderung

www.uwd.de

• Unternehmenswerkstatt Deutschland

— Eine gute Vorbereitung erhöht Ihre Chancen

Fazit

- Beginnen Sie rechtzeitig und nehmen sich die nötige Zeit!
- Machen Sie sich und Ihre Unterlagen fit!
- Vermeiden Sie unnötige Risiken!
- Nutzen Sie Unterstützungsangebote!
- Informieren Sie sich zu möglichen Förderangeboten!

„Eine gute Vorbereitung – der Weg zu einer erfolgreichen Nachfolge“

— Ansprechpartner



Mario Döring
Finanzierungsspezialist
Beratungcenter
Wirtschaftsförderung
NRW.BANK
tel +49 251 91741-2212
mario.doering@nrwbank.de



Beratungcenter
Wirtschaftsförderung
Servicenummer
Tel +49 251 91741-1033
bcw@nrwbank.de

*Vielen Dank und
alles Gute für Ihre Zukunft!*

Disclaimer



Alle Angaben wurden sorgfältig recherchiert und zusammengestellt. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit des Inhalts sowie für zwischenzeitliche Änderungen können wir keine Gewähr übernehmen. Die Informationen erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit hinsichtlich der Fördermöglichkeiten und stellt die Merkmale/ Bedingungen der dargestellten Förderprogramme nur auszugsweise dar.

Ausführliche Informationen zu einzelnen Programmen finden Sie unter www.nrwbank.de bzw. auf den Internetseiten der jeweiligen Fördergeber.