

# Konditionen Beteiligungen

	Existenzgründung/-festigung	Unternehmensnachfolge	Expansion/ Unternehmenssicherung	Mezzanine-Beteiligungsprogramm BW (Corona-Säule II)
<b>Zielgruppe</b>	ExistenzgründerInnen, junge Unternehmen	BetriebsübernehmerInnen, tätige Beteiligungen (MBO/MBI)	Etablierte Unternehmen	Startups und kleine Mittelständler (Gruppenumsatz bis € 75 Mio.)
<b>Beträge</b>	Stille Beteiligungen bis € 250.000 (im Einzelfall darüber)	Stille Beteiligungen bis € 750.000	Stille Beteiligungen bis € 1 Mio. Aufstockung über € 1 Mio. im Einzelfall möglich.	Stille Beteiligungen bis € 800.000, sofern entsprechend freier Kleinbeihilferahmen
<b>Förderung</b>	Mitfinanzierung der im Rahmen der Existenzgründung bzw. Existenzfestigung (bis 3 Jahre) entstehenden Kosten, Investitionen und Betriebsmittel	Mitfinanzierung des im Rahmen einer Betriebsübernahme/einer tätigen Beteiligung entstehenden Kapitalbedarfs (u.a. Kaufpreis, Investitionen) in Verbindung mit einer Existenzgründung	(Teil-)Finanzierung eines Vorhabens z.B. bei Betriebs/ Kapazitätserweiterungen, Modernisierungs-, Rationalisierungs- und Umstellungsmaßnahmen, Kooperationen, Produkt-/ Sortimentserweiterungen und Markterschließung, Umstellungen bei Strukturwandel, bei Veränderungen im Gesellschafterkreis sowie im Rahmen von Erbauseinandersetzungen.	Finanzierung von Investitionen und Mitfinanzierung aller laufenden Kosten wie Miete, Gehälter (einschließlich Unternehmer-Gehälter) und Warenlager (Betriebsmittel).
<b>Voraussetzungen</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Erfolg versprechendes Konzept</li> <li>Höhe der Beteiligung orientiert sich u.a.am Eigenmitteleinsatz zzgl. ERP- Unternehmerkapital für Gründung</li> <li>Persönliche Garantie</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Erfolg versprechendes Übernahmekonzept</li> <li>Angemessener Kaufpreis</li> <li>Höhe der Beteiligung orientiert sich u.a. am Eigenmitteleinsatz des Übernehmers zzgl. ERP- Unternehmerkapital für Gründung sowie ggf. dem Eigenkapital des Unternehmens</li> <li>Persönliche Garantie</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Erfolg versprechendes Konzept</li> <li>Max. Höhe der Beteiligung orientiert sich am wirtschaftlichen Eigenkapital des Unternehmens</li> <li>Umschuldungen und Nachfinanzierungen sind ausgeschlossen</li> <li>Keine Sanierungen</li> <li>Persönliche (Teil-)Garantie</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Sitz in Baden-Württemberg</li> <li>Gruppenumsatz max. € 75 Mio.</li> <li>Corona-Betroffenheit</li> <li>Per 31.12.2019 kein Unternehmen in Schwierigkeiten</li> <li>Freier Kleinbeihilferahmen, da 90 % des Beteiligungsbetrags als Kleinbeihilfe ausgereicht wird</li> </ul>
<b>Laufzeit</b>	10 Jahre	10 Jahre	7/10 Jahre	max. 7 Jahre
<b>Beteiligungsvergütung</b>	<b>Jahr 1–3:</b> Festvergütung: 4,00% p.a. zzgl. 2,00% p.a. gewinnabhängig <b>Jahr 4–6:</b> Festvergütung: 5,75% p.a. zzgl. 2,00% p.a. gewinnabhängig <b>Ab Jahr 7:</b> Festvergütung: 6,50% p.a. zzgl. 2,00% p.a. gewinnabhängig (jeweils vom Beteiligungsbetrag)	<b>Jahr 1–3:</b> Festvergütung: 3,75% p.a. zzgl. 2,00% p.a. gewinnabhängig <b>Jahr 4–6:</b> Festvergütung: 5,00% p.a. zzgl. 2,00% p.a. gewinnabhängig <b>Ab Jahr 7:</b> Festvergütung: 5,75% p.a. zzgl. 2,00% p.a. gewinnabhängig (jeweils vom Beteiligungsbetrag)	Individuelle bonitätsabhängige Vereinbarung; Festvergütung ab 4,25% p.a. (Bonitätsklasse 1) / ab 8,25% p.a. (Bonitätsklasse 6) zzgl. 1,75% p.a. bis 4,00% p.a. Gewinnbeteiligung (jeweils vom Beteiligungsbetrag).	Festvergütung 5,9 % p.a. zzgl. 1,5 % p.a. gewinnabhängig (jeweils vom Beteiligungsbetrag)
<b>Bearbeitungsgebühr</b>	1,0% bei Genehmigung	1,0% bei Genehmigung	1,5 % bei Genehmigung	Keine
<b>Wesentliche Unterlagen</b>	Antrag, Plan-Gewinn- und Verlustrechnung, Lebenslauf, Geschäftskonzept, Selbstauskunft Gesellschafter	Antrag, Kauf-/Übernahmevertrag (Entwurf), Jahresabschlüsse/ aktuelle BWA inkl. Summen- und Saldenliste, Aufstellung bestehender Verbindlichkeiten des Zielunternehmens, Lebenslauf, Selbstauskunft des Erwerbers	Antrag, Jahresabschlüsse der letzten 3 Jahre, aktuelle BWA inkl. Summen-/ Saldenliste, Beschreibung des Unternehmens und Vorhabens, Kapitalbedarfsermittlung, Finanzierung, Übersicht Kapitaldienstverpflichtungen, Planung	Antrag, Anlage Erklärungen L-Bank, Jahresabschlüsse der letzten 3 Jahre, aktuelle BWA inkl. Summen-/ Saldenliste, Beschreibung des Unternehmens und Vorhabens bzw. Businessplan/Pitch-Deck, Kapitalbedarfsermittlung, Finanzierungsplan, Übersicht Kapitaldienstverpflichtungen, Umsatz- und Ertragsplanung, Übersicht Gesellschafterstruktur
<b>Anmerkungen</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Verbürgung der Komplementärfinanzierung durch Bürgschaftsbank (Kombi-Programm) möglich.</li> <li>Beratungs-Check-up vor Ablauf eines Jahres.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Verbürgung der Komplementärfinanzierung durch Bürgschaftsbank (Kombi-Programm) möglich.</li> <li>Beratungs-Check-up vor Ablauf eines Jahres.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Verbürgung der Komplementärfinanzierung durch Bürgschaftsbank möglich</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Verbürgung der Komplementärfinanzierung durch Bürgschaftsbank möglich</li> </ul>

Die Programme Existenzgründung/-festigung, Unternehmensnachfolge, Expansion/Unternehmenssicherung und Innovation gelten auch für die MBG-Kooperation mit Kreditinstituten bis € 1 Mio. Für Beteiligungen bis € 2,5 Mio. gelten abweichende Voraussetzungen. Stille Beteiligungen der MBG von € 25.000 bis < € 100.000 nur in Kombination mit Verbürgung eines Kreditengagements durch die Bürgschaftsbank Baden-Württemberg GmbH möglich. Kleine Beteiligungen von € 10.000 bis € 50.000 können aus dem Mikromezzaninfonds übernommen werden.

Die Bearbeitungsgebühr berechnet sich aus der genehmigten Beteiligung. Bei gleichzeitiger Verbürgung eines Kredites durch die Bürgschaftsbank Baden-Württemberg GmbH ist sie um 0,25%-Punkte niedriger. Beteiligungsübernahmen erfolgen nach den EU-Richtlinien für staatliche Beihilfen auf der Basis von KMU- bzw. De-minimis-Regelungen. Es gelten i.d.R. folgende KMU-Kriterien: Unternehmen mit weniger als 250 Beschäftigte, die einen Umsatz von höchstens € 50 Mio. oder eine Bilanzsumme von höchstens € 43 Mio. aufweisen. (Ausnahmen Risikokapitalfonds: nicht mehr als 50 Beschäftigte und max. Umsatz € 10 Mio. oder max. Bilanzsumme € 10 Mio.). Darüber hinaus darf kein Unternehmen zu 25% oder mehr beteiligt sein, das diese Kriterien nicht erfüllt.

# Konditionen Beteiligungen

	Mittelstand CSR	Innovation	Venture Capital
<b>Zielgruppe</b>	Etablierte Unternehmen	i.d.R. etablierte Unternehmen	Junge, technologieorientierte/innovative Unternehmen
<b>Beträge</b>	Stille Beteiligungen ab € 100.000 bis € 1 Mio.	Stille Beteiligungen bis € 1 Mio. Aufstockung über € 1 Mio. im Einzelfall möglich.	Stille Beteiligungen bis € 1 Mio., offene Beteiligungen, offene Beteiligungen plus Nachrangdarlehen im Rahmen des Seedfonds BW bis € 100.000
<b>Förderung</b>	(Teil-)Finanzierung von Investitionen und projektbezogenen Kosten von CSR- Vorhaben aus den Bereichen <ul style="list-style-type: none"> <li>Arbeit &amp; Beschäftigung (Verantwortung gegenüber Mitarbeitern)</li> <li>Umweltschutz (ökologische Verantwortung)</li> </ul> Infos über mögliche CSR-Projekte unter <a href="http://www.mbg.de">www.mbg.de</a>	Innovations- und Technologieprojekte zur Entwicklung und Verbesserung neuer Produkte und Verfahren/Dienstleistungen. Dem Vorhaben zurechenbare Kosten sind finanzierbar: Personal-, Material-, Beratungs- und externe FuE-Kosten, Investitionen für Prototypen, Kosten für Markteinführung (Marktforschung, Investitionen)	Mitfinanzierung von Kosten der Gründung, der Entwicklung von Produkten (inkl. Prototypen/ Referenzanlagen) und Verfahren sowie Markteinführungskosten und Investitionen im Rahmen von Early-Stage-/Start-up- Finanzierungen. Auch im Rahmen von Co- Ventures. Seedfonds BW: Co-Venture mit High- Tech Gründerfonds.
<b>Voraussetzungen</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Erfolg versprechendes Konzept</li> <li>Max. Höhe der Beteiligung orientiert sich am wirtschaftlichen Eigenkapital des Unternehmens</li> <li>externes Gutachten</li> <li>Umschuldungen und Nachfinanzierungen sind ausgeschlossen</li> <li>Keine Sanierungen</li> <li>Persönliche (Teil-)Garantie</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Erfolg versprechendes Konzept</li> <li>Höhe der Beteiligung orientiert sich am wirtschaftlichen Eigenkapital des Unternehmens</li> <li>Umschuldungen und Nachfinanzierungen sind ausgeschlossen</li> <li>Keine Sanierungen</li> <li>Persönliche (Teil-)Garantie</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Erfolg versprechende, innovative Geschäftsidee</li> <li>Unternehmensgründung sollte nicht länger als 5 Jahre zurückliegen</li> <li>Innovativer Kern des FuE-Vorhabens muss durch das Unternehmen/den Gründer selbst geleistet worden sein</li> <li>Qualifiziertes Management</li> <li>Ausreichende Gesamtfinanzierung</li> </ul>
<b>Laufzeit</b>	7/10 Jahre	7/10 Jahre	Stille Beteiligung: max. 10 Jahre
<b>Beteiligungsvergütung</b>	Individuelle bonitätsabhängige Vereinbarung; Festvergütung 4,00% p.a. (Bonitätsklasse 1) / 8,00% (Bonitätsklasse 6) zzgl. 1,75% p.a. Gewinnbeteiligung (jeweils vom Beteiligungsbetrag).	Individuelle bonitätsabhängige Vereinbarung; Festvergütung ab 4,25% p.a. (Bonitätsklasse 1) / ab 8,25% p.a. (Bonitätsklasse 6) zzgl. 1,75% p.a. bis 4,00% p.a. Gewinnbeteiligung (jeweils vom Beteiligungsbetrag).	Stille Beteiligung: Konditionen setzen sich aus einer Festvergütung, einer Gewinnbeteiligung (= Anteil vom Jahresgewinn) sowie einem Aufgeld bei Rückzahlung zusammen.
<b>Bearbeitungsgebühr</b>	1,5 % bei Genehmigung	1,5 % bei Genehmigung	1,0 % bei Genehmigung
<b>Wesentliche Unterlagen</b>	Antrag, Jahresabschlüsse der letzten 3 Jahre, aktuelle BWA inkl. Summen-/ Saldenliste, Beschreibung des Unternehmens und Vorhabens., Kapitalbedarfsermittlung, Finanzierung, Übersicht Kapitaldienstverpflichtungen, Planung	Antrag, Jahresabschlüsse der letzten 3 Jahre, aktuelle BWA inkl. Summen-/ Saldenliste, Beschreibung des Unternehmens und Innovations- vorhabens, Kapitalbedarfsermittlung, Finanzierung, Übersicht Kapitaldienstverpflichtungen. Planung	Für erste Beurteilung: Vollständiger Business-Plan
<b>Anmerkungen</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Die Kosten für das externe Gutachten trägt die MBG.</li> <li>Kombination mit Beteiligung aus anderen MBG-Programmen sowie eine Verbürgung der Komplementärfinanzierung durch Bürgschaftsbank möglich.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Zum Projekt lässt sich ein kostenloses Gutachten der Steinbeis- Stiftung einholen</li> <li>Verbürgung der Komplementär- finanzierung durch Bürgschaftsbank möglich</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Über das Projekt kann ein externes Gutachten eingeholt werden</li> </ul>

Die Programme Existenzgründung/-festigung, Unternehmensnachfolge, Expansion/Unternehmenssicherung und Innovation gelten auch für die MBG-Kooperation mit Kreditinstituten bis € 1 Mio. Für Beteiligungen bis € 2,5 Mio. gelten abweichende Voraussetzungen. Stille Beteiligungen der MBG von € 25.000 bis < € 100.000 nur in Kombination mit Verbürgung eines Kreditengagements durch die Bürgschaftsbank Baden-Württemberg GmbH möglich. Kleine Beteiligungen von € 10.000 bis € 50.000 können aus dem Mikromezzanifonds übernommen werden.

Die Bearbeitungsgebühr berechnet sich aus der genehmigten Beteiligung. Bei gleichzeitiger Verbürgung eines Kredites durch die Bürgschaftsbank Baden-Württemberg GmbH ist sie um 0,25%-Punkte niedriger. Beteiligungsübernahmen erfolgen nach den EU-Richtlinien für staatliche Beihilfen auf der Basis von KMU- bzw. De-minimis-Regelungen. Es gelten i.d.R. folgende KMU-Kriterien: Unternehmen mit weniger als 250 Beschäftigte, die einen Umsatz von höchstens € 50 Mio. oder eine Bilanzsumme von höchstens € 43 Mio. aufweisen. (Ausnahmen Risikokapitalfonds: nicht mehr als 50 Beschäftigte und max. Umsatz € 10 Mio. oder max. Bilanzsumme € 10 Mio.). Darüber hinaus darf kein Unternehmen zu 25% oder mehr beteiligt sein, das diese Kriterien nicht erfüllt.