Volksbank Mittelhessen
www.vb-mittelhessen.de

# Finanzierungsstrategien für den Mittelstand

## Wegweiser für den Aufschwung

**Jeder Mensch hat etwas, das ihn antreibt.**

**Wir machen den Weg frei.**

**Boris Kniß** Leiter Gewerbekundenberatung

# Volksbank Mittelhessen im Überblick…

Volksbank Mittelhessen
www.vb-mittelhessen.de

| | |
|---|---|
| **Bilanzsumme** | **5.651 Mio. €** |
| **Kredite** | **3.676 Mio. €** |
| **Einlagen incl. IHS** | **4.669 Mio. €** |
| **Mitarbeiter** | **1.520** |
| **Kunden** | **353.626** |
| **Firmenkunden** | **22.104** |

**(alle Zahlen per 31.12.2009)**

# Geschäftsgebiet

Volksbank Mittelhessen
www.vb-mittelhessen.de

Gießen

Marburg

Wetzlar

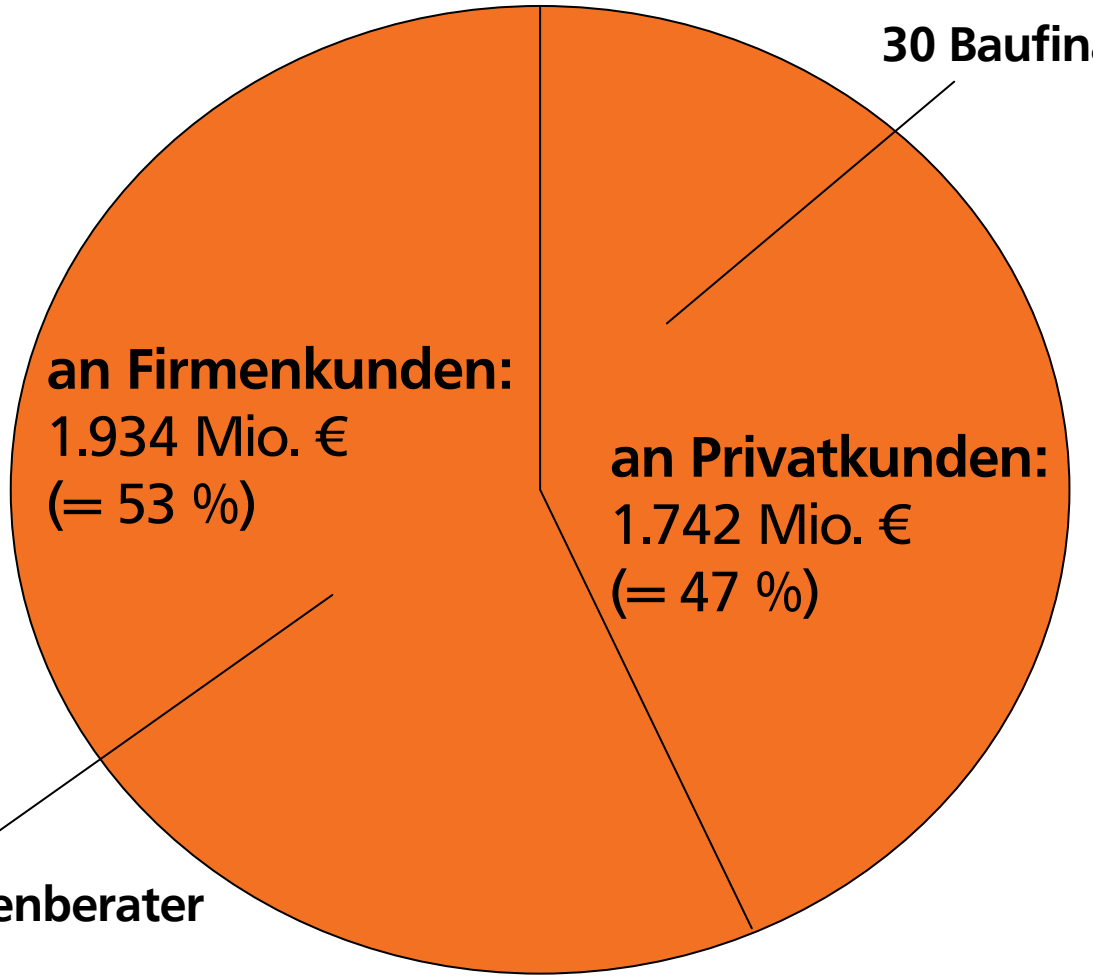
Friedberg

# Kreditvolumen

Volksbank Mittelhessen
www.vb-mittelhessen.de

Insgesamt: 3.676 Mio. €

(per 31.12.2009)



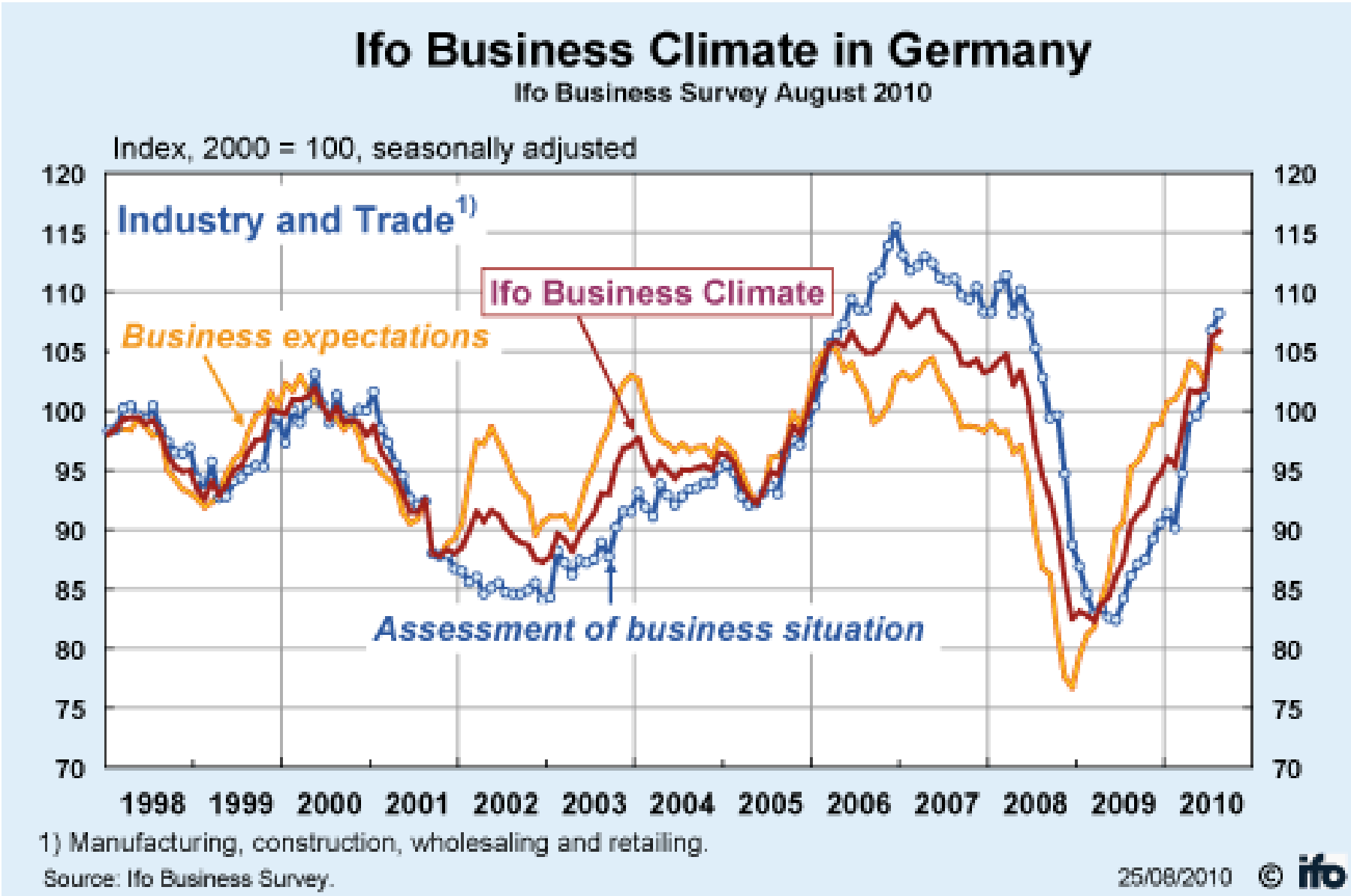
# Wirtschaftsdaten für Deutschland…



| | 2009 | 2010 |
|---|---|---|
| **Bruttoinlandsprodukt** | - 5 % | + 1,5 % |
| Arbeitslose (Tsd.) | 3.423 | 3.385 |
| Verbraucherpreise | + 0,4 % | + 0,9 % |
| **Exporte** | - 14,4 % | + 7,0 % |

(Frühjahrsgutachten der Forschungsinstitute, April 2010)

Deutschland kommt schneller aus der Krise…


Ifo Business Climate in Germany
Ifo Business Survey August 2010
Index, 2000 = 100, seasonally adjusted
Industry and Trade 1)
Ifo Business Climate
Business expectations
Assessment of business situation
120
115
110
105
100
95
90
85
80
75
70
1998 1999 2000 2001 2002 2003 2004 2005 2006 2007 2008 2009 2010
1) Manufacturing, construction, wholesaling and retailing.
Source: Ifo Business Survey.
25/08/2010
© ifo

# Entwicklung wichtiger Indizes



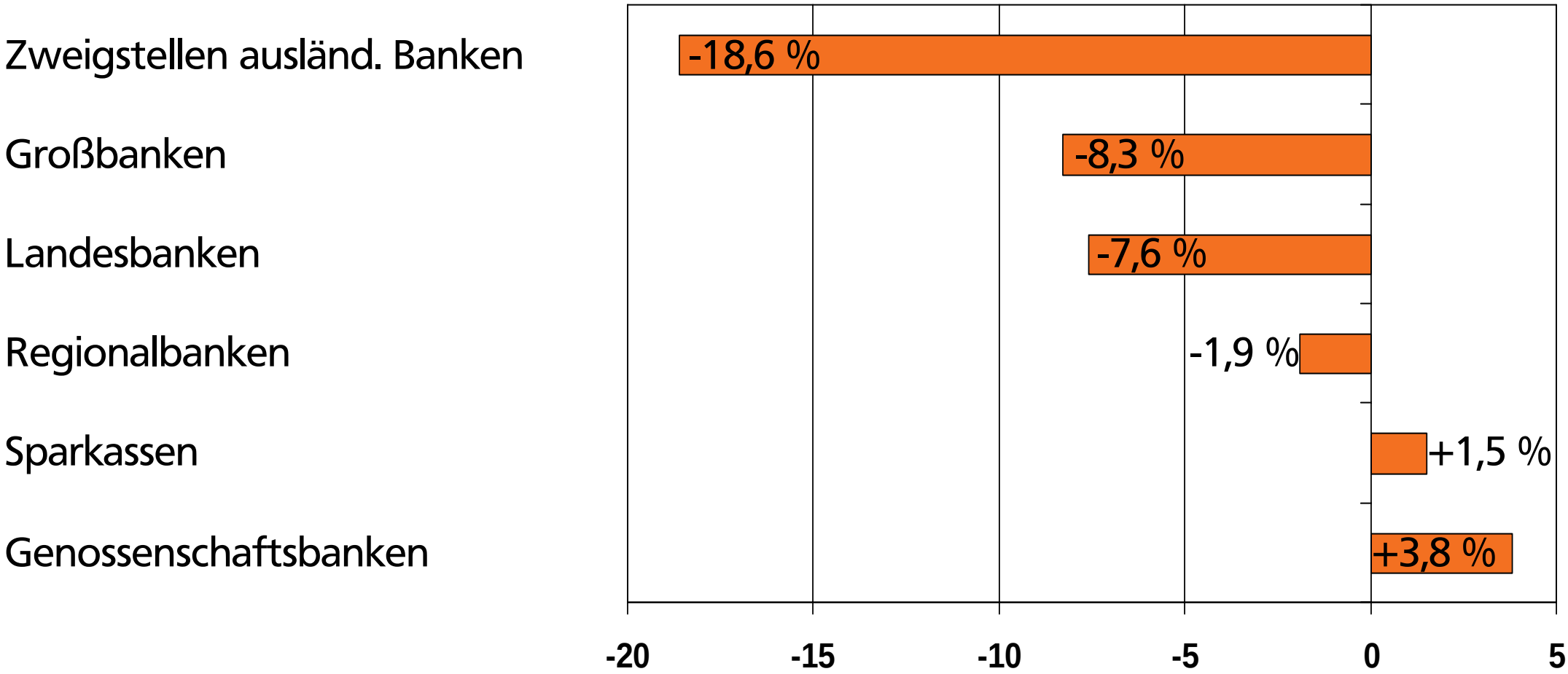
| | | Veränderung ggü. Vorjahr |
|---|---|---|
| • **DAX** | 6.261,68 | + 8,91 % |
| • **Gold** | 1.243,75 | + 25,73 % |
| • **Rohöl/Brent** | 78,38 | + 12,34 % |
| • **Umlaufrendite** | 2,11 | - 32,57 % |

# Kreditversorgung des Mittelstandes…



- Noch immer eingeschränkte Liquidität bei Banken
- Risikobehaftete Bankbilanzen
- Weiterhin hohe Credit spreads

## Veränderung der Bestände an Unternehmenskrediten der einzelnen Bankengruppen




Veränderung zum Vorjahr, Stand Dez. 2009
Handelsblatt vom 11.03.2010

**Unternehmen:**

- Aufgrund des Krisenjahrs Verluste, geringere Eigenkapitalausstattung
- Verschlechterung der Bilanzen und Ratings
- Für viele Unternehmen erweist sich momentan nicht nur die Beschaffung frischen Kapitals als schwierig
- Auch bestehende Kredite werden z. T. von Banken nicht verlängert oder gekündigt

# Forderung an die Banken



*„Die Kreditversorgung darf sich nicht weiter verschlechtern. Alle Möglichkeiten der Kreditvergabe müssen systematisch ausgeschöpft werden. Die Unternehmen brauchen gerade im Aufschwung frisches Geld."*

Kreditmediator Hans-Joachim Metternich
FTD vom 24.3.2010

# Forderung an die Banken



*…"Wenn die Banken Kreditvergabespielräume haben, entsteht daraus nicht wie selbstverständlich eine moralische Pflicht, Kredite zu vergeben. Voraussetzung dafür, dass eine Bank einen Kredit gewährt oder verlängert, ist die Kreditwürdigkeit des Kunden. Dieser Grundsatz gilt auch – ja, er gilt erst recht – in einer Wirtschaftskrise, in der die Bonität vieler Kreditnehmer sinkt, manchmal leider stärker, als die Betroffenen es wahrhaben wollen."*

Rede von Jochen Sanio, Präsident der BaFin, auf der Jahrespressekonferenz

# Unser nachhaltiger Anspruch

## Kreditrisikostrategie

- Das Kreditgeschäft ist unser Kerngeschäft.
- Leistungsfähiger Partner für unsere Mitglieder und Kunden in allen Finanzierungsangelegenheiten.
- Verantwortbare Kreditbereitstellung an die Kreditnehmer zur Unterstützung ihrer Ziele.
- Als regional ausgerichtetes Institut konzentrieren wir unser Know-how und unsere wirtschaftliche Substanz auf die Weiterentwicklung unserer Region.

# Kreditvergabekriterien



- Kapitaldienstfähigkeit
- Cash-flow
- Eigenkapital
- Unternehmerpersönlichkeit (Familie, Historie der Geschäftsverbindung)
- Rating
- Sicherheiten

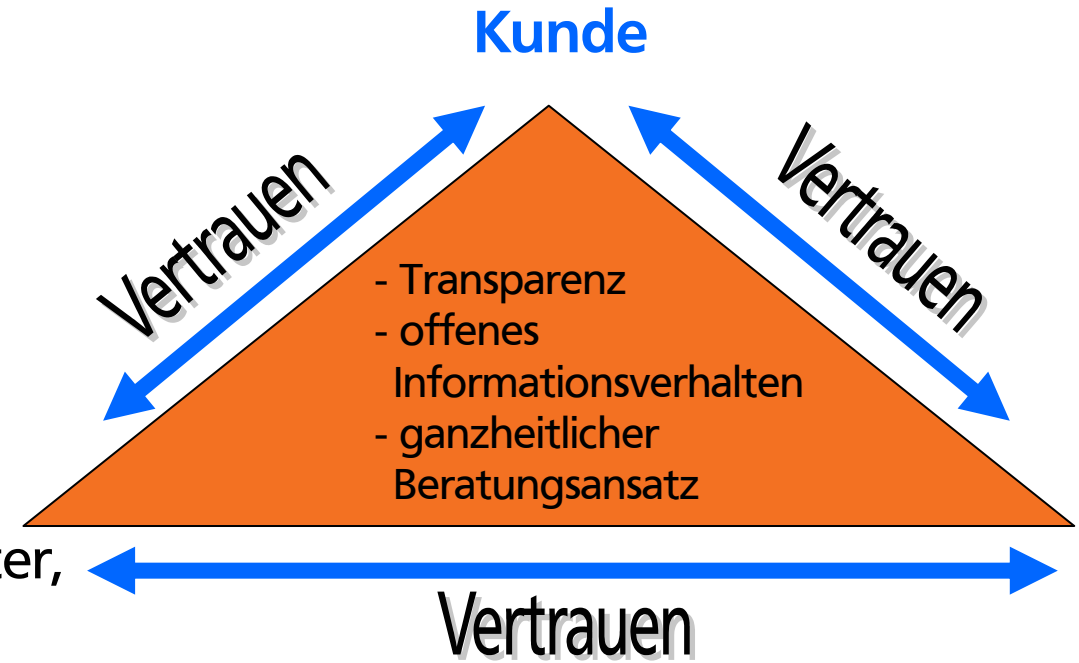
Diese Kennzahlen/Informationen bieten in Phasen normaler Konjunkturzyklen in der Regel eine ausreichende Prognosesicherheit.

**Erkenntnis in der Finanz-/Wirtschaftskrise:**
**„Nichts ist mehr so wie es war!“**

## Was gewinnt in der Krise an Bedeutung:

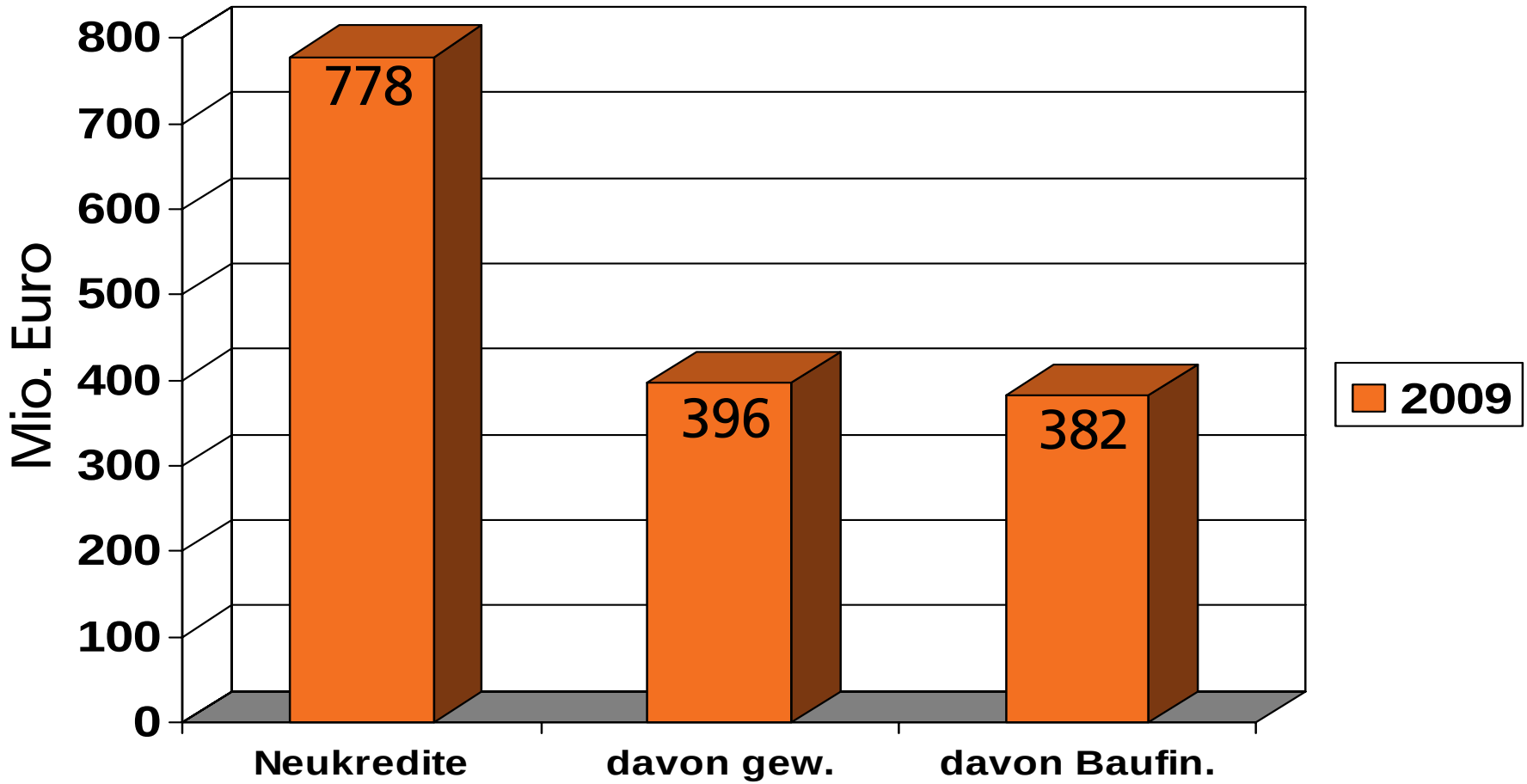
- Auftragseingänge, Auftragsbestand, Auftragsreichweite
- Geschäftsmodell, Produkte, Marktstellung
- Betriebswirtschaftliche Qualifikation des Unternehmers /Führungskräfte/ Berater
- Wie geht der Unternehmer mit der Krise um? Entwicklung von Szenario-betrachtungen und Ableitung entsprechender Maßnahmen.
- Ist der Unternehmer bereit, für sein Unternehmen „Leidenschaft in der Krise“ zu entwickeln, sprich persönliche Risiken (Haftung) einzugehen?

Basis des Kreditgeschäftes ist eine „vertrauensvolle“ Partnerschaft zwischen Kunde, Bank und ggf. externen Beratern!




externer Berater
(z. B. Unternehmensberater, Steuerberater)

# Beachtliche Neuausleihungen der Volksbank Mittelhessen



# Finanzierungsalternativen



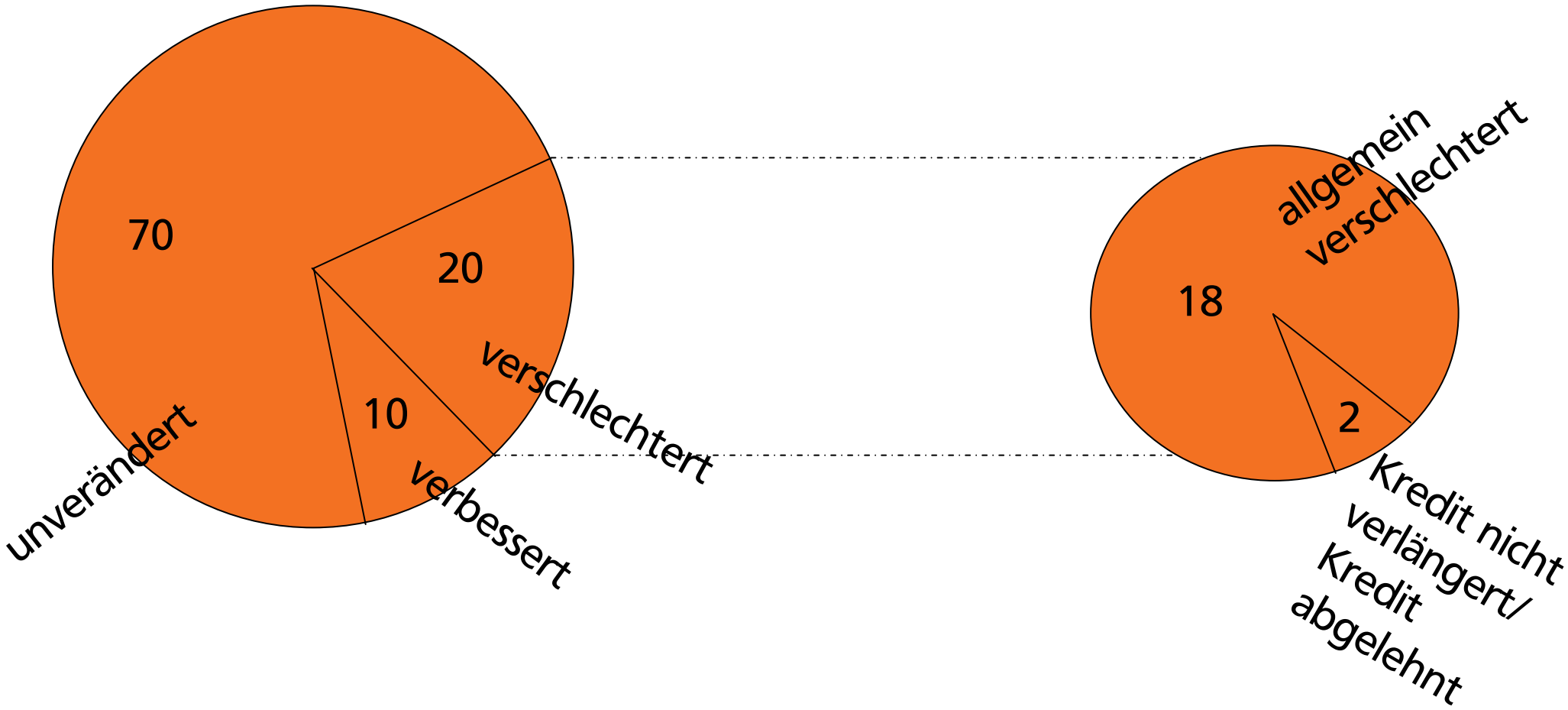
- KfW-Darlehen mit Haftungsfreistellung
- Bürgschaften der WI-Bank
- Zuschüsse
- Factoring
- Leasing
- Beteiligungskapital
- Mezzanines Kapital

Alternative Finanzierungs-möglichkeiten ***jetzt*** nutzen!

Kreditversorgung bei der Volksbank Mittelhessen zukunftsfit machen!

# Kreditkonditionen (aktuelle Einschätzung)

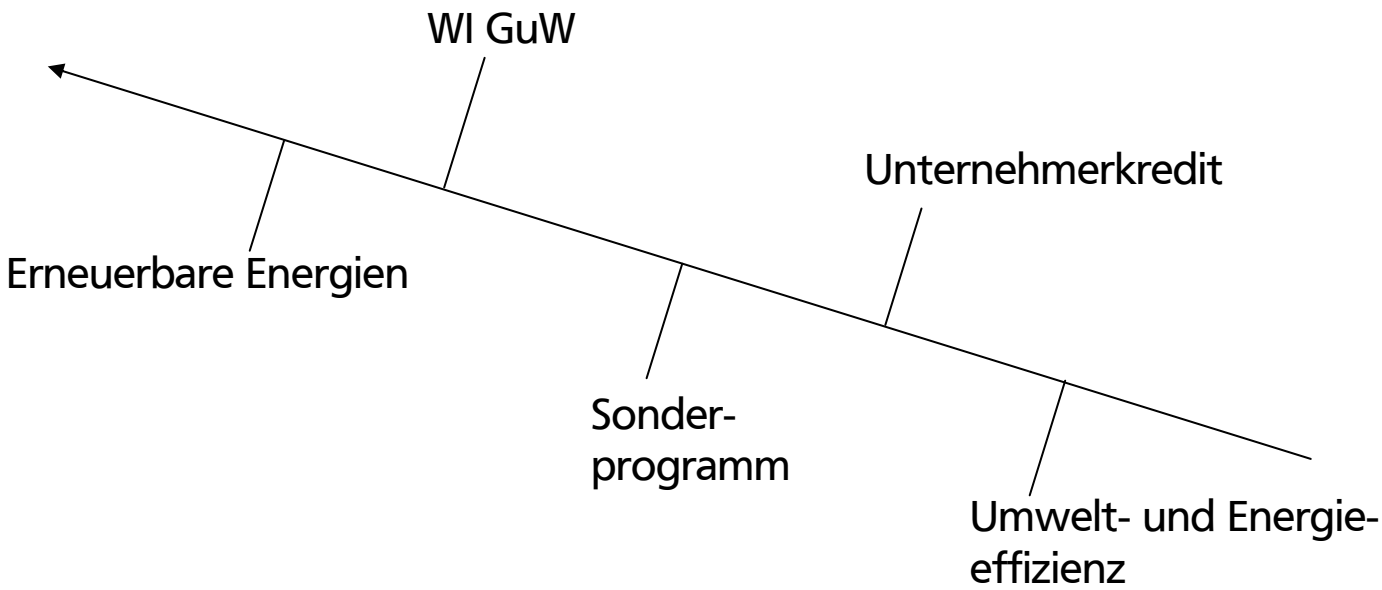
Volksbank Mittelhessen
www.vb-mittelhessen.de



Volksbank Mittelhessen leitet in 2009
rd. 50 Mio. Euro KfW-Mittel weiter!

26 % Marktanteile der Genossenschafts-banken in Hessen

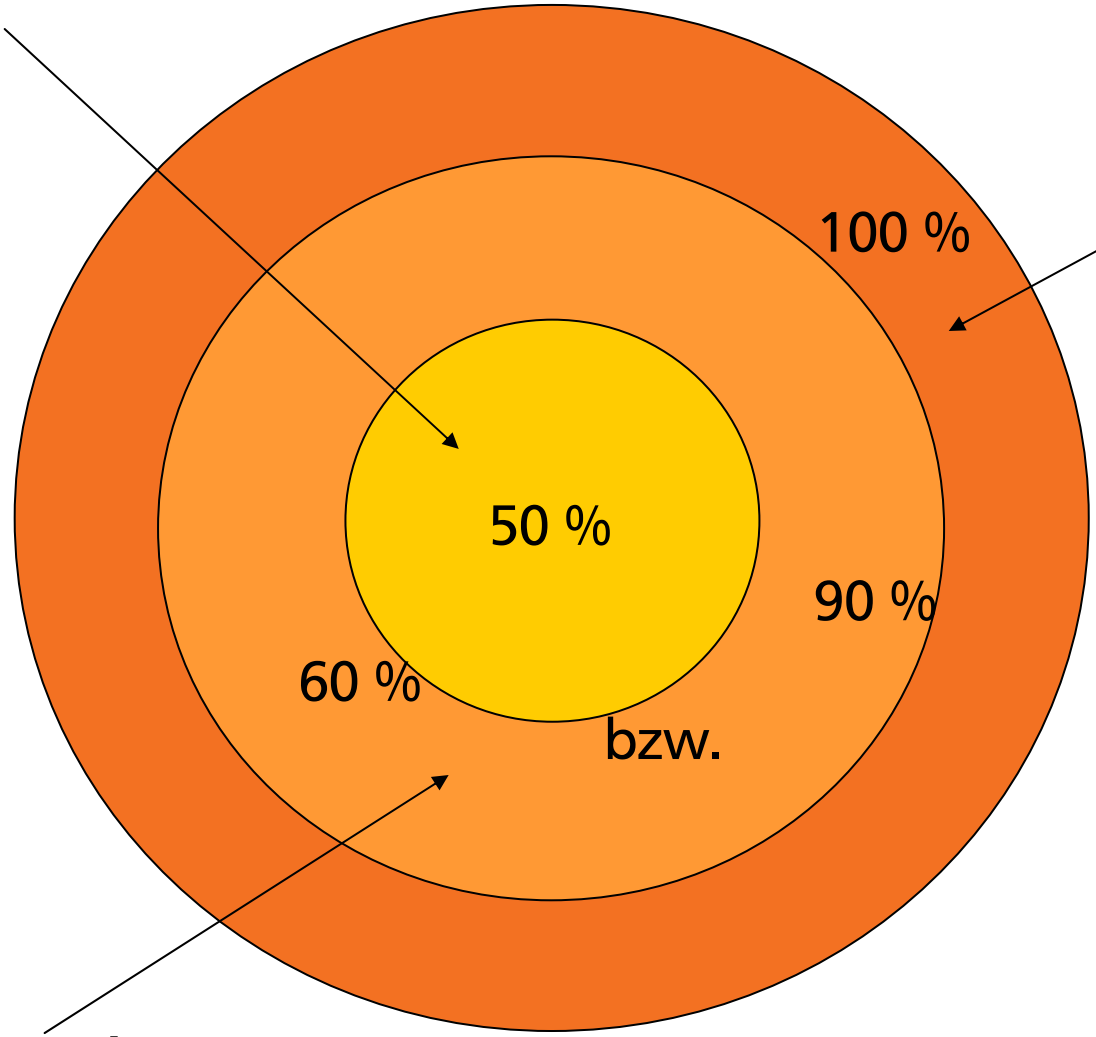
Stärkste Nachfrage bei folgenden Programmen:



# Erweiterte Haftungsfreistellung



KfW-Unternehmerkredit




**KfW-Sonderprogramm**

ERP-Kapital für Gründung

KfW-Kapital für Arbeit und Investitionen (Nachrangtranche!)

ERP-Innovationsprogramm (Nachrangtranche!)

## Betriebsmittel

| „Standard“ | „Flexibel“ |
| --- | --- |
| Finanzierung bis 30 % der Bilanzsumme | Finanzierung bis 50 % der Bilanzsumme |
| Haftungsfreistellung 60 % | |
| Kreditlaufzeit 3 – 5 Jahre | |
| Zinsbindung 3 oder 5 Jahre | |
| Abruffrist 1 Jahr<br>Außerplanmäßige Tilgungen gegen Vorfälligkeitsentschädigung | Abruffrist 2 Jahre<br>Außerplanmäßige Tilgungen ohne Vorfälligkeitsentschädigung |

Konditionen:
3,25 % - 7,6 % p. a. nom.
und 100 % Auszahlung

## Investitionen

Finanzierung bis 100 %

Haftungsfreistellung 50 %
oder 90 % (optional)

Kreditlaufzeit bis zu 20 Jahren

Zinsbindung 3, 5, 8 oder 20 Jahre

Abruffrist 1 Jahr

Außerplanmäßige Tilgung gegen Vorfälligkeitsentschädigung

Konditionen:
2,85 % - 6,60 % p. a. nom.
und 100 % Auszahlung

# Ausfallbürgschaften



Die Bürgschaftsbank Hessen und die Volksbank Mittelhessen

unterstützen gemeinsam die mittelständischen Unternehmen!

Höchstbetrag → 2 Mio. Euro

Bürgschaftsquote → 80 % (90 %)

# Genehmigungen in 2009

| | |
|---|---|
| Hessen | 58 Mio. Euro |
| Volksbank Mittelhessen | 5 Mio. Euro |

# Konditionenübersicht

Volksbank Mittelhessen
www.vb-mittelhessen.de

## Betriebsmittel

Bürgschaftsbetrag max. 2 Mio. Euro bis 31.12.2010, danach 1 Mio. Euro

Bürgschaftshöhe 60 %

80 % für von der Wirtschafskrise betroffene Unternehmen

| | |
|---|---|
| Bearbeitungsgebühr | 1,5 % einmalig, mindestens 500,-- Euro |
| laufende Provision | 1,5 % p. a. |
| max. Laufzeit | 15 Jahre |

## Investitionen

80 % Bürgschaftshöhe

# Sonderprogramm Betriebsmittelbürgschaften



Voraussetzungen:

- ausgeschöpfte Kreditlinien
- Eigenbeitrag der Gesellschafter
- Signifikanter Auftrags- oder Umsatzeinbruch von mind. 25 %
- vorrangige Nutzung des Kurzarbeitsinstruments
- nachhaltiges Geschäftsmodell

# Zuschüsse in Hessen

Volksbank Mittelhessen
www.vb-mittelhessen.de

# Hessisches Strukturförderungsprogramm (HSFP)



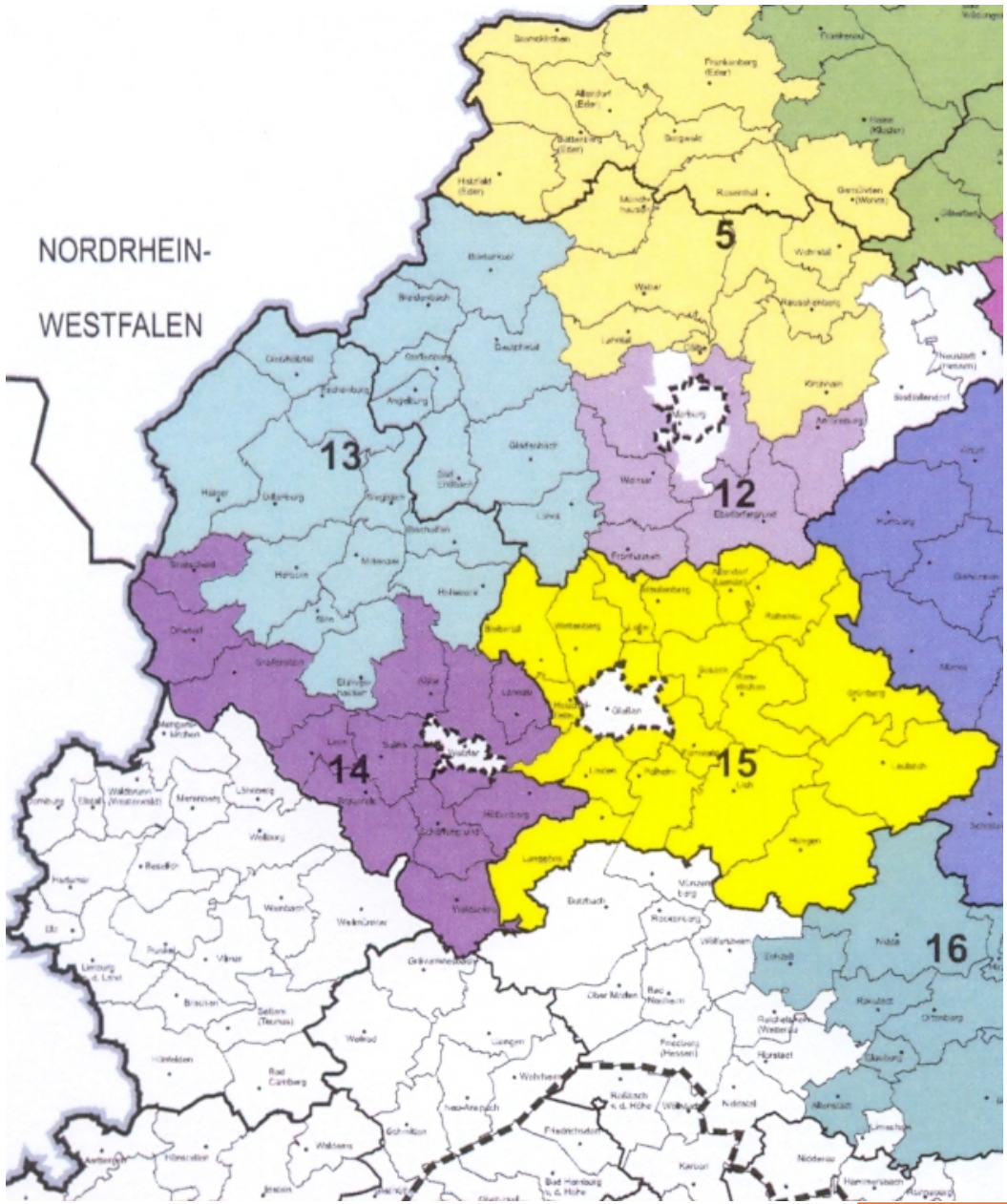
| | |
|---|---|
| Antragsteller: | Unternehmen der gewerblichen Wirtschaft |
| Fördervoraussetzungen: | überregionaler Absatz (Primäreffekt) |
| | mind. 15 % neue Arbeitsplätze (Arbeitsplatzeffekt) |
| Zuschusshöhe: | max. 10 – 20 % der förderfähigen Investition |

Kombination mit zinslosem Darlehen möglich!

bis max. 150 T€ pro geschaffenem Arbeitsplatz

# LEADER-Fördergebiete

Volksbank Mittelhessen
www.vb-mittelhessen.de



# Programm zur Förderung der ländlichen Entwicklung



| | |
|---|---|
| Antragsteller: | Kleinstunternehmen |
| Fördervoraussetzungen: | Gründungs-/ Erweiterungsinvestitionen mit Schaffung von 1 Vollzeitarbeitsplatz |
| Zuschusshöhe: | 30 %, max. 30 T€ oder 45 T€ bei einem Darlehen von 150 T€ |

# EFRE-Fördergebiete

Volksbank Mittelhessen
www.vb-mittelhessen.de

# Factoring: Meinungen



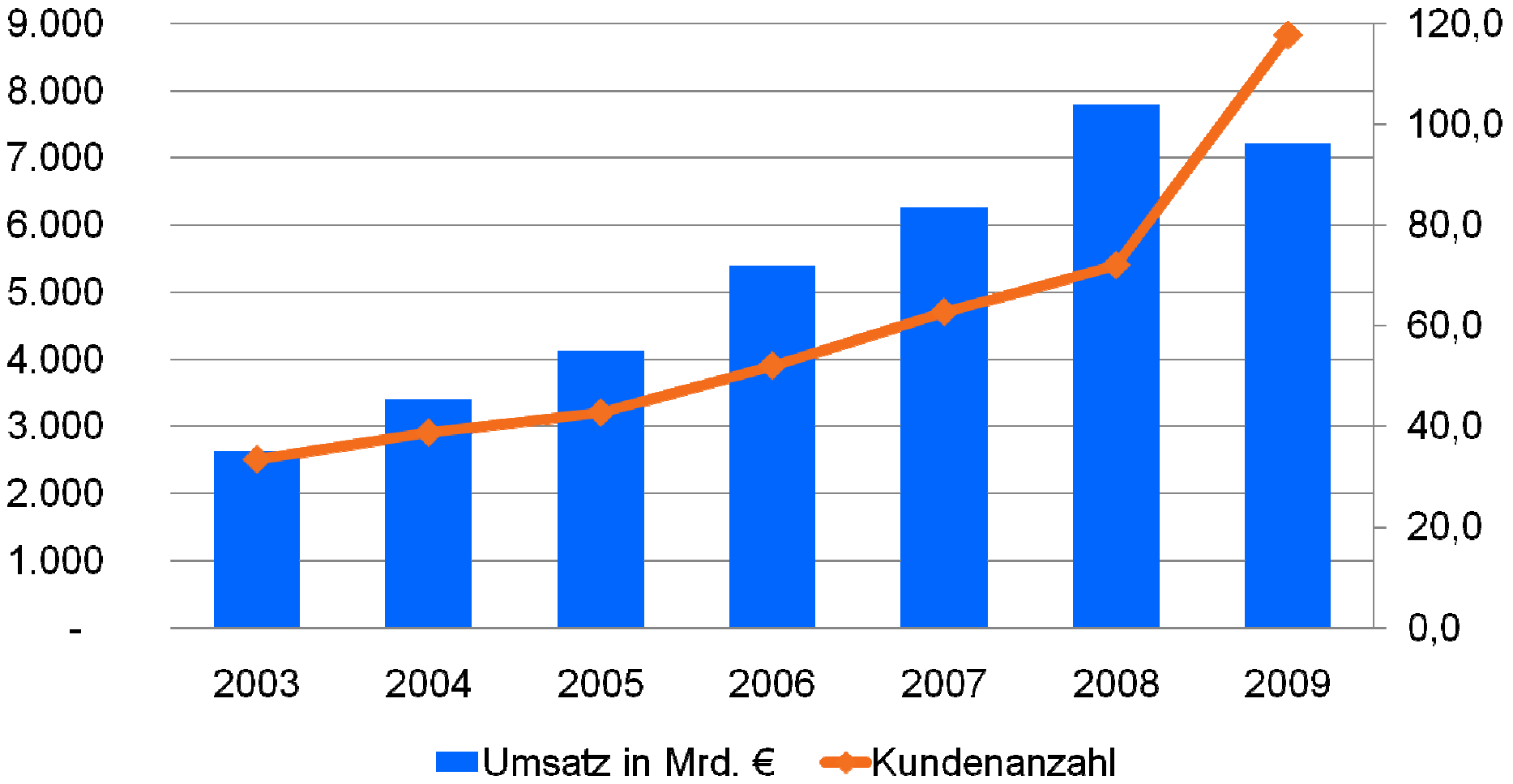
„Factoring verschlechtert das Image meines Unternehmens!“

„Factoring verschlechtert die Beziehung zu meinen Kunden!“

„Factoring ist teuer!“

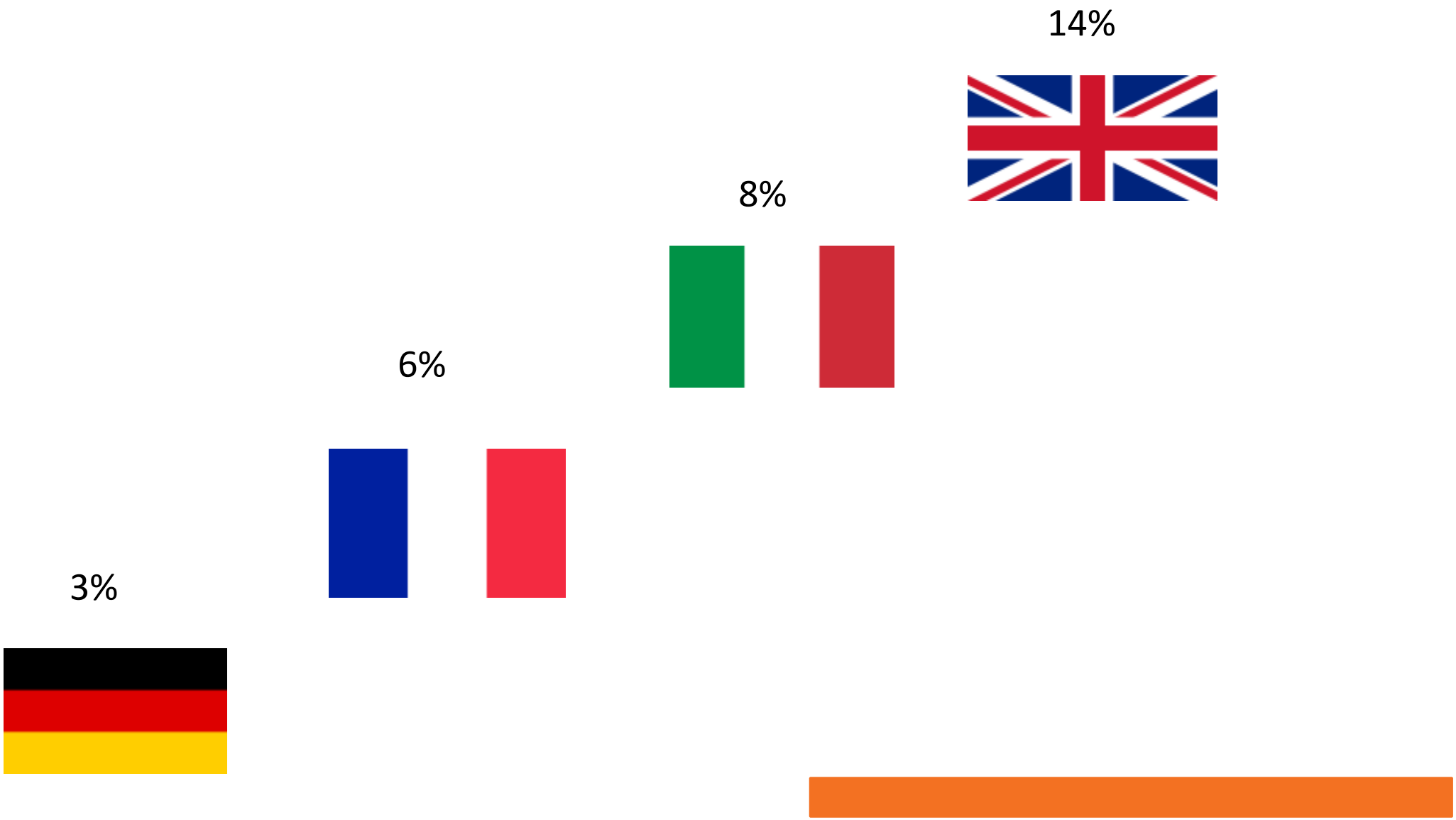
# Factoring: Entwicklung in Deutschland

Volksbank Mittelhessen
www.vb-mittelhessen.de



# Factoring: Ländervergleich

Volksbank Mittelhessen
www.vb-mittelhessen.de



# Factoring: Eignung



- Unternehmen mit langen Forderungslaufzeiten
- Unternehmen mit einem hohen Forderungsbestand
- Unternehmen mit breit gestreutem Abnehmerkreis
- Unternehmen mit Wachstum
- Einschränkungen bei Umsätzen nach VOB / Anzahlungen / privaten Umsätzen

# Factoring: Praxisbeispiel



- Traditionsreiches Handelsunternehmen mit langen Zahlungszielen und einem hohen Forderungsbestand
- Betriebsmittelkredit seitens einer Bank wird deutlich reduziert/ eine neue Finanzierungsquelle wird gesucht
- Einführung von Factoring:
  - Auflagen: Quartalsreporting, Forderungsfreigabe, Abtretungsvermerk, IT-Schnittstelle
  - Zeitablauf: 4 Monate
  - Ergebnis: Kostenersparnisse > Factoringkosten, Bilanz um 1/3 gekürzt, Liquidität verbessert, Forderungen weiterhin versichert

**Konditionen: ca. 1% des Umsatzes**

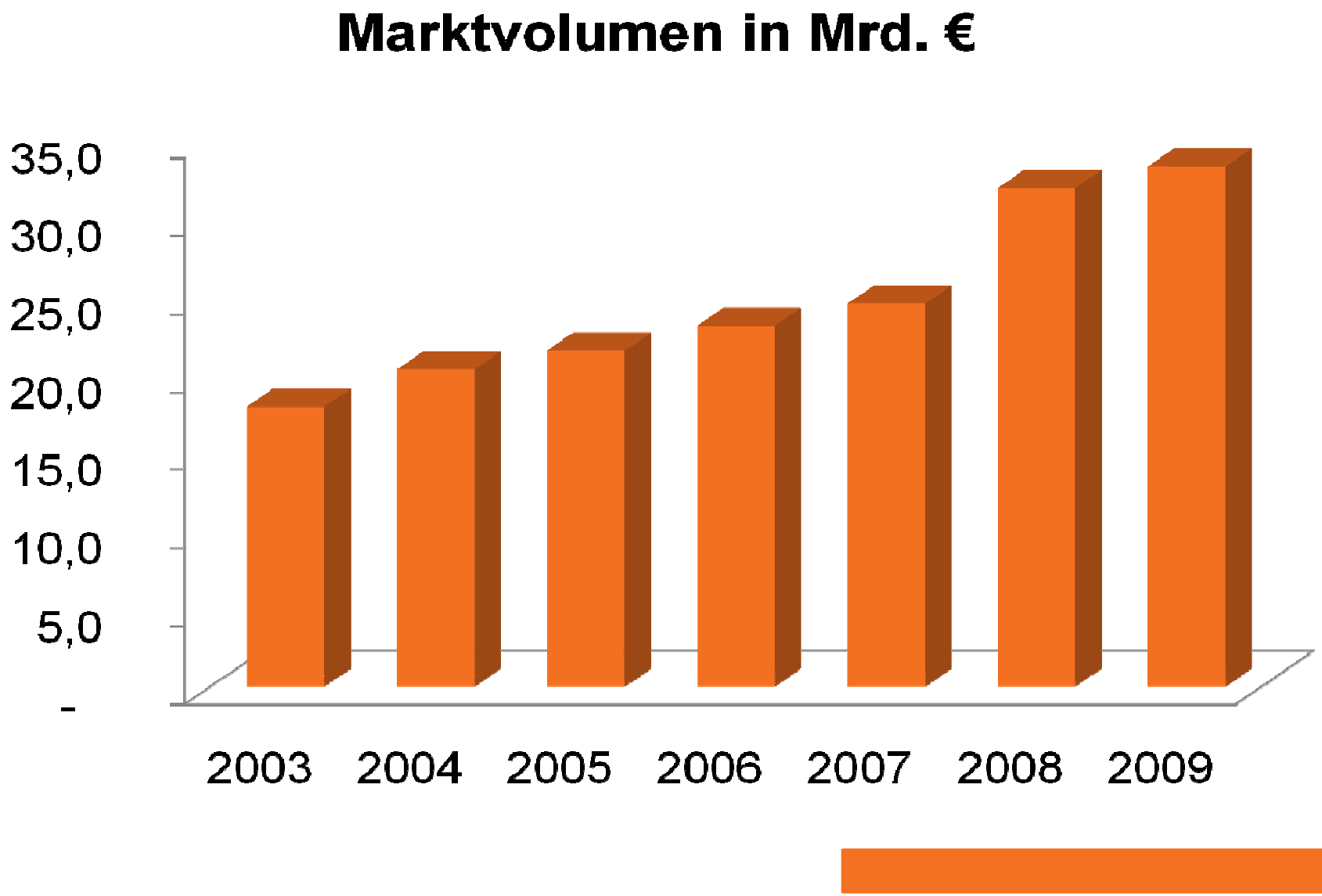
# Beteiligungen / Mezzanine: Meinungen



„Mit Beteiligungskapital/ Mezzanine-Kapital verliere ich die Kontrolle über mein Unternehmen!“

„Beteiligungskapital/ Mezzanine-Kapital ist teuer!“

„Der formale Aufwand bei der Einbringung von Beteiligungskapital/ Mezzanine-Kapital ist sehr hoch!“


Marktvolumen in Mrd. €
35,0
30,0
25,0
20,0
15,0
10,0
5,0
-
2003
2004
2005
2006
2007
2008
2009

# Beteiligungen / Mezzanine: Bundesländervergleich



**Platz 1 mit 21,9%**

• • •

**Platz 7 mit 2,6%**

# Beteiligungen / Mezzanine: Ausprägungen

- Offene Beteiligung
- Genussschein
- Stille Beteiligung
- Nachrangdarlehen

Die Kosten bzw. Renditeerwartung korrespondiert mit der Eigenkapitalfunktion!

# Beteiligungen / Mezzanine: Ausprägungen

- Offene Beteiligung
- Genussschein
- Stille Beteiligung
- Nachrangdarlehen

BMH
IB H Beteiligungs-Managementgesellschaft Hessen mbH

DZ Equity Partner

kfw BANKENGRUPPE

WI Bank
Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen

# Beteiligungen / Mezzanine: Finanzierungsanlässe



- Frühphase bzw. Existenzgründung
- Wachstumssprung und Expansion
- Nachfolgeregelung
- Veränderung der Gesellschafterstruktur
- Optimierung der Passivseite
- Sanierung

# Beteiligungen / Mezzanine: Praxisbeispiel



- Junges, innovatives Unternehmen in der Rechtsform der AG
- Wachstumsinvestitionen in Höhe von TEUR 700
- Finanzierung durch Erhöhung des Stammkapitals und durch eine typisch stille Beteiligung der MBG in Höhe von TEUR 350
  - Auflagen: Informationspflichten, eine Beiratsmitgliedschaft für die MBG, Quartalsreporting, jährliche Unternehmensplanung, zeitnahe Anfertigung von Unterlagen zu den wirtschaftlichen Verhältnissen
  - Zeitablauf: 6 Monate
- Ergebnis: Stabile Finanzierungsstruktur, die eine 2. Finanzierungsrunde ermöglicht, Wachstum gesichert

**Konditionen: 9,0 % fix zzgl. 2,0 % Gewinnbeteiligung**

Volksbank Mittelhessen
www.vb-mittelhessen.de

BVK
Bundesverband Deutscher Kapitalbeteiligungsgesellschaften

VERBAND DEUTSCHER BÜRGSCHAFTSBANKEN

# Liquiditätssicherung für den Mittelstand – Gemeinsame Initiative der Mittelständischen Beteiligungsgesellschaften und der Bürgschaftsbanken

**Start: Jetzt!**

Volksbank Mittelhessen
www.vb-mittelhessen.de

# Finanzierungsstrategien und Fördermöglichkeiten für den Mittelstand

## Wegweiser für den Aufschwung

Boris Kniß Leiter Gewerbekundenberatung

MittelstandsKolleg
Volksbank Mittelhessen