

Eigenkapitalgarantien

1. Ziele des Programms

Kleine und mittlere Unternehmen finden vielfach schwerer Zugang zu Risikokapital als Großunternehmen. Wesentliche Ursachen für diese Marktlücke sind Informationsasymmetrien, überdurchschnittliche Transaktionskosten und mangelnde Erfahrung privater Investoren bei derartigen Beteiligungsfinanzierungen. Besonders ausgeprägt ist diese Marktlücke bei neugegründeten und jungen Unternehmen, die noch keinen track record vorweisen können.

Mit diesem Programm soll durch eine teilweise Absicherung des Ausfallsrisikos von Risikokapitalfinanzierungen ein Anreiz für private Investoren geschaffen werden, sich mit Risikokapital an neugegründeten und jungen Unternehmen zu beteiligen. Damit soll die Finanzierungsstruktur dieser Unternehmen für die Finanzierung von Innovations- und Wachstumsprojekten verbessert werden. Es soll damit zur Erhöhung der Nachhaltigkeit (im Sinne eines verbesserten Wachstumspotenzials und höherer Erfolgsquoten) von Unternehmensgründungen und –übernahmen beigetragen werden und somit eine Steigerung der Dynamik und Wettbewerbsstärke des Wirtschaftsstandortes Österreich erreicht werden. Das Ziel dieses Programms ist weiters die Unterstützung der Finanzierung sowie die Stärkung und Festigung des Wachstumspotenzials von wirtschaftlich kleinen und mittleren Unternehmen (KMU), deren Zugang zu Finanzierungen durch die gegenwärtige Finanz- und Wirtschaftskrise erschwert ist.

2. Angabe der EU-rechtlichen Grundlagen

2.1. Leitlinien der Gemeinschaft für staatliche Beihilfen zur Förderung von Risikokapitalinvestitionen in kleine und mittlere Unternehmen, veröffentlicht im Amtsblatt 2006/C 194/02, vom 18.8.2006

2.2. Für Förderungsanträge ab 17.12.2008, so ferne die Förderungszusage bis 31.12.2010 erfolgt: Mitteilung der Kommission „Vorübergehender Gemeinschaftsrahmen für staatliche Beihilfen zur Erleichterung des Zugangs zu Finanzierungsmitteln in der gegenwärtigen Finanz- und Wirtschaftskrise“ vom 17.12.2008; notifiziert und EK genehmigt zu N 47d/2009 – Risikokapital.

3. Laufzeit des Programms

Ansuchen im Rahmen des gegenständlichen Programms können bis 31.12.2010 bei der aws gestellt werden. Ansuchen gem. Pkt. 2.2. können bis 31.10.2010 bei der aws gestellt werden.

4. Förderungsnehmer

- Gefördert werden kleine und mittlere Unternehmen im Sinne der jeweils aktuellen Bestimmungen des EU-Wettbewerbsrechts, die vor längstens fünf Jahren gegründet oder übernommen wurden („junge Unternehmen“). Als Übernahme gilt ein Wechsel von mehr als der Hälfte des Gesellschaftskapitals.
- Die Förderung ist an keine Rechtsform gebunden (Einzelunternehmen, Kapital- und Personengesellschaften)
- Verflochtene Unternehmen sind als Einheit zu betrachten.
- Das Unternehmen muss über einen Sitz in Österreich verfügen.

5. Details zu den förderbaren Projekten sowie zu den förderbaren Kosten

Gefördert werden Innovations- und Wachstumsprojekte junger Unternehmen, die mit Eigenmitteln externer Investoren finanziert werden.

5.1. Förderbare Kosten

- Materielle und Immaterielle (wie Technologietransfer, Produktdesign und Marketing) Investitionen
- Betriebsmittel

5.3. Nicht förderbare Projekte/Kosten

- Projekte, mit denen vor Einreichung des Förderungsantrages begonnen wurde (d.h. ein Beteiligungsvertrag unterfertigt wurde)
- Projekte, die keine plausible Erfolgchance haben und/oder eine nachhaltige positive Unternehmensentwicklung nicht erwarten lassen
- Projekte, die bereits im Rahmen des Double Equity-Garantiefonds gefördert wurden.

6. Details zu Förderungsart und –höhe

a) Haftungsübernahme

Die Förderung erfolgt durch Haftungsübernahme („Eigenkapitalgarantie“) für Eigenkapitalfinanzierungen, die folgende Bedingungen erfüllen:

- Die Beteiligung erfolgt in Form zusätzlicher Barmittel
- Der Kapitalgeber ist Minderheitsgesellschafter
- Sofern die Beteiligung nicht direkt am Gesellschaftskapital erfolgt (sondern z.B. in Form von Stillen Einlagen), gilt:

- die Beteiligungsmittel werden dem Unternehmen auf eine Dauer von zumindest zehn Jahren zur Verfügung gestellt,
 - die Verzinsung dieser Beteiligungsmittel ist ausschließlich gewinnabhängig
 - im Insolvenzfall sind die Beteiligungsmittel nachrangig
 - bei Beteiligungen in der Form atypisch stiller Einlagen oder Kommanditeinlagen ist eine Verlustzuweisung ausgeschlossen
- Beteiligungen von Geschäftsführern bzw. Vorstandsmitgliedern und deren nahen Verwandten sowie naher Verwandter von Mehrheitseigentümern sind ausgeschlossen.
 - Die Eigenkapitalgarantie deckt das Risiko des Kapitalgebers, bei Eintritt eines Haftungsfalles das von ihm einbezahlte Eigenkapital zu verlieren, im Ausmaß von bis zu 70% des einbezahlten Eigenkapitals.

Der Betrag an garantierten Eigenkapitalfinanzierungen, die einem Unternehmen von einem oder mehreren Investoren zur Verfügung gestellt werden, kann innerhalb eines Zwölfmonatszeitraums EUR 2,5 Mio nicht überschreiten (d.h. maximales aws-Obligo EUR 1,75 Mio).

Bei Kombination mehrerer Eigenkapitalgarantien für Beteiligungen am gleichen Unternehmen kann der Betrag des garantierten Eigenkapitals zu jedem Zeitpunkt EUR 2 Mio nicht überschreiten.

Bei Kombination mit anderen Haftungsinstrumenten kann der Anteil der aws an gesamten Finanzierungsrisiko des Unternehmens 50% grundsätzlich nicht überschreiten (Ausnahme: technologieorientierte Unternehmen, hier kann der aws-Risikoanteil bis zu 75% betragen). In jedem Fall ist ein angemessener Risikoanteil der übrigen wesentlichen Eigentümer des Unternehmens erforderlich.

Sofern das garantierte Eigenkapital zur Finanzierung von nach anderen EU-beihilferechtlichen Regelungen förderbaren Kosten verwendet wird, reduzieren sich die Förderungsobergrenzen der betroffenen Maßnahmen in den ersten drei Jahren nach der ersten garantierten Eigenkapitalfinanzierung um 50% (in Regionalförderungsgebieten um 20%). Ausgenommen von dieser Reduktion sind Beihilfen für Forschung und Entwicklung.

b) Entgelte

Das fixe Garantientgelt beträgt zumindest 0,6 %p.a. und ist formal nach oben nicht beschränkt. In der Praxis wird das fixe Garantientgelt mit maximal 5%p.a. festgelegt. Die Festlegung der Entgelthöhe erfolgt unter Anwendung des aws-Ratingsystems.

Zusätzliche erfolgsabhängige Garantientgelte sind möglich, wobei in der Praxis folgende Regelungen getroffen werden:

1. Erfolgsabhängiges Garantientgelt definiert als Prozentsatz des jeweils aushaftenden garantierten Beteiligungsbetrages, soweit dieser Entgeltbetrag im Jahresgewinn gedeckt ist. Diese Regelung wird zumeist bei eigenkapitalähnlichen

Einlagen (z.B. stillen Einlagen) angewendet, die Höhe dieses zusätzlichen erfolgsabhängigen Entgelts bewegt sich zwischen 1 und 5%p.a.

2. Erfolgsabhängiges Garantieentgelt definiert als Anteil an den Rückflüssen des Investors aus der Beteiligung (z.B. durch Gewinnausschüttungen, Veräußerungsgewinne). Diese Regelung wird zumeist bei Beteiligungen am Gesellschaftskapital angewendet, die Höhe dieses zusätzlichen erfolgsabhängigen Entgelts bewegt sich zwischen 5 und 25% (Anteil an den Rückflüssen).

Es wird ein Bearbeitungsentgelt von mindestens 0,5% vom Beteiligungsbetrag verrechnet.

7. Einreichung des Förderungsansuchens

Die Einreichung des Ansuchens muss vor Durchführungsbeginn des Projektes (das ist der Abschluss eines Beteiligungsvertrages) mit Hilfe eines von der aws aufgelegten Formulars bei der aws erfolgen.

8. Festlegung der Projektlaufzeit

Projekte müssen innerhalb von zwei Jahren (beginnend mit dem Datum des Förderanbotes) abgeschlossen werden.

9. Geschlechtsdifferenzierte Erhebung personenbezogener Daten

Bei Einreichung eines Förderungsansuchens ist vom Förderungswerber eine Aufstellung über die aktuelle Beschäftigungssituation (Stand an Vollzeitäquivalenten) im Unternehmen geschlechtsdifferenziert vorzulegen.

10. Indikatoren zur Prüfung der Zielerreichung

Die Evaluierung des gegenständlichen Programmes ist im Zusammenhang mit und im Rahmen des aws-Evaluierungsplanes (siehe eigene Festlegungen) vorzunehmen.

Folgende Indikatoren sind zum Monitoring und zur Evaluierung des gegenständlichen Programmes heranzuziehen:

10.1. Indikatoren zur Leistungssteuerung (=Output-Indikatoren)

Anzahl der geförderten KMU	Anzahl der geförderten Projekte	Anzahl der Förderungsanträge	Beteiligungsvolumen in EUR	garantiertes Obligo in EUR	geschaffene AP		Gesicherte AP	
					M	W	M	W

Die gegenständlichen Hauptindikatoren sind wie folgt zu detaillieren:

- nach Wirtschaftssektoren (ÖNACE-3-Steller)
- nach Bundesländern (bzw. detaillierte Regionalcodes)
- nach Neugründungen und Übernahmen
- nach Unternehmensgrößen (EPU, Kleinstunternehmen, Kleine Unternehmen, Mittlere Unternehmen)
- nach Projektgröße
- nach Kapitalgeber (z.B. natürliche Personen, Mitarbeiter, Verwandte, Unternehmen)
- nach Kostenkategorien
- nach EU-rechtlichen Grundlagen (insb. zur Evaluierung der Maßnahmen gem. Punkt 2.2.)

10.2. Indikatoren zur Wirkungssteuerung (Outcome/Impact-Indikatoren)

Im Sinne einer Ausrichtung an der Förderungszielsetzung (verbesserter Zugang junger Unternehmen zu Risikokapital für Innovations- und Wachstumsprojekte) sollen folgende Indikatoren zur (externen) Evaluierung der Förderungswirkung herangezogen werden:

- Eigenkapitalquote (sowohl projekt- als auch unternehmensbezogen)
- Wachstumsquoten einer geförderten Gründung/Übernahme
 - gemessen am Beschäftigungseffekt
 - gemessen an der Umsatzentwicklung
- Rentabilität einer geförderten Gründung/Übernahme (CF und Jahresergebnis im Verhältnis zum Umsatz)
- Innovationsgrad des geförderten KMU
 - Gemessen am Umsatzanteil der Produkte/Dienstleistungen die jünger als 3 Jahre sind
 - Gemessen an der Innovatoreneigenschaft nach CIS
 - Gemessen am Personalaufwand pro Beschäftigten
 - Gemessen an den Innovationskosten und F&E-Kosten im Verhältnis zum Umsatz
 - Gemessen am Verhältnis AFA zu Anlagevermögen
- Verhältnis der Projektgröße zur Finanzierungskraft (=Gesamtfinanzierung)
- Innovationsgehalt der geförderten Projekte (für das jeweilige Unternehmen) (Befragung)
- Unterstützungseffekt der Förderung auf betrieblicher Ebene (Befragung)
- Erfolgsquoten (=Überlebensquoten) der geförderten Unternehmen (Betrachtungszeitraum: 4 Jahre nach Haftungsübernahme)

Gemessen an einer Kontrollgruppe (typische Unternehmensgründungen) sollen die durch das gegenständliche Programm geförderten Gründungen/Übernahmen überdurchschnittliche Entwicklungsverläufe erzielen.

Zur Ermöglichung der Datengewinnung ist in den Förderungszusagen eine entsprechende Auflage zu machen, wonach sich der Förderungsempfänger zu einer späteren Datenbereitstellung verpflichtet.

11. Monitoring und Evaluierungskonzept

Basierend auf den unter Punkt 10. festgelegten Indikatoren und unter Berücksichtigung des aws-Evaluierungsplanes (einschließlich der Festlegungen über interne und externe Evaluierungen) ist spätestens nach einer Programmlaufzeit von 4 Jahren eine erste Evaluierung vorzusehen.

Soweit im gegenständlichen Text Bezeichnungen nur in männlicher Form angeführt sind, beziehen sie sich auf Frauen und Männer in gleicher Weise