

Entscheidungskriterien für Gründungs- und Nachfolgefina nzierungen aus Bankensicht



Existenz 2018

Julian Eidt, Leiter Gründungs- und Nachfolgefina nzung Süd

UniCredit Bank AG – Vertraulichkeitsklasse: öffentlich

München, 10.11.2018

Willkommen bei der
HypoVereinsbank
Unternehmer Bank

Member of  UniCredit

HVB Gründung und Nachfolge stellt sich vor

- Kompetente Beratung bei Unternehmensgründungen und -übergaben
- Erarbeitung eines fundierten, individuellen Finanzplans, gern unter Einbindung öffentlicher Mittel
- Beantragung öffentlicher Förderprogramme und Ausfallbürgschaften
- Beraternetzwerk von Finanzspezialisten, Steuer- und Unternehmensberatern, Rechtsanwälten und Wirtschaftsprüfern
- Ganzheitliche Betrachtung Ihrer privaten und betrieblichen Belange in verschiedenen Entwicklungsphasen Ihrer Selbständigkeit
- Informationsveranstaltungen für Unternehmensgründer und –nachfolger (Käuferseite)



HVB Gründung und Nachfolge stellt sich vor

Doris Einschenk

Telefon: 089/378-21796
Fax: 089/378-3321796
E-Mail: doris.einschenk@unicredit.de

Gabi Zandler

Telefon: 089/378-26310
Fax: 089/378-3326310
E-Mail: gabriele.zandler@unicredit.de

Julian Eidt

Telefon: 089/378-25506
Fax: 089/378-3325506
E-Mail: julian.eidt@unicredit.de

Regina Lifka

Telefon: 089/378-26403
Fax: 089/378-3326403
E-Mail: regina.lifka@unicredit.de



Existenzgründer-Rating Rahmendaten

- Subjektivität vs. Objektivität
- IRBA (Internal Ratings Based Approach) konformes Existenzgründer-Rating ist nach Basel II notwendig
- Festlegung Gründungsarten
 - echte Existenzgründung (inkl. Franchising)
 - Ausgründung
 - Übernahme/Nachfolge
 - Beteiligung
- bis zu 3 Jahre nach Gründung/Nachfolge anwendbar
- Einbeziehung weiterer Personen (Bürgen, zu übernehmendes Unternehmen)



Existenzgründer-Rating Rahmendaten

- Vier Segment-Scores
 - Hard-Fact-Score
 - Verhaltens-Score
 - Zuordnungs-Score
 - Soft-Fact-Score



Existenzgründer-Rating Rahmendaten

- Hard-Fact-Score
 - Historische Informationen früherer Existenzgründungen in der HVB u.a.
 - Branchenrating
 - Rechtsform
 - externe Auskunftsteiinformationen (Schufa-Score/Bonitätsindex)
- Verhaltens-Score
 - Bonität bestehender Kunden



Existenzgründer-Rating Rahmendaten

- Zuordnungs-Score
 - berücksichtigt Bonität der informationsrelevanten Partner
 - juristische oder natürliche Personen (Haftung)
 - Bürgen, Vorgängerunternehmen etc.

- Soft-Fact-Score
 - qualitative Faktoren
 - Berücksichtigung folgender Kategorien
 - Finanzen/Investitionen
 - Planung/Controlling/Organisation
 - Produkt/Markt/Branche/Wettbewerbssituation
 - Management/Qualifikation
 - sonstige Risiken



Soft-Fact-Score

- Branchenerfahrung des Gründers/Nachfolgers
 - vorherige Insolvenzen
 - fachliche und kaufmännische Qualifikation
 - Stellvertretung
 - unternehmerische Fähigkeiten
 - Produkt- und Leistungsangebot
 - Konkurrenzsituation
 - Finanz-/Liquiditätsplanung
 - Marketing-/Vertriebskonzept
 - Marktanalyse
- ➡ Businessplan (Übernahmekonzept) / Due Diligence



Exkurs Due Diligence

- Due Diligence (DD), bezeichnet eine mit „gebotener Sorgfalt“ durchgeführte Risikoprüfung, die grundsätzlich durch den Käufer beim Kauf von Unternehmensbeteiligungen oder Immobilien sowie bei einem Börsengang erfolgt (Quelle: Wikipedia)
- Strategic Due Diligence
- Financial Due Diligence
- Operational Due Diligence (Operations Due Diligence)
- Commercial Due Diligence
- Tax Due Diligence
- Legal Due Diligence
- Market Due Diligence
- Human Resources (HR) and Organisational Due Diligence
- Cultural Due Diligence
- Technical Due Diligence
- Environmental Due Diligence
- Digital Due Diligence/IT Due Diligence
- IP Due Diligence: Untersuchung des Intellectual Property (IP) des Unternehmens (Patente, Marken, Designs und Lizenzen)
- **Bitte immer Kosten-Nutzen Aspekt berücksichtigen!**



Fazit

- Das Existenzgründer-Rating verbindet internes Know-how und Erfahrung mit externen Branchenkenntnissen
- Es werden objektive und subjektive Faktoren berücksichtigt
- Ausschlaggebend für Konditionen sind neben dem Eigenmitteleinsatz auch die Sicherheitenstellung
- Das Ratingergebnis ist abhängig von der Qualität der vorliegenden Unterlagen
 - ➔ Auch bei Übernahmen/Nachfolgen ist es sinnvoll und notwendig, ein Übernahmekonzept zu erstellen



Back up



Unterlagen für die Kreditprüfung

- Businessplan / Übernahmekonzept
- Letzten 3 Jahresabschlüsse des zu erwerbenden Unternehmen
- Aktuelle betriebswirtschaftliche Auswertung des zu erwerbenden Unternehmen
- Investitionsplan
- Umsatz- und Ertragsvorschau
- Liquiditätsplan
- Falls vorliegend: Unternehmensbewertung und Kaufvertrag im Entwurf

- Selbstauskunft / Vermögens- und Schuldenaufstellung inkl. Nachweisen
- Ausführlicher Lebenslauf inkl. beruflichem Werdegang
- Nachweise von beruflichen Fortbildungen und Arbeitszeugnisse
- Letzte Einkommensteuererklärung und Einkommensteuerbescheid



Bitte zeitlichen Horizont von 2-3 Monaten ab Vorlage aller Unterlagen bis zur Kreditausreichung beachten.



Die Beurteilung der Unternehmenssituation erfolgt in all diesen Teilbereichen.

Markt / Produkt / Branche

- Branchenentwicklung
- Produkte, Leistungen
- Marktstellung, Wettbewerb, Abhängigkeiten

Management

- Managementqualität/-struktur
- Geschäftssteuerung, Planung, Controlling

Finanzielle Verhältnisse

- Liquidität
- Kapitaldienstfähigkeit
- Kontoführungsverhalten

Risiken

- Betriebsgröße
- Umweltrisiken
- Marktrisiken (Zins- und Währungsrisiken)
- sonstige betriebliche Risiken



Beurteilung der Unternehmenssituation



Worauf achtet die Bank im Einzelnen

Vorhabensbeschreibung / Businessplan:

- Verständlichkeit
- Umfang (So viel wie nötig, so wenig wie möglich)
- Kein unnötiges "Fach-Chinesisch"
- Ehrliche Benennung von Risiken
- Rechtzeitige Einreichung (2-3 Monate vor Gründung)
- Tipp → Konzept Freunden/Bekanntem zum Lesen geben



Worauf achtet die Bank im Einzelnen

Kapitalbedarfsplan:

- Sind ALLE Ausgaben genannt?
- Unterteilung in Investitionen / Einmalkosten / Betriebsmittel
- Eigenmittel vorhanden und benannt?
- Passend zum Textteil und anderen Zahlentabellen?



Worauf achtet die Bank im Einzelnen

Umsatz- und Ertragsvorschau

- Sind Umsätze erläutert?
- Stimmen Quoten mit uns bekannten Branchenkenzzahlen überein?
- Betriebswirtschaftlich "richtig" (z.B. keine Tilgungen, aber AfA genannt?)
- Gibt es einen Anfangsverlust, wenn ja: < oder > Eigenmittel?
- Reicht das geplante Gehalt für die privaten mtl. Ausgaben?



Worauf achtet die Bank im Einzelnen

Liquiditätsplanung

- Zahlungsziele erläutert?
- Betriebswirtschaftlich korrekt (hier müssen alle Zahlungsströme aufgeführt werden)
- Umsatzsteuer / Vorsteuer berücksichtigt?
- Passen die Zahlen zu der Ertragsvorschau? (In der Summe gleiche Umsätze und gleiche Kosten/Ausgaben?)
- Wurde ausreichend vorsichtig geplant?



Worauf achtet die Bank im Einzelnen

Selbstauskunft / Vermögens- und Schuldenaufstellung

- Ist Vermögen vorhanden (Stichwort: Sicherheiten / Eigenmittel)?
- Passen die hier aufgeführten Vermögenswerte zu den Eigenmitteln, die lt. Konzept eingesetzt werden sollen?
- Wie hoch sind die mtl. Ausgaben, sind diese in sich schlüssig?
- Passt das geplante künftige Gehalt zu den mtl. Ausgaben
- Gibt es Nebeneinkünfte?
- Quercheck zur Schufa / Einkommensteuerbescheid



Worauf achtet die Bank im Einzelnen

Lebenslauf

- Handelt es sich bei Gründung/Übernahme um Quereinstieg (schwierig) oder logische Fortsetzung des bisherigen Werdeganges?
- Sofern Arbeitszeugnisse eingereicht wurden: Passen diese zu den genannten beruflichen Tätigkeiten?
- Berufserfahrung und / oder Branchenerfahrung?
- Frühere Selbständigkeiten? Was ist daraus geworden?
- Ist Motivation abzuleiten oder wird diese genannt?



Praktische Tipps - Worauf achtet der Banker bei der Person?

- Fachliche Qualifikation
- Kaufmännische Qualifikation
- "Unternehmertyp?" Belastbarkeit (Unterstützung?)
- Vertriebsorientierung
- Kennt der Unternehmer die Inhalte seines Konzeptes?
- Wirken die Antworten ehrlich und überzeugt?
- Bei einem Team: Aufgabenverteilung / Stärken-Schwächen



Praktische Tipps – Worauf achtet der Banker bei der Person?

- Keine Maskerade (Authentisch bleiben, auch in der Kleidung!)
- Augenkontakt
- Gestik / Mimik
- Sprache
- Gibt es einen Notfallplan?
- Kann eigene Motivation plausibel gemacht werden?
- "brennt" der Unternehmer für sein Vorhaben?



Haftungsausschluss

Diese Veröffentlichung wird Ihnen präsentiert von:

UniCredit Bank AG
Arabellastr. 12
D-81925 München

Die in dieser Veröffentlichung enthaltenen Angaben basieren auf sorgfältig ausgewählten Quellen, die als zuverlässig gelten. Wir geben jedoch keine Gewähr für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Angaben. Hierin zum Ausdruck gebrachte Meinungen geben unsere derzeitige Ansicht wieder und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Anlagemöglichkeiten, die in diesem Bericht dargestellt werden, sind je nach Anlageziel und Finanzlage nicht für jeden Anleger geeignet. Die hierin bereitgestellten Berichte dienen nur allgemeinen Informationszwecken und sind kein Ersatz für eine auf die individuellen Verhältnisse und Kenntnisse des Anlegers bezogene Finanzberatung. Private Investoren sollten den Rat ihrer Bank oder ihres Brokers zu den betreffenden Investitionen einholen, bevor sie diese tätigen. Kein Bestandteil dieser Veröffentlichung soll eine vertragliche Verpflichtung begründen. Unter der Bezeichnung Corporate & Investment Banking der UniCredit treten die UniCredit Bank AG, München, die UniCredit Bank Austria AG, Wien, die UniCredit S.p.A. sowie weitere Gesellschaften der UniCredit auf. Die UniCredit Bank AG untersteht der Aufsicht der BaFin, die UniCredit Bank Austria AG der Aufsicht der österreichischen Finanzmarktbehörde (FMA) und die UniCredit S.p.A. der Aufsicht der Banca d'Italia und der Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB).

Hinweis für Kunden mit Sitz in Großbritannien:

In Großbritannien wird diese Veröffentlichung auf vertraulicher Basis nur an Kunden von Corporate & Investment Banking der UniCredit (handelnd durch die UniCredit Bank AG, Zweigniederlassung London) übermittelt, die (i) als professionelle Investoren im Sinne von Artikel 19 (5) der englischen Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 („FPO“) Erfahrung mit Anlagen haben; und/oder (ii) unter Artikel 49 (2) (a) – (d) („high net worth companies, unincorporated associations etc.“) der FPO fallen (oder insoweit diese Veröffentlichung sich auf ein „unregulated collective scheme“ bezieht, an professionelle Anleger im Sinne von Artikel 14 (5) der englischen Financial Services and Markets Act 2000 (Promotion of Collective Investment Schemes) (Exemptions) Order 2001); und/oder (iii) die zum Erhalt dieser Mitteilung berechtigt sind, mit Ausnahme von privaten Investoren (diese Kunden werden nachstehend als „Maßgebliche Personen“ bezeichnet). Diese Veröffentlichung ist nur für Maßgebliche Personen gedacht. Anlagen oder Investmentaktivitäten, auf die sich diese Veröffentlichung bezieht, sind nur für Maßgebliche Personen verfügbar bzw. werden nur mit Maßgebliche Personen abgewickelt. Anfragen, die sich aus dieser Veröffentlichung ergeben, werden nur beantwortet, wenn es sich bei der betreffenden Person um eine Maßgebliche Person handelt. Andere Personen sollten sich nicht auf diese Veröffentlichung oder ihre Inhalte verlassen oder danach handeln.

Die hier bereitgestellten Informationen (einschließlich der hierin enthaltenen Berichte) stellen weder eine Aufforderung zum Kauf noch ein Angebot zum Verkauf von Wertpapieren dar. Die Informationen in dieser Veröffentlichung basieren auf sorgfältig ausgewählten Quellen, die als zuverlässig gelten, wir geben jedoch keine Gewähr für ihre Richtigkeit oder Vollständigkeit. Die hierin enthaltenen Meinungen geben unsere Auffassung zum Zeitpunkt dieser Veröffentlichung wieder und können ohne Mitteilung geändert werden.

Wir können von Zeit zu Zeit in Bezug auf Wertpapiere, die in dieser Veröffentlichung genannt werden: a) Long- oder Short-Positionen eingehen und die entsprechenden Wertpapiere kaufen oder verkaufen; b) als Investment- und/oder Geschäftsbank für die Emittenten dieser Wertpapiere fungieren; c) im Aufsichtsrat von Emittenten dieser Wertpapiere vertreten sein; d) als Market Maker für diese Wertpapiere fungieren und e) gegenüber dem Emittenten Beratungsdienstleistungen erbringen. Anlagemöglichkeiten, die in einem der hier wiedergegebenen Berichte besprochen oder empfohlen werden, sind je nach Anlageziel und Finanzlage möglicherweise nicht für alle Anleger geeignet. Die hier bereitgestellten Berichte dienen nur allgemeinen Informationszwecken und sind kein Ersatz für die Einholung einer unabhängigen Finanzberatung.

Diese Informationen werden veröffentlicht und gebilligt von der UniCredit Bank AG, UniCredit Bank AG London Branch, Moor House, 120 London Wall, London, EC2Y 5ET, ist von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) amtlich zugelassen und unterliegt nur in beschränktem Umfang der Regulierung durch die Financial Conduct Authority (FCA) und Prudential Regulation Authority (PRA). Einzelheiten zum Umfang der Regulierung durch die Financial Conduct Authority und Prudential Regulation Authority sind auf Anfrage bei uns erhältlich. Ungeachtet des Vorgenannten gilt: Wenn diese Präsentation/Veröffentlichung sich auf Wertpapiere bezieht, die unter die Prospekt-Richtlinie (2005) fallen, wird sie auf der Grundlage geschickt, dass Sie im Sinne der Prospekt-Richtlinie oder der maßgeblichen Gesetzgebung innerhalb eines Mitgliedsstaates des Europäischen Wirtschaftsraumes (EWR), der die Prospekt-Richtlinie umgesetzt hat, ein „Qualified Investor“ sind. Diese Veröffentlichung ist nicht an Personen auszuhandigen, die keine „Qualified Investors“ sind. Mit Erhalt dieser Veröffentlichung sichern Sie zu, dass Sie die in dieser Veröffentlichung genannten Wertpapiere nur unter den Umständen zum Kauf oder Verkauf anbieten werden, die keine Erstellung eines Prospekts nach Artikel 3 der Prospekt-Richtlinie oder der maßgeblichen Gesetzgebung eines Mitgliedsstaates des EWR verlangen, der die Prospekt-Richtlinie umgesetzt hat.

Hinweis für Kunden mit Sitz in den USA:

Die hier bereitgestellten oder in einem hier wiedergegebenen Bericht enthaltenen Informationen sind institutionellen Kunden der UniCredit Bank AG, München, handelnd durch die Zweigniederlassung der UniCredit Bank AG in New York in den Vereinigten Staaten vorbehalten und dürfen nicht von anderen Personen zu irgendwelchen Zwecken genutzt oder herangezogen werden. Die Veröffentlichung stellt weder eine Aufforderung zum Kauf noch ein Angebot zum Verkauf von Wertpapieren im Sinne des US-Wertpapiergesetzes von 1933 (in der jeweils geltenden Fassung) oder im Sinne anderer amerikanischer Wertpapiergesetze, -Vorschriften oder Bestimmungen auf einzel- oder bundesstaatlicher Ebene dar. Anlagemöglichkeiten in Wertpapiere, die hier besprochen oder empfohlen werden, sind je nach Anlageziel, Risikobereitschaft und Finanzlage möglicherweise nicht für alle Anleger geeignet.

In Rechtsordnungen, in denen die UniCredit Bank AG, München nicht zum Handel mit Wertpapieren, Waren oder anderen Finanzprodukten eingetragen oder zugelassen ist, dürfen Transaktionen nur in Übereinstimmung mit geltenden Gesetzen vorgenommen werden. Diese Gesetze können je nach Rechtsordnung unterschiedlich lauten und eventuell vorschreiben, dass eine Transaktion gemäß geltenden Freistellungen von Registrierungs- oder Zulassungspflichten vorgenommen wird. Sämtliche in dieser Veröffentlichung enthaltenen Informationen basieren auf sorgfältig ausgewählten Quellen, die als verlässlich gelten. Es gibt jedoch keine Gewähr für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit. Die hier dargelegten Meinungen geben die Ansichten zum ursprünglichen Zeitpunkt der Veröffentlichung wieder, unabhängig davon, wann Sie diese Informationen erhalten, und können sich ohne vorherige Ankündigung ändern.

Unter Umständen wurden andere Berichte herausgegeben, die den Angaben in hierin enthaltenen Berichten widersprechen oder zu anderen Ergebnissen gelangen. Diese Berichte spiegeln die unterschiedlichen Annahmen, Ansichten und Analysemethoden der Analysten wider, die diese erstellt haben. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind nicht als Hinweis oder Garantie für die weitere Wertentwicklung zu betrachten. Für die künftige Wertentwicklung wird keine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Gewähr gegeben.

Die UniCredit Bank AG, München kann von Zeit zu Zeit in Bezug auf hier besprochene Wertpapiere: a) Long- oder Short-Positionen eingehen und die entsprechenden Wertpapiere kaufen oder verkaufen; b) als Investment- und/oder Geschäftsbank für die Emittenten dieser Wertpapiere fungieren; c) im Aufsichtsrat von Emittenten dieser Wertpapiere vertreten sein; d) als Market Maker für diese Wertpapiere fungieren und e) gegenüber dem Emittenten entgeltliche Beratungsdienstleistungen erbringen. Die in einem hier wiedergegebenen Bericht enthaltenen Informationen beinhalten eventuell Prognosen im Sinne der US-Wertpapiergesetze, die Risiken und Unwägbarkeiten unterliegen. Faktoren, durch die die tatsächlichen Ergebnisse und die Finanzlage eines Unternehmens von den Erwartungen abweichen könnten, sind insbesondere: politische Unsicherheiten, Veränderungen der Wirtschaftslage mit negativen Auswirkungen auf die Nachfrage nach Produkten oder Dienstleistungen des Unternehmens, Veränderungen an den Devisenmärkten, Veränderungen an den internationalen und nationalen Finanzmärkten, das Wettbewerbsumfeld sowie andere, damit einhergehende Faktoren. Alle in diesem Bericht enthaltenen Prognosen werden in ihrer Vollständigkeit durch diesen Warnhinweis erfasst.

Die UEFA und ihre Tochtergesellschaften, Mitgliedsverbände und Sponsoren (mit Ausnahme der UniCredit Bank AG) haben das Produkt weder unterstützt, genehmigt oder weiterempfohlen und lehnen diesbezüglich jegliche Haftung oder Verantwortung ab.

UniCredit Bank AG, München
Stand 10. Oktober 2018

