



## InnovFin: EU-Mittel für Innovationen Fragen und Antworten

### 1. Was ist InnovFin?

Die Europäische Kommission und die Europäische Investitionsbank-Gruppe (EIB und EIF) haben eine neue Generation von Finanzierungsinstrumenten und Beratungsdiensten für das EU-Forschungs- und Innovationsprogramm Horizont 2020 (2014–2020) entwickelt. Damit wollen sie innovativen Unternehmen den Zugang zu Krediten erleichtern. Die Initiative „InnovFin – EU-Mittel für Innovationen“ wird kleinen, mittleren und großen Unternehmen, die im Bereich Forschung und Innovation (FuI) tätig sind, sowie Projektträgern von Forschungseinrichtungen bis zum Jahr 2020 individuelle Finanzierungs- und Beratungslösungen anbieten. Zudem bietet InnovFin themenbezogene Produkte an, die auf den spezifischen Finanzierungsbedarf bestimmter innovativer Sektoren zugeschnitten sind. Für die InnovFin-Finanzierungsprodukte stehen Mittel der EU (im Rahmen von Horizont 2020) und der EIB-Gruppe (aus eigenen Mitteln) bereit.

### 2. Warum fördern die EU und die EIB-Gruppe innovative Unternehmen und Projekte?

Die EU ist bei privaten und öffentlichen Investitionen in Forschung und Innovation hinter den meisten Regionen zurückgefallen. Innovationen sind jedoch für ein nachhaltiges Wachstum, für die Schaffung neuer Arbeitsplätze und für die langfristige Sicherung der Wettbewerbsfähigkeit Europas unabdingbar. Deshalb räumen die EIB-Gruppe und die Europäische Kommission dem Ziel, innovativen Unternehmen in Europa den Zugang zu Kapital zu erleichtern, höchste Priorität ein. Wir tragen dazu bei, mit weniger Mitteln einen größeren Nutzen zu erzielen. Wir bewegen andere Akteure dazu, europaweit in Innovationen zu investieren.

### 3. Welche Ziele verfolgt InnovFin?

InnovFin soll innovativen Unternehmen und Einrichtungen in Europa leichter und schneller Zugang zu Kapital ermöglichen.

Diese Unternehmen erhalten häufig keine Finanzierungen zu akzeptablen Bedingungen, weil ihre Produkte und Technologien komplex sind, die Märkte nicht eingeschätzt werden können und ihre Vermögenswerte immaterieller Art sind. Die EU und die EIB-Gruppe haben ihre Kräfte gebündelt, um diese Hindernisse aus dem Weg zu räumen. Gemeinsam finanzieren sie innovative Unternehmen, die sonst nur schwer an die erforderlichen Mittel herankommen würden. Wir bieten maßgeschneiderte Finanzierungsprodukte für ein breites Kundenspektrum von kleinen Start-ups über Großunternehmen, Hochschulen bis hin zu öffentlichen Einrichtungen, die sich für FuI engagieren.

### 4. Welche InnovFin-Produkte gibt es, und an wen richten sie sich?

InnovFin umfasst mehrere integrierte und sich ergänzende Finanzierungs- und Beratungsinstrumente in Form von Fremd- und Eigenkapitalprodukten, die den Finanzierungsbedarf im gesamten Forschungs- und Innovationszyklus abdecken. Die Instrumente orientieren sich an der Nachfrage und werden in allen förderfähigen Sektoren, Ländern oder Regionen vergeben. Förderfähig sind Unternehmen und andere Einrichtungen

oder Projekte in einem EU-Mitgliedstaat oder in einem mit der Horizont-2020-Initiative assoziierten Land<sup>1</sup>.



Frühphasen-unternehmen		KMU	Unternehmen	Wissenschaft	Themenspezifische Finanzierungen	Beratung
InnovFin Technology Transfer	InnovFin SME Guarantee		InnovFin Emerging Innovators	InnovFin Science	InnovFin Energy Demo Projects	InnovFin Advisory
InnovFin Business Angels			InnovFin MidCap Guarantee		InnovFin Infectious Diseases	
InnovFin Venture Capital			InnovFin Corporate Research Equity		InnovFin Thematic Investment Platforms	
Frühphasenunternehmen, KMU und kleine Midcap-Unternehmen <500 Beschäftigte	KMU und kleine Midcap-Unternehmen <500 Beschäftigte		KMU, Midcap-Unternehmen, Großunternehmen, Zweckgesellschaften	Forschungsinstitute, Hochschulen, Forschungsorganisationen	KMU, Midcap-Unternehmen, evtl. Großunternehmen, Zweckgesellschaften	Öffentliche und private Projektträger
Indirekte Eigenkapitalfinanzierung	Indirekte Fremdkapitalfinanzierung		Direkte und/oder indirekte Finanzierung (auch eigenkapitalähnlich)	Direkte Finanzierung (auch eigenkapitalähnlich)	Direkte und/oder indirekte Finanzierung (auch eigenkapitalähnlich)	Finanzielle Beratung

Direkte Produkte
  Indirekte Produkte
  Direkte oder indirekte Produkte

Anmerkung: InnovFin Emerging Innovators ist Nachfolger von InnovFin Large Projects.

InnovFin MidCap Growth Finance wird seit November 2016 im Rahmen des Europäischen Fonds für strategische Investitionen (EFISI) eingesetzt.

## Frühphasen- und KMU-Finanzierung

**InnovFin – Eigenkapital** deckt den gesamten Finanzierungsbedarf in der Frühphase ab und umfasst die folgenden Produkte: *InnovFin – Technologietransfer*, *InnovFin – Business Angels*, *InnovFin – Risikokapital* und *InnovFin – Dachfonds*. Über oder parallel zu ausgewählten Fonds stellt der EIF Risikokapitalfinanzierungen für die Vorgründungs-, Gründungs-, Start-up- und die weiteren Frühphasen zur Verfügung, damit die Unternehmen die nächste Entwicklungsstufe erreichen können. *InnovFin – Eigenkapital* richtet sich an Vorhaben in innovativen Sektoren, die unter Horizont 2020 fallen, z. B. IKT, Medizintechnik, Biotechnologie, umweltfreundliche Technologien, Nanotechnologie usw. Horizont 2020 hat auch gesellschaftlichen Bezug, etwa über die Gebiete Ressourceneffizienz, Biowirtschaft, Gesundheit, Demografie und Klimawandel.

- ***InnovFin – Technologietransfer*** fördert Investitionen in Technologietransferfonds, deren Schwerpunkt auf Unternehmen in der Vorgründungsphase (einschließlich Machbarkeitsnachweis) und in der Gründungsphase liegt. Das Produkt soll technologische Innovationen beschleunigen. Im Mittelpunkt stehen Schlüsseltechnologien (u. a. IKT, Nanotechnologie, Biotechnologie, saubere Technologien und Medizintechnik) und andere Ziele von Horizont 2020 wie Schaffung und Verwertung von geistigem Eigentum und Spin-Offs.
- ***InnovFin – Business Angels*** fördert Investitionen in Business-Angel-Fonds oder Ko-Investitionsfonds, die sich auf den IKT-Sektor oder andere Horizont-2020-Bereiche (auch sozial ausgerichtete Projekte) konzentrieren, und die sich auf regionaler, nationaler oder grenzüberschreitender Ebene an Unternehmen in der Frühphase beteiligen.
- ***InnovFin – Risikokapital*** fördert Investitionen in Risikokapitalfonds, die Frühphasen-Finanzierungen für Unternehmen in innovativen Sektoren bereitstellen, die unter Horizont 2020 fallen.

<sup>1</sup> [http://ec.europa.eu/research/participants/data/ref/h2020/grants\\_manual/hi/3cpart/h2020-hi-list-ac\\_en.pdf](http://ec.europa.eu/research/participants/data/ref/h2020/grants_manual/hi/3cpart/h2020-hi-list-ac_en.pdf)

- **InnovFin – Dachfonds** fördert Investitionen in Dachfonds, die ein Beteiligungsportfolio halten oder aufbauen wollen, das geografisch breit gestreut ist und sich auf Unternehmen in der Frühphase konzentriert. Darüber hinaus stellt InnovFin auch Mittel für das separat verwaltete Programm für europaweite Risikokapital-Dachfonds bereit.

**InnovFin – Garantien für KMU** bietet Garantien und Rückgarantien für Fremdkapitalfinanzierungen zwischen 25 000 Euro und 7,5 Millionen Euro. Damit wird innovativen kleinen und mittleren Unternehmen sowie kleinen Midcap-Unternehmen (bis zu 499 Mitarbeiter) der Zugang zu Kapital erleichtert. Dieses Produkt wird über Finanzintermediäre bereitgestellt. Durch **InnovFin – Garantien für KMU** sichert der EIF einen Teil der potenziellen Verluste der Finanzintermediäre durch Garantien oder Rückgarantien ab.

## Unternehmensfinanzierung

**InnovFin – angehende Innovatoren** schließt die Ful-Lücke in EU-Mitgliedstaaten, die im Europäischen Innovationsanzeiger<sup>2</sup> als mäßige oder bescheidene Innovatoren eingestuft werden, sowie in Ländern, die mit Horizont 2020 assoziiert sind. Durch das Produkt sollen mehr Risikofinanzierungen für wachstumsstarke oder Ful-orientierte Unternehmen, Ful-Infrastrukturen, innovationsfördernde Infrastrukturen und andere Einrichtungen vergeben werden. Die Mittel werden in Form von Darlehen und eigenkapitalähnlichen Finanzierungen ab 7,5 Millionen Euro vergeben und von der EIB selbst oder über einen Finanzintermediär bereitgestellt.

**InnovFin – Garantien für Midcap-Unternehmen** bietet Garantien und Rückgarantien für Fremdkapitalfinanzierungen von bis zu 50 Millionen Euro. Damit wird innovativen Midcap-Unternehmen (bis zu 3 000 Mitarbeiter), die nicht für das Produkt **InnovFin – Garantien für KMU** in Betracht kommen, der Zugang zu Kapital erleichtert. Dieses Produkt wird über Finanzintermediäre – z. B. Banken und andere Finanzinstitute – bereitgestellt. Durch **InnovFin – Garantien für Midcap-Unternehmen** sichert die EIB einen Teil der potenziellen Verluste dieser Intermediäre durch Garantien ab.

**InnovFin – Eigenkapital für betriebliche Forschung** soll über den Europäischen Fonds für strategische Investitionen<sup>3</sup> mehr eigenkapitalähnliche Finanzierungen für große Ful-Programme und innovative große Midcap-Unternehmen bereitstellen. Das Produkt schließt die Marktlücke bei eigenkapitalähnlichen Finanzierungen mit hohem Volumen. Dazu werden bedingte Darlehen angeboten, vor allem solche mit einem mittel- bis langfristigen Tilgungsprofil, das sich am Produktentwicklungszyklus orientiert. Die Finanzierungen in der Größenordnung von 75 Millionen Euro werden direkt von der EIB oder über einen Finanzintermediär bereitgestellt.

## Wissenschaft

**InnovFin – Wissenschaft** unterstützt Ful-Projekte von Forschungsinstituten, Hochschulen und (öffentlichen und privaten) Forschungsorganisationen. Finanziert werden auch Gebäude und sonstige Infrastruktur, die unmittelbar mit Ful-Aktivitäten in Verbindung stehen. Finanzierungsbeiträge unter **InnovFin – Wissenschaft** werden direkt von der EIB in Form von Darlehen oder eigenkapitalähnlichen Finanzierungen ab 25 Millionen Euro bereitgestellt.

## Themenspezifische Finanzierungen

**InnovFin – Demonstrationsprojekte im Energiesektor** bietet Darlehen, Darlehensgarantien oder eigenkapitalähnliche Finanzierungen, die sich in der Regel auf 7,5 Millionen bis 75 Millionen Euro belaufen. Sie werden für innovative Demonstrationsprojekte vergeben, die zur Umgestaltung der Energiesysteme beitragen, unter anderem in den Bereichen Erneuerbare-Energien-Technologien, intelligente Energiesysteme, Energiespeicherung,

<sup>2</sup> [http://ec.europa.eu/growth/industry/innovation/facts-figures/scoreboards\\_de](http://ec.europa.eu/growth/industry/innovation/facts-figures/scoreboards_de)

<sup>3</sup> <http://www.eib.org/efsj>

Kohlenstoffabscheidung und -speicherung sowie Kohlenstoffabscheidung und -nutzung. Damit soll die Lücke zwischen der Demonstrationsphase und der kommerziellen Nutzung geschlossen werden. Die Mittel werden direkt von der EIB vergeben.

**InnovFin – Infektionskrankheiten** bietet Finanzierungsprodukte, die von Standarddarlehen bis hin zu eigenkapitalähnlichen Finanzierungen reichen. Über diese Produkte werden in der Regel Finanzierungen zwischen 7,5 Millionen und 75 Millionen Euro an innovative Unternehmen vergeben, die neue Impfstoffe, Arzneimittel sowie medizinische und diagnostische Geräte entwickeln oder neue Infrastrukturen zur Erforschung von Infektionskrankheiten aufbauen. Finanziert werden die Kosten für die klinische Erprobung, die Schaffung der Voraussetzungen für die kommerzielle Nutzung (wie Marktzugang), die Entwicklung von Prototypen oder der Produktionsbeginn für neue Ausrüstung in industriellem Maßstab, präklinische FuE sowie der Betriebskapitalbedarf. Die Mittel werden direkt von der EIB vergeben.

**InnovFin – themenspezifische Investitionsplattformen** mobilisiert Mittel Dritter für themenspezifische Bereiche wie die Biokreislaufwirtschaft. Die Plattform bietet Zugang zu Fremdkapital- und eigenkapitalähnlichen Produkten für innovative Projekte in spezifischen Themenbereichen. Sie wird von Finanzintermediären und Fondsmanagern verwaltet, die nach offener Aufforderung zur Interessenbekundung ausgewählt werden.

## Beratung

**InnovFin – Beratung** bietet Beratungsleistungen, die dazu beitragen sollen, dass Großprojekte mit einem hohen langfristigen Finanzierungsbedarf die Voraussetzungen für eine Bankfinanzierung erfüllen und für Investoren interessant werden. Das Produkt soll helfen, risikoreiche Ful-Vorhaben leichter zu finanzieren und themenspezifische Investitionsplattformen einzurichten. Die Kunden werden in erster Linie Träger großer Ful-Projekte sein, die dem Horizont-2020-Schwerpunkt „Gesellschaftliche Herausforderungen“<sup>4</sup> entsprechen. **InnovFin – Beratung** bietet eine breite Palette sektorübergreifender Aktivitäten. Vielen innovativen Unternehmen wurde dadurch schon der Zugang zu Finanzierungen der EIB und/oder anderer Geldgeber erleichtert.

Bisherige Erfahrungen haben gezeigt, dass für viele Ful-Projekte auch dann kein Kapital bereitgestellt wird, wenn ihre Eckdaten solide sind. Durch eine gute Beratung könnte sich das ändern. Die Projektträger erfahren, was sie beispielsweise an der Unternehmensführung, den Mittelquellen oder der Finanzierungsstruktur ändern können, um leichter Zugang zu Mitteln zu erhalten und ihre Projekte mit höherer Wahrscheinlichkeit umsetzen zu können. **InnovFin – Beratung** ist als ergänzendes Instrument für das Programm Horizont 2020 gedacht. Die Kunden werden beraten, wie sie ihre Ful-Projekte am besten strukturieren, um einen besseren Zugang zu Finanzierungsmitteln zu erhalten.

## 5. Steht InnovFin auch für Projekte außerhalb der EU zur Verfügung?

Förderfähig sind Projekte oder Unternehmen in einem oder mehreren EU-Mitgliedstaaten und/oder in einem oder mehreren der mit Horizont 2020 assoziierten Länder<sup>5</sup>. Projekte in anderen Ländern sind dann förderfähig, wenn sie von Unternehmen durchgeführt werden, die entweder in einem der 28 EU-Mitgliedstaaten oder in einem mit Horizont 2020 assoziierten Land eingetragen sind.

<sup>4</sup> Diese Herausforderungen sind: Gesundheit, demografischer Wandel und Wohlergehen, Ernährungssicherheit, nachhaltige Land- und Forstwirtschaft, marine, maritime und limnologische Forschung und Biowirtschaft, sichere, saubere und effiziente Energie, intelligenter, umweltfreundlicher und integrierter Verkehr, Klimaschutz, Umwelt, Ressourceneffizienz und Rohstoffe, Europa in einer sich verändernden Welt: inklusive, innovative und reflektierende Gesellschaften, sichere Gesellschaften – Schutz der Freiheit und Sicherheit Europas und seiner Bürgerinnen und Bürger.

<sup>5</sup> [http://ec.europa.eu/research/participants/data/ref/h2020/grants\\_manual/hi/3cpart/h2020-hi-list-ac\\_en.pdf](http://ec.europa.eu/research/participants/data/ref/h2020/grants_manual/hi/3cpart/h2020-hi-list-ac_en.pdf)

## 6. Welche Ful-Aktivitäten können durch InnovFin gefördert werden?

*InnovFin – Wissenschaft:* Die EIB finanziert Ful-Investitionsvorhaben, wie etwa Ful-Programme von Projektträgern (in der Regel über drei bis vier Jahre) einschließlich der dazugehörigen Investitionsaufwendungen (Anlagen, Prototypen), Aktivitäten, die den Zielen von EUREKA oder des Europäischen Forschungsraums (EFR) oder des Euratom-Kernspaltungsprogramms dienen, die Einführung innovativer Technologien (vor allem Schlüsseltechnologien) einschließlich der Markteinführungskosten, Ful-Einrichtungen (in mehreren Ländern oder in nur einem Land) und innovationsfördernde Infrastrukturen.

*InnovFin – angehende Innovatoren, InnovFin – Garantien für Midcap-Unternehmen, InnovFin – Eigenkapital für betriebliche Forschung, InnovFin – Eigenkapital und InnovFin – Garantien für KMU:* Hier hängt die Förderfähigkeit hauptsächlich vom Konzept des „innovativen Vertragspartners“ ab. Für jedes Produkt wurde ein Kriterienkatalog erstellt, um festzustellen, ob ein KMU oder ein Midcap-Unternehmen innovativ ist. Es reicht aus, wenn potenzielle Kreditnehmer eines der Kriterien erfüllen. Die Kriterien können Sie auf unserer Website unter [www.eib.org/innovfin](http://www.eib.org/innovfin) nachlesen.

*InnovFin – Eigenkapital, InnovFin – Infektionskrankheiten, InnovFin – Demonstrationsprojekte im Energiesektor und InnovFin – themenspezifische Investitionsplattformen:* siehe Frage 4.

## 7. Wie hoch kann der Finanzierungsbeitrag der EIB-Gruppe ausfallen?

Die EIB-Gruppe stellt Unternehmen in der Frühphase und KMU Summen ab 25 000 Euro indirekt über Banken oder andere Finanzinstitute bereit. Für Midcap-Unternehmen und größere Unternehmen kann die EIB direkte Darlehen ab 7,5 Millionen Euro an innovative oder schnell wachsende Partner und ab 25 Millionen Euro für Ful-orientierte Projekte bereitstellen. In der Regel finanziert die EIB höchstens 50 Prozent der Projekt- oder Investitionskosten. Allerdings ist ihre Beteiligung oft der entscheidende Faktor bei der Mobilisierung weiterer Investoren des öffentlichen und privaten Sektors. Bei der Fazilität für Finanzierungen auf Risikoteilungsbasis belief sich der Beitrag der EIB meistens auf 35 Prozent bis 50 Prozent. Die restlichen Mittel stammten von anderen Banken und Finanzinstituten und aus eigenen Mitteln der Projektträger.

## 8. Wie lange dauert es bis zur Genehmigung einer InnovFin-Finanzierung?

Die EIB prüft die Förderfähigkeit des Unternehmens oder des Projekts, die technische und wirtschaftliche Tragfähigkeit, die Umweltverträglichkeit sowie die Finanzlage und die Aussichten des Projektträgers. Vom ersten Kontakt mit der EIB bis zur Unterzeichnung des Finanzierungsvertrags vergehen im Regelfall drei bis sechs Monate. Wie lange es dauert, hängt auch davon ab, ob die Angaben und Unterlagen vollständig sind, und um welche Art von Finanzierung es geht.

Bei den Produkten *InnovFin – Eigenkapital, InnovFin – Garantien für KMU und InnovFin – Garantien für Midcap-Unternehmen*, die wir über Partnerinstitute bereitstellen, hängt es von deren Prüfungsdauer ab, wie viel Zeit bis zur Unterzeichnung vergeht.

## 9. Liegen zum Vorgänger von InnovFin, der Fazilität für Finanzierungen auf Risikoteilungsbasis, zusätzliche Informationen oder Ergebnisse vor?

*InnovFin* baut auf dem Erfolg der bisherigen Fazilität für Finanzierungen auf Risikoteilungsbasis auf, die für das siebte EU-Rahmenprogramm für Forschung und technologische Entwicklung (RP7) eingerichtet wurde. Sämtliche Informationen zu den Ergebnissen der Fazilität für Finanzierungen auf Risikoteilungsbasis können der Internetseite über die RSFF-Evaluierung<sup>6</sup> entnommen werden.

<sup>6</sup> [https://ec.europa.eu/research/evaluations/index\\_en.cfm?pg=rsff](https://ec.europa.eu/research/evaluations/index_en.cfm?pg=rsff)

## 10. Können Sie Beispiele für innovative Unternehmen nennen, die von der EIB gefördert wurden?

Im Rahmen von InnovFin wurden schon viele innovative Vorhaben und Unternehmen gefördert: große Forschungseinrichtungen wie die Europäische Spallationsquelle, ein Konsortium für eine europäische Forschungsinfrastruktur im schwedischen Lund; Innovationen im Telekommunikationssektor wie der Ausbau des tunesischen 4G-Mobilfunknetzes durch Tunisie Telecom; die Forschungseinrichtungen von Gorenje in Slowenien, den Niederlanden, Schweden und der Tschechischen Republik, um dort die Elektrogroßgeräte-Produktpalette des Unternehmens im Hinblick auf einen geringeren Energieverbrauch, einen geringeren Ressourcenverbrauch und eine bessere Recyclingfähigkeit am Ende der Nutzungsdauer zu verbessern.

InnovFin unterstützt außerdem Innovationen bei den Diagnosemethoden für Infektionskrankheiten oder für die Erschließung neuer Ökostromquellen wie Wellenkraft. Beispiele hierfür sind das hochmoderne molekulardiagnostische System des spanischen Unternehmens Stat-Dx' zur Bekämpfung von Meningitis und anderen Infektionskrankheiten oder der WaveRoller des finnischen Start-up-Unternehmens AW-Energy. Weitere Beispiele finden Sie unter [www.eib.org/innovfin](http://www.eib.org/innovfin).

### Europäische Investitionsbank

#### Information Desk

Tel.: +352 4379-22000

Fax: +352 4379-62000

E-Mail: [info@eib.org](mailto:info@eib.org)

[www.eib.org](http://www.eib.org)

### Europäischer Investitionsfonds

#### Information Desk

Tel.: +352 2485-1

Fax: +352 2485-81200

E-Mail: [info@eif.org](mailto:info@eif.org)

[www.eif.org](http://www.eif.org)