



Bundesministerium  
für Wirtschaft  
und Energie

WIRTSCHAFT.  
WACHSTUM.  
WOHLSTAND.

# INVEST – Zuschuss für Wagniskapital

Administriert durch das Bundesamt für Wirtschaft und Ausfuhrkontrolle (BAFA)

Eine Maßnahme des Bundesministeriums für Wirtschaft und Energie (BMWi)

[www.bmwi.de](http://www.bmwi.de)



---

## Ziel der Förderung

Junge innovative Unternehmen unterstützen durch

- leichten Zugang zu privatem Wagniskapital
- Know-How und Kontakte der Business-Angel



---

## Eckdaten

- Investition in Form einer offenen, direkten Beteiligung bei einer Mindesthaltedauer von drei Jahren.
- Der Investor erhält einen Zuschuss in Höhe von 20% seiner Beteiligung (steuerfrei).
- Gefördert werden Beteiligungen von bis zu 25% für Investitionen von 10.000 bis 500.000 Euro.
- Maximal 500.000 Euro pro Investor bzw. 3.000.000 Euro pro Unternehmen p.a.



---

## Voraussetzungen an das Unternehmen

- Jung
- Klein
- Sitz im EWR
- Kapitalgesellschaft
- Innovativität
  - Nachweis alternativ durch: Wirtschaftszweig, Patent, Förderbescheid, Kurzugutachten



---

## Voraussetzungen an den Investor

- Natürliche Person (ggf. durch Beteiligungsgesellschaft)
- Nicht mit dem Unternehmen verbunden
- Wohnsitz im EWR



---

## Erwerbszuschuss

- Investor übernimmt neu ausgegebene Geschäftsanteile oder Aktien
- Gewöhnliche, voll risikotragende Anteile
- Investor darf max. 25% der Anteile übernehmen
- Investor darf nicht bereits Anteile am Unternehmen halten
- Ausnahme: Förderfähigkeit von Anschlussinvestitionen wenn das 1. Investment bereits INVEST gefördert ist
- Förderfähigkeit von Wandeldarlehen
- Der Investor muss die geförderten Anteile mind. 3 Jahre halten



---

## Förderfähigkeit von Anschlussfinanzierungen

- Erstinvestment muss INVEST- gefördert sein
- Die INVEST- geförderten Anteile müssen noch gehalten werden
- Max. 25% Anteilsbesitz insgesamt
- Anschlussfinanzierung in Form eines Wandeldarlehen ist möglich



---

## Förderfähigkeit von Wandeldarlehen

- Antragstellung vor Abschluss des Wandeldarlehensvertrags und Zahlung
- Wandlung innerhalb 15 Monaten nach Ausstellung des Bewilligungsbescheids
- Keine Kombination mit Meilensteinen möglich (nur ein Zahlungsabruf)
- Auszahlung des Zuschusses erst nach erfolgter Wandlung möglich





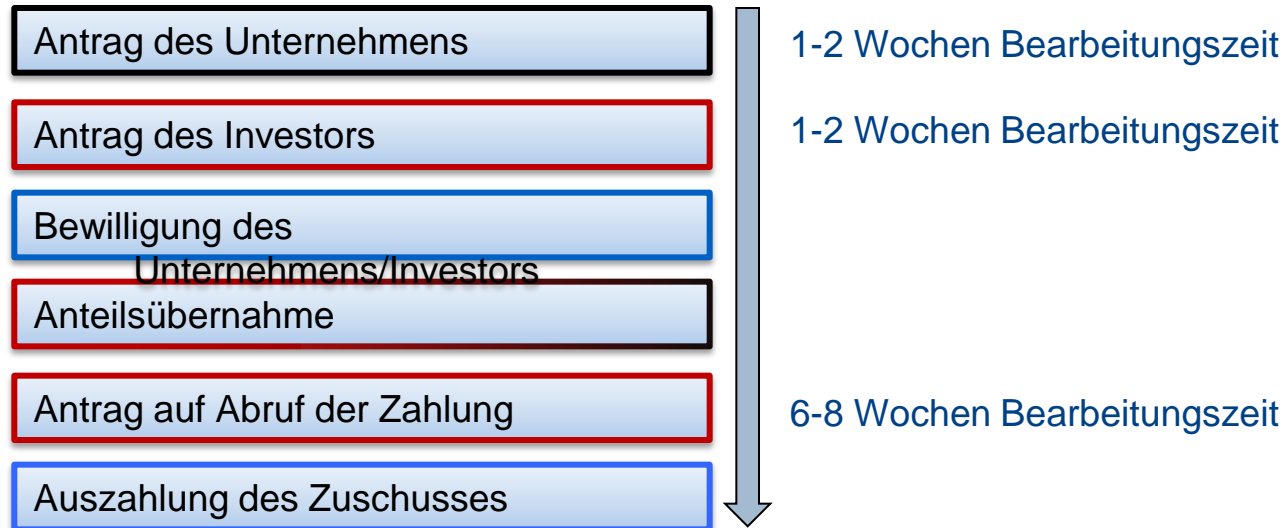
---

## Exitzuschuss

- Pauschale Erstattung der Steuern auf Veräußerungs-gewinne
- 25% auf den Gewinn
- Mind. 2.000€ Gewinn
- Max. 80% der ursprünglichen Investitionssumme
- Nur für natürliche Personen
- Mindesthaltungsdauer von 3 Jahren ist einzuhalten
- Erwerbszuschuss muss ab 01.01.2017 beantragt sein



## Antragsverfahren



In rot: Aktionen des Investors

In blau: Aktionen des BAFA

In schwarz: Aktionen des Unternehmens

Im Fall einer **Gründungsbeteiligung** erfolgt der Unternehmensantrag und die Bewilligungen nach der Gründung.



---

## Antragszahlen 2018

- Gestellte Unternehmensanträge: 1.299
- Bewilligte Unternehmensanträge: 1.079
  
- Gestellte Investorenanträge: 2.091
- Bewilligte Investorenanträge: 1.904
  
- Bewilligte Zuwendungen im Jahr 2018: 33,07 Mio. €



---

## Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit

- Referat 411
- - INVEST, Herstellerabschläge, Digitale Dividende –
  
- Service-Hotline : 06196 – 908 1964
- Info Email: [invest@bafa.bund.de](mailto:invest@bafa.bund.de)
  
- \* Bundesamt für Wirtschaft und Ausfuhrkontrolle (BAFA) \*
- \* Frankfurter Straße 29 - 35, 65760 Eschborn \*
- \* Web: <http://www.bafa.de> \*



## Beispiel 1

1. Investor X beteiligt sich mit 10.000€ an einem Unternehmen und erhält Gesellschaftsanteile
2. X erhält vom BAFA einen Erwerbszuschuss = 2.000€
3. X verkauft die Anteile nach 4 Jahren für 20.000€  
→ Steuerpflichtiger Veräußerungsgewinn = 10.000€
4. X erhält als Exitzuschuss 25% des steuerpflichtigen Veräußerungsgewinns = **2.500€**



## Beispiel 2

Ausgangslage: wie Bsp. 1

1. X verkauft nach 4 Jahren die Anteile für 50.000€
2. Steuerpflichtiger Veräußerungsgewinn = 40.000€
3. X würde als Exitzuschuss 25% des steuerpflichtigen Veräußerungsgewinns erhalten = 10.000€
4. Aber: Maximal können 80% der Investitionssumme ausgezahlt werden = **8.000€**