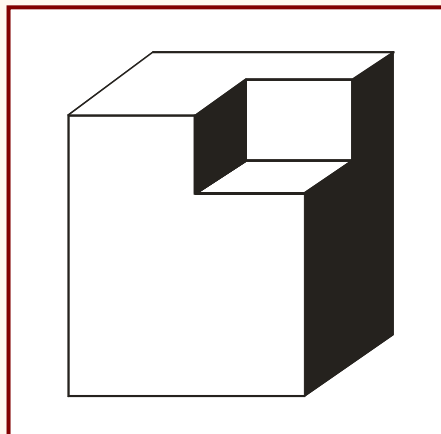


Moderne Finanzierungsmethoden: Beteiligungsmodell PV-Anlagen

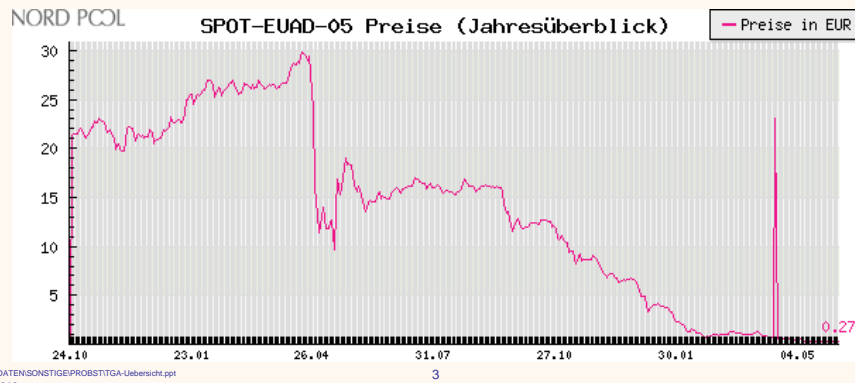
Berliner Energietage
Jörg Probst

Beteiligungsmodell PV-Anlagen



Die Geschichte des Geldes

- vom Tauschmittel mit Werkzeugcharakter zu einem selbststeuernden System
- mit einer Ausdehnung auf alle Produktionsfaktoren und die ehemals freien Güter, - aktuell Luft, - über CO2-Emissionsrechte



Zeitgeist



- A. Smith: Mag man den Menschen für noch so egoistisch halten, es liegen doch offenbar gewisse Prinzipien in seiner Natur, die ihn dazu bestimmen, an dem Schicksal anderer teilzunehmen.

In: Der Wohlstand der Nationen

Wo stehen wir?

- Die Geldrichtung wechselt
noch Ende der 90er Jahre waren die Unternehmen und Projekte auf der Suche nach Geld, -
heute sucht das Geld die Projekte
- Geld wird bestimmend
nicht der Werkzeugcharakter des Geldes für Unternehmen überwiegt, -
sondern Private-Equity-Fonds bestimmen mit Geld über Unternehmen
(Das Unternehmen wird zur Ware)



Wo stehen wir?

- Das Geldgeschäft versichert sich selbst über Hedge Fonds.
(Verflechtung von Banken und Versicherungen)

Impulse:

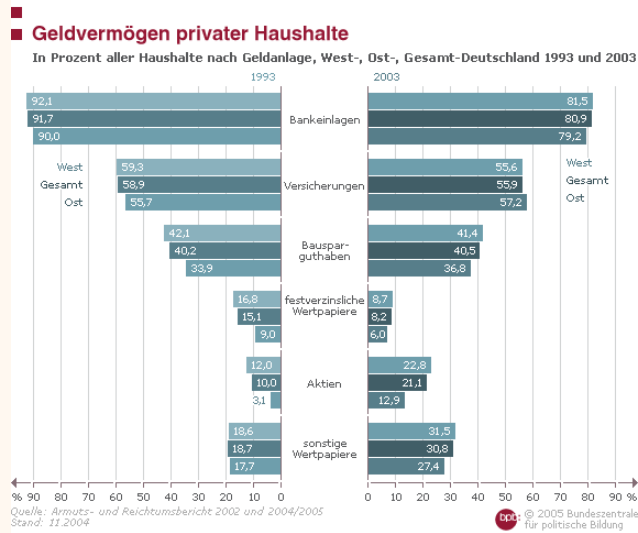
=> Margrit Kendy „Zinslose Wirtschaft“

=> Götz Werner „Bedingungsloses Grundeinkommen“

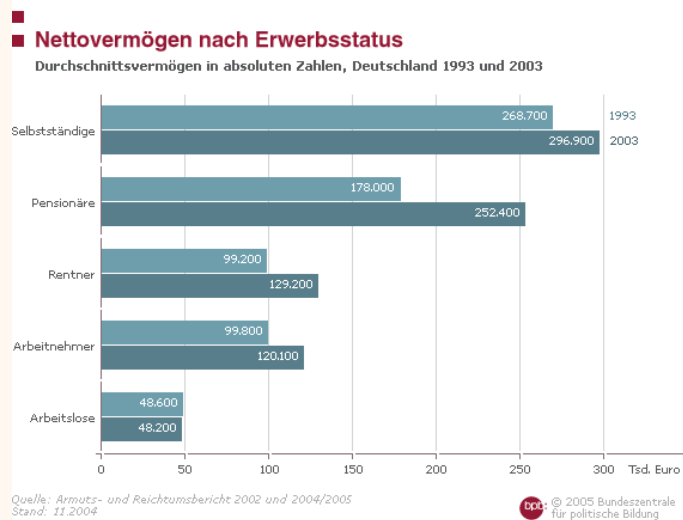
=> Regionale Währungen „Der Chiemgausee“



Wo ist das Geld-Vermögen?



Wie hoch ist das Geld-Vermögen?



Durchschnittseinkommen / -vermögen

- Angenommen von 100 Personen (Zahlen von 2002) sind

50 Selbständige mit einem Nettojahreseinkommen von	51.000 €	->	50x51.000=	2.550.000 €
10 Beamte	24.700 €	->		247.000 €
10 Angestellte	23.700 €	->		237.000 €
10 Arbeiter	17.400 €	->		174.000 €
10 Rentner	16.400 €	->		164.000 €
5 Arbeitslose	12.500 €	->		62.000 €
5 Sozialhilfeempfänger	9.400 €	->		47.000 €
-> <u>Durchschnittseinkommen: 3.481.000 € -> ca. 3,5 Mio. €</u>				

- Angenommen von 100 Personen (Zahlen von 2003) sind

40 Selbständige mit einem Nettovermögen von	300.000 €	->		12.000.000 €
10 Pensionäre	252.400 €	->		2.524.000 €
10 Rentner	129.200 €	->		1.292.000 €
30 Arbeitnehmer	120.100 €	->		3.603.000 €
10 Arbeitslose	48.200 €	->		482.000 €
-> <u>Durchschnittsvermögen: 19.901.000 € -> ca. 20 Mio. €</u>				

Vermögen vorstellbar gemacht

Die Allerwenigsten auf diesem Planeten haben ein Vermögen von 1.000 Dollar



1 cm hohes Bündel

Die Wohlhabenden haben ein Vermögen von 100.000 Dollar



1 m hohes Bündel

Eine Million Dollar entsprechen



10 m hohes Bündel

Mit 200 – 300 Millionen Dollar



Höhe der Alpengipfel

Mit 3 Mrd. Dollar



Stratosphäre

Persönliche Entscheidungen über Geld

- im täglichen Umgang
 - pro Monat
- in der mittel- und langfristigen Sparstrategie
 - pro Jahr
- in der Anlage für Altersversorgung

Persönliche Begegnungen mit Geld

- als Zahlungsmittel
- als Spar-Werkzeug
 - => für Investitionen
 - => für Risiken
 - => für die Altersversorgung
- als geliehenes Geld
 - => für Investitionen
- als Schenkgeld

Motiv für einen neuen Umgang mit Geld

- die Differenz zwischen dem bereits Gedachten und dem täglichen Handeln wird unerträglich
- die Ungleichgewichte persönliche wie globale verstärken sich

Anforderungen an die „eigene“ Geldanlage

konventionell

- => sicher gegen Verlust (total)
- => sicher gegen Entwertung (Inflation)

zukünftig

- => sinnvoll und nachvollziehbar
- => chancenbildend + sichtbar
mit einem guten Verantwortungsgefühl

Klimaschutz für Kapitalanlage

- Solar + Sparprojekt
Willibrord Gymnasium Emmerich
 - PV-Anlage - KWK - hyd. Sanierung
 - Sanierung Lüftung - Beleuchtungsoptimierungin Summe 641.000 EUR
- Stadtwerke Herten
mit Hertenfonds
 - festverzinsliche Anlage mit 5% bei max 20.000 EUR
- KWS Schönau
 - mit a-typisch stillen Beteiligungen mit 2,5% fester Verzinsung für KWK + Holzpellets - Holhackschnitzel

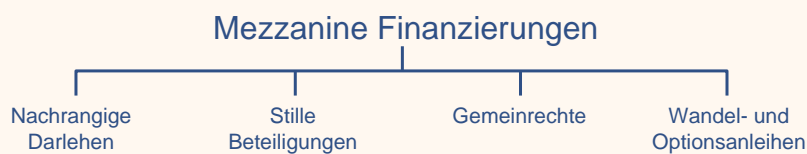
Moderne Finanzierungsmethoden

- mit hoher Transparenz
- mit guter Sicherheit vor Totalverlust und Inflation
- mit verantwortlichem Einsatz des Kapitals
(Verantwortungseigentum)
- für mittel- und langfristige Anlagen

Haupt- und Nebensätze

- Geld arbeitet nicht, -
nur Menschen arbeiten
- Zinsen sind immer das Ergebnis
von Arbeitsprozessen
- 30% der Weltbevölkerung reichen aus,
um 100% der Warengüter herzustellen

Methodische Ansätze zur Finanzierung



- mit laufenden und erfolgsabhängigen Komponenten
- mit hoher Flexibilität
- kleinen Tranchengrößen

=> bei hohem formalen Aufwand (Prospekthaftung)

=> damit hohe strukturelle Kosten

Stille Beteiligung

Typische stille Beteiligung

- Partizipation an Gewinnen
- keine Verlustbeteiligung
- keine Kontrollrechte

Atypische stille Beteiligung

- Partizipation an Gewinnen
- Beteiligung am Geschäftsvermögen
- Haftung bei Insolvenz
- teilweise Kontrollrecht

Beispiel: KWS



Genussrechte

- kein Eigentum
- geeignet zur Beteiligung von Arbeitnehmern am Erfolg des Unternehmens (in Bezug auf Gewinn)
- kein Stimmrecht, - geringer Handlungsaufwand
- bei begrenzter Laufzeit und Kündigungsrecht Eigenkapitalcharakter

Beispiel: Solarcomplex

Beispiel

Beispiel:	Projekt Mitarbeiter PV Anlage EWS Schönau
Form:	GbR Schett Solar



- keine Mindesteinlage
- 8 Personen
- gemeinsame Unternehmer
- keine Mindestverzinsung
- 100 EK Finanzierung

Rechtliche Rahmenbedingungen

Rechte der Darlehensgeber

- Feste Verzinsung über die gesamte Laufzeit ca. 3,5 %
- Zusätzlich gewinnabhängige Zusatzverzinsung bis ca. 2,0 %
- Information über den Projekterfolg in Form einer vom Wirtschaftsprüfer erstellten jährlichen Erfolgsrechnung
- Jährliche Zinsauszahlung

Pflichten der Darlehensgeber

- Identifizierung nach dem Geldwäschegesetz in der aktuellen Fassung
- Einzahlung des Darlehensbetrages als nachrangiges Darlehen
- Mitteilungspflicht bei Wohnsitzwechsel / Änderung Bankverbindung
- Versteuerung der Erträge, soweit die gesetzlichen Freibeträge überschritten werden

Chancen der Darlehensgeber

- Zusätzlich zur Grundverzinsung Teilhabe am Erfolg der Anlage
- Höhere Zinserträge als bei normalen Spareinlagen
- Aktiver Beitrag zum Klimaschutz

Risiken der Darlehensgeber

- Sicherheit liegt nur in der Bonität der anbietenden Unternehmen
- Bei Insolvenz werden vorrangig andere Gläubiger bedient
- Laufzeit 15 Jahre ohne vorzeitige Kündigungsmöglichkeit
- Bei starker Inflation möglicherweise zum Ende der Laufzeit hin Verzinsung unter dem dann gültigen Marktzins

Möglichkeit einer Beteiligung

Mögliche Rechtsform / Beteiligungsform für Anleger	rechtliche Ausgestaltung bzw. Einordnung	einmalige Kosten Gründung	Prospekt-pflicht bei BaFin	laufende Kosten Verwaltung	Aufwand für steuerliche Pflichten	Aufwand bei Kündigung/ Ges.-Wechsel	Risikoübernahme durch KWS
Eigene Gesellschaft	GmbH & Co KG; GmbH	hoch	ja	hoch	hoch	hoch	niedrig
Beteiligung an KWS	GmbH-Anteil	mittel	ja	hoch	mittel	hoch	mittel
Stille Beteiligung (mit Verlustanteil)	typische/atypische Stille Bet.	niedrig	ja	mittel	mittel	mittel	mittel
Partiarisches Darlehen (ohne Verlustanteil)	Fremdkapital	niedrig	nein*	niedrig	mittel	niedrig	hoch
Darlehen	Fremdkapital	niedrig	nein	niedrig	niedrig	niedrig	hoch

* die BaFin hat sich nun festgelegt: Die Einräumung einer Gewinnbeteiligung führt nicht zur Prospektpflicht, solange keine Gesellschafterstellung erlangt wird

Rahmenbedingungen: Investsumme: 2,5 Mio Euro Nächste Schritte: Erarbeitung Prospekt
 Beteiligungssumme: 1,0 Mio Euro Information Mitarbeiter
 Darlehen: 1,0 Mio Euro Information erweiterter Kreis
 Eigenkapital: 0,5 Mio Euro

Darlehensbedingungen: Laufzeit: 18 Jahre
 Größe: 3.000 – 15.000 Euro
 Zins erfolgsabhängig: ca. 5,6%
 Rückzahlung kontinuierlich

Klima-Sparbrief



Kriterien bei der Wahl von Finanzierungs-Methoden

hoch
mittel
gering

- Unternehmerisches Handeln

hoch
mittel
gering

- Finanzielles Handeln

hoch
mittel
gering

- Handwerkliches Beteiligen

Der „F“-Effekt

