

**Thematische Evaluation der  
einzelbetrieblichen kapitalorientierten  
Förderinstrumente: GRW gewerblich, KMU-  
Darlehensfonds und Risikokapitalfonds IBG  
II im Rahmen des EFRE Sachsen-Anhalt  
2007-2013**

**Bericht 2013**



**Europäische Strukturfonds  
Sachsen-Anhalt 2007 - 2013**



**THEMATISCHE EVALUATION DER EINZELBETRIEB-  
LICHEN KAPITALORIENTIERTEN  
FÖRDERINSTRUMENTE: GRW GEWERBLICH, KMU-  
DARLEHNSFONDS UND RISIKOKAPITALFONDS IBG II  
IM RAHMEN DES EFRE SACHSEN-ANHALT 2007-2013**

**BERICHT 2013**

**Ansprechpartner:**

Guido Zinke  
Seniorberater  
Competence-Center Wirtschaftspolitik

T                030 30 20 20-124  
M                0151 580 15 -124  
F                030 30 20 20-299  
guido.zinke@ramboll.com

Dr. Kirsti Dautzenberg  
Business Managerin  
Competence-Center Wirtschaftspolitik

T                030 30 20 20 271  
M                0151 44 006 271  
F                030 30 20 20 299  
kirsti.dautzenberg@ramboll.com

# INHALT

Inhalt	3
Abbildungs- und Tabellenverzeichnis	5
Abkürzungsverzeichnis	8
1. Einleitung	9
1.1 Untersuchungsgegenstand	9
1.2 Zielsetzung	10
1.3 Methodisches Vorgehen	10
2. Relevanzanalyse	12
2.1 Sozio-ökonomische Faktoren in den Jahren 2007-2009-2012	12
2.2 Auswirkungen der Finanz- und Wirtschaftskrise auf Sachsen-Anhalt	14
2.2.1 Risikokapitalfonds IBG II	15
2.2.2 GRW (gewerblich)	15
2.2.3 KMU-Darlehensfonds	16
3. Umsetzungsanalyse	18
3.1 Aktion 11.16./41.16.0 Risikokapitalfonds IBG II	20
3.1.1 Finanzielle Umsetzung	20
3.1.2 Materielle Umsetzung	20
3.1.3 Bewertung	22
3.2 Aktion 12.04./42.04.0 GRW (gewerblich)	22
3.2.1 Finanzielle Umsetzung	22
3.2.2 Materielle Umsetzung	24
3.2.3 Bewertung	26
3.3 Aktion 12.05./42.05.0 KMU-Darlehensfonds	27
3.3.1 Finanzielle Umsetzung	27
3.3.2 Materielle Umsetzung	28
3.3.3 Bewertung	29
4. Effekte der Förderung	30
4.1 Analyse der Fördereffekte und des Fördermitteleinsatzes	30
4.1.1 Aktion 11.16./41.16.0 Risikokapitalfonds IBG II	30
4.1.2 Aktion 12.04./42.04.0 GRW (gewerblich)	34
4.1.3 Aktion 12.05./42.05.0 KMU-Darlehensfonds	36
4.2 Analyse und Bewertung der Effekte auf die Leistungsfähigkeit der geförderten Unternehmen	38
4.2.1 Aktion 11.16./41.16.0 Risikokapitalfonds IBG II	39
4.2.2 Aktion 12.04./42.04.0 GRW (gewerblich)	41
4.2.3 Aktion 12.05./42.05.0 KMU-Darlehensfonds	44
4.3 Analyse und Bewertung der Effekte auf die zukünftige Entwicklung der geförderten Unternehmen	46
4.3.1 Aktion 11.16./41.16.0 Risikokapitalfonds IBG II	46
4.3.2 Aktion 12.04./42.04.0 GRW (gewerblich)	47
4.3.3 Aktion 12.05./42.05.0 KMU-Darlehensfonds	49
4.4 Analyse und Bewertung der Förderverfahren	51
4.4.1 Aktion 11.16./41.16.0 Risikokapitalfonds IBG II	51
4.4.2 Aktion 12.04./42.04.0 GRW (gewerblich)	52
4.4.3 Aktion 12.05./42.05.0 KMU-Darlehensfonds	52

5.	Schlussfolgerungen & Handlungsempfehlungen	54
5.1	Schlussfolgerungen aus der Relevanzanalyse	54
5.2	Schlussfolgerungen aus der Umsetzungsanalyse	55
5.3	Schlussfolgerungen zu den Effekten der Förderung	56
5.4	Handlungsempfehlungen	57
6.	Quellen	59

## ABBILDUNGS- UND TABELLENVERZEICHNIS

Abbildung 2-1:	Einfluss der Finanz- und Wirtschaftskrise auf Umsatz, Beschäftigung und Wettbewerbsfähigkeit, Aktion 12./42.04.0 GRW (gewerblich), (in Prozent)	15
Abbildung 2-2:	Krisenbedingte Inanspruchnahme zusätzlicher Förderung durch Unternehmen, Aktion 12./42.04.0 GRW (gewerblich), (in Anzahl geförderter Unternehmen)	16
Abbildung 2-3:	Einfluss der Finanz- und Wirtschaftskrise auf Umsatz, Beschäftigung und Wettbewerbsfähigkeit, Aktion 12./42.05.0 KMU-Darlehensfonds, (in Prozent)	
Abbildung 2-4:	Krisenbedingte Inanspruchnahme zusätzlicher Förderung durch Unternehmen, Aktion 12./42.05.0 KMU-Darlehensfonds, (in Anzahl geförderter Unternehmen)	17
Abbildung 3-1:	Zielerreichungsgrad (Ist- zu Planwerten der Outputindikatoren), aggregiert über alle Instrumente, 31.12.2013, (in Prozent)	19
Abbildung 3-2:	Stand der Plan- und Istwert beschäftigungsspezifischer Outputindikatoren, Risikokapitalfonds IBG II, (Anzahl)	21
Abbildung 3-3:	Jährliche Bewilligungen 2007-2012, Teilaktion 12.04.1/42.04.1, EFRE-Mittel per 31.12.2012, (in Euro)	23
Abbildung 3-4:	Jährliche Bewilligungen 2007-2012, Teilaktion 12.04.2/42.04.2, EFRE-Mittel per 31.12.2012, (in Euro)	24
Abbildung 3-5:	Stand der Plan-, Soll- und Istwert beschäftigungsspezifischer Output, Aktion 12.04./42.04.0, (in absoluten Angaben)	25
Abbildung 3-6:	Stand der Plan-, Soll- und Istwert investitionsspezifischer Output, Aktion 12./42.04.0, (in Euro)	25
Abbildung 3-8:	Stand der Plan-, Soll- und Istwert beschäftigungsspezifischer Output, Aktion 12.05./42.05.0, (in absoluten Angaben)	28
Abbildung 4-1:	Effekte der Förderung auf die Umsetzung der Investitionsvorhaben, Aktion 11.16/41.16.0 IBG-Risikokapitalfonds II, (in Prozent)	31
Abbildung 4-2:	Inanspruchnahme zusätzlicher Förderinstrumente der geförderten Unternehmen, Aktion 11.16/41.16.0 IBG-Risikokapitalfonds II, (in Prozent)	31
Abbildung 4-3:	Verteilung der Förderfälle nach Investitionsvorhaben, Aktion 11.16./41.16.0 Risikokapitalfonds IBG II, (in Prozent)	32
Abbildung 4-4:	Effekte der Förderung auf die Umsetzung der Investitionsvorhaben, Aktion 12.04./42.04.0 GRW (gewerblich), (in Prozent)	34
Abbildung 4-5:	Inanspruchnahme zusätzlicher Förderinstrumente der geförderten Unternehmen, Aktion 12.04./42.04.0 GRW (gewerblich), (in Prozent)	35
Abbildung 4-6:	Verteilung der Förderfälle nach Investitionsvorhaben, Aktion 12.04./42.04.0 GRW (gewerblich), (in Prozent)	35
Abbildung 4-7:	Effekte der Förderung auf die Umsetzung der Investitionsvorhaben, Aktion 12.05./42.05.0 KMU-Darlehensfonds, (in Prozent)	36
Abbildung 4-8:	Inanspruchnahme zusätzlicher Förderinstrumente der geförderten Unternehmen, Aktion 12.05./42.05.0 KMU-Darlehensfonds, (in Prozent)	37
Abbildung 4-9:	Verteilung der Förderfälle nach Investitionsvorhaben, Aktion 12.05./42.05.0 KMU-Darlehensfonds, (in Prozent)	38
Abbildung 4-10:	Effekte der Förderung auf die Unternehmenssituation, Aktion 11.16/41.16.0 IBG-Risikokapitalfonds II, (in Prozent)	39
Abbildung 4-11:	Entwicklung betrieblicher Leistungsparameter geförderter Unternehmen, Aktion 11.16/41.16.0 IBG-Risikokapitalfonds II, (in Prozent)	40
Abbildung 4-12:	Effekte auf die Innovationsfähigkeit, Aktion 11.16/41.16.0 IBG-Risikokapitalfonds II, (in Prozent)	41
Abbildung 4-13:	Effekte der Förderung auf die Unternehmenssituation, Aktion 12.04./42.04.0 GRW (gewerblich), (in Prozent)	41
Abbildung 4-14:	Entwicklung betrieblicher Leistungsparameter geförderter Unternehmen, Aktion 12.04./42.04.0 GRW (gewerblich), (in Prozent)	43
Abbildung 4-15:	Effekte auf die Innovationsfähigkeit, Aktion 12.04./42.04.0 GRW (gewerblich), (in Prozent)	43

Abbildung 4-16: Effekte der Förderung auf die Unternehmenssituation, Aktion 12.05./42.05.0 KMU-Darlehensfonds, (in Prozent)	44
Abbildung 4-17: Entwicklung betrieblicher Leistungsparameter geförderter Unternehmen, Aktion 12.05./42.05.0 KMU-Darlehensfonds, (in Prozent)	45
Abbildung 4-18: Effekte auf die Innovationsfähigkeit, Aktion 12.05./42.05.0 KMU-Darlehensfonds, (in Prozent)	45
Abbildung 4-19: Erwartungen über die Unternehmensentwicklung, Aktion 11.16./41.16.0 Risikokapitalfonds IBG II, (in Prozent)	46
Abbildung 4-20: Erwartungen über die Investitionstätigkeit, Aktion 11.16./41.16.0 Risikokapitalfonds IBG II, (in Prozent)	47
Abbildung 4-21: Erwartungen über die Unternehmensentwicklung, Aktion 12./42.04.0 GRW (gewerblich), (in Prozent)	48
Abbildung 4-22: Erwartungen über die Investitionstätigkeit, Aktion 12./42.04.0 GRW (gewerblich), (in Prozent)	48
Abbildung 4-23: Erwartungen über die Unternehmensentwicklung, Aktion 12.05./42.05.0 KMU-Darlehensfonds, (in Prozent)	50
Abbildung 4-24: Erwartungen über die Investitionstätigkeit, Aktion 12.05./42.05.0 KMU-Darlehensfonds, (in Prozent)	50
Abbildung 4-25: Bewertung des Förderverfahrens, Aktion 11.16./41.16.0 Risikokapitalfonds IBG II, (in Prozent)	51
Abbildung 4-26: Bewertung des Förderverfahrens, Aktion 12.04./42.04.0 GRW (gewerblich), (in Prozent)	52
Abbildung 4-27: Bewertung des Förderverfahrens, Aktion 12.05./42.05.0 KMU-Darlehensfonds, (in Prozent)	53
Tabelle 2-1: SWOT Unternehmensstruktur Sachsen-Anhalt	13
Tabelle 2-2: SWOT Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten Sachsen-Anhalt	14
Tabelle 3-1: Geplante Mittelvolumina für 2007-2013, (in Euro)	18
Tabelle 3-2: Ist-Stand der finanziellen Umsetzung der EFRE-Mittel zum 31.12.2012, (in Euro)	18
Tabelle 3-3: Geplante Outputs der Förderung 2007-2013	19
Tabelle 3-4: Plan-, Bewilligungs- und Ist-Stände nach Regionen, Aktion 11.16./41.16.0, EFRE-Mittel per 31.12.2012, (in Euro)	20
Tabelle 3-5: Plan- und Ist-Stand der materiellen Umsetzung, Aktion 11./41.16.0, per 31.12.2012	22
Tabelle 3-6: Plan-, Bewilligungs- und Auszahlungsstände nach Regionen, Aktion 12.04./42.04.0, EFRE-Mittel per 31.12.2012, (in Euro)	23
Tabelle 3-7: Plan-, Soll und Ist-Stand der materiellen Umsetzung, Teilaktion 12.04.1/42.04.01, per 31.12.2012	25
Tabelle 3-8: Plan-, Soll und Ist-Stand der materiellen Umsetzung, Teilaktion 12.04.2/42.04.02, per 31.12.2012	26
Tabelle 3-9: Plan-, Bewilligungs- und Auszahlungsstände nach Regionen, Aktion 12.05./42.05.0, EFRE-Mittel per 31.12.2012, (in Euro)	27
Tabelle 3-10: Darlehen und Auszahlungsstände nach Programmen, Aktion 12.05./42.05.0, EFRE-Mittel per 31.12.2012, (in Euro)	<b>Error! Bookmark not defined.</b> 28
Tabelle 3-11: Plan-, Soll und Ist-Stand der materiellen Umsetzung, Aktion 12.05./42.05.1, per 31.12.2012	29
Tabelle 3-12: Plan-, Soll und Ist-Stand der materiellen Umsetzung, Aktion 12.05./42.05.2, per 31.12.2012	<b>Error! Bookmark not defined.</b> 29

## ABKÜRZUNGSVERZEICHNIS

Abb.	Abbildung
EFRE	Europäischer Fonds für regionale Entwicklung
ESF	Europäischer Sozialfonds
EU	Europäische Union
EUR	Euro
GA	Bund-Länder-Gemeinschaftsaufgabe „Verbesserung der regionalen Wirtschaftsstruktur“
GRW	Bund-Länder-Gemeinschaftsaufgabe „Verbesserung der regionalen Wirtschaftsstruktur“
HWK	Handwerkskammer
IB	Investitionsbank Sachsen-Anhalt
IBG	IBG Beteiligungsgesellschaft Sachsen-Anhalt mbH
IHK	Industrie- und Handelskammer
KfW	Kreditanstalt für Wiederaufbau
Kfz	Kraftfahrzeuge
KMU	Kleine und mittlere Unternehmen
max.	Maximal
Mio.	Millionen
Mrd.	Milliarde
MW	Ministerium für Wissenschaft und Wirtschaft des Landes Sachsen-Anhalt
OP	Operationelles Programm
Tsd.	Tausend
vgl.	vergleiche
v.H.	von Hundert

## 1. EINLEITUNG

Im Rahmen des Auftrags zur Begleitung und Bewertung der EU-Strukturfonds Sachsen-Anhalt 2007 bis 2013 führt Rambøll Management Consulting jährlich themenspezifische Evaluationen durch. Zwischen 2012 und 2013 erfolgte die thematische Evaluation der EFRE-Förderung über die Aktionen

- 11.16./41.16.0: Risikokapitalfonds IBG
- 12.04./42.04.0: GRW-Förderung der gewerblichen Wirtschaft (GRW (gewerblich))
- 12.05./42.05.0: KMU-Darlehensfonds Sachsen-Anhalt

des EFRE-OP Sachsen-Anhalt 2007-2013.

Die thematische Evaluation der einzelbetrieblichen kapitalorientierten Förderinstrumente ist – nach 2009 – die zweite von insgesamt drei Evaluationen zu diesem Förderaspekt. Eine abschließende Evaluation wird 2014 stattfinden. Die drei Evaluationen ermöglichen somit eine Langzeit-Beobachtung der Entwicklung geförderter Unternehmen in Sachsen-Anhalt.

### 1.1 Untersuchungsgegenstand

Unter der Aktion **11.16./41.16. „Risiko- und Beteiligungskapital“** wird der revolvingende Risikokapitalfonds IBG II<sup>1</sup> mit insgesamt **63.758.925 Euro EU-Mitteln** umgesetzt (Operationelles Programm EFRE Sachsen-Anhalt 2007-2013: 101). Die IBG geht offene und (überwiegend) stille Beteiligungen mit festem und variablem Beteiligungsentgelt ein. Unterstützt werden dadurch Unternehmen in der Frühphasenfinanzierung sowie in der Wachstumsphase. Zuwendungsempfangende sind innovations- und technologiegetriebene KMU, um deren Eigenkapitalbasis zu stärken. Durch die zu erwartenden Rückflüsse des Beteiligungskapitals stehen dem Land über die laufende EU-Förderperiode hinaus Mittel für die Unternehmensförderung zur Verfügung. Es handelt sich somit um ein revolvingendes Instrument. Die Förderung eröffnet vor allem technologie- und innovationsgetriebenen Unternehmen Zugang zu haftendem Eigenkapital. Im Gegenzug partizipiert der Beteiligungsgeber am laufenden Gewinn sowie an der Wertsteigerung des Unternehmens. Die Beteiligung soll den Unternehmen Forschungs- und Entwicklungsarbeiten bis zur Markteinführung sowie die Finanzierung von Wachstumsprozessen erleichtern. Dieses Förderangebot richtet sich somit an frühere Phasen im Finanzierungszyklus eines Unternehmens und besitzt vor dem Hintergrund des Bedarfs an innovationsorientierten Unternehmen und Gründern in Sachsen-Anhalt eine hohe Relevanz. Der Risikokapitalfonds IBG II kann seit Anfang 2009 für Beteiligungsfinanzierungen in Anspruch genommen werden. Bis dahin stand der Vorgängerfonds IBG I für Beteiligungsfinanzierungen zur Verfügung. (Rambøll Management Consulting 2009: 47).

Mit der Aktion **12.04./42.04. „GRW (gewerblich)“** werden im Rahmen der Gemeinschaftsaufgabe „Verbesserung der regionalen Wirtschaftsstruktur“ produktive **Investitionen zur Schaffung bzw. Sicherung in Betriebsstätten der gewerblichen Wirtschaft** und des **Tourismus** sowie freiwillige **Umweltschutzinvestitionen** (integrierte Umweltschutztechnologien, Umweltmanagementsysteme) gefördert. Über diese Maßnahmen sollen die betriebliche Produktivität und Wettbewerbsfähigkeit verbessert, sowie die Ansiedlung von Unternehmen flankiert werden. Regionalpolitisches Ziel ist es, den Produktivitätsrückstand Sachsen-Anhalts im Bundesvergleich zu reduzieren. Insgesamt sind EU-Mittel in Höhe von **425.964.185 Euro** hierfür vorgesehen. Mit der Förderung wird auf den unterdurchschnittlichen Kapitalstock der sachsen-anhaltischen Wirtschaft gezielt, um deren Wettbewerbsfähigkeit im überregionalen Maßstab zu verbessern. Die betriebliche GRW-Förderung ist ein zentraler Baustein in der regionalen Unternehmensförderung und wirkt in der Regel zusammen mit anderen öffentlichen und privaten Finanzierungsinstrumenten.

<sup>1</sup> Rechtsgrundlage: Art. 44 der VO (EG) Nr. 1083/2006 des Rates vom 11. Juli 2006, Art. 43, 45 der VO (EG) Nr. 1828/2006 der Kommission vom 8. Dezember 2006, VO (EG) Nr. 1080/2006 des Europäischen Parlaments. VO (EG) Nr. 1998/2006 der Europäischen Kommission vom 15. Dezember 2006 über die Anwendung der Artikel 87 und 88 EG-Vertrag auf de-Minimis Beihilfen. Leitlinien der Gemeinschaft für staatliche Beihilfen zur Förderung von Risikokapitalinvestitionen in kleine und mittlere Unternehmen (2006/C 194/02), Regelung zur vorübergehenden Modifizierung von beihilferechtlich genehmigten Risikokapitalprogrammen für kleine und mittlere Unternehmen im Geltungsbereich der Bundesrepublik Deutschland während der Finanz- und Wirtschaftskrise („Bundesrahmenregelung Risikokapital“).



Die Aktion **12.05./42.05. „KMU-Darlehensfonds“** ist ein revolvingender Darlehensfonds mit einer EU-Mittelausstattung in Höhe von **174.835.990 Euro** und zielt auf den Ausgleich von Kapitalstrukturmängeln vor allem von KMU bei der Kapitalbeschaffung auf dem Finanzmarkt ab. Mit den Rückflüssen aus der Darlehensförderung wird ein Fondsvermögen aufgebaut, das über die laufende Förderperiode hinaus für die Unternehmensförderung eingesetzt wird. Angesichts der nach wie vor bestehenden Schwierigkeiten von unterkapitalisierten Unternehmen im Zugang zum Kapitalmarkt ist die Darlehensförderung von Relevanz. Sie ergänzt – je nach Lage des Einzelfalls bzw. der einzelnen Finanzierungskonzepte – weitere Instrumente der Unternehmensförderung von Bund und Land (z. B. ERP-Programme, öffentliche Bürgschaften). Im Finanzierungszyklus eines Unternehmens richtet sich dieses Förderinstrument an alle Phasen (Start-up bis Nachfolge bzw. Verkauf des Unternehmens).

Relativ zum Gesamtmittelvolumen des EFRE in 2007-2013 in Sachsen-Anhalt (1,93 Mrd. Euro) nehmen die drei Instrumente eine nicht unerhebliche Bedeutung ein. So werden gut ein Drittel der zur Verfügung stehenden Mittel aus dem EFRE Sachsen-Anhalt für einzelbetrieblichen kapitalorientierte Förderung eingesetzt (34,6 Prozent). Den höchsten Anteil hat hierbei die Aktion 12.04./42.04. „GRW (gewerblich)“ mit 22,0 Prozent, gefolgt vom KMU-Darlehensfonds mit 9,0 Prozent und dem Risikokapitalfonds IBG II mit 3,3 Prozent. Bezogen auf die Prioritätsachse 2 umfasst das Planmittelvolumen der Aktion 12.04./42.04. „GRW (gewerblich)“ zwei Drittel des Mittelvolumens, weitere 27,3 Prozent. Der Risikokapitalfonds IBG II ist eine Aktion der Prioritätsachse 1, die auf die Förderung von Forschung, Entwicklung und Innovation abstellt, und umfasst 12,9 Prozent der insgesamt dort zur Verfügung stehenden Plan-Mittel.

## 1.2 Zielsetzung

Aufbauend auf die erste Evaluation beantwortet die vorliegende Folge-Evaluation die übergeordneten **Fragestellungen**:

- Ist das Förderinstrumentarium nach wie vor in seiner Zusammensetzung passend, um die Ziele des Operationellen Programms EFRE 2007-2013 zu erreichen?
- Welche Merkmale kennzeichnen die geförderten Unternehmen? Welche Veränderungen erfuhren die geförderten Unternehmen im Vergleich zur Erstuntersuchung?
- Welche Effekte der Förderung zeichneten sich bisher ab?
- Welcher Optimierungsbedarf besteht in Bezug auf die weitere Steuerung der Förderung auf Programmebene?

## 1.3 Methodisches Vorgehen

Aus den Fragestellungen ergab sich folgendes methodische Vorgehen für die thematische Evaluation der einzelbetrieblichen kapitalorientierten Förderinstrumente GRW (gewerblich), KMU-Darlehensfonds und Risikokapitalfonds IBG II im Rahmen des EFRE Sachsen-Anhalt 2007-2013.

Die **Daten- und Dokumentenanalyse** ermöglicht einen systematischen Überblick über die Entwicklung der Unternehmen in Sachsen-Anhalt seit 2007 vor dem Hintergrunde der sozioökonomischen und strukturellen Rahmenbedingungen sowie den aktuellen Stand der einzelbetrieblichen kapitalorientierten Förderung. Es wurde hierbei der aktuelle Stand und die Entwicklungen der relevanten Rahmenbedingungen der einzelbetrieblichen kapitalorientierten Förderung in Sachsen-Anhalt im Kontext erfasst und seit 2007 nachgezeichnet. Die Datengrundlage bildet eine Auswertung der Förderstatistiken und Monitoringdaten. Das in der ersten Welle entwickelte **Analyseraster** zur Evaluation wurde auch in dieser Untersuchung zugrunde gelegt. Das Analyseraster enthält die Untersuchungsleitfragen, spezifische Fragestellungen, konkrete Indikatoren und deren Erhebungsquellen und zielt darauf, den Umsetzungsstand und die Ergebnisse und Effekte der Förderinstrumente zu bewerten. Ergänzend zur Analyse der bisherigen Inanspruchnahme der Finanzierungsinstrumente anhand von Daten und Dokumenten wurden im Zuge der Bestandsaufnahme **Interviews** mit relevanten Akteuren der Förderung geführt.

Die Auswertung der **Unternehmensbefragung** ist das wesentliche Element dieser Evaluation. Im Zuge der zweiten Welle der Unternehmensbefragung wird die in 2009 gewonnene Datengrundlage erweitert. Vorteil einer wiederkehrenden Befragung gleicher Unternehmen ist es,

dass Entwicklungen dieser nachgezeichnet und Wirkungen der Förderung aufgezeigt werden können. Der bereits für die 1. Welle der Befragung genutzte **Fragebogen** wurde grundsätzlich beibehalten, in einzelnen Bereichen jedoch weiterentwickelt. Hierzu wurde der Fragebogen hinsichtlich des Antwortverhaltens aus der ersten Unternehmensbefragung überprüft und die Anzahl sowie Art und Weise der formulierten Fragestellungen insoweit überarbeitet, als das eine höhere Passgenauigkeit der Befragung auf die Antwortmöglichkeiten der Befragten erreicht wird. Darüber hinaus sind neue Untersuchungsfragestellungen eingeflossen. Die gewählte **Stichprobe** enthielt jene Unternehmen (survivor), die auch in der 1. Welle befragt worden. Der Fragebogen wurde vor der eigentlichen Unternehmensbefragung einem **Pretest** unterzogen, um die Verständlichkeit des Fragebogens sowie die Angemessenheit und Vollständigkeit der Antwortkategorien zu überprüfen. Nach Durchführung der telefonischen Unternehmensbefragung wurden die gewonnenen Daten einer ausführlichen **Plausibilitätsprüfung** unterzogen. Die **Auswertung** erfolgte mit den üblichen Verfahren der deskriptiven, induktiven und explorativen Statistik. Weiterführend wurden wenn möglich, Auswertungsbefunde regressionsanalytisch untersetzt.

Die Befragung orientierte sich an folgenden inhaltlichen Aspekten:

- Bewertung der Förderinstrumente
- Effekte der Förderinstrumente
- Positive und negative Einflussfaktoren für die Akzeptanz der Instrumente
- Attraktivität des Förderangebotes
- Angemessenheit der Ausgestaltung der Instrumente
- Gründe für/gegen die jeweilige Nutzung
- Wunsch/Motive für weitere Ausrichtung
- Bürokratischer Aufwand für das Unternehmen

Der vorliegende Bericht fasst die wesentlichsten Ergebnisse aus der Daten- und Dokumentenanalyse sowie der Unternehmensbefragung zusammen und gliedert sich in die Kapitel zur **Relevanzanalyse** (Kapitel 2), **Umsetzung der Förderung** (Kapitel 3) und **Effekte der Förderung** (Kapitel 4), dabei werden die einzelnen Förderinstrumente separat dargestellt. Die Ergebnisse werden in **Schlussfolgerungen** (Kapitel 5) für jedes Förderinstrument gesondert zusammengeführt. Dabei können Effekte und Optimierungsbedarfe in Bezug auf eine Inanspruchnahme der drei einzelbetrieblichen kapitalorientierten Förderinstrumente aufgezeigt werden. Auf dieser Grundlage werden **Handlungsempfehlungen** (Kapitel 5) für zielorientierte Änderungen der Förderung sowie für eine Optimierung möglicher Unterstützungsstrukturen abgeleitet. Es werden sowohl Empfehlungen auf operativer als auch strategischer Ebene gegeben.

## 2. RELEVANZANALYSE

Die Relevanz der Förderung wurde in der ersten Welle der Evaluation der einzelbetrieblichen kapitalorientierten Förderinstrumente bestätigt. Im Rahmen der dritten Welle wird eine Prüfung auf die Relevanz der Förderinstrumente für die Förderperiode 2007-2013 wiederholt. An dieser Stelle wird daher nur ein Entwicklungsabgleich gegenüber der letzten Evaluation (1. Welle) vorgenommen, der auf die sozio-ökonomischen Potenzialfaktoren der Förderung abstellt.

### 2.1 Sozio-ökonomische Faktoren in den Jahren 2007-2009-2012

Die **Unternehmensstruktur** in Sachsen-Anhalt ist nach wie vor durch eine hohe Dichte an kleinen und mittleren Unternehmen geprägt. Nur wenige Großunternehmen sind in Sachsen-Anhalt ansässig und nur vereinzelt sind Konzernzentralen angesiedelt. Die tragende Säule stellt das Dienstleistungsgewerbe (64,8 Prozent der Bruttowertschöpfung) dar.

Insgesamt ist die wirtschaftliche Entwicklung weiterhin durch ein ungünstiges Gründungsklima geprägt. Die Zahl der **Gewerbeanmeldungen** 2012 (57,8 je 10.000 Einwohner) sank um 8,1 Prozent gegenüber 2011 und damit gleichgerichtet zum Bundesdurchschnitt (-7,9 Prozent). Wie auch in den Jahren zuvor, überstieg die Zahl der Gewerbeabmeldungen die der Gewerbeanmeldungen: in 2012 um 8,4 Prozent und in 2011 um 2,1 Prozent. Insgesamt stieg die Zahl der Gewerbeabmeldungen in 2012 gegenüber dem Vorjahr um 1,8 Prozent. Die Zahl der Unternehmen sank damit.

Auch wirkt sich der demographische Wandel weiterhin stark aus: junge Menschen, vor allem Frauen verlassen die Region, da sie keine berufliche Perspektive sehen. Für Unternehmen ist daher das Angebot an Erwerbspersonen begrenzt, insbesondere wenn **Fachkräfte** benötigt werden.

Seit 1990 ist in Sachsen-Anhalt durchweg eine Zunahme der **Industriedichte**<sup>2</sup> zu beobachten. Zuletzt belief sich die Industriedichte in Sachsen-Anhalt auf 62,0 Prozent (Deutschland: 80,5 Prozent). Die **Baugewerbedichte**<sup>3</sup> betrug 2012 26,1 Prozent, was einem leichten Rückgang gegenüber 2011 (26,4 Prozent) entspricht und gegenüber dem bundesdeutschen Wert (20,3 Prozent) überdurchschnittlich ist. Die nach wie vor hohe Bedeutung des produzierenden Gewerbes (Baugewerbe und Industrie) in Sachsen-Anhalt wird auch durch die unterdurchschnittliche **Dienstleistungsdichte**<sup>4</sup> erkennbar: 226 von 1.000 Einwohnern sind in Sachsen-Anhalt sozialversicherungspflichtig Beschäftigte in einem Dienstleistungsunternehmen. Deutschlandweit beläuft sich dieser Wert auf 244. Insgesamt konnten im Jahr 2010 377 Unternehmen je 10.000 Einwohner in Sachsen-Anhalt gezählt werden (**Betriebsdichte**). Dieser Wert liegt deutlich unter dem bundesdeutschen Wert mit einer Betriebsdichte von 469.

Die **Exportquote**<sup>5</sup> der Unternehmen in Sachsen-Anhalt verringert sich zusehends. In 2011 erreichte sie einen Wert von 26,6 Prozent (Deutschland: 44,3 Prozent). Zu Beginn der Finanzkrise in 2007 lag sie bei 27,0 Prozent und erreichte 2008, als die Realwirtschaft zusehends durch krisenbedingte Effekte negativ beeinflusst wurde, einen Wert von 28 Prozent.

Im Vergleich zum bundesdeutschen Durchschnitt ist die **Investitionsintensität**<sup>6</sup> sachsen-anhaltinischer Unternehmen überdurchschnittlich. In 2011 wurde ein Wert von 10.958 Euro erreicht (Deutschland: 9.295 Euro). Damit konnte jedoch nicht an das Vor-Krisenniveau von 15.445 Euro (2008) angeknüpft werden.

<sup>2</sup> Anteil der in der Industrie sozialversicherungspflichtig Beschäftigten zu 1.000 Einwohnern

<sup>3</sup> Anteil der in im Baugewerbe sozialversicherungspflichtig Beschäftigten zu 1.000 Einwohnern

<sup>4</sup> Anteil der in im Baugewerbe sozialversicherungspflichtig Beschäftigten zu 1.000 Einwohnern

<sup>5</sup> Anteil des Auslandsumsatzes am Umsatz insgesamt (Industrie)

<sup>6</sup> Industrieinvestitionen je Beschäftigten in Euro.

Zusammengefasst lassen sich für die Unternehmensstruktur folgende Stärken und Schwächen, aber auch Chancen und Risiken identifizieren:

**Tabelle 2-1: SWOT Unternehmensstruktur Sachsen-Anhalt**

<p><b>Stärken</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• zunehmende Industrie- und Dienstleistungsdichte</li> <li>• überdurchschnittliche und zunehmende Investitionsintensität</li> </ul>	<p><b>Schwächen</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• geringe, durch die Krise zudem deutlich reduzierte Exportquote der Unternehmen</li> <li>• bundesweit niedrigste und seit 2005 sinkende Selbstständigenquote</li> <li>• ungünstiges Gründungsklima</li> <li>• seit 2010 mehr Gewerbeabmeldungen als Gewerbeanmeldungen</li> </ul>
<p><b>Chancen</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• kleinteilige Unternehmensstruktur kann sich relativ schnell an Veränderungen anpassen</li> <li>• zunehmende wirtschaftliche Verflechtung von Wirtschaftszweigen (Ernährungswirtschaft, chemische Industrie) vor allem in der Metropolregion Mitteldeutschland</li> <li>• dynamische Clusterentwicklung, insb. in der Metropolregion Mitteldeutschland</li> <li>• hohe Innovationspotenziale im Bereich erneuerbare Energien, bei Nano- und Biotechnologie</li> </ul>	<p><b>Risiken</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• wachsende Fachkräfteknappheit (demographischer Wandel)</li> <li>• starke Abhängigkeit von öffentlicher Förderung</li> <li>• hohe Volatilität der Märkte insbesondere für Landwirtschaft</li> <li>• Innovationspotenzial EE durch Einbruch bei Photovoltaik eingeschränkt</li> </ul>

Quelle: Eigene Ergebnisse, Rambøll.

Die **FuE-Intensität**<sup>7</sup> in Sachsen-Anhalt belief sich in 2010 auf 1,47 Prozent und damit auf einen Höchstwert seit Beginn der Förderperiode. Die FuE-Ausgaben steigerten sich um 24,6 Prozent gegenüber 2007 – die FuE-Intensität um 47,0 Prozent. Zwar liegt dieser Wert nach wie vor deutlich unter dem Bundesdurchschnitt von 2,8 Prozent (2010), gleichzeitig ist er aber auch das Ergebnis einer überdurchschnittlichen Entwicklungsdynamik. Die **internen FuE- Ausgaben** der Privatwirtschaft belaufen sich auf 30,5 Prozent. Ein Wert der gegenüber dem Bundesmittelwert ebenfalls unterdurchschnittlich ist. Je 100.000 Einwohner erfolgten in 2011 13

**Patentanmeldungen**. Im Bundesschnitt wurden dazu im Vergleich je 100.000 Einwohner 57 Patente angemeldet. Diese Ergebnisse reflektieren die sehr kleinteilige Unternehmensstruktur in Sachsen-Anhalt: Kleine und mittlere Unternehmen haben gegenüber Großunternehmen geringere finanzielle Kapazitäten für kostenintensive Forschung. Insofern fehlt es an FuE-Aktivitäten durch die Unternehmen im Land.

Da Großunternehmen fehlen, bietet gerade die Vernetzung von verschiedenen Bereichen, Chancen für Innovationen. Dazu zählt einerseits die regionale Forschungszusammenarbeit mit Jena und Leipzig, aber auch die gute Vernetzung mit außeruniversitären Forschungseinrichtungen. Hier bieten sich für Unternehmen vielversprechende Kooperationspotenziale. Darüber hinaus muss mit Blick auf die Patentintensität festgehalten werden, dass die Zahl der in Sachsen-Anhalt entwickelten Patente durchaus höher liegt als jene, die letztlich in Sachsen-Anhalt zur Anmeldung gebracht wurden. Ausschlaggebend ist hier vor allem, dass anmeldende Unternehmen und Forschungseinrichtungen ihre Geschäftssitze außerhalb des Landes haben, während sie im Land Unternehmensstandorte unterhalten, an denen Patente entwickelt wurden. Darüber hinaus ist mit dem Indikator der Patentintensität die Schwäche zur Bewertung der Innovationsfähigkeit verbunden, dass nicht jede erfolgreiche Innovation auch zu einer Patentanmeldung gebracht wird. Nachfolgende Tabelle stellt die

<sup>7</sup> Anteil der Ausgaben für Forschung und Entwicklung am BIP

Stärken, Schwächen, Risiken und Chancen im Bereich der Forschung und Entwicklung zusammenfassend dar.

**Tabelle 2-2: SWOT Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten Sachsen-Anhalt**

<p><b>Stärken</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• zunehmende FuE-Dynamik</li> <li>• wachsende FuE-Aktivitäten in der Wirtschaft, insb. in der chemischen Industrie</li> <li>• gut ausgebaute und positive Entwicklung der FuE-Infrastruktur</li> </ul>	<p><b>Schwächen</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• unterdurchschnittliche FuE-Intensivität, insb. der Wirtschaft</li> <li>• kleinteilige Unternehmensstruktur, zu wenige Großunternehmen</li> <li>• unterdurchschnittliche Patentintensität</li> </ul>
<p><b>Chancen</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Kooperationspotentiale zwischen Wirtschaft und Wissenschaft sowie zu den benachbarten Freistaaten</li> <li>• Netzwerkbildung (Initiative Mitteldeutschland) und Clustering</li> <li>• hohe Anpassungsfähigkeit von Unternehmen, denn hoher Anteil flexibler KMU</li> </ul>	<p><b>Risiken</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Phänomen „verlängerte Werkbank“</li> <li>• Verfestigung der strukturellen Schwächen</li> <li>• mangelnde Ausstattung mit dispositiven Faktoren</li> <li>• Fachkräfteknappheit</li> </ul>

Quelle: Eigene Ergebnisse, Rambøll.

## 2.2 Auswirkungen der Finanz- und Wirtschaftskrise auf Sachsen-Anhalt

Die 2007 einsetzende Krise der Finanzwirtschaft wirkte sich in den Folgejahren 2008 bis 2010 negativ auf die Wirtschaft aus und führte zu einer Wirtschaftskrise. Diese Entwicklungen beeinflussten im besonderen Maße die Effektivität der Umsetzung der EU-Strukturfonds in Sachsen-Anhalt. Insofern wird an dieser Stelle spezifisch auf diese Auswirkungen eingegangen.

Die Finanz- und Wirtschaftskrise war ein globales Ereignis und wirkte sich sehr schnell und umfassend auf die stark exportorientierte deutsche Volkswirtschaft aus. In den Bundesländern konnte dies insbesondere in Baden-Württemberg, Hessen und Bayern nachgezeichnet werden. Die deutlich weniger exportorientierte sachsen-anhaltische Volkswirtschaft war zunächst nicht im starken Maße durch die Krise betroffen, allerdings folgten zeitversetzt krisenbedingte Negativeffekte. So zeigt die Entwicklung des preisbereinigten Bruttoinlandsproduktes 2009 mit einem Rückgang von 4,8 Prozent gegenüber dem Vorjahr, dass auch die Wirtschaft Sachsens-Anhalts von der weltweiten Finanz- und Wirtschaftskrise beeinflusst war. Vor allem das produzierende Gewerbe litt unter dem Konjunktur einbruch, die Bruttowertschöpfung dieses Wirtschaftsbereiches sank in 2008 zu 2009 um rund 14 Prozent. Dies hatte Auswirkungen auf die Beschäftigung in Sachsen-Anhalt, deren tragende Säule das produzierende Gewerbe ist. Hier waren im Jahr 2010 1,5 Prozent weniger Beschäftigte tätig als noch im Vorjahr 2009.

Insgesamt hatte die Finanz- und Wirtschaftskrise für ein Drittel aller Unternehmen und damit für 31 Prozent aller Beschäftigten in Sachsen-Anhalt negative Folgen: Im Zeitraum von Mitte 2008 bis Mitte 2010 ergriffen in Reaktion darauf 17 Prozent der Unternehmen zu betriebsbedingten Kündigungen und jeweils 16 Prozent machten von Kurzarbeit Gebrauch und verschoben geplante Personalsteigerungen. In der ersten Jahreshälfte 2009 waren in Sachsen-Anhalt 42 Tsd. Beschäftigte, etwa 5 Prozent aller Beschäftigten, von Kurzarbeit betroffen. In 2011 gaben 28 Prozent der Unternehmen an, dass sich die Krise noch immer negativ auf ihr Geschäft auswirkte. Bis zum Jahr 2008 sank die Anzahl der Unternehmen, die in Sachsen-Anhalt Insolvenz beantragten kontinuierlich auf 780 im Jahr 2008. Im Folgejahr, dem Jahr nach der weltweiten Finanz- und Wirtschaftskrise, stieg die Zahl der Insolvenzen um 29 Prozent auf 1.005 an.

Für die vorliegende Evaluation wurden die geförderten Unternehmen nach den Auswirkungen der Finanz- und Wirtschaftskrise auf relevante unternehmensspezifische Leistungsparameter befragt, die im Folgenden vorgestellt werden.

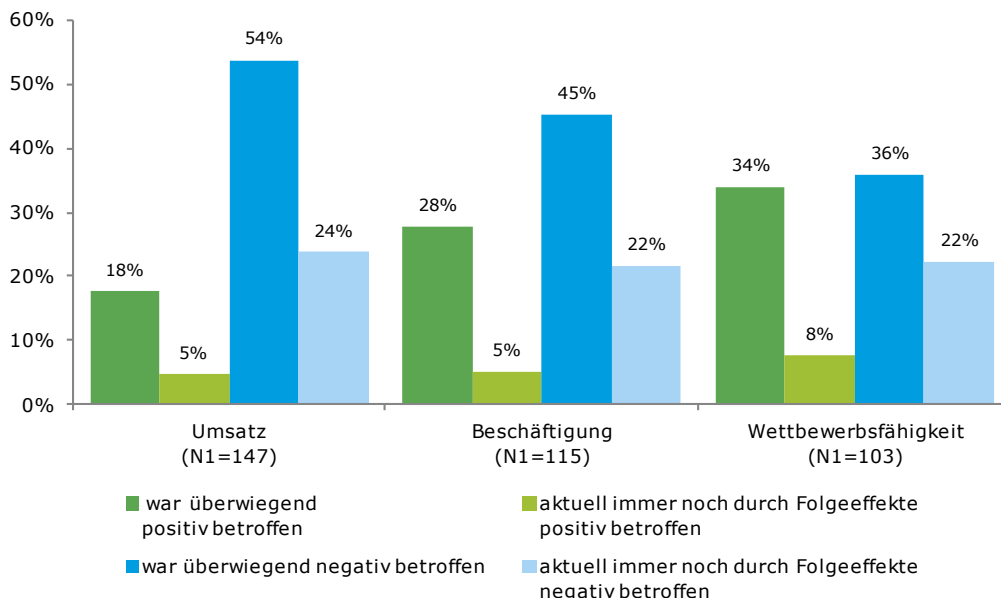
### 2.2.1 Risikokapitalfonds IBG II

Aufgrund der geringen Fallzahl von 14 befragten Unternehmen aus dem IBG II Programm kann für diese Unternehmensgruppe keine aussagekräftige Analyse der detaillierten Auswirkungen durch die Wirtschafts- und Finanzkrise zwischen 2007 und 2009 dargestellt werden.

### 2.2.2 GRW (gewerblich)

Die geförderten Unternehmen wurden gebeten, Auskunft hinsichtlich ihrer Betroffenheit (positiv und negativ) auf die Auswirkungen der Finanz- und Wirtschaftskrise zwischen 2007 und 2009 zum damaligen und heutigen Zeitpunkt in Bezug auf Umsatz, Beschäftigung und Wettbewerbsfähigkeit zu geben (vgl. Abbildung 2-1).

**Abbildung 2-1: Einfluss der Finanz- und Wirtschaftskrise auf Umsatz, Beschäftigung und Wettbewerbsfähigkeit, Aktion 12./42.04.0 GRW (gewerblich), (In Prozent)**



Quelle: Ergebnisse der Unternehmensbefragung, n=190, eigene Abbildung Rambøll.

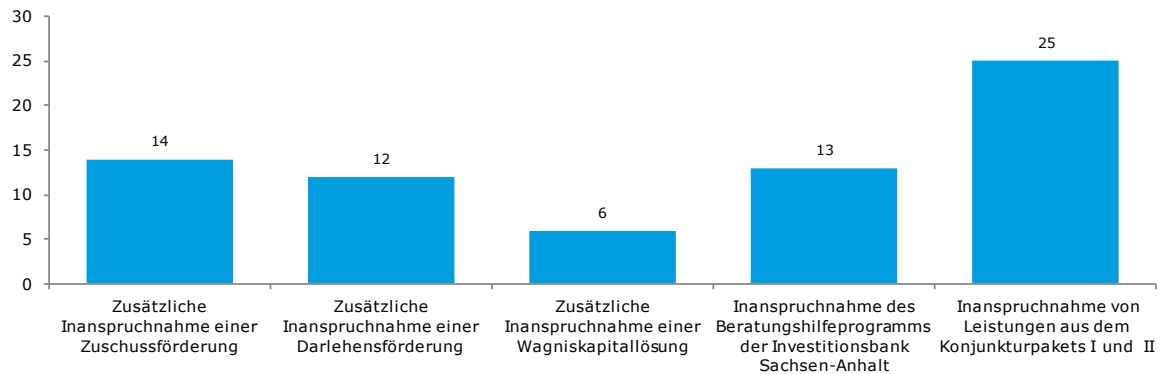
Mehr als die Hälfte (54 Prozent) der geförderten Unternehmen gaben an, dass ihre Umsatzsituation von der Krise überwiegend negativ betroffen war. Bis heute sind Folgeeekte für 24 Prozent der Unternehmen spürbar. Zugleich gaben 18 Prozent der Unternehmen an, ursprünglich eher positiv von der Krise betroffen gewesen zu sein. Bei fünf Prozent der Unternehmen hält dieser Effekt noch immer an.

Hinsichtlich der Beschäftigungssituation kam es in 45 Prozent der geförderten Unternehmen zu negativen Effekten. Bei über einem Fünftel hat dies bis heute negative Auswirkungen. Gleichzeitig profitierten nach eigenen Angaben 28 Prozent der Unternehmen von der Krise und fünf Prozent nehmen diesen Einfluss bis heute als positiv wahr.

Beinahe ausgeglichen sehen die geförderten Unternehmen die Auswirkungen der Krise auf ihre Wettbewerbsfähigkeit. Während 36 Prozent negative Effekte erfuhren, sahen 34 Prozent sich positiv durch die Krise beeinflusst. Allerdings gibt ein Fünftel der Unternehmen an, auch heute noch negativ beeinflusst zu sein, was hinsichtlich der positiven Auswirkungen nur für acht Prozent der Unternehmen der Fall ist.

Die Finanz- und Wirtschaftskrise führte zu einer Bereitstellung und überproportionalen Inanspruchnahme von Fördermitteln, um Negativeffekte zu kompensieren. Abbildung 2-2 stellt die Inanspruchnahme weiterer krisenbedingter Förderungsinstrumente durch die befragten Unternehmen dar.

**Abbildung 2-2: Krisenbedingte Inanspruchnahme zusätzlicher Förderung durch Unternehmen, Aktion 12./42.04.0 GRW (gewerblich), (in Anzahl geförderter Unternehmen)**



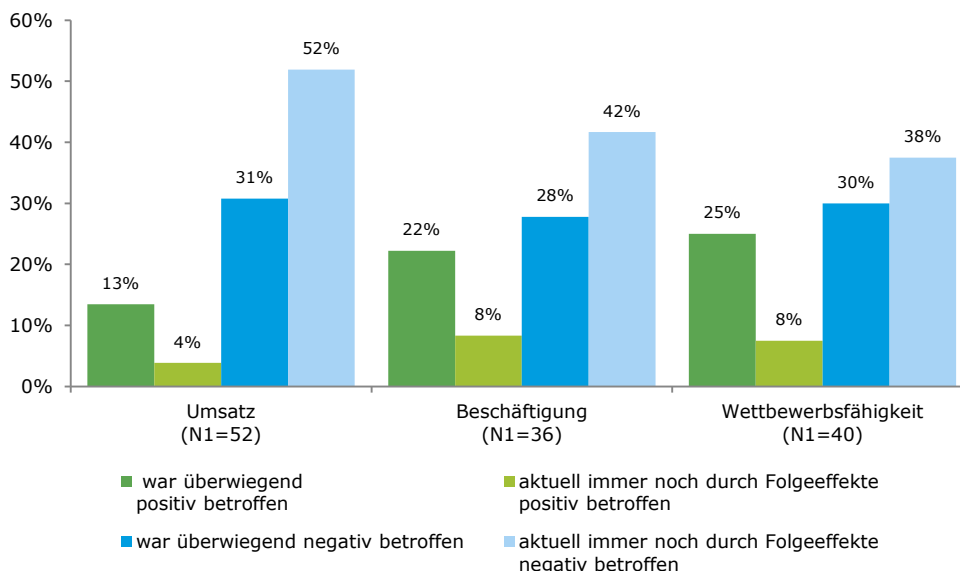
Quelle: Ergebnisse der Unternehmensbefragung, n=190, eigene Abbildung Rambøll.

Die befragten Unternehmen nahmen Leistungen aus dem Konjunkturpaket I und II, der Zuschuss- und Darlehensförderung als auch dem Beratungshilfeprogramm jeweils zu einem Fünftel in Anspruch. Wagniskapitalösungen wurden am seltensten genutzt - mit nur neun Prozent aller Nennungen.

### 2.2.3 KMU-Darlehensfonds

Die Auswertungen zur Betroffenheit der Unternehmen, die ein Darlehen aus den KMU-Darlehensfonds erhielten stellt Abbildung 2-3 dar. Insgesamt kann festgestellt werden, dass diese Unternehmen vergleichsweise stärker und langfristiger von der Krise betroffen waren.

**Abbildung 2-3: Einfluss der Finanz- und Wirtschaftskrise auf Umsatz, Beschäftigung und Wettbewerbsfähigkeit, Aktion 12./42.05.0 KMU-Darlehensfonds, (in Prozent)**



Quelle: Ergebnisse der Unternehmensbefragung, n=74, eigene Abbildung Rambøll.

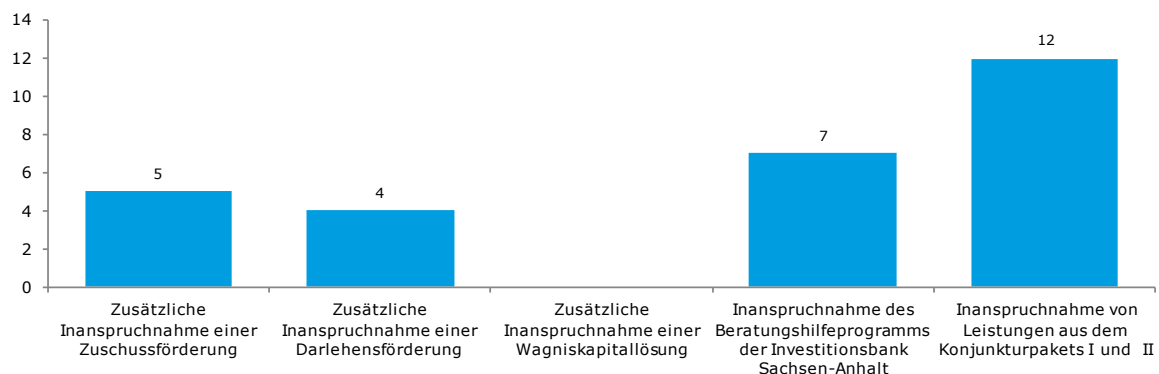
So geben für die direkten Kriseneinflüsse in der Vergangenheit jeweils etwa 30 Prozent der Unternehmen negative Auswirkungen in den Bereichen Umsatz, Beschäftigung und Wettbewerbsfähigkeit an. Für 52 Prozent der Unternehmen wirken sich Folgeeffekte nach wie vor negativ auf die Umsatzsituation und für 42 Prozent auf die Beschäftigungssituation aus. Für 38 Prozent der Unternehmen besteht nach wie vor eine krisenbedingte Beeinträchtigung der Wettbewerbsfähigkeit.

Eine gegenläufige Entwicklung ist bei den positiven Auswirkungen durch die Krise auf Unternehmen zu beobachten: während 25 Prozent der Unternehmen sich in ihrer

Wettbewerbsfähigkeit ursprünglich bestärkt fühlten, geben das in der heutigen Situation bezogen auf Folgeeffekte nur noch acht Prozent an. Auch die Beschäftigungssituation war anfänglich bei 22 Prozent der Unternehmen positiv beeinflusst. Aber nur acht Prozent gaben dies für den Folgeeffekt an. Positive Umsatzauswirkungen der Krise stellten rückwirkend nur 13 Prozent der Unternehmen fest, auf Folgeeffekte bezogen, beträgt dieser Anteil vier Prozent.

Entsprechend der stärker empfundenen negativen Kriseneffekte nahmen die darlehensgeförderten Unternehmen vergleichsweise häufiger Fördermittel in Anspruch (vgl. Abbildung 2-4).

**Abbildung 2-4: Krisenbedingte Inanspruchnahme zusätzlicher Förderung durch Unternehmen, Aktion 12./42.05.0 KMU-Darlehensfonds, (in Anzahl geförderter Unternehmen)**



Quelle: Ergebnisse der Unternehmensbefragung, n=74, eigene Abbildung Rambøll.

Leistungen aus den Konjunkturpakete I und II wurden am häufigsten nachgefragt. Auch das Beratungshilfeprogramm des Landes Sachsen-Anhalt wurde von sieben Unternehmen in Anspruch genommen. Zuschuss- und Darlehensförderung jeweils von vier Unternehmen. Keines der geförderten Unternehmen gab an, aufgrund der Wirtschafts- und Finanzkrise zusätzlich Wagniskapital in Anspruch genommen zu haben.



### 3. UMSETZUNGSANALYSE

Die Betrachtung der finanziellen und materiellen Umsetzung stellt auf die Analyse des In- und Outputs der Förderinstrumente, somit auf den Fördermitteleinsatz und dessen Verlauf sowie die geschaffenen und erhaltenen Arbeitsplätze ab.

Im Rahmen der **finanziellen Umsetzung** der drei Förderinstrumente standen zu Beginn der Förderperiode 2007 insgesamt 670,6 Mio. Euro an EFRE-Mitteln zur Verfügung. Tabelle 3-1 stellt die finanziellen Mittel insgesamt sowie den EFRE-Anteil für die Aktionen gesondert dar.

**Tabelle 3-1: Geplante Mittelvolumina für 2007-2013, (in Euro)**

PA	Code	Name	Mittel insgesamt	davon EFRE
1	X1.16.0	Risikokapitalfonds IBG II	91.958.500	68.968.875
2	X2.04.0	GRW (gewerblich)	499.194.270	425.964.185
2	X2.05.0	KMU-Darlehensfonds	237.872.096	174.835.990
Gesamt			919.670.137	670.559.100

Quelle: EfReporter 2007-2013 Sachsen-Anhalt, Stand: 31.12.2012, eigene Auswertung Ramböll.

Tabelle 3-2 stellt den Ist-Zustand der finanziellen Umsetzung zum Ende des Jahres 2012 dar. Bis Ende 2012 wurden 599,0 Mio. Euro an EFRE-Mitteln bewilligt, davon wiederum 567,3 Mio. Euro bis zum Ende des Jahres 2012 ausgezahlt. Die Fondsmittel des Risikokapitalfonds IBG II wurden zu 95,3 Prozent eingesetzt. Der Bewilligungsstand der Zuschussförderung aus der GRW beläuft sich, gemessen in den Mitteln des EFRE, auf 84,6 Prozent, wobei 76,5 Prozent der geplanten Mittel bereits ausgezahlt wurden. Der Reporter zeigt für den KMU-Darlehensfonds eine 100 prozentige Umsetzung der Mittel an. Eine detaillierte Betrachtung der Umsetzung der einzelnen Förderbereiche erfolgt in den nachfolgenden Kapiteln.

**Tabelle 3-2: Ist-Stand der finanziellen Umsetzung der EFRE-Mittel zum 31.12.2012, (in Euro)**

PA	Code	Name	Bewilligungsvolumen	Auszahlungsvolumen
1	X1.16.0	Risikokapitalfonds IBG II	53.461.242,00	34.885.339,00
2	X2.04.0	GRW (gewerblich)	360.432.702,70	325.958.539,70
2	X2.05.0	KMU-Darlehensfonds	174.835.990,00	174.835.990,00
Gesamt			588.729.934,70	535.679.868,7

Quelle: efReporter 2007-2013 Sachsen-Anhalt, Stand: 31.12.2012, eigene Auswertung Ramböll.

Tabelle 3-3 stellt den geplanten Output der Förderung (**materielle Umsetzung**) gesondert für jede Aktion dar.

Insgesamt sollten 12.905 Arbeitsplätze geschaffen und weitere 46.700 Arbeitsplätze durch die Investitionsförderung gesichert werden. 3.175 der insgesamt zu schaffenden Arbeitsplätze waren für Frauen bereitzustellen und zugleich war es Zielstellung, dass von den insgesamt zu sichernden Arbeitsplätzen 13.576 Frauenarbeitsplätze erhalten bleiben. Weiterhin war es das Ziel, 2.976 Arbeitsplätze für Auszubildende zu schaffen. Die Zahl der geförderten Vorhaben wurde auf 166 und die der zu bewilligenden Darlehen, Garantien und Beteiligungen auf 874 festgelegt. Die Gesamtsumme der auszugebenen bzw. zu bewilligten Darlehen, Garantien und Beteiligungen liegt bei ca. 338 Mio. Euro. Die Höhe der förderfähigen Gesamtausgaben liegt bei ca. 920 Mio. Euro.

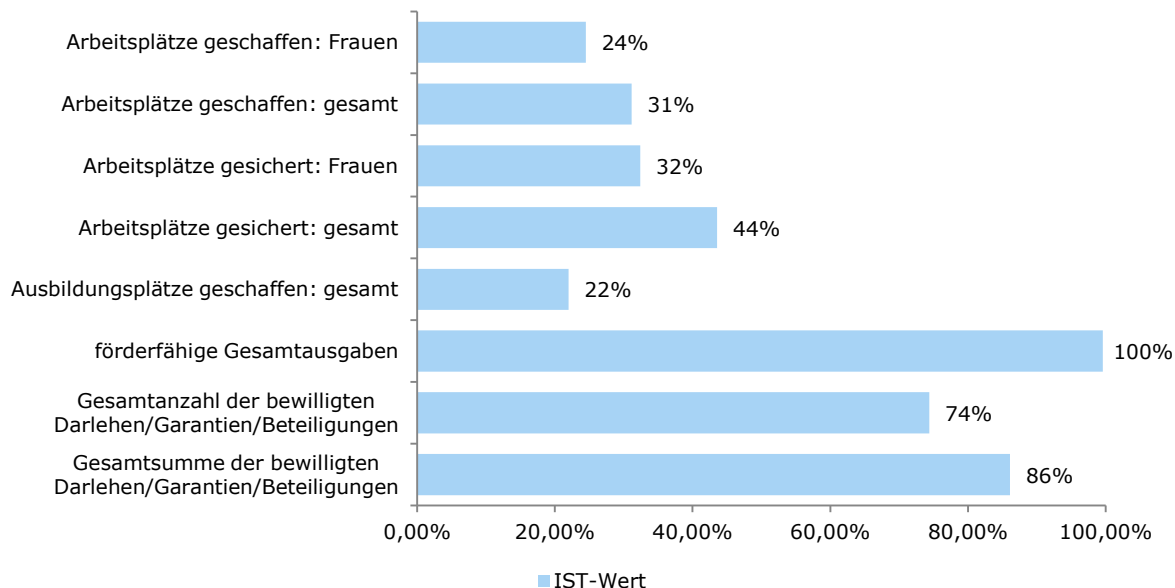
**Tabelle 3-3: Geplante Outputs der Förderung 2007-2013**

	X1.16.0	X2.04.0	X2.05.0	Gesamt
AP geschaffen (gesamt)	250	12.655	0	12.905
AP geschaffen (Frauen)	75	3.100	0	3.175
AP gesichert (gesamt)	500	37.200	9.000	46.700
AP gesichert (Frauen)	150	9.300	4.126	13.576
ABP geschaffen (gesamt)	0	2.976	0	2.976
Gesamtzahl der geförderten Vorhaben	n.d.	166	n.d.	166
Gesamtzahl der bewilligten Darlehen/Garantien/Beteiligungen	90	n.d.	784	874
Gesamtsumme der ausgegebenen Darlehen/Garantien/Beteiligungen (in Euro)	91.958.500	n.d.	237.872.096	329.830.596
förderfähige Gesamtausgaben (in Euro)	100.106.580	581.691.461	237.872.096	919.670.137

Quelle: efReporter 2007-2013 Sachsen-Anhalt, Stand: 31.12.2012, eigene Auswertung Ramböll. Erläuterung: AP-Arbeitsplätze, ABP-Ausbildungsplätze, n.d.- Indikator nicht für Instrument definiert.

Abbildung 3-1 stellt den Umsetzungsstand aggregiert über alle Förderinstrumente zum Jahresende 2012 dar. Hinsichtlich der Zielerreichung lassen sich Unterschiede zwischen den einzelnen Outputindikatoren erkennen.

**Abbildung 3-1: Zielerreichungsgrad (Ist- zu Planwerten der Outputindikatoren), aggregiert über alle Instrumente, 31.12.2013, (in Prozent)**



Quelle: efReporter 2007-2013 Sachsen-Anhalt, Stand: 31.12.2012, eigene Abbildung Ramböll.

Mit Blick auf die beschäftigungsspezifischen Indikatoren zeigt sich ein eher niedriger Umsetzungsstand. Hierbei ist zu jedoch zu berücksichtigen, dass die Förderung im Gesamtzeitraum unter dem Einfluss der Finanz- und Wirtschaftskrise stand. Dahingehend ist vor allem die Zielerreichung zur Arbeitsplatzsicherung (44 Prozent) positiv hervorzuheben. Bei den anderen Beschäftigungsindikatoren müssen die krisenbedingten Effekte berücksichtigt werden. Zum Planungszeitpunkt in 2006 stellten sich die ökonomischen Rahmendaten deutlich anders dar und ließen eine optimistischere Aussicht erwarten. Der wirtschaftliche Einbruch zwischen 2008 und 2010, der auch bis heute nachhallt, führte bei den Unternehmen zu restriktiverem Beschäftigungsaufbau. Dieses spiegelt sich in den Zahlen nunmehr wider. Hinsichtlich der beschäftigungsspezifischen Zielstellungen kann somit heute schon nicht davon ausgegangen

werden, dass diese bis Ende 2013 erreicht werden. Anders ist die Situation im Falle der investitionsspezifischen Outputindikatoren. Diese korrespondieren stark mit der finanziellen Umsetzung und die Zielwerte sind in weiten Teilen erreicht.

### 3.1 Aktion 11.16./41.16.0 Risikokapitalfonds IBG II

Im Folgenden werden die finanzielle und materielle Umsetzung spezifisch je Instrument analysiert und bewertet.

#### 3.1.1 Finanzielle Umsetzung

Hinsichtlich der **finanziellen Umsetzung** sind die insgesamt für die Aktion 11.16./41.06.0 geplanten EFRE-Mittel zwischen der Konvergenz- und Phasing-Out-Region zu trennen. So setzen sich diese aus 48,8 Mio. Euro, die für die Umsetzung in der Konvergenzregion geplant wurden, und weiteren 20,9 Mio. Euro für die Phasing-Out-Region zusammen. Die Bewilligungsstände der Regionen sind identisch und betragen zuletzt 91,4 Prozent. Auf dieser Grundlage ist ein sehr hoher Umsetzungsstand anzuzeigen. Tabelle 3-4 stellt die Plan- und Bewilligungsstände nach den Regionen detailliert dar.

**Tabelle 3-4: Plan-, Bewilligungs- und Ist-Stände nach Regionen, Aktion 11.16./41.16.0, EFRE-Mittel per 31.12.2012, (in Euro)**

Code	Region	Plan	Bewilligung	Ist
11.16.0	Konvergenzregion	63.331.600	39.682.409	
41.16.0	Phasing-Out-Region	28.626.900	13.778.833	34.885.339
Gesamt		91.958.500	53.461.242	

Quelle: efReporter 2007-2013 Sachsen-Anhalt, Stand: 31.12.2012, eigene Auswertung Ramböll.

Bis zum Jahresende 2012 wurden insgesamt 87 Verträge im Rahmen der Risikokapitalfonds IBG II mit 43 Unternehmen unterzeichnet, die ausgehend davon Investitionen durchführten. Wobei einige Unternehmen mehrere Projekte durchführten, die größte Anzahl an geförderten Projekten pro Unternehmen betrug sechs.

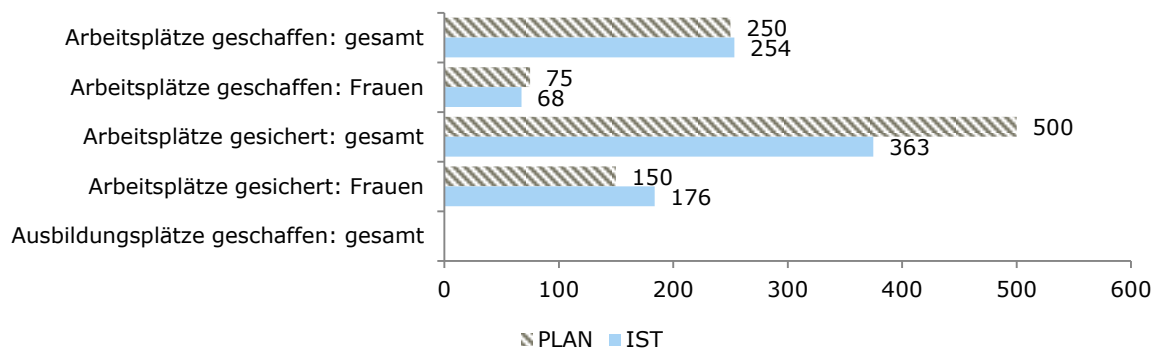
Für eine **regionale Differenzierung** nach Landkreise lagen insgesamt Daten von 72 Projekten vor. Es zeigen sich erwartungsgemäß regionale Disparitäten. In den Landkreisen Altmarkkreis Salzwedel, Stendal sowie in der kreisfreien Stadt Dessau-Roßlau gab es keine Projekte. In der Landeshauptstadt Magdeburg sowie in Halle an der Saale wurden die meisten Investitionen im Bereich des Risikokapitals durchgeführt. Im Salzlandkreis wurden hingegen die größten Investitionen getätigt. Insofern entspricht der Einsatz des Förderinstrumentes dem Unternehmensbesatz mit technologieorientierten Unternehmen in Sachsen-Anhalt. Diese konzentrieren sich vor allem im Bereich Bitterfeld-Halle sowie im Harz.

30 Prozent und damit die Mehrheit der Unternehmen, die Risikokapital in Anspruch nahmen, errichteten neue Betriebsstätten. Die Erweiterung bestehender Betriebsstätten wurde bei etwa einem Viertel der Vorhaben als Grund angegeben. 13 Prozent der bewilligten Vorhaben nutzten das Beteiligungskapital für die Erforschung und Vermarktung neuer Produkte.

#### 3.1.2 Materielle Umsetzung

Die bisherige finanzielle Umsetzung des Risikokapitalfonds IBG II bewirkte bislang eine sehr gute Zielerreichung in **materieller Hinsicht**. Abbildung 3-2 stellt sowohl die Plan- als auch Istwerte der **beschäftigungsspezifischen Indikatoren** dar.

**Abbildung 3-2: Stand der Plan- und Istwert beschäftigungsspezifischer Outputindikatoren, Risikokapitalfonds IBG II, (Anzahl)**



Quelle: efReporter 2007-2013 Sachsen-Anhalt, Stand: 31.12.2012, eigene Abbildung Rambøll.

Der ursprünglich geplante Beschäftigungsaufbau wurde um 1,4 Prozent übererfüllt und beläuft sich auf nunmehr 254 Arbeitsplätze. Davon konnten 68 Arbeitsplätze für Frauen geschaffen werden. Mit Blick auf den beschäftigungssichernden Effekt der Förderung konnte bislang jeder dritte angestrebte Arbeitsplatz gesichert werden. Allerdings war die Förderung für die Arbeitsplatzsicherung von Frauen an dieser Stelle deutlich effektiver, da gut ein Viertel mehr als die ursprünglich geplante Zahl von Frauenarbeitsplätzen gesichert werden konnten.

Mit Blick auf die **investitionsspezifischen Outputindikatoren** lassen sich zum Stand 31.12.2012 folgende Aussagen treffen. Insgesamt war geplant, dass 90 Beteiligungen umgesetzt werden. Bisher beläuft sich die Gesamtanzahl auf 87. Insofern ist die Zielerreichung dahingehend sehr hoch. Mit Blick auf die Bewilligungs- und Auszahlungsstände bildet der efReporter noch einen relativ großen Abstand zur vollständigen Zielerreichung ab. Allerdings ist davon auszugehen, dass die Mittel bis zum Jahr 2015 (n+2-Regel) vollständig abfließen werden. Insgesamt kann somit hinsichtlich der investitionsspezifischen Outputindikatoren ebenfalls ein sehr hoher Zielerreichungsgrad angezeigt werden.

Tabelle 3-5 stellt die **regionaldifferenzierte Umsetzung** des Risikokapitalfonds IBG II dar. Es wird deutlich, dass die überwiegenden Investitionen – zurückzuführen auf die unterschiedlichen Budgetverteilungen – in der Konvergenzregion geleistet wurden. Entsprechend wurde hier auch die fast dreifache Anzahl an Vorhaben umgesetzt. Insbesondere setzte die Förderung hier deutliche Impulse in Richtung Beschäftigungsaufbau. Der Zielwert von 175 zu schaffenden Arbeitsplätzen wurde um 56,5 Arbeitsplätze übertroffen, ebenso der Wert für den Aufbau von Arbeitsplätzen für Frauen. Zurückzuführen ist dies vor allem auf Neuansiedlungen bzw. den Ausbau von Unternehmen im Norden Sachsen-Anhalts, die eine Beteiligung aus dem Risikokapitalfonds IBG II erhielten. In der Phasing-Out-Region wirkte sich die Förderung vor allem beschäftigungssichernd aus. Die hier bereits etablierten Unternehmen konnten ihre Wettbewerbsfähigkeit durch das bereitgestellte Beteiligungskapital erhalten und somit trotz der Finanz- und Wirtschaftskrise Arbeitsplätze erhalten. Die beschäftigungssichernden Effekte von 363 Arbeitsplätzen, wirkten sich in 48 Prozent der Fälle zu Gunsten des Erhalts von Arbeitsplätzen für Frauen aus. Dies lässt sich wiederum auf den hohen Beschäftigungsanteil von Frauen der dort ansässigen Unternehmen zurückführen.

**Tabelle 3-5: Plan- und Ist-Stand der materiellen Umsetzung, Aktion 11./41.16.0, per 31.12.2012**

	11.16.0 (Konvergenzregion)		41.16.0(Phasing-Out-Region)	
	Plan	Ist	Plan	Ist
AP geschaffen (gesamt)	175	231,5	75	22
AP geschaffen (Frauen)	52,5	63,5	22,5	4
AP gesichert (gesamt)	350	218,7	150	144
AP gesichert (Frauen)	105	75,7	45	100
Gesamtsumme der bewilligten Darlehen/ Garantien/Beteiligungen	63.331.600	39.682.409	28.626.900	13.778.833
Gesamtsumme der ausgegebenen Darlehen/Garantien/ Beteiligungen (in Euro)	63.331.600	24.835.581	28.626.900	10.049.758

*Quelle: efReporter 2007-2013 Sachsen-Anhalt, Stand: 31.12.2012, eigene Auswertung Rambøll. Erläuterung: AP-Arbeitsplätze).*

### 3.1.3 Bewertung

Die bisherige finanzielle Umsetzung der Aktion 11.16./41.16.0 zeigt mit einem Bewilligungsstand von 91,4 Prozent einen sehr hohen Umsetzungsgrad an. Auch die materielle Umsetzung zeigt, dass die Ziele bereits erreicht wurden bzw. mittelfristig erreicht werden können.

Der hohe materielle Umsetzungsgrad zeugt von einer zielgerichteten Förderung des Instrumentes Risikokapitalfonds IBG II. Es werden umfassende Beiträge zum Beschäftigungsaufbau und zur Beschäftigungssicherung in Sachsen-Anhalt geleistet. Dass in hohem Maße Beiträge zur Beschäftigung von Frauen durch die Umsetzung der Aktion erbracht wurden, ist teilweise durch den vergleichsweise hohen Beschäftigungsanteil von Frauen in den Unternehmen zu erklären. Die geförderten Unternehmen sind überwiegend technologieorientierte, sehr innovationsfreudige Unternehmen und bieten dahingehend hoch qualifizierte Arbeitsplätze. Dass hiervon insbesondere Frauen profitieren, ist in Anbetracht der ausgeprägten Abwanderung junger, gut ausgebildeter Frauen aus Sachsen-Anhalt, ein sehr relevanter Effekt. Hierin zeigt sich, welche Relevanz vor allem technologieorientierte Unternehmen für die bevölkerungsstrukturellen Entwicklungen im Land besitzen.

Der geplante beschäftigungsspezifische Output aller Aktionen im Rahmen der Investitionsförderung des EFRE zwischen 2007 und 2013 beläuft sich auf 22.363 zu sichernde und 2.263 zu schaffende Arbeitsplätze. Insofern liegt der relative Beitrag der durch den Einsatz des Risikokapitalfonds IBG II ausgelösten Beschäftigungseffekte bei 1,67 Prozent (Beschäftigungssicherung) bzw. 11 Prozent (Arbeitsplatzaufbau). Damit ist der quantitative Beitrag dieses Förderinstrumentes am gesamten beschäftigungsspezifischen Output eher gering, der oben genannte qualitative Beitrag jedoch hoch.

## 3.2 Aktion 12.04./42.04.0 GRW (gewerblich)

Im Folgenden werden analog zum vorhergehenden Teilkapitel die finanzielle und materielle Umsetzung für die Aktion 12.04./42.04.0 analysiert und bewertet.

### 3.2.1 Finanzielle Umsetzung

Das für die Aktion 12.04./42.04.0 geplante Budget aus EFRE-Mittel für die Förderperiode 2007-2013 beläuft sich auf 425.964.185 Euro. Die Aktion GRW (gewerblich) umfasst zwei Teil-Aktionen: 12.04.1/42.04.1 GRW (gewerblich) sonstige Unternehmensinvestitionen und 12.04.2/42.04.2 GRW (gewerblich) Unterstützung von KMU zur Förderung umweltfreundlicher Produkte und Produktionsverfahren. Die Teilaktion 12.04.1/42.04.1 ist die in finanzieller Hinsicht am stärksten ausgestattete Teilaktion und beinhaltet ein Plan-Mittelvolumen von 425.359.720 Euro. Die Teilaktion 12.04.2/42.04.2 beinhaltet dahingegen ein Plan-Mittelvolumen von 604.465 Euro. Tabelle 3-6 stellt die Plan-, Bewilligungs- und Auszahlungsstände nach Regionen der Aktion 12.04./42.04.0 dar.

**Tabelle 3-6: Plan-, Bewilligungs- und Auszahlungsstände nach Regionen, Aktion 12.04./42.04.0, EFRE-Mittel per 31.12.2012, (in Euro)**

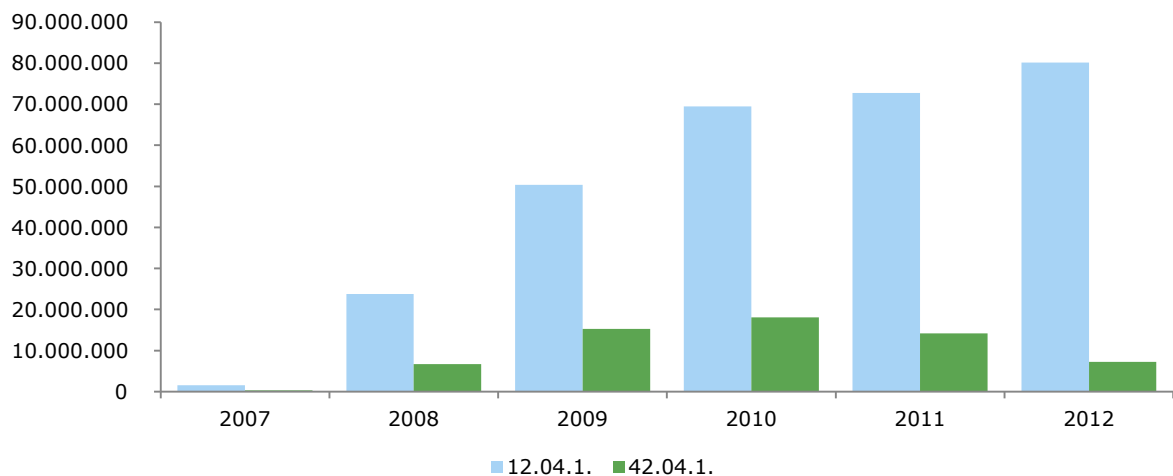
Code	Region	Plan	Bewilligung	Auszahlung
12.04.1	Konvergenzregion	358.331.300	298.082.603	268.139.507
12.04.2		510.605	510.604	459.380
42.04.1	Phasing-Out-Region	67.028.420	61.745.635	57.266.736
42.04.2		93.860	93.859	92.915
<b>Gesamt</b>		<b>425.964.185</b>	<b>360.432.701</b>	<b>325.958.538</b>

Quelle: efReporter 2007-2013 Sachsen-Anhalt, Stand: 31.12.2012, eigene Auswertung Ramböll.

Das für die Konvergenzregion geplante Mittelvolumen ist um das Fünffache höher als das für die Phasing-Out-Region. Der durchschnittliche Bewilligungsstand über alle Teilaktionen beläuft sich auf 93,8 Prozent, die Auszahlungsquote auf 87, Prozent. Die Umsetzungsstände in der Konvergenzregion sind leicht niedriger die der Phasing-Out-Region. Die Mittel der Teilaktionen 12.04.2/42.04.2 sind zum Datenstichtag zu 100 Prozent bewilligt worden.

Abbildung 3-4 stellt die Höhe der jährlichen Bewilligungen für die Teilaktion 12.04.1/42.04.1 nach Regionen gesondert dar. Es zeigt sich eine stetig steigende Inanspruchnahme der Förderung. Insbesondere in der Konvergenzregion kann dies als Reaktion auf die Finanz- und Wirtschaftskrise gedeutet werden. Etwas anders stellt sich die Situation im Süden des Landes dar. Dort ist seit 2011 ein signifikanter Rückgang der Inanspruchnahme festzustellen, was auf das Ausschöpfen der zur Verfügung stehenden Mittel zurückzuführen ist.

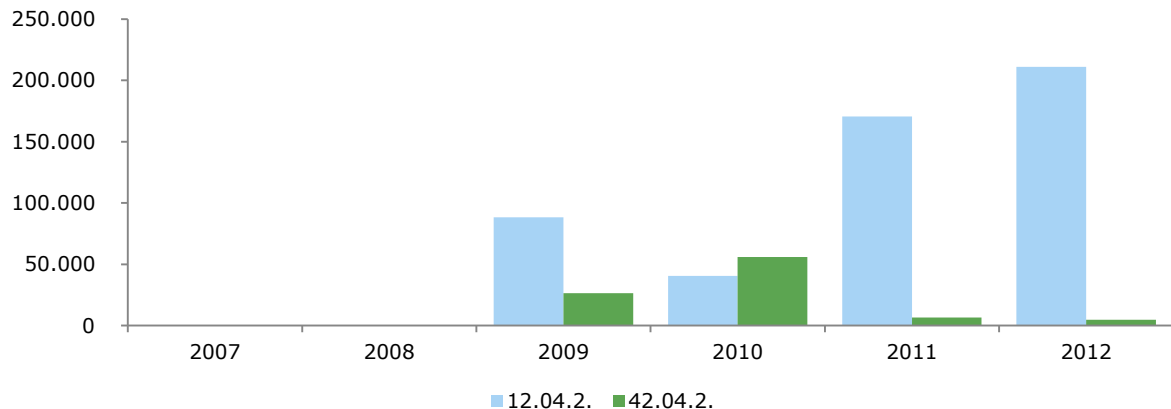
**Abbildung 3-3: Jährliche Bewilligungen 2007-2012, Teilaktion 12.04.1/42.04.1, EFRE-Mittel per 31.12.2012, (in Euro)**



Quelle: efReporter 2007-2013 Sachsen-Anhalt, Stand: 31.12.2012, eigene Darstellung Ramböll.

Abbildung 3-4 stellt die Höhe der jährlichen Bewilligungen für die Teilaktion 12.04.2/42.04.2 nach Regionen gesondert dar. Die deutlich geringer budgetierte Teilaktion wurde erst seit 2009 in Anspruch genommen. Auch hier zeigt sich eine wachsende Tendenz der Inanspruchnahme, dies vor allem in der Konvergenzregion.

**Abbildung 3-4: Jährliche Bewilligungen 2007-2012, Teilaktion 12.04.2/42.04.2, EFRE-Mittel per 31.12.2012, (in Euro)**



Quelle: efReporter 2007-2013 Sachsen-Anhalt, Stand: 31.12.2012, eigene Darstellung Ramböll.

Insgesamt wurden seit Beginn der Förderung 1.844 Vorhaben für die Aktion 12./42.04.0 bewilligt. Davon wurden bisher 1.777 umgesetzt. 1.395 davon in der Konvergenzregion im Rahmen der Aktion 12.04.1., wobei 736 seit 2011 gefördert wurden. Demgegenüber ist die Zahl von 376 Vorhaben, die über die Aktion 42.04.1 in der Konvergenzregion bewilligt wurden, deutlich geringer. Die bisher bewilligten Vorhaben der Teilaktion x2.04.2 belief sich auf insgesamt elf, sieben davon im Norden des Landes. Diese sind vollständig umgesetzt bzw. befinden sich in der Umsetzung.

Da im Rahmen der Investitionsförderung das durchschnittliche Fördervolumen je Vorhaben von Interesse ist, wird hierauf im Folgenden eingegangen. Durchschnittlich wurden je umgesetztes Vorhaben für die Aktionen 12.04.1/42.04.1 **127.445,05 Euro** EFRE-Mittel eingesetzt. Hier zeigt sich, dass der spezifische Mitteleinsatz im Verlauf der Förderperiode kontinuierlich abnahm (2009: 248.777 Euro, 2012: 16.941 Euro). Das durchschnittliche Fördervolumen im Fall der Aktionen 12.04.2/42.04.2 belief sich auf **38.354,42 Euro**. Während im Norden ebenfalls eine zunehmende Verringerung der spezifischen Mitteleinsätze zu beobachten war, ist dies im Süden umgekehrt, hier stieg der spezifische Fördermitteleinsatz zwischen 2010 und 2012 von 43.747 Euro auf 73.008 Euro.

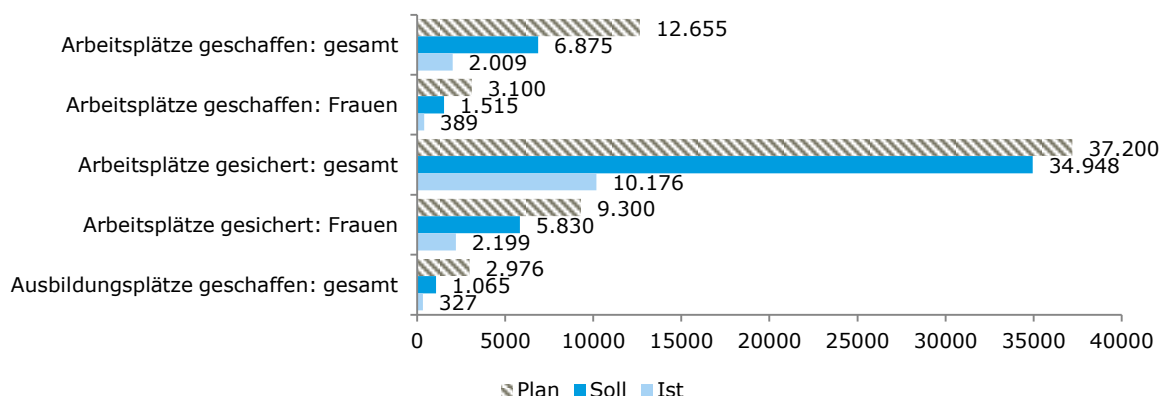
### 3.2.2 Materielle Umsetzung

Der materielle Umsetzungsstand zum 31.12.2012 zeigt eine deutliche Lücke zwischen den Zielwerten und den bisher erreichten Soll- und Ist-Werten der Förderung aus der Aktion 12.04./42.04.0.

Abbildung 3-5 stellt den Umsetzungsstand hinsichtlich der Plan-, Soll- und Istwerte für den beschäftigungsspezifischen Output dar. Mit Blick auf den Soll-Stand über alle geschaffenen Arbeitsplätze werden mit den bis zum 31.12.2012 bewilligten Vorhaben, etwa die Hälfte der definierten Zielwerte erreicht. Der Zielerreichungsgrad des Istwertes beträgt 18,8 Prozent. Vergleichsweise hoch ist dahingehend der Zielerreichungsgrad im Falle der Arbeitsplatzsicherung insgesamt. Hier ist davon auszugehen, dass der Zielwert bis zum Ende der Förderperiode erreicht wird. Aus heutiger Sicht werden die Zielwerte zum Arbeitsplatzaufbau jedoch nicht erreichbar sein. Gleiches gilt für den Aufbau von Ausbildungsplätzen.



**Abbildung 3-5: Stand der Plan-, Soll- und Istwert beschäftigungsspezifischer Output, Aktion 12.04./42.04.0, (in absoluten Angaben)**

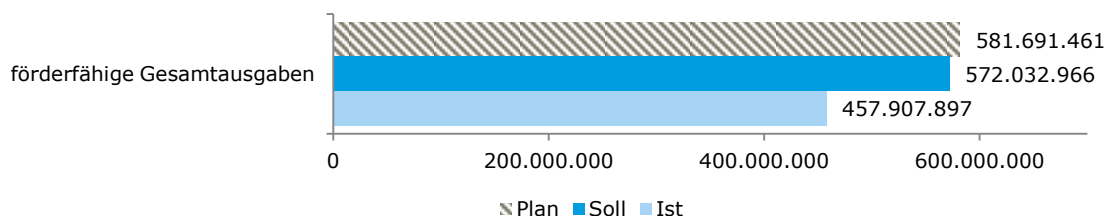


Quelle: efReporter 2007-2013 Sachsen-Anhalt, Stand: 31.12.2012, eigene Darstellung Ramböll.

Bei der Betrachtung und Interpretation der Zielerreichung der beschäftigungsspezifischen Outputindikatoren ist zu berücksichtigen, dass die über die Aktionen 12.04./42.04.0. geförderten Unternehmen am stärksten durch die Finanz- und Wirtschaftskrise in Sachsen-Anhalt betroffen waren. Hier bestanden die größten Herausforderungen, die Einbrüche beim Export und verschärfte Wettbewerbsbedingungen zu kompensieren.

Demgegenüber ist der Zielerreichungsgrad der geplanten förderfähigen Gesamtausgaben deutliche höher (siehe Abbildung 3-6) und zeigt, dass das angestrebte Volumen der Gesamtausgaben erreicht wird.

**Abbildung 3-6: Stand der Plan-, Soll- und Istwert investitionsspezifischer Output, Aktion 12./42.04.0, (in Euro)**



Quelle: efReporter 2007-2013 Sachsen-Anhalt, Stand: 31.12.2012, eigene Darstellung Ramböll.

In Tabellen 3-7 und 3-8 werden die materiellen Umsetzungsstände differenziert nach Teilaktionen und Regionen dargestellt. Hier zunächst die Teilaktion 12.04.1/42.04.1 die die umfänglichsten Volumen besaßen.

**Tabelle 3-7: Plan-, Soll und Ist-Stand der materiellen Umsetzung, Teilaktion 12.04.1/42.04.01, per 31.12.2012**

	12.04.1 (Konvergenz)			42.04.1 (Phasing-Out)		
	Plan	Soll	Ist	Plan	Soll	Ist
AP geschaffen (gesamt)	10.566	5.635	1.503	2.057	1.223	503
AP geschaffen (Frauen)	2.608	1.258	316	484	245	71
AP gesichert (gesamt)	31.291	29.833	7.824	5.814	4.945	2.253
AP gesichert (Frauen)	7.823	4.981	1.627	1.453	813	554
ABP geschaffen (gesamt)	2.503	782	213	465	282	113
geförderte Vorhaben	139	499	274	25	97	48
förderfähige Gesamtausgaben (in Mio. Euro)	489.2	481.1	377.8	91,7	90.1	79.3

Quelle: efReporter 2007-2013 Sachsen-Anhalt, Stand: 31.12.2012, eigene Auswertung Ramböll. Erläuterung: AP-Arbeitsplätze, ABP-Ausbildungsplätze).



Entsprechend des dargestellten Umsetzungsstandes für die Teilaktion 12.04.1/42.04.1 sind die Soll- und Ist-Stände aller geschaffenen Arbeitsplätze sowie der geschaffenen Arbeitsplätze für Frauen und der geschaffenen Ausbildungsplätze bisher noch deutlich hinter den definierten Planwerten. Anders als ursprünglich geplant, wurden jedoch weitaus mehr Vorhaben gefördert. So übersteigt die Zahl der bewilligten Vorhaben jene der geplanten in der Konvergenzregion um 360 und damit etwa um das 2,5-fache; noch deutlicher wird dies in der Phasing-Out-Region. Hier wurden 25 Vorhaben geplant und 97 bewilligt. Hieraus ergibt sich, dass der durchschnittliche Fördermitteleinsatz je Vorhaben deutlich geringer ausfiel als geplant.

**Tabelle 3-8: Plan-, Soll und Ist-Stand der materiellen Umsetzung, Teilaktion 12.04.2/42.04.02, per 31.12.2012**

	12.04.2 (Konvergenz)			42.04.2 (Phasing-Out)		
	Plan	Soll	Ist	Plan	Soll	Ist
AP geschaffen (gesamt)	29	16	3	3	1	1
AP geschaffen (Frauen)	7	12	2	1	0	0
AP gesichert (gesamt)	87	136	65	8	34	34
AP gesichert (Frauen)	22	18	18	2	18	0
ABP geschaffen (gesamt)	7	0	0	1	1	1
geförderte Vorhaben	1	3	2	1	1	1
förderfähige Gesamtausgaben (in 1.000 Euro)	694,7	694,7	625,0	127,7	127,7	126,4

*Quelle: efReporter 2007-2013 Sachsen-Anhalt, Stand: 31.12.2012, eigene Auswertung Ramböll. Erläuterung: AP-Arbeitsplätze, ABP-Ausbildungsplätze.*

Die differenzierte Betrachtung nach Teilaktionen zeigt, dass Unterschiede zwischen der Zielerreichung bestehen. Der Vergleich der Plan- und Sollstände der Teilaktion 12.04.2/42.04.2 zeigt einen deutlich höheren Umsetzungsstand als Teilaktion 12.04.1/42.04.1 auf. Zudem werden im Fall der Indikatoren „geschaffene Arbeitsplätze für Frauen“ in der Konvergenzregion, und „gesicherte Arbeitsplätze gesamt“ für beide Regionen, die geplanten Zielwerte deutlich übertroffen.

Mit Blick auf die unterschiedlichen Umsetzungsstände sind auch die Umsetzungszeiträume der geförderten Vorhaben zu berücksichtigen. So beträgt die durchschnittliche Umsetzungszeit der Teilaktion 12.04.1/42.04.1 24 Monate. Für die Teilaktion 12.04.2/42.04.2 ergibt sich aus den Monitoringdaten eine durchschnittliche Umsetzungszeit von 31,5 Monaten, die vor allem durch die im Schnitt dreijährige Umsetzungszeit der Vorhaben in der Phasing-Out-Region hoch ist.

### 3.2.3 Bewertung

Die finanzielle Umsetzung der Aktion 12.04./42.04.0 zeigt einen relativ hohen Stand, der zu einem vollständigen Mittelabfluss bis zum Ende der Förderperiode (2015) führen wird. Allerdings ist hierbei zwischen den Teilaktionen zu differenzieren. So beläuft sich der Bewilligungsstand (per 31.12.2012) der finanziell umfangreicher ausgestatteten Teilaktion 12.04.1/42.04.1 auf einen Stand von 84,5 Prozent. Das heißt, dass noch Bewilligungen von rund 63,8 Mio. Euro im Rahmen der Aktionen in diesem Jahr erfolgen müssten, um eine vollständige Erreichung der Planwerte zum Jahresende 2013 zu erreichen. Der Bewilligungsstand der Teilaktion 12.04.2/42.04.2 beträgt 100 Prozent.

Bei der materiellen Umsetzung weisen die beschäftigungsspezifischen Outputindikatoren zum Teil noch große Differenzen zu den Planwerten auf. Dies betrifft vor allem die Teilaktion 12.04.1/42.04.1, die auf Bewilligungsebene eine gut 50-prozentige Zielerreichung und auf Iststand-Ebene eine 18-prozentige Zielerreichung aufweist. In erster Linie sind hierbei krisenbedingte Effekte anzuführen, die eine stärkere Zielerreichung behinderten, wodurch die Beschäftigungseffekte bisher deutlich geringer ausfielen als geplant. Demgegenüber ist der Umsetzungsstand der Teilaktion 12.04.2/42.04.2 deutlich höher. Hier wurden weitaus höhere Zielerreichungsgrade erreicht und die Planwerte zum Teil übertroffen. Gleichwohl führte dies in der Summe zu einem vergleichsweise geringen Beschäftigungseffekt.

Die Aktionen 12.04./42.04.0 sind im Instrumentarium der Investitionsförderung im Rahmen des EFRE Sachsen-Anhalt 2007-2013, sowohl hinsichtlich der finanziellen Ausstattung als auch hinsichtlich der zu erreichenden Outputs, die relevantesten Instrumente. So sollten über die drei evaluierten Instrumente insgesamt 12.905 Arbeitsplätze geschaffen, weitere 46.700 Arbeitsplätze gesichert und 2.976 Ausbildungsplätze aufgebaut werden. Gut 98 Prozent der geschaffenen Arbeitsplätze sollten durch die Förderung aus den Aktionen 12.04./42.04.0 erbracht werden. Zudem war geplant, dass gut 80 Prozent der Beschäftigungssicherung aus der Umsetzung der GRW-Förderung erfolgt. Durch die bisherige materielle Umsetzung, fällt der Effekt der GRW-Förderung bislang geringer aus, als ursprünglich angestrebt. Die Gründe für diesen Befund wurden in Kapitel 2.2 detailliert diskutiert.

### 3.3 Aktion 12.05./42.05.0 KMU-Darlehensfonds

Analog zu den Teilkapiteln 3.1 und 3.2 wird nachfolgende die finanzielle und materielle Umsetzung für die Aktion 12.05./42.05.0 des KMU-Darlehensfonds analysiert und bewertet.

#### 3.3.1 Finanzielle Umsetzung

Die Aktion 12.05./42.05.0 umfasst ebenfalls zwei Teilaktionen. Während die Teilaktion 12.05./42.05.1 „KMU-Darlehensfonds Sachsen-Anhalt sonstige Unternehmensinvestitionen“ auf eine breit angelegte Investitionsförderung abstellt, fokussiert 12.05./42.05.2 „KMU-Darlehensfonds Sachsen-Anhalt Unterstützung von KMU zur Förderung umweltfreundlicher Produkte und Produktionsverfahren“ auf Investitionen in den Umweltschutz.

Tabelle 3-9 zeigt, dass die geplanten EFRE-Mittel zum Zeitpunkt 31.12.2012 vollständig bewilligt und in den Fonds eingezahlt waren.

**Tabelle 3-9: Plan-, Bewilligungs- und Auszahlungsstände nach Regionen, Aktion 12.05./42.05.0, EFRE-Mittel per 31.12.2012, (in Euro)**

Code	Region	Plan	Bewilligung	Einzahlung
12.05.1	Konvergenzregion	110.146.674,00	110.146.674,00	110.146.674,00
12.05.2		12.238.519,00	12.238.519,00	12.238.519,00
42.05.1	Phasing-Out-Region	47.205.718,00	47.205.718,00	47.205.718,00
42.05.2		5.245.079,00	5.245.079,00	5.245.079,00
<b>Gesamt</b>		<b>174.835.990,00</b>	<b>174.835.990,00</b>	<b>174.835.990,00</b>

Quelle: eFREporter 2007-2013 Sachsen-Anhalt, Stand: 31.12.2012, eigene Auswertung Ramböll.

Mit Berücksichtigung der nationalen Kofinanzierung von 63.036.106,00 Mio. Euro stand zum genannten Zeitpunkt ein Initialfondsvolumen in Höhe von 237.872.096,00 Euro zur Verfügung.

Die Auszahlungen aus dem Fonds beliefen sich zum gleichen Zeitpunkt auf 237.629.716,99 Euro.

**Tabelle 3-10: Anzahl, Bewilligungs- und Auszahlungsstände aus dem KMU-Darlehensfonds, Aktion 12.05./42.05.0, alle Mittelgeber per 31.12.2012, (in Euro)**

Code	Region	Anzahl bewilligter Darlehen	Gesamtsumme bewilligter Darlehen	Gesamtsumme ausgezahlter Darlehen
12.05.1	Konvergenzregion	686	169.202.388,34	157.012.310,07
12.05.2		28	13.951.800,00	13.951.800,00
42.05.1	Phasing-Out-Region	174	44.499.528,65	43.880.820,53
42.05.2		17	9.976.000,00	11.459.829,99
<b>Gesamt</b>		<b>905</b>	<b>237.629.716,99</b>	<b>226.304.760,59</b>

Quelle: eFREporter 2007-2013 Sachsen-Anhalt, Stand: 31.12.2012, eigene Auswertung Ramböll.

Unter Berücksichtigung der Verwaltungskosten und -gebühren im Sinne des Artikels 78 Absatz 6 Buchstabe d der Verordnung (EG) Nr. 1083/2006 wurde der Fonds – aufgrund der Revolvierung – zu mehr als 100 Prozent in Anspruch genommen.

Am umfangreichsten wurden Darlehen von Unternehmen aus den Bereichen Herstellung chemischer Erzeugnisse und von Metallerzeugnissen in Anspruch genommen. 80 Prozent des Gesamtvolumens wurde durch das verarbeitende Gewerbe und 14,3 Prozent durch den Handel in Anspruch genommen.

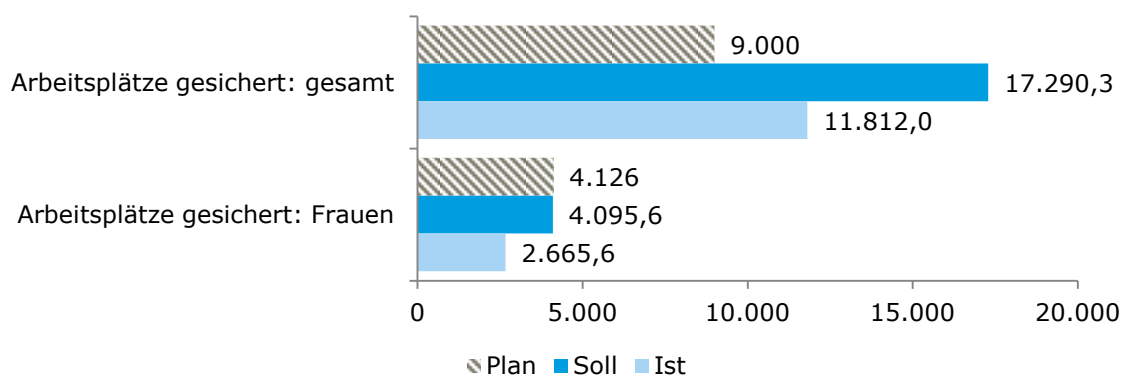
In regionaler Hinsicht ist eine klare Konzentration der Inanspruchnahme auf vier Regionen zu erkennen. Wobei insbesondere der um Halle (Saale) gelegene Saalekreis mit 22,9 Prozent eine überdurchschnittlich hohe Inanspruchnahme aufweist, was letztlich wiederum auf den hohen Unternehmensbesatz vor Ort zurückzuführen ist. Die Landkreise Anhalt-Bitterfeld (15,9 Prozent), Altmarkkreise Salzwedel (15,8 Prozent) und Harz (13,6 Prozent) sind die weiteren drei Regionen mit hoher Inanspruchnahme der KMU-Darlehensfonds.

### 3.3.2 Materielle Umsetzung

Die materielle Umsetzung des KMU-Darlehensfonds wird über zwei beschäftigungsspezifische und vier investitionspezifische Outputindikatoren abgebildet.

Die Umsetzung der Aktion 12.05./42.05.0 stellt allein auf eine Arbeitsplatzsicherung als beschäftigungsspezifischen Output ab und differenziert diesen nach dem Erhalt von Arbeitsplätzen für Frauen aus. Gemessen an den für den gesamten Förderzeitraum definierten Planwerten, liegt eine deutliche Übererfüllung der Zielstellung auf Bewilligungsebene um 92 Prozent vor (vgl. Abbildung 3-7). Ebenso überschreitet der Ist- den Planwert deutlich (um 31,2 Prozent). Zugleich weist der Indikator zur Arbeitsplatzsicherung von Frauen per 31.12.2012 eine beinahe vollständige Zielerreichung auf Bewilligungsebene aus. Insgesamt ist dies ein ausgesprochen gutes Ergebnis der Umsetzung, das sich bereits in der ersten Welle der Evaluierung der Investitionsförderung abzeichnete.

**Abbildung 3-7: Stand der Plan-, Soll- und Istwert beschäftigungsspezifischer Output, Aktion 12.05./42.05.0, (in absoluten Angaben)**



Quelle: efReporter 2007-2013 Sachsen-Anhalt, Stand: 31.12.2012, eigene Auswertung Ramböll.

Dass insgesamt deutlich mehr Arbeitsplätze gesichert wurden als geplant, ist vor allem auf die Aktionen 12.05./42.05.1 zurückzuführen, die jeweils die Zielwerte übererfüllen (vgl.

Tabelle 3-10).

**Tabelle 3-10: Plan-, Soll und Ist-Stand der materiellen Umsetzung, Aktion 12.05./42.05.1, per 31.12.2012**

	12.05.1 (Konvergenz)			42.05.1 (Phasing-Out)		
	Plan	Soll	Ist	Plan	Soll	Ist
AP gesichert (gesamt)	5.670	12.488	8.492	2.430	3.948	2.926
AP gesichert (Frauen)	2.599	2.789	1.799	1.114	1.081	749
Anzahl der bewilligten Darlehen/Garantien/Beteiligungen	494	686	686	211	174	174
förderfähige Gesamtausgaben (in Mio. Euro)	149,8	149,8	149,8	64,2	64,2	64,2
Gesamtsumme der ausgegebenen Darlehen/Garantien/Beteiligungen (in Mio. Euro)	149,8	157	157	64,2	43,9	43,9
Gesamtsumme der bewilligten Darlehen/Garantien/Beteiligungen (in Mio. Euro)	149,8	169	169	64,2	44,5	44,5

*Quelle: efReporter 2007-2013 Sachsen-Anhalt, Stand: 31.12.2012, eigene Auswertung Ramböll. Erläuterung: AP-Arbeitsplätze.*

Ebenso wird der Zielwert für die Sicherung von Arbeitsplätzen für Frauen in der Konvergenzregion bisher auf der Bewilligungsebene erreicht. Festzuhalten ist darüber hinaus, dass die Arbeitsplätze überwiegend für Männer gesichert wurden. Im Falle der Phasing-Out-Region besteht eine hohe, aber noch keine vollkommene Zielerreichung. Der Blick auf die materielle Umsetzung der investitionsspezifischen Outputindikatoren zeigt, dass jeweils 100 Prozent der Zielwerte erreicht wurden. Anstatt der 784 geplanten Vorhaben, wurden insgesamt 905 Vorhaben umgesetzt. Ähnlich wie im Fall der GRW-Förderung, war damit das projektspezifische Volumen geringer als ursprünglich geplant.

### 3.3.3 Bewertung

Die Umsetzung der Aktion 12.05./42.05.0 erfolgte in finanzieller Hinsicht vollständig bzw. über 100 Prozent der EFRE-Mittel durch die Revolvierung des Fonds. Die Inanspruchnahme der Darlehen erfolgt im überwiegenden Maße von Unternehmen aus dem verarbeitenden Gewerbe und im geringeren Maße aus dem Handel. Beide Gruppen sind Zielgruppen der Förderung. Der Fördermitteleinsatz in regionaler Hinsicht differenziert sich entsprechend des Unternehmensbesatzes und verlief damit entlang der entsprechenden Bedarfe. Dahingehend ist von einem bedarfs- und adressatengerechtem Einsatz zu sprechen. Zusammenfassend zeigt die Analyse der materiellen Umsetzung ein überwiegend positives Bild der Aktion 12.05./42.05.0. Die Zielwerte wurden im Zuge der bisherigen Umsetzung erreicht bzw. übererfüllt. Dies ist gerade mit Blick auf die Bedeutung dieses Instrumentes in der Investitionsförderung ein wichtiges und gutes Ergebnis.

## 4. EFFEKTE DER FÖRDERUNG

### 4.1 Analyse der Fördereffekte und des Fördermitteleinsatzes

In dem nachfolgenden Kapitel wird analysiert, welche Effekte mit der Förderung auf die Unternehmen erzielt wurden und ob der Fördermitteleinsatz effektiv erfolgt. Eine Analyse der Fördereffektivität ist mit der Frage verbunden, inwieweit die Förderung dazu führte, ob und in welchem Maße geplante Investitionsvorhaben umgesetzt wurden. Dahingehend wurden die Unternehmen befragt, ob die Förderung dazu führte, dass:

- das Vorhaben umgesetzt werden konnte (**Initialeffekt**)
- das Vorhaben, früher als ursprünglich geplant, umgesetzt werden konnte (**Vorzieheffekt**)
- das Vorhaben, in einem größeren Umfang als geplant, umgesetzt werden konnte (**Vergrößerungseffekt**)
- das Vorhaben, auch ohne die Förderung, hätte umgesetzt werden können (**Mitnahmeeffekt**)

Im Gesamtbild zeigt sich, dass die Instrumente der Investitionsförderung im Rahmen des EFRE sehr hohe Fördereffekte besaßen und – was im Zuge der Finanz- und Wirtschaftskrise von großer Bedeutung ist – zu Vergrößerungs- und vor allem Vorzieheffekten führten. Die festgestellten Mitnahmeeffekte sind verhältnismäßig gering.

Verbunden mit der Frage nach dem Effekt, den die Förderung auf die Umsetzung der geplanten Vorhaben hatte, ist die Frage nach der Inanspruchnahme weiterer Förderinstrumente der Investitionsförderung. Hieraus ergibt sich die Einschätzung, welchen Stellenwert letztlich das an dieser Stelle evaluierte Förderinstrument in der Struktur der Investitionsförderung der betrachteten Unternehmen einnimmt. So gaben je nach Instrument zwischen 77 Prozent (IGB II) und 93 Prozent (KMU-Darlehensfonds; bzw. 92 Prozent GRW) der Unternehmen an, zusätzliche Förderung erhalten zu haben. Die parallel zur Investitionsförderung eingesetzten Förderinstrumente sind den folgenden Interventionsbereichen zu zuordnen:

- Forschung, Entwicklung und Innovation
- Bildung von Netzwerken
- Messeteilnahmen
- Unterstützung der internationalen Akquisition
- Qualifizierung von Mitarbeitern
- Unternehmensgründung
- Steigerung der Energieeffizienz und Klimaschutz
- Beratungsleistungen zur Steigerung des unternehmerischen Know-hows

Vor diesem Hintergrund stellt die Investitionsförderung ein Baustein in einem Gesamtförderkonzept von Unterstützungsleistungen für die sachsen-anhaltinischen Unternehmen dar. Auch die Investitionsförderung folgt diesem Prinzip, so folgen die einzelnen Aktionen dem Unternehmenslebenszyklus von Unternehmensnachgründungsphase (Risikokapitalfonds IBGII) bis zur Unternehmenskonsolidierung (GRW gewerblich und KMU-Darlehensfonds).

#### 4.1.1 Aktion 11.16./41.16.0 Risikokapitalfonds IBG II

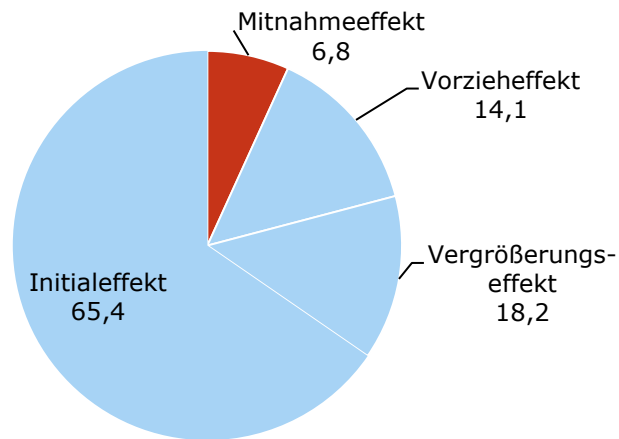
Die Analyse der Fördereffekte, Inanspruchnahme weiterer Förderinstrumente und Einsatz der Fördermittel erfolgt, wie in den vorhergehenden Kapiteln, gesondert für jede Aktion.

##### 4.1.1.1 Fördereffekt

Für die Unternehmen wirkte sich der Einsatz einer Risikokapitallösung initial auf die Umsetzung ihrer Investitionsvorhaben aus. 65,4 Prozent der Unternehmen konnten nur aufgrund der Förderung geplante Vorhaben umsetzen (vgl. Abbildung 4-1). Für beinahe jedes fünfte Unternehmen bewirkte die Förderung eine Vergrößerung des geplanten Investitionsvorhabens und bei 14 Prozent der Unternehmen kam es zu einem zeitlichen Vorziehen der Umsetzung des

Vorhabens. Nur ein Unternehmen gab an, dass es auch ohne die Förderung eine Umsetzung des geplanten Vorhabens hätte leisten können. Somit ist der Mitnahmeeffekt als gering zu bezeichnen.

**Abbildung 4-1: Effekte der Förderung auf die Umsetzung der Investitionsvorhaben, Aktion 11.16/41.16.0 IBG-Risikokapitalfonds II, (in Prozent)**



Quelle: Ergebnisse der Unternehmensbefragung, n=14, eigene Abbildung Rambøll.

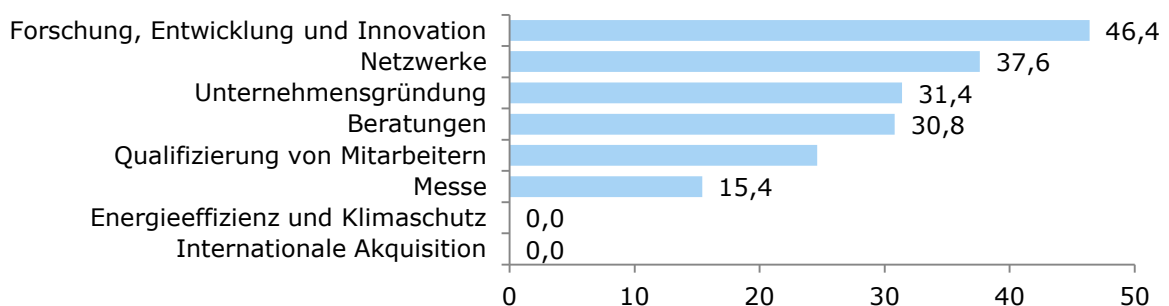
Angesichts dieser Ergebnisse ist von einer **hohen Wirksamkeit** der Förderung auf die Umsetzung der Investitionsvorhaben in der Gruppe der IBG II-geförderten Unternehmen zu sprechen. Es zeigte sich, dass die Förderung gerade durch die krisenbedingten Effekte einen sehr bedeutenden Beitrag leistete, da die Möglichkeiten der Unternehmen, marktseitige Lösungen in Anspruch zu nehmen, sich in dem Betrachtungszeitraum deutlich verschlechterten. Angesichts der Art und hohen Innovationstätigkeit der unterstützten Unternehmen, konnte durch die Förderung ein strukturell relevanter Beitrag geleistet werden.

#### 4.1.1.2 Inanspruchnahme weiterer Förderinstrumente

Allerdings war nicht allein die Wirksamkeit der Risikokapitalbeteiligung durch IBG II für die Unternehmen unter förderpolitischen Gesichtspunkten entscheidend. Neben dem Einsatz von Risikokapital nahmen die geförderten Unternehmen weitere Fördermittel aus der Aktion 12.04./42.04.0 (31 Prozent) sowie Darlehen aus dem KMU-Darlehensfonds (8 Prozent) in Anspruch. Zudem wurden darlehensbasierte Förderinstrumente der Kreditanstalt für Wiederaufbau (23 Prozent), aber auch rein marktseitige Lösungen (Privatbankkredite) (8 Prozent) in Anspruch. Im Vergleich zu den anderen Förderinstrumenten ist die Inanspruchnahme weiterer Fördermittel vor allem bei den Unternehmen, die Risikokapital aus dem IBG-II-Risikokapitalfonds erhielten, besonders hoch.

Abbildung 4-2 stellt dar, für welche Zwecke die befragten Unternehmen zusätzliche Fördermittel in Anspruch nahmen.

**Abbildung 4-2: Inanspruchnahme zusätzlicher Förderinstrumente der geförderten Unternehmen, Aktion 11.16/41.16.0 IBG-Risikokapitalfonds II, (in Prozent)**



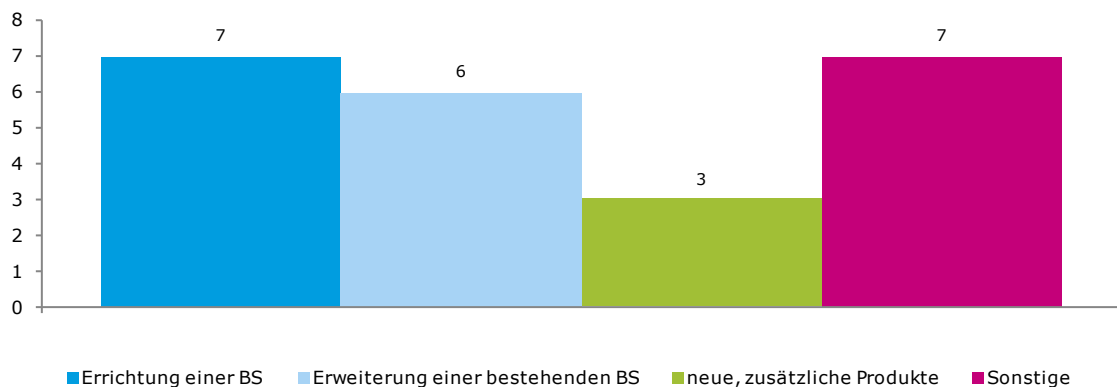
Quelle: Ergebnisse der Unternehmensbefragung, n=14, eigene Abbildung Rambøll.

Beinahe die Hälfte der Unternehmen nahmen somit Fördermittel der Forschungs-, Entwicklungs- und Innovationsförderung in Anspruch. Dies erklärt sich über die hohe Innovationsorientierung der vor allem technologieorientierten Unternehmen. Damit einher geht auch der Einsatz von Fördermitteln für die Netzwerkbildung sowie den Wissens- und Technologietransfer. Auch hier erklärt sich die Inanspruchnahme aus dem hohen Vernetzungsbedarf der Unternehmen, für die es sehr entscheidend ist, sich regional, national aber auch international mit anderen Unternehmen und Forschungseinrichtungen zu vernetzen, um Projekte zu bewältigen. Die Unternehmen die Risikokapital aus dem IGB II erhalten haben, sind überdurchschnittlich junge, häufig aus der Wissenschaft heraus gegründete Unternehmen. Insofern fand hier auch ein verstärkter paralleler Einsatz von Fördermitteln zur Unternehmensgründungen (31,4 Prozent) statt. Weiterhin wurde von ca. einem Drittel der Unternehmen Beratungsförderung zum Aufbau vom betriebswirtschaftlichen Know-how bzw. zur Deckung der Aufwände für administrative Aufgaben, die oft durch die beauftragten Berater geleistet werden (Kooperationsanbahnung, Förderberatung und -abwicklung), in Anspruch genommen.

#### 4.1.1.3 Einsatzbereiche der Förderung

Abbildung 4-3 stellt dar, für welche Vorhaben die Unternehmen das Risikokapital in Anspruch genommen haben. Gut 30 Prozent der Vorhaben, die im Zuge einer Risikokapitalbeteiligung aus dem IGB II realisiert wurden, hatte die Errichtung neuer Betriebsstätten zum Ziel. Die Erweiterung bestehender Betriebsstätten wurde bei etwa einem Viertel der Vorhaben als Fördergrund angegeben. Die Erforschung und Vermarktung neuer Produkte traf auf 13 Prozent der Vorhaben zu.

Abbildung 4-3: Verteilung der Förderfälle nach Investitionsvorhaben, Aktion 11.16./41.16.0 Risikokapitalfonds IBG II, (in Prozent)



Unternehmen N1=14. Antworten N2=23

Quelle: Ergebnisse der Unternehmensbefragung, n=14, eigene Abbildung Rambøll.

#### 4.1.1.4 Bewertung

Im Ergebnis zeigt sich, dass der Fördereffekt des Einsatzes des Risikokapitalfonds IBG II sehr hoch war und dadurch eine sehr entscheidende Grundlage für die Investitionstätigkeit der Unternehmen gelegt wurde. Ein Mitnahmeeffekt konnte nur bei einem der Unternehmen identifiziert werden. Insofern besitzt das Instrument des Risikokapitalfonds IBG II eine sehr hohe Relevanz.

Gleichzeitig nahmen die Unternehmen weitere Förderinstrumente neben der Investitionsförderung in Anspruch. Dass es sich hierbei überwiegend um Fördermittel für Forschungs-, Entwicklungs- und Innovationsvorhaben handelt, entspricht den Erwartungen angesichts der ausgeprägten Technologieorientierung der geförderten Unternehmen. Ebenso wurde die Förderung entsprechend der Zielsetzungen zur Errichtung bzw. zur Erweiterung von Betriebsstätten eingesetzt. Darüber hinaus für die Umsetzung von FuE-Ergebnissen.





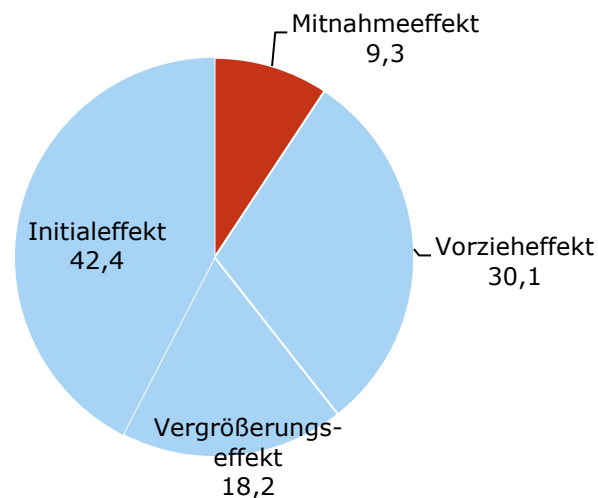
#### 4.1.2 Aktion 12.04./42.04.0 GRW (gewerblich)

Auch für die Aktion 12.04./42.04.0 GRW gewerblich folgt analog der Vorgehensweise in Kapitel 4.1 die Analyse der Fördereffekte, Inanspruchnahme weiterer Förderinstrumente und Einsatz der Fördermittel. Auch diese Kapitel schließt mit einer zusammenfassenden Bewertung.

##### 4.1.2.1 Fördereffekt

Abbildung 4-4 stellt die Effekte der Förderung für die Aktion 12.04./42.04.0 GRW gewerblich zusammenfassend dar. Ein initialer Effekt konnte bei 42,4 Prozent der Vorhaben ermittelt werden. Dies verdeutlicht die hohe Relevanz des Förderinstrumentes. Vor allem ist jedoch der hohe Anteil der Vorhaben bemerkenswert, bei denen durch die Förderung ein Vorzieheffekt erzeugt wurde (30,1 Prozent). Zurückzuführen lässt sich dies, wie die Unternehmensbefragung zeigte, auf die Unsicherheit der Unternehmen im Zuge der Finanz- und Wirtschaftskrise überhaupt Investitionen zu tätigen. Ohne die Fördermittel wären die getätigten Investitionen somit gar nicht oder erst zu einem deutlich späteren Zeitpunkt erfolgt. Weiterhin führte die Förderung dazu, dass für jedes fünfte Vorhaben höhere Investitionen eingesetzt wurden, als ursprünglich geplant waren (Vergrößerungseffekt). Der Mitnahmeeffekt von 9,3 Prozent für eine zuschussbasierte Förderung als sehr gering beurteilt werden. Der aggregierte Fördereffekt im Bereich der GRW-Förderung belief sich auf 90,7 Prozent. Neun von zehn Vorhaben konnten folglich nur aufgrund der Förderung umgesetzt werden.

Abbildung 4-4: Effekte der Förderung auf die Umsetzung der Investitionsvorhaben, Aktion 12.04./42.04.0 GRW (gewerblich), (in Prozent)



Quelle: Ergebnisse der Unternehmensbefragung, n=190, eigene Abbildung Rambøll.

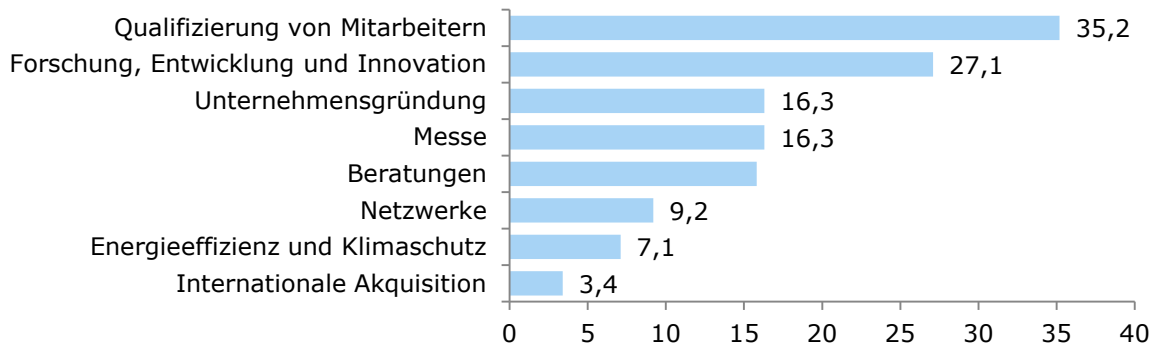
##### 4.1.2.2 Inanspruchnahme weiterer Förderinstrumente

Eine differenzierte Betrachtung der Inanspruchnahme der Investitionsförderung zeigt, dass die Förderung des Landes im Rahmen GA/GRW für die Unternehmen die wichtigste Quelle zur Sicherstellung ihrer Investitionskraft ist. Wenngleich die Inanspruchnahme von Kapitalmarktprodukten an zweiter Stelle (37 Prozent aller befragten GRW-geförderten Unternehmen), aber deutlich abgeschlagen, genannt wird. Allerdings zeichnet sich ein Trend ab, dass die Unternehmen sich verstärkt über den Kapitalmarkt finanzieren. Stärker als die Darlehensförderung des Landes, werden die Produkte der Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW) durch die GRW-geförderten Unternehmen zusätzlich in Anspruch genommen (28 Prozent). Nur 8 Prozent aller GRW-geförderten Unternehmen nahmen ein oder mehrere Darlehen aus dem KMU-Darlehensfonds in Anspruch und zwei Prozent erhielten Risikokapital aus dem IBG II.

Abbildung 4-5 stellt die Verwendung der weiteren Fördermittel der GRW geförderten Unternehmen dar. Bei den GRW-geförderten Unternehmen überwog der parallele Einsatz von

Fördermitteln zur Qualifizierung der Mitarbeiter (35 Prozent) und zur Umsetzung von Forschungs-, Entwicklungs- und Innovationsvorhaben (27 Prozent). Deutlich geringer fiel der Einsatz von Fördermitteln zur Messe-, Beratungs- und Gründungsförderung aus.

**Abbildung 4-5: Inanspruchnahme zusätzlicher Förderinstrumente der geförderten Unternehmen, Aktion 12.04./42.04.0 GRW (gewerblich), (in Prozent)**



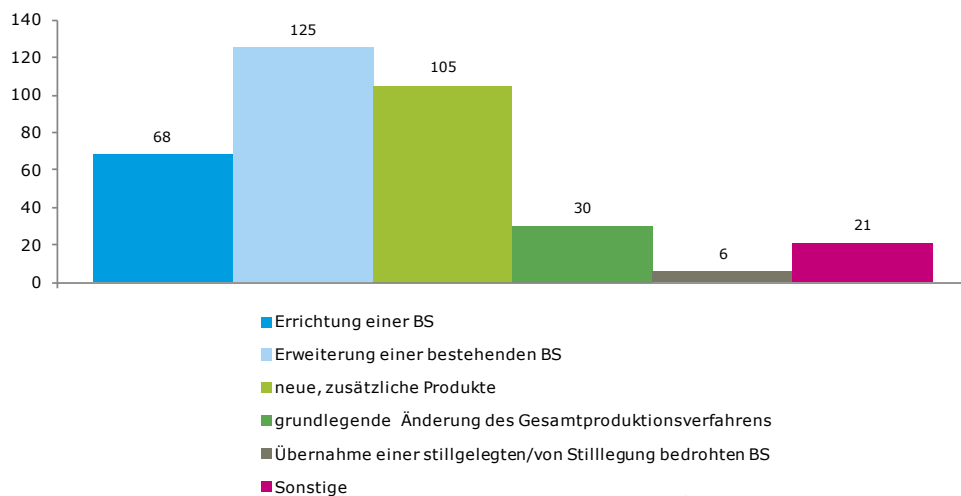
Quelle: Ergebnisse der Unternehmensbefragung, n=190, eigene Abbildung Rambøll.

Unternehmen die die Investitionsförderung GRW gewerblich in Anspruch nehmen befinden sich in der Regel in einer Konsolidierungsphase des Unternehmens planen mit den Fördermitteln Wachstumsinvestitionen. Dieses korrespondiert oft mit Qualifizierungsmaßnahmen für die Mitarbeiter. Die Unternehmensbefragung zeigte, dass die Unternehmen zunehmend auf die Anforderungen einer wachsenden Fachkräfteknappheit reagierten, indem sie das vorhandene Personal schulten. Darüber hinaus sind Internationalisierungstendenzen verbunden mit der Notwendigkeit, die Kompetenzen der Beschäftigten zu steigern.

#### 4.1.2.3 Einsatzbereiche der Förderung

Abbildung 4-6 stellt die Verteilung der Förderfälle nach Investitionsvorhaben dar. Im Durchschnitt setzte jedes der geförderten Unternehmen 1,9 Investitionsvorhaben um. Mit 35 Prozent aller Investitionsvorhaben dominierten hierbei Erweiterungen bestehender Betriebsstätten, sowie mit 30 Prozent die Entwicklung und Vermarktung neuer oder zusätzlicher Produkte. 19 Prozent der Investitionsvorhaben dienten der Errichtung einer neuen Betriebsstätte.

**Abbildung 4-6: Verteilung der Förderfälle nach Investitionsvorhaben, Aktion 12.04./42.04.0 GRW (gewerblich), (in Prozent)**



Unternehmen N1=190; Antworten N2=355

Quelle: Ergebnisse der Unternehmensbefragung, n=190, eigene Abbildung Rambøll.

Weiterhin wurden mit der Förderung bei 8 Prozent der Vorhaben grundlegende Änderungen des betrieblichen Gesamtproduktionsverfahrens vorgenommen. Die Übernahme von stillgelegten oder von Stilllegung bedrohten Betriebsstätten machten zwei Prozent aller Investitionsvorhaben hingegen eher einen geringen Verwendungsanteil aus.

#### 4.1.2.4 Bewertung

Im Ergebnis zeigt sich, dass der Gesamtfördereffekt des Förderinstrumentes GRW gewerblich als sehr hoch zu bewerten ist. Neun von zehn Vorhaben konnten nur aufgrund der Förderung umgesetzt werden. Insbesondere konnten mit dem Instrument die Folgen der Wirtschaftskrise für die Unternehmen deutlich abgemildert werden. Dies spiegelt sich in dem hohen Vorzieheffekt von über 30 Prozent wider. Die Mitnahmeeffekte sind auch bei diesem Förderinstrument, als sehr gering zu bewerten, dies insbesondere vor dem Hintergrund der Ausgestaltung des Instrumentes als zuschussbasierte Förderung.

Anders als beim Risikokapitalfonds IBG II, erfolgte die Inanspruchnahme durch bestehende Unternehmen in der Wachstumsphase. Dies spiegelt sich auch in der Verwendung der Fördermittel wider, die Großteils als Erweiterungsinvestition genutzt wurde. Die ergänzende Inanspruchnahme von Fördermitteln zeigt, dass Mittel für die Qualifizierung von Beschäftigten sowie Forschung, Entwicklung und Innovationsvorhaben am stärksten kombiniert werden. Sowohl die Verwendung, als auch die Inanspruchnahme weiterer Förderinstrumente kann als den Zielen der Investitionsförderung GRW gewerblich entsprechend bewertet werden.

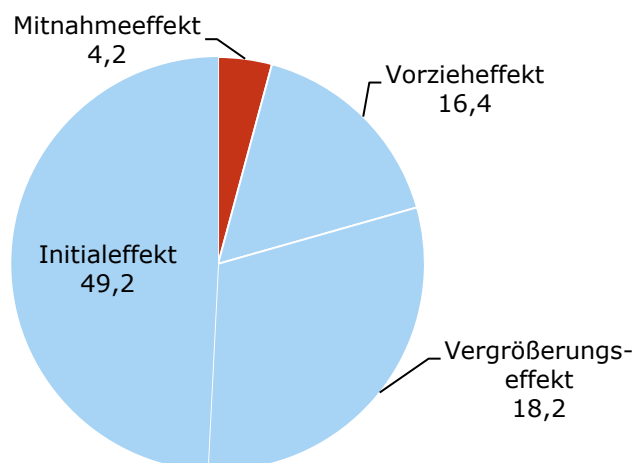
#### 4.1.3 Aktion 12.05./42.05.0 KMU-Darlehensfonds

Nachfolgend wird für die Aktion 12.05./42.05.0 KMU-Darlehensfonds die Analyse der Fördereffekte, Inanspruchnahme weiterer Förderinstrumente und Einsatz der Fördermittel und deren Bewertung dargelegt.

##### 4.1.3.1 Fördereffekt

Abbildung 4-7 stellt die Fördereffekte des KMU-Darlehensfonds dar. Für gut die Hälfte der Unternehmen wirkte sich die Förderung initial aus. Jedes fünfte Unternehmen gab an, dass die Darlehenslösung zu einer Vergrößerung des Investitionsvorhabens beitrug und jedes sechste Unternehmen zog aufgrund der Darlehensförderung die Investition vor. Der Mitnahmeeffekt bei diesem Instrument ist wiederum sehr gering, nur drei Unternehmen hätten der Förderung nicht bedurft, um ihre Investition zu tätigen. Insgesamt hätten ca. 96 Prozent der Unternehmen, die ein Darlehen aus dem KMU-Darlehensfonds erhielten, ihr Investitionsvorhaben nicht ohne die Förderung realisieren können.

**Abbildung 4-7: Effekte der Förderung auf die Umsetzung der Investitionsvorhaben, Aktion 12.05./42.05.0 KMU-Darlehensfonds, (in Prozent)**



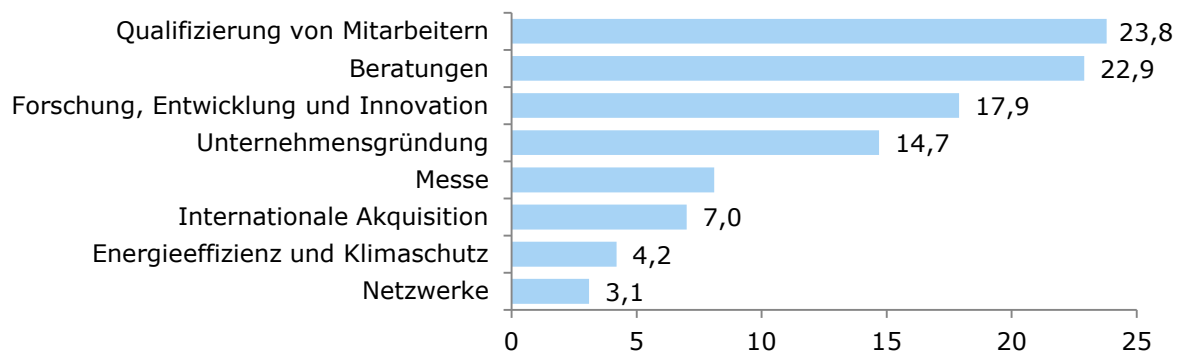
Quelle: Ergebnisse der Unternehmensbefragung, n=74, eigene Abbildung Rambøll.

#### 4.1.3.2 Inanspruchnahme weiterer Förderinstrumente

Neben den Förderdarlehen aus dem KMU-Darlehensfonds wurden durch die geförderten Unternehmen weitere Förderinstrumente zur Investitionsförderung zeitgleich eingesetzt. 29 Prozent der geförderten Unternehmen erhielten Zuschüsse aus der GA/GRW-Förderung. Jedes dritte Unternehmen nahm Darlehen der Kreditanstalt für Wiederaufbau in Anspruch. Darüber hinaus finanzierten sich 27 Prozent der geförderten Unternehmen zusätzlich über den Kapitalmarkt.

Unternehmen, die Darlehen aus dem KMU-Darlehensfonds nutzten, nahmen vergleichsweise weniger häufig weitere Förderangebote in Anspruch (vgl. Abbildung 4-8). Ähnlich wie die GRW (gewerblich) geförderten Unternehmen nahmen überdurchschnittlich viele Unternehmen eine Förderung für die Qualifizierung von Beschäftigten in Anspruch (23,8 Prozent). Die Befragungsergebnisse zeigen, dass die Qualifizierung der vorhandenen Mitarbeiter angesichts der stärkeren Wissensintensivierung und der zunehmenden Internationalisierung notwendig sind.

**Abbildung 4-8: Inanspruchnahme zusätzlicher Förderinstrumente der geförderten Unternehmen, Aktion 12.05./42.05.0 KMU-Darlehensfonds, (in Prozent)**



Quelle: Ergebnisse der Unternehmensbefragung, n=74, eigene Abbildung Rambøll.

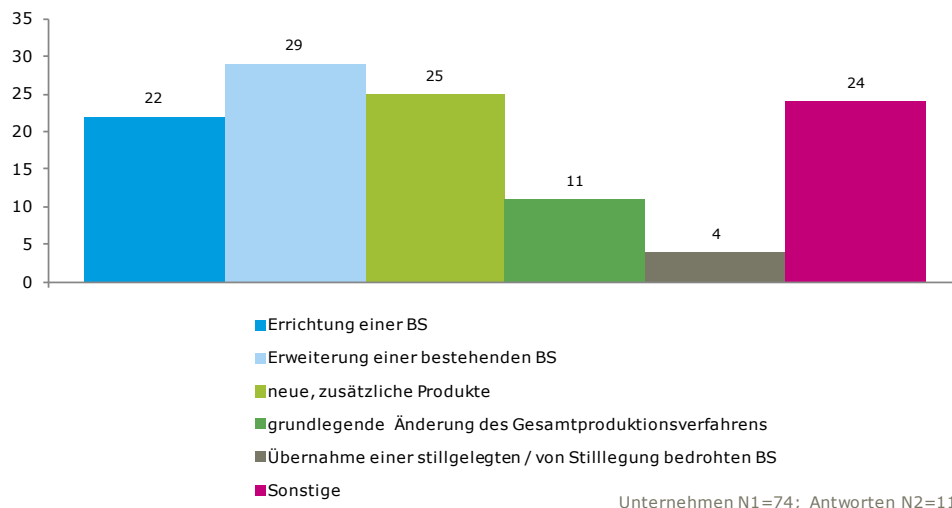
Knapp ein Viertel der befragten Unternehmen gaben an, Förderung für Beratungsangebote genutzt zu haben. Die Befragung konnte hier zeigen, dass hierfür vor allem die unternehmensgrößenspezifischen Aspekte anzuführen sind. So sind die Unternehmen, die Darlehen aus dem KMU-Darlehensfonds in Anspruch nehmen vergleichsweise kleinteiliger, weniger umsatzstark sowie weniger wettbewerbsfähig als etwa die aus den Mitteln der GRW und des IBG II geförderten Unternehmen. Zudem sind es oft junge Unternehmen, die – im Vergleich – über weniger betriebswirtschaftliche Kompetenzen bzw. Managementenerfahrungen verfügen. Angesichts der Notwendigkeiten, die sich aus den strukturellen Gegebenheiten (Kleinteiligkeit) ergeben und auf die Unternehmenssituation (Umsatzentwicklung, Wettbewerbsfähigkeit) auswirken, wurde externes Wissen zur Kompensation eingebracht. Ca. 18 Prozent der Unternehmen nahmen zusätzlich Forschungs-, Entwicklungs- und Innovationsförderung in Anspruch und ca. 15 Prozent Förderung zur Unternehmensgründung. Auch dies spiegelt das jüngere Alter der Unternehmen wider, im Gegensatz zu den Unternehmen die GA/GRW Förderung in Anspruch nahmen.

#### 4.1.3.3 Einsatzbereiche der Förderung

Durch den KMU-Darlehensfonds geförderte Unternehmen nahmen eine Förderung für durchschnittlich 1,6 Investitionsvorhaben in Anspruch. Etwa ein Fünftel der Vorhaben sind in keine der vorgegebenen Kategorien, bezogen auf Betriebsstätten, Produkte und/oder Gesamtproduktionsverfahren fällt (vgl. Abbildung 4-9) einzubeziehen. Zu berücksichtigen ist hierbei, dass die hier dargestellten Kategorien keine einheitlichen Kriterien im Rahmen der Mittelgewährung darstellen. Sie orientieren sich am Begriff der Erstinvestitionen von Regionalbeihilfen, welche wiederum für die Gewährung der Darlehen aus dem KMU-Darlehensfonds irrelevant ist.

Davon abgesehen, wurde – ähnlich wie bei den GRW-geförderten Unternehmen – die Förderung am häufigsten für die Erweiterung bestehender Betriebsstätten (25 Prozent der Vorhaben), die Entwicklung oder Vermarktung neuer, zusätzlicher Produkte (22 Prozent), sowie die Errichtung neuer Betriebsstätten (19 Prozent) verwendet. Grundlegende Änderungen der Gesamtproduktionsverfahren spielten mit nur neun Prozent eine eher untergeordnete Rolle. Gleiches gilt für die Übernahme von stillgelegten oder von Stilllegung bedrohten Betriebsstätten mit drei Prozent der Vorhaben.

**Abbildung 4-9: Verteilung der Förderfälle nach Investitionsvorhaben, Aktion 12.05./42.05.0 KMU-Darlehensfonds, (in Prozent)**



Quelle: Ergebnisse der Unternehmensbefragung, n=74, eigene Abbildung Ramböll.

#### 4.1.3.4 Bewertung

Die Wirksamkeit des KMU-Darlehensfonds ist mit einem Fördereffekt von 96 Prozent sehr hoch. Insbesondere angesichts dessen, dass für die Hälfte der Unternehmen ohne eine Inanspruchnahme der Förderung keine Umsetzung der geplanten Vorhaben möglich gewesen wäre. Wie schon bei den ersten beiden betrachteten Instrumenten, sind hier, neben den ohnehin schlechteren strukturellen Gegebenheiten in der Gruppe der geförderten Unternehmen, auch krisenbedingte Effekte zu reflektieren. Dahingehend wirkte sich die Förderung vor allem bestandssichernd auf die geförderten Unternehmen aus. Auch die Tatsache, dass Investitionsvorhaben durch die Förderung vorgezogen wurden, spricht für die hohe Relevanz der Förderung. Diese trug somit letztlich dazu bei, dass die Auswirkungen der Finanz- und Wirtschaftskrise eingedämmt werden konnten.

#### 4.2 Analyse und Bewertung der Effekte auf die Leistungsfähigkeit der geförderten Unternehmen

Insgesamt wirkte sich die Investitionsförderung im Rahmen des EFRE positiv auf die betriebliche Leistungsfähigkeit aus. Mehrheitlich führten die Instrumente zu einer Erweiterung und Modernisierung des Kapitalstocks und verbesserten die Investitionsfähigkeit der Unternehmen. Daraus resultieren stabilisierende Effekte auf die Produktivität und FuE-Tätigkeit, auf Wettbewerbsfähigkeit, Exportorientierung und Marktposition. Besonders der Einfluss auf die Modernisierung des Kapitalstocks ist Ziel der Instrumente und wird von der Mehrheit der Unternehmen als relevanter Effekt gesehen. Die Modernisierung oder Erweiterung des betrieblichen Kapitalstocks sehen besonders IBG II geförderte Unternehmen. Da die Steigerung der Innovationsfähigkeit relevantes Begleitziel der Investitionsförderung ist, gilt es zudem zu prüfen, inwieweit die Investitionsförderung Auswirkungen auf die spezifische, betriebliche Innovationsfähigkeit der Unternehmen hatte bzw. deren Entfaltung gefördert wurde.

Durch die Umsetzung der Instrumente wurden beschäftigungsaufbauende und sichernde Effekte ausgelöst. Darlehensinanspruchnahmen aus dem KMU-Darlehensfonds hatten eine tendenziell sichernde Wirkung, während der Einsatz des IBG II stärker zu Beschäftigungsaufbau führte. Bei einem Drittel der Unternehmen, die eine Beteiligung aus dem IBG II erhielten wurden keine Arbeitsplätze gesichert.

Obwohl der betriebliche Umweltschutz und der Einsatz von Umwelttechnologien in allen drei Instrumenten thematisch als wichtige Ziele benannt werden, sehen nur wenige Unternehmen einen Einfluss der Förderung in diesem Bereich. Ein Drittel stimmt der positiven Einflussnahmen zu während zwischen 35 und 64 Prozent der Unternehmen einen Effekt durch die erhaltene Förderung als völlig unzutreffend beschreiben. Dies deutet darauf hin, dass die Themen Umweltschutz und Umwelttechnologien durch die Förderprogramme bisher weniger adressiert und fokussiert wurden als die Kapital-, Investitions-, und Beschäftigungseffekte.

Die Unternehmen wurden nach Ihrer Einschätzung zu der Stärkung regionaler Strukturen sowie der Verbesserung von Exportorientierung durch die Investitionsförderung befragt. Für beide Aspekte gilt, dass GRW-geförderte Unternehmen einem positiven Einfluss durch die Förderprogramme am häufigsten zustimmten, wohingegen IBG II geförderte Unternehmen eher weniger und durch den KMU-Darlehensfonds unterstützte Unternehmen deutlich weniger Zustimmung angaben.

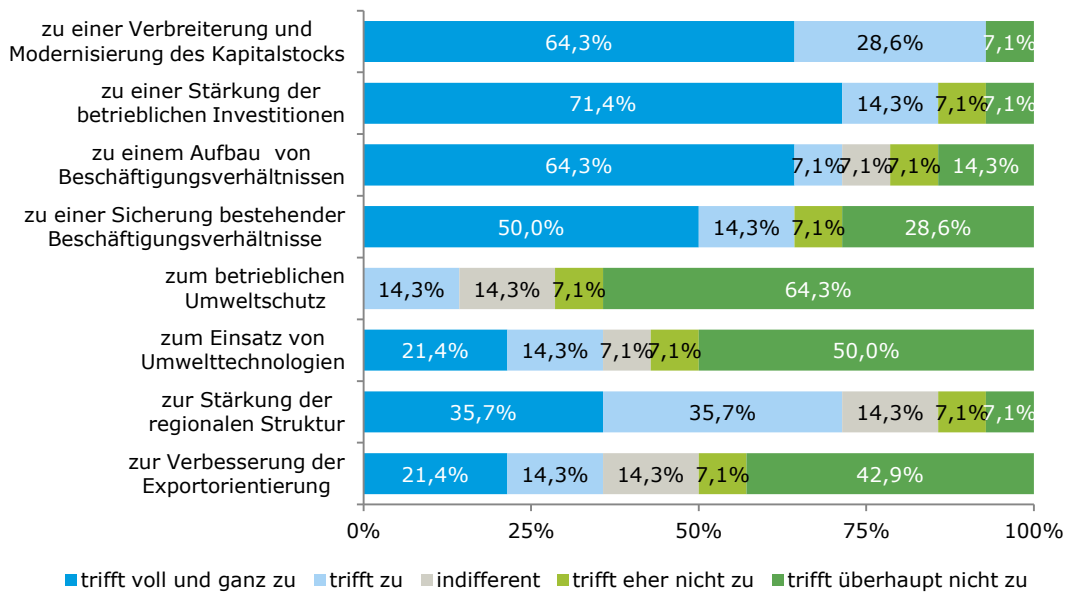
Nachfolgend werden, für jede Aktion gesondert, die Ergebnisse der Unternehmensbefragung hinsichtlich der Auswirkungen der Förderung auf die Unternehmenssituation, die Einschätzung der zukünftigen Entwicklung der Leistungsparameter sowie die Effekte auf die Innovationsfähigkeit des Unternehmens dargestellt.

#### **4.2.1 Aktion 11.16./41.16.0 Risikokapitalfonds IBG II**

Aufgrund der geringeren Fallzahl für IBG II geförderten Unternehmen wird die Entwicklung der Leistungskennzahlen für diese Gruppe weniger differenziert dargestellt als für die GRW und KMU-Darlehensfonds geförderten Unternehmen. Dennoch zeichnen sich Unterscheidungen und grundlegende Tendenzen hinsichtlich unterschiedlicher Erfolgskriterien ab.

Abbildung 4-10 gibt die Effekte der Förderung auf die Unternehmenssituation wieder. Insbesondere trug die Förderung dazu bei, die betriebliche Investitionsbasis zu stärken (71,4 Prozent der Befragten stimmten dieser Aussage voll zu). Die Förderung trug ebenfalls deutlich zur Verbreiterung und Modernisierung des Kapitalstocks sowie zum Aufbau von Beschäftigung bei. Auch die Sicherung von bestehenden Beschäftigungsverhältnissen bejahten der überwiegende Teil der Befragten.

**Abbildung 4-10: Effekte der Förderung auf die Unternehmenssituation, Aktion 11.16/41.16.0 IBG-Risikokapitalfonds II, (in Prozent)**

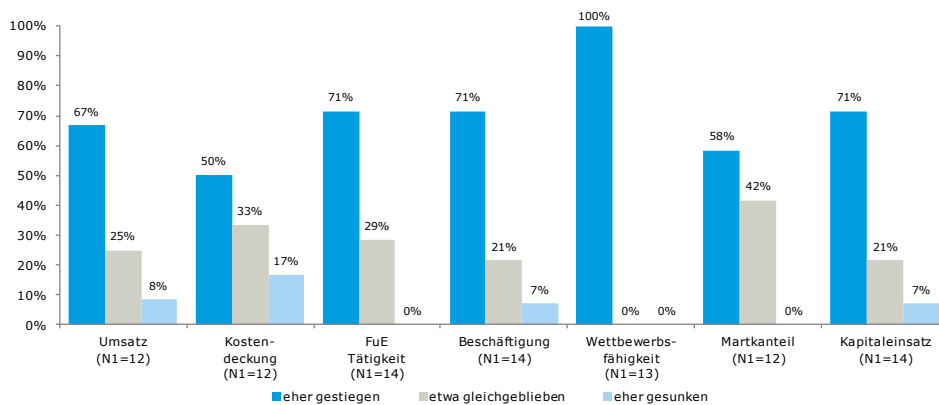


Quelle: Ergebnisse der Unternehmensbefragung, n=14, eigene Abbildung Rambøll.

Einen Beitrag zur Förderung des betrieblichen Umweltschutzes verneinte hingegen ein Großteil der Befragten. Ein ähnliches Ergebnis gilt für den Einsatz von Umwelttechnologien. Eine Verbesserung der Exportorientierung des Unternehmens wird ebenfalls nur von einem geringen Anteil der Unternehmen gesehen, hingegen der Großteil der Befragten dies vollständig verneint.

Bezogen auf die Erfolgskriterien Umsatz, Kostendeckung, FuE-Tätigkeit, Beschäftigung, Wettbewerbsfähigkeit, Marktanteil und Kapitaleinsatz wurden Unternehmen gezielt befragt, in welcher Form eine Entwicklung im Unternehmen seit Erhalt der Förderung stattfand (vgl. Abbildung 4-11). Alle Unternehmen gaben an, dass die Wettbewerbsfähigkeit ihres Unternehmens gestiegen ist. Hinsichtlich der Verbesserung der Beschäftigungssituation, FuE-Tätigkeit und dem Kapitaleinsatz stimmten ebenfalls fast drei Viertel der befragten Unternehmen einer Verbesserung zu. Bei der Frage, ob der Marktanteil durch die Förderung eher gestiegen oder gesunken ist, geben etwas mehr als die Hälfte der Unternehmen an, dass dieser sich verbessert hat, jedoch auch 42 Prozent geben an, dass dieser eher gesunken ist.

Abbildung 4-11: Entwicklung betrieblicher Leistungsparameter geförderter Unternehmen, Aktion 11.16/41.16.0 IBG-Risikokapitalfonds II, (in Prozent)

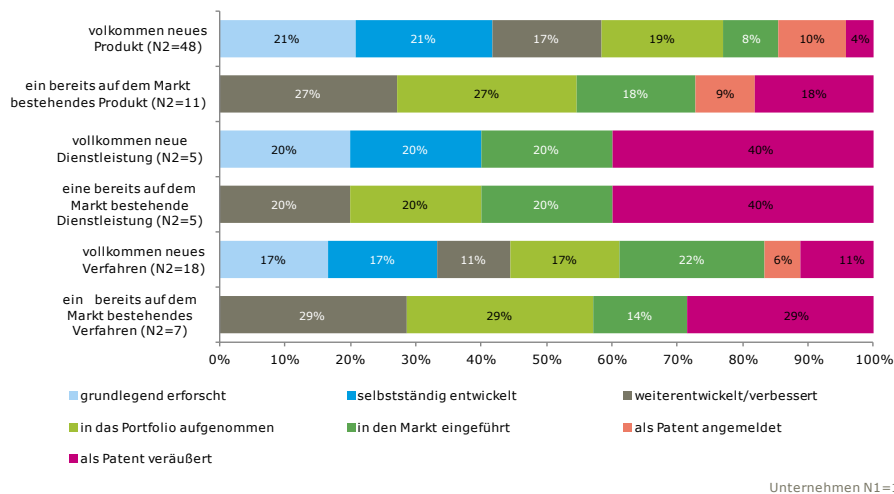


Quelle: Ergebnisse der Unternehmensbefragung, n=14, eigene Abbildung Rambøll.

Abbildung 4-12 stellt die Effekte der Förderung auf die Innovationsfähigkeit der Unternehmen dar. Hierbei gaben ein Fünftel der Unternehmen an, entweder ein vollkommen neues Produkt, eine vollkommen neue Dienstleistung oder neues Verfahren grundlegend erforscht zu haben.



**Abbildung 4-12: Effekte auf die Innovationsfähigkeit, Aktion 11.16/41.16.0 IBG-Risikokapitalfonds II, (in Prozent)**



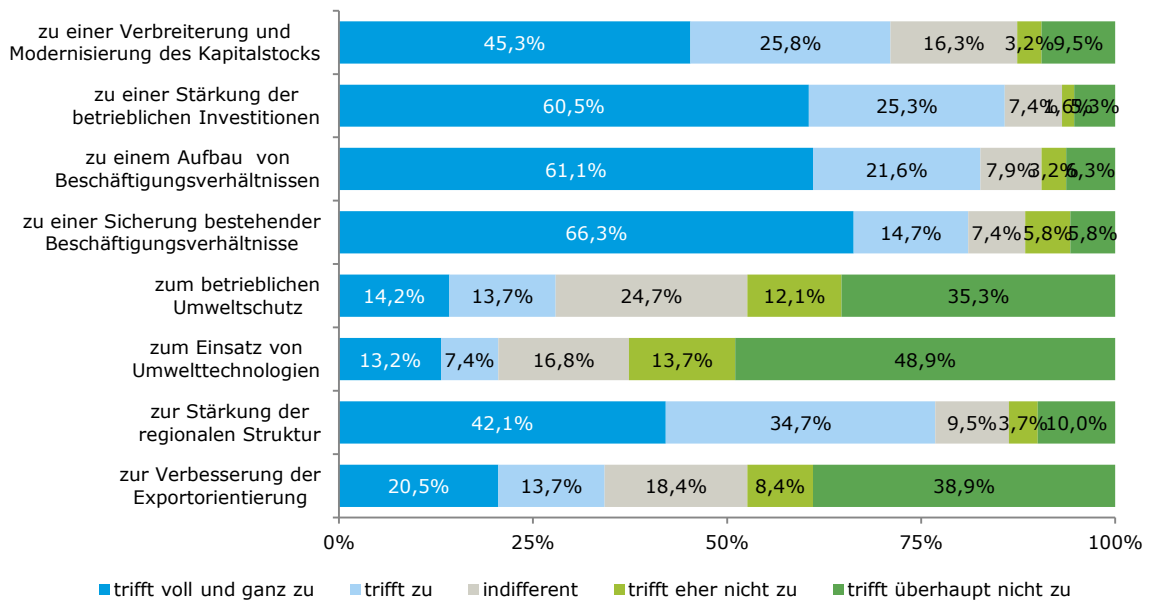
Quelle: Ergebnisse der Unternehmensbefragung, n=14, eigene Abbildung Ramböll.

Ein Viertel der Unternehmen hingegen entwickelten ein Produkt, eine Dienstleistung oder ein bestehendes Verfahren weiter. Auch wurden – allerdings in geringen Umfang - von den Unternehmen Patente angemeldet. Interessant ist weiterhin, dass von den befragten Unternehmen hinsichtlich neuer oder bestehender Dienstleistungen in nicht geringem Umfang Patente veräußert wurden. Insgesamt kann für die mit Risikokapital geförderten Unternehmen eine hohe Innovationsfähigkeit konstatiert werden.

#### 4.2.2 Aktion 12.04./42.04.0 GRW (gewerblich)

Abbildung 4-13 gibt wiederum die Effekte der Förderung auf die Unternehmenssituation wieder. Insbesondere trug auch die GRW-Förderung dazu bei, die betriebliche Investitionsbasis zu stärken (60,5 Prozent der Befragten stimmten dieser Aussage voll zu). Stärker noch als bei den IBG II geförderten Unternehmen messen die Befragten der GRW-Förderung einen beschäftigungssichernden (81 Prozent stimmen dem zu) und beschäftigungsaufbauenden (82,7 Prozent stimmen dem zu) Effekt zu. Dies entspricht im vollen Maße der Zielstellung des Förderinstrumentes. Auch innerhalb dieses Förderinstrumentariums wird der Stärkung des betrieblichen Umweltschutzes und dem Einsatz von Umwelttechnologien eine eher geringe Relevanz beigemessen. Die Geförderten bewerten den Effekt auf die Stärkung der regionalen Struktur stärker als die der Geförderten durch mit Risikokapital und es sehen insgesamt 76,8 Prozent der Unternehmen Effekte durch die Förderung. Hinsichtlich der Exportorientierung verneinte ca. die Hälfte der Befragten einen Effekt der Förderung.

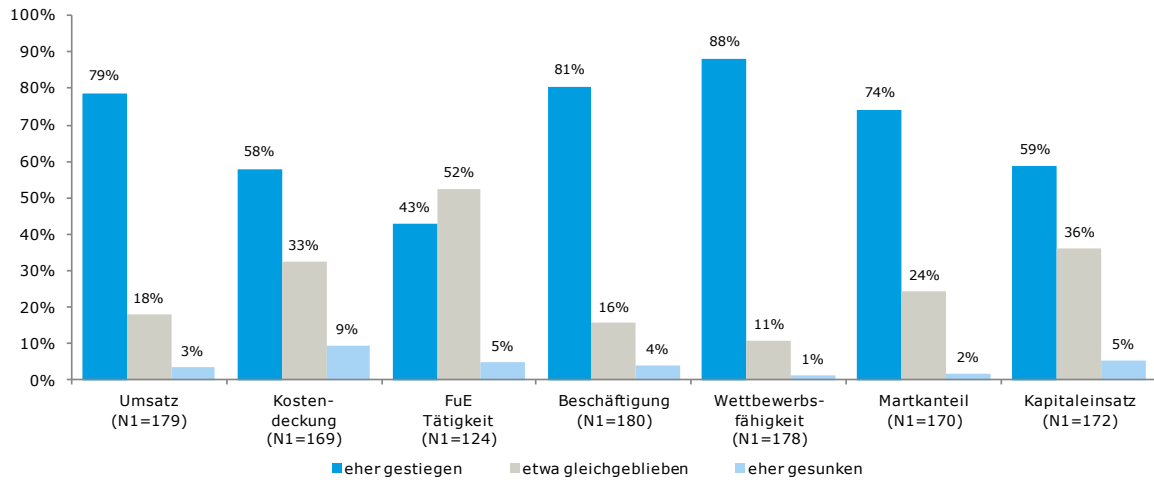
**Abbildung 4-13: Effekte der Förderung auf die Unternehmenssituation, Aktion 12.04./42.04.0 GRW (gewerblich), (in Prozent)**



Quelle: Ergebnisse der Unternehmensbefragung, n=190, eigene Abbildung Rambøll.

Abbildung 4-14 stellt wiederum die Entwicklung der betrieblichen Leistungsparameter aus Sicht der befragten Unternehmen dar. Auch hier gab die große Mehrheit der Unternehmen an, dass die Wettbewerbsfähigkeit ihres Unternehmens gestiegen ist (88 Prozent). Nahezu 80 Prozent bescheinigten eine Umsatzsteigerung sowie eine Steigerung der Beschäftigtenzahlen. Der Effekt auf die FuE-Tätigkeit war bei dieser Unternehmensgruppe weniger stark ausgeprägt, als bei den Empfängern von Risikokapital. Dies spiegelt folgerichtig die Zielsetzung der Förderung wider. Bei der Frage, ob der Marktanteil durch die Förderung eher gestiegen oder gesunken ist, geben hier im Gegensatz zur Förderung des IBG II mehr Unternehmen an, dass dieser sich durch die GRW-Förderung verbessert hat (74 Prozent).

**Abbildung 4-14: Entwicklung betrieblicher Leistungsparameter geförderter Unternehmen, Aktion 12.04./42.04.0 GRW (gewerblich), (in Prozent)**

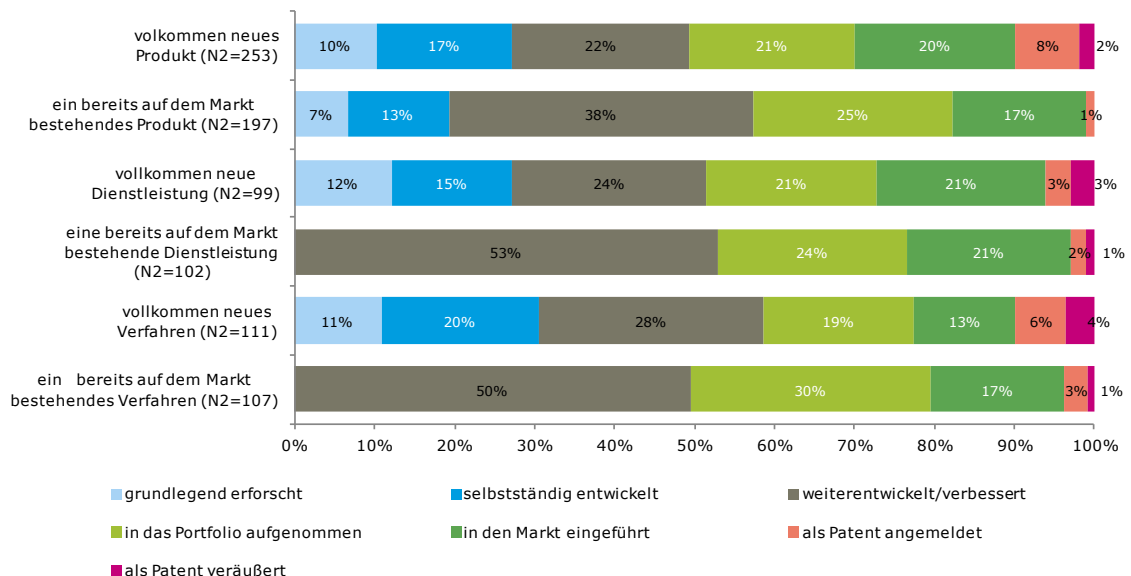


Quelle: Ergebnisse der Unternehmensbefragung, n=190, eigene Abbildung Ramböll.

Der Kapitaleinsatz und die Kostendeckung der geförderten Unternehmen stiegen zwar mehrheitlich bei 58 bzw. 59 Prozent, jedoch verzeichneten im gleichen Zug 36 Prozent stagnierende Kapitaleinsätze sowie neun Prozent sinkende Kostendeckung. Übergreifend lässt sich aus diesen Ergebnissen ableiten, dass GRW geförderte Unternehmen steigende Beschäftigungszahlen, Wettbewerbsfähigkeit, Marktanteile und Umsätze verzeichnen und dass sich darüber hinaus auch die Kostendeckung und der Kapitaleinsatz eher positiv entwickeln. Hinsichtlich einer Orientierung auf FuE hingegen stagnieren die meisten Unternehmen in ihrer Tätigkeit.

Weiterhin wurden auch hier spezifische Innovationsfähigkeiten, die Unternehmen im Rahmen der GRW-Förderung entfalten konnten, sowohl für vollkommen neue, als auch bereits bestehende Produkte, Dienstleistungen und Verfahren differenziert erfasst. Hierbei ist zu berücksichtigen, dass in den Bereichen Dienstleistung und Verfahren nur die Hälfte der befragten Unternehmen eine Angabe zur Innovationsfähigkeit machte. Die Antworten sind in Abbildung 4-15 dargestellt.

**Abbildung 4-15: Effekte auf die Innovationsfähigkeit, Aktion 12.04./42.04.0 GRW (gewerblich), (in Prozent)**



Unternehmen N1=190

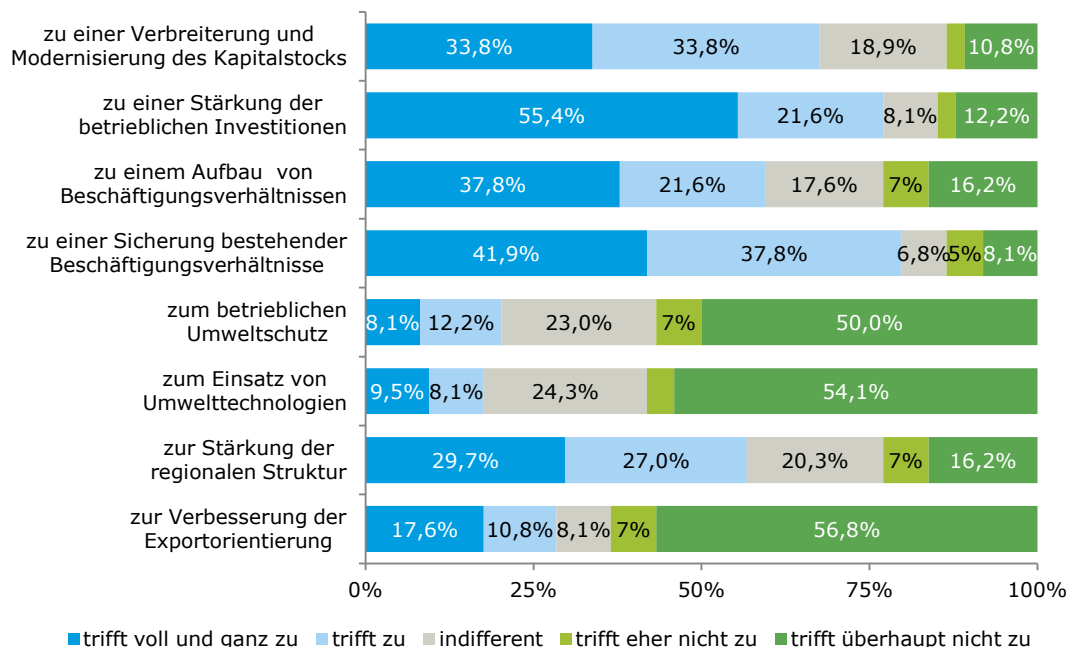
Quelle: Ergebnisse der Unternehmensbefragung, n=190, eigene Abbildung Rambøll.

Für Produkte allgemein sowie für neue Dienstleistungen und Verfahren wurde die grundlegende Forschung und selbstständige Entwicklung bei 20 bis 31 Prozent der Unternehmen mit der erhaltenen GRW-Förderung in Verbindung gebracht. Zusammen mit betrieblicher Weiterentwicklung/ Verbesserung stellt die FuE-Tätigkeit für sowohl bestehende als auch neue Produkte, Dienstleistungen und Verfahren für etwa 50 Prozent der betroffenen Unternehmen die entscheidende Wirkung der Investitionsförderung dar. Hingegen gab nur ein geringer Teil der Unternehmen an durch die Förderung in der Anmeldung oder Veräußerung von Patenten grundlegend Fähigkeiten entfaltet zu haben. Etwa jeweils ein Fünftel der Betriebe gab an, dass die Fähigkeit des Unternehmens Produkte, Dienstleistungen oder Verfahren in das Portfolio aufzunehmen oder in den Markt einzuführen durch die GRW-Förderung unterstützt worden ist.

#### 4.2.3 Aktion 12.05./42.05.0 KMU-Darlehensfonds

Abbildung 4-16 stellt die Effekte der Förderung auf die Unternehmenssituation dar. Auch bei der Bewertung des KMU-Darlehensfonds zeigt sich insbesondere, dass die betriebliche Investitionsbasis gestärkt wurde (55,4 Prozent der Befragten stimmten dieser Aussage voll zu). Etwa gleich bemessen die KMU-Darlehensfonds geförderten Unternehmen den Effekt auf die Beschäftigungssicherung (79,7 Prozent stimmen dem zu) und etwas geringer auf den Beschäftigungsaufbau (59,4 Prozent stimmen dem zu). Auch dies entspricht jedoch der Zielsetzung des Förderinstrumentes. Gleich gering wie bei den beiden vorhergehend beschriebenen Instrumenten, wird der Stärkung des betrieblichen Umweltschutzes und dem Einsatz von Umwelttechnologien eine eher geringe Relevanz beigemessen. Der Effekt auf die Stärkung der regionalen Struktur bewertet die Hälfte der Befragten als positiv. Hinsichtlich der Exportorientierung verneinten 63,8 Prozent der Befragten im Fall der KMU-Darlehensförderung einen Effekt der Förderung.

Abbildung 4-16: Effekte der Förderung auf die Unternehmenssituation, Aktion 12.05./42.05.0 KMU-Darlehensfonds, (in Prozent)

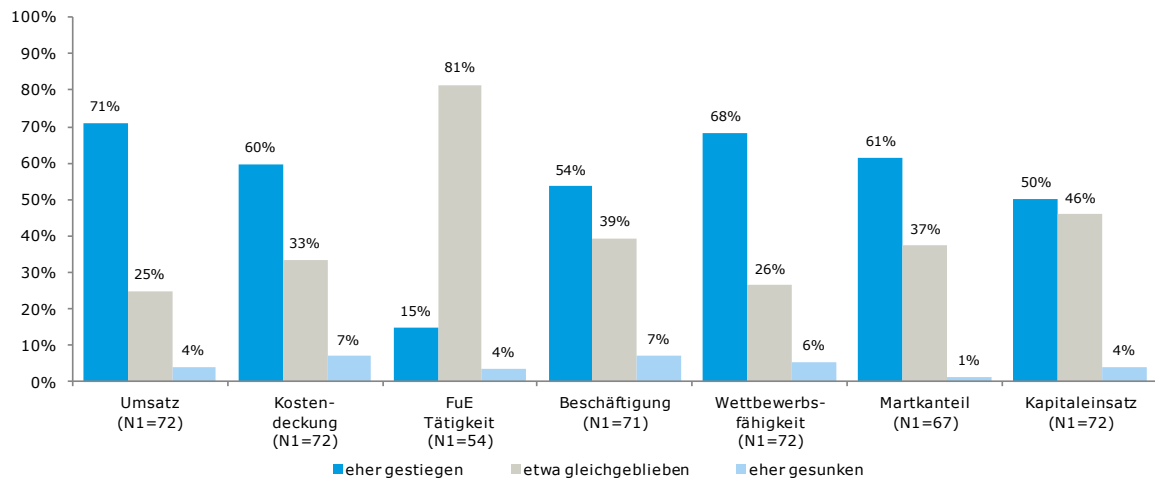


Quelle: Ergebnisse der Unternehmensbefragung, n=74, eigene Abbildung Rambøll.

Der Trend einer positiven Entwicklung der wichtigsten finanziellen und wettbewerblichen Kennzahlen der Unternehmen die GRW-Förderung erhielten, setzt sich grundsätzlich auch bei den KMU-Darlehensfonds geförderten Unternehmen fort (vgl. Abbildung 4-17). Allerdings sind die positiven Entwicklungen bei Unternehmen des KMU-Darlehensfonds insgesamt weniger durchgängig bestätigt. Ein Großteil der Unternehmen gibt an, positive Entwicklungen ihrer

Umsätze (71 Prozent) und ihrer Wettbewerbsfähigkeit (68 Prozent) seit Erhalt der Förderung erzielt zu haben.

**Abbildung 4-17: Entwicklung betrieblicher Leistungsparameter geförderter Unternehmen, Aktion 12.05./42.05.0 KMU-Darlehensfonds, (in Prozent)**

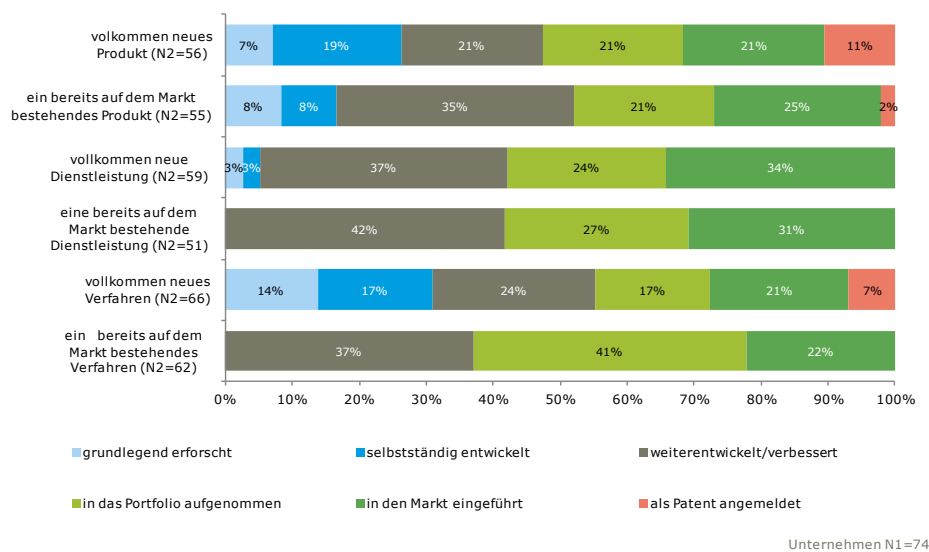


Quelle: Ergebnisse der Unternehmensbefragung, n=74, eigene Abbildung Rambøll.

Etwa die 60 Prozent der Unternehmen geben an, steigende Marktanteile sowie verbesserte Kostendeckung zu verzeichnen. Obwohl dies im Gegenzug bedeutet, dass etwa 40 Prozent der geförderten Unternehmen keine Steigerung in diesen Bereichen erzielen konnten, gaben nur sieben, bzw. ein Prozent der Unternehmen sinkende Trends an, bei einem Drittel der Unternehmen stagnierten die Zahlen. Eine teilweise steigende und teilweise stagnierende Entwicklung der durch KMU-Darlehensfonds geförderten Unternehmen lässt sich für die Beschäftigung sowie den Kapitaleinsatz feststellen. Im Bereich FuE gab mit 81 Prozent die große Mehrheit der Unternehmen an, stagnierende Tätigkeit auszuüben. Dies steht in einem deutlichen Kontrast zu den anderen Leistungskennzahlen.

Für die Wirkung der Investitionsförderung zeigt sich in Abbildung 4-18, dass im Vergleich zu den GRW geförderten Unternehmen, nur etwa 40 Prozent der Fähigkeiten innovationsgegenstandsunabhängig auf Forschung, Entwicklung und Weiterentwicklung fallen. Die Unterstützung von Forschung und Entwicklung ist allerdings nur in zwei der vier Programme ein Anliegen der Förderung, und allein IDEE richtet sich direkt an Innovationsaktivitäten.

**Abbildung 4-18: Effekte auf die Innovationsfähigkeit, Aktion 12.05./42.05.0 KMU-Darlehensfonds, (in Prozent)**



Quelle: Ergebnisse der Unternehmensbefragung, n=74, eigene Abbildung Rambøll.

Keines der Unternehmen nannte die Patentveräußerung als spezifische Fähigkeit und auch die Anmeldung von Patenten wurde als nur gering beeinflusst gesehen. Hinsichtlich der Markteinführung von Produkten gab etwa ein Drittel der Unternehmen an, durch die Investitionsförderung unterstützt worden zu sein, dies traf für 21 bis 25 Prozent derer, die Innovationsfähigkeiten bezogen auf Produkte oder Verfahren entfalten konnten zu. Hinsichtlich bereits bestehender Verfahren sahen 41 Prozent der Unternehmen die Innovationsfähigkeit in diesem Bereich entfalten konnten, einen Fokus auf der Aufnahme in das unternehmenseigene Portfolio. Insgesamt scheint die Investitionsförderung für diejenigen Unternehmen, die sich in ihrer Innovationsfähigkeit unterstützt sehen, demnach auf FuE-Kompetenzen sowie Vermarktungskompetenzen zu beziehen. Diejenigen Unternehmen, die von der Investitionsförderung hinsichtlich auf dem Markt vorhandener Verfahren unterstützt wurden, sahen darüber hinaus Fortschritte in der Portfolioaufnahme dieser Verfahren.

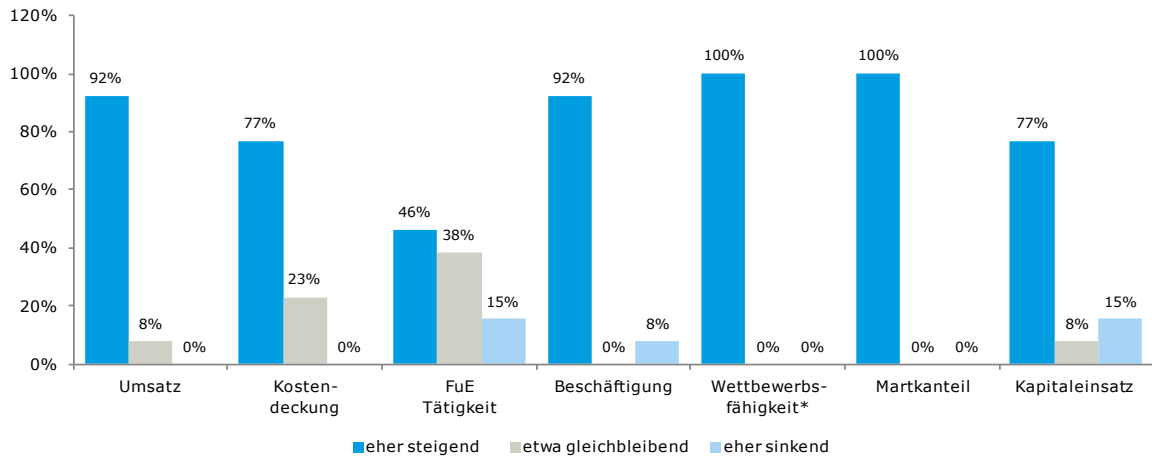
### 4.3 Analyse und Bewertung der Effekte auf die zukünftige Entwicklung der geförderten Unternehmen

Nachfolgend wird, gesondert für jede Aktion die Analyse und Bewertung der Fördereffekte auf die zukünftige Entwicklung der geförderten Unternehmen dargestellt.

#### 4.3.1 Aktion 11.16./41.16.0 Risikokapitalfonds IBG II

Die Unternehmen, die eine Risikokapitalbeteiligung aus dem IBG II erhielten, blicken sehr optimistisch in die Zukunft. Abbildung 4-19 stellt die Erwartungen hinsichtlich unterschiedlicher Parameter dar. Alle Befragten gaben an, dass sie für ihre Unternehmen eine steigende Wettbewerbsfähigkeit und steigende Marktanteile erwarten. Auch der Umsatz und die Beschäftigung werden von über 90 Prozent der Unternehmen als eher steigend prognostiziert, allerdings erwartet ein vergleichsweise - im Verhältnis zu den durch die Aktionen 12.04./ 42.04.0 und 12.05./42.05.0 geförderten Unternehmen - höherer Anteil der befragten Unternehmen sinkende Beschäftigungszahlen. Obwohl über drei Viertel der Unternehmen erwarten, sowohl ihren Kapitaleinsatz als auch ihre Kostendeckung im kommenden Jahr steigern zu können, erwartet ein relativ hoher Anteil von 15 Prozent sinkende Entwicklungen im Kapitaleinsatz. Hinsichtlich der FuE-Tätigkeit erwartet mit 46 Prozent ein höherer Anteil steigende Aktivität, gleichzeitig gehen 15 Prozent der Unternehmen davon aus, ihre betriebliche FuE Tätigkeit eher einzuschränken.

Abbildung 4-19: Erwartungen über die Unternehmensentwicklung, Aktion 11.16./41.16.0 Risikokapitalfonds IBG II, (in Prozent)

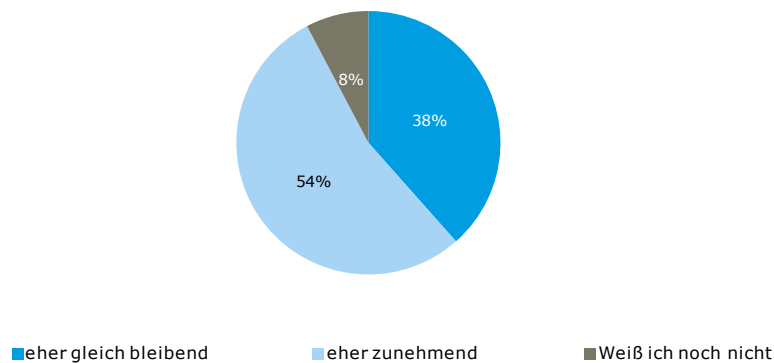


Unternehmen N1=13; \*N1=12

Quelle: Ergebnisse der Unternehmensbefragung, n=14, eigene Abbildung Rambøll.

Die optimistischen Erwartungen der geförderten Unternehmen hinsichtlich der betrieblichen Leistungsparameter wirken sich auch auf die erwartete Investitionstätigkeit für das Geschäftsjahr 2013 aus (vgl. Abbildung 4-20). Keiner der Befragten gab an, in diesem Jahr sinkende Investitionen im Vergleich zu den Vorjahren zu tätigen. Mehr als die Hälfte der Unternehmen geht von einer steigenden Investitionstätigkeit aus. Dies ist insofern relevant, als dass jeweils 15 Prozent der Unternehmen angaben, ihre FuE-Tätigkeit oder/und ihren Kapitaleinsatz eher zu reduzieren.

**Abbildung 4-20: Erwartungen über die Investitionstätigkeit, Aktion 11.16./41.16.0 Risikokapitalfonds IBG II, (in Prozent)**



Unternehmen N1=13

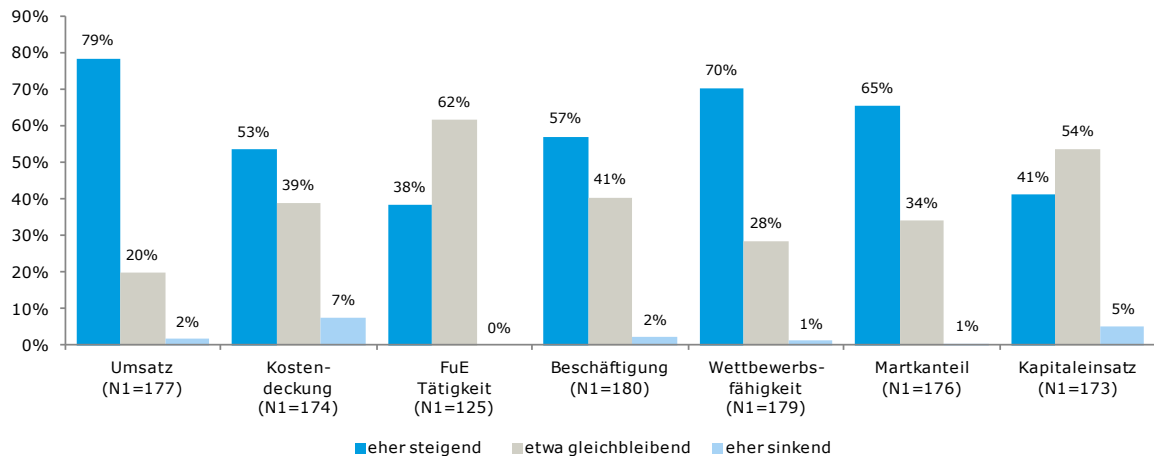
Quelle: Ergebnisse der Unternehmensbefragung, n=14, eigene Abbildung Rambøll.

Erwartungsgemäß gaben die IBG II geförderten Unternehmen vergleichsweise am häufigsten an, zunehmende Investitionstätigkeit zu erwarten, sowie die betrieblichen FuE-Aktivitäten und den Kapitaleinsatz zukünftig zu steigern. Diese auf betriebliche Expansion hinweisenden Faktoren spiegeln sich auch in der Aussage von 92 Prozent der befragten Unternehmen wieder, innerhalb der kommenden zwei Jahre weitere Förderungen in Anspruch nehmen zu wollen. Dieses Ergebnis ist auf die Konzeption der Förderung aus dem IBGII zurückzuführen, die auf eine Unterstützung der Unternehmen hinsichtlich zukünftiger Investitionsbedarfe abstellt.

#### 4.3.2 Aktion 12.04./42.04.0 GRW (gewerblich)

Für das kommende Jahr erwartet auch ein Großteil der GRW-geförderten Unternehmen positive Entwicklungen der Geschäftslage. Eine detaillierte Darstellung der Erwartungen in verschiedenen betrieblichen Leistungsparametern stellt Abbildung 4-21 dar.

**Abbildung 4-21: Erwartungen über die Unternehmensentwicklung, Aktion 12./42.04.0 GRW (gewerblich), (in Prozent)**

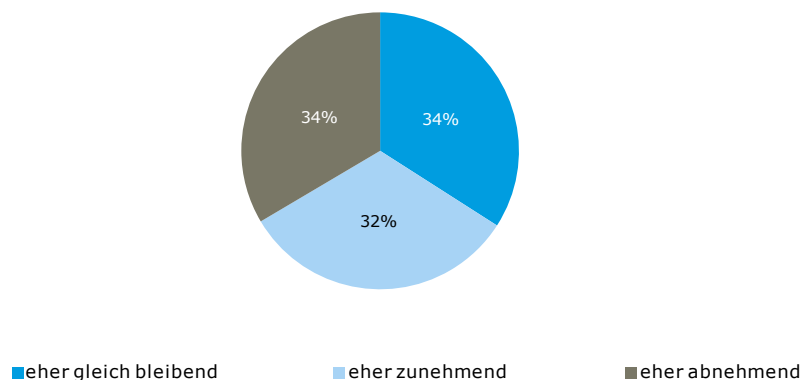


Quelle: Ergebnisse der Unternehmensbefragung, n=190, eigene Abbildung Rambøll.

Besonders hinsichtlich der Umsatzlage erwartet mit 79 Prozent ein Großteil der Unternehmen steigende Zahlen, nur zwei Prozent der Unternehmen rechnen mit eher sinkenden Umsätzen in 2013. Darüber hinaus werden die Wettbewerbsfähigkeit sowie der Marktanteil von 70 bzw. 65 Prozent der Unternehmen eher positiv prognostiziert, nur jeweils ein Prozent gehen von eher sinkenden Fähigkeiten oder Anteilen aus. Differenzierter gesehen werden die Erwartungen hinsichtlich der Beschäftigungslage und der Kostendeckung für die Unternehmen. Während zwischen 50 und 60 Prozent der Unternehmen eher steigende Entwicklungen erwarten geht über ein Drittel der Unternehmen von stagnierenden Zahlen aus, bei der Kostendeckung erwarten sogar sieben Prozent der Unternehmen eher sinkende Kennzahlen. Am wenigsten positiv blicken Unternehmen ihrem zukünftigen Kapitaleinsatz sowie ihrer FuE-Tätigkeit entgegen. Die Mehrheit der Unternehmen erwartet eher gleichbleibende Ausprägungen, wenn auch keiner der Unternehmen angab sinkende Entwicklungen in der FuE-Tätigkeit zu erwarten.

Die eher gemischten Erwartungen für FuE-Tätigkeiten und den Kapitaleinsatz der Unternehmen spiegeln sich auch in der geplanten Investitionstätigkeit der Unternehmen für das Geschäftsjahr 2012 im Vergleich zu 2011 wider (vgl. Abbildung 4-22). Jeweils ein Drittel der Unternehmen erwartet gleich bleibende, steigende, oder abnehmende Investitionstätigkeit.

**Abbildung 4-22: Erwartungen über die Investitionstätigkeit, Aktion 12./42.04.0 GRW (gewerblich), (in Prozent)**



Unternehmen N1=188

Quelle: Ergebnisse der Unternehmensbefragung, n=190, eigene Abbildung Rambøll.

Im Zusammenhang mit den voraussichtlich eher stagnierenden Kapitaleinsätzen sowie FuE-Tätigkeiten und mit einer gemischten Situation hinsichtlich der zukünftigen Investitionstätigkeit,

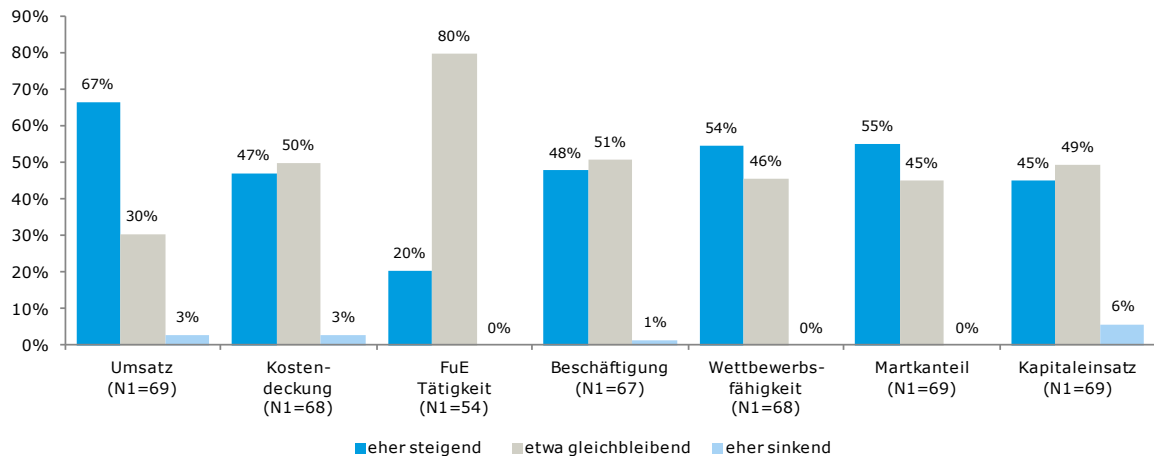


stellt sich auch die Einschätzung der Betriebe zu weiteren Investitionsförderungen in den kommenden zwei Jahren wenig homogen dar. 46 Prozent der GRW-geförderten Unternehmen gibt an, weitere Förderung in Anspruch nehmen zu wollen. Dies steht weiteren 34 Prozent der Unternehmen gegenüber, die keine weitere Förderung erwarten und einem Fünftel, welches die Inanspruchnahme weiterer Fördermittel in den kommenden zwei Jahren nicht definitiv einschätzen kann oder möchte.

#### **4.3.3 Aktion 12.05./42.05.0 KMU-Darlehensfonds**

Befragte Unternehmen aus den KMU-Darlehensfonds Programmen erwarten für 2013 überwiegend gleichbleibende Ausprägungen der Leistungsparameter (vgl. Abbildung 4-23). Für die Umsatzzahlen erwarten hingegen zwei Drittel der Unternehmen steigende Zahlen. Jeweils die Hälfte der Unternehmen schätzt seine Wettbewerbsfähigkeit und seinen Marktanteil steigend, bzw. gleichbleibend ein. Für die Kostendeckung und zukünftigen Kapitaleinsatz erwarten knapp über die Hälfte der Unternehmen stagnierende Werte, drei bzw. sechs Prozent der Unternehmen gehen von eher sinkenden Entwicklungen aus. Hinsichtlich der Beschäftigung in den Unternehmen gab nur ein Prozent der Befragten an, sinkende Beschäftigungszahlen zu erwarten, etwa 50 Prozent der Unternehmen glaubt eine konstante Beschäftigung in 2013 zu halten oder steigende Beschäftigungszahlen zu erreichen. 80 Prozent der Unternehmen erwarten eine stagnierende FuE-Tätigkeit. Lediglich ein Fünftel geht davon aus, die Tätigkeit im Bereich FuE eher zu steigern.

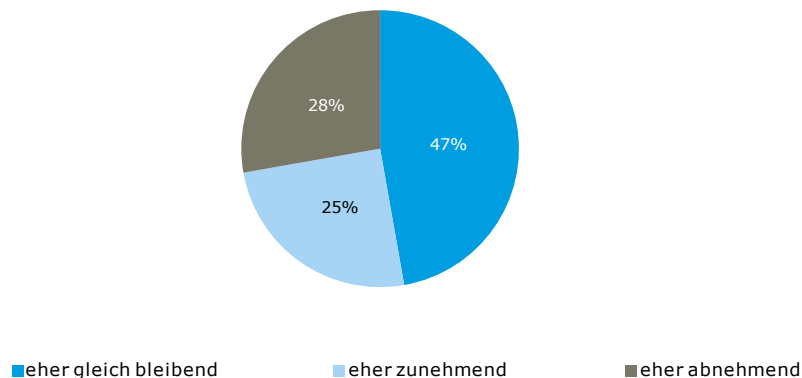
**Abbildung 4-23: Erwartungen über die Unternehmensentwicklung, Aktion 12.05./42.05.0 KMU-Darlehensfonds, (in Prozent)**



Quelle: Ergebnisse der Unternehmensbefragung, n=74, eigene Abbildung Rambøll.

Die Betrachtung der erwarteten Entwicklung betrieblicher Investitionen für 2013 im Vergleich zum Vorjahr scheint mit den Erwartungen für betriebliche FuE-Tätigkeiten zu korrelieren. Fast die Hälfte der Unternehmen geht von gleichbleibender Investitionstätigkeit aus, ein weiteres Drittel sogar von abnehmender Tätigkeit (vgl. Abbildung 4-24). Lediglich 25 Prozent der Unternehmen glauben, ihre Investitionstätigkeit in 2013 auszuweiten.

**Abbildung 4-24: Erwartungen über die Investitionstätigkeit, Aktion 12.05./42.05.0 KMU-Darlehensfonds, (in Prozent)**



Unternehmen N1=72

Quelle: Ergebnisse der Unternehmensbefragung, n=74, eigene Abbildung Rambøll.

Bei den KMU-Darlehensfonds geförderten Unternehmen gehen 22 Prozent davon aus weitere Investitionen in den kommenden zwei Jahren im Rahmen des Programms in Anspruch zu nehmen. Der größere Anteil der Unternehmen plant keine weitere Inanspruchnahme (43 Prozent) oder ist sich diesbezüglich nicht sicher (35 Prozent).

#### 4.4 Analyse und Bewertung der Förderverfahren

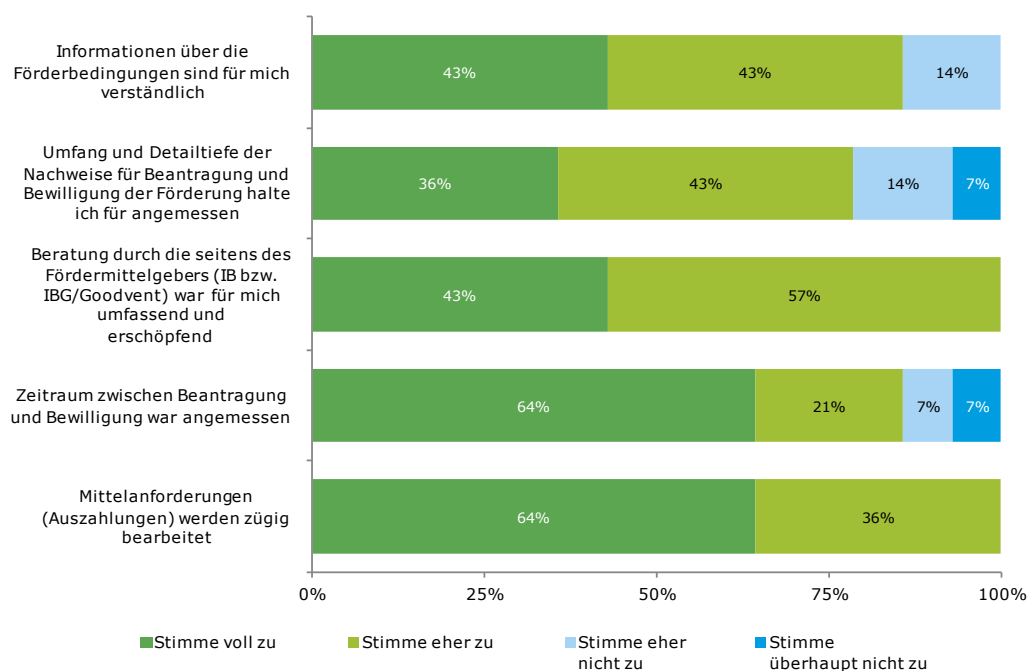
Die Bewertung der Förderverfahren aus Sicht der geförderten Unternehmen wurde hinsichtlich fünf verschiedener Schwerpunkte in Befragungen erfasst und analysiert. Hierbei wurde Bezug auf die Verständlichkeit der Förderrichtlinien (1), das Beantragungs- und Bewilligungsverfahren (2), die Beratung durch Fördermittelgeber (3), die Abläufe von der Beantragung bis zur Bewilligung der Förderung (4) und von Bewilligung der Förderung zur Auszahlung von Fördermitteln (5) genommen.

Insgesamt stimmten bis zu einem Drittel der befragten Unternehmen positiven Aussagen hinsichtlich der Förderverfahren eher nicht oder überhaupt nicht zu. Negative Aussagen finden sich insbesondere hinsichtlich des Umfangs und der Detailtiefe der Nachweise, die die Unternehmen bei Beantragung der Förderung einreichen müssen. Deutlich positiver bewerteten die Befragten die Beratung durch die Fördermittelgeber sowie die zeitliche Spanne zwischen Bewilligung und Auszahlung der Mittel aus. Generell bewerten die Unternehmen die Förderungsverfahren in späteren Phasen (Bewilligung und Auszahlung) als besser als in früheren Phasen (Verständlichkeit von Richtlinien und Beantragungsverfahren).

##### 4.4.1 Aktion 11.16./41.16.0 Risikokapitalfonds IBG II

Abbildung 4-25 stellt die Bewertung des Förderverfahrens des Risikokapitalfonds IBG II in den genannten fünf Schwerpunkten dar. Als besonders positiv bewerteten die befragten Unternehmen die Angemessenheit des Zeitraums zwischen der Beantragung und der Bewilligung sowie die zeitliche Bearbeitung der Mittelanforderungen. Die Aussage, dass die Beratung durch den Fördermittelgeber umfassend war findet ebenfalls volle Zustimmung. Etwa ein Fünftel der Befragten stimmt der Aussage, dass die erforderlichen Nachweise zur Beantragung der Fördermittel angemessen sind, eher nicht oder gar nicht zu. Auch der Zeitraum zwischen Beantragung und Bewilligung der Förderung erhält verhältnismäßig wenig positive Zustimmung (7 Prozent stimmten jeweils eher nicht oder überhaupt nicht zu).

Abbildung 4-25: Bewertung des Förderverfahrens, Aktion 11.16./41.16.0 Risikokapitalfonds IBG II, (in Prozent)



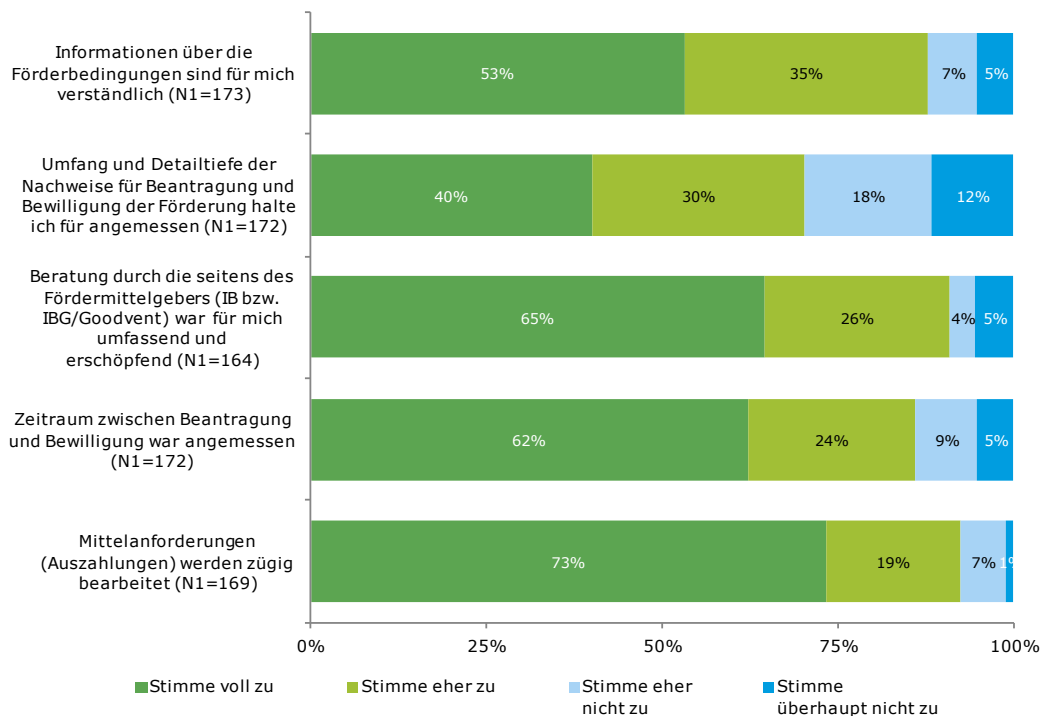
Unternehmen N1=14

Quelle: Ergebnisse der Unternehmensbefragung, n=14, eigene Abbildung Rambøll.

#### 4.4.2 Aktion 12.04./42.04.0 GRW (gewerblich)

Die Mehrheit der Unternehmen die GRW-Fördermittel erhielten ist mit den Förderverfahren zufrieden. So stimmten in allen befragten Punkten, mindestens 70 Prozent der Unternehmen, positiven Aussagen hinsichtlich der Abläufe zu (vgl. Abbildung 4-26).

Abbildung 4-26: Bewertung des Förderverfahrens, Aktion 12.04./42.04.0 GRW (gewerblich), (in Prozent)



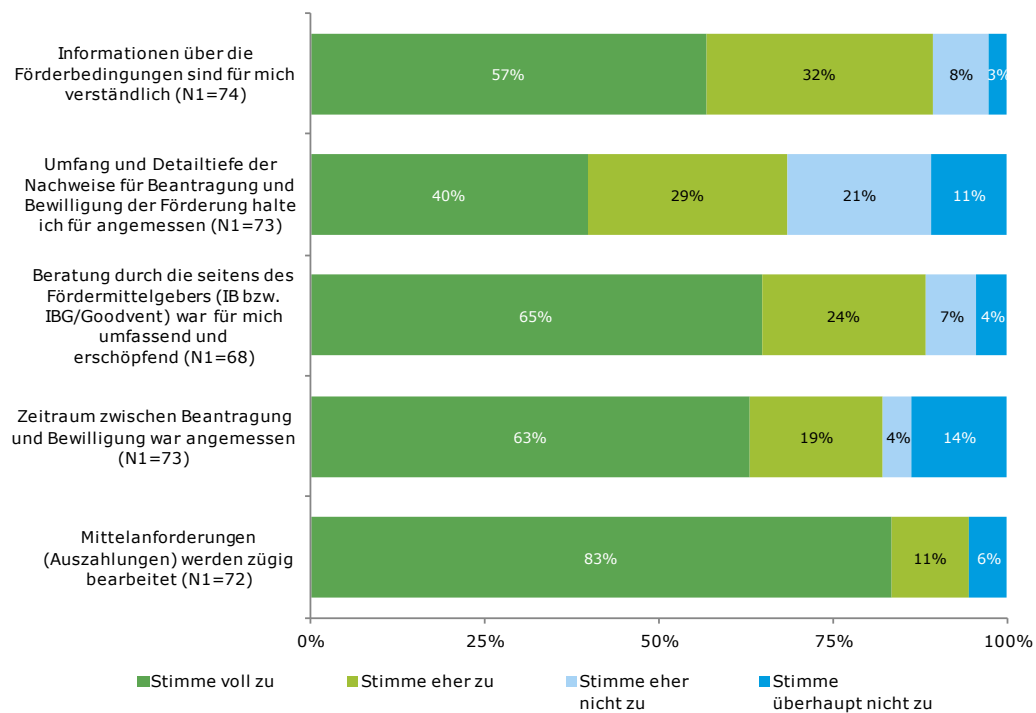
Quelle: Ergebnisse der Unternehmensbefragung, n=190, eigene Abbildung Ramböll.

Dennoch gibt es, bezogen auf verschiedene Aspekte der Förderung durchaus Unterschiede in der positiven Zustimmung. Während über 90 Prozent aller Unternehmen der Meinung sind, dass Informationen über die Förderbedingungen verständlich und die Beratung durch den Fördermittelgeber umfassend war sowie die Auszahlungen der Fördermittel zügig bearbeitet wurden, stimmten nur 86 Prozent der Unternehmen zu, dass der Zeitraum zwischen Beantragung und Bewilligung der Förderung angemessen ist. Mit Abstand am schlechtesten wurde der Umfang und die Detailtiefe von Nachweisen, die bei Beantragung der Förderung eingereicht werden müssen, beurteilt. Fast ein Drittel der Unternehmen stimmte dieser Aussage eher nicht oder überhaupt nicht zu.

#### 4.4.3 Aktion 12.05./42.05.0 KMU-Darlehensfonds

Auch KMU-Darlehensfonds geförderte Unternehmen sind überwiegend mit den Abläufen des Förderverfahrens zufrieden. Allerdings zeichnet sich auch hier ab, dass am ehesten Unzufriedenheit hinsichtlich des Umfangs und der Detailtiefe der Nachweise zur Beantragung der Förderung herrscht (vgl. Abbildung 4-27). Darüber hinaus stimmten 14 Prozent der Unternehmen der Aussage, dass der Zeitraum zwischen Beantragung und Bewilligung der Förderung angemessen sei, überhaupt nicht zu. Dies ist ein deutlich höherer Anteil als bei den GRW- und IBG II-geförderten Unternehmen und könnte ein Hinweis drauf sein, dass im Förderverfahren der KMU-Darlehensfonds Verzögerungen auftraten.

**Abbildung 4-27: Bewertung des Förderverfahrens, Aktion 12.05./42.05.0 KMU-Darlehensfonds, (in Prozent)**



Quelle: Ergebnisse der Unternehmensbefragung, n=74, eigene Abbildung Rambøll.

In der Gesamtbetrachtung kann jedoch konstatiert werden, dass alle befragten Unternehmen die Förderverfahren sehr positiv bewerten.

## 5. SCHLUSSFOLGERUNGEN & HANDLUNGSEMPFEHLUNGEN

Die Schlussfolgerungen und Handlungsempfehlungen werden gemeinsam für die drei untersuchten Aktionen formuliert. Hierzu müssen die Aktionen 11.16./41.16.0 Risikokapitalfonds IBG II, 12.04./42.04.0 GRW (gewerblich) und 12.05./42.05.0 KMU-Darlehensfonds in ihrer Gesamtheit betrachtet werden. Die drei Aktionen bauen in ihrer Logik aufeinander auf und bieten den Unternehmen in Sachsen-Anhalt entsprechend ihres Alters, Investitionsverhaltens und Zugangs zum Kapitalmarkt ein Spektrum an Fördermöglichkeiten. So wird die Gründungs- und frühe Entwicklungsphase von Unternehmen in technologieorientierten Geschäftsfeldern durch die Bereitstellung von Risikokapital im Rahmen von IBG II adressiert. Mit der Aktion 12.04./42.04. GRW (gewerblich) wird auf den unterdurchschnittlichen Kapitalstock der sachsen-anhaltischen Wirtschaft gezielt, um deren Wettbewerbsfähigkeit im überregionalen Maßstab zu verbessern. Spezifische Kapitalschwächen von KMU und ihre Schwierigkeit, Zugang zum privaten Kapitalmarkt zu finden, greift der KMU-Darlehensfonds auf. Mit Hilfe der Stärkung der Eigenkapitalbasis können die Unternehmen so ihre Chance erhöhen, Zugang zu Fremdkapital auf dem Kapitalmarkt zu erlangen.

Die Schlussfolgerungen werden zu den einzelnen Analyseschritten Relevanz, Umsetzung und Effekte der Förderung gegeben. Weiterhin werden die Ergebnisse der ersten Evaluation aus dem Jahr 2009 reflektiert. Die Handlungsempfehlungen werden abschließend für alle Analysebereiche zusammenfassend gegeben.

### 5.1 Schlussfolgerungen aus der Relevanzanalyse

Im Vordergrund der zusammenfassenden Betrachtung der Relevanzanalyse steht die Beantwortung der Frage, ob das Förderinstrumentarium in seiner Zusammensetzung geeignet ist, die Ziele des Operationellen Programms EFRE 2007-2013 zu erreichen. Die Bewertung der Relevanz der Förderinstrumente muss in der vorliegenden Evaluation zusätzlich vor dem Hintergrund der Auswirkungen der Finanz- und Wirtschaftskrise erfolgen. Da, wie beschrieben, die Krise für ein Drittel aller Unternehmen in Sachsen-Anhalt negative Folgen nach sich zog. Die Reaktionen der Unternehmen waren betriebsbedingte Kündigungen, Kurzarbeit und weniger Beschäftigungsaufbau, als geplant. Aufgrund der geringen Fallzahl konnte für den Risikokapitalfonds IBG II keine gesonderte Relevanzanalyse durch eine Befragung der Unternehmen erfolgen. Dennoch kann allgemein geschlussfolgert werden, dass insbesondere vor dem Hintergrund der Wirtschaftskrise eine Förderung junger, technologieorientierter Unternehmen in Sachsen-Anhalt mit Risikokapital eine besondere Relevanz besitzt. So konnten durch den IBG II Vorhaben, wie kleinteilige Existenzgründungen oder innovationsgetragene Start-ups überhaupt erst realisiert werden. Die Ergebnisse der Relevanzprüfung für die gewerbliche GRW-Förderung ergaben, dass mehr als die Hälfte der Unternehmen in Bezug auf ihren Umsatz von der Wirtschaftskrise betroffen war und zum jetzigen Zeitpunkt noch für ein Viertel der Unternehmen die Folgeeffekte spürbar sind. Hinsichtlich der Beschäftigungssituation spüren über ein Fünftel der Unternehmen bis heute negative Auswirkungen. Die betriebliche GRW-Förderung ist hierbei ein zentraler Baustein in der regionalen Unternehmensförderung und wirkt in der Regel zusammen mit anderen öffentlichen und privaten Finanzierungsinstrumenten. Für die Unternehmen, die eine Förderung aus dem KMU-Darlehensfonds erhielten konnte festgestellt werden, dass diese vergleichsweise noch stärker und langfristiger von der Krise betroffen waren. Angesichts der nach wie vor bestehenden Schwierigkeiten von unterkapitalisierten Unternehmen im Zugang zum Kapitalmarkt ist der KMU-Darlehensfonds von hoher Relevanz. Hier muss insbesondere gesehen werden, dass das zusätzliche Angebot von Darlehensmitteln, welche am Kapitalmarkt nur eingeschränkt oder nicht angeboten werden, einen besseren Zugang zu Fremd-, Mezzanin- und Eigenkapital für die Unternehmen generiert. Ein Großteil der befragten Unternehmen nahmen neben diesen Leistungen, darüber hinaus Leistungen aus dem Konjunkturpaket I und II, weiterer Zuschuss- und Darlehensförderung, dem Beratungshilfeprogramm der Investitionsbank Sachsen-Anhalt und Wagniskapital in Anspruch. Auch dies unterstreicht die Relevanz der Investitionsförderung für die Unternehmen in Sachsen-Anhalt.

Zusammenfassend kann somit gesagt werden, dass die **einzelbetrieblichen kapitalorientierten Förderinstrumente geeignet** sind, um die **Ziele des Operationellen Programms EFRE 2007-2013** zu erreichen. Die Förderinstrumente ergänzen sich und ermöglichen in ihrer Zusammensetzung eine zielgerichtete und zugleich differenzierte einzelbetriebliche kapitalorientierte Förderung. Die Förderinstrumente werden in einzelnen Fällen miteinander kombiniert sowie mit weiteren Förderangeboten des Bundes und des Landes ergänzt, insbesondere um letzte Finanzierungslücken schließen zu können und Marktversagen zu verhindern. Durch das zusätzliche Angebot werden Maßnahmen zur Verbesserung der Wettbewerbsfähigkeit bei Unternehmen angeregt, was langfristig die Bestandsfestigkeit der Unternehmen erhöht. Insofern eignen sich die Finanzierungsinstrumente, relevante Beiträge zu den struktur- bzw. kohäsionspolitischen Zielen der EU-Kommission zu leisten. Dazu trägt im Falle Sachsen-Anhalts vor allem das relativ breite Spektrum der Instrumente aus zuschuss-, darlehens- und beteiligungsbasierter Förderung bei, das aus diesem Grund eine hohe Bedarfsorientierung bzw. -abdeckung aufweist.

Mit Blick auf die Haushaltssituation des Landes Sachsen-Anhalt schaffen revolvingende Finanzierungsinstrumente die Möglichkeit, Fördermittel über die Förderperiode hinaus wiederholt einzusetzen, und erlauben zudem das Einbinden privaten oder öffentlichen Kapitals, wodurch haushaltsrelevante Hebeleffekte ausgelöst werden. Weiterhin ermöglicht der Einsatz revolvingender Fonds zielgerichtet dem Marktversagen entgegenzuwirken.

## 5.2 Schlussfolgerungen aus der Umsetzungsanalyse

Die Umsetzungsanalyse adressierte sowohl den finanziellen als auch materiellen Umsetzungsstand der Aktionen 11.16./41.16.0 Risikokapitalfonds IBG II, 12.04./42.04.0 GRW (gewerblich) und 12.05./42.05.0 KMU-Darlehensfonds.

Die Aktion 11.16./41.16.0 zeigt mit einem Bewilligungsstand über 90 Prozent einen sehr hohen Umsetzungsgrad an und zeugt von einer zielgerichteten Förderung des Instrumentes Risikokapitalfonds IBG II. Es wurden bisher umfassende Beiträge zum Beschäftigungsaufbau und zur Beschäftigungssicherung geleistet. Insbesondere der hohe Beitrag zur Beschäftigung von Frauen ist hervorzuheben. Dies umso mehr, da es sich bei den geförderten Unternehmen um technologieorientierte, innovationsgetriebene Unternehmen handelt und somit hoch qualifizierte Arbeitsplätze entstehen. Dass hiervon insbesondere Frauen profitieren, ist in Anbetracht der ausgeprägten Abwanderung junger, gut ausgebildeter Frauen aus Sachsen-Anhalt, ein sehr relevanter Effekt. Der relative Beitrag, der durch den Einsatz des Risikokapitalfonds IBG II ausgelösten Beschäftigungseffekte, liegt bei 1,67 Prozent (Beschäftigungssicherung) bzw. 11 Prozent (Arbeitsplatzaufbau). Damit ist der quantitative Beitrag dieses Förderinstrumentes am beschäftigungsspezifischen Output zwar eher gering, der oben genannte qualitative Beitrag jedoch hoch.

Die Aktion 12.04./42.04.0 sind im Instrumentarium der Investitionsförderung im Rahmen des EFRE Sachsen-Anhalt 2007-2013, sowohl hinsichtlich der finanziellen Ausstattung, als auch hinsichtlich der zu erreichenden Outputs, die relevantesten Instrumente. Die finanzielle Umsetzung der Aktion 12.04./42.04.0 zeigt einen relativ hohen Stand. Der Bewilligungsstand lässt die volle Mittelausschöpfung erwarten. Die materielle Umsetzung weist in Bezug auf die beschäftigungsspezifischen Outputindikatoren teilweise noch größere Differenzen zu den Planwerten auf. Hier behinderten krisenbedingte Effekte eine stärkere Zielerreichung, wodurch die Beschäftigungseffekte bisher geringer ausfielen als geplant. Dennoch sind die Zielwerte aus der Perspektive des jetzigen Bewilligungsstands zu erreichen. Auf Programmebene insgesamt, liefert die GRW -Förderung die zentralen Beiträge zur Beschäftigungswirksamkeit des EFRE. Besondere Beschäftigungseffekte für Frauen können aufgrund der Fokussierung der Förderung auf das verarbeitende Gewerbe nur in beschränktem Maße festgestellt werden.

Die finanzielle Umsetzung der Aktion 12.05./42.05.0 erfolgte vollständig bzw. aufgrund der Revolvierung deutlich über 110 Prozent der EFRE-Mittel. Die Darlehen werden überwiegend von Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes und des Handels in Anspruch genommen und entsprechen damit der Zielsetzung der Förderung. Der regionale Fördermitteleinsatz differenziert sich entsprechend des Unternehmensbesatzes. Der materielle Umsetzungsstand zeigt, dass die

Zielwerte im Zuge der bisherigen Umsetzung erreicht bzw. übererfüllt wurden. Die Aktion leistet einen wichtigen Beitrag zu Sicherstellung der Unternehmensfinanzierung der KMU in Sachsen-Anhalt und damit zur Verwirklichung des spezifischen Ziels der Modernisierung des Kapitalstocks der gewerblichen Wirtschaft.

Zusammenfassend kann festgestellt werden, dass die **Umsetzung** sowohl hinsichtlich **finanzieller** als auch **materieller Indikatoren** eine **hohen bis sehr hohen Umsetzungsstand** aufweist. Hierbei leisten die einzelnen einzelbetrieblichen kapitalorientierten Förderinstrumente einen jeweils unterschiedlichen Beitrag. Ist beispielsweise der qualitative beschäftigungsspezifische Output des Instrumentes Risikokapitalfonds IBG II hervorzuheben, leistet die GRW-Förderung einen besonderen Beitrag zum quantitativen Beschäftigungsaufbau. Dies verdeutlicht die Bedeutung der Kombination der drei Förderinstrumente zu einem Gesamtinstrumentarium. Somit bietet der zielgerichtete Einsatz des breiten Spektrums an Förderinstrumenten (Zuschüsse, Darlehen und Beteiligungen) sehr gute Voraussetzungen für eine passgenaue und auf die Bedürfnisse des Einzelvorhabens angepasste Förderpolitik.

### 5.3 Schlussfolgerungen zu den Effekten der Förderung

Die Analyse der Effekte der Förderung adressiert den Fördermitteleinsatz, die Effekte der Förderung auf die Leistungsfähigkeit und das zukünftige Entwicklungspotenzial der geförderten Unternehmen sowie die Bewertung der Förderverfahren.

Im Ergebnis zeigt sich, dass die initialen Fördereffekte aller drei Aktionen 11.16./41.16.0 Risikokapitalfonds IBG II, 12.04./42.04.0 GRW (gewerblich) und 12.05./42.05.0 KMU-Darlehensfonds sehr hoch waren. So konnte der überwiegende Anteil an Vorhaben (ca. 90 Prozent) nur mit Hilfe der Förderung umgesetzt werden. Dadurch wurde eine entscheidende Grundlage für die Investitionstätigkeit der Unternehmen gelegt. Der Vorzieheffekt war ebenfalls bei allen Instrumenten deutlich, wobei dieser bei der GRW-Förderung mit über 30 Prozent am höchsten ausfiel. Bei allen untersuchten Instrumenten konnten nur äußerst geringe Mitnahmeeffekte (unter 10 Prozent) gefunden werden. Über alle Instrumente hinweg, konnten zusätzlich deutliche Vergrößerungseffekte erzielt werden und somit die Vorhaben, in einem größeren Umfang als geplant, umgesetzt werden. Neben den untersuchten Förderinstrumenten nahmen die Unternehmen Fördermittel für Forschungs-, Entwicklungs- und Innovationsvorhaben (insbesondere IBG II und GRW-geförderte Unternehmen) und für die Qualifizierung von Beschäftigten und Beratungsförderung (insbesondere GRW- und KMU-Darlehensfondsgeförderte Unternehmen) in Anspruch. Die Förderung des KMU-Darlehensfonds wirkte sich vor allem bestandssichernd auf die geförderten Unternehmen aus. Auch diese Ergebnisse reflektieren die Ergänzung der drei Förderinstrumente zueinander.

Die Investitionsförderung im Rahmen des EFRE wirkte sich insgesamt positiv auf die betriebliche Leistungsfähigkeit aus. Besonders der Einfluss auf die Modernisierung des Kapitalstocks ist Ziel der Instrumente und wird von der Mehrheit der Unternehmen als relevanter Effekt bestätigt. Die geförderten Unternehmen aus dem KMU-Darlehensfonds sehen eher eine beschäftigungssichernde Wirkung der Förderung. Die IBG II geförderten Unternehmen konnten hingegen einen stärkeren Fokus auf den Beschäftigungsaufbau legen. Die Stärkung der regionalen Strukturen sowie die Verbesserung der Exportorientierung erhielten einen positiven Impuls durch die Förderprogramme. Der betriebliche Umweltschutz und der Einsatz von Umwelttechnologien sind in allen drei Instrumenten als wichtiges thematisches Ziel benannt, dennoch sehen nur wenige Unternehmen einen Einfluss der Förderung auf diesem Bereich. Dies deutet darauf hin, dass die Themen Umweltschutz und Umwelttechnologien durch die Förderprogramme bisher wenig adressiert wurden. Dies ist jedoch auch vor dem Kontext der Wirtschaftskrise zu bewerten und lässt den Schluss zu, dass in den Jahren nach der Krise zunächst vordringlich Fragen der Stabilität und Wettbewerbsfähigkeit zu beantworten waren. Die Ergebnisse zum Entwicklungspotenzial der geförderten Unternehmen zeigen, dass die Unternehmen sehr optimistisch in die Zukunft blicken. Für alle Aktionen gilt übergreifend, dass die Befragten zukünftig von einer steigenden Wettbewerbsfähigkeit und größeren Marktanteilen ausgehen. Auch die Umsatz- und Beschäftigungsentwicklung werden von der überwiegenden Mehrheit der Unternehmen als eher steigend prognostiziert.



Die Bewertung der Förderverfahren aus Sicht der geförderten Unternehmen zeigt, dass insgesamt eine hohe Zufriedenheit bei den Befragten herrscht. Kritische Aussagen finden sich hinsichtlich des Umfangs und der Detailtiefe der Nachweise, die die Unternehmen bei Beantragung der Förderung einreichen müssen. Sehr positiv bewerteten die Befragten die Beratung durch die Fördermittelgeber sowie die zeitliche Spanne zwischen Bewilligung und Auszahlung der Mittel. Generell bewerten die Unternehmen die Förderungsverfahren in späteren Phasen (Bewilligung und Auszahlung) als besser als in früheren Phasen (Verständlichkeit von Richtlinien und Beantragungsverfahren).

Zusammenfassend kann festgestellt werden, dass die geförderten Unternehmen über ein **deutliches Entwicklungspotenzial** verfügen. Die durch die Förderung adressierten Unternehmen sind Unternehmen aus dem **verarbeitenden Gewerbe** mit einem **hohen Innovationspotenzial**. Somit kann konstatiert werden, dass die Förderung ihre Adressaten erreicht und die Balance zwischen der Förderung hinreichend leistungsfähiger Unternehmen einerseits und dem Ausgleich von strukturell bedingten Nachteilen der Unternehmen andererseits gewahrt wird.

#### 5.4 Handlungsempfehlungen

Aufbauend auf den Schlussfolgerungen der Relevanz- und Umsetzungsanalyse sowie der Analyse der Effekte der Instrumente der Investitionsförderung in den Aktionen 11.16./41.16.0 Risikokapitalfonds IBG II, 12.04./42.04.0 GRW (gewerblich) und 12.05./42.05.0 KMU-Darlehensfonds des Landes Sachsen-Anhalt werden abschließend Handlungsempfehlungen für die weitere Ausgestaltung gegeben.

Die Relevanzanalyse zeigt, dass die einzelbetrieblichen kapitalorientierten Förderinstrumente geeignet sind, um die Ziele des Operationellen Programms EFRE 2007-2013 zu erreichen. Die Investitionsförderung hat in ihrer bisherigen Form somit für die Kapitalintensivierung und den Prozess der Reindustrialisierung in Sachsen-Anhalt eine wichtige Rolle eingenommen. Dennoch bestehen zwischen Ost- und Westdeutschland erhebliche Unterschiede bei der Wertschöpfung und Erwerbstätigkeit von Industrie und produktionsnahen Dienstleistungen. Die Kombination der drei Förderinstrumente kann als zielführend bewertet werden und sollte zukünftig beibehalten werden.

Die Umsetzungsanalyse zeigt, dass hinsichtlich finanzieller und materieller Indikatoren ein hoher bis sehr hoher Umsetzungsstand erreicht wurde. Die Aussage gilt für die einzelnen Förderinstrumente in jeweils unterschiedlichem Ausmaß. So können beispielsweise je nach Aktion noch bestehende qualitative oder quantitative Beschäftigungspotenziale zukünftig gehoben werden.

Die Analyse der Effekte der Förderung bestätigt, dass die geförderten Unternehmen über ein deutliches Entwicklungspotenzial verfügen. Die Förderung richtet sich primär an junge, technologieorientierte, innovationsstarke Unternehmen mit einem hohen Potenzial an Beschäftigungsaufbau (Risikokapitalfonds IBG II und KMU-Darlehensfonds) sowie an etablierte Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes und des Handels mit Wachstumspotenzial hinsichtlich Umsatz und Beschäftigung (GRW gewerblich). Diese Kombination sollte zukünftig beibehalten werden. Über eine Gewichtung zugunsten revolvierender Instrumente sollte nachgedacht werden.

Die Investitionsförderung sollte somit zukünftig als wesentliche Säule im Rahmen der Regionalpolitik durch die EU-Strukturfonds verankert bleiben. Angesichts des schon weit vorangeschrittenen Konvergenzprozesses der ostdeutschen Industrie erscheint eine, die regionalen Unterschiede in der wirtschaftlichen Leistungsfähigkeit berücksichtigende, differenzierte Fortsetzung der Investitionsförderung in Sachsen-Anhalt weiterhin angezeigt.

Auf Grund der hohen Bedeutung von Forschung und Entwicklung bei der Zielgruppe der Investitionsförderung aber auch der Notwendigkeit von stärkerer Diffusion von Wissen für den gesamtwirtschaftlichen Wachstumsprozess, sind mehr Investitionen in Wissen und Innovation zukünftig notwendig. Dies sollte sich in der zukünftigen Ausrichtung der Investitionsförderung widerspiegeln.

Eine volkswirtschaftlich stabile, zukunftsorientierte Entwicklung erfordert, dass insbesondere die Forschungs- und Entwicklungstätigkeit nachhaltig aufgestellt ist und diese auch auf Umweltinnovationen abstellen. Um entsprechende Entwicklungen zu dynamisieren, empfiehlt es sich spezielle Anreizstrukturen aufzubauen. Ein solcher Anreiz kann durch die Einführung eines Benchmarking zwischen Unternehmen innerhalb einzelner Branchen ausgelöst werden, die hinsichtlich ihrer umweltinnovatorischen Leistungen miteinander verglichen und bewertet werden.

Zudem nimmt die Bedeutung von revolvingenden Finanzinstrumenten in der neuen Förderperiode erheblich an Bedeutung zu. So erwartet die EU-Kommission, dass der Einsatz der Fördermittel zunächst effizienter, darüber hinaus vor allem über innovative Instrumente erfolgt. Zu letzteren zählt sie insbesondere den verstärkten Einsatz von darlehensbasierter Förderung und Beteiligungskapitallösungen. Der Einsatzbereich wird dahingehend nicht mehr, wie bislang, thematisch eingeschränkt, sondern auf jegliche mögliche Themen erweitert. Dahingehend ist es vorstellbar, dass auch in Sachsen-Anhalt der Einsatz von Fondslösungen sich nicht allein auf die einzelbetriebliche Förderung beschränkt, sondern ggfs. auf andere Bereiche ausgedehnt werden sollte.

## 6. QUELLEN

Europäische Kommission (2006): „EG Verordnung Nr. 1828/2006“, in Amtsblatt der Europäischen Union, vom 8. Dezember 2006, L 45/24, S. (24-26).

Europäische Kommission (2006): „EG Verordnung Nr. 1998/2006“, in Amtsblatt der Europäischen Union, vom 15. Dezember 2006, L 379/5, S. (5-10).

Europäischer Rat (2006): „EG Verordnung Nr. 1083/2006“, in Amtsblatt der Europäischen Union, vom 11. Juli 2006, L210/25, S. (48 – 49).

Europäisches Parlament (2006): „EG Verordnung Nr. 1080/2006“, in Amtsblatt der Europäischen Union, vom 5. Juli 2006, L 210/1, S. (1-11).

Interministerielle Geschäftsstelle zur Steuerung der EU-Strukturfonds (2010): Jahresbericht 2010 Europäischer Sozialfonds (ESF). (S. 64).

Ministerium für Wirtschaft und Arbeit des Landes Sachsen-Anhalt (Hrsg.) (2007): „Operationelles Programm EFRE Sachsen-Anhalt 2007-2013“ vom 24. September 2007, aktualisierte Fassung vom 22. Mai 2012, CCI 2007 DE 16 1 PO 007, Entscheidung der Kommission vom 22.10. K (2007)5254, (S. 101).

Rambøll Management Consulting (2009): „Evaluierung der einzelbetrieblichen, kapitalorientierten Förderinstrumente: GRW gewerblich, KMU-Darlehensfonds, Risikokapitalfonds IBG II – Bericht 2009, Endfassung“, (S. 47).