



FINANZIERUNGSAGENTUR FÜR  
*Social* ENTREPRENEURSHIP



# Fallstudie Social Entrepreneurship: Skalierung einer Sozialen Innovation

Geschäftsmodell, Social Impact, Finanzierung

ERSTE CROWDINVESTING-PLATTFORM FÜR ENERGIEEFFIZIENZPROJEKTE



**bettervest**  
*nachhaltig · effizient · rentabel*

"Ein Konzept, das die Energiewende aus Bürgerhand mit Gewinn für alle Beteiligten stärkt und das ich gerne unterstütze."

bettervest Schirmherr  
Prof. von Weizsäcker



Ausgezeichnet durch den NACHHALTIGKEITSRAT

## enorm

Wirtschaft für den Menschen



Deutschland  
Land der Ideen



Ausgezeichneter Ort 2013/14

- Zusammenfassung
- Das gesellschaftliche Problem und die Lösung
- Geschäftsmodell
- Markt & Wettbewerb
- Marketing & Vertrieb
- Proof of Concept
- Die ökologische Wirkung
- Die Social Entrepreneurs und ihre Mission
- Die hybride Finanzierungsstruktur
- Finanzierungsinstrumente
- Investoren und Unterstützer

**Das soziale Problem:** Neben dem Umstieg auf erneuerbare Energien bilden Energieeffizienzmaßnahmen die zweite Säule einer erfolgreichen Energiewende. Fehlende Finanzierungsmöglichkeiten gehören jedoch zu den wesentlichen Hindernissen für das Umsetzen von Energiesparmaßnahmen in Unternehmen und Kommunen: Energieeffizienzmaßnahmen erfordern hohe Investitionen, während liquide Mittel häufig anderweitig gebunden sind.

**Die Lösung:** bettervest.de ist die erste Crowdfunding-Plattform, über die Bürger gemeinschaftlich individuelle Geldbeträge in umweltfreundliche Energieeffizienzprojekte von Unternehmen, Kommunen, Vereinen und sonstigen Institutionen investieren können. Im Gegenzug werden sie finanziell an den erzielten Einsparungen beteiligt. Die bettervest-Plattform öffnet damit den Markt der Energieeffizienz und macht ihn für private Anleger zugänglich. Mit den zweckgebundenen Projektgeldern werden ökologisch und ökonomisch sinnvolle Energieeffizienz-Maßnahmen umgesetzt, die zu Kosten-, Energie- und CO<sub>2</sub>-Einsparungen führen.

**Proof of Concept:** Erfolgreicher Proof of Concept mit 24 finanzierten Projekten, über 600 Tonnen an jährlicher CO<sub>2</sub> Einsparung, 1,25 Mio. EUR an eingesammeltem Kapital.

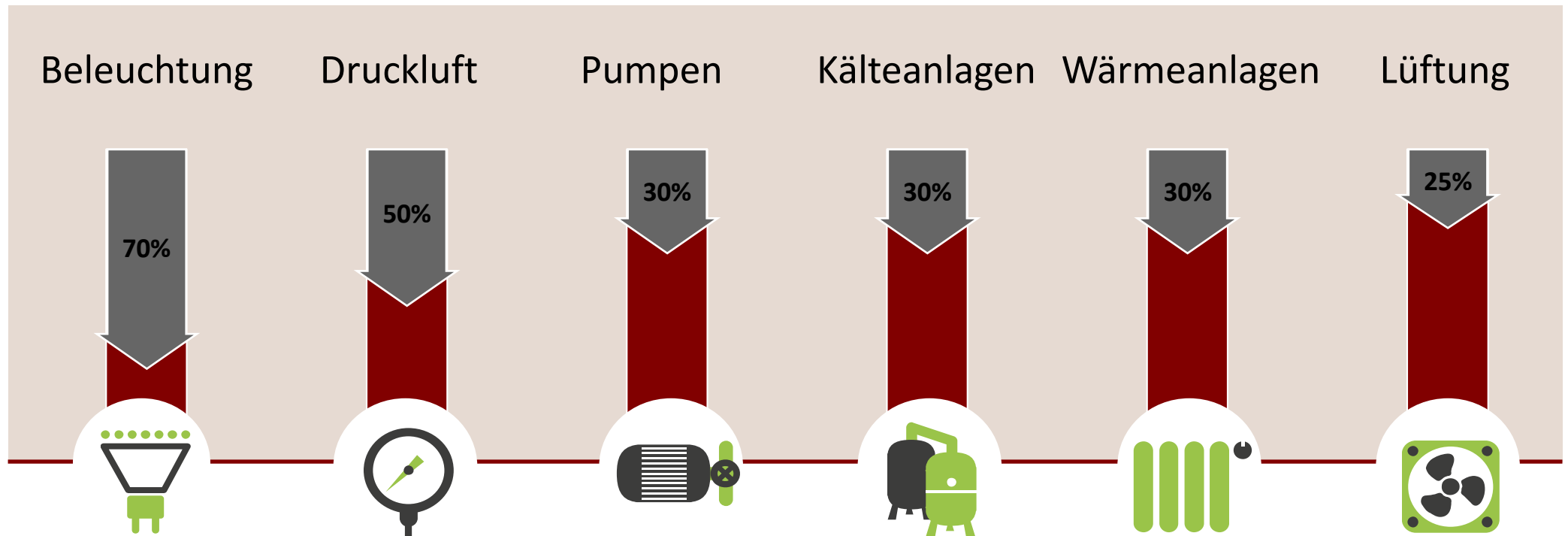
Für den weiteren Ausbau des Teams, der Infrastruktur und der Kapazität von bettervest wird **Wachstumskapital** von 600 TEUR benötigt. Davon werden TEUR 300 über die Crowdfunding-Plattform eingeworben und TEUR 300 über wirkungsorientierte Investoren.

Neben dem Umstieg auf erneuerbare Energien bilden Energieeffizienzmaßnahmen die zweite Säule einer erfolgreichen Energiewende. Die Unternehmensberatung McKinsey geht davon aus, dass bis zum Jahre 2020 durch Energieeffizienzmaßnahmen allein in Deutschland Kosteneinsparungen in Höhe von 53 Milliarden jährlich erreicht und 850.000 Arbeitsplätze geschaffen werden können.

Energieeffizienz-Experten sehen je nach Bereich sogar ein Einsparpotential von bis zu 80 Prozent. Die Bundesregierung hat ein Energieeffizienz-Ziel von 20 Prozent bis 2020 formuliert. Die größten Einsparpotentiale im Gewerbe, Handel, Dienstleistungs- und öffentlichen Bereich liegen - neben den wichtigen Verhaltensänderungen - in den Querschnittstechnologien im Bereich Beleuchtung, Heiz- und Klimatechnik, Druckluft und Pumpen.

Fehlende Finanzierungsmöglichkeiten gehören jedoch zu den wesentlichen Hindernissen für das Umsetzen von Energiesparmaßnahmen in Unternehmen und Kommunen: Energieeffizienzmaßnahmen erfordern hohe Investitionen, während liquide Mittel häufig anderweitig gebunden sind.

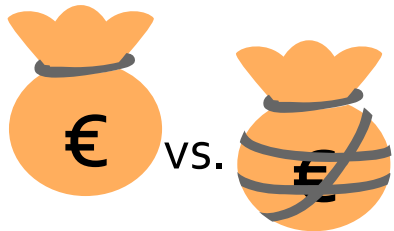
# Energieeffizienz - Gigantische Einsparpotenziale





Energiesparen erfordert hohe Investitionen

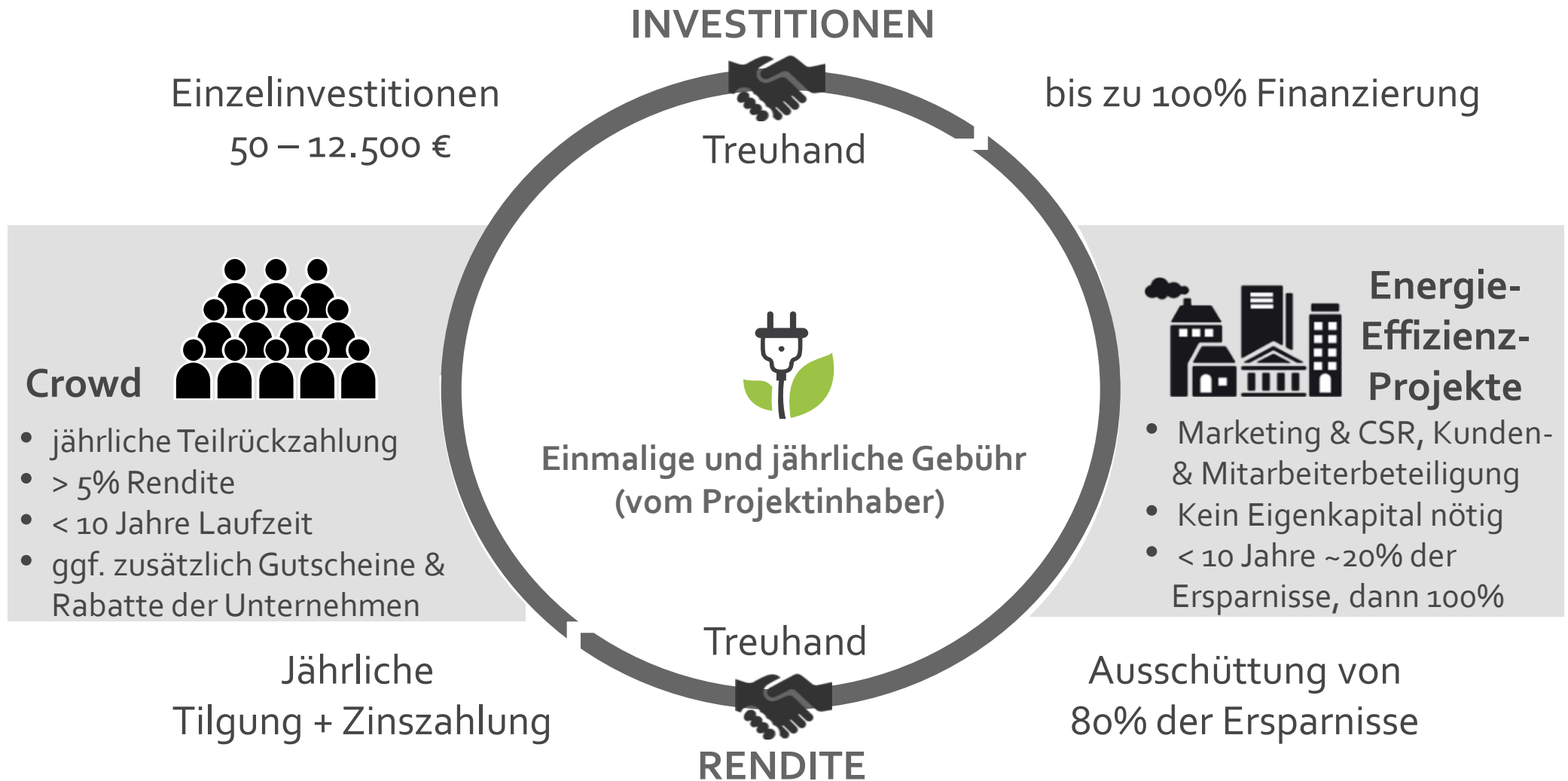
Liquide Geldmittel sind anderweitig gebunden



Investitionskonkurrenz

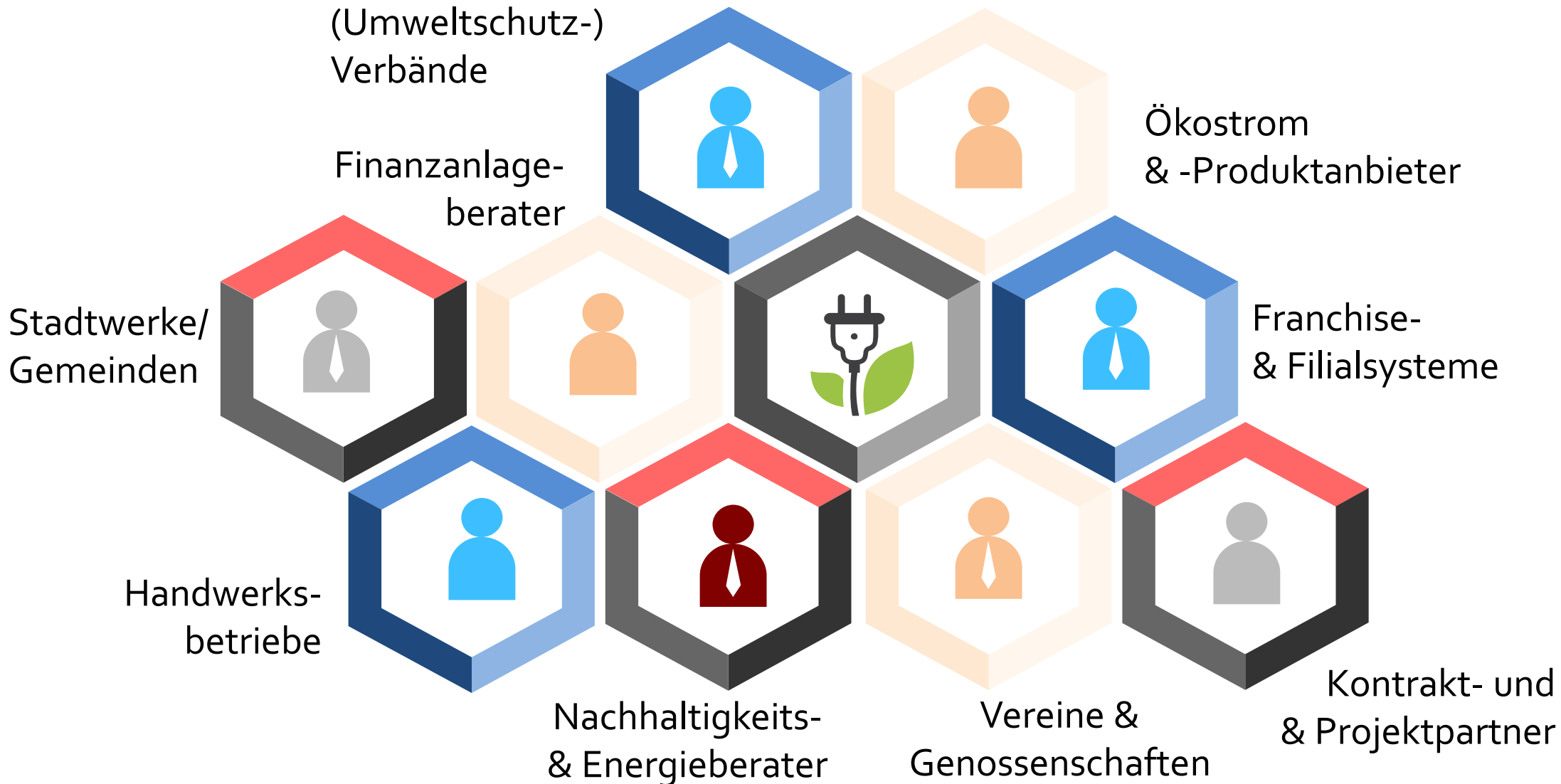


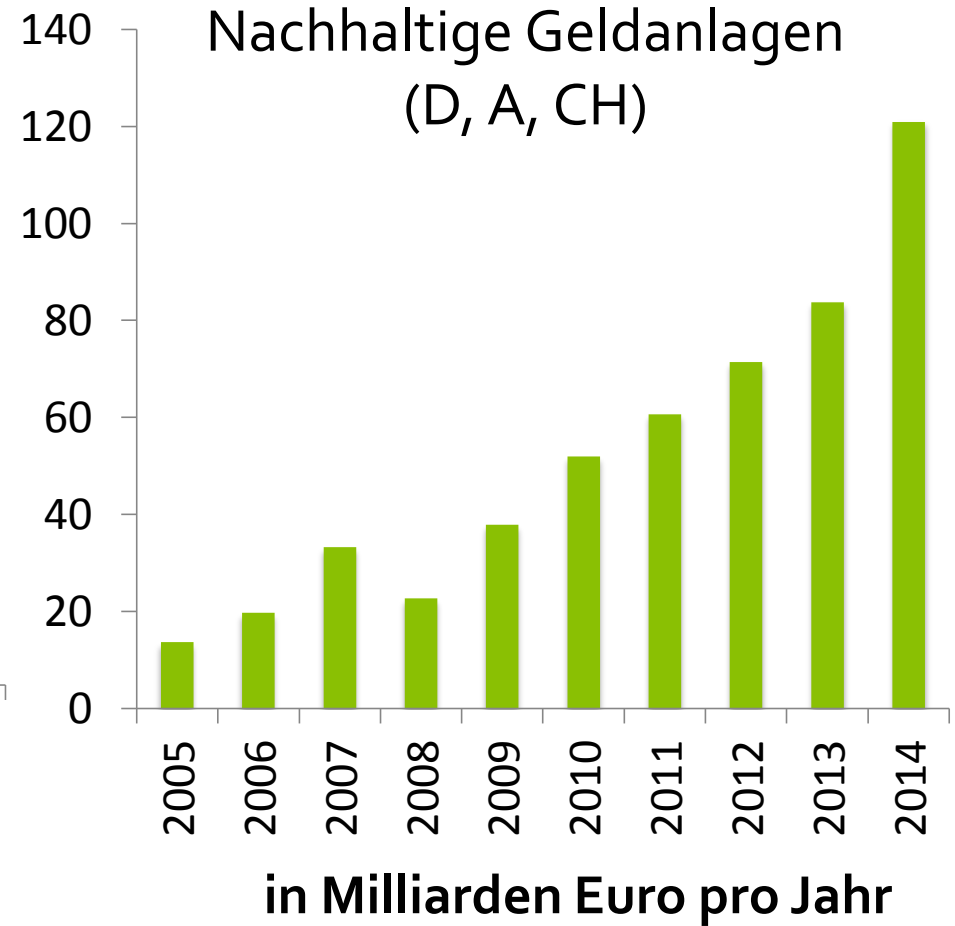
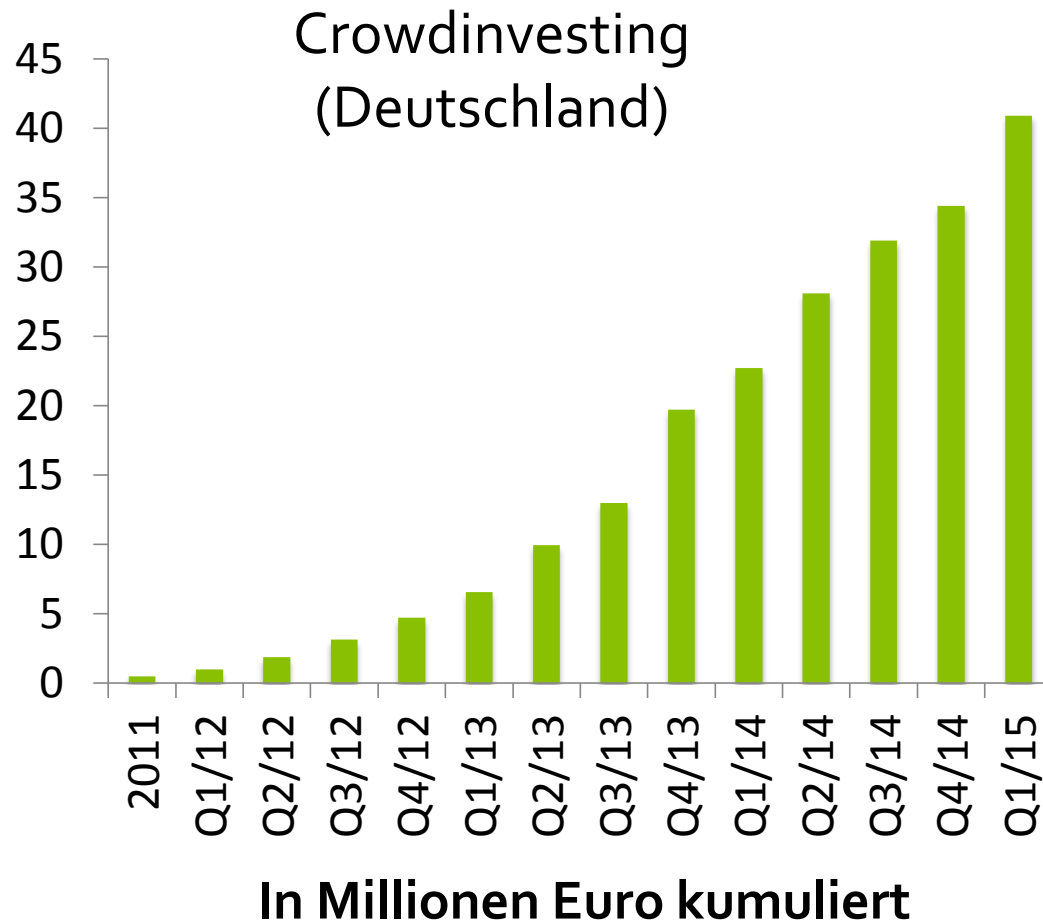
Mangelndes Bewusstsein für das Thema





# bettervest Vertriebs-Ökosystem: Mehr als die Summe der Teile





Bislang ist noch keine Crowdfunding-Plattform auf dem Markt, die sich auf Crowdfundings in Energieeffizienz-Projekte spezialisiert hat und die Kosteneinsparungen als Rendite ausschüttet. Auf vielen internationalen Plattformen werden vorwiegend physische Produkte sowie künstlerische und soziale Projekte ohne Gewinnausschüttung finanziert. Viele, vor allem deutsche Plattformen bieten stille Beteiligungen an Startup-Unternehmen aller Art an, die – wenn überhaupt – frühestens nach 5 Jahren Gewinne ausschütten.

Einige deutsche Anbieter decken lediglich Teilbereiche des **bettervest**-Konzepts ab, indem sie etwa Kommunen Kredite zu festen, sehr niedrigen Konditionen anbieten.

Energieeffizienz

Fokus

Erneuerbare Energien

Startups & Sonstiges



bettervest

nachhaltig · effizient · rentabel



Green Crowding



LeihDeinerUmweltGeld

GreenVesting



crowdEner.gy  
Gemeinsam Energie

GREEN ROCKET



COMPANISTO

econeers



startnext

SEEDMATCH

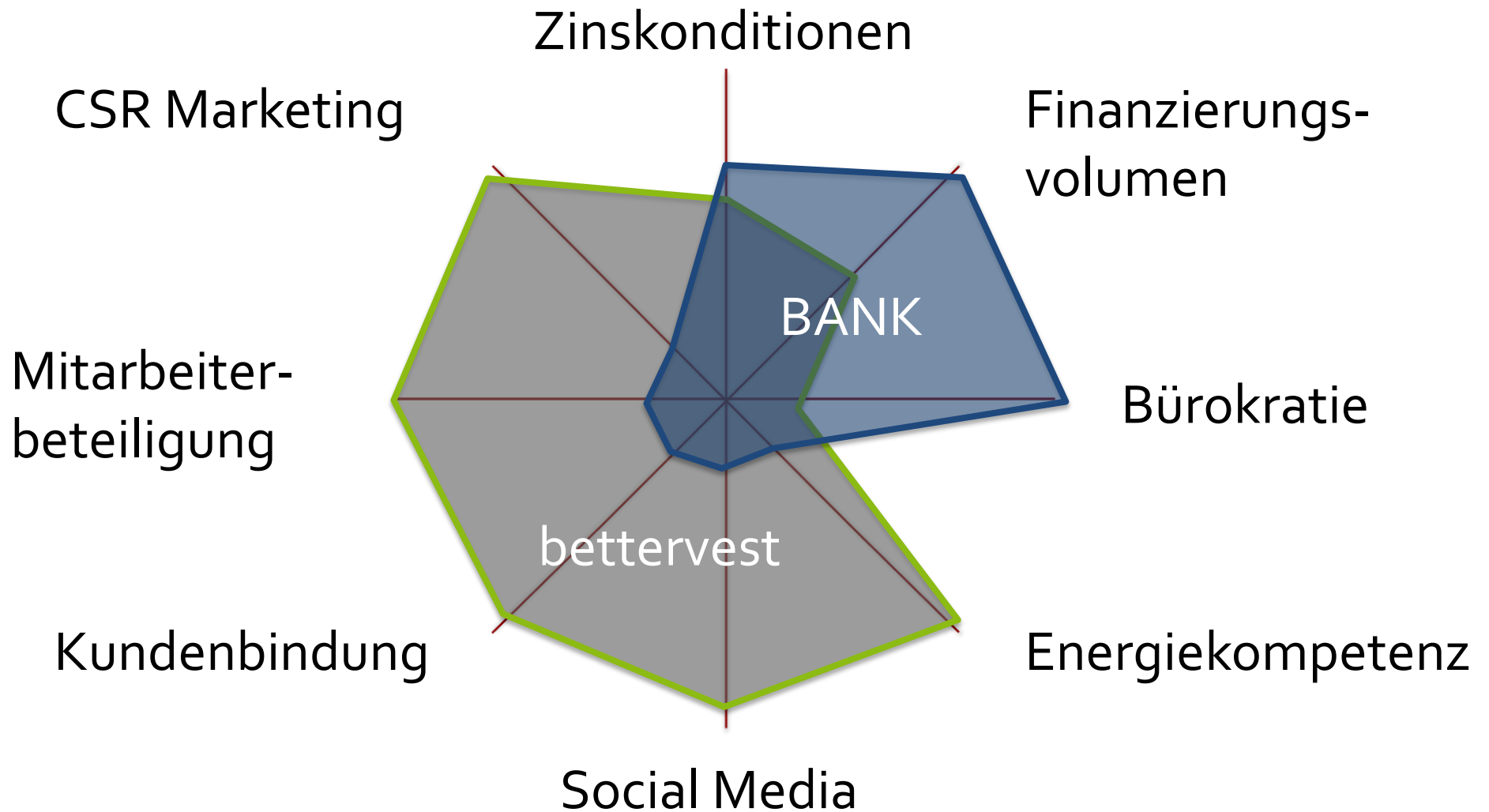
ecocrowd

oneplanetcrowd

niedrige Nachhaltigkeit

Gewichtung

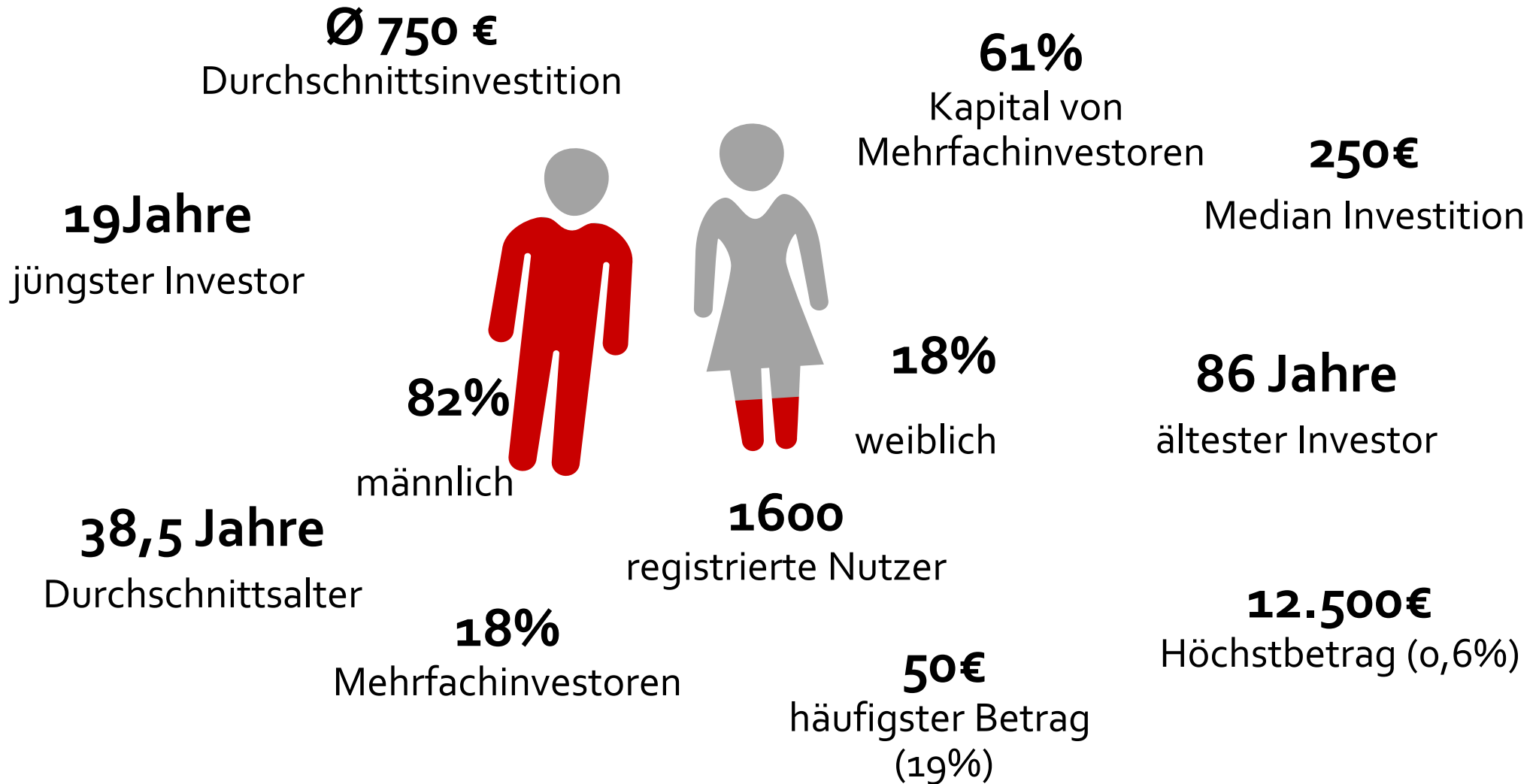
hohe Nachhaltigkeit



- 1 Analyse des Einsparpotenzials & der Bonität des Projektinhabers
- 2 Konditionsfestlegung auf der Grundlage von Kostenvoranschlägen
- 3 Öffentlichkeitswirksame Bewerbung & Finanzierung des Projekts
- 4 Auszahlung der Investitionen & Umsetzung der Effizienzmaßnahme
- 5 Rückzahlung & Renditeausschüttung während der Vertragslaufzeit

	Crowdsourcing	Kooperationen	Fachbeiträge
Investoren	 <p>Social Media Marketing &amp; Community-Building</p>	 <p>Nachhaltige Finanzanlageberatung</p>	 <p>Content Marketing &amp; Öffentlichkeitsarbeit</p>
Projekte	 <p>Crowdaktivierung &amp; Incentivierung</p>	 <p>Energie-, Nachhaltigkeits- &amp; CSR-Beratung</p>	 <p>Vorträge, Fachartikel &amp; Verbandsarbeit</p>

# Zielgruppe Investoren - Die Crowd in Zahlen



## „Nachhaltigkeit“

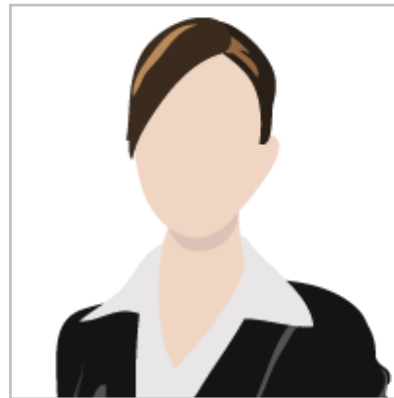
Norbert, 54



„Risiko-angemessene Rendite – ja.“ Aber mir geht es um Impact!“

## „gefühlte Nähe“

Alex, 27



„Mein Fitness-Studio ist gleich um die Ecke. Und mein Geld auch.“

## „Verzinsung“

Karsten, 38



„Sparbuch? Da bekomme ich doch eh kaum noch was.“

**50%**

der unter 40-Jährigen finden die Nachhaltigkeitsstrategie künftiger Arbeitgeber wichtig

**1 von 10**

KMUs kennt sein Energieeinsparpotenzial schon



**Platz Nr. 1**

der Hinderungsgründe belegen gebundene finanzielle Mittel

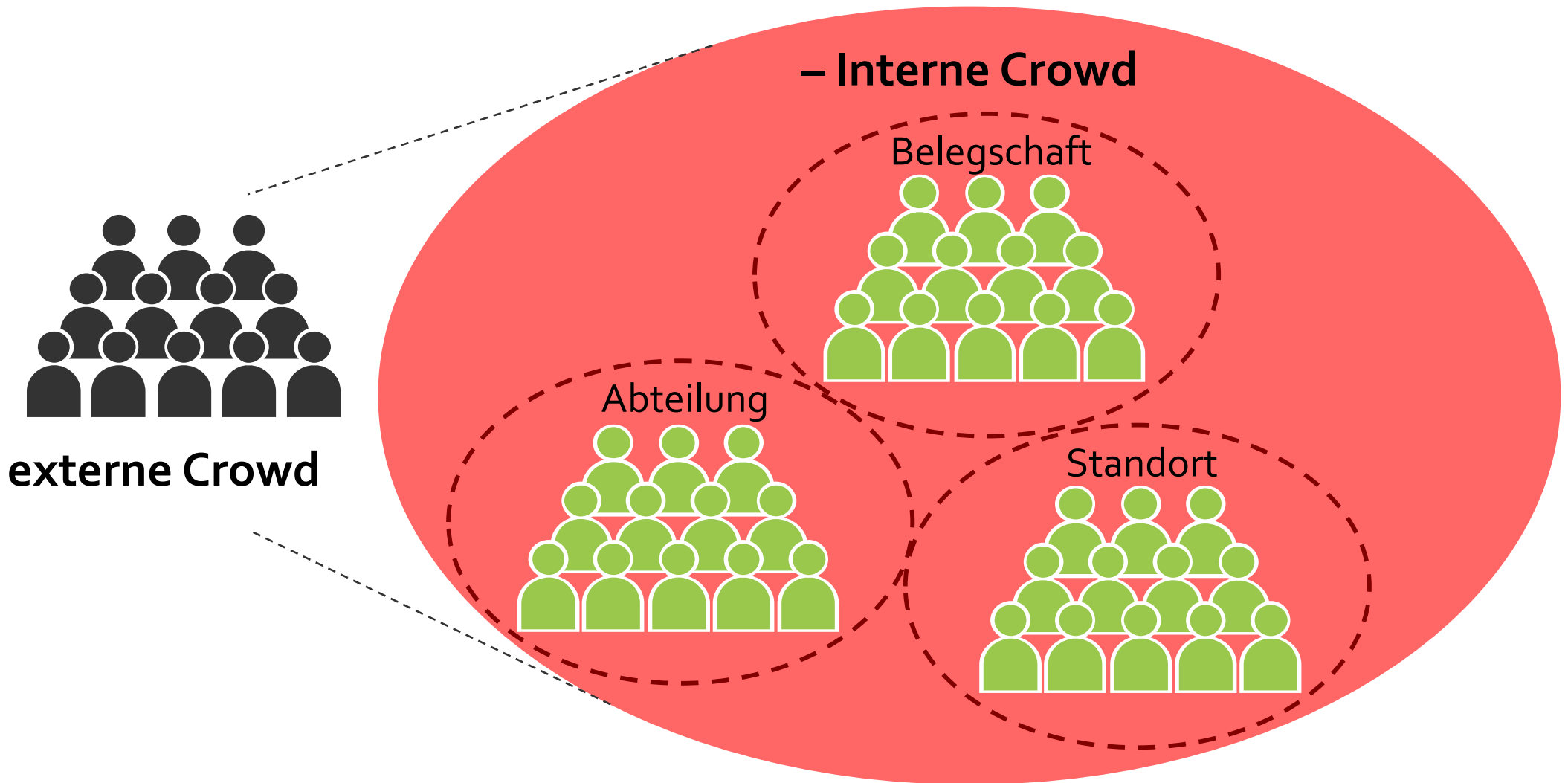
**87%**

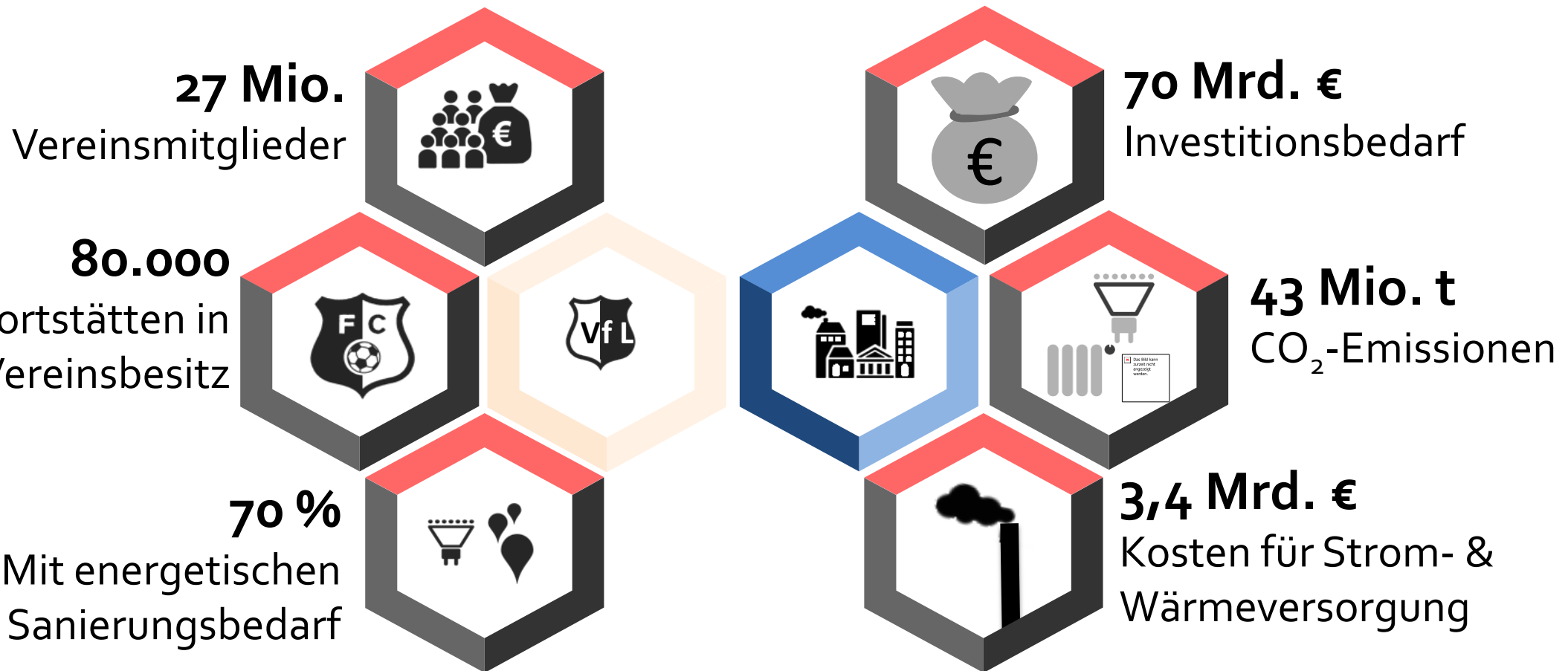
halten Energieeffizienz für wichtig oder sehr wichtig

**34%**

der nicht-börsennotierten Unternehmen bieten erst eine Mitarbeiterbeteiligung

# Zielgruppe Projektinhaber: Mitarbeiterbeteiligung im Konzern





# Proof of Concept – kumulierte Erfolge



**100%** erfolgreich finanziert  
**1.510** Investitionsvorgänge  
**24** finanzierte Projekte  
**777.680kg** CO<sub>2</sub>-Einsparungen

**1.750** registrierte Nutzer

Erste Crowdfundingplattform, über die Bürger Energieeffizienzprojekte öffentlichkeitswirksam finanzieren & an den Einsparungen partizipieren



**16.800** Facebook-Fans

**14.000.000€**  
Volumen der Finanzierungsanfragen in der Pipeline

**7,28%**  
durchschnittlicher Zins

**6,08** Jahre  
durchschnittliche Laufzeit

**1.274.700€**  
Gesamtinvestitionen

# Proof of Concept – einige Projektbeispiele

**XRGI<sup>®</sup> 20**



Die neuen Blockheizkraftwerke mit einem Gesamtwirkungsgrad von 96%, liefern der Wohnsiedlung in der Hansestadt Lübeck in Zukunft hocheffiziente Wärme und Strom zu einem günstigen Preis

**Blockheizkraftwerk  
Siedlung in Lübeck** erreicht  
Wärmeversorgung durch  
Blockheizkraftwerk

Rendite	8 %*
Vertragslaufzeit	6 Jahre
CO <sub>2</sub> Einsparung	132,7 Tonnen
Endet	18.06.2014
Benötigt	159550 €
Erreicht	159550 €

\* Effektiver Jahreszins

**AUF WARTELISTE SETZEN**



**Hotel Waldspitze in  
Bayerisch Eisenstein** erreicht  
Wärme- & Stromversorgung durch  
Blockheizkraftwerk

Rendite	6,5 %*
Vertragslaufzeit	3 Jahre
CO <sub>2</sub> Einsparung	101,1 Tonnen
Endet	16.07.2014
Benötigt	61600 €
Erreicht	61600 €

\* Effektiver Jahreszins

**AUF WARTELISTE SETZEN**



**Bodystreet Training Gm  
München** erreicht  
Beleuchtung

Rendite	10 %*
Vertragslaufzeit	6 Jahre
CO <sub>2</sub> Einsparung	7,3 Tonnen
Endet	26.07.2014
Benötigt	16700 €
Erreicht	16700 €

\* Effektiver Jahreszins

**AUF WARTELISTE SETZEN**



**Zookauf Schleidt**  
Saarlouis, Saarbrücken,  
Zweibrücken, Idar Oberstein

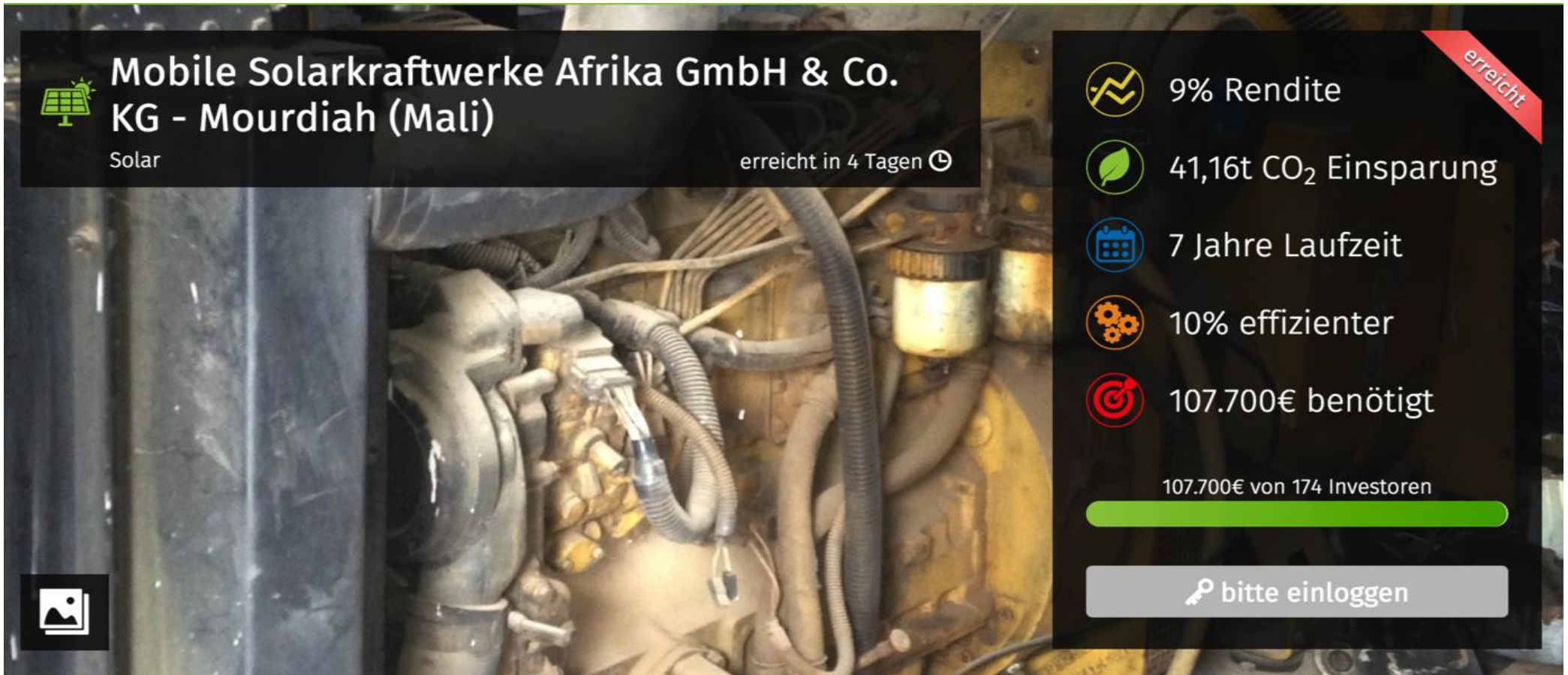



**Schleidt  
Heimtierfachmarkt  
Saarlouis** erreicht  
Beleuchtung / Beheizung






Erwartete Rendite	9 %*
Vertragslaufzeit	6 Jahre
CO <sub>2</sub> Einsparung	25,16 Tonnen
Endet	12.02.2014
Benötigt	23350 €
Erreicht	23350 €

\* Effektiver Jahreszins


**MEHR DETAILS**



 **Mobile Solarkraftwerke Afrika GmbH & Co. KG - Mourdiah (Mali)**  
Solar erreicht in 4 Tagen ⌚

-  9% Rendite erreicht
-  41,16t CO<sub>2</sub> Einsparung
-  7 Jahre Laufzeit
-  10% effizienter
-  107.700€ benötigt

107.700€ von 174 Investoren

 bitte einloggen

## Ökologischer Impact

- ✓ 53 % Beitrag zu den globalen Klimazielen
- ✓ Maximum der CO<sub>2</sub>-Emissionen vor 2020
- ✓ Halbierung des Primärenergiebedarfsanstiegs bis 2035

## Messgröße

- Tonnen CO<sub>2</sub>
- kWh Energie

## Volkswirtschaftlicher Impact

- ✓ min. 20 Milliarden € Einsparungen pro Jahr
- ✓ Aufträge für lokale Hersteller & Handwerksbetriebe
- ✓ Energieunabhängigkeit & Wettbewerbsfähigkeit

- € Ersparnis
- # Projekte

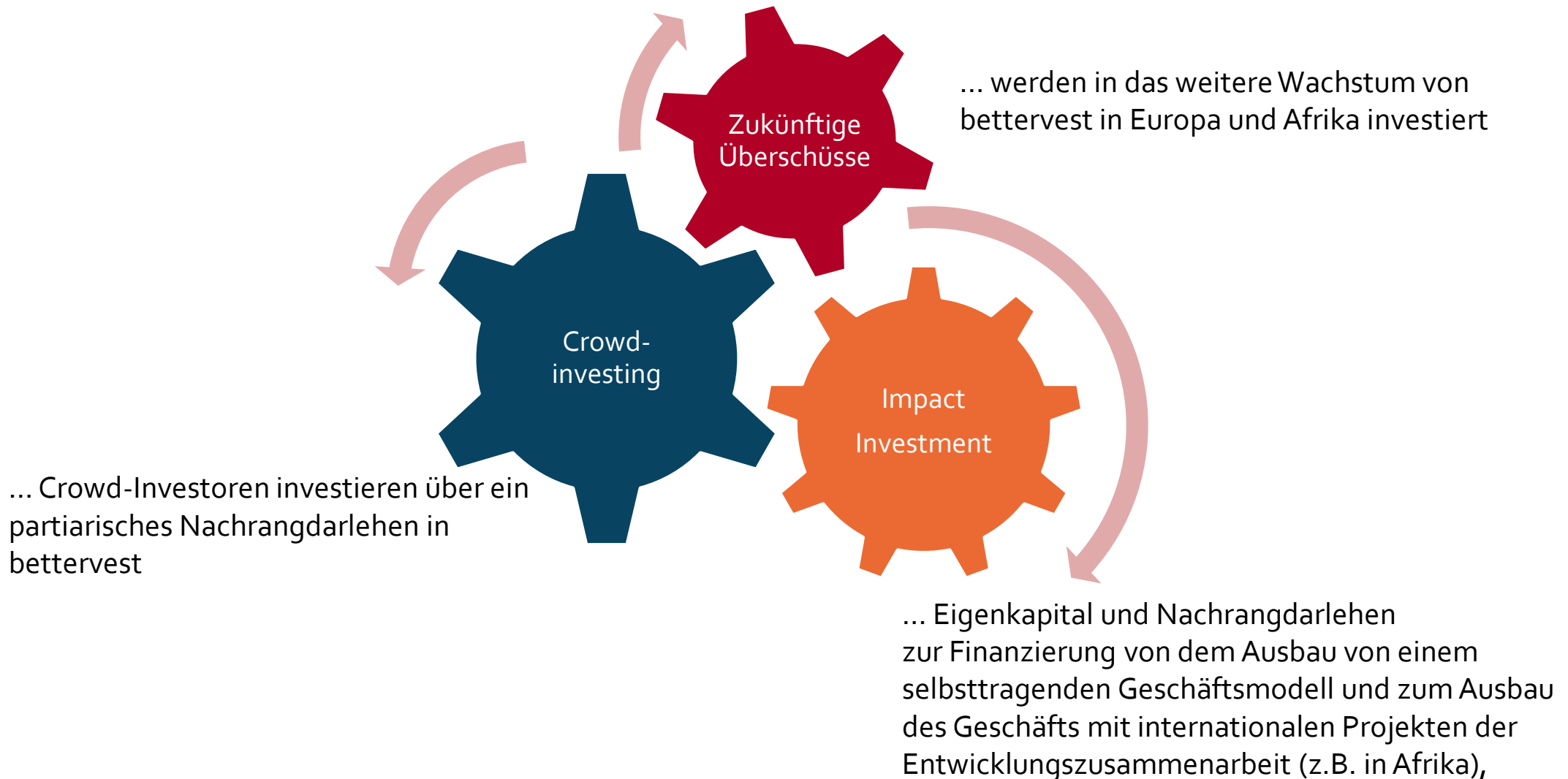
## Individueller Impact

- ✓ Bewusstsein für Einsparpotenziale
- ✓ Nachhaltige, rentable Geldanlage
- ✓ Neue Form des Engagements

- # Investoren
- € Investitionen

Die Idee für das innovative Konzept hatte Zukunftsforscher Patrick Mijns bereits in 2006. Das Gründungsteam lernte sich gegen Ende 2012 in der heutigen Zusammenstellung kennen. Es besteht aus fünf erfahrenen Experten, die mit ihren Kompetenzen die wichtigsten Bereiche der Energieeffizienz-Crowdinvesting-Plattform abdecken: IT-Plattformentwicklung, Energieeffizienz, Vertrieb CSR/Nachhaltigkeit, Crowdfunding, Social Media und Marketing, Business Development, Innovationsmanagement, Betriebswirtschaft und Marktforschung. Die Gründer sind neben Patrick Mijns (CEO), Ingo Birkenfeld (Ökonom, Analyst), Marilyn Heib (Ingenieurin, Energieeffizienzexpertin), Torsten Schreiber (Unternehmer & Crowdfunding-Spezialist) und Evgenij Terehov (IT-Berater, Programmierer).





## Finanzierungsmodell unterstützt die soziale Mission

Das dreigeteilte Finanzierungsmodell – *(i)* Crowdfunding als partiarisches Nachrangdarlehen mit qualifiziertem Rangrücktritt, *(ii)* Nachrangdarlehen und *(iii)* Eigenkapitalbeteiligung - trägt den besonderen Anforderungen des vorliegenden Geschäftsmodells Rechnung, indem es dem Social Entrepreneur den notwendigen Spielraum und Crowd-Investoren sowie Eigenkapitalinvestoren die Chance gibt, sich am **unternehmerischen Erfolg von bettervest** zu beteiligen.

Das **Crowdinvestment** mit einem Volumen von TEUR 300 ist als **partiarisches Nachrangdarlehen** mit einer Laufzeit von 7 Jahren gestaltet. Die Vergütung setzt sich aus einer erfolgsunabhängigen Festzinskomponente, einer gewinnabhängigen variablen (sog. partiarische) Zinskomponente, sowie einer endfälligen, erfolgsabhängigen Bonuszinskomponente zusammen. Die Rückzahlung an die Crowd ist endfällig gestellt.

Die **Eigenkapitalbeteiligung** in Höhe von TEUR 100 erhöht die Eigenkapitaldecke und reduziert die Fremdkapitalquote von bettervest. Für die Crowd-Investoren und die Darlehensgeber bedeutet dies ein verringertes Investitionsrisiko. Die Eigenkapitalinvestoren haben die Aussicht auf Teilhabe an künftigen Gewinnen von bettervest. Das **Nachrangdarlehen** in Höhe von TEUR 100 ist mit einer erfolgsunabhängigen Festverzinsungskomponente ausgestattet.

**Investment durch Crowdinvestoren, eine Stiftung sowie ein Business Angel** bettervest wurde bei der Finanzierung durch Crowdinvestoren über die eigene bettervest-Plattform sowie durch eine Stiftung und ein Business Angel unterstützt:

Die 1997 gegründete gemeinnützige **Canopus Stiftung** möchte einen Beitrag zur Armutsbekämpfung leisten. Um ihre Ziele zu erreichen fördert die Stiftung die Entwicklung von Sozialunternehmen, die sich für die Elektrifizierung einkommensschwacher Haushalte mit erneuerbaren Energien einsetzen.

The logo for Canopus Foundation is a yellow triangle pointing to the right, with the text 'Canopus Foundation' in a black, sans-serif font inside it.

### **Beratung durch FASE und GSK**

Die **Finanzierungsagentur für Social Entrepreneurship (FASE)** stand dem Sozialunternehmer Patrick Mijnals und dem bettervest-Team bei der Gestaltung der Gesellschaftsstruktur und des Finanzierungsmodell beratend zur Seite. Die **Anwaltskanzlei GSK** unterstützte bettervest bei der Vertragsgestaltung sowie anderen Rechtsfragen.



FASE wurde von Ashoka gegründet, um große Wachstumsschritte von Sozialunternehmen finanzierbar zu machen. Sie unterstützt Sozialunternehmer bei der Beschaffung von **Wachstumskapital**, ermöglicht **Co-Investments** von Impact Investoren mit Philanthropen über eine **offene Pipeline** finanzierungsreifer Sozialunternehmen und entwickelt **innovative Finanzierungsmodelle** speziell für Sozialunternehmen. Ziel ist die Etablierung des Social Finance Sektors durch Schaffung eines **Ökosystems** zur Finanzierung von Sozialunternehmen.

## FASE

Finanzierungsagentur für Social Entrepreneurship GmbH  
Prinzregentenplatz 10  
81675 München  
E-Mail: [info@fa-se.eu](mailto:info@fa-se.eu)  
[www.fa-se.eu](http://www.fa-se.eu)

## bettervest GmbH

bettervest GmbH  
Schweizer Straße 28  
60594 Frankfurt  
E-Mail: [mail@bettervest.de](mailto:mail@bettervest.de)  
[www.bettervest.de](http://www.bettervest.de)