

**Michael See**

ist Leiter des Bereichs Gutachten und Analysen im Steinbeis-Transferzentrum TIB in Mannheim.

**Jens Kannengießer**

ist Referent für Gutachten und Analysen im TIB.

## Gutachtensystem unterstützt Kreditentscheidungen

# NTG bietet mehr Sicherheit für Bewertung technischer Investitionen

Mit dem Einsetzen der internationalen Finanzkrise im Sommer 2007 haben sich die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen weltweit tiefgreifend verändert. Die in den USA aufgekeimte Krise bescherte zunächst Unternehmen der Finanzbranche hohe Verluste und Insolvenzen, bevor sie dann Ende 2008 auf die Realwirtschaft überschwappte. Umso wichtiger ist daher die Versorgung von Unternehmen mit frischem Kapital geworden, um die Existenz gesunder Unternehmen abzusichern und mit Unterstützung von Start-Up-Unternehmen oder technologischen Innovationen den Wirtschaftsstandort Deutschland konkurrenzfähig zu erhalten. Solche Maßnahmen dienen der Stabilisierung der Arbeitsmarktlage in Deutschland und damit dem Ziel, die wirtschaftliche Lage im Kontext der internationalen Konjunktur wieder in ruhiges Fahrwasser zu führen.

Zur Beurteilung von Finanzierungsvorhaben können die Institute der Sparkassen-Finanzgruppe bereits seit 1996 auf das Netzwerk für Markt- und Technikgutachten (NTG) zurückgreifen. Der Deutsche Sparkassen- und Giroverband (DSGV) hatte dafür zusammen mit dem Fraunhofer Institut für Systemtechnik und Innovationsforschung (ISI) ein systematisches Netzwerk geknüpft, das Sparkasseninstitute nachhaltig in ihrem Bemühen unterstützt, den technologischen Fortschritt und damit auch die mittelständische Wirtschaft sowohl zu fördern als auch gleichzeitig ihre Finanzierungsentscheidung besser als zuvor abzusichern.

Nach einer Pilotphase wurde die Dienstleistung vom Steinbeis-Transferzentrum Technologiebewertung und Innovationsberatung TIB angeboten und stand bis vor drei Jahren exklusiv den Instituten der Sparkassen-Finanzgruppe zur Verfügung. Seit der Aufhebung der Exklusivrechte wird die Dienstleistung auch rege von anderweitigen Organisationen genutzt. Vor allem Start-Up-Fonds setzen NTG-Gutachten häufig im Rahmen der Due-Diligence-Prüfung ein.

### Kompetenz

Das Steinbeis-Transferzentrum TIB hat im Laufe seines nun über zehnjährigen Bestehens mehr als 840 NTG-Gutachten erstellt und dabei einen Gutachterpool von über 1 300 Experten aufbauen können. Dieser Expertenkreis wird überwiegend aus dem Steinbeis-Netzwerk, Fraunhofer Instituten, Universitäten und Ingenieurbüros gespeist. Die Experten arbeiten bzw. forschen in den unterschiedlichsten Bereichen, so dass ein breites Spektrum an Technologien bewertet werden kann (s. Abb. 1).

### Warum NTG-Gutachten?

Die Finanzierung von Start-Up-Unternehmen oder technischen Innovationen ist für den potenziellen Geldgeber mit erheblichen Risiken verbunden, denen in der Regel keine ausreichenden finanziellen Sicherheiten gegenüberstehen. Die Entscheidung, in ein Vorhaben zu investieren, muss daher wohlüberlegt und durch fundierte Expertisen abgesichert sein. Ein interessanter Weg sowohl für ein Sparkasseninstitut als auch

für den Kreditnehmer ist in solchen Fällen der Rückgriff auf das NTG.

### Wer benötigt NTG-Gutachten?

Durch das NTG-Gutachtensystem werden Finanzierungsrisiken wesentlich besser einschätzbar, denn es gewährleistet, dass Finanzierungsentscheidungen auf einer fundierteren Grundlage getroffen werden, und stärkt die Verhandlungsposition des Firmenkundenbetreuers. Auch der Kunde kann von dem Einsatz des NTG-Gutachtensystems profitieren. Existenzgründer und technologieorientierte Unternehmer gewinnen auf diesem Weg kompetente Gesprächspartner, die ihnen auch nach Erstellung des Gutachtens weiterhin beratend zur Seite stehen können, sei es nun als Coach oder sogar als Firmenteilhaber. Der Kunde kann darüber hinaus sicher sein, dass die Erstellung des Gutachtens zeitnah erfolgt und seine Kosten durch ein Festpreissystem den zuvor festgelegten Rahmen nicht sprengen. Darüber hinaus besitzt er auch die Gewissheit, dass die Gutachter absolute Vertraulichkeit wahren.

### Anlass der Begutachtung

Die Erstellung eines NTG-Gutachtens empfiehlt sich bei Finanzierungsentscheidungen, Kredit- oder Beteiligungsprüfungen zur zusätzlichen Risikoabsicherung. Es bewertet sowohl markt- als auch technikbezogene Chancen und Risiken, Realisationsmöglichkeiten sowie Potenziale von Produkten und Technologien ebenso wie wirtschaftliche Perspektiven innovativer Existenzgründungen, forschungsintensiver Unternehmen



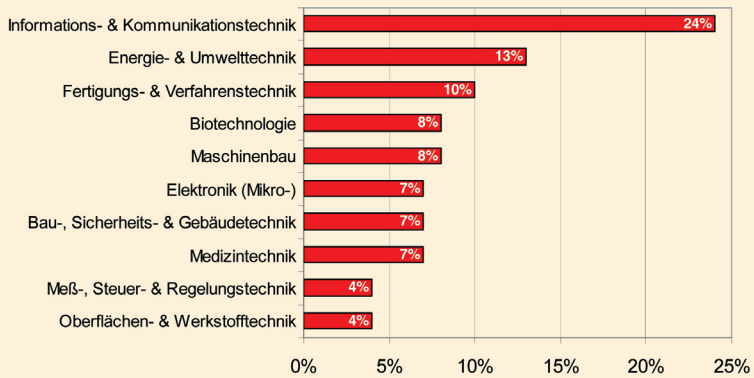
Quelle: Archiv

*Ob ein neues Produkt eine erfolgversprechende Marktinnovation ist oder nicht, kann eine Sparkasse, die Entwicklung, Produktion oder Einführung mitfinanzieren soll, selten einschätzen. Dazu sind die Experten des Netzwerks für Markt- und Technikgutachten (NTG) schon eher in der Lage.*

ABBILDUNG 1

## Technologiespektrum

Die bisher erstellten NTG-Gutachten verteilen sich prozentual auf folgende Technologiebereiche:



N = 842, alle Branchen mit wenigstens 4 % Anteil, Stand: Juli 2009

oder neuer Produkte und Verfahren mittelständischer Technologieunternehmen. Wachstums- und Umstrukturierungsprozesse, Unternehmensverkäufe, Nachfolgeregelungen, Sanierungen, Konkurse oder Patente sind weitere Prüfungsobjekte.

### Gutachtenerstellung

NTG-Gutachten sind speziell auf die Bedürfnisse und Anforderungen bei Finanzierungsentscheidungen ausgerichtet. Die Idee ist dabei, dass das NTG im Rahmen eines vorgegebenen Verfahrens externe Gutachten mit fundierter Expertise beauftragt, die als Entscheidungshilfe für die Bewertung von Finanzierungs- bzw. Beteiligungsanträgen fungieren. Die Stärke des NTG-Gutachtensystems gründet sich auf die Struktur bzw. den modularen Aufbau und die hohe Sorgfalt bei der Gutachterausswahl.

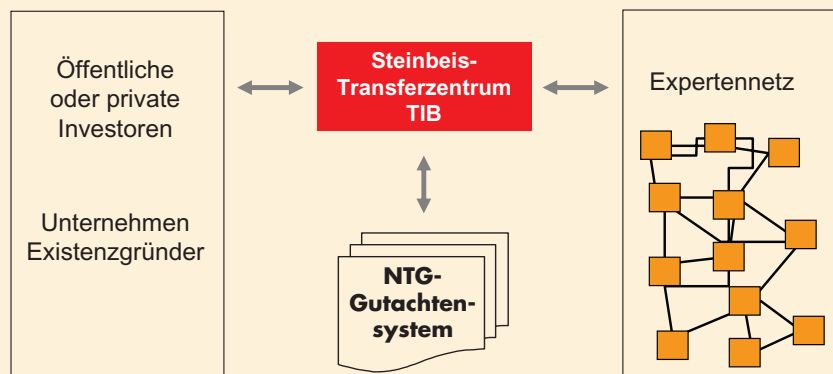
Damit dieses Konzept erfolgreich verfolgt werden kann, müssen einige Rahmenbedingungen erfüllt sein. Wichtig ist etwa, dass die Abläufe im Prozess der Gutachtenerstellung klar strukturiert sind. Dadurch wird verhindert, dass bei oftmals zeitkritischen Anfragen benötigte Zeitreserven durch formale Prozesse verlorengehen. Die Güte der Expertise soll etwa nicht durch Zeitmangel aufgrund der Vor- und Nachbereitung des Gutachtens gefährdet werden.

Ein weiteres wesentliches Merkmal der im Rahmen des NTG erstellten Gutachten ist ihr modularer Aufbau. Er gewährleistet gute Verständlichkeit durch eine klare Struktur. Zudem erleichtert er die inhaltliche Orientierung und erhöht den Wiedererkennungswert für die Auftraggeber. Die Module können leicht ausgetauscht und individuell zusammengesetzt werden, so dass für jede Anfrage ein passender Fragenkatalog erzeugt werden kann. Die Inhalte der Gutachten können also den Bedürfnissen der Kredit- und Beteiligungsfachleute angepasst werden und folgen nicht starren Vorgaben.

Unabdingbar ist auch die Systematisierung der Expertenauswahl. Aus dem thematisch weit gefächerten Expertennetzwerk wird ganz gezielt der Gutachter mit der geeigneten Expertise ausgewählt. Neben einer hohen Technologieexpertise setzt das NTG auch eine fundierte Marktkenntnis voraus. Der Erfahrungsschatz der NTG-Mitarbeiter in der Gutachterrecherche ist so groß, dass selbst sehr speziellen Anfragen Rechnung getragen werden kann. In solchen Fällen werden neue Experten angesprochen

ABBILDUNG 2

## Arbeitsweise des Steinbeis-Transferzentrums TIB



und in das Gutachternetz aufgenommen, so dass es sich ständig erweitert. Absolute Vertraulichkeit und Neutralität der Gutachter ist selbstverständlich.

Ist das Gutachten erstellt, erfolgt abschließend eine Qualitätskontrolle durch die NTG-Vermittlungsstelle. Inhaltliche Unschlüssigkeiten werden in Zusammenarbeit mit den Gutachtern beseitigt. Dabei wird auch der Text in eine ansprechende Form gebracht. Nach der Überarbeitung bekommt der Auftraggeber das von ihm bestellte Gutachten. Dabei hat er auch nach Sichtung des Gutachtens immer noch die Möglichkeit, aufkommende Fragen zu klären.

So klar strukturiert wie die Gutachten selbst sind, so übersichtlich und schlüssig ist auch die Preisgestaltung. Günstige Festpreise informieren den Kunden bereits im Voraus darüber, welche Kosten auf ihn zukommen.

### Aufbau eines NTG-Gutachtens

Kern des Konzepts „Netzwerk für Markt- und Technologiegutachten“ ist ein Gutachtensystem, das sich aus verschiedenen Modulen zusammensetzt. Nach einem Baukastensystem werden die einzelnen Bausteine je nach

Bedarf unterschiedlich zusammengesetzt. Dementsprechend reicht die Spannweite der Gutachten von einer kurzen Einschätzung des Finanzierungsvorhabens bis hin zu einer sehr umfassenden Markt-, Kunden- und Konkurrenzanalyse. Zudem besteht die Möglichkeit, technische Schutzrechte im Rahmen einer Patentbeurteilung oder -bewertung begutachten zu lassen.

Für die Bewertung großer, komplexer Vorhaben und besonderer Fragestellungen können auch Spezialgutachten erstellt werden. Der Inhalt und das Vorgehen kann in diesen Fällen speziell auf die Anforderungen des jeweiligen Kunden angepasst werden.

### NTG in der Praxis

Wie funktioniert nun das NTG-Gutachtensystem in der Praxis? Soll beispielsweise eine Erfindung, ein technologieorientiertes Vorhaben oder auch eine technische Neuerung beurteilt werden, wendet sich der Sparkassenmitarbeiter an das Steinbeis-Transferzentrum TIB in Mannheim. Dort laufen die Fäden zu einem Netzwerk von über 1 300 Gutachtern zusammen. Ein Mitarbeiter des TIB berät bei der Auswahl des geeigneten

- ▶ Gutachtens, klärt alle offenen Fragen, sucht einen geeigneten Gutachter aus, schlägt ihn vor, beauftragt ihn in Abstimmung mit dem Kunden und begleitet das gesamte Begutachtungsverfahren. Liegt das Gutachten vor, wird es von der Vermittlungsstelle auf Vollständigkeit, Aussagegehalt und Verständlichkeit überprüft. Anschließend wird es dem Auftraggeber zugeleitet und die Rechnung erstellt (s. Abb. 2).

### Expertennetzwerk

Das Expertennetzwerk wurde seit Bestehen des NTG ständig erweitert. Es umfasst derzeit über 1 300 Fachleute. Kriterien für die Auswahl eines Gutachters sind unter anderem hervorragende aktuelle Fachkenntnisse, sein Einverständnis zu der formalen Vorgehensweise und seine Unabhängigkeit im konkret angefragten Fall.

Ziel ist es, ein möglichst breites Spektrum von Experten aus den verschiedenartigsten Einrichtungen wie Forschungsinstituten, Universitäten, der Steinbeis-Stiftung oder Marktforschungsinstituten einzubeziehen. Vor allem die Kenntnisse und Erfahrungen von Marktexperten haben bei der Gutachtereinstellung großes Gewicht. Marktwirtschaftliche Expertise gepaart mit fundiertem technischen Know-how zeichnet daher den Großteil der NTG-Gutachter aus.

### Gutachtenkriterien

Für die Erstellung der Gutachten wurden verschiedene Kriterien entwickelt und evaluiert, nach denen die Experten vorgehen müssen. Leitgedanke war dabei, dass sich die Gutachten am Informationsbedarf vor allem kleiner und mittlerer Unternehmen orientieren sollen. Darüber hinaus wurde berücksichtigt, dass auch Existenzgründer mit ihren eher kleinvolumigen Krediten die Möglichkeit einer Begutachtung zu verkraftbaren Preisen eröffnet bekommen.

Für die Gutachten selbst wurden Anforderungen entwickelt, die die Genauigkeit der Aussagen bzw. ihre Nachvollziehbarkeit, Verständlichkeit bzw. sprachliche Klarheit sicherstellen. Dazu zählen eine einheitliche Textstruktur und klare Gliederung, den Bezug zu den gestellten Fragen sowie die Zusammenfassung der wichtigsten Ergebnisse und Empfehlungen.

### Verständliche Sprache

Die Experten sind aufgefordert, in ihren Gutachten möglichst deutsche Begriffe

bzw. deutsche Umschreibungen zu wählen. Ein Grund dafür ist, dass die mit der Finanzierungs- und Beteiligungsentscheidung befassten Mitarbeiter in der Regel technische Laien sind, ein anderer, dass die Hektik des Alltagsgeschäfts kaum Zeit lässt, ein in komplexer Fachsprache verfasstes Gutachten mühsam zu entschlüsseln. Wenn dies jedoch nicht möglich ist, sollte die fachspezifische Terminologie mithilfe eines Glossars erläutert werden.

### Bewertung des NTG

Bei Kreditanträgen von Erfindern, technologieorientierten Unternehmen oder innovativen Existenzgründern ist es erforderlich, Sicherheiten bei der Beurteilung des Entwicklungspotentials und der Marktreife eines Erzeugnisses sowie des Interesses der avisierten Zielgruppe zu gewinnen. Mit dem NTG-Gutachtensystem bietet das TIB den Instituten der Sparkassen-Finanzgruppe eine maßgeschneiderte Lösung an. Dadurch dass es über einen großen Kreis an Experten verfügt, erspart sich die einzelne Sparkasse nicht nur die mühsame und kostspielige Suche nach kompetenten Gutachtern für Investitionsbeurteilungen, sondern auch komplizierte Verhandlungen über Gutachteninhalte mit diesen Experten. Dieses Vorgehen verhindert auch, dass Sparkasseninstitute sich mit nichtssagenden oder unbrauchbaren Gutachten auseinandersetzen müssen. Solche Analysen gehören damit der Vergangenheit an. Dies gilt auch für horrenden Honorare, denen keine gleichwertigen Leistungen gegenüberstehen. Festpreissystem bzw. vorher vereinbarte Honorare bieten eine solide Kalkulationsgrundlage. Das Gutachtensystem sichert damit ein angemessenes Preis-/Leistungsverhältnis für die Expertentätigkeiten.

Die geschäftspolitischen Vorteile dieses Gutachtensystems schlagen sich sowohl in der Kostenrechnung eines Kreditinstituts bzw. Kapitalbeteiligungsgesellschaft als auch in ihrem Ansehen nieder. So wird das Risiko bei Neuerungen wesentlich besser einschätz- und damit kalkulierbar, wodurch sich die Entscheidungsgrundlagen für die Kreditkompetenzträger deutlich verbessern. Gleichzeitig wird das fallbezogene Wissen der Kreditsachbearbeiter bzw. Firmenkundenbetreuer vertieft.

Der Antragsteller profitiert ebenfalls von diesem Expertensystem. Allein schon die Aufbereitung seiner Unterlagen für das

Kreditinstitut, erst recht aber das fertige Gutachten fördert den Unternehmer darin, sein eigenes Vorhaben in einem größeren Zusammenhang zu sehen. Hinzu kommt, dass die Expertensicht die eines sachkundigen Dritten ist, der den Firmenkunden auf Schwächen hinweisen, Empfehlungen geben und Maßnahmen vorschlagen kann. Die Gutachterhinweise können somit befruchtenden Charakter haben.

Viele der begutachteten Unternehmen sind nach aller Erfahrung am Ende von der Expertise des Fachmanns sehr angetan, weil sie ihnen ihre Schwachstellen deutlich gemacht hat. Die Empfehlungen der Experten können daher in die weitere Planung aufgenommen werden. Zudem kann es auch vorkommen, dass Gutachter nach der Erstellung ihrer Expertise weiter mit dem Unternehmen zusammenarbeiten und als Berater fungieren, um beispielsweise die Zertifizierung und Zulassung eines Produkts voranzutreiben.

### Fazit

**Innovationen sind zur Erneuerung der Wirtschaftsstruktur und zur Erhaltung der Wettbewerbsfähigkeit einer Volkswirtschaft notwendig. Der Innovationsfinanzierung kommt daher im aktuell kritischen wirtschaftlichen Umfeld große Bedeutung zu. Gerade für Sparkassen zahlt es sich aus, über ein stärkeres Engagement wachstumsstarke und langfristig arbeitsplatzschaffende Unternehmen als Kunden zu gewinnen. NTG-Gutachten sind dabei ein wichtiges Instrument zur Einschätzung der damit verbundenen Kreditrisiken.**

Das NTG versetzt die Sparkassen-Finanzgruppe in die Lage, technologieorientierte Projekte und Erfindungen ihrer Kunden zeitnah und kostengünstig technisch als auch marktseitig beurteilen zu können. Das Gutachten ist aber lediglich ein Baustein der Kreditprüfung. Es kann eine Kreditentscheidung nicht ersetzen, sondern nur Informationen liefern, die eine Entscheidung mit zusätzlicher Expertise absichert.<sup>1</sup> ◀

<sup>1</sup> Nähere Informationen zur Bewertung von Technologien, Innovationen, Märkten und Patenten sind erhältlich beim Steinbeis-Transferzentrum Technologiebewertung und Innovationsberatung TIB, Friedrichstraße 157, 68199 Mannheim, Tel. 0621/83375-0, E-Mail: info@steinbeis-tib.de, Internet: www.steinbeis-tib.de