

Social Impact Bond - neue Finanzierungswege

Marc Baumann

Fürsprecher, Notar, MBA, EMBA

Geschäftsführer Invethos AG

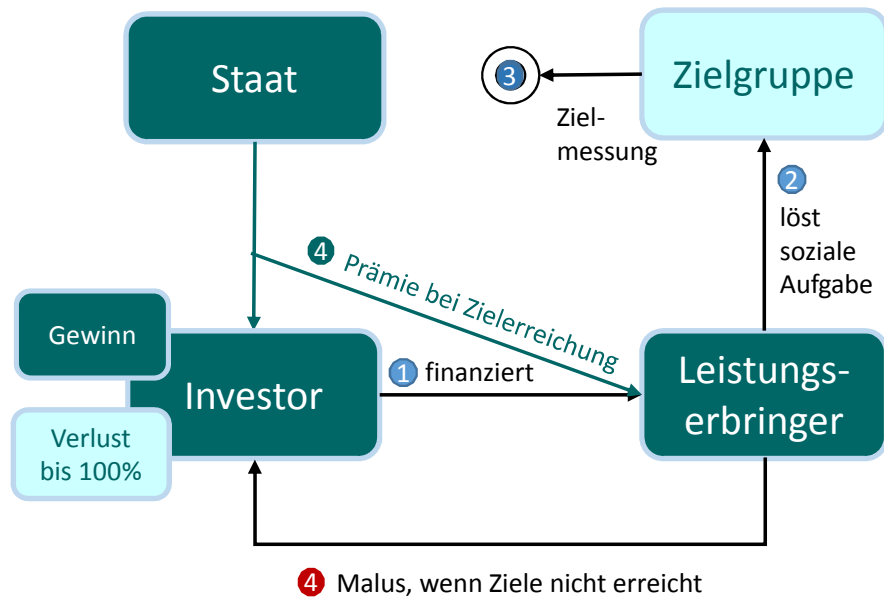
INVETHOS 

Merkmale von Social Impact Bonds

- «pay for success bond»: Die finanzielle Rendite hängt vom Erreichungsgrad der sozialen Ziele ab.
- Zielsetzungen und Erfolgsmessungen im Sozialwesen
- Finanzielle Entschädigungen, die abhängig vom Erfolg ausbezahlt werden.
- Einbindung von Staat, Leistungserbringern und Private (Public Private Partnership).

Anreiz-Modelle

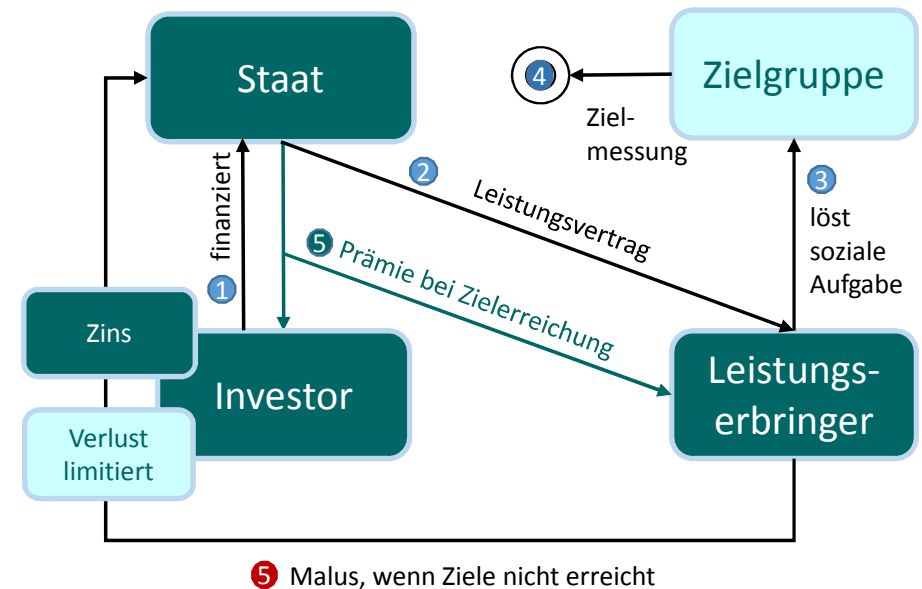
Eigenkapitalmodelle



Der Staat bezahlt eine Prämie für die Reduktion von Sozialkosten. Die Prämie orientiert sich an den Einsparungen und ist nicht garantiert. Die Investoren verlieren im schlimmsten Fall das ganze Kapital.

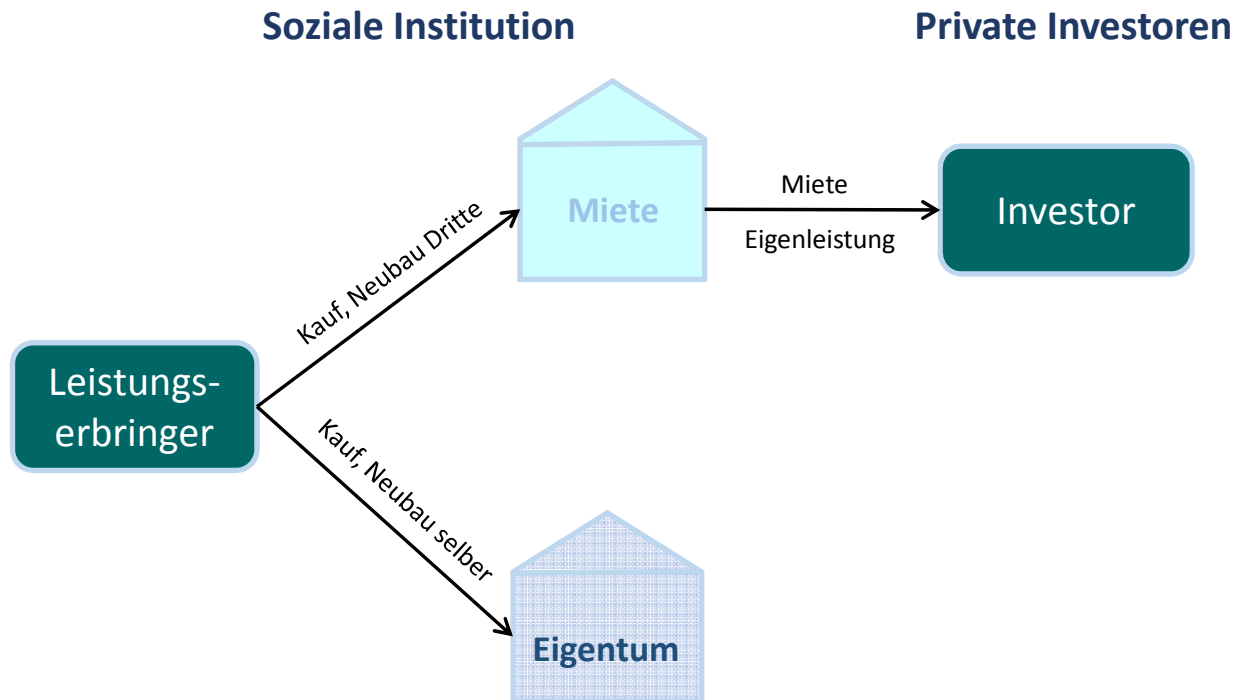
INVETHOS

Obligationenmodelle



Der Staat nimmt ein Darlehen auf, dessen Zins und Rückzahlung von der Erreichung sozialer Ziele abhängen. Ein Teil der Rückzahlung ist garantiert, was sich auf einem tieferen Zins- oder Gewinnniveau widerspiegelt.

Substitutions-Modelle



Vor- und Nachteile

- Keine Eigenkapitalbindung, keine Verschuldung
- Schnelle Umsetzung im Vergleich zu mehrjährigen Verfahren
- Geringerer Anforderungskatalog seitens staatlicher Stellen
- Miete kann durch Eigenleistungen gesenkt werden
- Konzentration auf einen Standort (Synergien)
- Miete ist flexibel

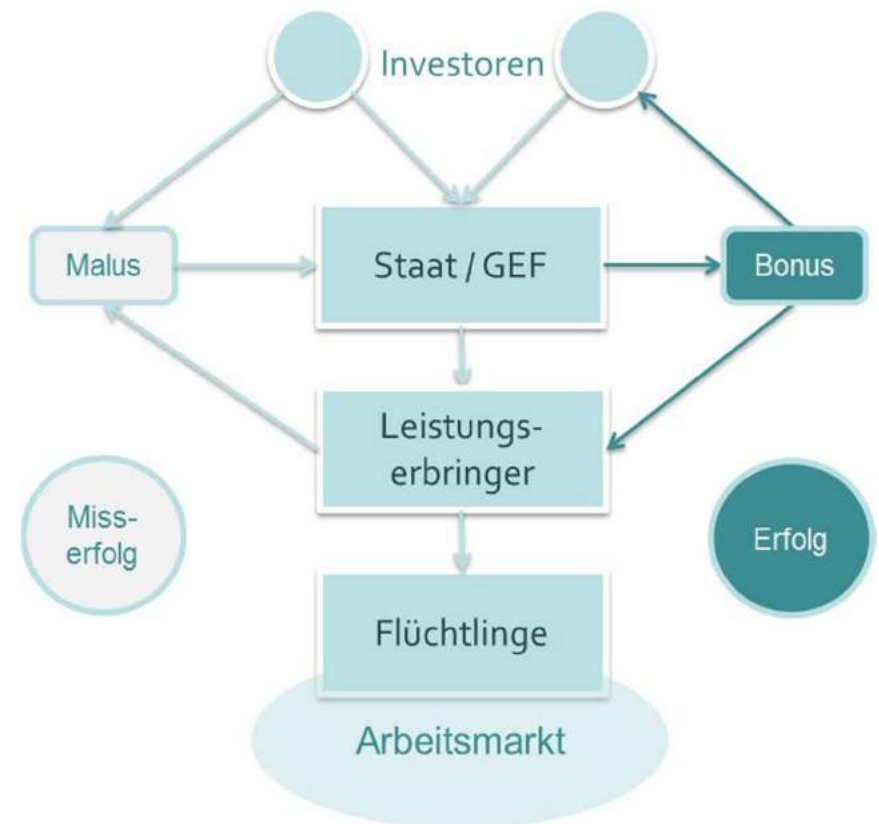
- Abhängigkeit von einem Dritteigentümer
- Miete im Gegensatz zu (heute) günstigen Schuldzinsen
- Unterhalt muss verhandelt werden, «design to cost»

Ziele des Social Impact Bonds

- Verbesserung in der Integration von Flüchtlingen und vorläufig Aufgenommenen im Arbeitsmarkt.
- Methodenwechsel hin zu einem «supported employment» - Ansatz.
- Einbindung von Privatwirtschaft, Leistungserbringer und Staat zur Lösung sozialer Herausforderungen.
- Erfolgsabhängige Finanzierung für Investoren und Leistungserbringer.
- Schaffung einer Zielkongruenz zwischen Staat, Leistungserbringer, Unternehmern und Investoren (Anreizstruktur).
- Spielraum des Staates für neue Methoden («Privatisierung der Verluste» bei Misserfolg).

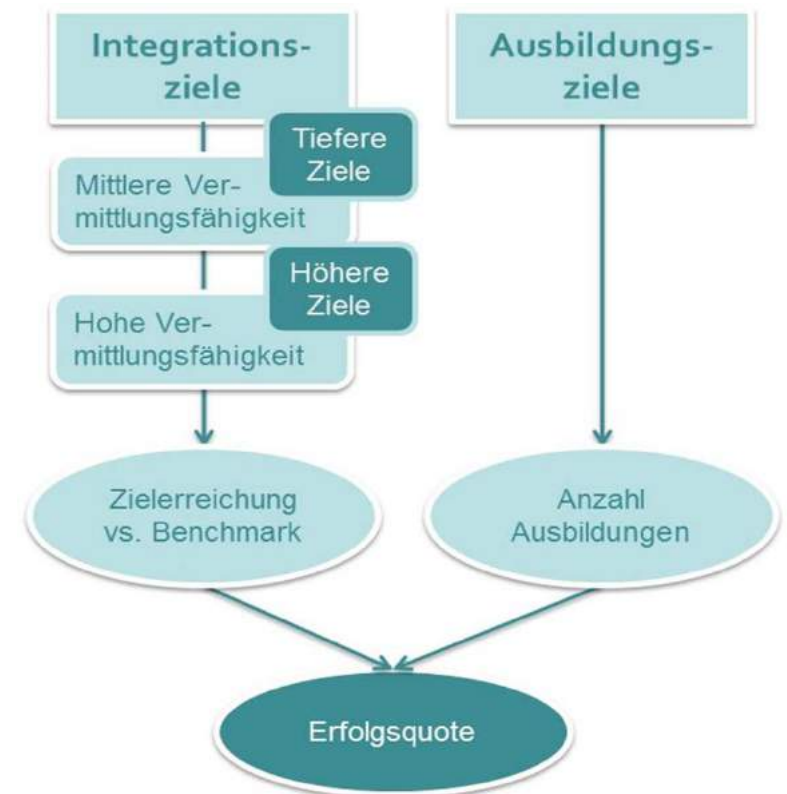
Ausgestaltung des Social Impact Bonds

- Private gewähren dem Staat ein Darlehen
- Die Rückzahlung des Darlehens hängt vom Eingliederungserfolg ab.
- Es gibt sowohl für Investoren als auch für den Leistungserbringer eine Bonus- und eine Maluskomponente.
- Im Erfolgsfall teilt der Staat einen Teil seiner Einsparungen mit den Investoren und dem Leistungserbringer.
- Im Misserfolgsfall verlieren die Investoren einen Teil ihres Kapitals und der Leistungserbringer muss einen Teil der erhaltenen Gelder zurückbezahlen.



Zieldefinitionen des Social Impact Bonds

- Integrationsziele werden abhängig von der Vermittlungsfähigkeit definiert.
- Massgebend sind unbefristete Festanstellungen (50% bzw. 30%).
- Ausgewertet werden ebenso die Stellen- und Ausbildungsabbrüche sowie der Anteil der EAZ¹.
- Die Ausbildungsziele gelten absolut, d.h jede abgeschlossene Ausbildung auf Sekundarstufe II zählt.



Kontakt

Marc Baumann

Fürsprecher, Notar, MBA, EMBA

Invethos AG

Schwanengasse 11

Postfach

3001 Bern

031 311 87 10

marc.baumann@invethos.ch

www.invethos.ch

INVETHOS 