



European Circular
Bioeconomy Fund

Zwischen den Blöcken: Wird Europas Bioökonomie zerrieben?

Cornelia Frentz

Director Governance & Sustainable Investing, ECBF

Bioeconomy Austria Summit 2025

Wien, 12. November 2025

Supported by:



Alleinstellungsmerkmale des ECBF

ECBF Investment Thesis



Geografie

EU-27 + 16 associated countries of Horizon 2020



Investment-Ansatz

Konsortium/Minderheitsbeteiligte + aktive Gremienmitgliedschaften



Investitionsphasen

Technologie-Reifegrad (TRG)*
6 – 9 (Series A/B & beyond)



ESG-Fokus

Art.-9-Fonds gem. EU-OffenlegungsV
ESG-Auswahlkriterien wie Co2e-Einsparungen, zertifizierte Rohstoffe



Ticket Size

EUR Mio. 2 – 20 Eigenkapital im Laufe der Haltedauer



Fonds-Zeitrahmen

5 Jahre Investitionsperiode, 5 Jahre Divestment/Abwicklung + 2 Jahre Extension

*6: Demonstration in relevanter Einsatzumgebung; 7: Demonstration im realen Einsatz; 8: Nachweis der Funktionstüchtigkeit des qualifizierten Systems; 9: Nachweis des erfolgreichen Einsatzes des qualifizierten Systems

ECBF-Investorenbasis

26 Limited Partners → € 300m Investitionsvolumen



INVESTNL



BELLEVUE



NESTE



BÜNGE



HEINO



**+7 additional
investors**

Zwischen zwei Blöcken

Globale Strategien der Bioökonomie im Vergleich – Europa zwischen Technologieoffensive und Wachstumsambitionen.



USA

Biotechnologische Innovationen und Bioproduktion; Ziel: wettbewerbsfähige, heimische Bio-Industrie aufzubauen.



Europa

Fossile Ressourcen durch biologische Kreisläufe ersetzen; Ziel: Stärkung industrielle Basis, Nachhaltigkeit sowie Kreislaufwirtschaft vorantreiben.



China

Biomedizin, Bio-Landwirtschaft, Biomanufaktur und Biosicherheit; Ziel: bis Mitte der 2030er Jahre global führend.

EIB Advisory report on Europe's bio-based industries

"Europe was leading for a long time in R&D, but the US and Asia are catching up quickly. We are losing our technological advantage."

- Startup founder, active in the bioeconomy

"There is a lot of innovation and technology development in Europe, but companies look to the US and Asia for scaling up."

- Investor, active in the bioeconomy

"While the market situation is comparable between the United States and Europe, **China has recently introduced ambitious regulations** concerning plastics and will bring in a ban on the use of low-end plastics (for example, for packaging) with the aim of providing a market pull for industrial-scale production of circular and bio-based alternatives"

Motor für Nachhaltigkeit und Innovation

Eine zukunftsorientierte Wirtschaftsform für Klima, Ressourcen und Wachstum*



Ressourceneffizienz

Ernährungssicherheit

Beitrag zum Klimaschutz und Anpassung an Klimawandel

Minimierung der Abhängigkeit von nicht-erneuerbaren Ressourcen

Stärkung von Wettbewerbsfähigkeit und Aufbau von Arbeitsplätzen

*5 Ziele der europäischen Bioökonomie-Strategie



Die Bioökonomie in Europa



Nachhaltigkeit als Leitprinzip.



Regulatorische Maßnahmen/ wirtschaftliche Rahmenprogramme

- EU Bioeconomy Strategy (2012, 2018 2022, Q4 2025) – Teil des Green Deal & der Circular Econ. Strategy.
- **Dezentral:** Kombination aus EU-Rahmenpolitik und nationalen Strategien (z. B. Deutschland, Finnland, Frankreich). Starker Fokus auf Nachhaltigkeit, Biodiversität und regionale Kreisläufe.

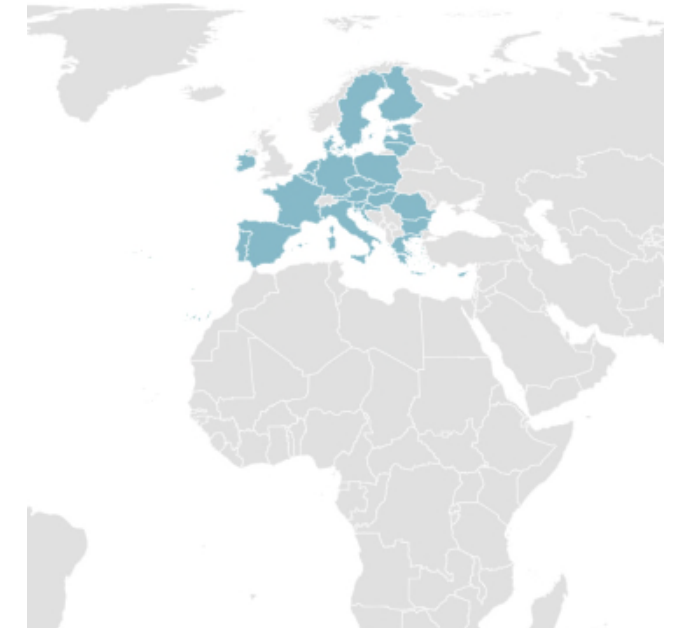


Themenschwerpunkte

Fokus: Biobasierte Materialien, Biochemikalien, nachhaltige Landwirtschaft, Kreislaufwirtschaft, Bioenergie
Governance: dezentral, mit starken Umweltauflagen.

➤ **Stärke:** Glaubwürdigkeit und normative Führungsrolle.

➤ **Schwäche:** Komplexe Regulierung, geringe industrielle Skalierung, langsame Umsetzung.





Die Bioökonomie in den USA



Technologieführerschaft und Kapitalmobilisierung.



Regulatorische Maßnahmen/ wirtschaftliche Rahmenprogramme

- USA National Bioeconomy Blueprint (2012, 2022 Update durch das Weiße Haus)
- Zentral durch Bundesbehörden, Kooperation mit Privatsektor.
- Nachhaltigkeit: Nachhaltigkeit spielt eine wachsende, aber sekundäre Rolle gegenüber Wirtschaftswachstum und Innovationsführerschaft



Themenschwerpunkte

Die USA setzen auf **Technologieführerschaft und Kapitalmobilisierung**. Bundesprogramme fördern Biotechnologie, Bioenergie und synthetische Biologie (inkl. Biomedizin) – stark verbunden mit **Risikokapital**, **Start-ups** und **privatwirtschaftlicher Dynamik**.

➤ **Stärke**: Geschwindigkeit, unternehmerische Kultur, Skalierungsfähigkeit.

➤ **Schwäche**: Nachhaltigkeit und soziale Verantwortung oft sekundär.





Die Bioökonomie in China



Planung, Skalierung und staatliche Steuerung.



Regulatorische Maßnahmen/ wirtschaftliche Rahmenprogramme

- China 14. Fünfjahresplan (2021–2025) von Produktion zu Innovation, Biotechnologie eine der 7 strategischen neuen Industrien
- Starke staatliche Steuerung, koordinierte Programme zwischen Ministerien.
- Kombination aus staatlichen Investitionen und Industriepolitik



Themenschwerpunkte

China baut eine **strategisch gelenkte High-Tech-Bioökonomie** auf – mit Fokus auf Ernährungssicherheit, industrielle Unabhängigkeit und technologische Autarkie.

➤ **Stärke:** massive Skalierung, Langfristplanung, politische Kohärenz.

➤ **Schwäche:** Transparenzdefizite, Umwelt- und Sozialrisiken



China | Entwicklung der Bioökonomie

14th Five-Year Plan for Bioeconomy Development

Vier Hauptbereiche



Biomedizin



Nachhaltige Landwirtschaft



Bio-basierte Fertigung



Biologische Sicherheit

Drei Wege zur Zielerreichung

Biotechnologische Innovation

- ✓ Entwicklung neuer Medikamente
- ✓ Biologische Züchtung
- ✓ Synthetische Biologie
- ✓ Neu auftretende Infektionskrankheiten

Industrielle Entwicklung

- ✓ Medizin- und Gesundheitsindustrie
- ✓ Bio-Agrarindustrie
- ✓ Bioenergie- und Biomaterialindustrie
- ✓ Bioinformatik-Industrie

Staatliche Politik

- ✓ Grundlegende Sicherheitssysteme
- ✓ Prävention und Bekämpfung von Epidemien
- ✓ Politisches Umfeld im biologischen Bereich

Zwei Phasenziele

Phase 1: 2021-2025

- Größerer Gesamtumfang der Bioökonomie
- Förderung der umfassenden Stärke der Biotechnologie
- Entwickelte industrielle Integration
- Verbesserte Biosicherheit

Phase 2: 2026-2035

- Führende Biotechnologie
- Solide Industriestärke
- Kontrollierbare Biosicherheitsrisiken
- Gut etabliertes Politiksystem

8 Empfehlungen zur Stärkung der EU- Bioökonomie*

- #1 - Einrichtung einer Arbeitsgruppe für Finanzierung und Investitionen in die Bioökonomie.
- #2 - Entwicklung eines europäischen Programms zur Förderung der Bioökonomie.
- #3 - Nutzung der Flaggschiff-Förderanträge des Circular Bio-based Europe Joint Undertaking (CBE JU), um eine Pipeline vielversprechender Projekte aufzubauen.
- #4 - Die EIB in die Lage versetzen, Bioökonomie-Projekte/-Vorhaben mit Venture-Debt-Investitionen im Rahmen von InvestEU zu unterstützen.
- #5 - Erweiterung des Modells des European Circular Bioeconomy Fund (ECBF), um risikoreiche Investitionen in biobasierte Unternehmen in der Frühphase zu ermöglichen.
- #6 - Unterstützung des Zugangs biobasierter Projekte zu Mehrzweck-Demonstrations- und Pilotanlagen.
- #7 - Aufklärung über die Möglichkeiten der Bioökonomie innerhalb der Grenzen der EU-Taxonomie.
- #8 - Erstellen einer Eignungsprüfung für Bioökonomie- und Kreislaufwirtschaftsprojekte.

*Quelle: Roland Berger im EIB Advisory Report 2025

Wird Europas Bioökonomie zerrieben?

Nein, wenn Europa begreift, dass es in der Vernetzung seine Stärke hat: im Wissen, im Kapital und in der Fähigkeit, aus Vielfalt Innovation zu schaffen.



Handlungsempfehlungen

Europa sollte sein Modell nicht verteidigen, sondern weiterentwickeln – vom Regelsetzer zum lernenden Gestalter einer globalen Bioökonomie.

Vorbild USA

 Risikokapital- & Gründerkultur fördern; mutigere Skalierung

➤ Mehr Geschwindigkeit, Übergang von Forschung zu Markt

Vorbild China

 Langfristige Industrie- und Wirtschaftspolitik mit klaren Zielmärkten

➤ Strategische Kohärenz und Planungssicherheit

➤ Strategische Investments im Ausland

Wenn Europa von den USA Risikobereitschaft und von China Planungskraft lernt, kann es die Bioökonomie nicht nur gestalten, sondern global verkörpern.

A prosperous economy realigned with nature.

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

Cornelia Frentz
cornelia.frentz@ecbf.vc

We catalyze the transition towards a
sustainable future by investing in
innovative, biobased ventures in Europe