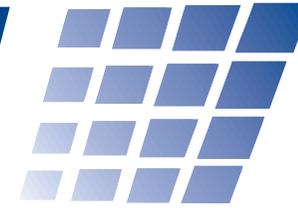




Bayern *Kapital*

Venture Capital für Bayern



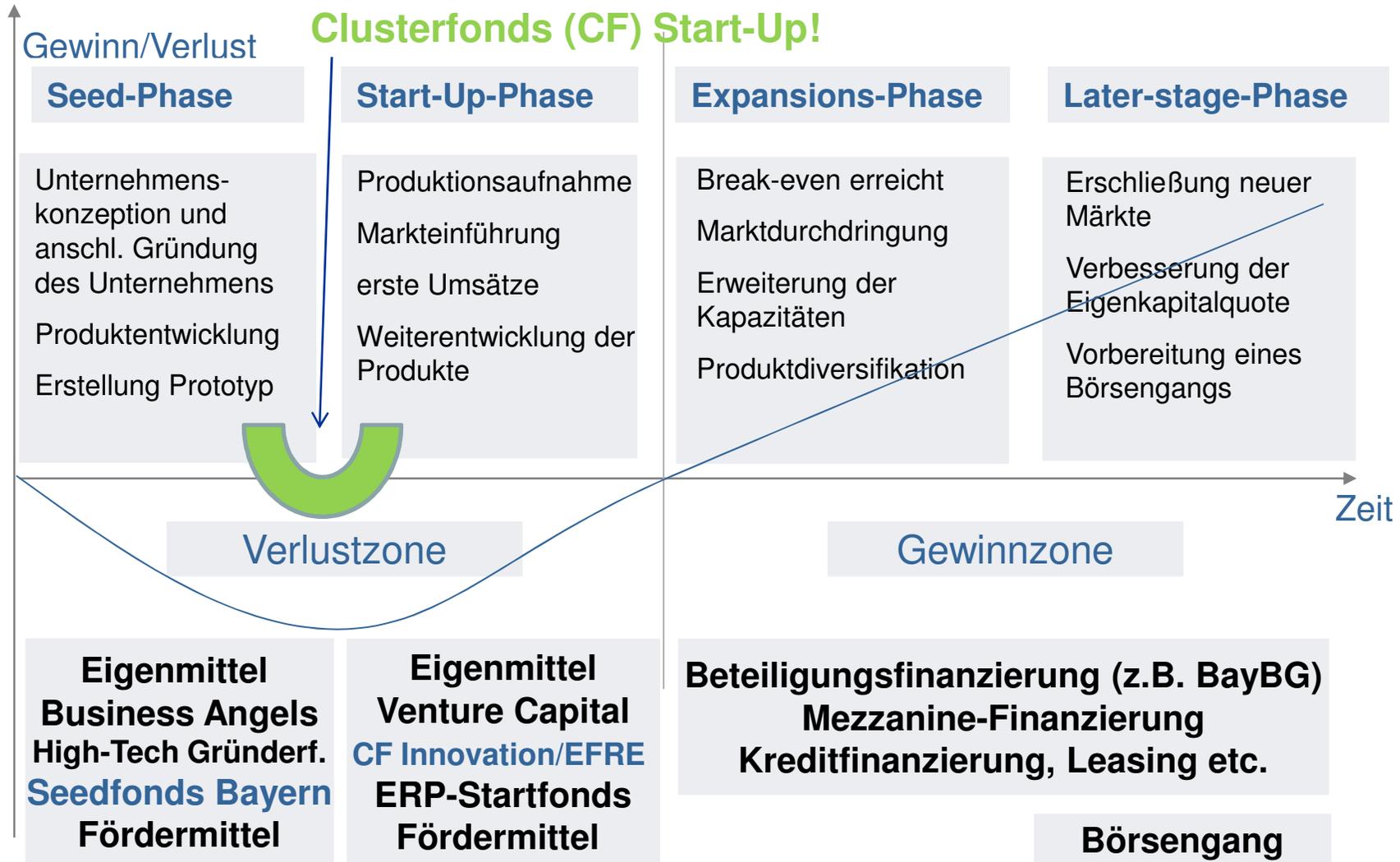
# Frühphasenfinanzierung mit Beteiligungskapital

Roman Huber, Geschäftsführer 27.04.2010



- Gründung im Jahr 1995 auf Initiative der Bayerischen Staatsregierung im Rahmen der **Offensive Zukunft Bayern**
- Ziel: Finanzierung von vorrangig jungen, innovativen und technologieorientierten Unternehmen in Bayern mit Beteiligungskapital
- Bisher ca. **149 Mio. € eigene Mittel** in über 180 bayerische Unternehmen investiert; verwaltetes Gesamtfondsvolumen: rd. 190 Mio. €
- Vier Fonds im Neugeschäft: **Seedfonds Bayern**, **Clusterfonds Start-Up!**, **Clusterfonds Innovation** und **Clusterfonds EFRE Bayern** mit einem gesamten Fondsvolumen von rd. 94 Mio.€

# Finanzierungsformen im Lebenszyklus eines Unternehmens



Finanzierung von technologieorientierten Unternehmensgründungen (nicht älter als 12 Monate) während der Frühphase

Branchen: Software & IT / Medizintechnik / Umwelttechnologie / Neue Materialien usw.

Finanzierungshöchstbetrag: 250.000 € bzw. 500.000 € in Kooperation mit dem High-Tech Gründerfonds

Stille Beteiligung / Offene Beteiligung / Nachrangdarlehen

Laufzeit der Beteiligung: Bis max. 31.12.2019

Coach notwendig, der das Unternehmen technisch und betriebswirtschaftlich unterstützt; sollte in das Unternehmen investieren

### Beteiligungs- konditionen

Kombination mit High-Tech Gründerfonds (i):

- Beteiligungshöchstbetrag 600 TEUR, davon max. 400 TEUR High-Tech Gründerfonds (HTGF) und max. 200 TEUR Seedfonds Bayern
- Kombination aus offener Beteiligung und Nachrangdarlehen:
  - 18% Unternehmensanteile zu nominal (davon 12% HTGF und 6% Seedfonds Bayern) plus
  - Gesellschafterdarlehen mit Wandlungsoption  
Laufzeit: sieben Jahre  
Zinsen: 10% p.a. mit Stundung für vier Jahre

### Beteiligungs- konditionen

Kombination mit High-Tech Gründerfonds (II):

- **Eigenbeteiligung: max. 80 TEUR** müssen von den Gründern aufgebracht werden. Bis zur Hälfte kann diese Eigenbeteiligung von Seedinvestoren bzw. vom Coach erbracht werden.
- Side-Investment bis 200 TEUR möglich
- Über die Seedfinanzierung hinaus besteht die **Möglichkeit der Folgefinanzierung** von bis zu **900.000 Euro**, davon 600.000 Euro durch High-Tech Gründerfonds und 300.000 Euro durch Seedfonds Bayern.
- Abgestimmtes Antragsverfahren, einheitliches Vertragswerk und Reporting

## Clusterfonds Start-Up!

---

Finanzierung von jungen technologieorientierten Unternehmen (Alter min.12 < 24 Monate) für die Phase des Übergangs von der Seed- zur Start-Up-Phase

Branchen: Software & IT / Medizintechnik / Umwelttechnologie / Neue Materialien usw.

Finanzierungshöchstbetrag: 500.000 €

### Beteiligungsmodell:

Offene Beteiligung : 10 % vom Stamm-/Grundkapital

Nachrangdarlehen : Zinssatz 10%, Laufzeit max. 7 Jahre

alternativ: Zur Bewertung weiterer Eigenkapitalgeber

Typisch stille Beteiligung (mit Nachrang) im Einzelfall möglich; Konditionen engagementspezifisch

Coach notwendig, der das Unternehmen technisch und betriebswirtschaftlich unterstützt

### Inhaltliche Anforderungen:

- Motiviertes, leistungsfähiges Gründerteam
- **Proof of technics** gezeigt
- Technologie mit nachhaltigen **Alleinstellungsmerkmalen** bzw. Wettbewerbsvorteilen
- Produkt, das eine **tatsächliche Problemlösung** von strategischer Bedeutung für den Kunden darstellt
- Wachstumsmarkt mit **signifikantem Marktvolumen**
- Nach Abschluss des Projekts müssen vorauss. die **Voraussetzungen** für eine **Einwerbung von weiterem Beteiligungskapital** erfüllt werden bzw. eine ausreichende Eigenfinanzkraft plausibel sein
- Exitszenario vorhanden

Mitfinanzierung von Investitionen und Betriebsmitteln für Innovationsvorhaben bei jungen, technologieorientierten Unternehmen insbesondere in den Phasen Forschung und Entwicklung, Aufbau und Expansion

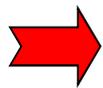
Finanzierungshöchstbetrag: 2.000.000 €

Stille und / oder offene Beteiligung

Laufzeit der stillen Beteiligung: bis max. 31.12.2018

**Privater Leadinvestor** nötig, der dem Unternehmen parallel zum Clusterfonds Innovation Beteiligungskapital zur Verfügung stellt.

**Sonderregelungen der EU-Kommission bis 12/2010 nutzbar!**



- > Mindestens 30% (statt 50%) privater Finanzierungsanteil
- > Summe Privatinvestor und Clusterfonds Innovation max. 2,5 Mio. je 12 Monate (statt 1,5 Mio.€)

## Clusterfonds EFRE

Finanzierungszweck, Finanzierungshöchstbetrag sowie mögliche Beteiligungsarten und Leadinvestormodell analog dem Clusterfonds Innovation

### Spezielle Zielgruppe:

Junge bayerische technologieorientierte Unternehmen insbesondere mit Sitz/Betriebsstätte im ländlichen Raum

Sonderkonditionen für stille Beteiligungen

**Spezielle EU-Regelung bis mindestens 12/2014 für C-Fördergebiete (vgl. hierzu unsere web site):**

Nur mindestens 30% (statt 50%) Finanzierungsanteil, den der private Leadinvestor leisten muss

„Investition in Ihre Zukunft“

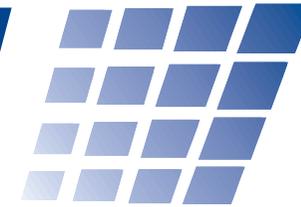


Der „Clusterfond EFRE Bayern“ wird von der Europäischen Union aus dem Europäischen Fond für Regionale Entwicklung und vom Freistaat Bayern kofinanziert.



# Bayern *Kapital*

Venture Capital für Bayern



Roman Huber

Geschäftsführer

Rudolf Mayr

Geschäftsführer

Anschrift:

Bayern Kapital GmbH

Ländgasse 135 a

84028 Landshut

Telefon:

0871 92325 - 0

Fax:

0871 92325 - 55

Homepage:

[www.bayernkapital.de](http://www.bayernkapital.de)

E-Mail:

[info@bayernkapital.de](mailto:info@bayernkapital.de)

