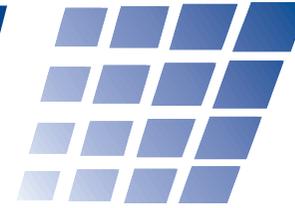




Bayern *Kapital*

Venture Capital für Bayern



Frühphasenfinanzierung mit Beteiligungskapital

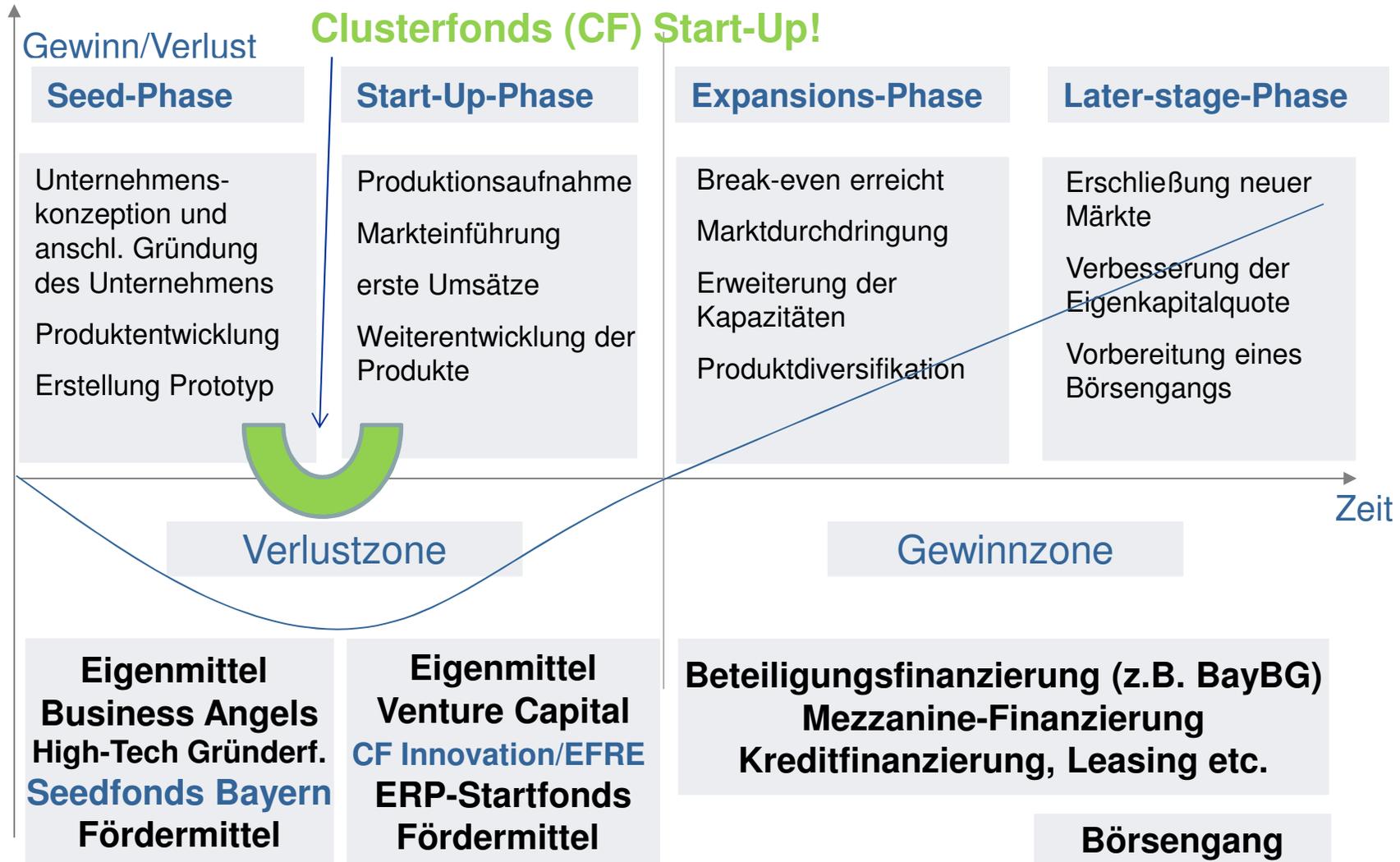
Franz Wocheslander
Senior-Beteiligungsmanager

26. September 2013



- Gründung im Jahr 1995 auf Initiative der Bayerischen Staatsregierung im Rahmen der **Offensive Zukunft Bayern**. Alleingesellschafterin ist die LfA Förderbank Bayern.
- Ziel: **Finanzierung** von jungen, innovativen und technologieorientierten Unternehmen in Bayern **mit Beteiligungskapital**
- Bisher rd. **188 Mio. € eigene Mittel** in über 220 bayerische Unternehmen investiert; verwaltetes Gesamtfondsvolumen (z.T. revolving): rd. 200 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: 7 bis max. 10 Jahre

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 (z.B. Business Angel) bis 200 TEUR möglich
- Über die Seedfinanzierung hinaus besteht die **Möglichkeit der Folgefinanzierung**, davon von bis 300 TEUR 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 TEUR

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 €

Offene Beteiligung und / oder typisch stille Beteiligung

Laufzeit der stillen Beteiligung: bis max. 31.12.2018

Privater Leadinvestor nötig, der dem Unternehmen parallel zum Clusterfonds Innovation Eigenkapital zur Verfügung stellt. Summe Privatinvestor und Clusterfonds Innovation max. 2,5 Mio. je 12 Monate; höherer Gesamtbetrag bei pari passu – Beteiligung möglich.

Sonderregelung für Business Angels: 30 / 70 – Modell

-> **bis zu 70 %** (statt max. 50%) des gesamten gemeinsamen Finanzierungsbetrags (max. 1,5 Mio. € pro 12 Monate) leistet der Clusterfonds, wenn

- ✓ der / die Business Angel(s) mindestens 150 T€ aber höchstens 500 T€ je 12 Monate investieren
- ✓ jeder einzelne Business Angel mindestens 50 T€ je 12 Monate aufbringt

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 (auch wenn kein Business Angel) leisten muss, unabhängig vom Investitionsbetrag.

„Investition in Ihre Zukunft“

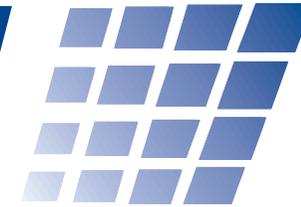


Der „Clusterfond EFRE Bayern“ wird von der Europäischen Union aus dem Europäischen Fond für Regionale Entwicklung und vom Freistaat Bayern kofinanziert.



Bayern *Kapital*

Venture Capital für Bayern



Roman Huber Geschäftsführer

Dr. Georg Ried Geschäftsführer

Franz Wocheslander Senior-Beteiligungsmanager

Anschrift: Bayern Kapital GmbH
Ländgasse 135 a
84028 Landshut

Telefon: 0871 92325 - 0

Fax: 0871 92325 - 55

Homepage: www.bayernkapital.de

E-Mail: info@bayernkapital.de

