

„Venture Capital Kapitalzugang ermöglichen –
Innovation sichern“

Messeworkshop am 24.06.2010

**Vortrag: Venture Capital, Beteiligungsprozess,
Ziel und Möglichkeiten**

powered by

GOODVENT

Beteiligungsmanagement
GmbH & Co. KG

Agenda

- **Venture Capital – Ziele, Möglichkeiten**
- **Der Weg zur Beteiligung und aus der Beteiligung**
- **Portrait GoodVent**
 - Investmentpolitik und /-kriterien
 - Beteiligungsmöglichkeiten, IBG-Fonds
 - Portfolioüberblick

Was ist Venture Capital?

- auch Wagnis- oder Risikokapital
- Eigenkapital für junge Unternehmen in Wachstumsbranchen
- Unterscheidung VC-Gesellschaften:
 - private VC's
 - öffentliche VC's
 - Corporate Venture (Industrieunternehmen)
- Managementunterstützung ("Hands-on"-Betreuung)



Merkmale von VC Capital

- Venture Capital:
 - haftendes Eigenkapital
 - Teilnahme am Gewinn/Wertsteigerung
 - keine Rückzahlung, sondern Verkauf der Anteile
- > Zwischenform: stille Beteiligung

Wie kommt VC Capital in die Unternehmen?

Prozess:

- Erstprüfung (Basis: kurze Vorhabensbeschreibung)
- Detailprüfung (Businessplan)
- Vorvertrag (Term Sheet)
- Due Diligence
- Gremienentscheidung
- Vertragsverhandlungen und Abschluss

Formen:

- Atypisch stille oder typisch stille Beteiligungseinlage
- Wandelgenussrechtskapital
- Gesellschafterdarlehen
- Beteiligung am gezeichneten Kapital

...Track Record aus der Beteiligung

- Kapitalmarkt (amtlicher Handel, Neuer Markt, Smax, Freiverkehr
etc.): entweder IPO (mit Emission) oder naked Listing (ohne Emission)
- Buy Back durch die Gesellschafter (meist Gründer), meist vorab vertraglich geregelt
- Trade Sale an andere Unternehmen oder VC Gesellschaften
- Vorzeitige oder vertragskonforme Auflösung der stillen Gesellschaft mit/ohne Equity Kicker

...Investmentpolitik und /-kriterien

- Territorium: EFRE-Fonds der IBG investieren nur in Sachsen-Anhalt, IBG Eigenmittelfonds investieren in Mitteldeutschland, der Private Equity Fonds ist grundsätzlich geographisch unbegrenzt.
- Branche: Life Sciences, Oberflächentechnologien, Werkstofftechnologie, Chemie & Verfahrenstechnik, Maschinenbau, technische Software.
- Phase: Start-Up, Wachstum, Turn Around (nur Private Equity).
- Voraussetzung: hohes Wertwachstum in der Technologie, Schutzwürdigkeit/-fähigkeit, dynamische Märkte, professionelles Management.
- Dauer: idR 7-10 Jahre.
- Enge Begleitung über die bestehenden Informations-/ und Kontrollrechte hinaus mittels der Wahrnehmung von Aufsichtsmandaten unter Wahrung eines ausreichenden Freiraums für die nachhaltige Entwicklung des Gründungsvorhabens.

...Beteiligungsmöglichkeiten und -konditionen.

- **IBG-Fonds**

- Beteiligungshöhe pro Investment bis zu 10 Mio. EUR über mehrere Finanzierungsrunden
- stille Beteiligung bis zu 5. Mio. EUR, Garantie bis zu 30% der Beteiligungssumme, feste + gewinnabhängige Verzinsung, Zinssatz in Abhängigkeit vom Rating
- offene Beteiligung unter der Voraussetzung einer gleichzeitigen 30%igen privaten Finanzierung bis zu 1,5 Mio. EUR p. a.
- Beteiligungen unter pari passu (Marktkonditionen durch mind. 50%ige Beteiligung von privaten Investoren sichergestellt)
- Prototypenfinanzierung

- **PE-Fonds**

- Konditionen werden vor der Präsentation im Anlageausschuss über ein Term Sheet auf der Basis der jeweiligen Risiko-/Renditestruktur festgelegt.

Beide Fonds bieten Finanzierungsmischformen jeweils bezogen auf die für das Unternehmen und die Finanzierungsrunde geeignete Finanzierungsstruktur an.

...der Kontakt.



GOODVENT

Beteiligungsmanagement GmbH & Co. KG

Büro Magdeburg/Postanschrift: Kantstr.5
39104 Magdeburg
Tel. +49-391/53281-40
Fax +49-391/53281-59

Büro Berlin: Kurfürstendamm 57
10707 Berlin
Tel. +49 (0)30-31012-300/-301
Fax +49 (0)30-31012-441

Germany

www.goodvent.net
info@goodvent.net