

Wir entwickeln Zukunft



Aus Forschung und Entwicklung
zum IT-Unternehmen

Software Technologie-Initiative
Kaiserslautern 26.4.2006

Brigitte Herrmann

Risikokapital für junge chancenreiche Hightech-Unternehmen - Mangelware?

- Start-up Unternehmen für VC-Branche nicht attraktiv
- Zu hohe Risiken, noch kein Proof-of-concept
- Finanzierungsmöglichkeiten über konventionelle Bankdarlehen i.d.R. nicht vorhanden
- Abhilfe schafft neue Förderinitiative des Bundes - auch in Zusammenarbeit mit der ISB

Wer ist der High-Tech-Gründerfonds?

Volumen:	262 Mio Euro (270 Mio Euro)
Investoren:	Bund, KfW, BASF, Telekom, Siemens
Fokus:	Innovative High-Tech-Unternehmen in der Seedphase
Beteiligungen:	bis zu 500 T€ pro Unternehmen, offene Beteiligung und nachrangige Wandelanleihen zudem: finanzielles Engagement der Gründer erforderlich und eines weiteren Investors erwünscht
Coaching-Konzept:	Hands-on Betreuung durch Coaches

Seedfinanzierungen durch den High-Tech-Gründerfonds - Zielgruppe -

„Kleines Unternehmen“ i.S.d. EU mit Sitz in Deutschland

Geschäftsaktivität nicht länger als ein Jahr

FuE-basierte Gründungsunternehmen

Technologisches Know-how der Gründer wird in das Unternehmen eingebracht

Gründungsfinanzierung reicht idealerweise bis proof of concept oder Prototyp

Seedfinanzierungen durch den High-Tech-Gründerfonds - Investitionskriterien -

Gründerpersönlichkeit

Technologie und „IP“

Innovationsgrad, strategischer Wettbewerbsvorteil, Alleinstellungsmerkmal

Kundennutzen klar erkennbar

Markt mit hohem Wachstumspotenzial

Umsatz-/Ergebnisplanungen: Realitätsnähe und Plausibilität

Chancen-/Risikoprofil

Seedfinanzierungen durch den High-Tech-Gründerfonds - Beteiligungskonditionen -

Bis zu 500 T€ Risikokapital Gründungsfinanzierung,
zzgl. 500 T€ für ausgewählte Folgerunden

Keine Unternehmensbewertung

15 % Anteile zu nominal, zzgl. Gesellschafterdarlehen mit Wandlungsrecht

Zinsen (10 % p.a.) für 4 Jahre gestundet; Wandlung des Darlehens in
Eigenkapital zur Bewertung der aktuellen Runde mit dem Ziel, 15 % Anteil zu
halten, Laufzeit des Darlehens: 7 Jahre

Eigenmittel: mind. 20 %, bezogen auf Beteiligung des Fonds.
Davon 50 % durch Gründer und 50 % durch Co-Investor

Ergänzende Finanzierung durch Zuschüsse usw. willkommen

Seedfinanzierungen durch den High-Tech-Gründerfonds - Ablauf

- Phase 1: Vorstellung der Konzeptskizze möglichst mit Businessplan.
Referenz eines Coaches, Investors oder einer Forschungseinrichtung notwendig
- Phase 2: Wenn Prüfung positiv, vorläufiges Term-Sheet des HTG; Unternehmen wird aufgefordert, Antrag abzugeben
- Phase 3: due-diligence - Einholung Gutachten, persönliches Gespräch
- Phase 4: Vorlage bei einem von drei Investmentkomitees des HTG, Beteiligungsangebot durch den HTG

Internet: www.high-tech-gruenderfonds.de

Seedfinanzierungen durch den High-Tech-Gründerfonds - Coachingkonzept -

Coaches leisten hands-on Unterstützung in der Region

Gründer wählt aus einem Netzwerk von akkreditierten Coaches (kompetitiver Ansatz) und kann über Konditionen verhandeln

Vergütung der Coaches an Meilensteine geknüpft

Coaches tragen dazu bei, mindestens die Hälfte des Eigenanteils darzustellen, kann auch über einen sogenannten Side-Investor, z. B. ISB-VC-Gesellschaften erfolgen.

Seedfinanzierungen durch den High-Tech-Gründerfonds - Vorteile -

Investment stärkt wirtschaftliches Eigenkapital des Unternehmens

= bessere Bonität i.S. v. Basel II

= Überschuldungsgefahr - deutlich minimiert

Unternehmerfreundlich - keine Sicherheiten

Schonung der Liquidität durch Zins-Stundung

Hands-on Unterstützung durch regionale Coaches

Zugang zum Netzwerk der Industrie-Investoren, zu Business-Angels und VC-Gesellschaften

Seedfinanzierungen durch den High-Tech-Gründerfonds - Rheinland-Pfalz Modell

Ganzheitliches Modell = „Finanzierung/Beratung aus einer Hand“

Standort Technologiezentrum bietet Unternehmen zusätzliche Vorteile

Ansprechpartner aus Technologiezentren/Ministerien und ISB sind vernetzt

Co-Finanzierung, sogenanntes Side-Investment kann durch ISB-VC-Gesellschaft dargestellt werden

Zusätzliche Finanzierungsbausteine: z. B. FITOUR, Einzelbetriebliche Technologieförderung

Seedfinanzierungen durch den High-Tech-Gründerfonds -Rheinland-Pfalz Modell

Vorteile

Kritische Seed-Phase wird überwiegend durch Bundesmittel finanziert, überschaubares Risiko, Anschlussfinanzierung unter Einbindung von ISB-VC möglich

Ganzheitliches Angebot soll hochwertige Managementteams zur Gründung anregen bzw. entsprechende Gründerteams nach Rheinland-Pfalz „locken“.

Ziel: Fördermittel des Landes in attraktive zukunftssträchtige Gründungsprojekte; möglichst viele Bundesmittel nach RLP ziehen.

Finanzierungsbeispiel:

Gründung eines IT-Unternehmens in Kaiserslautern

Für die Seed-Phase (z. B. zwei Jahre) ergibt sich aus der Unternehmensplanung ein Kapitalbedarf von 740 T€

Kosten- und Finanzierungsplan in T€

Investitionen:	40	Eigenmittel	50
F.u.E. Leistungen	500	Fitour-Programm	90
Betriebsmittel	200	HTG	500
		VC-Gesellschaft ISB	100
Insgesamt	740		740

Impulse für Erfolg

Investitions- und Strukturbank
Rheinland Pfalz (ISB) GmbH



Vielen Dank
für Ihre
Aufmerksamkeit.