

# Erfolgreiche Unternehmensfinanzierungen mit Venture Capital

## Neue Möglichkeiten der Wachstumsfinanzierung – ein Praxis-Intensivseminar für Technologieunternehmen am 10. Mai 2010

Ein stark praxisorientiertes Seminar, das auf Basis konkreter Beispiele und Erfahrungen zahlreicher erfolgreicher Finanzierungen mit unterschiedlichen Venture-Capital-Gesellschaften entstanden ist und in allen Vorträgen die grundlegenden Konzepte am praktischen Beispiel erläutert

### Hintergrund:

Venture Capital ist für technologieorientierte Unternehmen oftmals unabdingbar, um Entwicklung, Markteinführung oder Wachstum zu finanzieren. Doch eine Chance auf eine solche Finanzierung haben nur Unternehmen, deren Geschäftskonzept durchdacht und stichhaltig ist. Was gilt es bei der Vorbereitung auf eine Finanzierung zu beachten? Was charakterisiert Venture-Capital-Gesellschaften, und was ist besonders am High-Tech Gründerfonds?

Thomas Schröter gibt einen praxisnahen Einblick in die Arbeit mit Venture-Capital-Gesellschaften und dem High-Tech Gründerfonds. Er ist Geschäftsführer der eventurecat GmbH Corporate Finance Advisors und Corporate-Finance-Berater für Technologieunternehmen aus der ITK-, Internet- und Gamesbranche. eventurecat hat bereits zahlreiche Unternehmen bei der Finanzierung mit Venture Capital begleitet, mehr als zehn davon mit dem High-Tech Gründerfonds.

### Zielgruppe:

Unternehmer, Vorstände, Geschäftsführer, Vertriebsleiter und kaufmännisch Verantwortliche in IT- und Internetunternehmen. Bitte haben Sie Verständnis, dass im Interesse der Unternehmer keine Berater zugelassen sind.

### Referent:

Thomas Schröter, Geschäftsführer der eventurecat GmbH und Coach beim TCC.

### Kosten:

115 Euro inkl. MWSt und Verpflegung für technologieorientierte Unternehmen aus Berlin, für andere Branchen 175 Euro. Unternehmensberater sind von der Teilnahme ausgeschlossen.

### Ort:

Bundesallee 210, 10719 Berlin

### Datum:

Montag, 10. Mai 2010, 08:30 Uhr bis 16:00 Uhr

### Anmeldung:

Bitte melden Sie sich über folgenden Link an:

<http://www.tcc-berlin.de/db/slist.php?id=51>

Anmeldung unbedingt erforderlich.

### Ablaufplan

Siehe nächste Seite

## Agenda 10.05.2010

<b>08:30 Uhr</b>	<b>Begrüßungskaffee, Check-In und Ausgabe der Unterlagen</b>
<b>09:00 Uhr</b>	<b>Begrüßung und Vorstellung der Teilnehmer</b>
<b>09:30 Uhr</b>	<p><b>Einführung</b></p> <p><b>Privates Beteiligungskapital als Lösung für die Finanzierung von Technologie-Unternehmen</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Auswirkungen der Finanzkrise auf den VC-Markt</li> <li>■ Finanzierungsalternativen</li> <li>■ Generelles Geschäftsmodell von VC-Gesellschaften</li> <li>■ Finanzierungskonzepte mit Venture Capital</li> <li>■ Aktueller Stand der deutschen VC-Industrie</li> </ul> <p><b>Die verschiedenen Venture-Capital-Finanziers im Überblick</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Business Angels</li> <li>■ Venture-Capital-Gesellschaften</li> <li>■ Öffentliche VC-Gesellschaften</li> <li>■ High-Tech Gründerfonds</li> <li>■ KfW Mittelstandsbank</li> <li>■ Corporate Venture Capital</li> <li>■ Spezielle Formen des Venture Capital</li> </ul> <p><b>Formen der Kapitalbeteiligung</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Offene Beteiligung</li> <li>■ Stille Beteiligung</li> <li>■ Genussscheine</li> <li>■ Syndizierung / Co Venturing</li> <li>■ Mezzanine-Kapital</li> </ul> <p><b>Der High-Tech Gründerfonds</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Investoren</li> <li>■ Beteiligungskonzept</li> <li>■ Besonderheiten des HTGF-Prozess</li> <li>■ Erfolgsfaktoren</li> <li>■ Coach-Auswahl</li> </ul>
<b>10:45 Uhr</b>	<b>Kaffeepause und Gespräche mit dem Referenten</b>
<b>11:00 Uhr</b>	<p><b>Anforderungen von Venture-Capital-Gesellschaften</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Investitionskriterien der Kapitalbeteiligungsunternehmen</li> <li>■ Branchen- und Technologieschwerpunkte</li> <li>■ Unternehmensphasen und Investitionsvolumina</li> <li>■ Erwartete Unternehmensziele</li> <li>■ Anforderungen an das Management</li> </ul>
<b>11:30 Uhr</b>	<p><b>Die Schritte zum Beteiligungskapital</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Evaluierung und Strategiefestlegung</li> <li>■ Vorbereitung - Businessplanerstellung</li> <li>■ Selektion - Investorenakquise</li> <li>■ Vorvertrag und Due Diligence</li> <li>■ Interne Entscheidungsprozesse der VCs</li> <li>■ Abschluss – Beteiligungsvertrag</li> </ul>

<b>12:30 Uhr</b>	<b>Mittagspause und offener Dialog</b>
<b>13:30 Uhr</b>	<b>Die IBB-Beteiligungsgesellschaft stellt sich vor (Clemens Kabel, Senior Investment Manager)</b>
<b>14:15 Uhr</b>	<b>Unternehmensbewertung</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Überblick</li> <li>■ Discounted-Cash-Flow-Methode</li> <li>■ VC-Methode</li> <li>■ Preistreiber</li> <li>■ Verhandlungsstrategien</li> </ul>
<b>14:45 Uhr</b>	<b>Vertragliche Besonderheiten</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Drag Along</li> <li>■ Liquidation preference</li> <li>■ Meilensteinfestlegung</li> </ul>
<b>15:15 Uhr</b>	<b>Exitstrategien</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Generelle Exitkanäle</li> <li>■ Trade-Sale-Kandidaten definieren</li> <li>■ Exit-Strategien festlegen</li> <li>■ Börsengang / Initial Public Offering (IPO)</li> <li>■ Unternehmensverkauf / Trade Sale</li> <li>■ Anteilsrückkauf / Buy Back / Share Buy Back</li> <li>■ Secondary Purchase</li> <li>■ Liquidierung und Totalverlust</li> </ul>
<b>15:30 Uhr</b>	<b>Kaffeepause und Gespräche mit dem Referenten</b>
<b>15:45 Uhr</b>	<b>Praxisbeispiel einer VC-Finanzierung</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Langfristige Vorbereitung</li> <li>■ Proof of Concept</li> <li>■ Businessplanentwicklung</li> <li>■ Investorenauswahl</li> <li>■ Anspracheprozess</li> <li>■ Term-Sheet-Verhandlung</li> <li>■ Transaktionsbegleitende Maßnahmen</li> <li>■ Investmentkomiteesitzung</li> <li>■ Vertragsverhandlung</li> <li>■ Auszahlungsprozess</li> <li>■ Investor Relations</li> </ul>
<b>16:15 Uhr</b>	<b>Abschlussdiskussion</b>
<b>16:30 Uhr</b>	<b>Ende</b>