



Bayern *Kapital*

Venture Capital für Bayern



# ***Clusterfonds Innovation***

Eigenkapital für  
High-Tech-Unternehmen

## Sie wollen hoch hinaus?

Als junges Unternehmen verfolgen Sie ehrgeizige Ziele und sind hoch motiviert. Sie brauchen einen kapitalstarken Partner, um Ihre innovativen Ideen zu verwirklichen und Ihre Potenziale optimal auszuschöpfen.

Der von Bayern Kapital gemanagte Clusterfonds Innovation stellt jungen Technologieunternehmen, mit Schwerpunkt in Bayern, Beteiligungskapital zur Finanzierung von Innovationen zur Verfügung.

Der Clusterfonds Innovation bleibt Minderheitsgesellschafter und strebt keine Beteiligung am Management an.

Er beteiligt sich in Kooperation mit einem weiteren Beteiligungsgeber (Leadinvestor), der die Beteiligung des Clusterfonds Innovation auf der Basis eines Kooperationsvertrages mitbetreut.



## Wir begleiten Sie!

Junge innovative Unternehmen, die neue Produkte und/oder Produktionsverfahren einführen wollen, unterstützen wir bereits in ihren frühen Entwicklungsphasen.

Die Beteiligungen dienen der Mitfinanzierung von Innovationsvorhaben kleiner und mittlerer, vorrangig junger Unternehmen in folgenden Projektphasen:

### Konzeptionsphase

- Vorbereitung/Konzeption eines Forschungs- und Entwicklungsvorhabens bis zur Aufnahme der F&E-Tätigkeit.

### Forschungs- und Entwicklungsphase

- Entwicklung eines neuen Produkts oder Verfahrens (inklusive technischer Dienstleistungen) einschließlich Herstellung und Erprobung von Prototypen.

### Aufbauphase

- Anpassungsentwicklung und Vorbereitung der Produktion einschließlich Markteinführung technisch neuer Produkte, Verfahren oder technischer Dienstleistungen.

### Expansionsphase

- Finanzierung weiterer innovativer Produktdiversifikationen oder der Erweiterung von Marktanteilen. Finanzielle Mittel können auch zur Vorbereitung eines Börsengangs mit dem Ziel der Verbesserung der Eigenkapitalquote bereitgestellt werden.

## Voraussetzungen

### Innovationsvorhaben

Das Vorhaben muss folgende Voraussetzungen erfüllen:

- Technische marktrelevante Alleinstellungsmerkmale
- Ausgewogenes Chancen-/Risikoprofil
- Voraussichtlich deutlicher Impuls für den nachhaltigen wirtschaftlichen Erfolg in Bayern
- Selbstständige Vorhabensdurchführung in den wesentlichen technischen Teilen durch den Beteiligungsnehmer

### Beteiligungsnehmer

Beteiligungen können Unternehmen erhalten, die folgende Voraussetzungen erfüllen:

- Rechtsform einer Kapitalgesellschaft mit Sitz oder Betriebsstätte in Bayern
- Nachweis des notwendigen technischen Fachwissens zur Durchführung der Entwicklungsarbeiten und der Produktion sowie Nachweis der erforderlichen kaufmännischen Kenntnisse
- Erfüllung der KMU-Kriterien der Europäischen Union

### Finanzierung

Eigen- und Fremdmittel werden in angemessenem Umfang und Verhältnis eingesetzt.

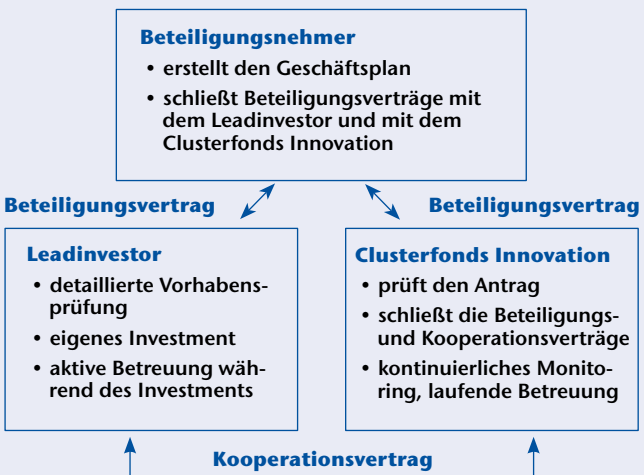
Die Beteiligungsmittel dürfen nur zur Finanzierung des Innovationsvorhabens verwendet werden.

## Leadinvestor

Der Clusterfonds Innovation beteiligt sich in Kooperation mit einem weiteren Beteiligungsgeber (z. B. Business Angel, Kapitalbeteiligungs-/Venture Capital-Gesellschaft), der dem Beteiligungsnehmer Beteiligungskapital zur Verfügung stellt.

Bis Dezember 2010 kann der Clusterfonds Innovation bis zu 70% der gemeinsam mit dem Leadinvestor erbrachten Beteiligungssumme investieren (gemeinsamer Höchstbetrag 2,5 Mio. EUR pro zwölf Monate). Ab 2011 ist ein paritätischer Mitteleinsatz erforderlich.

Der Leadinvestor unterstützt den Beteiligungsnehmer bei der strategischen Planung und Umsetzung und vermittelt Kontakte zu potenziellen Kunden und Partnern.



## Konditionen

### Art der Beteiligung

Der Clusterfonds Innovation beteiligt sich in offener und/oder typisch stiller Form an den Beteiligungsunternehmen.

### Höhe der Beteiligung

Die Beteiligung des Clusterfonds Innovation ist auf 2 Mio. EUR je Beteiligungsnehmer begrenzt.

### Auszahlung/Laufzeit der Beteiligung

Die Auszahlung des Beteiligungskapitals erfolgt dem Fortschritt des Innovationsvorhabens entsprechend.

### Laufzeit

Die Laufzeit der Beteiligung orientiert sich an der Beteiligungsdauer des kooperierenden Beteiligungsgebers.

Die Laufzeit der typisch stillen Beteiligung ist bis maximal 31.12.2018 vorgesehen. Der Beteiligungsnehmer kann die typisch stille Beteiligung unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von drei Monaten, zum 30.06. oder 31.12. kündigen.



## Bewertung bei offener Beteiligung

Der Clusterfonds Innovation beteiligt sich zu gleichen Bedingungen wie der Leadinvestor.

## Beteiligungsentgelt bei typisch stiller Beteiligung

Der Clusterfonds Innovation erhält bei Auszahlung der typisch stillen Beteiligung vom Beteiligungsnehmer ein einmaliges Beteiligungsentgelt in Höhe von zwei Prozent der Beteiligungssumme.

Zudem werden eine fixe, ergebnisunabhängige Basisvergütung berechnet und eine laufende gewinnabhängige Entgeltkomponente vereinbart. Zum Beteiligungsende erhält der Clusterfonds Innovation eine angemessene Endvergütung. Die Einzelheiten regelt der jeweilige Beteiligungsvertrag.

Ein Rechtsanspruch auf Beteiligung besteht nicht.



# Bayern *Kapital*

Venture Capital für Bayern



***Gerne geben wir Ihnen weitere Auskünfte!***

Bayern Kapital GmbH  
Ländgasse 135 a  
84028 Landshut  
Tel.: 0871 92325-0  
info@bayernkapital.de

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