

# Neue Finanzierungsformen für Innovation und Wachstum

Handlungsspielräume strategisch nutzen, nachhaltig wirtschaften

10. März 2015 | München

Vormittag  
und Nachmittag  
auch getrennt  
buchbar!



Kooperationspartner >



Bayerisches Staatsministerium für  
Wirtschaft und Medien, Energie und Technologie



Medienpartner >

**CORPORATE  
FINANCE**



**Handelsblatt**

Veranstalter >

Prof. Dr. Dirk Honold,  
TH Nürnberg,  
Unternehmensfinanzierung



ALPHAZIRKEL  
International

**Handelsblatt  
FACHMEDIEN**  
Veranstaltungen

# Neue Finanzierungsformen für Innovation und Wachstum



10. März 2015 | München

## EXPOSÉ

### Handlungsspielräume strategisch nutzen und nachhaltig wirtschaften

#### ZUKUNFTSFÄHIGKEIT DURCH FINANZIERUNG VERBESSERN

Innovation und Wachstum sind der Schlüssel zum langfristigen Erfolg in einer globalisierten Welt. Megatrends wie die Digitalisierung – Stichwort Industrie 4.0 – verändern die Märkte nachhaltig. Unternehmen eröffnet dies einerseits neue Chancen, ihre Geschäftsmodelle strategisch weiterzuentwickeln. Andererseits setzt es sie unter Druck, mit dem ständigen Technologiefortschritt und sich verändernden Märkten mitzuhalten, um wettbewerbsfähig zu bleiben.

Ein kritischer Faktor der nachhaltigen Unternehmensentwicklung ist die Finanzierung von Innovation und Wachstum. Sie entscheidet letztendlich über die Durchführbarkeit von betriebs- und volkswirtschaftlich sinnvollen Innovations- und Expansionsprojekten.

Wie Unternehmen durch neue Finanzierungsformen diesen Herausforderungen begegnen und dadurch neue Handlungsspielräume nutzen, strategische Optionen wahren und gleichzeitig nachhaltig wirtschaften können, ist Kern der Veranstaltung:

Als erster Kongress dieser Art in Deutschland analysiert und diskutiert dieser die wichtigsten Fragestellungen zur Finanzierung von Innovation und Wachstum bei Mittelständlern und Familienunternehmen.

#### HERAUSFORDERUNGEN DER FINANZIERUNG IN DER PRAXIS MEISTERN

- **Welche Möglichkeiten zur Finanzierung von Innovation und Wachstum gibt es?**

Innovative Finanzierungsmodelle von losgelösten, unabhängigen Umsetzungsvarianten bis hin zu Corporate Venture Ansätzen, innovativen Kooperationen, oder internen Finanzierungslösungen werden unter Berücksichtigung der Risikostruktur der Wachstumsoptionen und der Kapitalkosten des Unternehmens vorgestellt.

- **Welche Finanzierungsinstrumente passen strategisch und kulturell zum Unternehmen?**

Aufbauend auf einer strategischen Analyse der Wachstumsoptionen werden die Finanzierungsinstrumente unter Berücksichtigung des Erhalts und der Stabilität des Unternehmens sowie der Unternehmenskultur betrachtet.

- **Welche Risiken bestehen für die Stabilität des Unternehmens?**

Die Bedeutung der Ausfallwahrscheinlichkeit der Expansion und das Risiko des Verlustes der Unabhängigkeit des Unternehmens werden diskutiert und Auswege hierfür durch eine geschickte Strukturierung der Finanzierung aufgezeigt.

- **Was gilt es bei der Umsetzung rechtlich, bilanziell und steuerlich zu beachten?**

Implikationen der Finanzierungslösungen auf Unternehmen und Eigentümer werden hinsichtlich rechtlicher Stellhebel unter Veranschaulichung der Konsequenzen auf Steuern und Rechnungswesen des Unternehmens im Erfolgs- und Misserfolgsfall vorgestellt.

Innerhalb der Veranstaltung teilen Experten umsetzungsnah bisher wenig diskutierte, praxisrelevante Erkenntnisse zur Finanzierung von Innovation und Wachstum durch Fachvorträge, interaktive Diskussionsrunden und Erfahrungsberichte.

**HINWEIS: Überschüsse werden für praxisnahe Forschung in dem Themenfeld der Veranstaltung genutzt. Es werden keine Honorare gezahlt.**

**TEILNEHMER: Familienunternehmer und mittelständische Unternehmer bzw. deren Geschäftsführung. Die Teilnehmerzahl ist begrenzt.**

Informationen und Online-Anmeldung unter: [www.fachmedien-veranstaltungen.de/neue-finanzierungsformen](http://www.fachmedien-veranstaltungen.de/neue-finanzierungsformen)

# Die Referenten



10. März 2015 | München

## REFERENTEN



**Tagungsleitung: Prof. Dr. Dirk Honold**  
Professor für Unternehmensfinanzierung an der Technischen Hochschule Nürnberg, Schriftleiter/Mitherausgeber von CORPORATE FINANCE



**Andrea Bardens**  
WP, StB, Partnerin bei PwC im Bereich Capital Markets Accounting Advisory Services



**Stefan Fischer**  
General Partner und Chief Financial Officer von TVM Capital GmbH



**Dr. Jörg Goschin**  
Geschäftsführer der ALSTIN - Alternative Strategic Investments



**Jens Holstein**  
Finanzvorstand der MorphoSys AG



**Dr. Max Iann**  
Geschäftsführender Gesellschafter von Dr. Max Iann Invest GmbH



**Hans-Jürgen Jakobs**  
Chefredakteur Handelsblatt



**Prof. Dr. Christoph Kaserer**  
Lehrstuhl für Finanzmanagement und Kapitalmärkte, TUM School of Management, Technische Universität München



**Dr. Ingo Krocke**  
Vorstandsvorsitzender bei AUCTUS Capital Partners AG



**Stephan Link**  
Ehemaliger Vorstandsvorsitzender Computerlinks AG und Geschäftsführender Gesellschafter George Management GmbH



**Andreas E. Mach**  
Gründer und Geschäftsführer von 2962 Enterprises GmbH sowie Gründer und Sprecher des Familienunternehmernetzwerks ALPHAZIRKEL



**Peter Pauli**  
Geschäftsführer der BayBG Bayerischen Beteiligungsgesellschaft mbH



**Matthias Prauser**  
Director bei PMB Management GmbH



**Franz Josef Pschierer**  
Staatssekretär im Bayerischen Staatsministerium für Wirtschaft und Medien, Energie und Technologie



**Prof. Dr. Christian Schmidt**  
Steuerberater, Fachberater für Internationales Steuerrecht und Leiter des Kompetenzzentrums „Internationales Steuerrecht Mittelstand“ bei PwC



**Dr. Karsten Schween**  
Partner INTES Beratung für Familienunternehmen GmbH



**Dr. Ulrich Springer**  
Partner im Münchner Büro von CMS Hasche Sigle



**Albert K. Still**  
Aufsichtsratsvorsitzender der Familien AG AVAG in Augsburg



**Prof. Dr. Arnold Weissman**  
Gründer und Geschäftsführer des Beratungsunternehmens Weissman & Cie.



**Olivier Wöhrl**  
Vorstandsvorsitzender der Rudolf Wöhrl AG

# Fachvorträge zur inhaltlichen Fundierung



10. März 2015 | München

Vormittag  
und Nachmittag  
auch getrennt  
buchbar!

## DETAILS

## Vormittag (9.15 Uhr bis 14.30 Uhr)

---

9.15 Uhr

### Begrüßung

*Prof. Dr. Christoph Kaserer, Prof. Dr. Dirk Honold (Moderation)*

---

9.30 – 10.15 Uhr

### Wachstum professionell managen – Methodische Grundlagen, praktische Anwendungsfälle

*Prof. Dr. Arnold Weissman*

- Organisches Wachstum durch Innovationen einordnen
- Anwendung von Tools
- Lessons learned

---

10.15 – 11.00 Uhr

### Finanzierung von Innovation und Wachstum: Welche Rendite-Risiko-Strukturen sind wie umsetzbar?

*Prof. Dr. Dirk Honold*

- Umsetzungsoptionen inkl. SPV- und Corporate Venture Ansätze
- Finanzierungsvolumina, Ausfallrisiko und Kapitalkosten
- Wachstums- und Fortführungs-Optionen

---

11.00 – 11.30 Uhr

### Pause

---

11.30 – 12.15 Uhr

### Wirtschaftliche Interessen und rechtliche Hebel

*Dr. Ulrich Springer*

- Interessen und Hebel im Überblick
- Rechtliche Gestaltungsmöglichkeiten
- Lessons learned

---

12.15 – 13.00 Uhr

### Wachstum finanzieren - Auswirkungen auf die Rechnungslegung

*Andrea Bardens*

- Beispielhafte Veranschaulichung an einer Produktentwicklung
- Wirkungen bei Einschaltung von Zweckgesellschaften oder Kooperationsmodellen
- Konsolidierung und Besonderheiten nach HGB und IFRS

---

13.00 – 13.30 Uhr

### Steuerliche Implikationen bei der Wachstumsfinanzierung

*Prof. Dr. Christian Schmidt*

- Optimierung der Beteiligungsstruktur aus steuerlicher Sicht
- Behandlung des Exits und Nutzung von Verlusten
- Ausgewählte Sonderfälle

---

13.30 – 14.30 Uhr

### Mittagessen



Jetzt auf der  
Rückseite anmelden!

# Diskussionsrunden und Praxiserfahrungen



Vormittag  
und Nachmittag  
auch getrennt  
buchbar!

10. März 2015 | München

## DETAILS

## Nachmittag (ab 14.30 Uhr)

14.30 – 15.00 Uhr

### Begrüßung und Dialog zu den Inhalten des Vormittags

*Hans-Jürgen Jakobs (Handelsblatt) im Gespräch mit Dr. Karsten Schween (Intes) und einem Unternehmer*

15.00 – 16.30 Uhr

### Paneldiskussion: Welches Eigenkapital passt? Ansprüche der Kapitalgeber und Opportunitäten

*Moderation: Prof. Dr. Dirk Honold*

Stefan Fischer (TVM Capital)  
Dr. Jörg Goschin (ALSTIN - Alternative Strategic Investments)  
Dr. Ingo Krocke (AUCTUS Capital Partners AG)  
Matthias Prauser (PMB Management GmbH)  
Peter Pauli (BayBG mbH)

16.30 – 16.45 Uhr

### Grußworte von Franz Josef Pschierer

Staatssekretär im Bayerischen Staatsministerium für Wirtschaft  
und Medien, Energie und Technologie

16.45 – 17.15 Uhr

### Pause

17.15 – 18.45 Uhr

### Paneldiskussion: Wann nutze ich fremdes Eigenkapital zur Innovationsfinanzierung? (Ziele, Lösungsansätze, Probleme und Hindernisse)

*Moderation: Andreas Mach*

Jens Holstein (MorphoSys AG)  
Dr. Max Iann (Dr. Max Iann Invest GmbH)  
Stephan Link (ehemals Computerlinks AG)  
Albert K. Still (Familien AG AVAG)  
Olivier Wöhrl (Rudolf Wöhrl AG)

18.45 – 19.00 Uhr

### Zusammenfassung

*Prof. Dr. Dirk Honold*

Ab 19.00 Uhr

### Get together mit Flying Buffet

#### VERANSTALTUNGSDETAILS

##### Neue Finanzierungsformen für Innovation und Wachstum

Handlungsspielräume strategisch nutzen, nachhaltig wirtschaften  
10. März 2015 | München

##### Veranstaltungsort

Vorhoelzer Forum  
Arcisstraße 21  
80333 München  
Fon 0174 9748447

##### Ganzer Tag

795 € | 595 € bei Buchung bis zum 30.01.2015

##### Halber Tag (Vormittag oder Nachmittag)

395 Euro | 295 Euro bei Buchung bis zum 30.01.2015



Jetzt auf der  
Rückseite anmelden!

# Neue Finanzierungsformen für Innovation und Wachstum

10. März 2015 | München

Handelsblatt Fachmedien GmbH | Bereich Veranstaltungen  
Grafenberger Allee 293 | 40237 Düsseldorf

Frühbucher-  
rabatt bis zum  
30.01.2015

Financing

## AGB

### Allgemeine Geschäftsbedingungen

#### Teilnahmebedingungen:

Die Gebühr beträgt 795 € bzw. nur 595 € zzgl. MwSt. bei Buchung bis zum 30.01.2015. für den ganzen Tag; 395 € bzw. 295 € zzgl. MwSt. für den halben Tag bei Buchung bis zum 30.01.2015. Der Betrag enthält die Kosten für die Veranstaltung, Veranstaltungsunterlagen, Mittagessen, Kaffeepausen sowie Erfrischungsgetränke. Nach Eingang Ihrer Anmeldung erhalten Sie eine Anmeldebestätigung und Rechnung, die Sie bitte unter Angabe der Rechnungsnummer ohne Abzug innerhalb von 14 Tagen überweisen.

#### Stornierung:

Bei schriftlicher Stornierung bis 4 Wochen vor Veranstaltungsbeginn fallen 50 € Bearbeitungsgebühr p.P. an. Danach wird die gesamte Teilnahmegebühr ohne Umsatzsteuerbelastung fällig. Selbstverständlich ist eine Vertretung des angemeldeten Teilnehmers kostenfrei möglich. Storniert die Handelsblatt Fachmedien GmbH eine Veranstaltung, wird die Teilnahmegebühr zurückerstattet. Weitere Ansprüche können nicht geltend gemacht werden.

#### Rabattregelung:

Doppelrabattierungen sind ausgeschlossen. Bitte beachten Sie, dass der Abonnentenrabatt einmal pro Abonummer gewährt wird. 15 % Rabatt auf den regulären Preis bei Anmeldung von mehr als zwei Personen eines Unternehmens. Der Rabatt wird ab der 3. Anmeldung gewährt.

#### Umbuchung:

Die Umbuchung der gebuchten Veranstaltung auf eine andere Veranstaltung an einem anderen Termin ist einmalig gegen eine Bearbeitungsgebühr von 50 € bis 4 Wochen vor Veranstaltungsbeginn möglich. Die bereits gezahlte Teilnahmegebühr wird mit der neuen Buchung verrechnet. Ein ggf. bestehendes Restguthaben kann für andere Veranstaltungen der Handelsblatt Fachmedien GmbH eingesetzt werden. Eine Erstattung der Teilnahmegebühr ist ausgeschlossen. Sollten Sie die umgebuchte Veranstaltung stornieren wird eine Stornierungsgebühr von 100 % ohne Umsatzsteuerbelastung in Rechnung gestellt.

#### Hotelbuchung:

Wir haben mit dem Veranstaltungshotel für Sie Sonderkonditionen vereinbart. Diese können Sie als Selbstzahler unter dem Stichwort „Handelsblatt“ abrufen. Bitte beachten Sie, dass Sonderkonditionen zeitlich begrenzt sind und i.d.R. bis 4 Wochen vor Veranstaltungsbeginn Gültigkeit haben.

#### Datenschutz:

Sie können der Verarbeitung oder Nutzung Ihrer Daten für Zwecke der Werbung jederzeit bei der Handelsblatt Fachmedien GmbH, Bereich Veranstaltungen, Grafenberger Allee 293, 40237 Düsseldorf, Fon 0211 887-2850, Fax 0211 887-2860, eMail [veranstaltungen@fachmedien.de](mailto:veranstaltungen@fachmedien.de) (verantwortlich i.S.d. BDSG) widersprechen.

Unsere vollständigen AGBs finden Sie unter [www.fachmedien-veranstaltungen.de/agb](http://www.fachmedien-veranstaltungen.de/agb)

**ANMELDUNG** Per Fax: **0211 887-2860**  
Online: [www.fachmedien-veranstaltungen.de/neue-finanzierungsformen](http://www.fachmedien-veranstaltungen.de/neue-finanzierungsformen)

## Neue Finanzierungsformen für Innovation und Wachstum

Handlungsspielräume strategisch nutzen, nachhaltig wirtschaften

10. März 2015 | München

### Veranstaltungsort

Vorhoelzer Forum  
Arcisstraße 21  
80333 München

Fon 0174 9748447

**Ja, ich nehme an der Veranstaltung „Neue Finanzierungsformen für Innovation und Wachstum“ teil.**

**Ganzer Tag**

795 € | 595 € bei Buchung bis zum 30.01.2015

**Halber Tag**

Vormittag

Nachmittag

395 Euro | 295 Euro bei Buchung bis zum 30.01.2015

**Hinweis: Überschüsse werden für praxisnahe Forschung in dem Themenfeld der Veranstaltung genutzt.**

**Es werden keine Honorare gezahlt.**

Vorname, Name

Beruf/Funktion/Abteilung

Firma

Straße, Nummer

PLZ, Ort

Fon, Fax

eMail

Ich möchte den Newsletter zu aktuellen Veranstaltungen erhalten.

Hiermit erkläre ich mich damit einverstanden, dass mich die Handelsblatt-Gruppe telefonisch, per Post und per eMail über Verlagsangebote informiert.

Datum

Unterschrift

Handelsblatt Fachmedien GmbH | Bereich Veranstaltungen | Grafenberger Allee 293 | 40237 Düsseldorf  
Fon 0211 887-2850 | Fax 0211 887-2860 | [veranstaltungen@fachmedien.de](mailto:veranstaltungen@fachmedien.de) | [www.fachmedien-veranstaltungen.de](http://www.fachmedien-veranstaltungen.de)

Handelsblatt  
**FACHMEDIEN**

Veranstaltungen