

STARTUPTICKER BRUNCH 2014

The Swiss Venture Capital Report 2013: aktuelle Zahlen, Fakten und Trends

Zürich, 6. Februar 2014

Maurice Pedernana, Geschäftsführer SECA

Key Findings

- **415.3 Millionen Franken:** +30 Prozent gegenüber 2012
- **90 Finanzierungsrunden:** +50 Prozent gegenüber Vorjahr
- Wachstum in **Seed und Early Stage**
- Deutliche **Zunahme** von Finanzierungsrunden **im Bereich zwischen 2 und 10 Millionen Franken** (von 15 auf 30 Runden)
- **Life Sciences** und **Kanton Zürich** führend
- Investierte **Summe pro Runde** bleibt im internationalen Vergleich **niedrig** (Median von 2.8 Millionen Franken vs. 2012: 1.9 Millionen)

Top 10 – Finanzierungsrunden

Unternehmen	Branche	Phase	Kanton	Summe (in Mio. Franken)
Auris Medical	Biotech	Later Stage	BS	47.1
Covagen	Biotech	Later Stage	ZH	42
Biocartis	Medtech	Later Stage	VD	36.9
Obseva	Biotech	Early Stage	GE	32
Cequur	Medtech	Later Stage	LU	25.2
Finox	Biotech	Later Stage	BE	22
Oncoethix	Biotech	Later Stage	VD	18
Coresystems	ICT	Later Stage	AG	14
Urturn	ICT	Early Stage	VD	13
GetYourGuide	ICT	Later Stage	ZH	12.9

Schweizer Entwicklungen bei Wagniskapital 2013

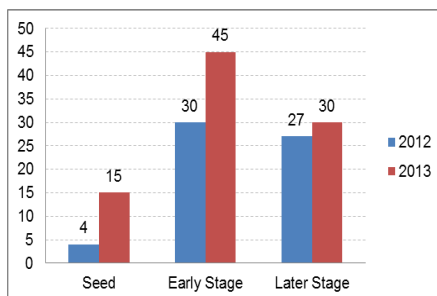
- Die **Top 20** Venture Capital Transaktionen in der Schweiz kumulieren sich 2013 auf **340 Millionen Franken** (Vorjahr: 300 Millionen)*. Das sind rund **82%** (Vorjahr: 95%) des gesamten Volumens.
- Über die Hälfte** des gesamten Transaktionsvolumen von VC Investments in der Schweiz stammt von den **Top 5 Finanzierungsrunden**.
- Am meisten finanziert wurde im Sektor **Biotech** mit **45%** des gesamten Transaktionsvolumens (Vorjahr: 21%).
- Innerhalb von Life Sciences war **Biotech** (etwa Auris Medical, Covagen, Obseva) mit **185 Millionen Franken** (Vorjahr: 66 Millionen Franken) im Unterschied zu 2012 **klar vor Medtech** mit **91 Millionen Franken** bzw. 22 Prozent (Vorjahr: 113 Millionen Franken und 36 Prozent).
- Auf den **ICT-Sektor** entfallen **92 Millionen Franken** (- 26 Prozent gegenüber 2012) bzw. 22 Prozent des totalen Volumens entfallen. Im Vorjahr 2012 war ICT noch mit 124 Millionen Franken oder 39 Prozent der gesamten Finanzierungssumme vertreten. Dies aufgrund einiger grosser Transaktionen, die in diesem Jahr fehlen.

Schweizer Entwicklungen bei Wagniskapital 2013

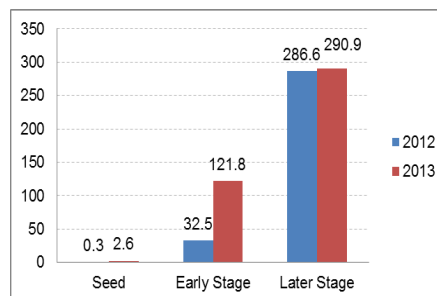
- **Cleantech** konnte 2013 stark zulegen. Der Sektor nahm **30 Millionen Franken** bzw. 7 Prozent des Totalbetrages an Kapital auf, nachdem es im Jahr zuvor lediglich 2 Millionen Franken waren.
- Zunehmend auch nicht IP-basierte (Patente) und weniger kapitalintensive Bereiche ziehen Wagniskapital an. Als Beispiel kann der Sektor **Consumer Products** genannt werden, welcher 2013 Investitionen in der Höhe von **10 Millionen Franken** erreichte, nach 3 Millionen Franken im Jahr zuvor.
- Nach Anzahl der Transaktionen liegt der **ICT-Sektor** vorn - **30 Finanzierungen** (33% der totalen Anzahl Transaktionen; Vorjahr 2012: 41%).
- Danach folgen **Medtech** mit 17 Finanzierungsrunden (19%; Vorjahr: 20%) und **Biotech** mit 15 Runden (17%, Vorjahr: 15%).
- Der **Cleantech-Sektor** kommt auf **10 Transaktionen** (11%; Vorjahr: 7%).

Phasen: Wachstum im Early-Stage-Bereich

Anzahl Finanzierungsrunden

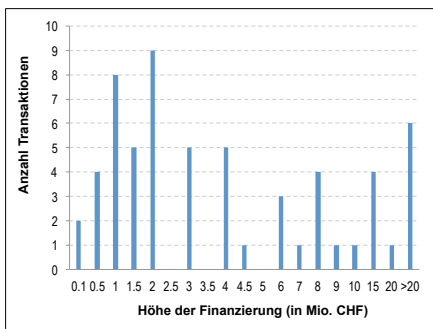


Investiertes Kapital (Mio. CHF)

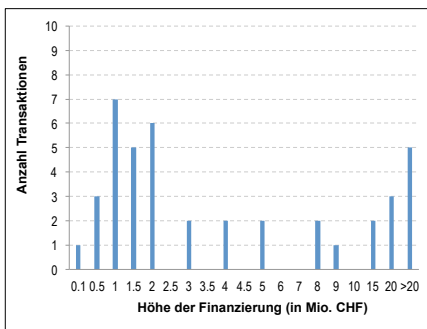


Transaktionen im Bereich von CHF 2 bis 10 Mio.

2013



2012



Kantone: Zürich vorn

Anzahl Finanzierungsrunden

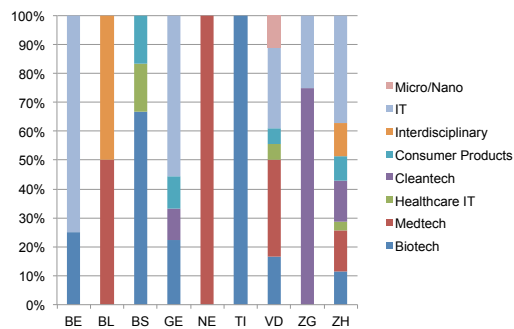
Kanton	Anzahl	Anteil (in Prozent)
Zürich	35	38.9
Waadt	18	20
Genf	9	10
Basel Stadt	6	6.7
Bern	4	4.4
Zug	4	4.4
Andere	14	15.6
Gesamt	90	100

Investierte Summen

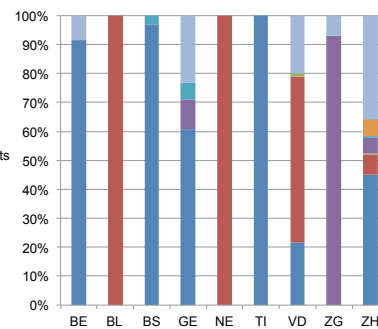
Kanton	Summe (in Mio. Franken)	Anteil (in Prozent)
Zürich	114.2	27.5
Waadt	89.7	21.5
Genf	64.8	15.6
Basel-Stadt	48.6	11.7
Luzern	25.2	6.1
Bern	24	5.8
Zug	18.4	4.4
Aargau	15.6	3.8
Andere	14.8	3.6
Gesamt	415.3	100

Kantone: Life Sciences in Basel

Anteile Runden pro Kanton und Sektor



Anteile investierte Summe













Unterstützung: Geförderte Firmen

- Erfasst wurden die Auszeichnung mit dem **KTI Start-up Label**, **Präsentationen bei der Finanzierungsplattform CTI Invest**, sowie Förderungen durch die **Initiativen der W.A. de Vigier Stiftung** und **venture kick**.
- **KTI Start-up Label**: 29 Jungunternehmen (32%) – **mehr als 100 Millionen Franken** (24%)
- **Präsentation bei CTI Invest**: 32 Start-ups (36%) – **100.4 Millionen Franken** (24%)
- **W.A. de Vigier Stiftung**: 11 Jungunternehmen (12%) – **33.8 Millionen Franken** (8%)
- **venture kick**: 14 Start-ups (16%) – **mehr als 14 Millionen Franken** (3%)











Swissness?

Top 10 rounds - 2013

Company	Industry sector	Amount raised (CHF)	Investors
 Auris Medical Cochlear Therapies	Biotech	47.1	Sofinnova Partners, Sofinnova Ventures, AGF Private Equity, Lacuna, ZKB Pharma Vision Fund
 COVAGEN Advanced Biopharmaceuticals	Biotech	42.0	Ascent Biomedical Ventures, EdR, GIMV, MP Healthcare Venture Management, Novartis Venture Fund , Seroba Kernel Life Sciences, Ventech SA
 BIOCARTIS	Medtech	36.9	Debiopharm Group , Johnson & Johnson Dev Corp, Management, Petercam, Phillips, PMV, Valiance, Wellcome Trust, Individual Investors
 OBSEVA Innovations Beyond	Biotech	32.0	Sofinnova Ventures, Sofinnova Partners, Novo A/S, Merck Serono Ventures
 CeQur	Medtech	25.2	Endeavour Vision , Orion Healthcare Equity Partners, VI Partners , BMC Ventures, JLP Consulting, Schroders
 oncoethix The Future of Cancer Care	Biotech	18.0	SV Life Sciences, Index Ventures , Endeavour Vision , EdR Investment Partners
 coresystems	ICT	14.0	Private investors
 urturn	ICT	13.0	Debiopharm Investment , Balderton Capital
 GETYOURGUIDE The Future of Your Business Operations	ICT	12.9	Spark Capital, Highland Capital Partners LLC, PROfounders Capital, Individual investors
 numbrs	ICT	11.0	Centralway

Swissness?

Top 10 rounds - 2012

Company	Industry sector	Amount raised (CHF)	Investors
 BIOCARTIS	Medical Devices & Diagnostics	42.00	Benaruca, Debiopharm , Individual Investors, J&J, Korys, PMV, RMM, Royal Philips, Valiance
 ENDOENSE	Medical Devices & Diagnostics	37.40	EdR, GIMV, Initiative Capital, NeoMed, NGN Capital, Sectoral Asset Management, VI Partners , Ysisos Capital Partners
 HOUSE TRIP	ICT & Software	37.00	Accel Partners, Balderton Capital, Index Ventures
 GENTEX	Biotech	25.00	Eclotion , EdR, Vesalius, MP Healthcare Venture
 BravoVity Take it all Right	ICT & Software	24.00	AXA Private Equity
 SHIELD	Biotech	18.50	Inventages Venture Capital
 SENSIMED	Medical Devices & Diagnostics	13.20	Agate Medical Investments, ELM Development, Individual Investors, the Sandoz Family Foundation , Vinci Capital Switzerland , Wellington Partners
 Typesafe	ICT & Software	13.00	Individual Investors, Greylock Partners, Juniper Networks, PolyTech Ventures , Shasta Ventures
 Glycomax	Biotech	12.60	GSK, Sofinnova
	ICT	9.30	Private Investors

Source: Dow Jones Venture Source; Company releases; SECA

Fazit: Zahlen sind ermutigend, aber es liegt mehr drin...

- Die Schweiz ist **Innovations-Weltmeister**: Erneut Spitzenposition im Global Innovation Index 2013 unter 142 gelisteten Nationen
- Es gibt in der Schweiz zahlreiche Inventionen und damit verbunden auch eine erhebliche Zahl von Patentanmeldungen. Das hängt auch damit zusammen, dass die globale Verwertung von geistigem Eigentum vorzugsweise in Ländern stattfindet, die nicht gerade über prohibitive Besteuerungsmodelle verfügen. **Ein erheblicher Teil der Schweizer Patentanmeldungen erfolgt durch Konzerne.**
- **VC-Kapital-Verfügbarkeit** (Kapital im Verhältnis zum GDP) in der Schweiz **“nur Mittelmass”** – auf der anderen Seite sorgt “rares” Kapital auch für eine Art Selektionsprozess
- Die **“Think Big”-Mentalität** hat sich noch zu wenig durchgesetzt; zudem ist der kleine Heimatmarkt ein Hindernis für erfolgshungrige Jungunternehmen

Source: venturelab.ch

Fazit: Zahlen sind ermutigend, aber es liegt mehr drin...

- **Stolpersteine vorhanden** wie bspw. komplizierte Arbeitsbewilligungen für Nicht-EU-Bürger; hohes Lohnniveau; hingegen Berlin kann sich als neue Boomtown für Start-ups feiern – nicht zuletzt wegen der niedrigen Löhne (Auslagerung von Arbeitsplätzen)
- **Start-ups schaffen** über 40'000 neue **Arbeitsplätze** jedes Jahr. Die Hälfte der Gründer hört zwar nach fünf Jahren wieder auf, doch wird diese Mortalitätsquote durch das Wachstum der Erfolgreichen überkompensiert. Zudem bezahlen die Unternehmensgründer von Beginn weg für ihren Lohn privat Steuern, was der Volkswirtschaft auch zu Gute kommt.
- Initiativen bringen substanzielles Kapital in Phasen, wo der grösste Bedarf besteht
- Rahmenbedingungen in der Schweiz (z.B. Infrastruktur, hohe Lebensqualität, Ausbildungsniveau, effiziente Behörden und attraktive Steuern) wären vorhanden, um in Zukunft auch als Start-up-Land von sich reden zu lassen – **Packen wir die Chance an!**