



# Jahrestagung Alternative Unternehmens- finanzierung

AltFG, Prospektpflicht, Crowdfunding |  
Crowdinvesting | Crowdlending ...



**Ing. Horak,  
MSc, MA**  
Experte für  
Crowdinvesting  
CONDA Unterneh-  
mensberatung



**S. Mangel**  
Abteilungsleiterin  
Vertrieb KMU  
Intermarket  
Bank AG



**M. Traub**  
Vorstands-  
mitglied  
Intermarket  
Bank AG



**Mag.  
Gumpelmaier**  
Experte für  
Crowdfunding  
gumpelmedia



**A. Pintarich**  
Abteilungsleiter  
Workout  
Intermarket  
Bank AG



**RA Mag. Wilfling**  
Experte für  
Kapitalmarkt-  
finanzierungen  
Müller Partner  
RAe



**Dr. Marchart**  
Geschäftsführer  
AVCO



**RA C.-J. von der  
Goltz**  
Geschäftsf.  
Gesellschafter  
Maturus Finance  
GmbH



**Mag. Sixt**  
Gründerin der  
Austrian FinTech  
Academy  
WP/StB



**DI Moser**  
Geschäfts-  
führung/Gründer  
Unternehmens-  
werkstatt GmbH

06.-07. Juni 2016, Wien

12.-13. Juni 2017, Wien

[ars.at](http://ars.at)



**ARS**  
AKADEMIE  
FÜR RECHT,  
STEUERN &  
WIRTSCHAFT

Von den Besten lernen.



# Jahrestagung Alternative Unternehmensfinanzierung

*AltFG, Prospektpflicht, Crowdfunding |  
Crowdinvesting | Crowdlending ...*

Durch die nationale und internationale Medienberichterstattung sowie durch die Schaffung gesetzlicher Rahmenbedingungen im Rahmen des Alternativfinanzierungsgesetzes ist ein immer stärkerer Trend zur alternativen Mittelbeschaffung, vor allem für Gründer bzw. Unternehmen in der Wachstumsphase, erkennbar.

Das im letzten Jahr verabschiedete AltFG und die vereinfachte Prospektpflicht sind ein erster bedeutender Schritt in Richtung neuer Möglichkeiten der Kapitalbeschaffung abseits der klassischen Kreditfinanzierung für Startups aber auch mittelständische Unternehmen. International sind es u.a. Immobiliencrowdfundinginitiativen und p2p Lending, die ein immenses Wachstum aufweisen. Auch Crowdfunding/-investing-Plattformen haben durch die gesetzliche Neuerung rechtliche Pflichten, aber auch eine rechtliche Basis für die Betreibung erhalten. Viele ExpertInnen sehen durch diese Reformen den Unternehmergeist gestärkt.

Um Chancen, Risiken bzw. Eignung diverser Finanzierungsformen besser einschätzen zu können, werden bei dieser Jahrestagung neben Crowdfunding/Crowdinvesting weitere Varianten, wie beispielsweise Venture Capital & Private Equity, Factoring und Sale & Lease Back, genauer behandelt. Unsere ExpertInnen verschaffen Ihnen in diesen zwei Tagen einen Einblick und informieren Sie über Möglichkeiten, Grenzen und die optimale Entscheidungsfindung.

**Informieren Sie sich auch aus erster Hand über die Erfahrungen mit dem Alternativfinanzierungsgesetz und diskutieren Sie über mögliche, sinnvolle Verbesserungen!**

## Ihr ARS Vorteil!

- ✓ Top-ExpertInnen & Praxisnähe
- ✓ Kompakter Wissenstransfer
- ✓ Erfahrungsaustausch mit DEN Experten aus der Praxis!
- ✓ Stilvolles Ambiente & professionelle Seminarbetreuung



## Teilnehmerkreis

- ✓ GeschäftsführerInnen, KMU, Start-ups, NPOs
- ✓ MitarbeiterInnen in Finanzierungs- & Finanzabteilungen von Konzernen
- ✓ MitarbeiterInnen in Banken
- ✓ RechtsanwältInnen und -anwärterInnen
- ✓ UnternehmensberaterInnen
- ✓ SteuerberaterInnen

# Ihr Programm – 1. Tag

9.00-10.45 Uhr, Mag. Gumpelmaier

## » Allgemeiner Crowdfunding Marktüberblick & Impulsvortrag

- Einführung Crowdfunding
- Arten des Crowdfundings
- Plattformen (v. a. österreichische und deutsche)
- Projektdurchführung
- Praxisbeispiele

11.00-12.15 Uhr, RA Mag. Wilfing

## » Rechtsrahmen für Finanzierungen durch die „Crowd“

- Der Begriff „öffentliches Angebot“
- Prospektpflicht und Ausnahmen
- Vereinfachter Prospekt vs. „echter“ Kapitalmarktprospekt
- Das Alternativfinanzierungsgesetz
- Aufsichtsrechtliche Vorgaben (BWG, AIFMG)
- Konsumentenschutz / FernFinG
- Werbevorschriften
- Ausblick auf europäische Gesetzesinitiativen (Kapitalmarktunion)

13.15-14.45 Uhr, Mag. Sixt

## » Crowdfunding i.Z.m. dem Steuerrecht

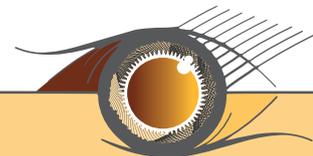
- Steuerliche Implikationen der verschiedenen Arten des Crowdfundings

## » Crowdfunding für Immobilien

15.00-16.45 Uhr, Ing. Horak, MSc, MA

## » „Einer für alle, alle für einen“ – Crowdinvesting in der Praxis

- Wo liegen die Unterschiede, Chancen, Risiken?
- Wie funktioniert Crowdinvesting – am Beispiel CONDA?
- Beispiele aus der Praxis
- Was muss beachtet werden (aus Sicht der Unternehmen und Investoren)?
- Ausblick – wo geht die Reise hin?



## Unsere ExpertInnen aus der Praxis ...

### Mag. Wolfgang Gumpelmaier

Beschäftigt sich seit 2009 mit dem Thema Crowdfunding und hat seither zahlreiche Projekte beraten, betreut und mehrere eigene Projekte auf diese Weise erfolgreich finanziert; seit 2010 als Crowdfunding-Berater in Österreich, Deutschland und der Schweiz aktiv, begleitet angehende Crowdfunder bei der Planung ihrer Kampagnen; betreibt auf Crowdfunding-Service.com ein Beratungs- und Infoportal zu Crowdfunding in Österreich, Deutschland und der Schweiz und informiert monatlich auch über seinen Crowdfunding-Newsletter zum Thema.

### RA Mag. Gernot Wilfing

Partner bei Müller Partner Rechtsanwälte; leitet die Praxisgruppe Kapitalmarktrecht und berät Unternehmen und Banken in Finanzierungsfragen; neben Kapitalmarkttransaktionen börsennotierter Unternehmen berät er regelmäßig KMU bei Bürgerbeteiligungsprojekten und Mittelstandsanleihen; Autor zahlreicher Fachpublikationen und regelmäßiger Vortragender zu kapitalmarktrechtlichen Themen.

### Mag. Elfriede Sixt

Selbständige Wirtschaftsprüferin und Steuerberaterin, konzentriert auf die Beratung von Wachstumsunternehmen; davor mehrere Jahre bei Ernst & Young Wien und New York, zuletzt als Partnerin und Geschäftsführerin, tätig; als Business Angel engagiert und seit Jahren mit dem Thema Crowdfunding beschäftigt, publiziert umfangreich zu Themen aus diesem Bereich; Gründerin des Austrian FinTech Networks.

### Ing. Daniel Horak, MSc, MA

Geschäftsführer im Bereich Marketing und Vertrieb in der CONDA Unternehmensberatungs GmbH; bisherige Karrierestationen im Bereich IT- und Unternehmensberatung (u. a. Gründung des Unternehmens Spoken Language System GbR nach dem Studium der Wirtschaftsinformatik und Unternehmensführung); engagiert sich im Startup-Bereich durch diverse Vorträge, Workshops und die Organisation von Events für Gründungsinteressierte.



# Ihr Programm – 2. Tag

**9.00-10.00 Uhr, Dr. Marchart**

## » Venture Capital & Private Equity

- Aktueller Marktüberblick
- Kennzahlen
- Added Value für Unternehmen: Der Mehrwert von Private Equity

**10.15-12.00 Uhr, DI Moser**

## » Theorie & Praxis aus der Sicht von Start-ups und Wachstumsunternehmen im Hinblick auf alternative Finanzierungsformen

- Überblick zur österreichischen Gründungslandschaft
- Finanzierungsformen und deren praktische Bedeutung für junge Unternehmen
- Eigenkapital
- Mezzanine-Kapital
- Fremdkapital
- Förderungen
- Beispiele aus der Praxis: Finanzierung von Startups + Wachstumsunternehmen

**13.00-15.15 Uhr, S. Mangel, M. Traub, A. Pintarich**

## » Factoring

- Marktüberblick & Wesentliches für den Vertrieb
- Bedeutungsgewinnung als alternative Finanzierung (inkl. Vergleich zu anderen Ländern)
- Imagewechsel
- Motivation von KMU und Großkunden für Factoringlösungen
- Branchen & Struktur
- Umwandlung von Forderungen in Cash
- Vorteile für den Lieferanten
- Bilanzverkürzung – Unterschiede nach UGB/IFRS
- Elektronische Abwicklung – Liquiditätssteuerung online
- Tombstones, Referenzen und Kundenmeinungen
- Factoring aus rechtlicher Perspektive
- Kaufvertragsnatur Factoring
- Factoring mit/ohne Regress
- Differenzierung Factoring vs. Sicherungszession
- Factoring in der Insolvenz

**15.30-16.30 Uhr, RA C.-J. von der Goltz**

## » Sale & Lease Back – ein alternativer Weg der Mittelstandsfinanzierung

- Kurzübersicht alternativer Finanzierungsmodelle
- Finanzierungsanlässe für SLB
- Zielkunden/Situationen/Kriterien/Vorteile
- Umsetzung
- Fallbeispiele

### Dr. Jürgen Marchart

Seit 2007 Geschäftsführer der AVCO (Austrian Private Equity and Venture Capital Organisation), der Dachorganisation der österreichischen Wachstumskapitalgeber und Corporate Finance Dienstleister mit 62 nationalen und internationalen Mitgliedern; davor Leitung eines Programms zur Finanzierung von Start-up-Unternehmen in der Österreichischen Forschungsförderungsgesellschaft (FFG), war auch im Rahmen anderer FTI-Programme und in der Entwicklung von Evaluierungskonzepten tätig.

### DI Roland Moser

Seit 2013 Geschäftsführer und Gesellschafter der Unternehmenswerkstatt GmbH, die überwiegend Gründungen und Start-ups sowie und Unternehmen in der Wachstumsphase zu den Themen Strategie, Planung, Finanzierung und Controlling betreut; engagiert sich daneben als Gesellschafter aktiv in mehreren Start-ups; war davor viele Jahr als Consultant in einem Inkubator für Technologie-Start-ups tätig.

### Sabine Mangel

Seit 2000 in der Intermarket Bank AG im Bereich Kundenbetreuung & Sachbearbeitung tätig, seit 2013 Leiterin der Abteilung Vertrieb KMU; Tätigkeitsbereiche: Kundenbetreuung / Vertrieb / Kontomanagement; wurde als Expertin in die Beteiligungsgesellschaften Bratislava, Laibach und Bukarest entsendet.

### Monika Traub

Seit Oktober 2011 Mitglied des Vorstandes in der Intermarket Bank AG und dort für den Vertrieb verantwortlich; Tätigkeitsbereiche: Gesamtverantwortung für Volumen, Ertrag, Ergebniskontrolle, Marketing, Betreuung von High Level Kunden, Budgetierung und Planung, Mitarbeiterführung, Betreuung von Kooperationspartnern; davor in der Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG als Abteilungsleiterin im Kommerz Center Wien Mitte tätig.

### Andreas Pintarich

Seit April 2013 in der Intermarket als Abteilungsleiter für die Bereiche Workout, Debitoren- und Versicherungsmanagement, Recht und Zessionen verantwortlich. Davor in der Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG im Bereich Kreditrestrukturierung tätig. Seit 1996 zusätzlich Geschäftsführer der MEG-Liegenschaftsverwaltungs GmbH (einer Einzelgesellschaft der Erste Bank)

### RA Carl-Jan von der Goltz

GF Gesellschafter der Maturus Finance GmbH, die Sanierungsfinanzierungen auf Grundlage des werthaltigen, diversifizierten Maschinenparks von produzierenden Unternehmen über Sale & Lease Back-Strukturen anbietet („Asset Based Finance“); Studium der Rechtswissenschaften an den Universitäten Freiburg und Hamburg sowie Abschluss „Master of Laws“ (LL.M.) in Mercantile Law an der University of Stellenbosch, Südafrika; Ausbildung zum Bankkaufmann.

# Die ARS Jahrestagung

## 1. Tag

9.00–10.45 Uhr, Mag. Gumpelmaier

» Allgemeiner Crowdfunding Marktüberblick & Impulsvortrag

11.00–12.15 Uhr, RA Mag. Wilfling

» Rechtsrahmen für Finanzierungen durch die „Crowd“

13.15–14.45 Uhr, Mag. Sixt

» Crowdfunding i.Z.m. dem Steuerrecht u. v. m.

15.00–16.45 Uhr, Ing. Horak, MSc, MA

» „Einer für alle, alle für einen“ – Crowdinvesting in der Praxis

06. Juni 2016, Wien  
12. Juni 2017, Wien  
9.00–16.45 Uhr

## 2. Tag

9.00–10.00 Uhr, Dr. Marchart

» Venture Capital & Private Equity

10.15–12.00 Uhr, DI Moser

» Theorie & Praxis aus der Sicht von Start-ups und Wachstumsunternehmen im Hinblick auf alternative Finanzierungsformen

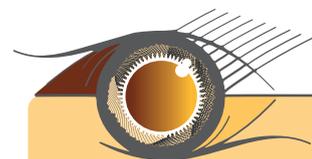
13.00–15.15 Uhr, S. Mangel, M. Traub, A. Pintarich

» Factoring

15.30–16.30 Uhr, RA C.-J. von der Goltz

» „Sale & Lease Back – ein alternativer Weg der Mittelstandsfinanzierung“

07. Juni 2016, Wien  
13. Juni 2017, Wien  
9.00–16.30 Uhr



„Überblick  
Themen, Timings & Experten

## Empfohlene weiterführende Seminare

*Bilanzlesen für Geschäftsführer, Prokuristen, Juristen ...*

WP/StB Mag. Dr. Egger am 14. Juni 2016, Wien | 05. Juli 2016, Pörschach, 13. September 2016, Wien u. v. m.

*Unternehmensbewertung inkl. Kaufpreisfindung*

WP/StB Dr. Rabel, CVA, Univ.-Prof. Dr. Mandl, StB Mag. Pellet von 12.–13. Juli 2017, Wien u. v. m.

*Business-Pläne erstellen und bewerten*

Mag. Fitz-Rankl am 25. November 2016, Wien | 30. November 2017, Wien



# Jahrestagung Alternative Unternehmensfinanzierung



## Termine



## Ort

**06.-07. Juni 2016** 9.00-16.45 Uhr / 9.00-16.30 Uhr 1010 Wien, ARS Seminarzentrum, Schallautzerstraße 2-4  
**12.-13. Juni 2017** mit adaptiertem Programm 1010 Wien, ARS Seminarzentrum, Schallautzerstraße 2-4

## Ihre Investition / Ermäßigungen / Frühbucherbonus

€ 980,- exkl. USt.

€ 60,- Frühbucherbonus bis 09. Mai 2016

30 % (per TN) ab 10 TeilnehmerInnen eines Unternehmens

10 % (per TN) ab 3 TeilnehmerInnen eines Unternehmens

20 % für RA-KonzipientInnen, WT-BerufsanwärterInnen, NO-KandidatInnen  
(Ermäßigung nur gegen Vorlage von Legitimation/Bescheid.)

Ermäßigungen, Rabatte, Frühbucherbonus etc. sind nicht addierbar! Gebühr inkl. Seminarunterlage, Begrüßungskaffee, Erfrischungsgetränken, Mittagessen und exkl. 20 % USt. Anmeldungen werden in der Reihenfolge des Eintreffens und nach Maßgabe freier Plätze berücksichtigt. Wir ersuchen Sie, nach Erhalt der Rechnung die Teilnahmegebühr bis zum Seminartermin zu überweisen. Die Rechnung wird per E-Mail versendet. Seminarunterlagen können nicht retourniert werden! Bitte haben Sie Verständnis, dass bei Stornierungen ab 14 Tage vor Seminarbeginn 50 % des Seminarbeitrages, bei Stornierungen oder Nichterscheinen am Veranstaltungstag die volle Gebühr in Rechnung gestellt wird. Bei jeder Stornierung beträgt die Bearbeitungsgebühr € 40,-. Bei einer Umbuchung auf einen Folgetermin bleibt die ursprüngliche Rechnung inkl. der Fälligkeit gültig. Zusätzlich wird eine Gebühr von € 20,- exkl. USt. (ausgenommen am Seminarstag: 15 % Aufschlag) in Rechnung gestellt. Stornierungen können ausschließlich schriftlich entgegengenommen werden! Selbstverständlich können Sie jedoch gerne eine Ersatzperson nominieren. Die Veranstalter behalten sich vor, Seminare aus wichtigen Gründen zu verschieben sowie Programmänderungen vorzunehmen. Irrtümer und Preisänderungen vorbehalten.

## Information

Inhalt / Konzeption: Mag. Martina Lehner

Projektorganisation: Christine Walser

office@ars.at +43 1 713 80 24-26 DW-14

*Jetzt anmelden!*

- 06.-07. Juni 2016, Wien**
- 12.-13. Juni 2017, Wien**
- Ich bestelle die Seminarunterlage zu 30 % des Seminarbeitrags, da ich an der Teilnahme verhindert bin.

**1. Teilnehmer/In** ■ Konzipientin / Berufsanw. **2. Teilnehmer/In** ■ Konzipientin / Berufsanw. **3. Teilnehmer/In** ■ Konzipientin / Berufsanw.

Name / Vorname / Titel

Name / Vorname / Titel

Name / Vorname / Titel

Aufgabenbereich / Abteilung

Aufgabenbereich / Abteilung

Aufgabenbereich / Abteilung

E-Mail / Tel. / Mobil

E-Mail / Tel. / Mobil

E-Mail / Tel. / Mobil

**Unternehmen**

Beschäftigte ■ bis 100 ■ 100-200 ■ über 200

Firma

Adresse

E-Mail für Rechnungsversand

Tel. / Fax / Mobil

Datum

Unterschrift

Ich bin einverstanden, dass meine Daten elektronisch gespeichert werden und ich per E-Mail über weitere Veranstaltungen informiert werde. Gerichtsstand Wien.

ARS ist OCERT-Qualitätsanbieter!