

Start-up-Barometer Deutschland

Januar 2016

Design der Studie

- ▶ Das EY Start-up-Barometer Deutschland erscheint seit 2014, seit 2015 halbjährlich
- ▶ Quellen: Pressemitteilungen der Start-ups oder Investoren, Presseberichterstattung, ThomsonOne

Ihr Ansprechpartner



Peter Lennartz

Ernst & Young GmbH
Head EY Start-up-initiative
GSA

Friedrichstraße 140
10117 Berlin
Telefon +49 30 25471 20631
peter.lennartz@de.ey.com

Zahl der Unternehmen, die 2015 Risikokapital erhalten haben, nach Bundesländern



Start-up-Finanzierungsrunden 2015: Berlin vor Bayern und Baden-Württemberg

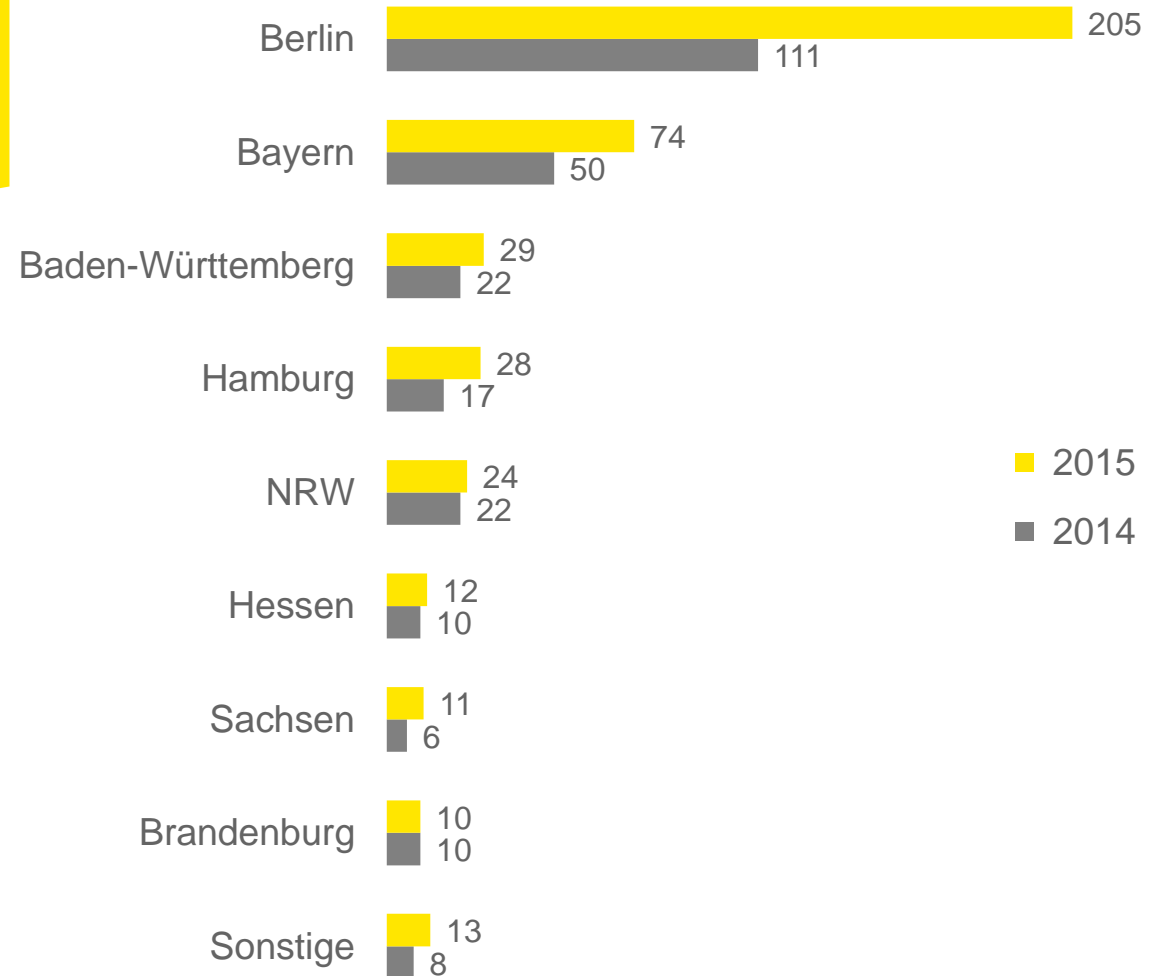
Risikokapitalinvestitionen

2015 und 2014 –

Anzahl der Finanzierungsrunden
je Bundesland



- ▶ Im Jahr 2015 wurden in Berlin 205 Investitionen in Start-ups getätigt – das sind deutlich mehr als im Vorjahr (plus 85 Prozent).
- ▶ Im Bundeslandvergleich liegt Berlin damit weit vor den anderen Ländern: Jede zweite Risikokapitalfinanzierung in Deutschland ging an Berliner Start-ups.



Quelle: EY Research, Thomson One – kein Anspruch auf Vollständigkeit

Start-up-Finanzierungssummen 2015: Berlin unangefochtener Spitzenreiter

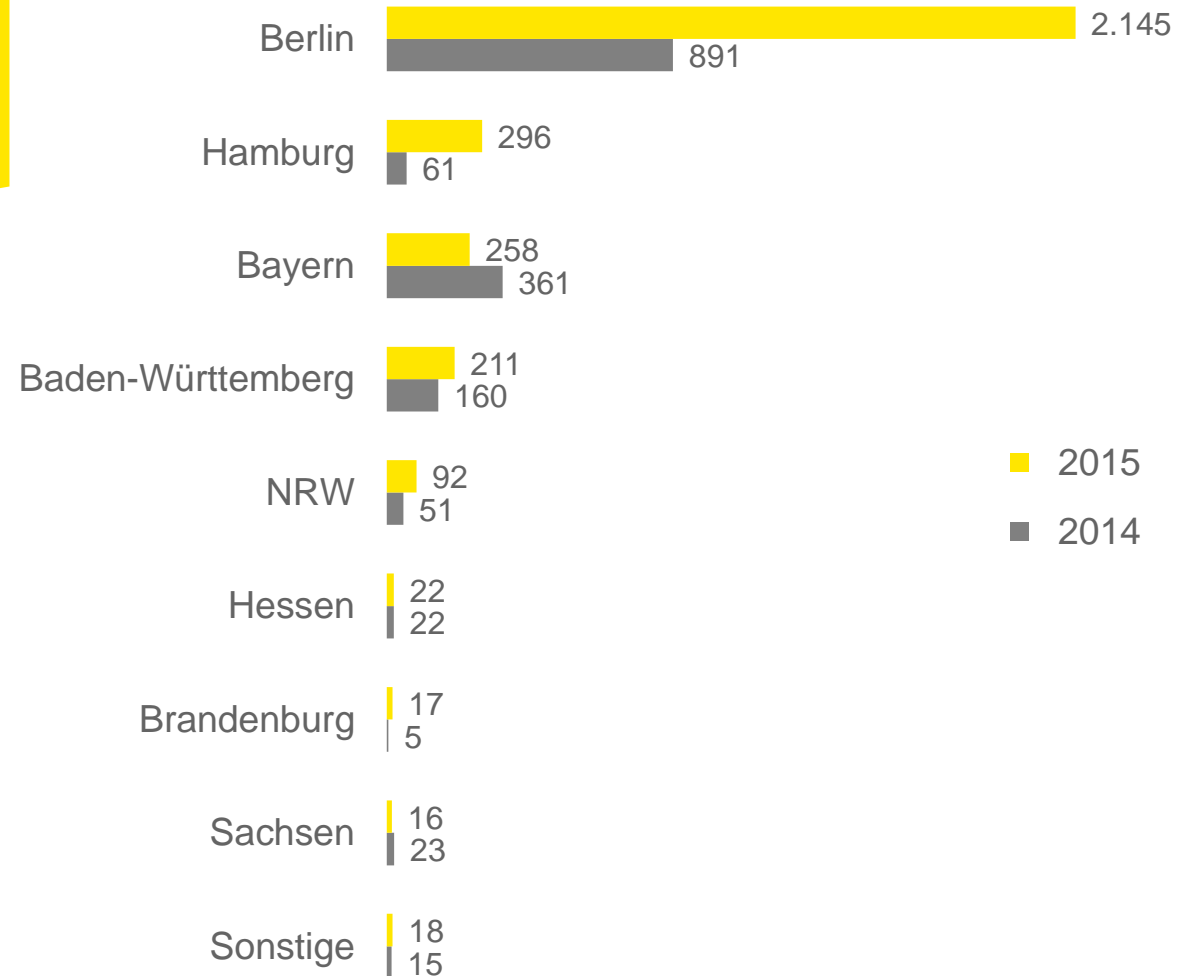
Risikokapitalinvestitionen

2015 und 2014 –

Finanzierungssummen je Bundesland
(Angaben in Mio. Euro)



- ▶ Berliner Start-ups erhielten 2015 gut 2,1 Milliarden Euro an Venture Capital-Investitionen.
- ▶ Damit gingen 70 Prozent des gesamten Venture Capital-Volumens 2015 in Deutschland an die Berliner Start-up-Szene.
- ▶ Hamburg und Bayern folgen auf den Rängen 2 und 3 des Bundeslandrankings. Die dort ansässigen Start-ups erhielten 2015 rund 300 bzw. 260 Millionen Euro an Venture Capital.



Quelle: EY Research, Thomson One – kein Anspruch auf Vollständigkeit

Städtevergleich Europa: Berlin vor London an der Spitze

Risikokapitalinvestitionen 2015 – dargestellt sind die Städte mit den meisten Finanzierungsrunden

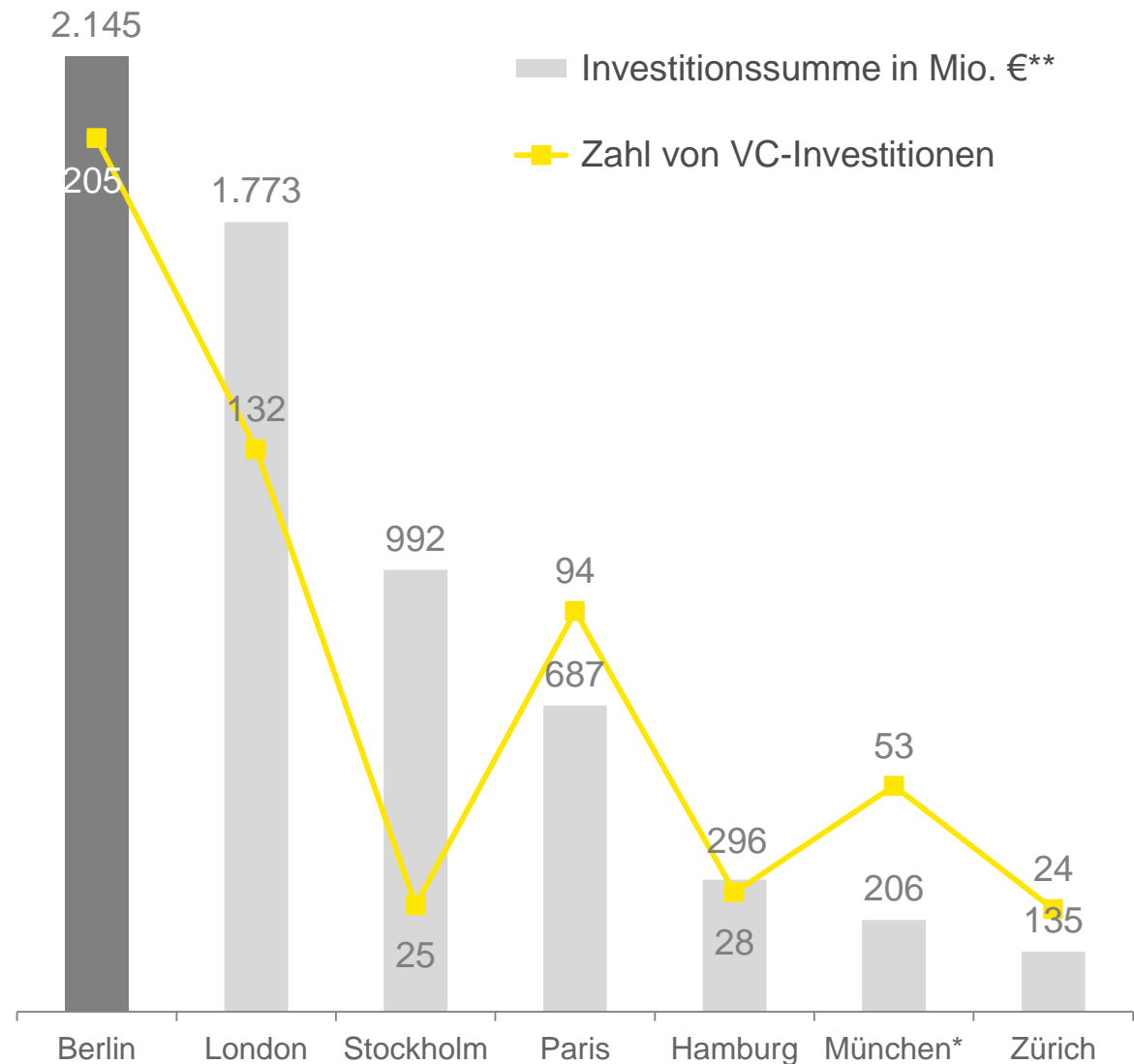


- ▶ Dank eines massiven Anstiegs der Risikokapitalinvestitionen konnte Berlin seinen Spitzenplatz aus dem Vorjahr verteidigen und den Vorsprung gegenüber London auf Rang 2 sogar ausbauen.
- ▶ Mit Hamburg und München können sich zwei weitere deutsche Städte unter den europäischen Top 6 platzieren.

Quelle: EY Research, Thomson One - kein Anspruch auf Vollständigkeit

*einschließlich Nachbargemeinden

**nur veröffentlichte Investitionssummen; z. B. London und Paris: 89% bzw. 86% aller Transaktionen, Berlin: 70 % aller Transaktionen



Städtevergleich Europa: Berlin beim Investitionsvolumen schon 2014 knapp vorn

Risikokapitalinvestitionen 2014 – dargestellt sind die Städte mit den meisten Finanzierungsrunden

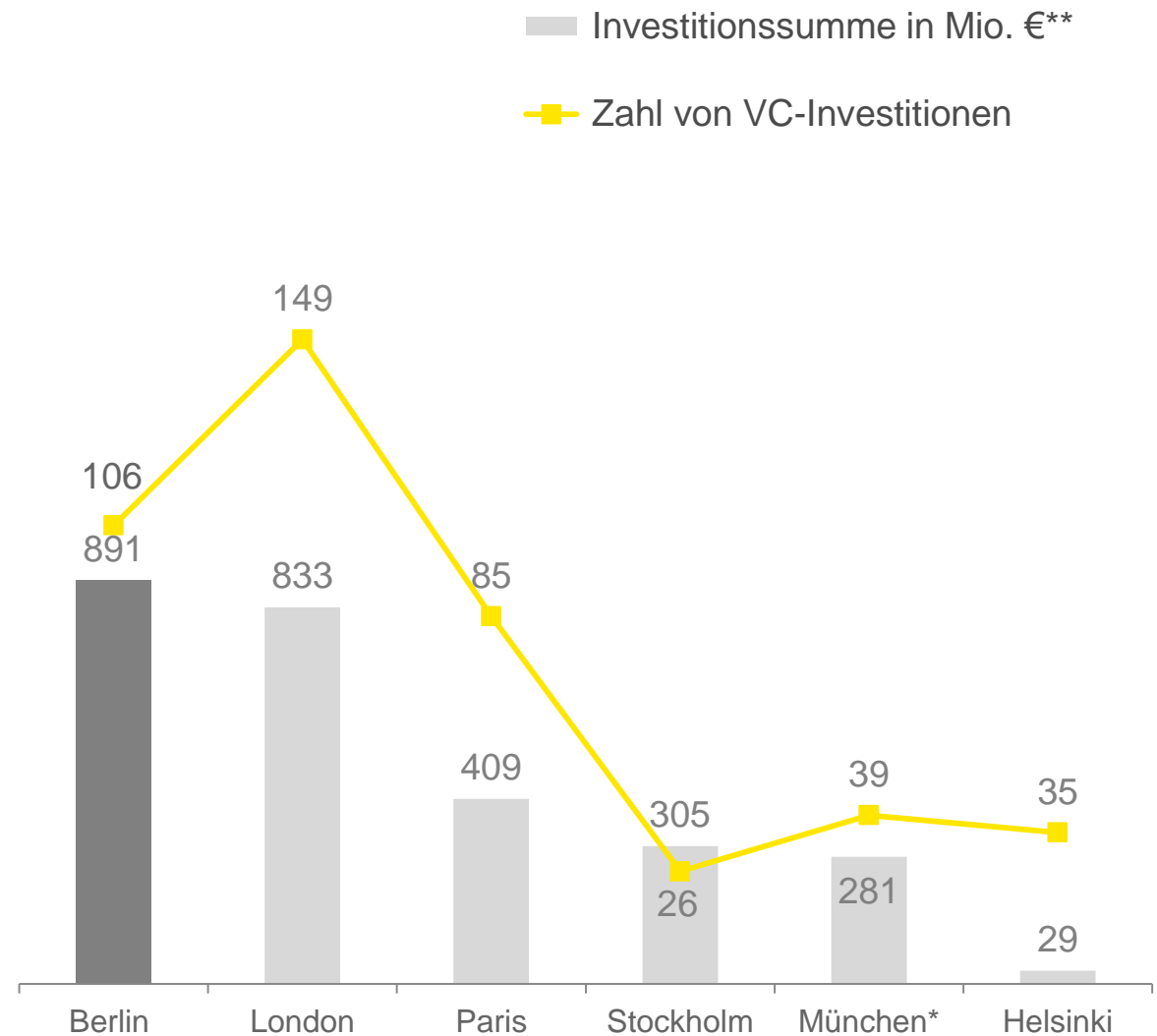


- ▶ 2014 hatte London bei der Zahl der Investitionsrunden noch deutlich die Nase vorn, beim Investitionsvolumen lag Berlin hingegen leicht vor London.
- ▶ München belegte auch 2014 beim Investitionsvolumen den fünften Rang im europäischen Städteranking.

Quelle: EY Research, Thomson One - kein Anspruch auf Vollständigkeit

*einschließlich Nachbargemeinden

**nur veröffentlichte Investitionssummen;



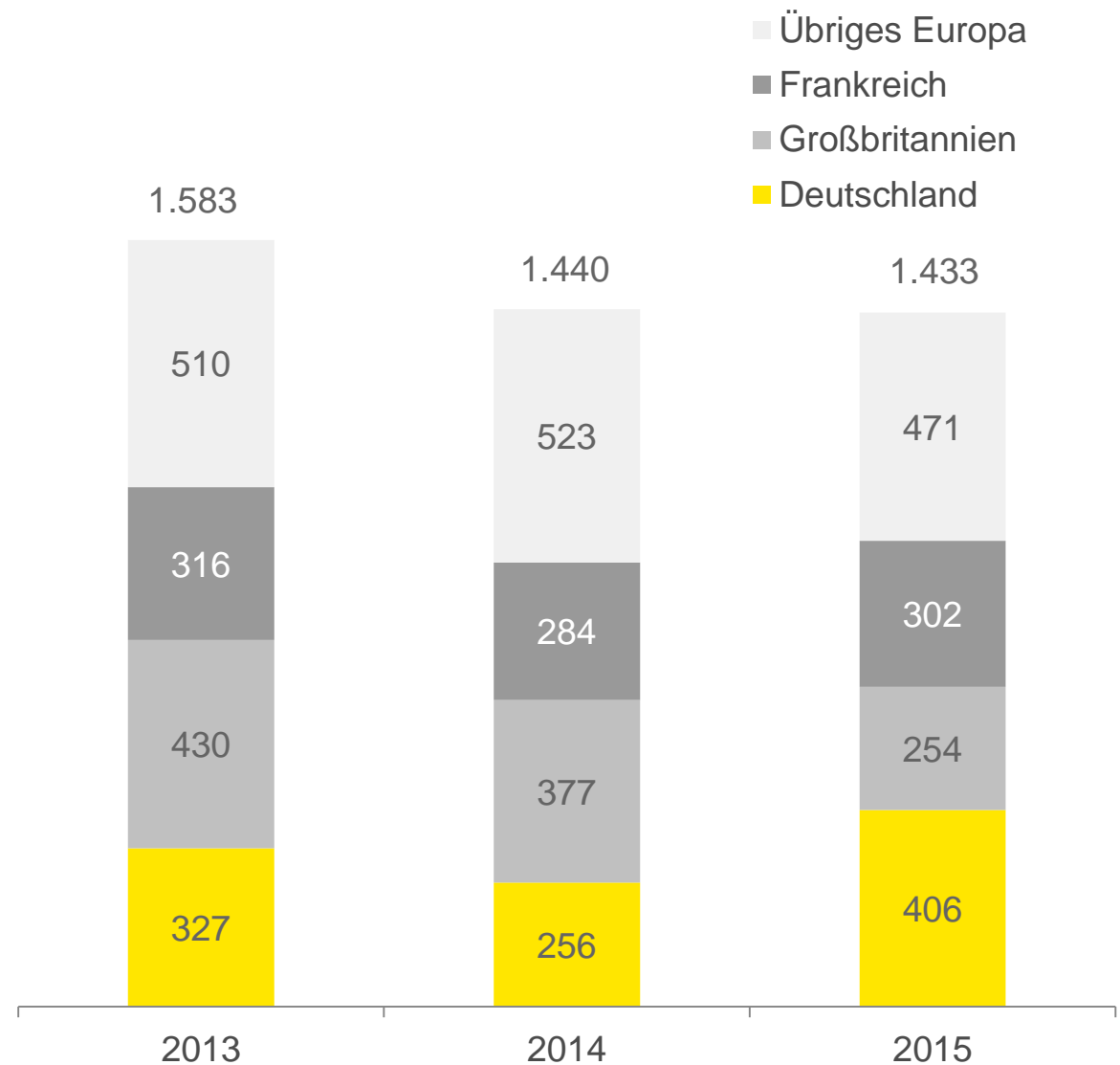
Risikokapitalinvestitionen in Europa 2013-2015: Anzahl der Investitionen nach Ländern

Risikokapitalinvestitionen in Europa 2013 bis 2015

- Anzahl der Finanzierungsrunden



- ▶ Europaweit wurden 2015 insgesamt 1.433 Risikokapitalfinanzierungen gezählt – zwei Drittel davon in den drei wichtigsten Märkten Deutschland, Großbritannien und Frankreich.
- ▶ Während die Zahl der Risikokapitalfinanzierungen in Deutschland 2015 deutlich angestiegen ist, ist sie in Großbritannien stark gesunken. Frankreich verzeichnete einen moderaten Zuwachs.



Quelle: EY Research, Thomson One – kein Anspruch auf Vollständigkeit

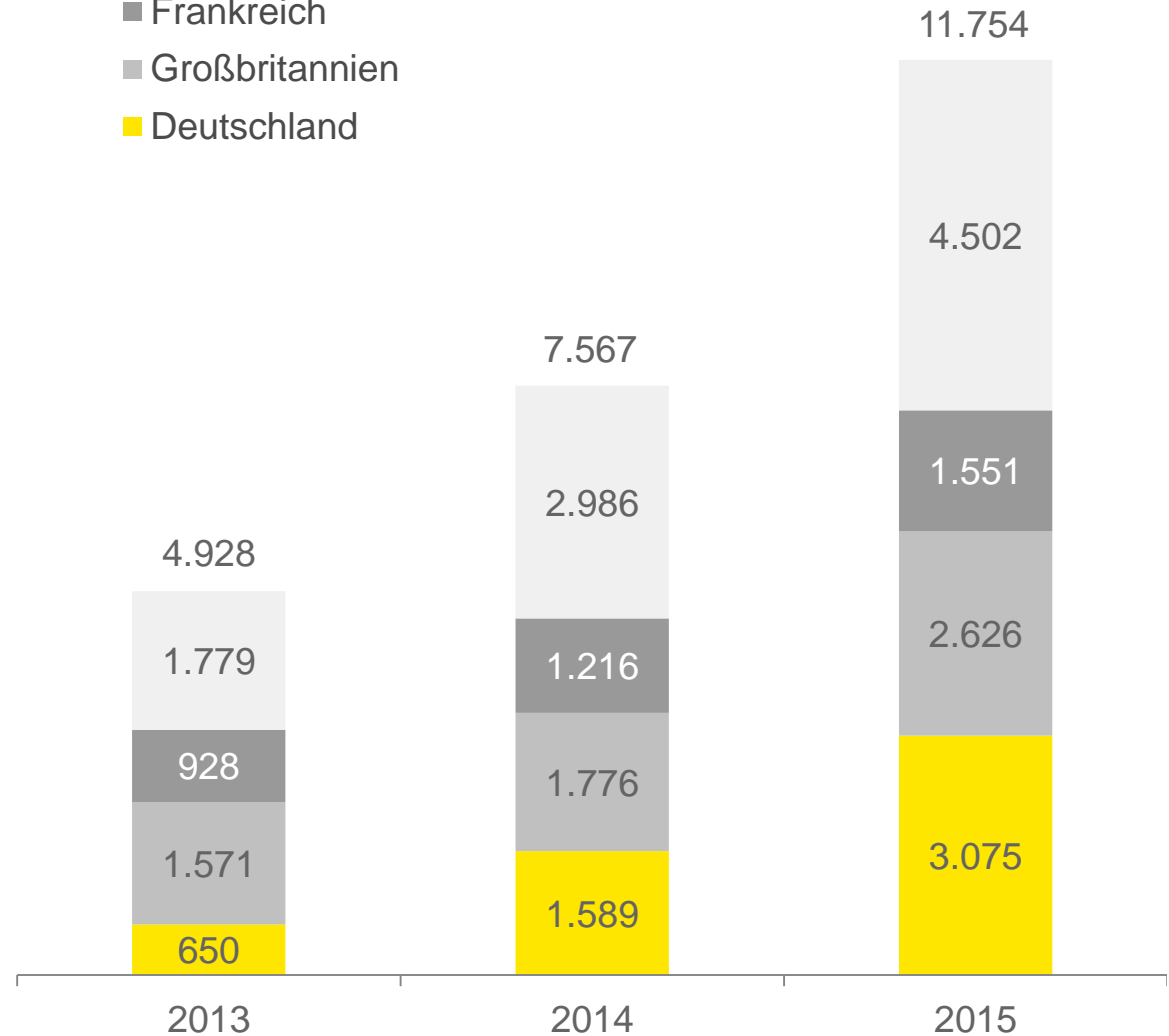
Risikokapitalinvestitionen in Europa 2013-2015: Investitionsvolumen in Millionen Euro

Risikokapitalinvestitionen in Europa 2013 bis 2015 - in Millionen Euro*



- ▶ 2015 wurden fast 3,1 Milliarden Euro in deutsche Start-ups investiert, das ist fast fünfmal so viel wie im Gesamtjahr 2013 und fast doppelt so viel wie im Gesamtjahr 2014.
- ▶ Auch europaweit ist ein deutlicher Anstieg des Investitionsvolumens zu beobachten.

- Übriges Europa
- Frankreich
- Großbritannien
- Deutschland



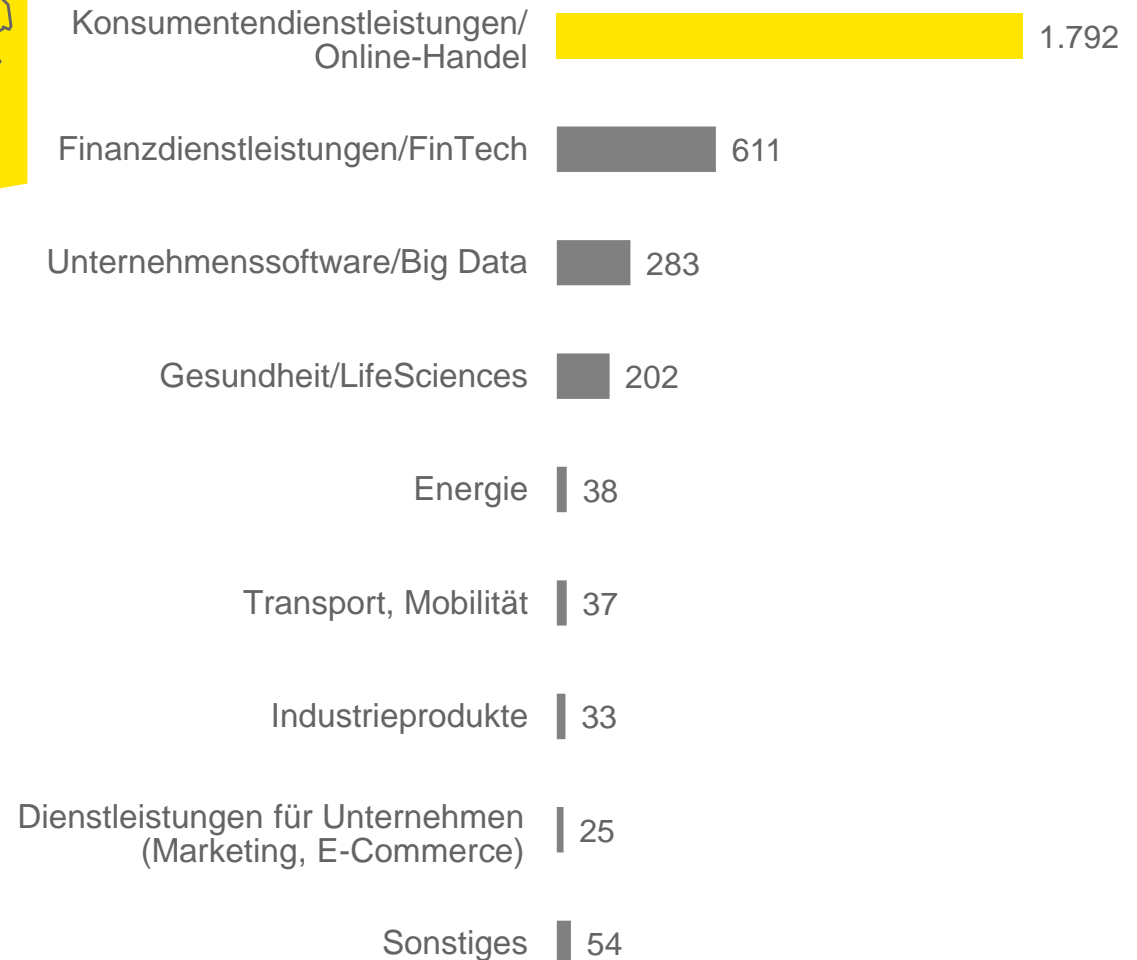
Quelle: EY Research, Thomson One
*nur veröffentlichte Investitionssummen
Kein Anspruch auf Vollständigkeit

Branchen: Konsumentendienstleistungen ziehen das meiste Investitionskapital an ...

Risikokapitalinvestitionen 2015 –
Finanzierungssummen je Branche
(Angaben in Mio. Euro* in Deutschland)



- ▶ Fast 1,8 Milliarden Euro an Risikokapitalinvestitionen flossen 2015 in Start-ups aus dem Bereich Konsumentendienstleistungen/Online-Handel. Dies entspricht 58 Prozent des Gesamtvolumens an Risikokapitalfinanzierungen.
- ▶ Auf Rang 2 folgt die Branche Finanzdienstleistungen/FinTech: Start-ups aus diesem Bereich erhielten gut 600 Millionen Euro an Risikokapitalinvestitionen.



Quelle: EY Research, Thomson One – kein Anspruch auf Vollständigkeit

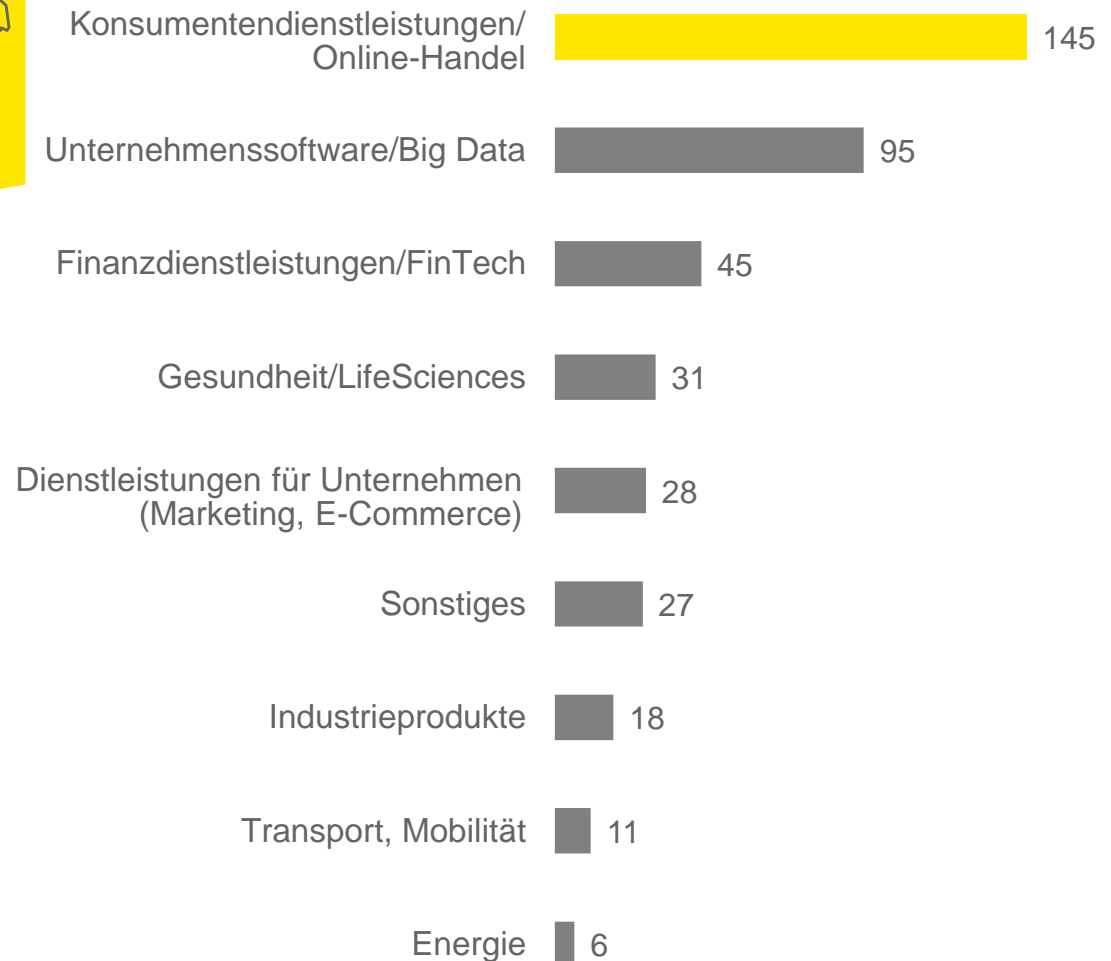
*Grundgesamtheit: Nur diejenigen Deals, für die die Höhe der Finanzierungssumme veröffentlicht wurde (65 Prozent aller Deals)

... und vereinigen die meisten Finanzierungsrunden auf sich

Risikokapitalinvestitionen 2015 – Anzahl der Finanzierungsrunden in Deutschland



- ▶ Auch in Bezug auf die Anzahl der Finanzierungsrunden führt der Bereich Konsumentendienstleistungen/Handel das Branchenranking an: Mehr als jede dritte Risikokapitalinvestition (36 Prozent) ging an ein Start-up aus diesem Bereich.
- ▶ Auf Rang 2 und 3 folgen, jeweils mit deutlichem Abstand, die Branchen Unternehmenssoftware/Big Data und Finanzdienstleistungen/FinTech.



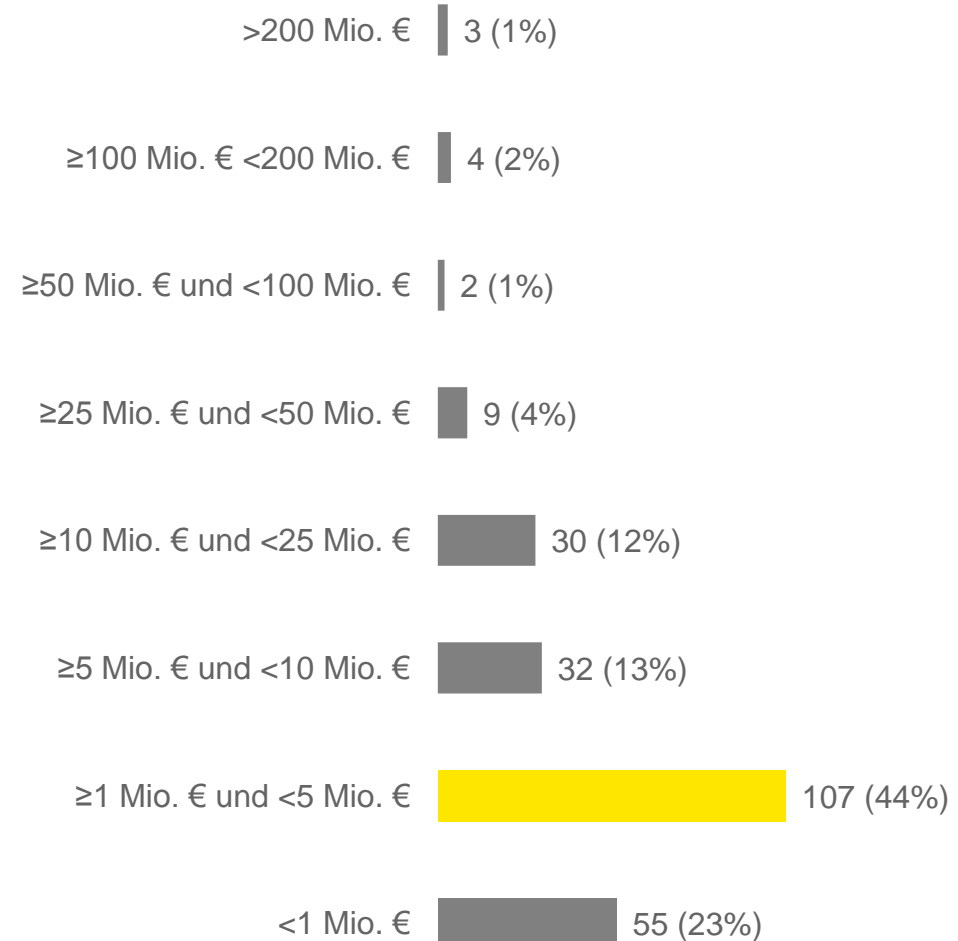
Quelle: EY Research, Thomson One – kein Anspruch auf Vollständigkeit

Jedes dritte Start-up erhält Risikokapitalfinanzierung von mehr als 5 Millionen Euro

Risikokapitalinvestitionen 2015
nach Größenklassen – Anteil der Unternehmen, die ein VC-Volumen in der genannten Größenklasse erhalten haben* (Angaben in Prozent, Deutschland)



- ▶ Jedes dritte Start-up, das einen Deal mit Angabe der Investitionssumme meldete, erhielten 2015 eine Risikokapitalfinanzierung von mehr als 5 Millionen Euro.
- ▶ 7 Start-ups erhielten im vergangenen Jahr sogar eine Finanzierung von mehr als 100 Million Euro.
- ▶ Gut 2 von 5 Start-ups (44 Prozent) erhielten einen Venture Capital-Betrag in einer Größenordnung von 1 bis 5 Millionen Euro.



Quelle: EY Research, Thomson One – kein Anspruch auf Vollständigkeit
* Insgesamt meldeten im Jahr 2015 371 Start-ups einen VC-Deal; hiervon machten 242 Start-ups Angaben zur Höhe der Risikokapitalfinanzierung

Deutschland: Die Top-5 Risikokapital-Empfänger 2015

Top-5 Risikokapital-Empfänger
in Deutschland 2015



| Unternehmen | Gesamtfinanzierungssumme in Mio. Euro* | Anzahl der Finanzierungsrunden | Bundesland |
|----------------------------|---|-----------------------------------|------------|
| Delivery Hero Holding GmbH | 586 | 3 | Berlin |
| Kreditech Holding SSL GmbH | 255 | 3 | Hamburg |
| Zencap Deutschland GmbH | 230 | 1 | Berlin |
| Foodpanda GmbH | 193 | 2 | Berlin |
| HelloFresh GmbH | 185 | 2 | Berlin |

Quelle: EY Research, Thomson One

*nur veröffentlichte Investitionssummen; Umrechnung von USD in EUR zum Tageskurs

Kein Anspruch auf Vollständigkeit

Die globale EY-Organisation im Überblick

Die globale EY-Organisation ist einer der Marktführer in der Wirtschaftsprüfung, Steuerberatung, Transaktionsberatung und Managementberatung. Mit unserer Erfahrung, unserem Wissen und unseren Leistungen stärken wir weltweit das Vertrauen in die Wirtschaft und die Finanzmärkte. Dafür sind wir bestens gerüstet: mit hervorragend ausgebildeten Mitarbeitern, starken Teams, exzellenten Leistungen und einem sprichwörtlichen Kundenservice. Unser Ziel ist es, Dinge voranzubringen und entscheidend besser zu machen – für unsere Mitarbeiter, unsere Mandanten und die Gesellschaft, in der wir leben. Dafür steht unser weltweiter Anspruch „Building a better working world“.

Die globale EY-Organisation besteht aus den Mitgliedsunternehmen von Ernst & Young Global Limited (EYG). Jedes EYG-Mitgliedsunternehmen ist rechtlich selbstständig und unabhängig und haftet nicht für das Handeln und Unterlassen der jeweils anderen Mitgliedsunternehmen. Ernst & Young Global Limited ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach englischem Recht und erbringt keine Leistungen für Mandanten. Weitere Informationen finden Sie unter www.ey.com.

In Deutschland ist EY an 22 Standorten präsent. „EY“ und „wir“ beziehen sich in dieser Publikation auf alle deutschen Mitgliedsunternehmen von Ernst & Young Global Limited.

Diese Publikation ist lediglich als allgemeine, unverbindliche Information gedacht und kann daher nicht als Ersatz für eine detaillierte Recherche oder eine fachkundige Beratung oder Auskunft dienen. Obwohl sie mit größtmöglicher Sorgfalt erstellt wurde, besteht kein Anspruch auf sachliche Richtigkeit, Vollständigkeit und/oder Aktualität; insbesondere kann diese Publikation nicht den besonderen Umständen des Einzelfalls Rechnung tragen. Eine Verwendung liegt damit in der eigenen Verantwortung des Lesers. Jegliche Haftung seitens der Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft und/oder anderer Mitgliedsunternehmen der globalen EY-Organisation wird ausgeschlossen. Bei jedem spezifischen Anliegen sollte ein geeigneter Berater zurate gezogen werden.

©2016 Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
All Rights Reserved.

www.de.ey.com