

# SECA Workshop Private Equity

18. & 19. November 2022  
Lenz & Staehelin, Zürich

LENZ & STAEHELIN



**SECA**

Swiss Private Equity & Corporate Finance Association  
Schweizerische Vereinigung für Unternehmensfinanzierung  
Association Suisse des Investisseurs en Capital et de Financement

## SECA Private Equity Workshop: Theorie und Praxis

Private Equity & Private Markets kompakt, ganzheitlich und von namhaften Referenten erklärt

Auf spannende Fragen gibt es Antworten...

- Weshalb gehören die Endowments von Harvard und Yale zu den **erfolgreichsten Investoren** weltweit?
- Auf was beruhen die **Erfolgsgeschichten** von Yahoo, Amazon, ebay, Adobe, Intel, Cisco Systems und Genentech?
- Was **haben** Google, Facebook, Doodle, Odlo, Schild, VAT, Hirslanden, Gate Gourmet, Swissport, Stadler und Geberit **gemeinsam**?
- Welche Assetklasse erzielt langfristig eine weit **überdurchschnittliche Wertsteigerung**?
- Welche **Investmentopportunitäten** ergeben sich aus dem zunehmend bedeutender werdenden Bereich von Private Markets/Private Equity?

Private Equity wird neben Hedge Funds, Real Estate, Currencies, Commodities und Derivatives oft als alternative Anlageklasse eingeordnet und spielt in den Portfolios von institutionellen Investoren (Pensionskassen, Versicherungen, Banken etc.) besonders in der Schweiz eine untergeordnete Rolle. Lediglich 1.5% der totalen Vermögenswerte sind derzeit in Private Equity investiert. Ist das richtig und gut so?

Auf der anderen Seite nimmt die Bedeutung der Private Markets, zu welchen neben Private Equity (Eigenkapital in Unternehmen) unter anderem auch Mezzanine, Private Debt, Private Real Estate, Real Assets und Infrastructure gehören, stark zu. Schweizer Anbieter von Investmentlösungen in diesem Bereich wie Partners Group und Schroders Capital erhalten starken Zuspruch von Investorensseite.

### Themen/Inhalt

Wir zeigen auf, was Private Equity und Private Markets im Unterschied zu anderen Assetklassen ist, welche Märkte es gibt, wie Private Equity und Private Markets funktionieren, welches die wichtigsten Marktplayer und deren Geschäftsmodelle sind, wie Private Equity und Private Markets reguliert sind, welche Gründe für Private Equity und Private Markets sprechen, wie ein Investor investieren kann und was die Erfolgsfaktoren für Investments sind. Neben diesen Themen dürfen Erfolgsgeschichten aus der jüngsten Vergangenheit nicht fehlen. Zur Verknüpfung von Theorie und Praxis gestalten namhafte Referierende von führenden Unternehmen und Investoren der Private Markets-Industrie den Workshop mit.

Ziel des Workshops ist es, einen umfassenden Einblick in die Struktur, die Funktionsweise, die Dynamik der Private Markets-Industrie sowie Handlungsempfehlungen aus der Sicht des Investors zu erhalten, was letztlich wesentlich zum besseren Verständnis der vorhandenen Chancen und Risiken dieser faszinierenden Assetklasse beiträgt.

## Zielpublikum

- Investment Professionals aus Family Offices und Privatinvestoren
- Geschäftsleitungsmitglieder und Vertriebsverantwortliche sowie Berater und interessierte Mitarbeitende von Privatbanken und Vermögensverwaltungen
- Stiftungsräte von Vorsorgeeinrichtungen und Fachkräfte von Pensionskassen
- Wirtschaftsprüfer mit Fokus auf Asset Management und Berater aus der Consulting-Industrie
- Vertreter von Behörden, Standortförderer sowie Medienschaffende

## Referierende (Änderungen vorbehalten)

- **Christian Barrot**  
Managing Director, Alantra AG
- **Karim Bensalem**  
Private Wealth Europe, Partners Group AG
- **Simone Ehram**  
RA, Partnerin, Lenz & Staehelin
- **Thomas Heimann**  
Head Operations & Investment Solutions, HBM Partners AG und  
Stv. Geschäftsführer, SECA
- **Adrian Hess**  
Investment Director, Ufenau Capital Partners AG
- **Christoph Jenny**  
Co-Gründer, Planted Foods AG
- **Francesco Kälin**  
Head of Private Equity, SUVA
- **Alexander Krebs**  
Dr., VR-Präsident und Partner, Kontivia AG
- **Beat Kühni**  
RA, Partner, Lenz & Staehelin
- **Chandra P. Leo**  
Dr., Investment Advisor, HBM Partners AG
- **Maurice Pedernana**  
Prof. Dr., Geschäftsführer SECA und Geschäftsführender Partner, Zugerberg Finanz AG
- **Philipp Stebler**  
Früherer CEO, Swiss IT Security Gruppe
- **Nicolas von der Schulenburg**  
Managing Director, Portfolio Advisors LLC

**Freitag, 18. November 2022**8.45 – 18.45 Uhr (*Änderungen vorbehalten*)

---

08.45 – 09.15	<b>Begrüssung</b> Maurice Pedergnana & Thomas Heimann, SECA
09.15 – 10.30	<b>Einführung: Private Equity als Assetklasse (Teil 1)</b> Maurice Pedergnana, SECA
<hr/>	
10.30 – 11.00	Pause - Kaffee & Networking
<hr/>	
11.00 – 11.55	<b>Einführung: Private Equity als Assetklasse (Teil 2)</b> Maurice Pedergnana & Thomas Heimann, SECA
11.55 – 12.15	<b>Erfolgreiches Unternehmen berichtet</b> Christoph Jenny, Planted Foods (via Zoom)
<hr/>	
12.15 – 13.45	Gemeinsames Mittagessen
<hr/>	
13.45 – 14.30	<b>Rechtsgrundlagen Private Equity – Teil 1: The way in?</b> Beat Kühni & Simone Ehram, Lenz & Staehelin
14.40 – 15.30	<b>Rechtsgrundlagen Private Equity – Teil 2: The way out?</b> Beat Kühni & Simone Ehram, Lenz & Staehelin
<hr/>	
15.30 – 16.00	Pause - Kaffee & Networking
<hr/>	
16.00 – 16.40	<b>Die Geschäftsmodelle Private Equity und Family Equity</b> Alexander Krebs, Kontivia
16.40 – 17.30	<b>Herausforderung Bewertung und Performancemessung aus der Praxissicht</b> Thomas Heimann, SECA
17.45 – 18.30	<b>Praxisbeispiele aus Venture Capital/Growth und Buyout (Teil 1)</b> Buyout: Adrian Hess, Ufenau Capital Partners
18.30 – 18.45	<b>Wrap up &amp; Ausblick auf 2. Kurstag</b> Maurice Pedergnana, SECA
<hr/>	
ab 18.45	Gemeinsamer Apéro riche

---

## Samstag, 19. November 2022

08.45 – 13.00 Uhr (*Änderungen vorbehalten*)

- |               |  |
|---------------|--|
| 08.45 – 08.50 | <b>Begrüssung</b><br>Maurice Pedergnana, SECA  |
| 08.50 – 09.15 | <b>Erfolgreicher Unternehmer berichtet</b><br>Philipp Stebler, ex Swiss IT Security Gruppe   |
| 09.15 – 09.55 | <b>Exit-Strategien – wie es mit oder ohne Private Equity geht</b><br>Christian Barrot, Alantra AG  |
| <hr/>         |  |
| 09.55 – 10.20 | Pause - Kaffee & Networking  |
| <hr/>         |  |
| 10.20 – 11.05 | <b>Praxisbeispiele aus Venture Capital/Growth und Buyout (Teil 2)</b><br>Venture Capital/Growth: Chandra P. Leo, HBM Partners  |
| 11.15 – 11.55 | <b>Private Markets Assetklassen im Überblick</b><br>Karim Bensalem, Partners Group   |
| <hr/>         |  |
| 11.55 – 12.05 | Kurzpause  |
| <hr/>         |  |
| 12.05 – 13.05 | <b>Möglichkeiten und Herausforderungen beim Investieren in Private Equity &amp; Private Markets</b><br>Ein Erfahrungsbericht aus der Sicht eines institutionellen Investors und Advisors<br>Francesco Kälin, SUVA<br>Nicolas von der Schulenburg, Portfolio Advisors |
| 13.05 – 13.15 | <b>Wrap up &amp; Verabschiedung</b><br>Maurice Pedergnana & Thomas Heimann, SECA   |

## Zeit

Der Workshop findet an folgenden Tagen statt:

- Freitag, 18. November 2022 - 8.45-18.45 Uhr
- Samstag, 19. November 2022 - 8.45-13.00 Uhr

## Ort

Der Workshop findet in den Räumlichkeiten von Lenz & Staehelin in Zürich statt.

Lenz & Staehelin, Brandschenkestrasse 24, 8027 Zürich

[www.lenzstaehelin.com/contact](http://www.lenzstaehelin.com/contact)

## Ihre Investition – beide Tage zusammen

- CHF 450.00  
für SECA Mitglieder bzw. Angestellte von SECA-Mitgliedern, für Young SECA-Mitglieder, für Vertreter von Pensionskassen und Sammelstiftungen, Jungunternehmer
- CHF 690.00  
für Nicht SECA-Mitglieder
- Doktoranden und Studierende von der ETH sowie Universitäten und Fachhochschulen auf Anfrage

Kosten inkl. Snack, Getränke und umfassender Kurs-Dokumentation.

Allen Kursteilnehmenden wird ein Zertifikat über den erfolgreichen Besuch des Workshops ausgehändigt.

Durchführung nur bei genügender Teilnehmerzahl. Die Teilnehmerzahl ist beschränkt.

## Sprache

Der Workshop wird in deutscher Sprache durchgeführt, wobei einzelne Kursteile in englischer Sprache vorgetragen werden können.

## Kontakt

Herr Thomas Heimann, Kursleiter

Phone: +41 79 709 02 96 / E-Mail: [thomas.heimann@seca.ch](mailto:thomas.heimann@seca.ch)

## Anmeldung

Per Email oder unter [www.seca.ch/events](http://www.seca.ch/events).

Swiss Private Equity & Corporate Finance Association (SECA)

Frau Andrea Villiger, Suurstoffi 1, 6343 Rotkreuz

Phone +41 41 757 67 77, E-Mail: [info@seca.ch](mailto:info@seca.ch)

## Literaturhinweise

Eine Auswahl aus unserer Literaturliste:

- Adveq. Der Nutzen von Private Equity für die Europäische Wirtschaft. Erkenntnisse aus der Makro-, Unternehmens- und Investorenperspektive. Winter 2012/13.
- Bain & Company. Global Private Equity Report 2022. February 2022.
- Dealroom. European VC Pulse Check H1 2022. 2022
- Defferrard, L. et al. Venture capital investment in Switzerland: market and regulatory review. Walder Wyss. 2013.
- Deutsche Bank. Venture Capital – Bridge between idea and innovation?. Deutsche Bank Research. 5-2008.
- Gericke, D. & Isler, V. Private Equity III. Private Equity-Fonds und -Gesellschaften. Regulierte und unregulierte Rechtsformen. Schulthess. 2013.
- Gericke D. (Hrsg.). Private Equity, Verträge und Rechtsfragen bei Venture Capital Investments (auf Grundlage der SECA-Musterverträge), Europa Institut Zürich, Band 118. Schulthess. 2011.
- Gottschalg, O. Die Performance von Private Equity im Vergleich zu Public Market Investments: Theoretischer Hintergrund und empirische Ergebnisse. 2017.
- Invest Europe. Private Equity Activity 2021. 2022.
- Invest Europe. The Performance of European Private Equity. 2021.
- Kauffman Foundation. We have met the enemy ... and he is us. Lessons from Twenty Years of the Kauffman Foundation's Investments in Venture Capital Funds and The Triumph of Hope over Experience. May 2012.
- KPMG. Illustrative financial statements. Private equity funds. September 2016.
- Krebs, A.: Familieninvestoren können von Private Equity Prinzipien lernen. NZZ Equity Guide. 2012.
- McKinsey & Company. McKinsey's Private Markets Annual Review. 2022.
- Partners Group. Portfolio diversification: no one-size-fits-all approach. 2022.
- Partners Group. Private markets mid-year outlook. 2022.
- Partners Group. Private Markets Navigator: Outlook 2022. 2022.
- Pedergrana, M. An echter Diversifikation führt kein Weg vorbei. Neue Luzerner Zeitung. Dezember 2015.
- Pictet Alternative Advisors SA. An introduction to private equity. 2014.
- Schroder & Adveq. Diese Chancen stecken in Early Stage-Wagniskapital. Januar 2019.
- Stanford Business. How Much Does Venture Capital Drive the U.S. Economy. October 2015.
- Startupticker.ch. Schweizer Newsportal für Startups. [www.startupticker.ch/en/home](http://www.startupticker.ch/en/home).
- Swiss Venture Capital Report 2022 (Startupticker.ch & SECA) & Presentation.
- Von Salis, U. Funktionen einzelner Vertragsklauseln bei Venture Capital und Private Equity Finanzierungen. 2011.

---

## LENZ & STAEHELIN

Lenz & Stahelin  
Brandschenkestrasse 24 / 8027 Zürich  
+41 58 450 80 00 / zurich@lenzstaehelin.com / www.lenzstaehelin.com

**SECA**

Swiss Private Equity & Corporate Finance Association  
Suurstoffi 1 / 6343 Rotkreuz  
+41 41 757 67 77 / info@seca.ch / www.seca.ch

---

Der SECA Private Equity Workshop wird u.a. mit Referenten der folgenden Unternehmen realisiert



**ZUGERBERG** FINANZ

**Kontivia**  
Solides Unternehmerkapital

ALANTRA

**planted.**

UFENAU  
— CAPITAL PARTNERS —

**HBM Partners**



**suva**