

INNOVA VENTURE

- **Dotazione 20 milioni di Euro.**
- **Durata:**
 - *Investment* period fino al 30 novembre 2023.
 - *Divestment* period fino al 31 dicembre 2030.
- **Imprese Ammissibili:**
 - Tipo **A**: che non hanno operato in alcun mercato.
 - Tipo **B**: che hanno operato in un mercato qualsiasi ma da meno di 7 anni dalla loro prima vendita commerciale (ad eccezione delle vendite limitate a sondare il mercato).
 - Tipo **C**: imprese che hanno registrato la loro prima vendita commerciale da più di 7 anni. Il Co-investimento richiesto è superiore al 50% del fatturato medio annuo degli ultimi 5 anni.
 - Tipo **D**: imprese in cui Innova Venture ha già investito.
 - Imprese, anche estere, che intendono aprire una sede operativa nel Lazio.

co-investimento

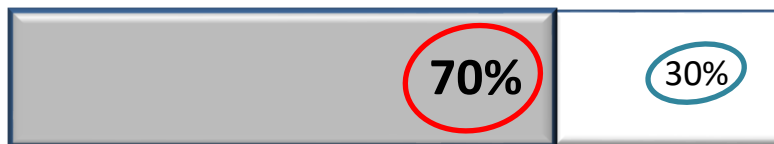
INNOVA VENTURE

sino al:

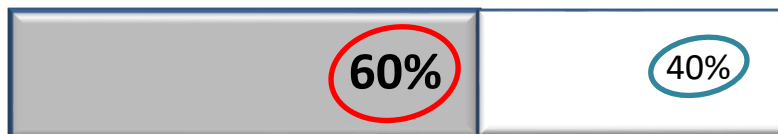
co-investimento

CO-INVESTITORE

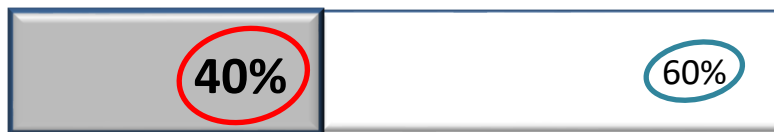
Tipo **A**



Tipo **B**



Tipo **C e D**



100%

Imprese AMMISSIBILI

– Tipo **A**:

Innova Venture potrà sottoscrivere sino al 70% del co-investimento.

Ad esempio, per un co-investimento complessivo di 500k €, la ripartizione sarà:

- Innova Venture 350k Euro.
- Co-investigatore/i 150k Euro.

– Tipo **B**:

Innova Venture potrà sottoscrivere sino al 60% del co-investimento.

Ad esempio, per un co-investimento complessivo di 500k €, la ripartizione sarà:

- Innova Venture 300k Euro.
- Co-investigatore/i 200k Euro

– Tipo **C e D**:

Innova Venture potrà sottoscrivere sino al 40% del co-investimento.

Ad esempio, per un co-investimento complessivo di 500k €, la ripartizione sarà:

- Innova Venture 200k Euro.
- Co-investigatore/i 300k Euro.

Settori ESCLUSI:

- Imprese che operano nei settori:
 - pesca,
 - produzione primaria di prodotti agricoli,
 - produzione di tabacco e distillati,
 - produzione di armi,
 - scienze della vita orientate alla clonazione umana,
 - pornografia,
 - gioco d'azzardo.

- Imprese che operano nei settori illeciti.

I Co-investitori:

- Soggetti privati.
- Terzi e indipendenti (sia italiani che esteri).
- In caso di *equity crowdfunding* il co-investitore è colui che, oltre ai precedenti punti, soddisfa i seguenti:
 - Faccia espressa richiesta a diventare nostro co-investitore.
 - Abbia sottoscritto non meno del 10% del totale raccolta crowd (con un ammontare minimo complessivo di almeno 20k Euro).
- Possono chiedere una ripartizione preferenziale dei profitti di spettanza a Innova Venture, al fine di mobilitare il necessario e rilevante capitale privato.

Il Funzionamento:

- L'investimento comporta la sottoscrizione di parte del capitale sociale dell'impresa.
- Innova Venture potrà investire nei seguenti strumenti:
 - Equity.
 - Quasi Equity.
 - Essere sempre in denaro.
 - Di nuova emissione. Viene consentito l'acquisto di partecipazioni da un socio esistente o di azioni proprie entro un massimo complessivo dell'importo del 25% del singolo Investimento.
 - Non copre passività aziendali.
 - Le risorse sono utilizzate per un piano industriale.

Il Ticket d'investimento:

- Il co-investimento ha un taglio minimo pari a 250k Euro e un taglio massimo 2M Euro.
- Ulteriori co-investimenti sono possibili fino a un ammontare massimo di 4 M per impresa.
- La sola quota di Innova Venture non può essere superiore ai 2,5M Euro (valore complessivo degli investimenti iniziali più ulteriori).
- La partecipazione complessiva acquisita tramite le operazioni congiunte «Innova Venture» + «Co-investitori» non deve comportare il possesso congiunto della maggioranza dei diritti di voto ordinari (% capitale sociale Innova Venture + % capitale sociale Co-investitori non deve superare il 49%).

Processo di Investimento:

- L'applicazione è possibile solo dopo aver:
 - ricevuto il first refusal da parte dei fondi di venture capital nel portafoglio di Lazio Venture;
 - ottenuto un/il commitment del/dei Co-investitore/i.

- **Fase 1:**

Il Comitato di Investimento di Innova Venture deciderà se avviare la due diligence sul progetto presentato oppure archiviare la proposta.

- **Fase 2:**

Per le proposte che hanno ricevuto l'ok, viene predisposto da Lazio Innova un investment memorandum (Investment Analysis Report) che fornisce un'analisi approfondita della proposta.

- **Fase 3:**

Il Comitato di Investimento fornirà la propria decisione in merito all'investimento, definendo, in caso positivo, anche le condizioni.

Processo di investimento: in caso di Crowdfunding

- Nel caso in cui il proponente intende fare raccolta tramite portali di crowdfunding, deve comunicare la propria decisione già nelle fasi di caricamento della domanda su Gecoweb.
- Il Comitato di Investimento potrebbe definire specifiche condizioni sulle modalità di raccolta.

facciamo un esempio...

Processo di investimento: in caso di Crowdfunding

L'azienda Alfa intende fare una raccolta da 1M euro, di cui, 500k Euro raccolti tramite il co-investimento Innova Venture + Co-Investitore/i (immaginiamo in un rapporto 70/30%).

I restanti 500k, tramite una piattaforma di crowdfunding.

- **STEP 1:** Alfa conclude la due diligence con Innova Venture e riceve da quest'ultima le risorse secondo lo schema:
 - Innova Venture 350k Euro, Co Investitore 150k Euro.
- **STEP 2:** Alfa avvia il processo di crowdfunding raccogliendo:
 - 90k da investitori che si dichiarano disposti a diventare co-investitori di Innova Venture. A questi investimenti è possibile aggiungere una nuova quota di Innova Venture in un rapporto 70/30 pari a Euro 210.
 - Crowdfunding «Crowd»: la «Folla» partecipa per il restante 200k Euro o più.

	Innova Venture	Co- Investitore	Investitore crowd istituzionale	Investitore crowd	Totale
Co-Investimento	350.000	150.000			500.000
Crowdfunding	210.000		90.000	200.000	500.000

Elementi del Business Plan

- Storia societaria, know how, prodotti e servizi offerti.
- Profilo del team e delle figure chiavi, anche di quelle prospettiche.
- Business model dell'azienda, il target d clienti e le strategie di marketing e commerciali.
- Elementi di innovatività o competitività connessi al progetto.
- Mercato/competitor.
- Piano economico, patrimoniale e finanziario a 5 anni.
- L'Equity Value pre-money richiesto e la Proposta di Investimento.
- Potenziali way - out

PRE SEED

“Sostegno alla creazione e al consolidamento delle Startup innovative ad alta intensità di applicazione della conoscenza e alle iniziative di spin-off della Ricerca in ambiti in linea con la Strategia di specializzazione intelligente”

I. Beneficiari

**Startup
Innovative
D.L. 179/2012
(Caratteristiche)**

- a) società di capitali;
- b) iscritte alla sezione speciale del registro delle imprese;
- c) costituite da meno di 5 anni – **costituite dopo la pubblicazione dell’avviso-**;
- d) sede principale o produttiva o filiale in Italia – **Sede Operativa nel Lazio, al massimo al momento della prima richiesta di erogazione;**
- e) fatturato annuo inferiore a 5 milioni di Euro;
- f) non distribuiscono e non hanno distribuito utili;
- g) oggetto sociale esclusivo o prevalente lo sviluppo, la produzione e la commercializzazione di prodotti o servizi innovativi ad alto valore tecnologico;
- h) non sono costituite da fusione, scissione, cessione di azienda o ramo;
- i) possiedono **almeno uno** dei tre seguenti criteri:
 - i. almeno il 15% del maggiore tra fatturato e costi annui è ascrivibile a R&S;
 - ii. la forza lavoro complessiva è per almeno 1/3 di dottorandi, dottori di ricerca o ricercatori, oppure per almeno 2/3 da soci o collaboratori con laurea magistrale;
 - iii. l’impresa è titolare, depositaria o licenziataria di un brevetto registrato (privativa industriale) oppure titolare di programma per elaboratore originario registrato.

2. Beneficiari

Spin off della Ricerca (Caratteristiche)

«**Start up Innovativa**» in cui uno o più soci siano «**Soci Innovatori**», definiti come persone fisiche che abbiano entrambi i requisiti di seguito indicati:

- titolo di studio equivalente al livello 6 ISCED (dottorato di ricerca, master universitario di secondo livello, etc.) **oppure** abbiano svolto nei 6 anni precedenti attività di ricerca (almeno 36 mesi a tempo pieno);
- dedichino nel primo anno della start up metà del loro tempo lavorativo – come da contratto di apporto - all'avviamento del Progetto.

Il Progetto di Avviamento presentato deve valorizzare gli esiti dell'attività di ricerca realizzata e risultante dal *curriculum vitae* di almeno uno dei soci Innovatori, che è responsabile del legittimo utilizzo dei risultati della ricerca su cui si fonda il progetto di avviamento.

SOCI

«Investitori terzi e indipendenti»

- a) non sono Parti Correlate con gli altri soci
- b) effettuano un Apporto di Capitale, in sede di costituzione o successivamente, risultante dal Contratto di Apporto, in misura tale da non acquisire in nessun caso la maggioranza del capitale sociale, anche per effetto della conversione degli strumenti finanziari di quasi-equity eventualmente sottoscritti;
- c) sostengono interamente il rischio relativo ai propri Investimenti in Equity o Quasi-Equity nella Startup Innovativa Richiedente;
- d) rientrano in una delle seguenti categorie:
 - i. società che hanno oggetto sociale ed effettiva esperienza nell'investimento temporaneo nel capitale di rischio;
 - ii. «**Business Angels**» o investitori informali, ovvero persone fisiche con una esperienza imprenditoriale o manageriale in imprese private pari ad almeno 5 anni;
 - i. qualsiasi persona fisica o giuridica, nel caso di raccolta del capitale sociale tramite Piattaforme internet di *equity crowdfunding*

4. Progetti finanziabili

Progetto di Avviamento

Propone soluzioni innovative sul mercato

Soci e/o Team dotati di capacità tecniche e gestionali adeguate

**Piano di Attività da rendicontare entro 12 mesi
(data firma Atto di Impegno)**

L'ambito di operatività dei progetti deve riferirsi alle filiere della S3 ed ai settori ad alta intensità della conoscenza (Settori KIA)

5. Natura e Misura dell'Aiuto

Natura dell'Aiuto

- contributo a fondo perduto
- a fronte di **Spese Ammissibili fino al 100%**, effettivamente sostenute e rendicontate
- commisurato agli apporti di capitale e/o di tempo lavorativo
- entro importi, minimi e massimi, predefiniti

Start up Innovative

il contributo è pari al **massimo al valore dell'apporto di capitale** da parte di soci e Investitori Indipendenti
Sono validi sia gli apporti effettuati in sede di costituzione che quelli effettuati successivamente

Minimo: 10.000 Euro – Massimo: 30.000 Euro

In presenza di **Investitori Indipendenti** per almeno 10.000 Euro, **il contributo massimo è 40.000 Euro**

Spin-off della Ricerca

il contributo è pari al **massimo alla somma:**

- ✓ dell'apporto di capitale, effettuato sia in sede di costituzione che successivamente
- ✓ dell'apporto di tempo lavorativo da parte dei **Soci Innovatori**

L'apporto di tempo lavorativo deve rappresentare comunque **almeno il 50%** del valore degli apporti

Minimo: 10.000 Euro – Massimo: 100.000 Euro

6. Natura degli Apporti ammissibili

«Apporti di Capitale»

Conferimenti in denaro

Conferimenti in Natura

Sottoscrizione strumenti finanziari di quasi-equity

«Apporto di Tempo Lavorativo»

Tempo lavorativo non retribuito
Dedicato dai Soci Innovatori nel primo anno
Previsto nel business plan e coerente con esso
A valore standard (circa 60 mila Euro anno/uomo)

7. Spese ammissibili I/2

- ✓ oneri di **costituzione**
- ✓ acquisto di **attrezzature**, macchinari, strumenti e sistemi nuovi di fabbrica, **dispositivi**, **software** e applicativi digitali e la strumentazione accessoria al loro funzionamento;
- ✓ costi per **adeguamento strutturale** dei locali, **max 10%**;
- ✓ acquisizione di **brevetti**, licenze, know-how o altre forme di proprietà intellettuale, inclusi i costi per la convalida e la difesa degli attivi immateriali;
- ✓ costi per l'**accesso** e l'**utilizzo** di **infrastrutture**, laboratori, attrezzature e strumenti per la ricerca;
- ✓ **materiali** (in particolare per **prototipi** e vendite per sondare il mercato);

7. Spese ammissibili 2/2

- ✓ consulenza specialistica (legale, fiscale, marketing, etc.) **non routinaria** per lo sviluppo e l'implementazione del progetto, inclusi gli eventuali servizi di certificazione di qualità, Business Plan e *investment readiness*;
- ✓ acquisto di **servizi** erogati in modalità **cloud computing** e *saas (software as a service)*, nonché di *system integration* applicativa e connettività dedicata;
- ✓ costi di **promozione** e pubblicità;
- ✓ costi per **personale dipendente** (o assimilato) assunto dopo la data di presentazione della richiesta **max 40%**;
- ✓ costi per **locazioni e utenze**, per i **primi sei mesi** dalla costituzione (avviamento);
- ✓ costi per l'ottenimento della **fidejussione**, nel caso di richiesta di erogazione a titolo di anticipazione.

8. Modalità di Presentazione

Le richieste devono essere presentate utilizzando la piattaforma GeCo WEB



**Avviso Pubblico
a Sportello**

Apertura

h.12:00 del 20/04/2017

Fino ad esaurimento risorse

9. Erogazione

Erogazioni

Anticipo eventuale

Vs. Fidejussione

**Min 20% Max 40% Aiuto
entro 90gg. Data di Concessione**

SAL obbligatorio a 6 mesi

**Vs.
Rendicontazione**

**Erogazione fino all'80% importo concesso
Min. 30% Spese effettivamente sostenute
Proporzionale agli Apporti versati**

Saldo finale a 12 mesi

**Erogazione SALDO
minima del 20% delle Spese Ammesse
Completo versamento Apporti**

FONDO FUTURO

- È una delle iniziative della Regione Lazio per sostenere l'accesso al credito e la ripresa dell'economia del territorio
- Un programma avviato nel 2016 e finanziato dal **Fondo Sociale Europeo**
- Sostiene con **piccoli finanziamenti** progetti imprenditoriali e/o di autoimpiego
- È **rivolto a** persone o aziende che hanno **difficoltà ad accedere al credito bancario ordinario**

Un'opportunità per chi crede nella propria idea, ma finora non ha avuto gli strumenti per potersi mettere alla prova.

- Stanzia 35 milioni di euro all'interno della programmazione 2014-2020, ripartiti in **finestre annuali**
- Dal 2016 a oggi ha consentito la nascita di **oltre 2.000 progetti imprenditoriali**
- **Si apre la nuova finestra, disponibili 13,5 milioni**
- **3 milioni** riservati alle imprese che operano (o intendono aprire una sede operativa) in uno dei 15 Comuni nell'Area del Cratere Sismico

Fondo Futuro è pensato soprattutto per:

- **imprese costituite e già operanti, oppure da costituire (entro 30 giorni dalla concessione dell'agevolazione);**
- **liberi professionisti, titolari di partita IVA.**

I beneficiari devono avere:

- **una tra le seguenti principali forme giuridiche:** cooperative, società a responsabilità limitata (anche semplificata), società di persone e ditte individuali, titolari di Partita IVA, anche non iscritti ad albi professionali.
- **una sede operativa nel Lazio** al momento della presentazione della domanda o entro la prima erogazione.

- Finanziamenti **tra 5.000 e 25.000 euro**, per coprire un piano di investimenti o le spese per avviare un'impresa.
- Il beneficiario sottoscrive il mutuo con uno dei soggetti erogatori **convenzionati con Lazio Innova** (per l'elenco aggiornato: www.lazioinnova.it).
- Finanziamento a **tasso fisso (1% annuo)**.
- Rimborso a **rate fisse posticipate** entro **max 84 mesi**, incluso l'anno di eventuale preammortamento.

Il finanziamento rientra nel c.d. De Minimis (aiuti di piccola entità)

- Il progetto finanziato deve essere **realizzato entro 12 mesi** e comunque entro il termine del preammortamento.
- **Niente costi aggiuntivi per il beneficiario** (ad es., spese di istruttoria, commissioni di erogazione o incasso, penale di estinzione anticipata).
- **Non possono essere richieste garanzie** (reali, patrimoniali, finanziarie, personali).
- In caso di ritardato pagamento, si applica un interesse di mora del 2% annuo.

Fondo Futuro **copre le spese sostenute nel primo anno** successivo alla sottoscrizione del finanziamento, purché si tratti di:

- **spese di costituzione;**
- **spese di funzionamento;**
- **investimenti;**
- **costo del personale.**

Non sono finanziabili spese per imposte e tasse (escluse IVA e imposta di bollo) e già fatturate al momento della presentazione della domanda (tranne quelle per servizi resi al fine della presentazione della domanda).

Non è possibile utilizzare il finanziamento per consolidare debiti bancari o coprire interessi passivi.

Riepilogando, basta seguire **quattro semplici passaggi**:

Calcola il tuo punteggio in base ai criteri di selezione indicati nel file Excel «Griglia per il calcolo del punteggio»



Compila il formulario sul portale GeCoWEB



Stampa la domanda e i relativi allegati da firmare digitalmente



Invia la domanda e la documentazione tramite PEC
fondofuturo2019@pec.lazioinnova.it

Le risorse sono assegnate attraverso una **procedura a graduatoria** divisa in due fasi:

- Prima fase: dopo la scadenza per la presentazione delle domande viene stilata una **graduatoria provvisoria** definita sulla base del punteggio di partenza calcolato dal richiedente. Vengono quindi inviate a valutazione - in ordine decrescente di punteggio - tutte le domande rientranti nei limiti di finanziabilità della finestra.
- Seconda fase: al termine delle istruttorie (di ammissibilità e di merito) viene definita la **graduatoria definitiva**. Sono ammesse a finanziamento tutte le domande avviate ad istruttoria, risultate ammissibili e valutate positivamente, fino al limite di finanziabilità della finestra.

Il Soggetto Erogatore valuta i progetti sulla base dei **seguenti criteri**:

- **qualità e coerenza progettuale interna** (chiarezza espositiva, congruenza rispetto all'oggetto dell'Avviso, congruità e correttezza del piano finanziario);
- **coerenza esterna della proposta** progettuale rispetto alle finalità del Programma Operativo FSE 2014-2020 Lazio;
- **capacità di innovazione** (si intende la capacità di favorire l'introduzione di prodotti che costituiscono una novità per l'impresa);
- **capacità economico-finanziaria** del progetto.

Fondo Futuro **copre le spese sostenute nel primo anno** successivo alla sottoscrizione del finanziamento, purché si tratti di:

- **spese di costituzione;**
- **spese di funzionamento;**
- **investimenti;**
- **costo del personale.**

Non sono finanziabili spese per imposte e tasse (escluse IVA e imposta di bollo) e già fatturate al momento della presentazione della domanda (tranne quelle per servizi resi al fine della presentazione della domanda).

Non è possibile utilizzare il finanziamento per consolidare debiti bancari o coprire interessi passivi.

È possibile collegarsi a **GeCoWEB** per compilare i formulari, **dalle ore 12:00 del 02/09/2019 , fino alla stessa ora del 30/10/2019.**

È possibile inviare la domanda e tutta la documentazione necessaria via **PEC** **dalle ore 12:00 del 03/09/2019 e fino alle ore 18 del 30/10/2019 .**

GeCoWEB

da 02/09/2019 al 19/12/2019 h 12:00



<http://gecoweb.lazioinnova.it>

INVIO PEC

dalle ore 12:00 del 03/09/2019 fino
alle ore 18:00 del 19/12/2019