

2018

# Innova Venture- Il Venture Capital della Regione Lazio



**SERCAMADVISORY** è una società di consulenza formata da professionisti iscritti agli Ordini dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di Roma e dei Revisori Contabili e dei Consulenti del Lavoro, di provata ed assoluta esperienza nel settore gestionale amministrativo e fiscale.

Continuative attività di collaborazione con i primari studi professionali in Italia hanno consentito al management di acquisire una professionalità consolidata, permettendo all'impresa di disporre di un'elevata conoscenza nel settore della consulenza societaria, tributaria, consulenza del lavoro, consulenza di direzione e organizzazione aziendale e della consulenza e assistenza alle Persone Fisiche. Il nostro know-how è messo a completa disposizione del cliente al fine di fornire servizi di assistenza con soluzioni esaustive ed integrate in ambito tributario fiscale ed amministrativo. Il grado di differenziazione professionale posseduto dai membri del team permette all'azienda di offrire servizi che spaziano dalla consulenza fiscale, societaria, contabile, amministrativa, alla consulenza del lavoro fino alla consulenza organizzativa e finanziaria per privati e società.

La creazione di un rapporto continuativo, curato e diretto con ogni nostro cliente è un obiettivo primario del gruppo. Facciamo dell'affidabilità nella gestione delle diverse attività finanziarie e contabili la nostra arma vincente, in modo da porci come baluardo per il Cliente nell'attività di accompagnamento nella soluzione delle problematiche imprenditoriali.

*SERCAMADVISORY* è attiva negli ambiti di:

1. Consulenza aziendale
2. Internazionalizzazione
3. Finanza agevolata e progettazione
4. Servizi alle Imprese.

Offre, inoltre, consulenza, formazione, informazione e servizi qualificati nel campo della finanza agevolata e dei bandi pubblici (europei, nazionali, regionali).

In particolare operiamo per:

- Europrogettazione
- Screening dei Finanziamenti Europei e Regionali
- Ricerca dei Partner
- Consulenza per fundraising
- Finanziamenti agli enti locali
- Finanziamenti agli enti no profit
- Alta formazione

i

# INNOVA VENTURE

## Obiettivi

Sviluppare l'offerta di venture capital nel Lazio per investimenti nel capitale di rischio di startup e PMI localizzate, o che intendono localizzarsi, nella regione Lazio con un effetto leva sui capitali di coinvestitori privati, anche attraverso piattaforme autorizzate di equity crowdfunding.

INNOVA Venture opera in modo sussidiario ai fondi di venture capital cofinanziati da LAZIO Venture, elencati sul sito di Lazio Innova, che hanno un diritto di "first refusal" (prelazione) sulle proposte di investimento. INNOVA Venture si concentrerà così sulle imprese che hanno più difficoltà a rientrare nelle politiche di investimento dei fondi cofinanziati e con business che suscitano l'interesse di una platea più ampia di investitori (altri fondi anche esteri, business angel, finanziarie, imprese di settore, ecc.).

## Possano proporre l'investimento

- PMI: Piccole e Medie Imprese (ex Reg. UE 651/2014) già costituite;
- Promotori (persone fisiche o giuridiche) di PMI da costituire dopo la delibera del Comitato di Investimento e prima dell'effettivo coinvestimento;

che non hanno effettuato la loro prima vendita commerciale da oltre 7 anni o che richiedono investimenti in equity e/o quasi equity per importi superiori alla media del loro fatturato negli ultimi 5 esercizi.

## Presentazione e valutazione delle proposte

Le proposte di investimento, complete di un business plan a 5 anni, devono essere corredate, già in sede di proposta, da manifestazioni di interesse a investire per la quota prevista da parte di uno o più coinvestitori e dalle segnalazioni di non interesse a investire espresse dai fondi cofinanziati da LAZIO Venture.

L'istruttoria delle proposte è curata da Lazio Innova. La valutazione e le relative decisioni di investimento, gestione e disinvestimento sono esclusivamente a cura di un **Comitato di Investimento**, con una consolidata esperienza negli investimenti in venture capital, **che seleziona gli investimenti in base ai ritorni finanziari attesi per INNOVA Venture** e secondo logiche commerciali.

La valutazione si articola in due fasi:

- la prima di verifica dei requisiti di accesso e di analisi preliminare del business plan da parte del Comitato di Investimento;

- la seconda di approfondimento dei business plan ritenuti idonei e di interesse da parte del Comitato e di messa a punto delle condizioni per l'investimento.

## Gli investimenti in capitale di rischio

INNOVA Venture di norma acquisisce partecipazioni temporanee (massimo 5 anni, con eventuale grace period di ulteriori 3 anni) tramite aumenti di capitale nelle imprese proponenti, ma può investire anche in strumenti di quasi equity, comunque sempre insieme a coinvestitori privati e indipendenti dall'impresa proponente e alle medesime condizioni (coinvestimento).

Il coinvestimento deve essere in denaro, di minoranza e avvenire mediante la sottoscrizione di strumenti di equity e/o quasi equity di nuova emissione, con possibilità di eventuali interventi di replacement capital per un massimo del 25% del coinvestimento. L'investimento del coinvestitore privato dev'essere nella misura minima del:

- 30% del coinvestimento totale (quindi 70% massimo di INNOVA Venture) per le imprese che non hanno ancora operato in alcun mercato, non avendo ancora effettuato la prima vendita commerciale;
- 40% del coinvestimento totale per le imprese che operano in un mercato qualsiasi da meno di sette anni dalla prima vendita commerciale;
- 60% del coinvestimento totale per le imprese che necessitano di un investimento per il lancio di un nuovo prodotto o l'ingresso su un nuovo mercato geografico, di importo superiore al 50% del loro fatturato medio annuo negli ultimi cinque anni.

Ai coinvestitori può essere riconosciuta una ripartizione favorevole dei profitti in caso di exit congiunte, da richiedersi in sede di proposta e da negoziarsi con il Comitato di Investimento.

L'investimento complessivo di INNOVA Venture, in caso di follow-on con i medesimi coinvestitori iniziali o altri, può raggiungere un importo massimo di 2,5 milioni di euro.

INNOVA Venture non effettua nomine negli organi amministrativi delle imprese investite, lasciando ai soci fondatori ed eventualmente ai coinvestitori, pieni poteri sulla gestione operativa e ordinaria.

## Settori di investimento

INNOVA Venture è un fondo generalista che investe nel più ampio numero di settori, con alcune limitate esclusioni derivanti dalle disposizioni comunitarie e regionali applicabili. Inizialmente un importo 10 milioni di euro è riservato ai settori ad "alta intensità di conoscenza" e ai progetti rientranti nella Smart Specialization Strategy del Lazio.

## Orientamento e scouting

L'area Venture Capital di Lazio Innova è a disposizione dei soggetti interessati per approfondimenti preliminari sulle proposte di investimento, per la ricerca dei coinvestitori e per contattare i veicoli cofinanziati da LAZIO Venture.

## Invio proposte

Le proposte dovranno essere presentate **dalle ore 12 del 18 settembre 2018** esclusivamente a mezzo **PEC**, dopo aver compilato l'apposito formulario tramite la piattaforma **GeCoWEB** ([www.lazioinnova.it/gecoweb](http://www.lazioinnova.it/gecoweb)) **accessibile a partire dall'11 settembre 2018** previo accreditamento dei soggetti richiedenti.

*La presente pubblicazione ha finalità esclusivamente informative, di conseguenza non fornisce alcuna garanzia per quanto riguarda il contenuto. Pur cercando di assicurare che tutte le informazioni fornite in questa pubblicazione siano aggiornate e precise e che le fonti siano affidabili, non ci assumiamo alcuna responsabilità per qualsiasi uso fatto delle informazioni fornite. Il presente contenuto è fornito in buona fede e ritenuto accurato, ma non vi sono garanzie esplicite o implicite di accuratezza o tempestività delle notizie riportate. L'utente accetta di non ritenere Sercam Advisory responsabile di decisioni o investimenti che si basano sulle informazioni contenute in questa pubblicazione.*

---

***1 Via Panama ,52 Roma  
Via Mario Bianchini, 51 Roma***