



PME INVESTIMENTOS

Linha de Financiamento a Operações desenvolvidas por Business Angels

18 fevereiro 2014

AGENDA

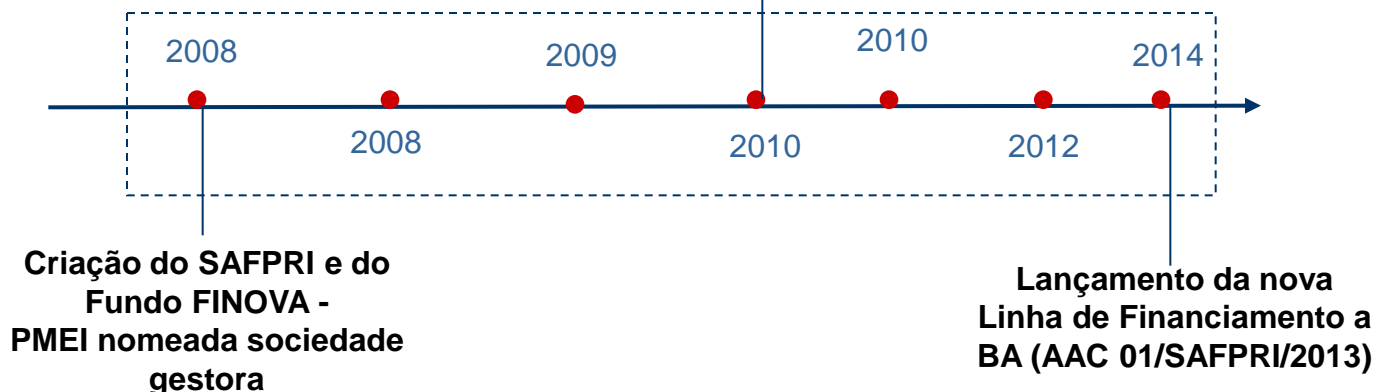
➤ A PME Investimentos e o FINOVA

- Enquadramento das Linhas de Financiamento a BA
- Linha de Financiamento a Operações Desenvolvidas por BA
- Iniciativas de Promoção das Linhas de Financiamento a BA

A atuação da PME Investimentos enquanto entidade gestora das linhas de financiamento a BA

2008 - 2014

Intervenção do FINOVA no financiamento de
da Linha *Business Angels* (AAC
05/SAFPRI/2009)



AGENDA

➤ A PME Investimentos e o FINOVA

➤ **Enquadramento das Linhas de Financiamento a BA**

➤ Linha de Financiamento a Operações Desenvolvidas por BA

➤ Iniciativas de Promoção das Linhas de Financiamento a BA

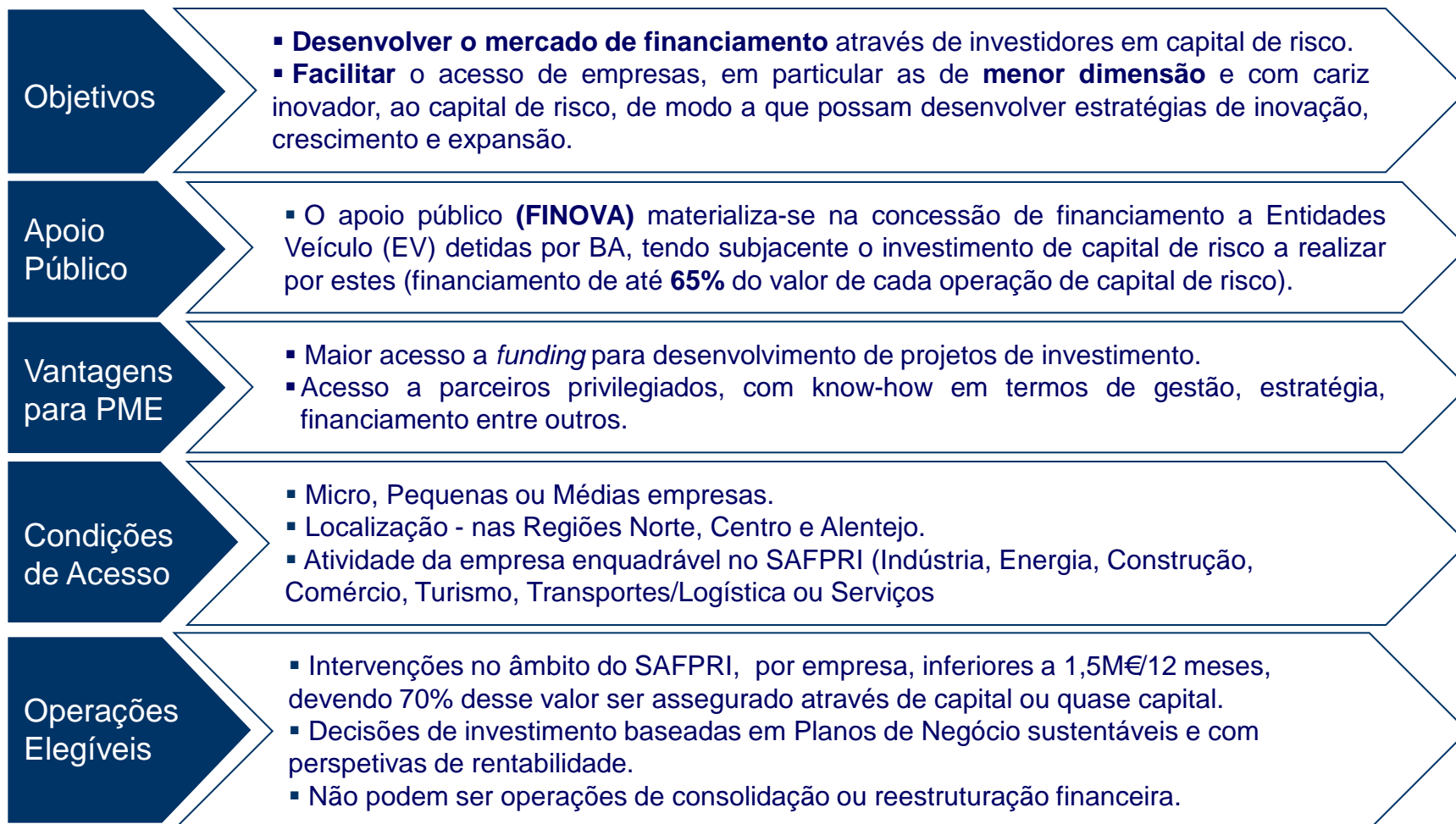
A marca que abarca as 2 linhas de financiamento a BA



Linha de Financiamento a Investidores em Capital de Risco (AAC 05/SAFPRI/2009)

Linha de Financiamento a Operações Desenvolvidas por Business Angels (AAC 01/SAFPRI/2013)

As principais características das linhas de financiamento



DOTAÇÃO

05/SAFPRI/2009

- Público/FINOVA €27M
- Privado €16M
- Total de €43M, dos quais foram já concretizados €17.208.308

O montante realizado por Indústria a Fevereiro 2014:

Distribuição por setores	Nº	Montante (€)	%
Indústria	9	2.144.440	12,5%
Comércio	10	2.024.636	11,8%
Serviços	70	12.221.616	71,0%
Turismo	3	627.616	3,6%
Transportes/Logística	1	190.000	1,1%
Total	93	17.208.308	100%

01/SAFPRI/2013

- Público/FINOVA €10M
- Privado €5M
- Total de €15M

Para aplicar nas ED elegíveis

AGENDA

- A PME Investimentos e o FINOVA
- Enquadramento das Linhas de Financiamento a BA
- **Linha de Financiamento a Operações Desenvolvidas por BA**
- Iniciativas de promoção das Linhas de Financiamento a BA

Quem se poderá candidatar?

Entidades Veículo constituídas ou a constituir

Empresas **detidas maioritariamente** e com **controlo de gestão** por *Business Angels* (mínimo de 3)

que tenham por política de investimentos a participação em empresas que se enquadrem **nas fases de *seed capital* e *early stages*** e com **5 ou menos exercícios económicos fechados** (aplicável à primeira tranche de investimento em cada ED)

EV seleccionadas e constituídas ao abrigo do AAC N.º 05/SAFPRI/2009

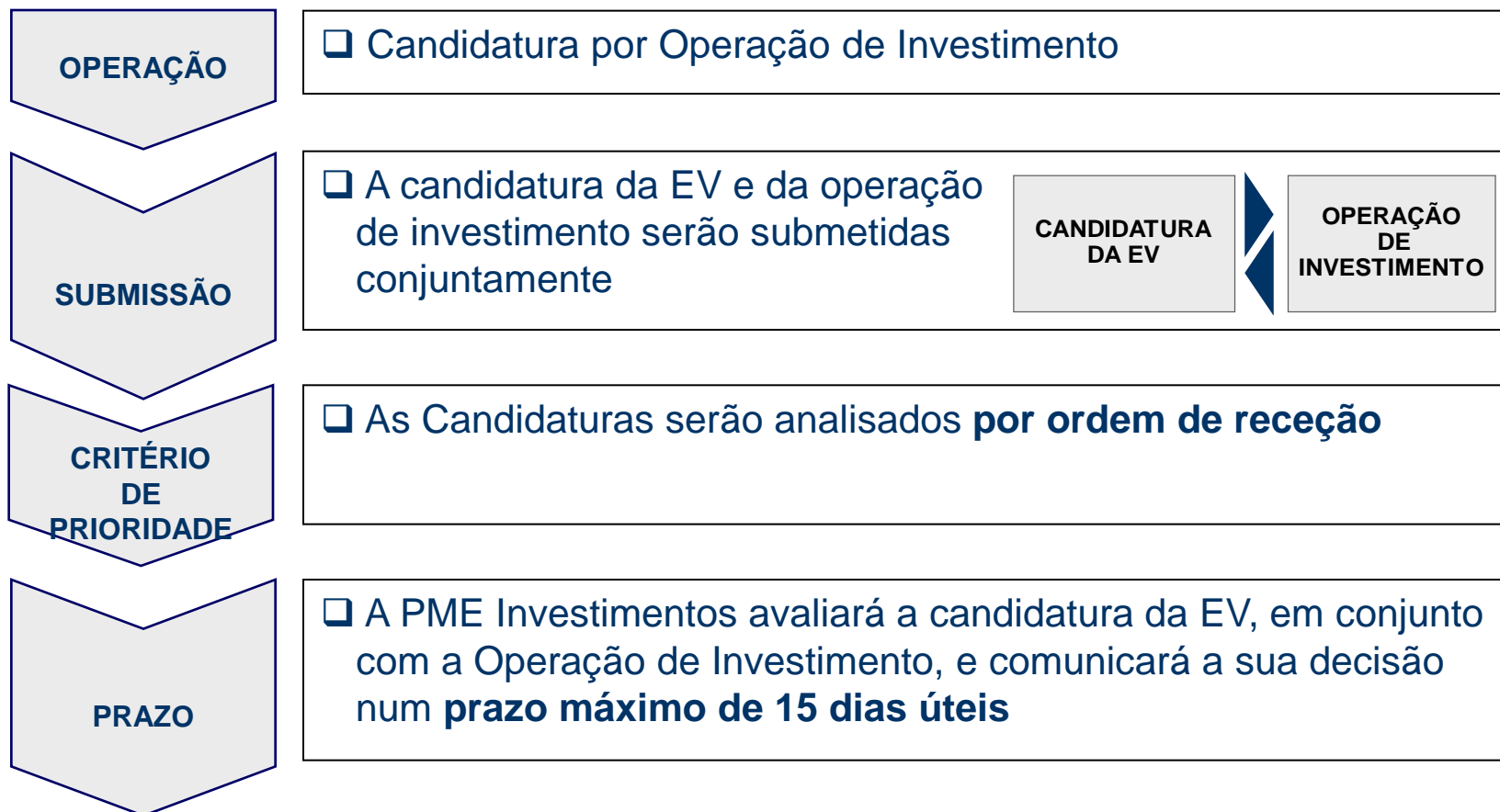
Desde que, na data da apresentação da atual candidatura:

- (i) o nível de execução ao abrigo da anterior candidatura seja igual a 100% ou
- (ii) desistam do montante ainda disponível ao abrigo da anterior candidatura e

Entende-se por fases de *seed capital* e *early stages*, para este efeito:

- *Seed capital*: financiamento concedido para estudar, avaliar e desenvolver um conceito inicial.
- *Early stages*: financiamento concedido a empresas que não começaram a comercializar os seus produtos ou serviços e não realizaram ainda lucros, destinado ao desenvolvimento dos seus produtos e ao lançamento da fase de comercialização.

Os principais traços caracterizadores do processo de candidatura:



Os elementos a remeter serão sempre apresentados conjuntamente e compreende a seguinte informação

CANDIDATURA DA EV

- Formulário
- Memória descritiva, com o plano de negócios e mapas financeiros previsionais para os anos de 2014 e 2015.
- Declaração de inexistência de dívidas à Administração Fiscal e Segurança Social de cada BA.
- Declaração que ateste a qualidade de BA, através de registo na CMVM ou por entidade organizativa da classe, reconhecida pelo COMPETE (FNABA ou APBA).
- CV de cada BA.

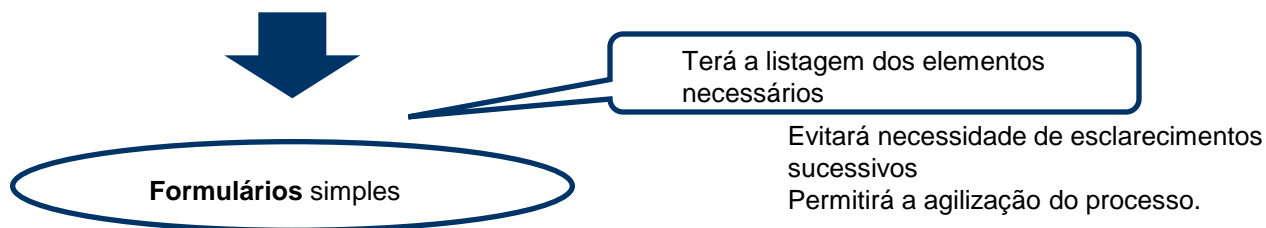
OPERAÇÃO DE INVESTIMENTO

- Formulário de financiamento
- Documentos Diversos :
 - Declaração de início de atividade da ED;
 - Certificação de PME da ED;
 - Plano de negócios que sustenta a decisão de investimento;
 - Cópia da Ata relativa à decisão de Investimento;
 - Minuta do Acordo Parassocial a celebrar com a ED;
 - entre outros.

O detalhe sobre os elementos a remeter estará no formulário disponibilizado online

SUBMISSÃO DA CANDIDATURA

As candidaturas deverão ser apresentadas através de formulário disponível nos *sites* da PME Investimentos e do COMPETE



EMAIL

A submissão das candidaturas será por envio de e-mail, o qual deverá conter, para além dos 2 formulários, a listagem dos elementos que serão remetidos em simultâneo via *cloud*, para:

in2BA@pmeinvestimentos.pt

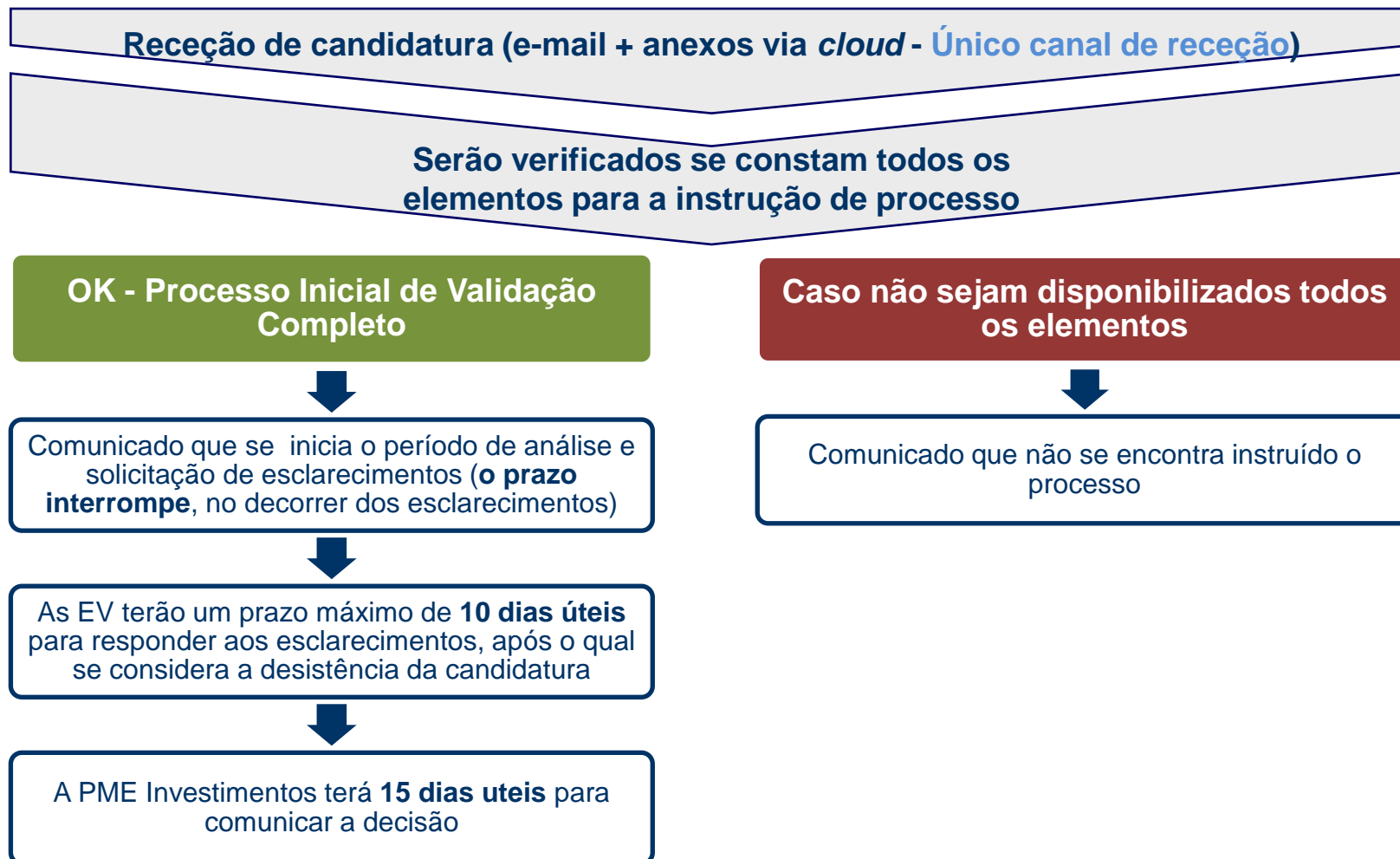
ENVIO DOS ANEXOS

O envio dos anexos será realizado através de *cloud* (Dropbox, ou outro com a mesma funcionalidade). No e-mail a remeter terão que enviar *link* ativo para a pasta onde se encontram guardados os anexos.

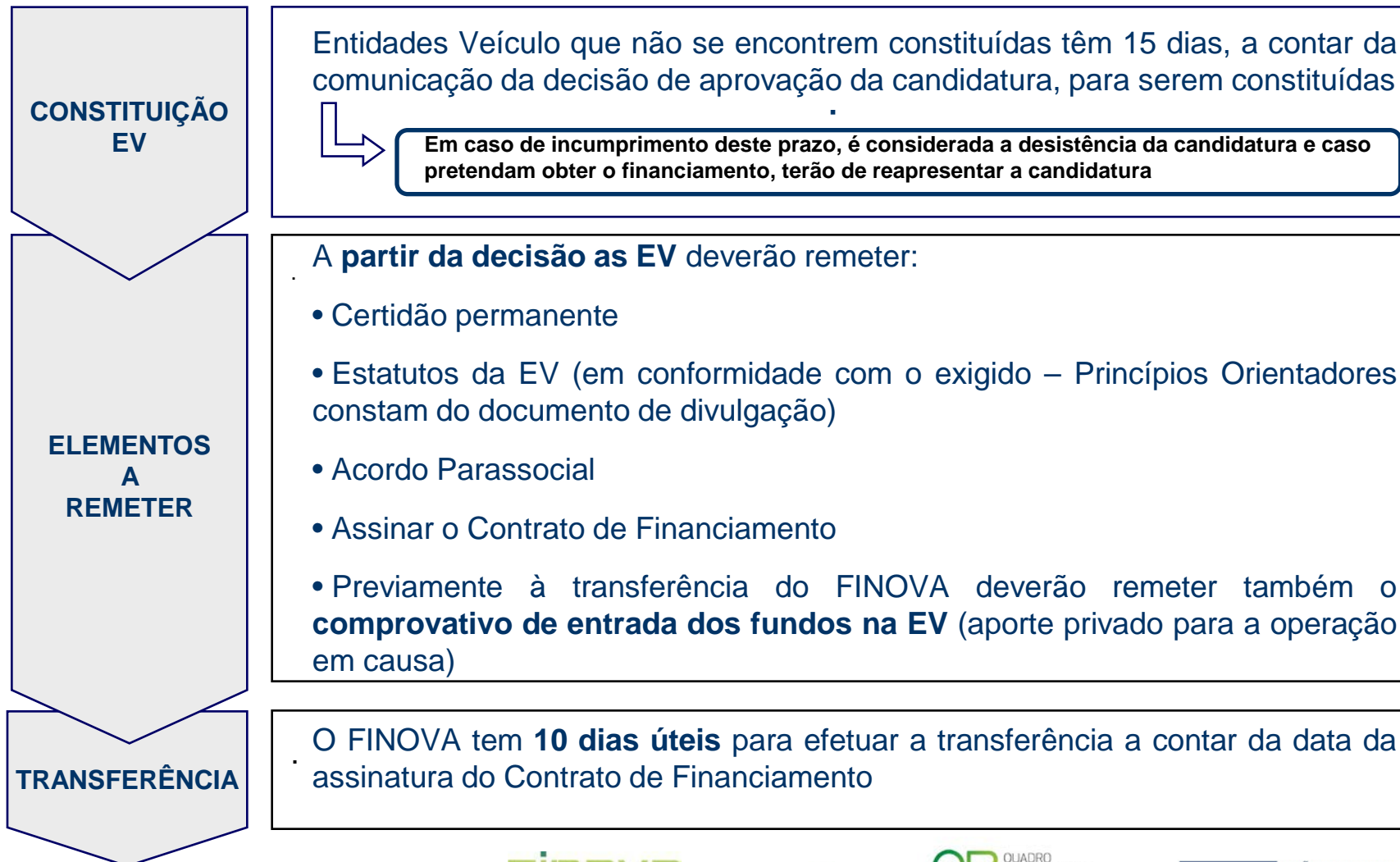
Permitirá: rigor na ordem de receção das candidaturas -»

-» Característica que será crucial nesta Linha de Financiamento

O processo de análise da candidatura:



O processo de concessão do financiamento:



Os principais critérios de elegibilidade dos financiamentos:

SAFPRI

O **SAFPRI** tem por objetivo contribuir para que as empresas, em particular as mais novas e de menor dimensão, desenvolvam as suas estratégias de inovação, de crescimento e de internacionalização, num quadro em que a envolvente financeira potencie o desenvolvimento dessas mesmas estratégias

NUTS II

Empresas Destinatárias (ED) localizadas nas **regiões NUTS II** do Norte, Centro e Alentejo

CAE Elegíveis

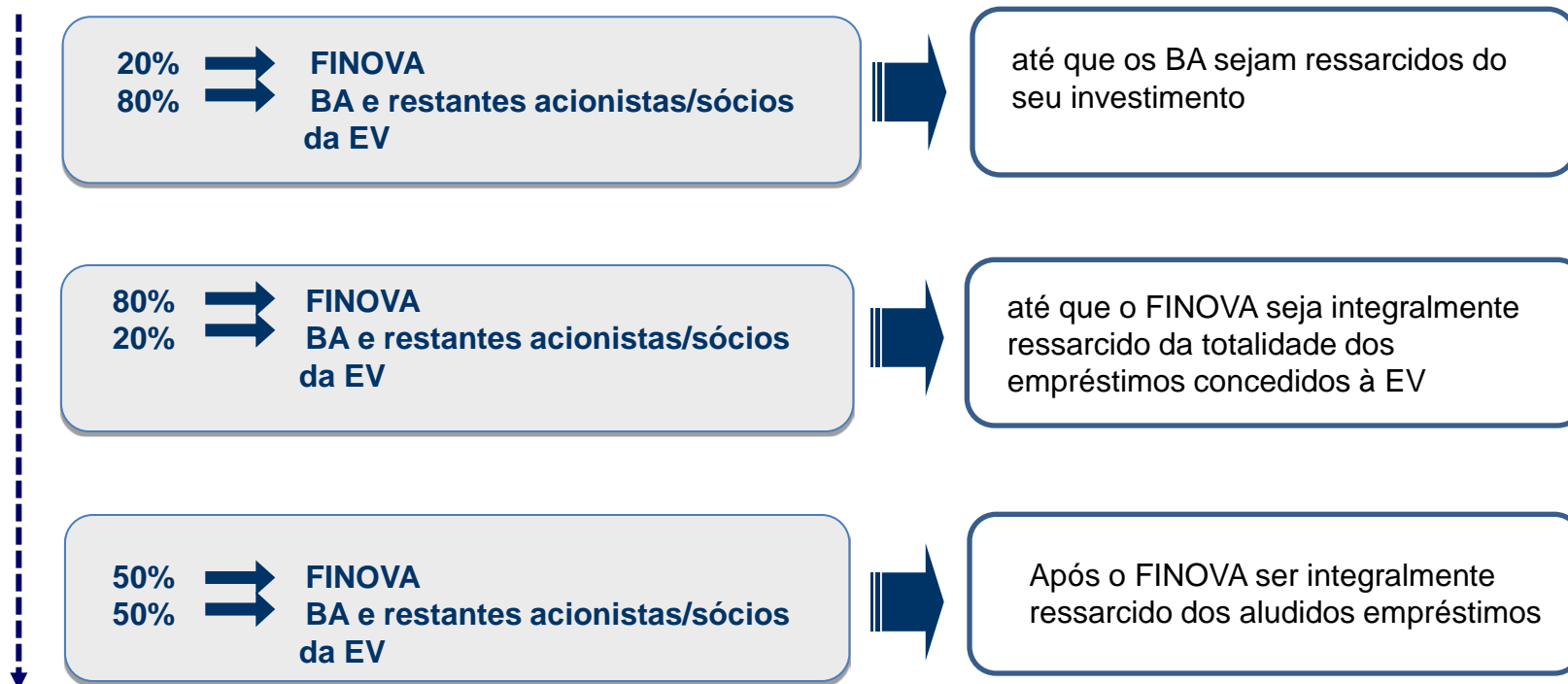
CAE elegíveis no âmbito do SAFPRI (detalhado no respetivo regulamento):

- Indústria
- Energia
- Construção
- Comércio
- Turismo
- Transportes e Logística
- Serviços

Distribuição Assimétrica do Encaixe Financeiro Líquido da EV



no caso de desinvestimento, deduzidos custos gerais de funcionamento da EV afetos à Operação Aprovada



Desinvestimento - prazo máximo de 7 anos

- ❑ Os termos e condições do desinvestimento da EV na ED serão definidos no Acordo Parassocial celebrado pela EV no âmbito da Operação Aprovada
- ❑ A EV poderá exercer a Opção de Reembolso Antecipado de cada Empréstimo que lhe tenha sido concedido pelo FINOVA, tendo por base o **valor de avaliação** da Operação Aprovada em causa



Não poderá resultar prejuízo para o FINOVA

- ❑ Caso no referido prazo, não tenha sido possível concretizar o desinvestimento, a EV deverá promover uma avaliação da Operação Aprovada por auditor / sociedade de auditoria independente de reconhecido prestígio



Por forma a proceder ao reembolso e remuneração das quantias financiadas pelo FINOVA

Acompanhamento das EV

O acompanhamento das Entidades Veiculo será realizada através de:

∇ Reuniões Semestrais e ∇ Reuniões, contactos sempre que qualquer das partes sinta necessidade

- As reuniões semestrais e contactos avulsos permitirão aos Business Angels transmitir a evolução das suas participadas e apresentar as suas dúvidas, permitindo uma maior proximidade entre o FINOVA e as EV

□ Envio dos **Relatórios de Acompanhamento**



Este acompanhamento é crucial, devendo as EV manter também uma proximidade e influencia de gestão com as ED (reuniões, reportings, etc.)

O aporte dos BA não é só o montante investido, é também a sua **dedicação/ apoio e Networking**

Principais diferenças desta nova linha:

- Financiamento por operação de Investimento (montante alocado por EV, na Linha anterior)
- Limite máximo de financiamento a conceder por EV:
 - €1.000.000, por EV, durante toda a duração da linha; (€500.000, na Linha anterior)
 - € 500.000 por operação de investimento em ED/Participada.
- Entidades Destinatárias com 5 ou menos exercícios económicos fechados (aplicável à primeira tranche de investimento em cada ED) -» na Linha anterior: antes da ED em causa perfazer 3 (três) exercícios completos a contar da data em que a mesma declarou o seu início de atividade
- Diferente distribuição assimétrica no reembolso do financiamento

AGENDA

- A PME Investimentos e o FINOVA
- Enquadramento das Linhas de Financiamento a BA
- Linha de Financiamento a Operações Desenvolvidas por BA
- **Iniciativas de Promoção das Linhas de Financiamento a BA**

Sessões de Pitch

Tendo por objectivo contribuir para o sucesso destas duas linhas, a PME Investimentos e o COMPETE irão promover a realização de sessões de *pitch* com BA em Braga, Porto, Aveiro, Évora e Coimbra – 5 sessões em 3 meses. As sessões de *pitch* terão início em Março/2014



Estejam atentos aos detalhes que estarão nos sites do COMPETE e da PME Investimentos

Os interessados em apresentar os seus projetos poderão submeter o pedido através de um formulário de fácil preenchimento e muito intuitivo.

→ Para colocação de questões:

In2ba.geral@pmeininvestimentos.pt

→ Para envio de candidaturas:

in2ba@pmeininvestimentos.pt

Contacto: Tasneen Sidik

E-mail: tasneen.sidik@pmeininvestimentos.pt

→ Telefone:

(+351) 21 799 42 60