

## Financement en haut de bilan du redéploiement d'entreprises fragilisées en raison d'un choc brutal (impact de la crise Covid-19 en particulier)



### Conditions

- Accompagnement des **PME et petites ETI**, en leur offrant une solution de financement en **quasi-fonds propres** mobilisables dans des délais courts
- Pérennité et viabilité de l'entreprise à moyen terme avérée
- **Consolidation/confirmation des dettes bancaires et financières existantes**
- Nature des **mesures de renforcement** à valider (identification claire des difficultés, plan d'actions à mettre en place, hypothèses de retour à une activité « normale »)
- Réalisation d'un diagnostic 360°, *reportings* opérationnel et financier satisfaisants, prévision de trésorerie mensualisée à 24 mois
- **Due diligences usuelles en la matière jugées satisfaisantes**



### Eligibilité

- Société constituée sous forme de **SA ou SAS**
- **CA minimum de 5M€**
- Au moins **deux exercices bénéficiaires sur les quatre derniers exercices**
- Ne pas être une société investie par un fonds géré par Bpifrance Investissement
- Exclusions sectorielles usuelles pour Bpifrance et entreprises en difficulté au sens européen



### Modalités

- Tickets de **500 K€ à 5000 K€**, selon besoins et structuration de l'opération
- Investissement en **obligations à bons de souscription d'actions (OBSA)**
- Recherche systématique de **co-investissement et cofinancement**
- Réinvestissement des investisseurs financiers déjà présents si tel est le cas
- **Absence de cash out sur l'opération**
- **Documentation type** (contrat d'OBSA et pacte d'associés)
- Accès à **une offre spécifique d'accompagnement** de Bpifrance avec actions prioritaires à mettre en place
- Participation à la gouvernance au cas par cas



### Caractéristiques

- Horizon d'investissement de **5 à 7 ans** pour les **obligations**, **10 ans** pour les **BSA**
- **Accès au capital via les BSA**
- Rémunération des obligations décomposée entre des intérêts **cash annuels** et des **intérêts in fine** pour satisfaire le TRI cible



## Contacts

**Xavier Gelot**

Directeur du Fonds de Renforcement des PME, basé à Paris

Tel: 01.53.89.72.23 / 06.82.81.07.41

Email : [xavier.gelot@bpifrance.fr](mailto:xavier.gelot@bpifrance.fr)

Vincent STIEVENARD

Réseau Nord, basé à Lille

03 20 81 94 40 / 06 73 49 22 90

[vincent.stievenard@bpifrance.fr](mailto:vincent.stievenard@bpifrance.fr)

Fabrice LEMARCHAND

Réseau Ile-de-France, basé à Paris

01 53 89 72 54 / 06 29 44 74 80

[fabrice.lemarchand@bpifrance.fr](mailto:fabrice.lemarchand@bpifrance.fr)

Marc PREVOT

Réseau Ouest, basé à Nantes

02 51 72 99 57 / 06 20 01 37 88.

[marc.prevot@bpifrance.fr](mailto:marc.prevot@bpifrance.fr)

Sophie PERETTE

Réseau Est, basée à Nancy

Directrice de participations

03 83 67 46 71 / 06 23 08 45 10

[sophie.perette@bpifrance.fr](mailto:sophie.perette@bpifrance.fr)

Isabelle GALAMAND

Réseau Auvergne Rhône-Alpes,  
basée à Lyon

04 72 60 57 79 / 06 89 77 78 29

[isabelle.galamand@bpifrance.fr](mailto:isabelle.galamand@bpifrance.fr)

Thierry DECKER

Réseau Sud, basé à Toulouse

05 61 11 52 10 / 06 89 74 08 26

[thierry.decker@bpifrance.fr](mailto:thierry.decker@bpifrance.fr)

