



38122 Trento - via Vannetti, 18/A
Tel. +39 0461 175 3000
Fax +39 0461 175 3028
info@cassadel trentino.it
cassadel trentino@legalmail.it (posta certificata)
www.cassadel trentino.it

AVVISO DI CONSULTAZIONE PRELIMINARE DI MERCATO

(Art. 66 del D.Lgs. 18 aprile 2016, n. 50)

CONSULTAZIONE PRELIMINARE DI MERCATO PER L'EVENTUALE INDIZIONE DI UNA PROCEDURA DI SELEZIONE DI UNA SOCIETÀ DI GESTIONE DEL RISPARMIO PER LA PROMOZIONE, L'ISTITUZIONE, LA COSTITUZIONE E LA GESTIONE DEL FONDO CRESCITA EQUITY.

1. Premessa

FINALITÀ DEL PROGETTO

Nell'attuale contesto di grave crisi economica generata dalla pandemia Covid-19, la Provincia autonoma di Trento ha posto tra gli obiettivi strategici della manovra economico-finanziaria 2021-2023 la strutturazione di progetti per promuovere lo sviluppo economico e sociale del Trentino che vedano l'apporto finanziario di investitori istituzionali, oltre che di altri soggetti pubblici e privati, ricorrendo - qualora ve ne siano i presupposti - anche al risparmio dei cittadini.

Nell'ambito degli interventi straordinari per promuovere lo sviluppo economico e sociale del territorio, la Giunta provinciale ha individuato, tra l'altro, il progetto di definizione di uno strumento finanziario ("**Fondo Crescita Equity**"), che possa contribuire a porre le basi per la ripresa della produttività, la promozione della crescita - anche mediante processi di aggregazione - e l'aumento dei livelli occupazionali.

IL RUOLO DI CASSA DEL TRENTINO S.P.A.

In continuità con gli indirizzi impartiti dalla Giunta provinciale, Cassa del Trentino S.p.A. - società interamente controllata dalla Provincia autonoma di Trento ed operativa in regime di *in house* della stessa - intende promuovere il lancio del Fondo Crescita Equity che consenta di raccogliere le risorse di investitori comunitari, nazionali, locali e - qualora ne ricorrano i presupposti - anche del risparmio privato con l'obiettivo di veicolarle verso l'economia reale (il "**Progetto**").

Cassa del Trentino S.p.A. si propone, anzitutto, come primo investitore del Fondo Crescita Equity con l'impiego di risorse proprie per un importo fino a **20 €/mln** (c.a. *anchor investor*); è in fase di approfondimento l'eventuale intervento di altre società strumentali della Provincia e di altre entità pubbliche che potranno sottoscrivere apposito Protocollo con Cassa del Trentino S.p.A. al fine di condividere l'idea progettuale e di contribuire alla strutturazione ed al lancio del Progetto.

Cassa del Trentino S.p.A., per il tramite dell'Agenda Provinciale degli Appalti e Contratti, selezionerà mediante gara comunitaria la SGR che avrà il compito di istituire, costituire e gestire il Fondo Crescita Equity.

2. Finalità ed obiettivi della consultazione preliminare di mercato

In vista della possibile futura indizione della sopra descritta procedura di gara finalizzata alla selezione della SGR per l'istituzione, costituzione e gestione del Fondo Crescita Equity, considerata la peculiarità del Progetto e l'eccezionalità del contesto economico di riferimento (crisi economica più grave dal dopo guerra), Cassa del Trentino S.p.A. ritiene necessario avviare una consultazione preliminare di mercato ai sensi dell'art. 66 del D.Lgs. n. 50/2016, finalizzata ad acquisire un apporto conoscitivo ed informativo utile all'espletamento della gara, per quanto attiene ai profili tecnico-finanziari e gestionali. In particolare, Cassa del Trentino S.p.A. intende ricevere da parte dei soggetti interessati, e principalmente dai potenziali investitori, osservazioni e suggerimenti per giungere alla definizione di un Term-sheet che risulti idoneo a porre la basi per una efficace operatività del Fondo Crescita Equity ed il raggiungimento delle finalità individuate dalla Provincia autonoma di Trento e segnatamente di contribuire alla ripresa economica del territorio provinciale.

Si precisa sin d'ora che con il presente avviso non è indetta alcuna procedura di affidamento di contratto pubblico, né di dialogo competitivo e non sono previste graduatorie di merito o attribuzioni di punteggi. Il presente avviso non costituisce proposta contrattuale, né vincola per ciò solo Cassa del Trentino S.p.A. ad esperire successivamente una procedura di gara.

Inoltre, la partecipazione alla consultazione non determina aspettative, né diritto alcuno e non rappresenta invito a proporre offerta, né impegna a nessun titolo Cassa del Trentino S.p.A. nei confronti degli operatori.

3. Oggetto della consultazione

All'esito delle valutazioni sinora svolte il Progetto prevede che il Fondo Crescita Equity sia un fondo alternativo mobiliare chiuso, operativo a condizioni di mercato e con una partecipazione pubblica di minoranza. Il Fondo Crescita Equity sarà riservato agli investitori professionali con la possibilità di investimento per gli investitori c.d. *retail* nei limiti di legge.

L'operatività del Fondo, al fine di assicurare un'adeguata diversificazione territoriale, sarà estesa alle Regioni del Nord-Est (Trentino-Alto Adige, Veneto e Friuli). **La quota di investimenti riservata al Trentino-Alto Adige dovrà risultare pari alla partecipazione degli investitori pubblici del Trentino**

e dell'Alto-Adige incrementata secondo modalità che verranno indicate nella documentazione di gara.

Al fine di assicurare un'adeguata diversificazione settoriale, le aziende target dovranno operare nei seguenti settori principali: il settore industriale, inclusa l'industria di trasformazione, il settore commerciale, il settore dei servizi, inclusi i servizi pubblici locali, il settore della cooperazione.

Il Fondo Crescita Equity dovrà investire in strumenti emessi da microimprese, piccole imprese e medie imprese, come definite dalla Raccomandazione della Commissione Europea n. 2003/361/ con prospettive di crescita concrete ed identificabili, privilegiando aziende che presentino buone prospettive di sviluppo, anche attraverso processi di crescita organica ed aggregazione. Restano esclusi investimenti in aziende in ristrutturazione o in procedure concorsuali; il Fondo si riserva, tuttavia, la possibilità di investire, in via residuale, in strumenti emessi da imprese che necessitino, al momento dell'investimento, di ristrutturazioni organizzative e/o industriali, incluse le imprese che siano sottoposte a procedure concorsuali o in situazioni di crisi o pre-crisi ("turnaround").

Il Fondo Crescita Equity effettuerà investimenti nell'equity delle imprese target e, dunque, tramite operazioni di investimento e disinvestimento aventi ad oggetto: (i) azioni, quote, strumenti finanziari partecipativi e in genere titoli rappresentativi del capitale di rischio; (ii) obbligazioni convertibili; (iii) qualsiasi altro titolo che permetta di acquisire gli strumenti indicati nei precedenti sub. (i) e (ii); (iv) contratti di opzione aventi per oggetto l'acquisto e/o la sottoscrizione di strumenti indicati nei precedenti sub. (i), (ii) e (iii).

Per maggiori dettagli circa la struttura, le politiche di investimento e la governance del Fondo Crescita Equity si rinvia alla Bozza di Term-sheet riportata nell' Allegato A scaricabile dal link:

<https://www.cassadel trentino.it/News/AVVISO-DI-CONSULTAZIONE-PRELIMINARE-DI-MERCATO-PER-SELEZIONE-SGR-DEL-FONDO-CRESCITA-EQUITY>

La presente consultazione preliminare di mercato ha lo scopo di individuare possibili modifiche e/o integrazioni della Bozza di Term-sheet per i profili tecnico-finanziari e gestionali che possano risultare utili al perseguimento della finalità del Progetto.

4. Modalità di partecipazione alla consultazione preliminare di mercato

Invitiamo gli operatori che intendano fornire il proprio contributo a titolo gratuito – previa presa visione dell'informativa sul trattamento dei dati personali sotto riportata al Paragrafo 6 del presente avviso di consultazione preliminare di mercato – di inviare il proprio contributo in forma scritta entro le ore 12 del

giorno 17 maggio 2021 all'indirizzo PEC di Cassa del Trentino S.p.A. cassadel trentino@legalmail.it.

Il contributo dovrà indicare (i.) il profilo tecnico oggetto di consultazione, (ii.) la modifica/integrazione proposta e (iii.) la relativa motivazione tecnico-operativa; si chiede, inoltre, di indicare il nominativo di un referente, completo di indirizzo email, al quale far riferimento per eventuali richieste di chiarimento.

Tale PEC dovrà riportare in oggetto la seguente dicitura: **“Consultazione Preliminare di mercato - Procedura di selezione di una SGR per la realizzazione del progetto Fondo Crescita Equity”**.

Tutte le informazioni fornite dagli operatori con il proprio contributo scritto saranno utilizzate ai soli fini dello sviluppo dell'iniziativa in oggetto e non dovranno in alcun modo anticipare quotazioni/costi afferenti al prodotto/servizio/opera oggetto della presente consultazione (incluse a titolo esemplificativo commissioni di gestione, spese addebitabili al fondo ed altri profili assimilabili). Non potranno inoltre essere formulate osservazioni attinenti a scelte discrezionali di competenza di Cassa del Trentino S.p.A. con riferimento alla strutturazione della procedura di gara e i relativi criteri di valutazione.

Preghiamo gli operatori di indicare se i propri contributi contengano informazioni e/o dati protetti da diritti di privativa o comunque rilevatori di segreti aziendali, commerciali o industriali, nonché ogni altra informazione riservata utile a ricostruire la propria posizione nel mercato e/o la propria competenza nel campo di attività di cui alla consultazione (le **“Informazioni riservate”**). Tale mancata indicazione nel contributo ricevuto da Cassa del Trentino S.p.A. verrà intesa dalla stessa come assenza di Informazioni riservate.

Chiediamo altresì di precisare, in vista dell'eventuale accesso da parte di altri operatori economici agli esiti della presente consultazione, se la divulgazione di quanto contenuto nei Vostri contributi dovrà avvenire in forma anonima.

Cassa del Trentino S.p.A. si riserva altresì la facoltà di interrompere, modificare, prorogare o sospendere la presente procedura provvedendo, su richiesta dei soggetti intervenuti, alla restituzione della documentazione eventualmente depositata senza che ciò possa costituire, in alcun modo, diritto o pretesa a qualsivoglia risarcimento o indennizzo.

Si segnala sin d'ora che Cassa del Trentino S.p.A. si riserva la facoltà di chiedere chiarimenti sulle osservazioni pervenute qualora si renda necessario meglio comprendere le stesse ai fini della presente indagine.

5. Pubblicità

Il presente avviso di consultazione preliminare del mercato è pubblicato sul sito istituzionale di Cassa

del Trentino S.p.A. e dell'Osservatorio provinciale Contratti Pubblici - nuovo Sicopat - della Provincia autonoma di Trento nel rispetto dei principi di pubblicità, non discriminazione e parità di trattamento per 30 giorni.

6. Informativa sul trattamento dei dati personali

Ai sensi dell'art. 13 del Regolamento Europeo 2016/679 relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali (nel seguito anche "**Regolamento UE**") e del D.Lgs. 196/2003 come modificato dal D.Lgs. 101/2018 ("**Codice Privacy**"), Vi informiamo che la raccolta ed il trattamento dei dati personali (d'ora in poi anche solo "**Dati**") da Voi forniti sono effettuati al fine di consentire la Vostra partecipazione all'attività di consultazione del mercato sopradetta ai sensi dell'art. 6, lett. b), del Regolamento UE, oltre che per finalità connesse all'adempimento degli obblighi di legge, regolamenti, normative nazionali e comunitarie nonché disposizioni impartite da autorità a ciò legittimate dalla legge, ai sensi dell'art. 6, lett. c), del Regolamento UE.

Il trattamento dei Dati per l'anzidetta finalità, improntato alla massima riservatezza e sicurezza nel rispetto della normativa nazionale e comunitaria vigente in materia di protezione dei dati personali, avrà luogo con modalità sia informatiche, sia cartacee.

Il conferimento di Dati è facoltativo; l'eventuale rifiuto di fornire gli stessi comporta l'impossibilità di acquisire da parte nostra, le informazioni per una più compiuta conoscenza del mercato relativamente alla Vostra azienda.

I Dati non saranno diffusi e potranno essere comunicati, per le finalità di cui sopra, alle seguenti categorie di soggetti: (i) persone, società, associazioni o studi professionali che prestino servizi o attività di assistenza e consulenza o forniscano servizi al titolare del trattamento, con particolare ma non esclusivo riferimento alle questioni in materia contabile, amministrativa, legale, tributaria e finanziaria; (ii) soggetti cui la facoltà di accedere ai Dati sia riconosciuta da disposizioni di legge e di normativa secondaria o da disposizioni impartite da autorità a ciò legittimate dalla legge. I soggetti appartenenti alle categorie sopra indicate utilizzeranno i Dati in qualità di autonomi titolari del trattamento o quali Responsabili del trattamento.

Tali soggetti potranno essere stabiliti in Paesi UE e extra-UE. L'elenco dei soggetti a cui i dati sono o possono essere comunicati, nonché l'indicazione delle misure privacy adottate per legittimare i trasferimenti extra-UE, possono essere richiesti al titolare del trattamento ai recapiti sotto indicati. I Dati potranno inoltre essere saranno portati a conoscenza di nostro personale che li tratterà in qualità di incaricato del trattamento.

I Dati saranno conservati in archivi informatici e cartacei per un periodo di tempo non superiore a quello necessario agli scopi per i quali sono stati raccolti o successivamente trattati, conformemente a quanto previsto dagli obblighi di legge, dopodiché saranno conservati nel rispetto dei termini di prescrizione ordinaria individuati dal Codice Civile o da specifiche disposizioni di legge, per finalità di tipo amministrativo e/o per far valere o difendere un diritto o un interesse legittimo, e gli stessi verranno cancellati al venir meno degli scopi per i quali sono stati raccolti.

All'interessato vengono riconosciuti, ove applicabili, i diritti di cui agli artt. da 15 a 23 del Regolamento UE. In particolare, l'interessato ha il diritto di:

- i. revocare, in qualsiasi momento, il consenso;
- ii. ottenere la conferma che sia o meno in corso un trattamento di dati personali che lo riguardano, nonché l'accesso ai propri dati personali per conoscere la finalità del trattamento, la categoria di dati trattati, i destinatari o le categorie di destinatari cui i dati sono o saranno comunicati, il periodo di conservazione degli stessi o i criteri utilizzati per determinare tale periodo;
- iii. il diritto di chiedere, e nel caso ottenere, la rettifica e, ove possibile, la cancellazione o, ancora, la limitazione del trattamento e, infine, può opporsi, per motivi legittimi, al loro trattamento;
- iv. il diritto alla portabilità dei dati che sarà applicabile nei limiti di cui all'art. 20 del regolamento UE.

L'interessato potrà far valere i propri diritti innanzi all'autorità giudiziaria o rivolgendosi al Garante per la protezione dei dati personali mediante apposito ricorso, reclamo o segnalazione.

Titolare del trattamento dei dati è Cassa del Trentino S.p.A., con sede in Trento, Via Vannetti n. 18/a. Le richieste per l'esercizio dei diritti riconosciuti di cui agli artt. da 15 a 23 del regolamento UE, potranno essere avanzate al Responsabile della protezione dei dati al seguente indirizzo di posta elettronica lorenzo.busana@cassadel trentino.it.

Trento, 15 aprile 2021

CASSA DEL TRENTINO S.p.A.
Il Direttore Generale
- dott. Lorenzo Bertoli -

Questa nota, se trasmessa in forma cartacea, costituisce copia dell'originale informatico firmato digitalmente, predisposto e conservato presso questa Amministrazione in conformità alle regole tecniche (artt. 3 bis e 71 D.Lgs. 82/2005). La firma autografa è sostituita dall'indicazione a stampa del nominativo del responsabile (art. 3 D.Lgs. 39/1993).