

Avviso esplorativo a presentare manifestazioni di interesse per la costituzione e la gestione di un fondo per mettere a disposizione del territorio regionale strumenti finanziari per operazioni finalizzate alla realizzazione di piani di risanamento o di rilancio aziendale.

1. Oggetto

Finpiemonte, nell'ambito delle indicazioni ricevute dalla Regione Piemonte e del suo mandato istituzionale, ha deliberato di porre in essere tutte le attività necessarie per promuovere la costituzione di un fondo per mettere a disposizione del territorio regionale strumenti finanziari per operazioni finalizzate alla realizzazione di piani di risanamento o di rilancio aziendale.

In questa prospettiva Finpiemonte agisce come soggetto promotore di un'iniziativa che dovrà necessariamente coinvolgere altri soggetti e investitori di natura istituzionale.

Il fondo dovrà avere come obiettivo generale quello del rafforzamento patrimoniale delle imprese soprattutto in relazione alla crisi COVID-19 che ha spinto molte imprese ad indebitarsi in modo massiccio per tamponare il fabbisogno di liquidità generato dal rallentamento dell'economia e dalla necessità di far fronte ai costi non rinviabili. Il fondo dovrà quindi sostenere il fabbisogno finanziario delle imprese necessario per garantire la loro competitività, in particolare per gli investimenti orientati alla transizione digitale, alla sostenibilità ambientale, alla produttività e all'internazionalizzazione, senza appesantire ulteriormente l'indebitamento.

Il fondo dovrà avere ampia flessibilità operativa, con un mandato di investimento esteso e diversificato in relazione alle esigenze delle aziende investite (strumenti obbligazionari, ibridi, e/o equity, prevalentemente con quote di minoranza).

Il fondo potrà essere inserito in iniziative più ampie, anche in ottica multiregionale, allo scopo di garantire una migliore definizione delle strategie di investimento e una più efficace diversificazione del rischio.

In relazione alla situazione dell'impresa investita il fondo dovrà operare in due ambiti:

- **Rilancio:** attraverso la costituzione di new company, rilevare gli asset di imprese
 - che abbiano già avviato procedure concorsuali o che abbiano perfezionato accordi di ristrutturazione dei debiti o condiviso piani di risanamento
 - che presentino forti prospettive di rilancio, tenuto conto dei fondamentali espressi in termini di qualità del prodotto, quota di mercato e notorietà del marchio.
- **Sviluppo:** stimolare lo sviluppo delle eccellenze locali e sostenere le imprese

nel consolidamento della loro struttura finanziaria per garantire la crescita e l'espansione verso nuovi mercati

In ogni caso il target di riferimento dell'iniziativa è individuato in aziende che:

- hanno ottimi trascorsi industriali, ma hanno effettuato investimenti eccessivi rispetto all'attuale situazione congiunturale e/o non dispongono di management adeguato e/o faticano a perfezionare il 'passaggio generazionale'
- hanno scarsa dotazione di capitale e ricorrono massicciamente a forme di finanziamento a breve, anche per far fronte a investimenti di lungo periodo
- operano in mercati interessanti e con modelli di business solidi, ma si trovano in difficoltà perché non più strategiche all'interno del Gruppo di appartenenza o sono coinvolte dalla crisi del Gruppo stesso.

Un'attenzione specifica potrà essere data al supporto al ricambio generazionale e imprenditoriale delle imprese anche attraverso operazioni di MBO/MBI (Management Buy Out/Buy In).

La costituzione e la gestione del fondo dovrà essere affidata a un operatore specializzato (SGR, SICAV o SICAF), con comprovata esperienza nella gestione di strumenti di finanza strutturata per le imprese, anche con l'impiego di risorse di natura pubblica.

Finpiemonte intende dunque acquisire manifestazioni di interesse, unitamente ad idee progettuali, da parte di operatori specializzati interessati a svolgere il ruolo di gestore del fondo.

Si precisa che il presente Avviso è finalizzato unicamente alla raccolta di manifestazioni di interesse ed idee progettuali; la successiva eventuale costituzione del fondo e individuazione del gestore avverranno all'esito di una seconda fase di trattativa includente un confronto tra i soggetti che avranno inviato la manifestazione di interesse, sulla base del presente avviso, e che saranno ritenuti in possesso dei requisiti richiesti per lo svolgimento dell'attività. Finpiemonte potrà coinvolgere nella trattativa tutti i soggetti che intendano supportare la costituzione del fondo e conferirvi risorse.

Il presente Avviso, pertanto, non è in alcun modo vincolante per Finpiemonte e non costituisce un invito ad offrire né un'offerta al pubblico ai sensi dell'art. 1336 c.c. o promessa al pubblico ai sensi dell'art. 1989 c.c.

2. Ente procedente

Finpiemonte S.p.A., con sede in Galleria San Federico 54, 10121 Torino

3. Requisiti di ammissione

Sono ammessi a presentare manifestazioni di interesse e idee progettuali i soggetti di cui all'art. 45 del D. lgs. 50/2016 e s.m.i., che possiedono i requisiti di cui all'art. 80 d. lgs. 50/2016.

4. Procedura per l'individuazione del gestore del fondo

In esito alla ricezione e valutazione delle manifestazioni di interesse e delle idee progettuali, Finpiemonte valuterà l'ammissione alla fase successiva di trattativa tramite confronto tra i soggetti che siano in possesso dei requisiti obbligatori sopra previsti e che abbiano presentato idee progettuali adeguate e rispondenti ai criteri qui di seguito specificati.

5. Descrizione dei servizi da proporre nell'idea progettuale

Ciascun partecipante può presentare una manifestazione di interesse e una relativa idea progettuale per la costituzione e la gestione di un fondo per mettere a disposizione del territorio regionale strumenti finanziari per operazioni finalizzate alla realizzazione di piani di risanamento o di rilancio aziendale.

La proposta dovrà specificare in particolare:

- modalità di scouting e di promozione presso i soggetti imprenditoriali potenzialmente interessati
- criteri per la definizione del target
- criteri per la definizione della strategia di investimento (in termini di tipologia di strumenti, profilo rischio-rendimento, tempi, ...)
- criteri per la valutazione delle iniziative su cui intervenire
- modalità di monitoraggio e accompagnamento delle iniziative su cui il fondo interverrà
- possibili strategie di exit
- modalità di coinvolgimento di ulteriori investitori istituzionali, anche di carattere nazionale e sovranazionale e in una prospettiva multiregionale
- costi e modalità di gestione del fondo

6. Criteri per la valutazione del servizio di gestore del fondo - Durata

Il presente Avviso non indice alcuna procedura di affidamento e non si generano graduatorie, attribuzioni di punteggi o altre classificazioni di merito, ma permette solo l'eventuale ammissione alla seconda fase della procedura per l'individuazione del gestore del fondo.

Nella seconda fase di trattativa il confronto con i soggetti ammessi sarà basato sui seguenti criteri, indicati qui a titolo non esaustivo:

- utilità per il soddisfacimento dei fabbisogni delle imprese piemontesi
- sostenibilità finanziaria dell'iniziativa e condizioni economiche applicate
- capacità di coinvolgimento di soggetti e investitori istituzionali

7. Termine e modalità di presentazione della manifestazione di interesse

Le manifestazioni di interesse dovranno pervenire a Finpiemonte entro il 27/11/2020 esclusivamente tramite posta certificata al seguente indirizzo: finpiemonte@legalmail.it.

Eventuali richieste di chiarimenti potranno essere presentate tramite mail al seguente indirizzo giovanna.bossi@finpiemonte.it.

Le manifestazioni di interesse presentate oltre tale termine non verranno prese in considerazione, fatta salva un'eventuale riapertura dei termini. La manifestazione di interesse dovrà riportare la seguente dicitura:

Manifestazione di interesse per la costituzione e la gestione di un fondo per mettere a disposizione del territorio regionale strumenti finanziari per operazioni finalizzate alla realizzazione di piani di risanamento o di rilancio aziendale.

Il responsabile del procedimento è la Dott.ssa Giovanna Bossi.