

ENPACL

Ente Nazionale di Previdenza ed Assistenza per i Consulenti del Lavoro

**PUBBLICA SOLLECITAZIONE DI
PROPOSTE DI INVESTIMENTO IN FONDI DI INVESTIMENTO
ALTERNATIVI (FIA) CHIUSI INFRASTRUTTURALI**

Consiglio di Amministrazione del 31 marzo 2017

Il Consiglio di Amministrazione di ENPACL (Ente Nazionale di Previdenza ed Assistenza per i Consulenti del Lavoro), nel corso della riunione del 31 marzo 2017, nel rispetto delle rispettive indicazioni statutarie, in analogia con le previsioni dell'art. 6, comma 6 del D.Lgs. 252/2005 e la Deliberazione COVIP 9/12/1999, ha autonomamente deliberato di dar corso alla selezione di FIA chiusi specializzati in investimenti infrastrutturali per la successiva sottoscrizione di quote al fine di conseguire una adeguata e diversificata copertura pensionistica complementare, nel principio della sana e prudente gestione e nell'interesse e tutela dei propri aderenti e beneficiari.

ENPACL intende selezionare e sottoscrivere FIA infrastrutturali per un ammontare complessivo massimo stimabile in EUR 10 milioni (non vincolante) con le caratteristiche indicate nel presente documento.

Il presente annuncio costituisce invito ad offrire e non offerta al pubblico ex art. 1336 c.c.

Definizioni

Ai fini della corretta comprensione del presente Invito, si riportano nel seguito le definizioni relative ai termini sotto indicati :

DDQ	si intende il questionario per la raccolta dei dati e delle informazioni che ENPACL valuterà ai fini della selezione di cui all'invito
ENTE o ENPACL	si intende l'Ente Nazionale di Previdenza ed Assistenza dei Consulenti del Lavoro
FIA	si intende il preponente fondo di investimento mobiliare di tipo chiuso in fase di raccolta
GEFIA	si intende il soggetto che promuove e gestisce il FIA
INVITO	si intende la presente sollecitazione pubblica di proposte di investimento in FIA
OICR	si intendono gli organismi di investimento collettivo del risparmio, come definiti nel TUF
TUF	si intende il d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e s.m.i. (meglio noto come Testo Unico della Intermediazione Finanziaria)

Requisiti di partecipazione

Al fine di poter avanzare una proposta di investimento per ENPACL, il GEFIA . alla data di pubblicazione del presente Invito . deve possedere almeno i seguenti requisiti:

- **REQUISITI DEL GEFIA:**

1. il GEFIA deve essere in possesso dell'autorizzazione di cui all'art. 34 del TUF ed iscritto all'Albo di cui all'art. 35 del TUF;
2. in alternativa al punto 1. che precede, il GEFIA deve essere autorizzato ad operare ai sensi della Direttiva 2011/61/EU in uno Stato Membro dell'UE diverso dall'Italia ed esercitare la gestione di uno o più FIA;
3. il GEFIA deve avere sede statutaria in uno dei Paesi aderenti all'UE ed almeno una sede operativa in Italia (questa ultima eventualmente riferibile anche ad altri soggetti appartenenti al medesimo gruppo);
4. il GEFIA deve essere in possesso dei requisiti fissati dalle rispettive Autorità di vigilanza ai sensi dell'art. 6, comma 7 del d.lgs 252/05.

Costituiscono titoli di preferenza a favore del GEFIA la sussistenza di un *performance track record* di durata non inferiore a 4 (quattro) anni relativo a prodotti realmente esistenti dei quali dovrà essere fornito il codice ISIN, come desunti dalle informazioni contenute nel DDQ che a tutti gli effetti sarà preso in considerazione ai fini della valutazione qualitativa del GEFIA stesso.

I soggetti non in possesso dei citati requisiti saranno esclusi dalla relativa valutazione ai fini della selezione.

Non saranno ammessi alla selezione le offerte di soggetti appartenenti al gruppo dei quali fanno parte società aggiudicatrici dei servizi di tesoreria e/o di servizi di consulenza finanziaria o in materia di investimenti. Di tale condizione dovrà essere fatta esplicita menzione nel DDQ che ciascun candidato dovrà compilare ai fini della selezione di cui all'invito. Ove nel corso della selezione dovesse essere verificata la sussistenza di una condizione impeditiva, saranno esclusi dalla selezione tutti i soggetti in capo ai quali la condizione stessa è stata accertata.

Nei casi in cui il soggetto candidato tragga origine da altri soggetti per effetto di operazioni di riorganizzazione industriale (i.e. fusione, conferimento o acquisizione di ramo d'azienda, etc.), potranno essere utilizzati, ove necessario, i dati dei soggetti di origine a condizione che sia verificata ed esplicitamente confermata la veridicità delle informazioni

concernenti il *track record* e le caratteristiche del *team* di gestione, come indicate nel DDQ, per l'intero periodo sottoposto a valutazione.

• **REQUISITI DEL FIA:**

1. il FIA deve:
 - a. essere di tipo chiuso, regolato dalla Direttiva 2011/61/EU;
 - b. aver già chiuso il primo periodo di sottoscrizione (c.d. « first closing ») ovvero avere maturato alla data *commitment* idonei a raggiungere, con l'investimento di ENPACL di cui al presente Invito, almeno l'ammontare minimo per il « first closing » purché tale complessivo importo risulti effettivamente sottoscritto per almeno il 25% da parte di Casse Previdenziali ex D.Lgs. 509/94 o ex D.Lgs. 103/96;
 - c. essere in fase di raccolta alla data di pubblicazione dell'invito;
 - d. investire direttamente in azioni e/o quote di aziende operanti nel settore delle *infrastrutture e dei trasporti* con strategia diversificata, nel rispetto dei seguenti limiti di concentrazione del rischio: (i) settore dei « Trasporti » non superiore al 50%, (ii) settore della « Produzione di energia » non superiore al 30% (iii) settore delle « Reti Distributive » non superiore al 30%, (iv) settore delle Infrastrutture sociali ed altro non superiore al 30%. Sono escluse anche in via residuale operazioni di *distressed equity / special situations*;
 - e. avere una durata massima di 20 anni, incluse proroghe di qualsiasi tipo;
 - f. prevedere nel proprio regolamento che l'eventuale sottoscrizione da parte di ENPACL attribuisca il diritto a quest'ultimo di nominare almeno un proprio rappresentante nei membri degli organi di controllo del FIA.

Per settore delle « *infrastrutture e dei trasporti* », come indicato al punto 1.d. si intendono i seguenti :

Trasporti:

- (a). strade, ponti, tunnel, concessione di strade a pedaggi;
- (b). ferrovie e linee metropolitane, materiale rotabile;
- (c). mezzi di trasporto locali;
- (d). aeroporti e strutture logistiche aeroportuali;
- (e). porti e strutture logistiche portuali;

- (f). strutture logistiche e parcheggi.

Produzione di energia :

- (a). impianti regolamentati (idrici e gas);
- (b). impianti di produzione;
- (c). energie rinnovabili (eolico, solare, idrico, biomassa, biogas, geotermale);
- (d). progetti per migliorare l'efficienza produttiva;
- (e). impianti di stoccaggio.

Reti distributive :

- (a). attività di *midstream*, inclusi rigassificatori, stoccaggio, gasdotti e navi;
- (b). teleriscaldamento e teleraffreddamento;
- (c). *network* di distribuzione del gas;
- (d). *utilities* regolamentate per la distribuzione di gas;
- (e). trasmissione di elettricità;
- (f). acquedotti ed impianti di depurazione e trattamento delle acque;
- (g). *utilities* regolamentate nel settore delle acque;
- (h). *waste to energy*, fognature, discariche.

Infrastrutture sociali ed altro:

- (a). edifici pubblici e residenze statali, governativi e regionali (scuole, tribunali, uffici, ospedali);
- (b). immobili pubblici non residenziali (inclusi impianti sportivi);
- (c). residenze sociali e per studenti;
- (d). sanità (ospedali, centri di ricerca);
- (e). telecomunicazioni (incluse quelle digitali, torri telefoniche, centri di raccolta dati);
- (f). infrastrutture turistiche;
- (g). infrastrutture sportive.

2. Costituiscono requisiti facoltativi ma preferenziali i FIA che :

- a. prevedono, ai sensi del proprio regolamento, l'investimento in linea diretta di almeno il 75% del patrimonio negli strumenti di cui al precedente punto 1.d.; la

quota residua (dunque per un importo non superiore neanche in via temporanea al 25%) può essere investita in OICR;

- b. investono in via prevalente (ossia almeno per il 75%) in società aventi la sede legale in uno dei Paesi dell'UE e la cui operatività si riferisce prevalentemente alla realizzazione di progetti in Paesi dell'UE;
- c. hanno una politica di investimento e di gestione del rischio che prevede una ampia distribuzione territoriale degli investimenti;
- d. hanno un obiettivo di raccolta, stabilito all'interno del proprio regolamento, almeno pari ad EUR [500] milioni (o equivalente nella valuta di denominazione principale al cambio corrente);
- e. hanno ricevuto *commitment* per sottoscrizioni, comprovabili alla data del presente Invito, pari ad almeno EUR [100] milioni (o equivalente nella valuta di denominazione principale al cambio corrente).

ENPACL si riserva il diritto di chiedere documentazione e/o dati ad integrazione di quelli contenuti nella DDQ e procederà al controllo di veridicità dei dati forniti nell'ambito della DDQ e dell'invito in aggiunta alle attestazioni richieste.

Modalità di presentazione delle offerte

I soggetti interessati a presentare offerte entro i termini appresso indicati, dovranno **compilare il DDQ**, allegato all'invito unitamente ad una dichiarazione a firma del legale rappresentante del candidato nella quale si dichiara il possesso di tutti i requisiti di ammissione sopra indicati e l'intendimento a partecipare alla procedura di selezione pubblica.

Tutti i dati forniti con le risposte al DDQ dovranno essere oggetto di una apposita **relazione di certificazione** . da allegare all'offerta . che **attesti esplicitamente la veridicità di tutti i dati forniti e la completa conformità degli stessi alle prescrizioni metodologiche richieste** per la compilazione del DDQ.

Tale relazione di certificazione potrà anche essere rilasciata, con piena assunzione di responsabilità, dal soggetto che nell'ambito dell'organigramma del candidato risulti incaricato della funzione di controllo interno. In tal caso la relazione di certificazione dovrà essere accompagnata dalla copia della delibera dell'organo amministrativo del candidato con la quale la struttura dei controlli interni risulti incaricata dell'attività in parola e dalla quale risulti l'inquadramento gerarchico della stessa.

Il soggetto che non provveda ad allegare tale relazione all'offerta ovvero la cui relazione risulti carente o impropria rispetto alla prescrizioni della presente pubblica sollecitazione sarà escluso dalla selezione.

ENPACL, sulla base delle informazioni contenute nel DDQ, procederà ad una prima selezione delle candidature pervenute, al termine della quale sarà redatta una *short list* contenente un numero di soggetti ritenuto, ad insindacabile giudizio di ENPACL, congruo rispetto al numero dei candidati. Eventuali incontri e colloqui ritenuti utili ai fini delle valutazioni che ENPACL intende condurre con i candidati saranno programmati secondo un apposito calendario che sarà tempestivamente portato a conoscenza dei candidati medesimi, con comunicazione inviata agli indirizzi e all'attenzione dei responsabili dell'offerta, che dovranno essere, pertanto, tassativamente indicati nella lettera di accompagnamento dell'offerta stessa.

Il Consiglio di Amministrazione di ENPACL si riserva di valutare la sussistenza delle condizioni di opportunità da porre a sostegno di modifiche al regolamento del FIA; le decisioni in merito a tale ipotesi saranno comunicate ai soggetti rientranti nelle *short list*, in occasione dell'eventuale colloquio ovvero mediante specifica comunicazione.

Il procedimento di selezione si riterrà concluso, tramite apposita delibera del Consiglio di Amministrazione di ENPACL. Tale delibera sarà adottata unicamente dopo il completamento della procedura di selezione, come sinteticamente riportata nel presente Invito.

Le candidature, redatte in lingua italiana e corredate dal DDQ, dovranno pervenire entro le ore 12,00 del giorno 15 maggio 2017 all'indirizzo gianni.golinelli@enpac1-pec.it con **oggetto** :

1 Risposta all'Invito del 2 maggio 2017. Ogni mail dovrà contenere:

- il DDQ in formato elettronico (su idoneo supporto) utilizzando, senza apportare alterazioni, il file fornito da ENPACL nonché gli allegati al questionario richiesti dallo stesso;
- dichiarazione di consenso al trattamento dei dati personali;
- ove prevista, la relazione di certificazione della continuità del *team di gestione* e della veridicità delle *performance*;
- autocertificazione con apposita lettera a firma del legale rappresentante del soggetto potenzialmente offerente nella quale si dichiara il possesso di tutti i requisiti di ammissione sopra indicati e l'intendimento a partecipare alla selezione pubblica.

Il candidato dovrà quindi fornire apposito consenso scritto al trattamento dei dati personali ai sensi del D.Lgs n. 196 del 30 giugno 2003 e, inoltre, una apposita dichiarazione a firma del legale rappresentante attestante la conformità di tutti i dati qualitativi e quantitativi forniti con quelli forniti alle rispettive Autorità di vigilanza.

I soggetti che presenteranno, entro il termine sopra indicato, tutta la documentazione richiesta redatta in lingua inglese, dovranno comunque a pena di esclusione, entro e non oltre il giorno 15 maggio 2017 alle ore 12,00, far pervenire a ENPACL tutta la prescritta documentazione redatta in lingua italiana. Ove fossero riscontrate eventuali difformità tra l'offerta redatta in lingua italiana e quella redatta in lingua inglese ENPACL terrà unicamente in considerazione i dati e le informazioni contenute nell'offerta redatta in lingua italiana.

Il presente annuncio e la ricezione dell'eventuale offerta non comportano per ENPACL alcun obbligo o impegno ad affidare il predetto servizio nei confronti degli eventuali offerenti e, per essi, alcun diritto a qualsiasi titolo.

Il Consiglio di Amministrazione di ENPACL procederà a disporre a proprio insindacabile giudizio la scelta di investimento, così come si potrà riservare di annullare la procedura di selezione, sottoscrivere in parte o non sottoscrivere i FIA.

Fatto salvo quanto sopra prescritto, il mancato rispetto di uno o più dei termini, delle modalità e delle condizioni di partecipazione alla selezione di cui al presente Invito nonché di una o più delle prescrizioni redazionali contenute nel DDQ costituirà elemento di valutazione da parte di ENPACL per l'esclusione del soggetto dalla selezione.

I dati personali del candidato saranno trattati in conformità alle disposizioni del citato D.Lgs 196/03. In particolare, tali dati saranno trattati esclusivamente ai fini della partecipazione alla selezione delle offerte di cui al presente Invito e non verranno né comunicati né diffusi. Il titolare del trattamento è ENPACL, nei confronti del quale l'interessato potrà far valere i diritti previsti dall'art. 7 del citato decreto.

Ulteriori informazioni possono essere richieste a ENPACL al seguente indirizzo :

e-mail: gianni.golinelli@enpac1-pec.it

Tutti i quesiti rivolti a ENPACL in ordine sia all'invito sia al DDQ, pervenuti nei termini della presentazione unitamente alle risposte fornite, che attengano a questioni di rilievo in ordine all'approntamento di corrette risposte al questionario, saranno resi noti tempestivamente, in forma anonima, a tutti gli interessati tramite pubblicazione nel sito web di ENPACL.

Roma, 2 maggio 2017

**Per il Consiglio di Amministrazione
il Presidente**