



Presidenza del Consiglio dei Ministri

Dipartimento per l'innovazione e le tecnologie

Avviso per l'individuazione delle società di gestione del risparmio e dei fondi in cui effettuare gli investimenti finalizzati a favorire l'afflusso di capitale di rischio nelle PMI localizzate nelle aree sottoutilizzate del Mezzogiorno, inclusi Abruzzo e Molise, a fronte di programmi d'investimento volti ad introdurre innovazioni di processo o di prodotto con tecnologie digitali;

VISTO l'articolo 1 comma 222 della legge 30 dicembre 2004 n. 311, (legge finanziaria per il 2005), ove si prevede che il Dipartimento per l'innovazione e le tecnologie della Presidenza del Consiglio dei ministri - di seguito Dipartimento - può sottoscrivere e alienare quote di uno o più fondi comuni d'investimento, in misura non superiore al 50%, promossi e gestiti da una o più società di gestione del risparmio, previste dal decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, recante testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria e successive modificazioni;

VISTO l'articolo 1, comma 223 della legge n. 311 del 2004, ove si prevede che alla copertura degli oneri derivanti dall'attuazione del comma 222 della medesima legge si provvede mediante le risorse previste dalla legge 30 giugno 1998, n. 208, e ripartite con delibera CIPE n. 20 del 29 settembre 2004, punto 4.1.2, e successive modificazioni ed integrazioni, in attuazione dell'articolo 61 della legge 27 dicembre 2002, n. 289;

VISTO il decreto ministeriale 18 ottobre 2005, di seguito indicato come Decreto, che prevede la pubblicazione di un avviso per l'individuazione delle Società di gestione del risparmio e dei fondi in cui effettuare l'investimento;

VISTA la decisione 19 luglio 2006, C(2006) 3193, con la quale la Commissione Europea, relativamente alla procedura di notifica avente ad oggetto l'aiuto di Stato n. 9/2006-Italia, ha riconosciuto che l'intervento di cui al presente avviso è compatibile con il mercato comune ai sensi dell'articolo 87, paragrafo 3, lettere a) e c) del trattato CE;

CONSIDERATO che la legge 27.12.2006 n. 296, comma 507, ha disposto, per ragioni di contenimento della spesa, l'accantonamento e l'indisponibilità di una quota delle dotazioni delle unità previsionali di base iscritte nel bilancio dello Stato, sulla base della quale, alla data di pubblicazione del presente avviso, la residuale disponibilità finanziaria è pari a 86 milioni di euro;

CONSIDERATO che ai sensi dell'articolo 1, comma 222 della legge n. 311 del 2004 e del Decreto gli interventi di cui al presente avviso sono finalizzati a favorire l'afflusso di capitale di rischio verso piccole e medie imprese localizzate nelle aree sottoutilizzate del Mezzogiorno, inclusi Abruzzo e Molise a fronte di programmi d'investimento volti ad introdurre innovazioni di processo o di prodotto con tecnologie digitali;

ACQUISITA l'intesa con il Dipartimento per le politiche di sviluppo e coesione del Ministero dello Sviluppo Economico con lettera in data 19 giugno 2007, prot. n. 14239, e l'intesa con il Dipartimento del Tesoro del Ministero dell'Economia e delle Finanze con lettera n. 18166 del 18 luglio 2007, ai sensi dell'articolo 1, comma 222, della legge n. 311, del 2004;

ADOTTA

il seguente avviso

Art. 1

Definizioni

1. Ai fini del presente avviso sono adottate le seguenti definizioni:
 - a) Società di gestione del risparmio, di seguito SGR: la società di gestione del risparmio di cui all'articolo 1, comma 1, lett. o) del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n.58, e la società di gestione armonizzata di cui all'articolo 1, comma 1, lett o-bis) del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n.58;
 - b) Investitori qualificati: le imprese di investimento, le banche, gli agenti di cambio, le SGR, le società di investimento a capitale variabile (SICAV), i fondi pensione, le imprese di assicurazione, le società finanziarie capogruppo di gruppi bancari e i soggetti iscritti negli elenchi previsti dagli articoli 106, 107 e 113 del dlgs. n. 58 del 1998; i soggetti esteri autorizzati a svolgere, in forza della normativa in vigore nel proprio Paese, le medesime attività svolte dai soggetti di cui alla presente lettera; le fondazioni bancarie; le persone fisiche e giuridiche e gli altri enti in possesso di specifica competenza ed esperienza in operazioni in strumenti finanziari espressamente dichiarata per iscritto dalla persona fisica o dal legale rappresentante della persona giuridica o dell'ente, secondo quanto previsto dall'articolo 1, comma 1, lettera h), del decreto del Ministro del tesoro, del bilancio e della programmazione economica del 24 maggio 1999, n. 228;
 - c) Fondo mobiliare chiuso: il fondo comune di investimento investito prevalentemente in strumenti finanziari, come disciplinato dall'articolo 12 del decreto del Ministro del tesoro, del bilancio e della programmazione economica del 24 maggio 1999, n. 228;
 - d) Fondo generalista: il fondo la cui strategia d'investimento risulti estesa a tutte le fasi di intervento in capitale di rischio e non abbia una specifica focalizzazione territoriale o settoriale;
 - e) Comparto (di fondo): parte di fondo con contabilità separata avente le medesime caratteristiche del fondo;
 - f) *Scouting*: attività di individuazione, esame e consulenza rispetto ai piani aziendali precedenti alla *due diligence*, ove applicabile, effettuate dalla SGR;
 - g) *Advisor*: persona fisica o giuridica a cui la SGR può delegare uno o più fasi dell'attività di investimento tra cui la ricerca sul territorio delle migliori opportunità di investimento e il monitoraggio dell'investimento stesso;
 - h) *Early stage financing*: investimento in capitale di rischio effettuato nella fase iniziale dell'attività d'impresa, comprendente il *seed capital* e lo *start-up capital*;
 - i) *Seed capital*: finanziamento dello studio, della valutazione e dello sviluppo dell'idea imprenditoriale antecedente alla fase d'avvio dell'impresa;

- j) *Start-up capital*: finanziamento dello sviluppo e della prima commercializzazione di un prodotto. Le società possono essere in corso di costituzione o già esistenti, ma non devono aver venduto il proprio prodotto o servizio a livello commerciale e non avere ancora generato profitto;
- k) *Expansion capital*: finanziamento concesso per la crescita e l'espansione di una società;
- l) *Spin off*: la creazione di una società indipendente ed autonoma derivante dallo scorporo di una determinata attività aziendale o dal prodotto di attività di ricerca, anche conseguito nell'ambito di Università o centri di ricerca pubblici;
- m) Piccole e medie imprese (PMI): le imprese in possesso dei requisiti di cui all'articolo 2, comma 1 dell'allegato della raccomandazione 2003/361/CE della Commissione europea del 6 maggio 2003;
- n) Imprese in difficoltà: le imprese di cui alla comunicazione della Commissione Europea 2004/C 244/02, pubblicata sulla GUCE C 244 dell'1 ottobre 2004;
- o) Euribor: il tasso Euribor a un anno, applicato in regime di capitalizzazione composta 360/360;
- p) Tasso interno di rendimento (TIR): indica il rendimento annuo composto di un'attività di investimento ed è calcolato mediante il confronto delle uscite relative all'investimento e le entrate da questo derivanti.

Art. 2

Ammontare delle risorse disponibili e caratteristiche dell'intervento da parte del Dipartimento

1. Per la sottoscrizione di quote di fondi mobiliari chiusi riservati a investitori qualificati promossi e gestiti da una o più SGR, il Dipartimento utilizza risorse disponibili, come indicato di seguito :
 - a) 82.560.000, 00 euro per la sottoscrizione di fondi mobiliari chiusi promossi e gestiti da una o più SGR ai sensi dell'articolo 2 del Decreto;
 - b) 2.580.000, 00 euro per le attività di *scouting* ai sensi dell'articolo 9 del Decreto;
 - c) 860.000,00 euro per le spese necessarie ad assicurare lo svolgimento delle attività della Segreteria Tecnica del Comitato di pilotaggio e controllo ai sensi dell'articolo 4 del Decreto.

Eventuali ulteriori risorse che dovessero essere disponibili per le medesime finalità, saranno assegnate, per le attività di cui alla precedente lettera a), in base alla graduatoria di cui al successivo art. 7 comma 5, secondo i meccanismi di riparto di cui al successivo articolo 7 commi 6 e 7.
2. L'intervento del Dipartimento in ogni singolo fondo mobiliare chiuso non può essere superiore al 50% del totale del patrimonio complessivo del fondo in cui è realizzato l'investimento, ovvero ad una percentuale inferiore ove previsto dal regolamento di gestione. Nel caso di acquisto di quote di un comparto il suddetto limite è determinato nella misura del 33%.
3. La durata dell'investimento del Dipartimento in ciascun fondo o comparto non è superiore a dieci anni, salvo i tempi strettamente necessari per il completamento dello smobilizzo degli investimenti.

Art. 3

Categorie di soggetti cui è aperta la partecipazione

1. Possono partecipare le SGR di cui all'articolo 1, comma 1, lettera a). Il Regolamento di gestione dei fondi proposti deve essere stato approvato dalla Banca d'Italia entro i termini di presentazione della domanda.
2. Non possono partecipare:
 - a) le SGR sottoposte a procedure concorsuali, ivi compresa l'amministrazione controllata e l'amministrazione straordinaria, o le procedure equivalenti previste dalla legislazione nazionale applicabile;
 - b) le SGR per le quali sia stata disposta la sospensione degli organi secondo quanto previsto dall'articolo 53 del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, ovvero il provvedimento equivalente previsto dalla legislazione nazionale applicabile;
 - c) le SGR i cui organi non soddisfino i requisiti di professionalità, onorabilità e indipendenza di cui agli articoli 13 e 14 del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n.58, ovvero i requisiti previsti dalla legislazione nazionale applicabile.
3. Non possono altresì partecipare le SGR prive di certificato di correntezza contributiva e fiscale nonché quelle non in regola con le norme che disciplinano il diritto al lavoro dei disabili.

Art. 4

Modalità e tempi per la presentazione delle domande di partecipazione dai soggetti interessati

1. Le domande di partecipazione devono essere indirizzate alla Presidenza del Consiglio dei Ministri - Dipartimento per l'innovazione e le tecnologie, Via Po 14, Palazzina Tergale, IV° piano, 00198 Roma, ovvero consegnate a mano presso la segreteria del Capo Dipartimento allo stesso indirizzo.
2. Le domande di partecipazione sono redatte in lingua italiana utilizzando l'apposita modulistica del presente avviso, disponibile sul sito Internet (www.innovazionepa.it/dit/), indicando sul plico, a pena di esclusione, "Gara: Fondi per il capitale di rischio". Le domande sono inviate a pena di esclusione in plico sigillato e controfirmato sui lembi, ivi compreso quello preincollato dal fabbricante, a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno ovvero posta celere ovvero corriere ovvero consegnate a mano e dovranno pervenire, pena l'inammissibilità, entro le ore 15 del 20 dicembre 2007 .
3. Eventuali quesiti relativi alla procedura di presentazione delle domande devono pervenire all'indirizzo di posta elettronica casellaistituzionale.dit@governo.it entro le ore 15 del 31 ottobre 2007. Le risposte sono inviate all'indirizzo di posta elettronica del mittente e pubblicate sul sito internet (www.innovazionepa.it/dit/).

Art. 5

Contenuto delle domande di partecipazione e documentazione da allegare

1. A pena di esclusione, la domanda di partecipazione deve essere redatta in carta semplice conformemente al modulo di cui all'Allegato A e contenere tutte le dichiarazioni in esso richieste.
2. Alla domanda devono essere acclusi, a pena di esclusione, tutti gli allegati indicati nel modulo di partecipazione (Allegato A).
3. A pena di esclusione, in separata busta - sigillata e controfirmata sui lembi, contenuta nel plico di cui all'articolo 4 - sulla quale deve essere apposta la dicitura "Offerta Tecnica" - deve essere inserita la documentazione di cui all'Allegato B.

Art. 6

Contenuto del regolamento di gestione dei fondi o dei comparti

1. Il regolamento di gestione dei fondi mobiliari chiusi, o dei comparti, riservati a investitori qualificati, approvato dalla Banca d'Italia entro i termini di presentazione della domanda, deve prevedere, a pena d'inammissibilità, le seguenti prescrizioni e politiche di investimento:
 - a) acquisti effettuati esclusivamente in partecipazioni per interventi di *early stage financing* e di *expansion capital*, in PMI localizzate nelle regioni del Mezzogiorno, inclusi Abruzzo e Molise, a fronte di programmi d'investimento destinati alle medesime aree e volti ad introdurre innovazioni di processo o di prodotto con tecnologie digitali;
 - b) l'ammontare massimo degli investimenti di *expansion capital* in una stessa impresa non può superare euro 2.500.000 ripartito in un massimo di tre interventi, a distanza di almeno sei mesi ciascuno e per importi unitari non superiori ad euro 1.000.000;
 - c) l'ammontare massimo degli investimenti di *expansion capital* non può superare il 40% dell'attivo del fondo o del comparto;
 - d) è escluso l'acquisto di partecipazioni in PMI in difficoltà;
 - e) l'importo sottoscritto dal Dipartimento può essere richiamato solo per investimenti previsti dal presente avviso;
 - f) ciascun sottoscrittore del fondo può esercitare, con le modalità stabilite dal regolamento del fondo stesso, un'opzione di acquisto anticipato, parziale o totale, delle quote di proprietà del Dipartimento. L'esercizio dell'opzione comporta il riconoscimento al Dipartimento di un corrispettivo pari al valore di acquisto delle quote maggiorato del 3% composto in ragione d'anno. Il prezzo di acquisto così determinato non può comunque essere inferiore al valore della quota al momento dell'esercizio dell'opzione;
 - g) una remunerazione annuale della SGR definita in misura fissata in proporzione al totale del patrimonio in gestione, ovvero all'ammontare sottoscritto fino al termine del periodo di investimento (commissioni) e una variabile finale da percepirsi alla scadenza o alla liquidazione del fondo (incentivo). In caso di sostituzione della SGR ai sensi dall'articolo 7, alla stessa potrà essere corrisposta, su deliberazione dell'assemblea dei partecipanti, una quota della commissione di incentivo finale in relazione agli investimenti da essa disposti;
 - h) alla scadenza del fondo, o comunque al momento della sua liquidazione o nel caso di disinvestimenti parziali, il capitale è ripartito proporzionalmente alle sottoscrizioni del Dipartimento e degli altri sottoscrittori; il tasso di rendimento riconosciuto al Dipartimento non può comunque superare l'Euribor rilevato alla data della sottoscrizione

delle quote maggiorato di 2 punti percentuali per ciascun anno di durata dell'investimento;

- i) il diritto di recesso del Dipartimento nelle ipotesi di cui all'articolo 8 del Decreto;
- j) periodicità della trasmissione al Comitato di pilotaggio e controllo di cui all'articolo 4 del Decreto della documentazione sull'attività di gestione.

Art. 7

Modalità di selezione delle richieste

1. La valutazione delle domande pervenute avviene da parte del Comitato di pilotaggio e controllo sulla base dei seguenti criteri per un punteggio totale di 100 punti:
 - a) Consistenza della struttura adibita all'attività di assunzione e gestione delle partecipazioni, nonché esperienza e professionalità maturate nell'ultimo quinquennio dai componenti l'organico del settore investimenti della SGR richiedente e dagli *advisor* legati con rapporto contrattuale per lo svolgimento delle attività previste dal presente bando, sulla base della documentazione di cui alle lettere a, b e c dell'Allegato B: da 0 a 25 punti;
 - b) tipologia, ammontare e area geografica degli investimenti effettuati nell'ultimo quinquennio, ivi compresi quelli in corso, da parte della SGR, dai componenti l'organico della SGR richiedente, e dagli *advisor* attivati in modo stabile, sulla base della documentazione di cui alla lettera d dell'Allegato B: da 0 a 20 punti. E' considerato titolo preferenziale di valutazione l'orientamento dei fondi ad investimenti negli *spin-off* nonché quelli in forma di *early stage financing*;
 - c) risultati degli investimenti effettuati, sulla base della documentazione di cui alla lettera d dell'Allegato B: da 0 a 10 punti;
 - d) il livello delle commissioni e degli incentivi applicati dalla SGR per i fondi promossi o gestiti: da 0 a 25 punti. In caso di proposte di sottoscrizione di più fondi o comparti di fondo, le relative commissioni verranno valutate nel loro complesso.
 - e) presenza di accordi in essere con centri di ricerca, Università, finalizzati alla realizzazione e allo sviluppo di progetti destinati ad introdurre innovazioni di processo o di prodotto mediante l'utilizzo di tecnologie digitali: da 0 a 20 punti;
2. Sono considerate idonee le domande che abbiano raggiunto il punteggio di 50 punti.
3. Il Comitato di pilotaggio e controllo provvede all'apertura delle buste contenenti le domande di partecipazione e la documentazione allegata in seduta pubblica, dandone comunicazione sul sito e provvedendo anche, nella medesima seduta, alla verifica della conformità della documentazione presentata alle prescrizioni del presente avviso ed alle eventuali esclusioni. Il Comitato di pilotaggio e controllo può chiedere ai partecipanti chiarimenti ed integrazioni con lettera raccomandata A/R, assegnando per la risposta un termine non superiore a sette giorni dalla ricezione della richiesta, sciogliendo le riserve in successiva seduta pubblica.
4. Il Comitato di pilotaggio e controllo provvede successivamente, in seduta riservata, all'apertura delle buste recanti la dicitura "offerta tecnica" ed all'esame della documentazione prodotta richiedendo, ove necessario, con lettera raccomandata chiarimenti ed integrazioni, assegnando per la risposta un termine non superiore a dieci giorni dalla ricezione della richiesta. Provvede infine all'attribuzione dei punteggi relativi alle varie voci, predisponendo la graduatoria conclusiva. Il Comitato redige verbale delle proprie operazioni.
5. La graduatoria, ai sensi dell'articolo 5 comma 8 del Decreto, è pubblicata, per estratto, sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea e sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica e, per

esteso, sul sito internet (www.innovazionepa.it/dit/), e comunicata alle SGR selezionate entro i successivi quindici giorni.

6. Le risorse di cui all'articolo 2 comma 1 sono suddivise, in funzione del numero delle domande ritenute idonee, in un numero di parti, non superiore a 7, di importo scalare. La SGR risultata prima nella graduatoria avrà l'assegnazione della prima parte mentre alle SGR successive nell'ordine di graduatoria saranno assegnate le parti successive alla prima, fino all'esaurimento delle stesse secondo le percentuali indicate nella tabella che segue.

numero assegnatari	1^ parte	2^ parte	3^ parte	4^ parte	5^ parte	6^ parte	7^ parte
1	100,00%						
2	60,00%	40,00%					
3	50,00%	30,00%	20,00%				
4	45,00%	30,00%	15,00%	10,00%			
5	40,00%	30,00%	15,00%	10,00%	5,00%		
6	35,00%	25,00%	15,00%	10,00%	10,00%	5,00%	
7	35,00%	20,00%	15,00%	10,00%	10,00%	5,00%	5,00%

7. A ciascuna SGR è assegnata, al massimo, la parte corrispondente alla posizione in graduatoria. Ove una o più SGR avessero richiesto una quota inferiore a quella spettante secondo l'ordine di graduatoria, le risorse eccedenti sono riassegnate riapplicando le percentuali previste in tabella sino ad esaurimento delle richieste delle prime sette classificate. Le risorse che dovessero ancora rendersi disponibili al termine del procedimento suddetto sono assegnate alle altre SGR idonee, ma non rientrate nelle prime sette.
8. L'amministrazione procede all'aggiudicazione anche in presenza di una sola offerta.

Art. 8

Modalità di sottoscrizione delle quote da parte del Dipartimento e procedura di "richiamo"

1. Entro 30 giorni dalla data di comunicazione della graduatoria, la SGR aggiudicataria deve, a pena di decadenza, comunicare l'ammontare delle quote sottoscritte da parte degli investitori diversi dal Dipartimento, chiedendo al Dipartimento medesimo la sottoscrizione delle quote di sua competenza.
2. Il Dipartimento, entro 30 giorni dalla data di ricezione della richiesta da parte della SGR, sottoscrive le quote di sua competenza.
3. Il termine massimo per il "richiamo" delle quote sottoscritte dal Dipartimento non può eccedere i quattro anni a far tempo dalla chiusura delle sottoscrizioni. L'eventuale controvalore delle quote sottoscritte dal Dipartimento oggetto di richiamo non utilizzate per investimenti conformi alle finalità di cui al presente bando entro 120 giorni dalla predetta scadenza è restituito al Dipartimento con un incremento pari all'Euribor maggiorato di due punti percentuali ad eccezione dei costi di *scouting*.

Art. 9

Attività di esplorazione delle potenzialità del mercato

1. Fino all'esaurimento delle risorse di cui al precedente articolo 2, comma 1, lett. b), sono ammessi rimborsi per i costi sostenuti per le attività di *scouting*, secondo quanto previsto all'articolo 9 del Decreto, esclusivamente con riferimento alle iniziative di *early stage financing* e nel caso che le attività di *scouting* non si concretizzino in un investimento.
2. Il rimborso non può superare il 50% dei costi sostenuti dalle SGR.
3. Il comitato di pilotaggio e controllo verifica la congruità delle richieste di rimborso relative alla attività di *scouting* sulla base della documentazione presentata. Non possono essere rimborsate le spese riconducibili all'attività di funzionamento e gestione del fondo ivi inclusi i costi legali e fiscali connessi all'acquisizione e vendita di attività del fondo.
4. L'erogazione dei rimborsi avviene entro 60 giorni dalla presentazione della richiesta. Eventuali dinieghi sono comunicati alla SGR entro lo stesso termine.

Art. 10

Obblighi di comunicazione e monitoraggio

1. Le SGR trasmettono al Comitato di pilotaggio e controllo, con la periodicità prevista dal regolamento di gestione del fondo, la documentazione sull'attività di gestione nonché, con cadenza annuale, una relazione sull'attività che espliciti:
 - a) le procedure attivate dalla SGR per l'individuazione delle imprese da valutare, ai fini dell'acquisizione di partecipazioni;
 - b) il numero di imprese valutate ai fini dell'acquisizione di partecipazioni distinte per Regione;
 - c) gli scostamenti registrati tra l'attività programmata e l'attività svolta.
2. Il Comitato di pilotaggio e controllo ha la facoltà di richiedere alle SGR, in qualsiasi momento, anche a fini statistici, dati ed informazioni aggiuntivi sulle imprese partecipate.

Roma, 20 luglio 2007

Il Capo del Dipartimento
(ing. *Ciro Esposito*)

ALLEGATO A – MODULO DI PARTECIPAZIONE

Il sottoscritto,....., legale rappresentante/procuratore speciale della SGR....., P.IVA....., avente sede legale in (indirizzo, città, CAP)..... e sede amministrativa in (indirizzo, città, CAP).....,

chiede

di partecipare al bando di gara “Fondi per il capitale di rischio per PMI innovative nel Mezzogiorno”, pubblicato sulla G.U. n.in data

A tal fine,

dichiara,

ai sensi del decreto del Presidente della Repubblica 28 dicembre 2000, n. 445, che:

- La SGR è iscritta alla CCIAA di.....al numero.....;
- La SGR è iscritta all'albo SGR (indicare gli estremi di iscrizione);
- Non vi sono cause di esclusione di cui all'articolo 2, comma secondo;
- La SGR è in regola con le norme sulla trattamento previdenziale dei propri dipendenti;
- La SGR è in regola con gli adempimenti tributari;
- La SGR è in regola con le norme che disciplinano il diritto al lavoro dei disabili;
- Le informazioni rese nell'allegato B- Offerta Tecnica - sono veritiere.

Chiede di ricevere ogni comunicazione relativa alla presente richiesta al seguente indirizzo (città, CAP, Via/Piazza, N° civico, telefono, fax, email) :.....

Allega:

- Fotocopia in carta semplice del documento di identità del sottoscrittore la domanda
- Regolamento di gestione del fondo o comparto delle cui quote si propone la sottoscrizione, approvato dalla Banca d'Italia
- Certificato antimafia rilasciato dalla competente Prefettura ovvero copia della richiesta di rilascio del certificato antimafia recante gli estremi di accettazione da parte della Prefettura.
- Procura a sottoscrivere la presente domanda (solo nel caso in cui il sottoscritto non sia il legale rappresentante, ma il procuratore speciale della SGR)

DATA

FIRMA

ALLEGATO B – OFFERTA TECNICA

Si indica nel seguito la documentazione da fornire nella busta chiusa denominata “Offerta Tecnica”:

- a) organigramma con indicazione nominativa della struttura adibita all’attività di assunzione e gestione delle partecipazioni, con descrizione dell’articolazione territoriale e indicazione della eventuale presenza di sedi secondarie sul territorio di riferimento;
- b) i *curricula* delle persone che costituiscono l’organico del settore investimenti della SGR richiedente e degli *advisor* legati con rapporto contrattuale per lo svolgimento delle attività previste nel presente bando, (i *curricula* devono consentire di valutare la consistenza, l’esperienza e la professionalità maturata nell’attività d’investimento di capitale di rischio nell’ultimo quinquennio);
- c) le indicazioni relative alla forma contrattuale di collaborazione con la SGR per gli *advisor*;
- d) le seguenti informazioni relative agli investimenti realizzati:
 - per il complesso degli investimenti realizzati negli ultimi cinque anni, indicare separatamente per la SGR, i componenti della struttura e gli *advisor*:
 - numero e ammontare;
 - percentuale in seed, start-up e expansion capital;
 - percentuale in spin-off;
 - percentuale nelle aree di cui all’articolo 87, paragrafo 3, lettere a) e c) del trattato CE;
 - rendimento conseguito in termini di TIR.
 - per i dieci investimenti realizzati dai componenti della struttura e dagli *advisor*, più simili all’oggetto del presente avviso(cfr. art.6, comma 1, lettera a) indicare:
 - settore economico dell’impresa destinataria (secondo Ateco 2002);
 - attività principale dell’impresa;
 - tipologia dell’investimento (*seed, start-up, expansion capital, altro*);
 - località in cui svolge l’attività principale (87.3.a, 87.3.c., altra);
 - ammontare dell’investimento e percentuale dello stesso rispetto al patrimonio netto;
 - fatturato, numero di dipendenti e totale dell’attivo patrimoniale al momento dell’investimento dell’impresa target;
 - nominativo del componente della struttura o del consulente che ha effettuato l’investimento;
 - eventuali smobilizzi e previsione circa i tempi e le modalità di smobilizzo della partecipazione;
 - rendimento conseguito in termini di TIR
- e) copia degli eventuali accordi in essere con Centri di ricerca o Università, coerenti con le finalità del bando
- f) dichiarazione da compilare secondo la traccia di cui all’allegato C.

ALLEGATO C – CONDIZIONI ECONOMICHE

Il sottoscritto,....., legale rappresentante/procuratore speciale della SGR....., P.IVA....., avente sede legale in (indirizzo, città, CAP)..... e sede amministrativa in (indirizzo, città, CAP)....., dichiara che i fondi o comparti di fondo dei quali si propone l’acquisto da parte del Dipartimento sono i seguenti:

Per i Fondi:

Denominazione del fondo	
Ammontare complessivo del fondo	
Ammontare della sottoscrizione richiesta al Dipartimento	
Ammontare di risorse finanziarie, proprie e degli altri n. ____ investitori che hanno sottoscritto il relativo impegno, a disposizione per la sottoscrizione di quote di fondo secondo le disposizioni del regolamento di gestione	
Stima di massima del numero ed entità delle partecipazioni che si prevede di acquisire nell’arco di 5 anni nonché i settori di attività e gli ambiti territoriali nei quali si ritiene di effettuare gli interventi di acquisizione delle partecipazioni	

Per i Comparti:

Denominazione del comparto	
Ammontare complessivo del comparto	
Ammontare complessivo del fondo relativo al comparto	
Ammontare della sottoscrizione richiesta al Dipartimento	
Ammontare di risorse finanziarie, proprie e degli altri n. ____ investitori che hanno sottoscritto il relativo impegno, a disposizione per la sottoscrizione di quote di comparto secondo le disposizioni del regolamento di gestione	
Stima di massima del numero ed entità delle partecipazioni che si prevede di acquisire nell’arco di 5 anni nonché i settori di attività e gli ambiti territoriali nei quali si ritiene di effettuare gli interventi di acquisizione delle partecipazioni	