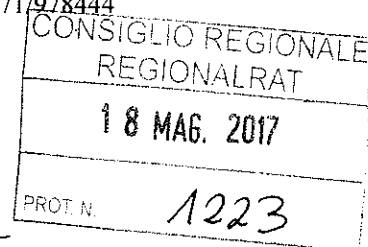


# VERDI - GRÜNE - VÈRC

39100 BOLZANO/BOZEN - Via Crispi Straße 6 - Tel. 0471/946332 - Fax 0471/978444

Al Presidente del Consiglio

della Regione Trentino Alto Adige-Südtirol



## INTERROGAZIONE N. 250/XV

### Fondo Euregio Minibond di Pensplan Invest

Il Fondo Euregio Minibond è un fondo comune di investimento mobiliare di tipo chiuso. Viene gestito da Pensplan Invest SGR e Prader Bank per supportare economicamente l'area della Regione Trentino-Alto Adige/Südtirol attraverso investimenti in imprese locali. L'operatività del Fondo è stata avviata nel Dicembre del 2013 con il raggiungimento della soglia di 50 milioni di Euro fissata come "first closing", di cui 20 milioni sono stati sottoscritti dalla Regione, 19 da Pensplan Centrum e 5 da ITAS.

La Regione Trentino Alto Adige-Südtirol ha una partecipazione del 97,3% in Pensplan Centrum, che a sua volta ha una partecipazione del 64,44% in Pensplan Invest.

Per questo motivo,

**si chiede:**

1. L'emissione di Minibond a vantaggio di imprese locali è anche una delle linee di intervento sia di "Alto Adige Finance" che della analoga "Cassa del Trentino", che mettono a disposizione minibond e microbond grazie ai finanziamenti del Fondo Strategico del Trentino Alto Adige. Ha senso che in Regione siano presenti tre soggetti pubblici – Alto Adige Finance, Cassa del Trentino e Pensplan Invest, che offrono la stessa linea di credito agli stessi soggetti, cioè le piccole e medie imprese delle due province? Dove sta la differenza tra il progetto di Alto Adige Finance, Cassa del Trentino e quello di Pensplan Invest?
2. Se la Provincia di Bolzano dovesse acquisire le partecipazioni di Pensplan Invest e trasformarla in società inhouse, Pensplan Invest continuerebbe a operare anche in Trentino oppure si ritirerebbe dalla provincia di Trento, lasciando il campo alla sola Cassa del Trentino? Ma come avverrebbe questa operazione, in particolare nei confronti delle imprese trentine con Minibond aderenti all'offerta di Pensplan Invest??
3. Quali sono le imprese che hanno emesso minibond aderendo al progetto di Pensplan Invest? Se ne chiede l'elenco completo con l'indicazione della somma corrispondente.
4. Tra le imprese che hanno emesso minibond aderendo al progetto di Pensplan Invest ce ne sono alcune che hanno la sede legale fuori dal territorio delle due province di Trento e Bolzano? Se sì, quali sono e per quali somme?
5. Se alcune imprese che hanno emesso minibond aderendo al progetto Pensplan Invest hanno la sede legale fuori regione, ciò non contraddice la missione del progetto minibond di Pensplan Invest che era quella di rivolgersi ESCLUSIVAMENTE a imprese

della Regione? O abbiamo capito male noi il senso del progetto? E allora, qual'era?

6. Per la gestione del proprio progetto minibond e microbond di Cassa del Trentino S.p.A. e Alto Adige Finance S.p.A. la Regione, sulla base di quanto sviluppato da un Gruppo di lavoro costituito appositamente, ha indetto la procedura aperta comunitaria per la selezione della SGR con bando pubblicato il 3 maggio 2014 sulla GUUE (2014/S 086-150713); questa gara è stata aggiudicata alla società Finint Sgr (il 18 novembre 2014 è stato sottoscritto il relativo contratto); il metodo della gara è il più idoneo a scegliere il gestore con la migliore offerta economica e gestionale, affinché il denaro pubblico sia utilizzato al meglio, in modo indipendente e scevro da qualsiasi influenza politica o clientelare. Per quanto riguarda la gestione del Fondo Euregio Minibond, com'è avvenuta la procedura per individuare la SGR gestrice del fondo stesso?
7. Su quali presupposti giuridici si basava la procedura scelta, di cui alla domanda precedente?
8. Se per individuare il gestore del Fondo Euregio Minibond non è stata fatta alcuna gara, come sono state garantite, nella scelta del gestore, la necessaria professionalità e indipendenza?
9. E' corretto che una società come Pensplan Centrum finanzia (con 19 milioni) un fondo della Pensplan Invest come il Fondo Euregio Minibond? Se sì, su quali basi giuridiche?
10. Dal comunicato stampa di Pensplan Invest del 6.6.2014 risulta la sottoscrizione di un Minibond alla SEA di Trento. Dal Corriere del Trentino del 2 febbraio 2017 si parla delle evidenti difficoltà della società, che non riesce a pagare i dipendenti. In caso di fallimento della SEA, la perdita da chi viene coperta?
11. Dal Corriere del Trentino risulta che il Minibond SEA era stato emesso con un tasso al 6% a 5 anni. Qual'è il tasso delle altre emissioni di Minibond die fondi territoriali Minibond? Il tasso corrisponde al tasso medio di una emissione, oppure risulta più alto in quanto le difficoltà erano note già in sede di emissione? Se così fosse, quale natura ha il fondo Minibond Invest, ha natura di sostenere il territorio oppure di tipo speculativo?

*A norma di Regolamento, si chiede risposta scritta*

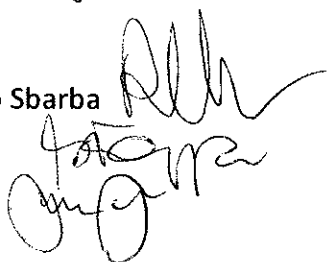
Bolzano, 15-05-2017

Cons. Prov.

Riccardo Dello Sbarba

Brigitte Foppa

Hans Heiss





# CONSIGLIO REGIONALE DEL TRENINO - ALTO ADIGE REGIONALRAT TRENINO – SÜDTIROL

XV. Legislaturperiode – 2017

Bozen, 15. Mai 2017  
Prot. Nr. 1223 RegRat  
vom 18. Mai 2017

**Nr. 250/XV**

An den  
Präsidenten des Regionalrates  
-----

## **A N F R A G E**

### **Euregio Minibond Fonds von Pensplan Invest**

Der Euregio Minibond Fonds ist ein geschlossener Investmentfonds italienischen Rechts. Er wird von der Pensplan Invest SGR und der Prader Bank verwaltet, um das Gebiet der Region Trentino-Südtirol durch Investitionen an lokalen Unternehmen wirtschaftlich zu unterstützen.

Die Auflegung des Fonds erfolgte im Dezember 2013 bei Erreichung der 50 Millionen Euro Schwelle, die als „first closing“ galt und von denen 20 Millionen von der Region, 19 von Pensplan Centrum und 5 von ITAS unterzeichnet wurden.

Die Region Trentino-Südtirol hat eine Beteiligung von 97,3% in der Gesellschaft Pensplan Centrum, die wiederum mit 64,44% an Pensplan Invest beteiligt ist.

Dies vorausgeschickt,

**erlauben sich die unterfertigten Regionalratsabgeordneten  
den Präsidenten der Region zu befragen,  
um Folgendes zu erfahren:**

1. Die Ausgabe von Minibonds zugunsten lokaler Unternehmen ist auch einer der Handlungsschwerpunkte von „Südtirol Finance“ und „Cassa del Trentino“, denn diese emittieren Minibonds und Microbonds dank der Finanzierungen des strategischen Fonds von Trentino-Südtirol. Hat es einen Sinn, dass es in der Region drei öffentliche Subjekte - Südtirol Finance, Cassa del Trentino und Pensplan Invest - gibt, die dieselbe Kreditlinie an dieselben Subjekte, also kleine und mittlere Betriebe beider Länder, anbieten? Worin besteht der Unterschied zwischen dem von Südtirol Finance, Cassa del Trentino e Pensplan Invest verfolgten Projekt?
2. Sollte die Provinz Bozen Beteiligungen von Pensplan Invest erwerben und sie in eine In-house-Gesellschaft umwandeln, würde Pensplan Invest auch ihre Tätigkeit im Trentino fortführen oder würde sie sich von der Provinz Trient abkoppeln und der Cassa del Trentino das Feld überlassen? Wie würde das vor sich gehen, vor allem gegenüber den Unternehmen des Trentino, die Minibonds im Rahmen des Angebots von Pensplan Invest ausgegeben haben?
3. Welche Unternehmen haben im Rahmen des Projektes von Pensplan Invest Minibonds emittiert? Es wird um eine Auflistung mit Angabe der entsprechenden Beträge ersucht.

4. Gibt es unter den Unternehmen, die im Rahmen des Projektes von Pensplan Invest Minibonds herausgegeben haben, auch einige, die den Rechtssitz außerhalb des Gebietes der zwei Provinzen Bozen und Trient haben? Wenn ja, wer sind sie und für welche Beträge?
5. Wenn einige Unternehmen, die den Rechtssitz außerhalb der Region haben, Minibonds im Rahmen des Projektes von Pensplan Invest emittiert haben, widerspricht dies nicht der Zielsetzung des Minibonds-Projektes von Pensplan Invest, sich AUSSCHLIESSLICH an Unternehmen der Region zu wenden? Oder haben wir den Sinn des Projektes nicht verstanden? Wenn dem so ist, was war dann der Sinn?
6. Für die Verwaltung des Minibonds- und Microbonds-Projektes der Cassa del Trentino AG und Südtirol Finance AG hat die Region aufgrund der Weisungen einer eigens dafür errichteten Arbeitsgruppe ein offenes EU-Vergabeverfahren zur Auswahl einer Sparverwaltungsgesellschaft (SGR) mit der am 3. Mai 2014 veröffentlichten Ausschreibung auf dem EU-Gesetzesanzeiger (2014/S 086-150713) eingeleitet; der Zuschlag erfolgte an die Gesellschaft Finint SGR (am 14. November 2014 wurde der entsprechende Vertrag unterzeichnet); die Ausschreibungsmethode ist die geeignetste, um den Verwalter mit dem besten technischen und wirtschaftlichen Voraussetzungen ausfindig zu machen, damit die öffentlichen Geldmittel bestmöglich, unabhängig und ohne politische Beeinflussung oder Vetternwirtschaft eingesetzt werden können. Was die Verwaltung des Euregio Minibond Fonds anbelangt, wie erfolgte das Verfahren zur Ausfindigmachung der SGR, die den Fonds verwalten sollte?
7. Auf welchen juristischen Voraussetzungen fußte das gewählte Verfahren, das in der vorhergehenden Frage erwähnt wurde?
8. Wenn für die Ausfindigmachung des Verwalters des Euregio Minibond Fonds keine Ausschreibung erfolgte, wie wurde dann bei der Auswahl des Verwalters die notwendige Professionalität und Unabhängigkeit gewährleistet?
9. Ist es korrekt, dass eine Gesellschaft wie Pensplan Centrum (mit 19 Millionen) einen Fonds der Pensplan Invest wie jenen der Euregio Minibonds finanziert? Wenn ja, aufgrund welcher juristischer Voraussetzungen?
10. Aus der Pressemitteilung von Pensplan Invest vom 6.6.2014 geht hervor, dass ein Minibond für das Unternehmen SEA in Trient emittiert wurde. Im Corriere del Trentino vom 2. Februar 2017 spricht man von erheblichen Schwierigkeiten des Unternehmens, das die Bediensteten nicht mehr zahlen kann. Sollte das Unternehmen SEA in Konkurs gehen, wer kommt für die Verluste auf?
11. Aus dem Corriere del Trentino geht hervor, dass dem Minibond SEA ein Zinssatz von 6% für 5 Jahre aufgelegt wurde. Welchen Zinssatz haben die anderen Minibonds der territorialen Minibond-Fonds? Entspricht dieser Zinssatz dem durchschnittlichen Zinssatz einer Emission oder ist er höher, weil die Schwierigkeiten bereits bei der Emission bekannt waren? Wenn dem so wäre, welche Natur hat der Minibonds Invest Fonds, soll er eine Unterstützung für die Unternehmen der Region sein oder ist er spekulativer Art?

Im Sinne der Geschäftsordnung wird um eine schriftliche Antwort ersucht.

**Gez.: DIE REGIONALRATSABGEORDNETEN**

Riccardo Dello Sbarba  
Brigitte Foppa  
Hans Heiss