



REGIONE AUTONOMA TRENINO-ALTO ADIGE/SÜDTIROL  
AUTONOME REGION TRENINO-SÜDTIROL  
REGION AUTONÓMA TRENIN-SÜDTIROL

*Il Presidente - Der Präsident - Le Präsident*

Bolzano, 21 agosto 2017

Egregio Signor  
Riccardo dello Sbarba  
Consigliere regionale  
Gruppo consiliare "Verdi-Grüne-Vërc"  
Via Crispi, 6  
39100 Bolzano

Gentile Signora  
Brigitte Foppa  
Consigliera regionale  
Gruppo consiliare "Verdi-Grüne-Vërc"  
Via Crispi, 6  
39100 Bolzano

Egregio Signor  
Hans Heiss  
Consigliere regionale  
Gruppo consiliare "Verdi-Grüne-Vërc"  
Via Crispi, 6  
39100 Bolzano

e p.c.

Egregio Signor  
Dott. Thomas Widmann  
Presidente del Consiglio regionale  
Piazza Dante, 16  
38122 TRENTO

**Oggetto: risposta all'interrogazione n. 251/XV**

Con riferimento all'interrogazione in oggetto si espone quanto segue.

**1. Quando è stato pubblicato l'avviso di manifestazione di interesse per l'acquisizione delle quote di PensPlan Invest? E quanti e quali soggetti si sono presentati?**

L'avviso per la manifestazione di interesse per l'acquisizione del controllo di PensPlan Invest SGR S.p.A. è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea in data 31.03.2016. È stata ricevuta una sola manifestazione di interesse da parte di Banca Finint S.p.A..

**2. In particolare, la società FININT ha fatto un'offerta? E quali erano le valutazioni fatte da FININT su PensPlan Invest, quali condizioni di contratto aveva proposto e quali garanzie**



REGIONE AUTONOMA TRENINO-ALTO ADIGE/SÜDTIROL  
AUTONOME REGION TRENINO-SÜDTIROL  
REGION AUTONÓMA TRENIN-SÜDTIROL

*Il Presidente - Der Präsident - Le Präsident*

### **aveva richiesto per l'acquisizione?**

Banca Finint S.p.A. ha presentato una manifestazione di interesse ad acquisire il controllo di PensPlan Invest SGR S.p.A. e non una offerta di acquisto giuridicamente vincolante. Pensplan Centrum S.p.A. non si è vincolato in alcun modo a concludere una cessione del pacchetto azionario di controllo di Pensplan Invest SGR S.p.A. con coloro che avessero manifestato interesse.

Le condizioni di acquisizione del controllo di PensPlan Invest SGR S.p.A. avanzate da Banca Finint S.p.A., palesate nell'ambito della negoziazione avviata da Pensplan Centrum S.p.A., si sono rivelate estremamente articolate e complesse. Tale impostazione è stata oggetto di profonde richieste di revisione da parte di Pensplan Centrum S.p.A. in quanto non offriva sufficienti garanzie di stabilità occupazionale nè consentiva una chiara valutazione della offerta.

### **3. Che fine ha fatto l'offerta FININT? Se è stata scartata, perché?**

A causa della distanza fra l'offerta presentata da Banca Finint S.p.A. e le condizioni di tutela ritenute irrinunciabili da parte di Pensplan Centrum S.p.A., tra la primavera e l'autunno 2016 si è svolta un'intensa fase di negoziazione fra le parti. Nell'autunno 2016 è tuttavia emersa una pesante situazione di indebitamento di uno dei soci di controllo di Banca Finint S.p.A., la quale poteva far presagire azioni di tutela patrimoniale anche nei confronti del pacchetto azionario da questo detenuto in Banca Finint S.p.A.. A fronte di tale novità, nell'ambito delle negoziazioni in corso, Pensplan Centrum S.p.A. ha formalmente richiesto la formulazione, da parte di Banca Finint S.p.A., di adeguate garanzie e di idonee assicurazioni in ordine alla permanenza in capo a Banca Finint S.p.A. della solidità finanziaria atta a consentire una proficua conclusione dell'operazione. Banca Finint S.p.A. non ha offerto tali assicurazioni e garanzie. Pensplan Centrum S.p.A. ha ritenuto di abbandonare le trattative in corso, considerando che l'aumento di rischio di controparte aveva seriamente minato l'interesse pubblico sotteso alla conclusione dell'operazione.

### **4. Che fine ha fatto la procedura di manifestazione di interesse per l'acquisizione delle quote di PensPlan Invest? Verrà proseguita, dunque la Provincia dovrà presentarsi o no? Quale sarà alla fine la procedura di cessione di PensPlan Invest?**

La procedura di manifestazione di interesse per l'acquisizione del controllo di PensPlan Invest SGR S.p.A. si è conclusa con lo spirare del termine per la presentazione delle manifestazioni di interesse.

### **5. La Provincia di Bolzano a quali condizioni vuole acquisire PensPlan Invest? In particolare:**

#### **• Per quale valore**

In base all'articolo 5 della legge provinciale del 16 giugno 2017, n. 7 la Giunta provinciale è autorizzata ad acquisire quote di partecipazione del capitale sociale di società di gestione del risparmio, controllate da capitale pubblico a livello regionale, nella misura massima di 6 milioni di euro.

#### **• In base a quale stima**

In base ad una stima asseverata del valore economico.

#### **• Con quali garanzie su eventuali esposizioni della gestione pre-acquisto**

#### **• A quali altre condizioni che garantiscano la mano pubblica da eventuali danni?**

I temi verranno affrontati nelle prossime fasi del processo di acquisto, in concerto con gli altri enti territoriali coinvolti.



REGIONE AUTONOMA TRENINO-ALTO ADIGE/SÜDTIROL  
AUTONOME REGION TRENINO-SÜDTIROL  
REGION AUTONÓMA TRENIN-SÜDTIROL

*Il Presidente - Der Präsident - Le Präsident*

L'occasione mi è gradita per porgere cordiali saluti.

Arno Kompatscher

Firmato digitalmente da:Arno Kompatscher  
Data:21/08/2017 11:14:57

Questo documento, se trasmesso in forma cartacea, costituisce copia dell'originale informatico firmato digitalmente, valido a tutti gli effetti di legge, predisposto e conservato presso questa Amministrazione (D.Lgs 82/05). L'indicazione del nome del firmatario sostituisce la sua firma autografa (art. 3 D.Lgs. 39/93).



REGIONE AUTONOMA TRENINO-ALTO ADIGE/SÜDTIROL  
AUTONOME REGION TRENINO-SÜDTIROL  
REGION AUTONÓMA TRENIN-SÜDTIROL

*Il Presidente - Der Präsident - Le Präsident*

Bozen, den 21. August 2017

Herrn  
Riccardo dello Sbarba  
Regionalratsabgeordneter  
Fraktion „Verdi-Grüne-Vërc“  
Crispistraße 6  
39100 Bozen

Frau  
Brigitte Foppa  
Regionalratsabgeordnete  
Fraktion „Verdi-Grüne-Vërc“  
Crispistraße 6  
39100 Bozen

Herrn  
Hans Heiss  
Regionalratsabgeordneter  
Fraktion „Verdi-Grüne-Vërc“  
Crispistraße 6  
39100 Bozen

u. z. K.

Herrn  
Dr. Thomas Widmann  
Präsident des Regionalrats  
Piazza Dante, 16  
38122 TRIENT

**Betreff: Antwort auf die Anfrage Nr. 251/XV**

In Bezug auf oben genannte Anfrage wird Folgendes mitgeteilt:

- 1. Wann wurde der Aufruf zur Interessensbekundung für den Ankauf der Anteile von Pensplan Invest veröffentlicht? Wie viele und welche Subjekte haben sich gemeldet?**  
Der Aufruf zur Interessensbekundung betreffend die Übernahme der Kontrolle über Pensplan Invest SGR AG wurde im Amtsblatt der Europäischen Union vom 31.03.2016 veröffentlicht.



Es ist nur eine Interessensbekundung seitens Banca Finint S.p.A. eingegangen.

**2. Hat die Gesellschaft Finint ein Angebot eingereicht? Welche Bewertungen hat Finint in Bezug auf Pensplan Invest gemacht, welche Vertragsbedingungen hatte sie vorgeschlagen und welche Garantien hatte sie für den Ankauf gefordert?**

Banca Finint S.p.A. hat eine Interessensbekundung betreffend die Übernahme der Kontrolle über Pensplan Invest SGR AG und nicht ein verbindliches Kaufangebot eingereicht. Pensplan Centrum AG hat sich keineswegs verpflichtet, das Kontrollaktienpaket der Pensplan Invest SGR AG den Rechtssubjekten abzutreten, die ihr Interesse bekundet haben.

Die Bedingungen für die Übernahme der Kontrolle über Pensplan Invest SGR AG, die von Banca Finint S.p.A. vorgeschlagen und im Rahmen der von Pensplan Centrum AG eingeleiteten Verhandlung dargelegt wurden, erwiesen sich als äußerst vielfältig und komplex. Pensplan Centrum AG hat eine tiefgreifende Überarbeitung dieser Bedingungen gefordert, weil die Erhaltung der Arbeitsplätze nicht hinreichend gesichert und eine eindeutige Bewertung des Angebots nicht möglich war.

**3. Was ist aus dem Angebot der Finint geworden? Wenn es abgelehnt wurde, warum?**

Aufgrund der Kluft zwischen dem von Banca Finint S.p.A. eingereichten Angebot und den von Pensplan Centrum AG als unerlässlich geltenden Schutzbedingungen liefen zwischen Frühjahr und Herbst 2016 intensive Verhandlungen zwischen den Parteien. Im Herbst 2016 hat sich jedoch herausgestellt, dass einer der Kontrollgesellschafter der Banca Finint S.p.A. schwer verschuldet war, was auch zu Vermögensschutzmaßnahmen in Bezug auf seinen Aktienanteil an der Banca Finint S.p.A. hätte führen können. Angesichts dieser neuen Umstände hat Pensplan Centrum AG im Rahmen der laufenden Verhandlungen von Banca Finint S.p.A. angemessene Garantien und Bestätigungen der finanziellen Solidität derselben offiziell gefordert, damit das Geschäft erfolgreich abgeschlossen werden könnte. Banca Finint S.p.A. hat weder Bestätigungen noch Garantien zukommen lassen. Pensplan Centrum AG hat die laufenden Verhandlungen aufgegeben, weil das erhöhte Gegenparteiausfallrisiko das dem Abschluss des Geschäfts zugrunde liegende öffentliche Interesse ernsthaft gefährdete.

**4. Was ist aus dem Verfahren betreffend den Aufruf zur Interessenskundmachung für den Ankauf der Anteile von Pensplan Invest geworden? Wird es fortgesetzt und muss sich die Provinz melden oder nicht? Welches Verfahren wird für die Abtretung von Pensplan Invest angewandt?**

Das Verfahren betreffend den Aufruf zur Interessenskundmachung zwecks Übernahme der Kontrolle über Pensplan Invest SGR AG wurde bei Ablauf der Frist für die Einreichung der Interessensbekundungen abgeschlossen.

**5. Zu welchen Bedingungen will die Provinz Bozen Pensplan Invest kaufen? Im Besonderen:**

• **Zu welchem Wert?**

Aufgrund des Art. 5 des Landesgesetzes vom 16. Juni 2017, Nr. 7 ist die Landesregierung ermächtigt, Anteile am Gesellschaftskapital von Sparverwaltungsgesellschaften, die von öffentlichem Kapital auf regionaler Ebene kontrolliert werden, im Höchstbetrag von 6.000.000 Euro zu erwerben.

• **Aufgrund welcher Schätzung?**

Aufgrund einer beglaubigten Schätzung des wirtschaftlichen Wertes

• **Mit welchen Garantien auf allfällige Schulden der bisherigen Führung?**



REGIONE AUTONOMA TRENINO-ALTO ADIGE/SÜDTIROL  
AUTONOME REGION TRENINO-SÜDTIROL  
REGION AUTONÓMA TRENIN-SÜDTIROL

*Il Presidente - Der Präsident - Le Präsident*

- **Und zu welchen anderen Bedingungen, die die öffentliche Hand vor allfälligen Schäden schützen?**

Diese Themen werden in den nächsten Phasen des Ankaufverfahrens im Einvernehmen mit den anderen betroffenen Gebietskörperschaften behandelt.

Mit freundlichen Grüßen

Arno Kompatscher

Firmato digitalmente da:Arno Kompatscher  
Data:21/08/2017 11:14:54

Falls dieses Schreiben in Papierform übermittelt wird, stellt es die für alle gesetzlichen Wirkungen gültige Kopie des elektronischen digital signierten Originals dar, das von dieser Verwaltung erstellt und bei derselben aufbewahrt wird (GvD Nr. 82/2005). Die Angabe des Namens der unterzeichnenden Person ersetzt deren eigenhändige Unterschrift (Art. 3 des GvD Nr. 39/1993).