

Fondo Pensione Nazionale a Capitalizzazione per i Lavoratori delle Ferrovie dello Stato

Iscritto al n.129 dell'Albo dei Fondi Pensione

SOLLECITAZIONE PUBBLICA DI OFFERTA PER INVESTIMENTI IN FONDI DI INVESTIMENTO ALTERNATIVI IN PRIVATE DEBT

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo EUROFER, il Fondo Pensione Nazionale a Capitalizzazione per i lavoratori delle Ferrovie dello Stato ("EUROFER" o il "Fondo"), iscritto con il n. 129 all'Albo dei Fondi Pensione, nella seduta del **17 settembre 2018** ha deliberato di dare inizio al procedimento di selezione di uno o più fondi d'investimento alternativi chiusi in debito diretto (*Private Debt*) ai sensi delle disposizioni vigenti, da inserire nel Comparto Bilanciato per un ammontare complessivo non superiore a 25 milioni di euro.

Il patrimonio complessivo del Fondo al 30 giugno 2018 ammonta a circa € 1,029 miliardi di Euro.

Il patrimonio del comparto 'Bilanciato' al 30 giugno 2018 ammonta a circa € 886 milioni di Euro.

Le caratteristiche del Fondo di Investimento Alternativo (FIA) che il Fondo intende selezionare sono di seguito specificate:

Fondo di Investimento Alternativo (FIA) di tipo "chiuso", in fase di collocamento primario (fundraising), con i seguenti obiettivi e modalità di gestione:

FIA di tipo "*Private Debt*" (Debito Privato) con investimenti prevalentemente nell'Unione Europea o in uno degli Stati aderenti all'accordo sullo Spazio Economico Europeo.

Il debito privato si riferisce ad investimenti legati a progetti di Infrastrutture, Immobili o società immobiliari o finanziamenti, sotto varie forme, a favore di società, in genere non quotate, con flussi di cassa stabili al servizio del rimborso degli oneri e/o ammortamenti finanziari.

I prestiti sono strutturati come una soluzione di investimento a medio termine e in prevalenza non sono destinati ad essere negoziati attraverso il mercato dei prestiti sindacati o il mercato secondario.

Il profilo di rischio ed il livello di *seniority* saranno valutati in base alle garanzie sottostanti degli investimenti. Il rendimento netto atteso richiesto oscilla tra 5%-8%.

Possono presentare offerta i soggetti che possiedono i seguenti requisiti di ammissione:

- Per quanto riguarda il FIA:
 - il FIA deve costituire un 'fondo di investimento alternativo' – in forma societaria, contrattuale, associativa o di altro tipo – ai sensi della Direttiva 2011/61/UE (c.d. AIFMD), di tipo chiuso;
 - il FIA deve trovarsi in fase di collocamento sul mercato primario (*fundraising*) e pertanto le azioni o quote ovvero qualunque altro strumento rappresentativo della partecipazione nel FIA (a seconda della forma del FIA: societaria, contrattuale, associativa) devono essere offerti al Fondo alle condizioni valide per il collocamento sul mercato primario;
 - l'obiettivo di dimensione del FIA deve essere pari ad almeno 250 milioni di Euro;
 - le azioni o quote, ovvero qualunque altro strumento rappresentativo della partecipazione nel FIA (a seconda della forma del FIA), devono essere denominati in Euro;
 - il FIA deve essere autorizzato o registrato in uno Stato Membro dell'Unione Europea;
 - qualora si tratti di FIA 'gestito internamente' (in conformità alla AIFMD), il FIA deve possedere i requisiti, relativi al GEFIA di cui al punto successivo.

- Per quanto riguarda il gestore del FIA (c.d. GEFIA):
 - il GEFIA deve avere la sede legale in uno Stato Membro dell'Unione Europea;
 - essere stato ivi autorizzato, come GEFIA, ai sensi della AIFMD.

I soggetti non in possesso dei citati requisiti di ammissione che presenteranno offerta saranno esclusi dalla selezione.

EUROFER valuterà, con il supporto dell'Advisor Finanziario bfinance, le proposte validamente pervenute in base a considerazioni in merito a:

- **Prodotto:**
 - Processo di investimento;
 - Adeguatezza/Idoneità (*Suitability*);
 - Caratteristiche del portafoglio (tipologie di strumenti, concentrazione per emittenti, esposizione geografica).

- **Società:**
 - o Stabilità della società/esperienza nella classe d'investimento.
- **Team:**
 - o Dimensione e articolazione del Team;
 - o Esperienza del Team;
 - o Stabilità del Team;
 - o Allineamento degli interessi.
- **Track Record:**
 - o Performance ed analisi e profilo del rischio.
- **Condizioni Contrattuali:**
 - o Struttura commissionale;
 - o Importo totale.

L'investimento nel FIA dovrà conformarsi alle norme sui criteri ed ai limiti d'investimento delle risorse dei fondi pensione alla luce dei requisiti di cui al DM 166/2014. Si avrà riguardo ai fini della valutazione delle offerte validamente pervenute a:

- al grado di allineamento dell'eventuale investimento nel FIA con la politica di investimento di EUROFER nonché con le delibere del Consiglio di Amministrazione di EUROFER in materia di investimenti;
- alla rispondenza dell'investimento nel FIA a criteri di efficienza ed efficacia (anche avuto riguardo alle delibere del Consiglio di Amministrazione di EUROFER in materia di investimenti);
- alla possibilità, per EUROFER, in caso di investimento nel FIA, di monitorare il rischio relativo al FIA al fine di garantire il perdurante rispetto dei principi e limiti di investimento valevoli per EUROFER.

Nell'ambito del processo di valutazione, sarà considerata con favore una esposizione geografica degli investimenti che includa l'Italia.

bfinance è un advisor finanziario indipendente specializzato nella ricerca e selezione di gestori, è stato nominato dal Fondo Pensione Eurofer per assisterlo nella procedura di gara. bfinance intraprenderà la valutazione delle offerte in collaborazione con la Funzione Finanza del fondo pensione Eurofer. Non vi è alcun costo per partecipare alla gara. Tuttavia, il gestore vincitore e aggiudicatario del mandato dovrà riconoscere a bfinance un corrispettivo *una tantum* – esplicitato nella documentazione di gara - sull'importo affidato in gestione. Nulla potrà essere eccepito al Fondo Pensione per tale corrispettivo né da parte del gestore aggiudicatario né da parte della società bfinance.

Il testo della sollecitazione di offerta e il link al quale compilare il questionario, è disponibile sul sito del Fondo (www.fondoeurofer.it) e sul sito di bfinance.

La documentazione di gara dovrà prevedere:

- La compilazione del questionario tramite la piattaforma web: <https://www.bfinance.com/who-we-help/fund-managers/>, accessibile anche tramite il sito internet: (www.fondoeurofer.it);
- Una busta chiusa, in formato cartaceo, spedita presso la sede del Fondo Eurofer in via Bari 20, 00161 Roma, con all'interno:
 - Autocertificazione del possesso dei requisiti richiesti dalla legge e dal presente bando;
 - Dichiarazione di veridicità dei dati esposti a firma del legale rappresentante o delegato del soggetto offerente;
 - Documentazione informativa predisposta in relazione alla commercializzazione del FIA: prospetto, *private placement memorandum*, *offering memorandum* o simile;
 - Documentazione recante i termini e le condizioni disciplinanti l'investimento nel FIA: regolamento del FIA, statuto, *partnership agreement*, o simile (a seconda della forma - societaria, contrattuale, associativa o di altro tipo - del FIA), ove tale documentazione non sia inclusa in quella fornita in conformità al punto precedente;
 - L'autorizzazione o registrazione del FIA, secondo i casi, in uno Stato Membro dell'Unione Europea;
 - L'ubicazione della sede legale del GEFIA in uno Stato Membro dell'Unione Europea e l'autorizzazione ottenuta dal GEFIA ai sensi della AIFMD.

I questionari dovranno essere compilati sulla piattaforma web di bfinance: <https://www.bfinance.com/who-we-help/fund-managers/> **entro le ore 12:00 del 15 ottobre 2018.**

I plichi dovranno pervenire presso la sede del Fondo Eurofer **entro lo stesso termine delle ore 12:00 del 15 ottobre 2018.**

Tutti i questionari/plichi pervenuti al Fondo/bfinance dopo tale termine saranno automaticamente esclusi dalla gara.

I candidati dovranno utilizzare la piattaforma e selezionare il progetto con nome in codice **Quincy** per scaricare la documentazione di gara e successivamente caricare i questionari compilati. Qualora ci fossero dei candidati non ancora registrati, essi potranno registrarsi utilizzando il medesimo link:

<https://www.bfinance.com/who-we-help/fund-managers/>

o rivolgersi a Niels Bodenheim al +44 207 747 86 06, oppure email: nbodenheim@bfinance.com.

Il fondo pensione Eurofer non desidera essere contattato direttamente durante la procedura di gara per eventuali chiarimenti. Si prega di contattare direttamente bfinance ai numeri/email sopra indicati.

Il Consiglio di Amministrazione, con l'ausilio del Comitato Finanza si riserva di richiedere ai soggetti partecipanti, a proprio insindacabile giudizio, eventuali integrazioni della documentazione trasmessa.

Eventuali informazioni o chiarimenti sulla compilazione del Questionario dovranno essere chiesti unicamente a bfinance all'indirizzo e-mail: nbodenheim@bfinance.com.

Il Consiglio di Amministrazione, con l'ausilio del Comitato Finanza, procederà alla valutazione delle offerte pervenute a seguito della quale saranno identificati, a suo insindacabile giudizio e previa specifica delibera, i candidati maggiormente qualificati (*short list*). Il numero dei candidati in *short list* sarà tale da consentire il raffronto tra una pluralità di soggetti.

Si passerà così ad una fase selettiva che prevede incontri diretti, volti ad acquisire ulteriori elementi e chiarimenti. La valutazione ottenuta in questa fase andrà a integrare quella già ottenuta con il Questionario. Il Consiglio di Amministrazione del Fondo Eurofer, con l'ausilio del Comitato Finanza, individuerà a suo insindacabile giudizio, tramite specifica delibera, il soggetto o i soggetti aggiudicatari.

Il procedimento di selezione si riterrà concluso all'atto della sottoscrizione del/dei (FIA), previa delibera del Consiglio di Amministrazione del Fondo Eurofer.

In caso di rinuncia da parte dei soggetti aggiudicatari, il Consiglio di Amministrazione del Fondo Eurofer, con l'ausilio del Comitato Finanza, si riserva di riconsiderare le migliori candidature precedentemente escluse.

Il presente annuncio e la ricezione dell'eventuale offerta non comportano per EUROFER alcun obbligo o impegno a selezionare alcuna delle proposte eventualmente pervenute, né a portare a termine il processo di selezione, che EUROFER si riserva di interrompere a sua esclusiva discrezione in qualsiasi momento.

Tutta la documentazione di gara pervenuta al Fondo Pensione non sarà restituita.

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

INFORMATIVA SUL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

ai sensi dell' articolo 13 del Regolamento UE 2016/679

EUROFER è un Fondo Pensione a Capitalizzazione per i Lavoratori delle Ferrovie dello Stato con sede legale in Via Bari 20 – Tel. 800.06.97.10 – Fax 06.45546298 – Email: eurofer@fondoeurofer.it (di seguito "Eurofer" o il "Fondo Pensione"). Eurofer è titolare del trattamento dei dati ai sensi del Regolamento UE 2016/679.

Vi informiamo che il trattamento dei dati personali contenuti nelle offerte è effettuato esclusivamente ai fini della selezione delle stesse.

Il trattamento è effettuato con strumenti manuali ed automatizzati attraverso misure di sicurezza tali da garantire la tutela e la massima riservatezza dei dati trattati.

La base giuridica del trattamento è l'adempimento di attività precontrattuali.

I dati personali saranno utilizzati ai fini della selezione e secondo gli obblighi di legge. Il conferimento dei dati è necessario e un eventuale rifiuto può comportare l'impossibilità di perseguire le finalità del bando di gara. I dati, non saranno diffusi, e potranno essere comunicati e condivisi con soggetti e consulenti che svolgono per nostro conto attività connesse e strumentali alla realizzazione della finalità su menzionata.

I diritti contemplati potranno essere esercitati scrivendo a eurofer@fondoeurofer.it.

Si potrà richiedere di avere conoscenza dell'origine dei dati nonché della logica e delle finalità del Trattamento; di ottenere la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, nonché l'aggiornamento, la rettifica o, se vi è interesse, l'integrazione dei dati stessi; di opporsi, per motivi legittimi, al trattamento.

È garantito il diritto a revocare il consenso in qualsiasi momento senza pregiudicare la liceità del trattamento basata sul consenso prestato prima della revoca. È garantito il diritto alla portabilità dei dati, a proporre reclamo a un'autorità di controllo.

AUTOCERTIFICAZIONE POSSESSO REQUISITI DI LEGGE E
DICHIARAZIONE DI VERIDICITÀ DEI DATI

Il sottoscritto nella qualità di legale
rappresentate o delegato della società

.....,
dichiara che i dati e le informazioni trasmesse al Fondo Pensione Eurofer,
nell'offerta inviata per la nostra adesione alla pubblica sollecitazione
finalizzata alla ricerca di un Fondo d'investimento chiuso di tipo private debt
– sono veri e corretti ai sensi e per gli effetti dell'art. 76 del DPR 445/2000.
Dichiara inoltre che la società è in possesso
dei requisiti ai sensi del D.Lgs. 252/2005 e del successivo DM n. 166/2014.

(Società)

Firma del legale rappresentante