

**Beschluss
der Landesregierung****Deliberazione
della Giunta Provinciale**

Nr. 355
Sitzung vom 24/05/2022
Seduta del

ANWESEND SIND

Landeshauptmann
Landeshauptmannstellvertr.
Landeshauptmannstellvertr.
Landeshauptmannstellvertr.
Landesräte

Generalsekretär

Arno Kompatscher
Waltraud Deeg
Giuliano Vettorato
Daniel Alfreider
Philipp Achammer
Massimo Bessone
Arnold Schuler

Eros Magnago

SONO PRESENTI

Presidente
Vicepresidente
Vicepresidente
Vicepresidente
Assessori

Segretario Generale

Betreff:

Euregio Plus SGR AG -
Dienstleistungsvertrag für die wirtschaftliche
Entwicklung Südtirols für das Jahr 2022

Oggetto:

Euregio Plus SGR S.p.A. - contratto di
servizio per lo sviluppo economico dell'Alto
Adige per l'anno 2022

Vorschlag vorbereitet von
Abteilung / Amt Nr.

34.1

Proposta elaborata dalla
Ripartizione / Ufficio n.

Mit Artikel 5 des Landesgesetzes Nr. 7 vom 16. Juni 2017 wurde die Landesregierung ermächtigt „Anteile am Gesellschaftskapital von Sparverwaltungsgesellschaften, die von öffentlichem Kapital auf regionaler Ebene kontrolliert werden, zu erwerben, dies auch über die Vermögensverwaltung und andere Finanzinstrumente“, und zwar, „um zur wirtschaftlichen Entwicklung Südtirols beizutragen und um neue Initiativen zur Förderung des Landesgebietes zu unterstützen.“

Mit Beschluss Nr. 1288 vom 28.11.2017 zum „Erwerb eines Anteils in Höhe von 45 % am Gesellschaftskapital der Sparverwaltungsgesellschaft PensPlan Invest SGR AG gemäß Vereinbarungen mit der Region Trentino-Südtirol und der Provinz Trient“ verfügte die Autonome Provinz Bozen – im Einverständnis mit der Region Trentino-Südtirol und der Autonomen Provinz Trient – die Ermächtigung zum Erwerb von Aktien der SGR.

Im oben genannten Beschluss Nr. 1288 wurden die Tätigkeiten und die Rolle der Gesellschaft PensPlan Invest SGR AG (deren Name im September 2019 in Euregio Plus SGR AG abgeändert wurde, nachstehend auch „Euregio Plus“ genannt) zur Unterstützung der institutionellen Ziele hervorgehoben. Im Besonderen wurden 3 funktionale Ziele zur wirtschaftlichen Entwicklung des Gebietes bestimmt:

- Entwicklung neuer Paradigmen für die Erneuerung, Aufwertung und Rationalisierung des öffentlichen Immobilienvermögens sowie für die Realisierung von öffentlichen Bauten und/oder gemeinnützigen Bauten;
- Sicherstellung, dass die finanziellen Landesressourcen für Maßnahmen verwendet werden, die die wirtschaftliche Entwicklung mit positiven Auswirkungen auf das BIP und die Beschäftigung voranbringen;
- Effiziente Verwaltung der öffentlichen Finanzressourcen, um Erträge zu generieren, die im Interesse der Gemeinschaft verwendet werden können.

Die Autonome Provinz Bozen übt auf der Grundlage der Satzung und der Aktionärsvereinbarungen über die Gesellschaft Euregio Plus eine ähnliche Kontrolle wie auf ihre eigenen Dienststellen aus. Am 09.03.2021 erfolgte die Eintragung ins Register der Antikorruptionsbehörde

Con l'articolo 5 della legge provinciale n. 7 del 16 giugno 2017, la Giunta provinciale è stata autorizzata *“ad acquisire quote di partecipazione del capitale sociale di società di gestione del risparmio, controllate da capitale pubblico a livello regionale”* con l'obiettivo strategico di *“concorrere allo sviluppo economico dell'Alto Adige e di sostenere nuove iniziative a supporto del territorio provinciale, anche mediante ricorso alla gestione collettiva del risparmio ed altri strumenti finanziari”*;

Con delibera n. 1288 del 28.11.2017 ad oggetto *“Acquisizione di una quota pari al 45% del capitale sociale della società di gestione del risparmio PensPlan Invest SGR S.p.A. in base agli accordi con la Regione Trentino Alto Adige e la Provincia di Trento”*, la Provincia Autonoma di Bolzano procedeva – in accordo con la Regione Trentino-Alto Adige e con la Provincia Autonoma di Trento – ad autorizzare l'acquisizione delle azioni della SGR;

Nella suddetta delibera n. 1288, venivano evidenziate le attività e il ruolo della società PensPlan Invest SGR S.p.A. (che nel settembre 2019 ha cambiato denominazione in Euregio Plus SGR S.p.A. d'ora in poi anche “Euregio Plus”) a supporto dei fini istituzionali. In particolare, venivano individuati 3 obiettivi funzionali allo sviluppo economico del territorio:

- sviluppare nuovi paradigmi per la rigenerazione, valorizzazione e razionalizzazione del patrimonio immobiliare pubblico nonché per la realizzazione di opere pubbliche e/o di pubblica utilità;
- garantire l'impiego di risorse finanziarie provinciali per interventi che promuovano lo sviluppo economico con effetti positivi in termini di PIL e occupazione;
- gestire in modo efficiente le risorse finanziarie pubbliche in modo da generare ritorni economici da utilizzare nell'interesse della collettività;

La Provincia Autonoma di Bolzano, sulla base dello Statuto e dei patti parasociali, esercita sulla società Euregio Plus un controllo analogo a quello che essa esercita sui propri servizi e in data 09.03.2021 è avvenuta l'iscrizione al Registro detenuto dall'ANAC di cui all'articolo 5 del decreto

ANAC laut Artikel 5 des staatlichen Vergabegesetzes (GvD Nr. 50 vom 18.04.2016).

Die Autonome Provinz Bozen hat Euregio Plus seit 2019 einen Dienstleistungsvertrag und eine entsprechende Vertragserweiterung zur Umsetzung der Vorgaben des Art. 5 des Landesgesetzes Nr. 7 vom 16. Juni 2017 zugewiesen und dabei festgestellt, dass das „Angebot den Einsatz von hochqualifizierten Fachkräften und die Anwendung eines Unterstützungsmodells vorsieht, das es ermöglichen soll, zusätzliche Finanzquellen zu ermitteln“ und dass „die Tätigkeiten in völliger Übereinstimmung mit den Bedürfnissen und Zielen der Landesverwaltung selbst stehen“ und dass das wirtschaftliche Angebot unter Berücksichtigung der angebotenen Dienste bezogen auf den festgelegten Benchmark aktualisiert wurde und als angemessen erachtet wird.

Euregio Plus ist eine Sparverwaltungsgesellschaft. Das Vergütungsmodell im Bereich der Sparverwaltung sieht im Einzelnen Gebühren vor (in der Fachsprache „Management Fee“ genannt), die eng mit dem Gesamtvolumen der verwalteten Vermögenswerte (bewegliche wie unbewegliche) und/oder dem Wert der Finanzinstrumente verknüpft sind, die von den Sparverwaltungsgesellschaften im Auftrag der Aktionäre eingesetzt und verwaltet werden.

Das von der Provinz gewählte Modell „öffentliches Eigentum und Kontrolle“ sieht vor der Einführung der Finanzinstrumente eine Phase der Studien und der strategischen Unterstützung zugunsten der Provinz vor, die auf die Analyse des Umfelds, die Festlegung der zur Verfügung stehenden Ressourcen, die Ermittlung der Bedürfnisse und der operativen Ziele abzielt sowie auf die Festlegung eines lokalen Entwicklungsprogrammes, das Voraussetzung für das Erreichen der zuvor ermittelten institutionellen Ziele ist.

Der Landeshauptmann hat mit Schreiben vom 5. Juni 2020 sein Interesse an einigen Finanzinstrumenten in den Bereichen KMU, Venture Capital, Tourismus/ Beherbergungswirtschaft bekundet und gleichzeitig die Zweckmäßigkeit einer ständigen Beobachtung der Trends auf lokaler Ebene und auf den Kapitalmärkten hervorgehoben, um einerseits mögliche Chancen zu erkennen und andererseits den Gebietsentwicklungsplan zu überarbeiten.

legislativo del 18.04.2016 n. 50 "Codice dei contratti pubblici";

Dal 2019 la Provincia ha assegnato ad Euregio Plus un contratto di servizi e relativa estensione al fine di dare attuazione alle previsioni contenute nella legge provinciale 16 giugno 2017 n. 7 articolo 5 verificando che “l’offerta prevede il coinvolgimento di risorse umane altamente specializzate e l’adozione di un modello di supporto finalizzato ad individuare fonti di finanziamento aggiuntive” e che “le attività risultano perfettamente coerenti con le esigenze e con gli obiettivi della stessa Provincia” e che “l’offerta economica è stata aggiornata e risulta congrua rispetto al benchmark individuato tenendo presente i servizi offerti”;

Euregio Plus è una società di gestione del risparmio e il modello di remunerazione del settore del risparmio gestito prevede, nel dettaglio, delle commissioni (denominate “Management Fee”) strettamente correlate al volume complessivo degli asset (mobiliari e immobiliari) in gestione e/o al valore degli strumenti finanziari istituiti e gestiti dalla SGR per conto dei quotisti;

Il modello di “proprietà e controllo pubblico” scelto dalla Provincia prevede, prima dell’avvio degli strumenti finanziari, una fase di studio e di supporto strategico a favore della Provincia finalizzata all’analisi del contesto, alla definizione delle risorse a disposizione, alla identificazione dei fabbisogni e degli obiettivi operativi, alla consulenza in materia di investimenti, nonché alla definizione di un programma di sviluppo locale propedeutico al raggiungimento dei fini istituzionali prima identificati;

Con nota del 5 giugno 2020, Il Presidente della Provincia, oltre ad esprimere interesse su alcuni strumenti finanziari nel settore delle PMI, del venture capital e del comparto turistico-ricettivo, evidenziava l’opportunità di mantenere un presidio costante sulle tendenze a livello locale e sul mercato dei capitali al fine, sia di verificare l’esistenza di opportunità da cogliere, sia di aggiornare il Piano di sviluppo del territorio;

Euregio Plus hat auf der Grundlage des spezifischen von der Landesverwaltung dargelegten Bedarfs am 07. April 2022 ein technisches, organisatorisches und wirtschaftliches Angebot für die Entwicklung der Tätigkeiten in Makrotätigkeitsbereichen unterbreitet. Die Makrobereiche sind in folgende Haupttätigkeiten strukturiert sind:

- Analyse des sozialen und wirtschaftlichen Kontextes mit dem Ziel, die Bedürfnisse und Wünsche der Akteure und Ämter/Strukturen der Provinz zu erfassen und gegebenenfalls den "Plan für die territoriale Wirtschaftsentwicklung" zu aktualisieren;
- Umsetzung der Rahmenvereinbarung mit der Europäischen Investitionsbank (EIB) und dem Europäischen Investitionsfonds (EIF), wie im Beschluss Nr. 41 vom 28. Januar 2020 vorgesehen, unter Berücksichtigung der möglichen Kofinanzierung auch durch Anti-Krisen-Maßnahmen;
- Aufwertung des öffentlichen Immobilienbestands unter besonderer Berücksichtigung der eventuellen Realisierung eines Immobilienfonds, in den ehemalige Militärareale und Flächen zum Bau öffentlicher Einrichtungen wie Universitäten, Museen oder allgemein gemeinnütziger Bauwerke eingebracht werden;
- energetische Sanierung von privaten Gebäuden und Gebäuden im Besitz der Autonomen Provinz Bozen mit besonderem Bezug auf die Vorschläge des Projekts "Building Renovation+" und Initiativen zur Unterstützung des 110%-Superbonus;
- Analyse und Untersuchung von Vorschlägen zur Förderung der Verwirklichung der vom PAB geförderten Nachhaltigkeitsziele und allgemein der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs), die von allen Mitgliedstaaten der Vereinten Nationen (UN) im Jahr 2015 verabschiedet wurden, um die Lebensqualität weltweit zu verbessern und den fortschreitenden Klimawandel zu bekämpfen;
- Verwaltung des im Jahr 2021 eingerichteten Fonds "Euregio+ SME", dem die Provinz Bozen mit Beschluss vom 28. Dezember 2021 beigetreten ist. Im Jahr 2022 wollen wir insbesondere das Potenzial des Instruments bekannt machen, wir wollen Anmeldungen einholen und Investitionsvorschläge bewerten, wir wollen die Unternehmen/Betreiber, mit denen Finanzierungs-

Euregio Plus ha fornito l'offerta tecnica, organizzativa ed economica in data 07 aprile 2022 per lo sviluppo delle attività sulla base delle specifiche esigenze delineate dalla Provincia. Le macroaree sono strutturate nelle seguenti principali attività:

- analisi del contesto sociale ed economico con l'obiettivo di raccogliere i fabbisogni e i desiderata degli operatori e degli uffici/strutture della Provincia ed effettuare, se necessario, un aggiornamento del "Piano di sviluppo economico del territorio";
- attuazione dell'Accordo Quadro con la Banca Europea degli Investimenti (BEI) e con il Fondo Europeo degli Investimenti (FEI) così come indicato nella delibera n° 41 del 28 gennaio 2020 prendendo in considerazione l'opportunità di co-finanziamento anche attraverso misure anticrisi;
- valorizzazione immobiliare pubblica con particolare riferimento alla promozione di un fondo immobiliare nel quale apportare ex caserme dismesse, areali militari ed aree sulle quali realizzare contenitori pubblici come università, musei o, in generale, opere di pubbliche utilità;
- riqualificazione energetica degli edifici privati e degli immobili di proprietà della Provincia Autonoma di Bolzano con particolare riferimento alle proposte del progetto "Building Renovation+" e iniziative a supporto del Superbonus 110%;
- analisi e studio di proposte per favorire il raggiungimento degli obiettivi di sostenibilità promossi dalla PAB ed in generale gli obiettivi di sviluppo sostenibile "Sustainable Development Goals (SDGs)" adottati da tutti gli Stati membri delle Nazioni Unite (UN) nel 2015 per migliorare la qualità di vita a livello globale e contrastare i cambiamenti climatici in atto;
- gestione del fondo "Euregio+ PMI" istituito nel 2021 al quale ha aderito la Provincia di Bolzano con delibera del 28 dicembre 2021. In particolare, nel 2022, si intende pubblicizzare le potenzialità dello strumento, si intende raccogliere adesioni e valutare proposte di investimento, si intende seguire le società/operatori con i quali si sottoscriveranno contratti di

verträge unterzeichnet werden sollen, begleiten und unser Know-how zur Verfügung stellen;

- Verwaltung des Fonds "Euregio + Tourismus", der im Juli 2021 mit dem Ziel eingerichtet wurde, lokale Unternehmen des Tourismus- und Gastgewerbes zu unterstützen, insbesondere durch die Möglichkeit der Bereitstellung von Eigen- und/oder Fremdfinanzierung für Unternehmen, die ihre Aktivitäten ausbauen oder ihre Einrichtungen modernisieren und effizienter gestalten wollen;
- Vermögensverwaltung "Alto Adige - Südtirol"; Einrichtung einer "Südtiroler Vermögensverwaltung", in deren Rahmen die Liquidität für neue Investitionen und Beteiligungen an Fonds und Finanzinstrumenten, die das Land bereits gezeichnet hat, kanalisiert werden soll. Als Vorbild dient der norwegische Staatsfonds, der sich speziell auf territoriale Investitionen in die Realwirtschaft konzentriert;
- Erkundung der möglichen Projekte der Provinz und der Gemeinden und derjenigen, die für den Recovery plan in Frage kommen sowie Identifizierung möglicher Infrastrukturprojekte, die durch vertragliche PPP und institutionelle PNRR umgesetzt werden sollen, unter besonderer Berücksichtigung der wirtschaftlichen/finanziellen Machbarkeit;
- Untersuchung der Möglichkeiten, die Ersparnisse der Pensionsfonds in die von der Euregio und der Provinz geförderten Initiativen einzubeziehen;
- Unterstützung der Provinzbüros bei der Förderung, Einführung, Bewertung und Überprüfung von Initiativen für öffentlich-private Partnerschaften, insbesondere im Hinblick auf die wirtschaftliche/finanzielle Durchführbarkeit und Überprüfung;
- Verwaltung des Projekts "AlpGIP": Wie bereits im Beschluss der Landesregierung Nr. 1297 vom 11.12.2018 festgelegt, wird sie für die Erhaltung der Beziehungen zum Europäischen Investitionsfonds (EIF), der die Plattform verwaltet, und zu den anderen beteiligten Einrichtungen verantwortlich sein, indem sie ihr Know-how zur Verfügung stellt, um den "Dachfonds" zu verbessern und seine Fortschritte zu überwachen, indem sie spezifische Berichte liefert;
- Einrichtung eines Risikokapitalfonds: Die SGR ist dabei, die Strukturierung eines Risikokapitalfonds mit starkem territorialem Fokus abzuschließen, der die Entwicklung von Start-ups im

finanzierungsmittel auch durch eigenes Know-how;

- gestione del fondo "Euregio + Turismo" istituito nel luglio del 2021 con l'obiettivo di supportare le imprese del territorio operanti nel settore turistico ricettivo con particolare riferimento alla possibilità di finanziare con equity e/o debito imprese che vorrebbero sviluppare le loro attività o ammodernare e rendere più efficienti le loro strutture;
- gestione patrimoniale "Alto Adige Südtirol"; attuazione di una "Gestione Patrimoniale Alto Adige Südtirol" all'interno della quale far confluire liquidità per nuovi investimenti e partecipazioni nei fondi e negli strumenti finanziari già sottoscritti dalla Provincia. Il modello a cui ispirarsi è il Fondo Sovrano Norvegese con un focus specifico agli investimenti territoriali nell'economia reale;
- ricognizione della progettualità della PAB e dei Comuni in termini di infrastrutture, di efficienza energetica di immobili e di processi produttivi, di valorizzazione di immobili pubblici, di operazioni di PPP e di quella candidabile al PNRR al fine di individuare possibili canali di finanziamento anche tramite fondi di investimento e strumenti ad hoc.;
- studio di modalità di coinvolgimento del risparmio dei fondi pensione nelle iniziative promosse da Euregio e dalla Provincia;
- supporto agli uffici della Provincia in termini di promozione, avvio, valutazione e verifica di iniziative in Partenariato Pubblico Privato, con particolare riferimento agli aspetti e alle verifiche di fattibilità economico/finanziaria;
- gestione del progetto "AlpGIP": Euregio Plus, così come già definito nella delibera della Giunta provinciale n° 1297 del 11/12/2018, si occuperà di mantenere le relazioni con il Fondo Europeo degli Investimenti (FEI), che è il gestore della piattaforma, e con gli altri enti coinvolti fornendo il proprio know how al fine di valorizzare il "fondo di fondi" e di monitorarne l'andamento, fornendo specifica reportistica;
- istituzione di un Fondo di Venture Capital: la SGR sta finalizzando la strutturazione di un fondo di Venture Capital con un forte focus territoriale in grado di sostenere lo sviluppo di start-up

Rahmen der intelligenten Spezialisierung Südtirols unterstützen kann, indem er das derzeitige Ökosystem weiterentwickelt, das bereits heute Exzellenz in der Industrie und wichtige und etablierte Forschungsinstitute, Universitäten und Technologieparks aufweist.

che operano nell'ambito delle Smart Specialization dell'Alto Adige sviluppando ulteriormente l'attuale ecosistema che già oggi esprime eccellenze nell'ambito industriale e importanti ed affermati istituti di ricerca, università e parchi tecnologici;

Das gesetzesvertretende Dekret vom 18.04.2016 Nr. 50, „Vergabegesetzbuch“, sieht im Artikel 192 „Sonderregelung der internen Auftragsvergabe“ vor, dass *„bei In-House-Vergaben eines Vertrages, der auf dem freien Markt verfügbare Dienstleistungen zum Inhalt hat, die Vergabestellen vorab eine Bewertung der wirtschaftlichen Angemessenheit des Angebots der internen Stellen vornehmen müssen, wobei der Gegenstand und der Wert der Leistung zu berücksichtigen und die Gründe anzuführen sind, weshalb man sich bei der Vergabe nicht an den freien Markt wendet. Außerdem sind die Vorteile für die Öffentlichkeit und für die Gemeinschaft der gewählten Vergabeform darzulegen, auch in Bezug auf die Ziele der Gesamtheitlichkeit und Gemeinnützigkeit, der Effizienz, der Wirtschaftlichkeit und der Qualität der Dienstleistung sowie des optimalen Einsatzes der öffentlichen Ressourcen“*.

Il Decreto legislativo del 18.04.2016, n. 50 “Codice dei contratti pubblici” all'articolo 192 “Regime speciale degli affidamenti in house” prevede che: *“ai fini dell'affidamento in house di un contratto avente ad oggetto servizi disponibili sul mercato in regime di concorrenza, le stazioni appaltanti effettuano preventivamente la valutazione sulla congruità economica dell'offerta dei soggetti in house, avuto riguardo all'oggetto e al valore della prestazione, dando conto nella motivazione del provvedimento di affidamento delle ragioni del mancato ricorso al mercato, nonché dei benefici pubblici e per la collettività della forma di gestione prescelta, anche con riferimento agli obiettivi di universalità e socialità, di efficienza, di economicità e di qualità del servizio, nonché di ottimale impiego delle risorse pubbliche”*,

Das Modell „öffentliches Eigentum und Kontrolle“, das von der Provinz festgelegt wurde sowie die Möglichkeit auch die strategischen und operativen Unterstützungstätigkeiten „intern“ und einer hoch-spezialisierten Sparverwaltungsgesellschaft zu erteilen, bringt unbestreitbare Vorteile für die Öffentlichkeit und für die Gemeinschaft mit sich.

Il modello di “proprietà e controllo pubblico” individuato dalla Provincia e la possibilità di affidare, ad una SGR altamente specializzata ed “in house”, anche le attività di supporto strategico ed operativo comporta degli indiscutibili vantaggi pubblici e per la collettività;

Das Modell der in-house-Verwaltung der strategischen Unterstützungs- und Betreuungstätigkeiten zur Entwicklung von Finanzinstrumenten zugunsten der Wirtschaft und des Gebietes zeichnet sich durch eine größere Nähe zwischen öffentlichen Zielen, Kompetenzen und einschlägigen Fachkenntnissen aus und bewirkt eine hohe Übereinstimmung zwischen den folgenden Aspekten:

Il modello di gestione in house dei servizi di supporto strategico e di assistenza per lo sviluppo di strumenti finanziari a favore dell'economia e del territorio si caratterizza per una maggiore vicinanza tra obiettivi pubblici, competenze e know-specialistico e comporta una elevata corrispondenza tra i seguenti aspetti:

- Entwicklungsziele des Gebietes und Vorschläge für die einzusetzenden Finanzinstrumente, die von derselben Sparverwaltungsgesellschaft verwaltet werden können, die diese gefördert hat;
- Bedürfnisse der Wirtschaft und der Bevölkerung des Gebietes und operative Maßnahmen der Provinz, die durch das

- obiettivi di sviluppo del territorio e proposte relativi a strumenti finanziari a valle che potranno essere gestiti dalla stessa SGR che li ha promossi;
- fabbisogni delle comunità imprenditoriali e della collettività del territorio e azioni operative della Provincia realizzate

Handeln einer Sparverwaltungsgesellschaft umgesetzt werden;

- Anstieg der Erfolgszahlen der nachgelagerten Instrumente und Verringerung der Risiken zu Lasten der Provinz;
- Markttrend und öffentliche Lenkung des gesamten Prozesses.

Ausgehend vom Angebot, welches von Euregio Plus SGR im 07. April 2022 der Landesverwaltung unterbreitet wurde, sind 1225 Personentage für die Erbringung der Leistung erforderlich.

Das von Euregio Plus SGR am 07. April 2022 vorgelegte Angebot sieht die Einbindung hochspezialisierter Fachkräfte und die Einführung eines in die Strukturen der Landesverwaltung eingegliederten Unterstützungsmodells vor. Insgesamt zielt der Vorschlag darauf ab, zusätzliche Finanzierungsquellen neben dem Landeshaushalt zu ermitteln sowie Kapital und Kompetenzen anzuziehen und die lokalen materiellen und immateriellen Ressourcen aufzuwerten.

Die Organisationsstruktur entspricht den vorgeschlagenen Dienstleistungen und das von Euregio Plus angewendete Modell ist potenziell für das Erreichen der strategischen Ziele der wirtschaftlichen Entwicklung des Gebietes geeignet.

Der in Personentagen pro Monat und Gesamttagen angegebene Zeitraum für 2022 – mit Laufzeit vom Datum der Angebotsannahme – entspricht den Bedürfnissen der Landesverwaltung und den Komplexitätsanforderungen der zu erbringenden Dienstleistungen;

Das Angebot erscheint aus wirtschaftlicher Sicht und unter Berücksichtigung der für die beteiligten Fachkräfte angesetzten Durchschnittskosten pro Personentag in Höhe von 505,72 Euro sowie des Gegenstandes und des Wertes der vorgeschlagenen Leistungen sowie in Anbetracht der hohen Anzahl von Senior-Fachkräften und von hochspezialisierendem Personal angemessen. Diesbezüglich wurde in Zusammenarbeit mit dem Verantwortlichen des Amtes für Finanzaufsicht die Angemessenheit des Angebotes und der Kosten von Euregio Plus SGR aus wirtschaftlicher Sicht überprüft und dokumentiert. Die wirtschaftliche Bewertung stützt sich auf die Analyse der Kosten pro

tramite l'azione di una SGR;

- incremento delle percentuali di successo degli strumenti a valle e riduzione dei rischi a carico della Provincia;
- trend di mercato e governance pubblica dell'intero processo.

Sulla base della offerta, che Euregio Plus SGR ha presentato all'Amministrazione provinciale il 07 aprile 2022 risultano necessarie 1225 giorni/persona per la realizzazione dei servizi richiesti;

L'offerta presentata da Euregio Plus SGR in data 07 aprile 2022 prevede il coinvolgimento di risorse umane altamente specializzate e l'adozione di un modello di supporto integrato con le strutture della Provincia. Nel complesso la proposta è finalizzata ad individuare fonti di finanziamento aggiuntive rispetto al bilancio provinciale, nonché ad attrarre capitali e competenze e a valorizzare le risorse materiali e immateriali locali;

La struttura organizzativa risulta coerente con i servizi proposti e il modello adottato da Euregio Plus risulta potenzialmente idoneo a raggiungere gli obiettivi strategici di sviluppo economico del territorio;

Il tempo, espresso in gg/uomo mese e giornate complessive per il 2022 - con decorrenza dalla data di accettazione dell'offerta -, risulta in linea con le esigenze della Provincia e con la complessità dei servizi da assolvere;

Dal punto di vista economico e avuto riguardo al costo medio per gg/uomo delle figure coinvolte pari ad euro 505,72 all'oggetto e al valore delle prestazioni proposte, nonché considerando l'elevata presenza di risorse senior e di personale altamente specializzato, l'offerta risulta congrua. A tal proposito, in collaborazione con il Responsabile dell'Ufficio Vigilanza Finanziaria, è stata verificata dal punto di vista economico e finanziario la congruità dell'offerta di Euregio Plus SGR documentando che questa, con particolare riferimento al costo per persona-giorno, è congrua con il benchmark fissato nello studio tecnico. La valutazione economica si basa sull'

Manntag, die im Vergleich zu sechzehn verschiedenen Aufträgen ähnlicher Art durchgeführt wurde, die von anderen öffentlichen Verwaltungen an SGR-Unternehmen und Freiberufler vergeben wurden. Diese Analyse führt zur Ermittlung einer Kosten-"Spanne" zwischen 400 Euro und 553 Euro pro Tag/Mann, in welche auch die von Euregio+ vorgeschlagenen Kosten fallen und die sich aufgrund des hohen Anteils (73 %) an Senior-Ressourcen innerhalb der Arbeitsgruppe auf 505,72 Euro belaufen. Der in der Aktualisierung der technischen Voruntersuchung ermittelte Richtwert, der Gegenstand des ersten mit Beschluss der Landesregierung Nr. 588/2019 genehmigten Beschlusses ist, wird daher eingehalten;

Der Kontrollausschuss, der in der Aktionärsvereinbarung aufgrund der Beteiligung an der Gesellschaft Euregio Plus SGR AG vorgesehen wurde, ist am 22.04.2022 zusammengetreten, um über das Angebot der Euregio Puls SGR zu befinden. Wie aus dem Protokoll Nr. PROT. PROV_BZ 11.05.2022_0399140 vom 22.04.2022., hervorgeht, gibt der Kontrollausschuss, nachdem die Mitglieder des Ausschusses den Vorschlag und die Bewertung des zuständigen Ressorts zur Kenntnis genommen haben, einstimmig ein positives Gutachten zur Annahme des Angebots ab.

Die Tätigkeiten in ihrer Gesamtheit stimmen folglich bestens mit den Bedürfnissen und Zielen der Provinz überein. Die Arbeitsgruppe ist in ihrer Zusammensetzung gut strukturiert und das Angebot enthält innovative Anregungen, die in den bisher von den verschiedenen Stakeholdern des Gebietes vorgeschlagenen Ansätzen nicht zu finden waren.

All dies vorausgeschickt,

beschließt

DIE LANDESREGIERUNG

mit der vom Gesetz vorgesehenen Stimmeneinhelligkeit

1) aus den in der Einleitung genannten Gründen das technische, wirtschaftliche und organisatorische Angebot von insgesamt 854.059,59 Euro für den "Strategischen Unterstützungs- und Finanzberatungsdienst und für die Festlegung eines Wirtschaftsentwicklungsplans für Südtirol, das auch durch die Förderung von

analisi del costo per giornata/uomo svolta in riferimento ad affidamento di sedici diversi incarichi di simile natura, posti in essere da altre amministrazioni pubbliche nei confronti di Società, SGR e liberi professionisti. Tale analisi giunge all'individuazione di un "range" di costo individuato tra i 400 e i 553 euro per gg/uomo, nel quale ricade il costo proposto da Euregio+, che ammonta ad euro 505,72 in ragione dell'alta percentuale di incidenza (73%) delle risorse Senior all'interno del gruppo di lavoro. Il benchmark individuato nell'aggiornamento dell'istruttoria tecnica oggetto del primo contratto approvato con delibera di Giunta n. 588/2019, è dunque rispettato;

Il Comitato per il controllo analogo previsto dal Patto parasociale concernente la partecipazione della PAB nella società Euregio Plus SGR S.p.A. si è riunito in data 22.04.2022 per valutare l'offerta della società Euregio Plus. Come si evince dal verbale del 22 aprile 2022 di cui al Prot. PROT. PROV_BZ_11.05.2022_0399140, dopo che i componenti della commissione hanno preso atto della proposta e della valutazione del Dipartimento competente, il comitato di controllo ha espresso all'unanimità parere positivo sull'accettazione dell'offerta.

nel complesso, quindi, le attività risultano perfettamente coerenti con le esigenze e con gli obiettivi della stessa Provincia; il gruppo di lavoro nella composizione dei membri risulta ben strutturato e, infine, sono presenti spunti innovativi non riscontrabili negli approcci sino ad ora proposti dai diversi stakeholders del territorio.

Tutto ciò premesso,

LA GIUNTA PROVINCIALE

delibera

ad unanimità di voti espressi nei modi di legge

1) per le motivazioni espresse in premessa, di approvare l'offerta tecnica, economica ed organizzativa per un importo complessivo di 854.059,59 euro per il "Servizio di assistenza strategica e di consulenza finanziaria e definizione di un piano di sviluppo economico del territorio da attuarsi anche tramite la promozione di strumenti finanziari"

Finanzinstrumenten umgesetzt werden soll", zu genehmigen. Das Angebot wurde am 07. April 2022 von Euregio Plus SGR AG unterbreitet und ist dem vorliegenden Beschluss als wesentlicher Bestandteil beigelegt.

2) darauf hinzuweisen, dass das Angebot aus wirtschaftlicher Sicht und unter Berücksichtigung der für die beteiligten Fachkräfte angesetzten Durchschnittskosten pro Personentag in Höhe von 505,72 Euro sowie des Gegenstandes und des Wertes der vorgeschlagenen Leistungen als angemessen zu betrachten ist, da der Durchschnittswert pro Personentag innerhalb der Kostenspanne für ähnliche Leistungen auf dem freien Markt liegt.

3) die betreffenden Ausgaben für die zu erbringenden Dienstleistung betragen 854.059,59 Euro, einschließlich der Steuerabgaben, auf Kapitel U14021.2190 – U0004802 des laufenden Haushaltsjahres des Haushalts für die Jahre 2022-2024 zweckzubinden, wie dies aus dem „SAP“ Auszug, welcher wesentlichen Bestandteil bildet, hervorgeht.

4) der Gesellschaft Euregio Plus SGR AG die erfolgte Genehmigung des Angebotes mitzuteilen.

DER LANDESHAUPTMANN

DER GENERALSEKRETÄR

inviata in data 07.04.2022 da Euregio Plus SGR S.p.A. e allegata alla presente deliberazione per formarne parte integrante e sostanziale.

2) di dare atto che, dal punto di vista economico e avuto riguardo al costo medio per gg/uomo delle figure professionali coinvolte pari ad euro 505,72 all'oggetto e al valore delle prestazioni proposte, l'offerta risulta congrua in quanto il valore medio per gg/uomo è all'interno del canale identificato per prestazioni simili offerte sul mercato.

3) di impegnare per l'offerta dei servizi la relativa spesa, pari a complessivi euro 854.059,59 comprensiva di oneri fiscali, sul capitolo U14021.2190 – U0004802 del corrente esercizio del bilancio finanziario gestionale 2022-2024, come da estratto "SAP", allegato alla presente per formarne parte integrante.

4) di comunicare alla società Euregio Plus SGR S.p.A. l'avenuta accettazione dell'offerta.

IL PRESIDENTE DELLA PROVINCIA

IL SEGRETARIO GENERALE

OFFERTA TECNICA, ECONOMICA ED ORGANIZZATIVA PER IL

**“SERVIZIO DI ASSISTENZA STRATEGICA E DI
CONSULENZA FINANZIARIA PER LA DEFINIZIONE
DI UN PIANO DI SVILUPPO ECONOMICO DEL
TERRITORIO DA ATTUARSI ANCHE TRAMITE LA
PROMOZIONE DI STRUMENTI FINANZIARI”**

CONTRATTO DI SERVIZI 2022

(VERSIONE DEL 31 MARZO 2022)



Indice

1. Premessa sui precedenti servizi	3
2. Risultati raggiunti da Euregio Plus nel triennio 2019-2021	5
3. Attività oggetto di offerta: assistenza e consulenza finanziaria su specifici progetti e azioni promossi dalla Provincia.....	5
4. Proposte di investimento in strumenti finanziari	9
5. Struttura organizzativa e offerta economica.....	11
5.1 Gruppo di lavoro	12
5.2 Offerta economica per l'assistenza e consulenza finanziaria	12
5.3 Modalità di rendicontazione e di fatturazione.....	13
5.4 Normativa di riferimento	13

1. Premessa sui precedenti servizi

Con la delibera n. 1288 del 28 novembre 2017, la Provincia Autonoma di Bolzano - in relazione alle attività da assegnare ad Euregio Plus in qualità di società in house della stessa Provincia - ha dettagliato le motivazioni alla base dell'acquisto di quote di partecipazione al capitale della SGR ed ha definito, in prima battuta, gli obiettivi operativi da assegnare ad Euregio Plus SGR S.p.A.

In data 16 maggio 2019, nel corso della prima riunione del Comitato per il Controllo Analogico della SGR, è stato presentato un atto di indirizzo del Presidente della PAB in cui si prevede di dare attuazione alle previsioni normative contenute nella legge provinciale 6 giugno 2017 n. 7, articolo 5, finalizzate a *“concorrere allo sviluppo economico dell'Alto Adige... tramite la promozione di nuove iniziative a supporto del territorio provinciale, anche mediante ricorso alla gestione collettiva del risparmio ed altri strumenti finanziari”*.

Con l'atto di indirizzo citato, datato 15 maggio 2019, la PAB ha chiesto alla SGR di presentare un'offerta per un servizio di consulenza strategica da attuare nell'anno 2019 e finalizzato alla ***“Redazione di Studi di Fattibilità e definizione di un Piano di sviluppo economico del territorio da attuarsi anche tramite la promozione di strumenti finanziari”***, specificando che tale offerta è da valutarsi ai sensi dell'articolo 192 del codice dei contratti pubblici.

Il Comitato, in pari data, ha espresso parere favorevole rispetto alla richiesta di offerta della PAB in quanto ritenuta coerente con gli indirizzi strategici generali della SGR e ha contestualmente chiesto alla SGR di dare seguito alla richiesta ed inviare l'offerta alla PAB nei successivi 25 giorni.

La nostra società ha inviato l'offerta in data 3 luglio 2019 individuando, come da accordi iniziali con gli uffici della stessa Provincia, le attività da realizzare con focus sulla definizione del Piano di sviluppo del territorio. L'offerta è stata accettata tramite delibera di giunta n° 588 del 16 luglio 2019. Le attività operative sono state avviate, come da comunicazione ricevuta per PEC, in data 1° agosto 2019.

A seguito dei primi contatti con le strutture della Provincia competenti, è emersa la necessità di garantire supporto tecnico e strategico anche su altri settori/progetti non ricompresi nel contratto di servizi approvato con deliberazione n° 588 del 2019 prima citata. In data 11 novembre 2019, Euregio Plus ha quindi inviato un'offerta per l'estensione del contratto di servizi per una serie di attività di assistenza on demand su specifiche azioni e progetti promossi e/o avviati dalla Provincia di Bolzano. L'offerta è stata accettata tramite delibera di giunta n° 986 del 26 novembre 2019.

Nell'ambito del primo contratto di servizi la SGR ha sviluppato un'analisi di contesto (demografica, sociale ed economica) dell'Alto Adige/Südtirol che ha permesso di individuare un insieme di sentieri strategici per lo sviluppo economico del territorio, coerenti con gli obiettivi generali fissati dalla PAB che vengono riepilogati di seguito:

- Valorizzazione e sviluppo immobiliare pubblico.
- Riqualficazione ed efficienza energetica.
- Trasporti e infrastrutture.
- Long Term Care.
- Turismo.
- Mercato dei mini-bond per il sostegno delle PMI.

L'estensione del contratto ha permesso di ricomprendere ulteriori attività per le quali gli uffici provinciali hanno richiesto supporto alla SGR. In particolare, le attività hanno ad oggetto servizi di assistenza tecnica e consulenza finanziaria inerenti a:

- risparmio energetico con la proposta di sottoscrivere accordi di collaborazione con istituti europei quali BEI e FEI;
- promozione di iniziative nel segmento del venture capital e del supporto finanziario alle PMI;
- gestione del progetto "FEI-AlpGIP" di cui alla delibera della Giunta Provinciale n. 1297 del 11/12/2018;
- predisposizione di modelli di intervento nel segmento delle residenze alternative e "smart housing" con particolare attenzione alle RSA, al Social Housing, Senior Housing e Student Housing.

Nel 2020, facendo seguito alle indicazioni contenute nelle Linee Guida del Presidente della PAB del 5 giugno, Euregio Plus, sulla base del contratto di servizi di cui alla delibera della Giunta n° 921 del 24/11/2020, da un lato, ha consegnato prodotti già realizzati nel settore delle PMI, del turistico ricettivo, della valorizzazione pubblica e del green economy e, dall'altro, ha prestato servizi di consulenza finanziaria rispetto alle seguenti tematiche:

1. analisi del contesto sociale ed economico;
2. attuazione dell'Accordo Quadro con la Banca Europea degli Investimenti (BEI) e con il Fondo Europeo degli Investimenti (FEI) così come indicato nella delibera n° 41 del 28 gennaio 2020;
3. valorizzazione immobiliare pubblica;
4. riqualificazione energetica degli edifici privati e di quelli della Provincia;
5. supporto alle PMI e alle Start-Up del territorio.

Nel 2021, viene approvata la legge provinciale n° 1 che, all'articolo 20 "Strumenti finanziari per il sostegno dell'economia" prevede con specifico riferimento al comma 1: *"Al fine di promuovere lo sviluppo economico della provincia di Bolzano e di sostenere nuove iniziative a supporto del territorio provinciale, la Giunta provinciale è autorizzata a sottoscrivere quote di fondi di investimento e, in generale, gli strumenti finanziari di cui al decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, istituiti o comunque gestiti da organismi in house della Provincia abilitati alla gestione del risparmio, secondo quanto previsto dalla specifica normativa di settore."* A seguito di detta norma, nel contratto di servizi per l'anno 2021, approvato in giunta con deliberazione n° 602 del 13 luglio 2021, a pagina 6, si riportavano alcune proposte di investimento in strumenti finanziari per un valore totale proposto alla Provincia in sottoscrizione per 105 milioni di euro in grado di attivare investimenti complessivi per 430 milioni di euro sul territorio. In data 28 dicembre 2021, con deliberazione n° 1.126, verificata la coerenza, congruenza e adeguatezza dei rischi connesso allo strumento finanziario con le finalità pubbliche della legge provinciale n° 1/2021, la Giunta provinciale autorizzava l'acquisizione di quote del Fondo di Investimento alternativo denominato "Euregio+ PMI" per un controvalore di 10 milioni di euro in quanto con l'obiettivo di *"supportare, a condizioni di mercato, le PMI e individuare fonti di finanziamento aggiuntive rispetto al bilancio provinciale, nonché attrarre capitali e competenze e valorizzare le risorse materiali e immateriali locali."*

Le attività svolte da Euregio+, anche in forza dei contratti di servizi, hanno consentito di avviare le operatività in nuovi strumenti, oltre a supportare la Provincia in alcune iniziative con benefici anche economici riportati in sintesi al paragrafo 2.

In funzione degli approfondimenti sviluppati e facendo seguito alle richieste, alle riunioni e alle proposte condivise con i diversi uffici della Provincia (**Dipartimento “Europa, Innovazione, Ricerca e Comunicazione”, “Amministrazione del patrimonio”, “Ripartizione Mobilità”, “Ripartizione Economia”, “Ripartizione Turismo”, “Direzione generale”, “Segretariato generale”, ufficio del Presidente della Giunta**), nei capitoli successivi si delinea l’offerta tecnica ed economica per il contratto di servizi dell’anno 2022 con la finalità di attuare le previsioni sia della legge provinciale 1/2021 articolo 20 sia della legge provinciale 7/2017 articolo 5.

2. Risultati raggiunti da Euregio Plus nel triennio 2019-2021

La Società, al fine di consentire una prima valutazione dei risultati raggiunti a favore della Provincia e del territorio, ha predisposto un’analisi costi-benefici ponendo a confronto la consulenza offerta alla Provincia con i benefici pubblici generati.

Il confronto, in questa fase, non include i benefici sociali dei Fondi in fase di avvio che saranno rendicontati una volta operativi e, neppure, i benefici sociali derivanti dalle iniziative promosse prima della sua trasformazione in “società in house”.

Il prospetto, inviato alla Provincia, verrà aggiornato semestralmente in occasione della rendicontazione delle attività svolte (si veda paragrafo 5.3) e arricchito con la partenza dei Fondi e con i vantaggi in termini di PIL e occupazione prodotti.

In estrema sintesi, al netto dei costi relativi al contratto di servizi con la Provincia Autonoma di Bolzano che nel triennio 2019-2021 è stato pari a circa 2,4 milioni di euro e che ha visto la Società impegnata in consulenze finanziarie e analisi delle iniziative della stessa Provincia, oltre che attività di sviluppo di progetti, **i benefici sono quantificabili in circa 30 milioni di euro** e comprendono principalmente:

- i. individuazione di un finanziamento BEI a favore di IPES per 125 milioni di euro con risparmi in termini di interessi di 18 milioni di euro rispetto alla proposta che la stessa IPES intendeva stipulare con CDP;
- ii. la rivisitazione del contratto di gestione patrimoniale con PensPlan Centrum e con Asse (benefici per 4,5 milioni di euro);
- iii. i benefici legati alla consulenza sui progetti di PPP (circa 6,5 milioni di euro in termini di minori canoni, risparmi sui consumi energetici e minori costi per le consulenze esterne);
- iv. gli utili conseguiti e accantonati a riserva (0,5 milioni di euro)¹ e, infine;
- v. i contributi a fondo perduto a favore della Provincia ricevuti da EEEF per l’assistenza tecnica nel settore dell’efficienza energetica (0,4 milioni di euro).

3. Attività oggetto di offerta: assistenza e consulenza finanziaria su specifici progetti e azioni promossi dalla Provincia

Euregio Plus si impegna a supportare dal punto di vista strategico ed operativo gli uffici della Provincia Autonoma di Bolzano con particolare riferimento alle iniziative di seguito indicate.

1. **Analisi del contesto sociale ed economico con l’obiettivo di raccogliere i fabbisogni e i desiderata degli operatori e degli uffici/strutture della Provincia ed effettuare, se**

¹ Si tratta degli utili conseguiti dalla SGR nel triennio, accantonati a riserva e che rimangono nella disponibilità dei soci.

necessario, un aggiornamento del “Piano di sviluppo economico del territorio”. Tale analisi è utile ad individuare, anche a seguito della crisi epidemiologica globale Covid-19, eventuali criticità e gap al fine di adottare opportune azioni di intervento prospettiche. Si verificherà, inoltre, a livello locale, nazionale ed europeo l'esistenza di eventuali opportunità (finanziamenti specifici, recovery fund, ecc.) per comprenderne l'effettiva percorribilità ed interesse con gli uffici competenti, nonché la possibilità di integrare più fonti di finanziamento (recovery plan, fonti ordinarie, fonti europee, ecc.). Il RUP e la direzione/ufficio di riferimento del contratto, nei limiti delle possibilità di assegnare personale a ciò dedicato, terranno informate le strutture della PAB circa le attività di maggiore interesse promosse da Euregio+; allo scopo, potranno essere organizzati incontri tra le parti al fine di promuovere una migliore comunicazione tra interessati e di definire possibili intese.

2. Attuazione dell'Accordo Quadro con la Banca Europea degli Investimenti (BEI) e con il Fondo Europeo degli Investimenti (FEI) così come indicato nella delibera n° 41 del 28 gennaio 2020:

- analisi dei fabbisogni del territorio, della Provincia e delle società ed enti collegati/controllati in termini di richiesta di finanziamenti/investimenti (si veda ad esempio gli investimenti su immobili, su infrastrutture o su operazioni in PPP, gli ulteriori investimenti di IPES, gli investimenti della STA per la mobilità, quelli di SASA per la realizzazione di nuovi parcheggi di interscambio e depositi e quelli di altre società in house);
- ricerca e ottimizzazione delle fonti di finanziamento europee e statali derivanti anche dalle proposte e dalle misure anticrisi sviluppate negli ultimi mesi (moratorie debiti, fondi rotativi, ecc.);
- individuazione della progettualità idonea a ricevere finanziamenti anche per i Comuni per l'efficienza energetica, scuole e infrastrutture, al fine di raggiungere una massa critica di almeno 50 milioni di euro.

3. Valorizzazione immobiliare pubblica con particolare riferimento alla promozione di un fondo immobiliare nel quale apportare ex caserme dismesse, areali militari ed aree sulle quali realizzare contenitori pubblici come università, musei o, in generale, opere di pubbliche utilità. Il supporto è finalizzato alla promozione, sottoscrizione e attuazione di accordi di collaborazione tra Provincia e Comuni per l'avvio degli iter relativi ai cambi di destinazione d'uso così come indicato nella delibera della Giunta provinciale n° 85 del 19/2/2019. In particolare, si intende proseguire il lavoro svolto su Appiano, Varna e Bressanone e, in più, avviare interlocuzioni con altri comuni, quale ad esempio quello di Silandro, dove è presente un areale di dimensioni piuttosto ampie. La SGR nella prima parte delle attività assumerebbe il ruolo di consulente della Provincia e dei Comuni, per poi procedere alla istituzione del Fondo finalizzato alla valorizzazione degli immobili e areali. Nell'ambito dello stesso settore immobiliare, la SGR continuerà l'analisi di modelli di intervento nel segmento delle residenze alternative e "smart housing" con particolare attenzione alle RSA, al Social Housing, Senior Housing e Student Housing e alla possibilità, in generale, di finanziare la realizzazione di opere pubbliche e di pubblica utilità tramite interventi di valorizzazione immobiliare.

4. Riqualificazione energetica degli edifici privati e degli immobili di proprietà della Provincia Autonoma di Bolzano. Tale obiettivo si articola nelle seguenti sub attività.

- Riqualificazione del patrimonio immobiliare pubblico: supporto per l'attuazione del progetto **“Building Renovation +”** che riguarda la riqualificazione energetica di circa 27 compendi pubblici, sviluppato in collaborazione con EEEF, Fondo Europeo per l'efficienza Energetica, (il fondo è finanziato da Commissione Europea, BEI e CDP ed è gestito da

Deutsche Bank) e che coinvolge la ripartizione “Amministrazione del patrimonio” della Provincia. Allo stato attuale la Giunta, nella seduta dell’8 marzo 2022 con deliberazione n° 157, su indicazione dell’ufficio “Amministrazione del patrimonio”, ha individuato un soggetto promotore e nel corso dell’anno 2022 verrà bandita la gara per l’aggiudicazione definitiva ponendo a base di gara l’offerta dello stesso promotore. Euregio, oltre a supportare la Provincia dal punto di vista delle analisi economiche e finanziarie delle offerte, verificherà la possibilità di cofinanziare l’aggiudicatario della procedura ad evidenza pubblica tramite un fondo ad hoc da costituire. Inoltre, si verificherà, con i Comuni del territorio, la possibilità di replicare il meccanismo e la procedura proposta a livello locale;

- Attuazione dell’iniziativa provinciale di supporto al **superbonus 110%** tramite la gestione dello strumento finanziario denominato “Euregio+ Green Economy” già istituito nel dicembre 2020 e messa a disposizione, agli operatori, di una piattaforma informatica di archiviazione documentale per la gestione del processo di maturazione del credito nonché supporto amministrativo.
 - Verifica della possibilità di sviluppare **ulteriori iniziative nel settore del green economy** anche in partnership con la ripartizione Ambiente della Provincia sull’efficienza energetica, sulla produzione di energia da fonti rinnovabili e sulle ipotesi di progetti da candidare al PNRR anche sui temi dell’idrogeno.
5. **Analisi e studio di proposte per favorire il raggiungimento degli obiettivi di sostenibilità promossi dalla PAB** ed in generale gli obiettivi di sviluppo sostenibile “Sustainable Development Goals (SDGs)” adottati da tutti gli Stati membri delle Nazioni Unite (UN) nel 2015 per migliorare la qualità di vita a livello globale e contrastare i cambiamenti climatici in atto.
 6. **Gestione del fondo “Euregio+ PMI” istituito nel 2021 al quale ha aderito la Provincia di Bolzano con delibera del 28 dicembre 2021.** Le attività sono finalizzate a incrementare il bacino di utenti e la penetrazione dello strumento tra le PMI del territorio. In particolare, nel 2022, si intende pubblicizzare le potenzialità dello strumento, si intende raccogliere adesioni e valutare proposte di investimento, si intende seguire le società/operatori con i quali si sottoscriveranno contratti di finanziamento fornendo anche il proprio know-how. La Società si occuperà di gestire tutta l’operatività del fondo comunicando con congruo anticipo gli impegni per l’Amministrazione, anche di carattere finanziario, e predisponendo idonea reportistica sullo stato di avanzamento degli investimenti e loro rendimento.
 7. **Gestione del fondo “Euregio + Turismo” istituito nel luglio del 2021** con l’obiettivo di supportare le imprese del territorio operanti nel settore turistico ricettivo con particolare riferimento alla possibilità di finanziare con equity e/o debito imprese che vorrebbero sviluppare le loro attività o ammodernare e rendere più efficienti le loro strutture. Allo stato attuale il Fondo è stato istituito e sono aperte le sottoscrizioni (18 milioni già sottoscritti) con l’obiettivo di raggiungere i 40 milioni che sono il limite minimo per l’avvio della operatività. Inoltre, nel 2022 si propone di pubblicizzare i vantaggi dello strumento rispetto al classico finanziamento bancario, si intende raccogliere adesioni e valutare le proposte di investimento.
 8. **Gestione patrimoniale “Alto Adige Südtirol”.** Al fine di creare uno strumento in grado di supportare i processi di sviluppo economico e sociale del territorio e di fungere anche da azione anticiclica per l’economia, si propone di studiare le modalità di attuazione di una “Gestione Patrimoniale Alto Adige Südtirol” all’interno della quale far confluire liquidità per nuovi investimenti e le partecipazioni nei fondi e negli strumenti finanziari già sottoscritti dalla Provincia. Il modello a cui ispirarsi è il Fondo Sovrano Norvegese con un focus specifico agli investimenti territoriali nell’economia reale. Si verificheranno anche le modalità organizzative più efficienti come ad esempio la costituzione di un comitato tecnico partecipato anche da esperti terzi al fine di individuare in maniera oggettiva le migliori modalità di intervento nell’economia del territorio

ottimizzando la gestione complessiva e riducendo il profilo di rischio complessivo tramite una accurata diversificazione.

9. **Ricognizione della progettualità della PAB e dei Comuni in termini di infrastrutture, di efficienza energetica di immobili e di processi produttivi, di valorizzazione di immobili pubblici, di operazioni di PPP e di quella candidabile al PNRR** al fine di individuare possibili canali di finanziamento anche tramite fondi di investimento e strumenti ad hoc. Allo stato attuale sono stati avviate interlocuzioni con le seguenti strutture/enti che verranno ulteriormente sviluppati nel 2022:
 - Comune di Silandro: aggiornamento dello studio di fattibilità realizzato dal Comune nel 2018, verifica della possibilità di valorizzare l'ex caserma tramite un fondo ad hoc, definizione di nuove funzione e rideterminazione del perimetro finanziario del progetto;
 - Area museale del Virgolo: supporto per le verifiche di fattibilità della proposta pervenuta alla Provincia di Bolzano con particolare riferimento alle verifiche sui dati di input del modello di Piano Economico Finanziario proposto, all'analisi dei rischi e al rispetto delle procedure previste in tema di contributi pubblici nell'ambito del partenariato pubblico privato (articolo 180 e seguenti del codice dei contratti pubblici). La società parteciperà anche alle conferenze di servizio indette dal RUP e a gruppi di lavoro specialistici;
 - Progetti sulle infrastrutture del territorio anche in partnership con SASA e STA.

L'obiettivo è verificare la possibilità e i vantaggi derivanti dalla costituzione di un fondo ad hoc che si occupi di supportare finanziariamente (tramite equity e/o debito) queste tipologie di iniziative.
10. **Supporto agli uffici della Provincia in termini di promozione, avvio, valutazione e verifica di iniziative in Partenariato Pubblico Privato**, con particolare riferimento agli aspetti e alle verifiche di fattibilità economico/finanziaria. In base all'esperienza maturata negli anni passati, si prevede di proseguire tale attività a favore della Provincia stimando un impegno complessivo non superiore al 10% sul valore totale del Contratto di Servizi. Ulteriori attività dovranno essere concordate preventivamente con la Ripartizione di riferimento.
11. Studio di **modalità di coinvolgimento del risparmio dei fondi pensione** nelle iniziative promosse da Euregio e dalla Provincia come ad esempio il coinvolgimento di Laborfonds sul fondo PMI; il coinvolgimento degli altri fondi pensione sui progetti di Euregio quali il Fondo Turismo e il Fondo Green Economy ed eventuali ulteriori fondi destinati al PPP e alla realizzazione e gestione di infrastrutture del territorio.
12. Fondo di **Venture Capital**: la SGR sta finalizzando la strutturazione di un fondo di Venture Capital con un forte focus territoriale in grado di sostenere lo sviluppo di start-up che operano nell'ambito delle *smart specialization* dell'Alto Adige sviluppando ulteriormente l'attuale ecosistema che già oggi esprime eccellenze nell'ambito industriale e importanti ed affermati istituti di ricerca, università e parchi tecnologici. La società, anche in collaborazione con la Ripartizione Innovazione, Ricerca, Università e Musei, si attiverà al fine di monitorare le principali evoluzioni del mercato, fornendo aggiornamenti costanti in merito al contesto di riferimento.
13. **Gestione del progetto "AlpGIP"**. Euregio Plus, così come già definito nella delibera della Giunta provinciale n° 1297 del 11/12/2018, si occuperà di mantenere le relazioni con il Fondo Europeo degli Investimenti (FEI) che è il gestore della piattaforma e con gli altri enti coinvolti fornendo il proprio *know how* al fine di valorizzare il "fondo di fondi" e di monitorarne, fornendo specifica reportistica, l'andamento. Si occuperà inoltre, di svolgere le attività previste dal "*Management Agreement concerning the alpine Growth Investment Platform (AlpGIP)*" sottoscritto dalla PAB (e altri committenti) con il FEI in data 29 settembre 2017. La Società continuerà a farsi portatrice nei confronti di FEI, e nelle apposite sedi, in merito alle possibilità di investimento anche sul territorio dell'Alto Adige.

4. Proposte di investimento in strumenti finanziari

Come noto, rispetto ai precedenti contratti di servizi, Euregio Plus ha già istituito nel 2020 e 2021 alcuni strumenti finanziari nei settori economici concordati con la Provincia quali il green economy (per l'attuazione del superbonus 110%), il supporto alle PMI, il turistico ricettivo.

Al fine di permettere una valutazione tecnica e politica circa l'opportunità di partecipare agli strumenti finanziari promossi da Euregio+, di seguito si riportano, in una tabella, le caratteristiche salienti di ciascun prodotto con particolare riferimento agli obiettivi che si intendono raggiungere, al capitale complessivo che si intende raccogliere, a quello richiesto alla Provincia e al recovery fund, all'effetto moltiplicatore realizzabile, nonché alle attività da sviluppare nei prossimi mesi.



Nome del Fondo o dello strumento finanziario	Patrimonio	Investitori	Quota Provincia minima	Prossimi step
FIA Euregio+ PMI (Fondo di credito e di mini-bond a favore della PMI) Operatività regionale – 40-50 imprese – principalmente piani di sviluppo e crescita	100 MLN	Attuali sottoscrittori: Pensplan Centrum* (20 MLN) Fondi Pensione Convenzionati (20 MLN) PAB (10 MLN) Consorzi di garanzia (1 MLN) Euregio Plus SGR (0,5 MLN) Altri investitori contattati: Fondi Pensione, Banche locali, PAT, associazioni e consorzi, FEI, FII	10 MLN (già deliberato)	Istituito nel 2021. Avvio operatività prevista a marzo/aprile 2022 in attesa della sottoscrizione effettiva delle quote da parte della Provincia.
FIA chiuso mobiliare Euregio+Green Economy acquisto e vendita dei crediti di imposta relativi al superbonus per permettere alle piccole imprese locali di competere con i general contractor nazionali e sfruttare questa opportunità fiscale. Operatività Regionale – 100 imprese – 1.000 interventi	100MLN	Sottoscrizioni per 25 MLN Banche locali, PPC, Consorzio di garanzia Altri investitori contattati Investitori istituzionali Banche Assicurazioni	5 MLN	Già istituito e già operativo da settembre 2021. Attesa investimento della Provincia per incrementare aziende beneficiarie.
FIA chiuso Immobiliare Euregio+ Turismo Operatività Regionale - riqualificazione di alberghi da 3 stelle in 4-5 stelle – anche riqualificazione energetica; 25-30 alberghi	100MLN	Attuali sottoscrittori: Banche (18 MLN) Altri investitori contattati Assicurazioni, PPC, CDP, Casse di Previdenza, Associazioni di categoria	15 MLN	Già istituito nel luglio 2021. Avvio operatività maggio 2022. Attesa investimento della Provincia per raggiungere minimo dei 40 M.
FIA Venture Capital Start-up e alla PMI innovative operanti nelle <i>smart specialization</i> della Provincia di Bolzano – target 30-40 aziende	40MLN	Soft commitment: Banche (4-6 MLN) Altri investitori contattati Investitori istituzionali (indicazione di investimento per 5 MLN) FEI (fino al 50% del Fondo) Da approfondire	10 MLN	In via di istituzione nel 2022
Fondo di Private Equity Progetto allo studio non oggetto di discussione con potenziali investitori - Aziende con progetti di crescita dimensionale ed internazionalizzazione – Operatività da definire – Quota di minoranza - Target 20-25 aziende	50 MLN		da definire	

*Trattasi di somme investite nel Fondo Euregio Mini bond in scadenza nel 2023 che verrebbero reinvestiti nel nuovo Fondo

Fermo restando che le quote riportate nella tabella precedente sono meramente indicative e non impegnano in alcun modo la Provincia ad una loro futura sottoscrizione, l'entità dell'investimento della PAB potrebbe comunque essere oggetto di revisione, anche tenendo conto dello sviluppo delle iniziative e dal confronto con gli investitori.

Su alcune iniziative la dimensione regionale o provinciale di operatività non è ancora stata decisa in considerazione della presenza o meno della Provincia di Trento come investitore. Si ritiene comunque di seguire, in linea generale, un investimento in termini di territorialità coerente con le indicazioni espresse dagli investitori e in ragione dell'entità del relativo investimento. Tale aspetto troverà applicazione, ove possibile, nel regolamento, anche in relazione agli investitori coinvolti e alla commerciabilità delle quote del Fondo stesso, o attraverso la messa a punto di idonee misure tecniche quali il documento di business plan oggetto di approvazione nell'ambito del Comitato Consultivo di Investimento (comitato rappresentato dai quotisti) del Fondo.

Nell'ambito del contratto di servizi si procederà anche a meglio definire i regolamenti e le regole attuative di ciascuno strumento.

Si sottolinea, infine, che le proposte specifiche per ciascun strumento saranno valutate dalla Provincia ai sensi dell'articolo 192 del codice dei contratti pubblici. In questa sede, le proposte sono finalizzate esclusivamente ad avviare una prima riflessione politica sugli strumenti da attivare.

5. Struttura organizzativa e offerta economica

Le attività sino ad ora offerte, **da un punto di vista metodologico**, si pongono un duplice obiettivo: da un lato, restituire alla Provincia una situazione più oggettiva possibile sui settori di interesse e, dall'altro, supportare gli uffici della stessa Provincia nello sviluppo e nell'attuazione dei progetti.

In ogni caso, gli interventi di Supporto e di Assistenza non verranno prestati in una logica di servizio esterno e sostitutivo del ruolo e delle funzioni dell'Amministrazione, ma avranno come riferimento la realizzazione di un meccanismo dinamico e multidisciplinare di interazione tra il personale della PAB ed il gruppo di lavoro della SGR, finalizzato alla massimizzazione dei risultati per la collettività e al miglior impiego delle risorse pubbliche, **nonché alla valorizzazione delle competenze e delle risorse locali**. A tal riguardo il RUP o la struttura di riferimento del contratto organizzerà mensilmente degli incontri con gli altri uffici della Provincia ai quali verrà invitata Euregio con l'obiettivo di condividere lo stato di avanzamento dei progetti ed eventuali modifiche e/o integrazioni con la finalità di rispondere ai fabbisogni e richieste delle strutture/uffici della Provincia.

Non secondario è l'obiettivo che si intende raggiungere in tema di semplificazione operativa e miglioramento del rapporto efficacia/efficienza del servizio e dell'azione amministrativa. Si sottolinea, infatti, che la natura dei servizi qui offerti necessita di uno stretto collegamento tra gli esperti della SGR e i funzionari provinciali che si svilupperà attraverso una costante collaborazione sia di gruppo che individuale, adeguatamente coordinata dal Direttore Generale della SGR. Saranno quindi necessari incontri tecnici e continui scambi e condivisioni di informazioni e di dati, al fine di meglio definire i supporti da attivare e di ottenere la massima utilità degli stessi.

5.1 Gruppo di lavoro

Per la realizzazione del servizio verrà messo a disposizione il gruppo di lavoro di cui ai precedenti contratti di servizio e, se necessario, sarà opportunamente integrato con l'aggiunta di figure tecniche specifiche.

Le risorse sono in numero di 22 così suddiviso:

- N. 1 capo progetto/direttore generale della SGR
- N. 6 manager/capi area e capi ufficio
- N. 4 risorse senior
- N. 3 risorse intermedie
- N. 3 risorse junior
- N. 5 specialisti per specifiche tematiche in relazione a fabbisogni altamente tecnici

Il gruppo di lavoro potrà essere modificato e/o integrato in relazione a particolari esigenze della Provincia che dovessero manifestarsi nella fase attuativa.

La SGR si riserva di prestare i suddetti servizi non solo con personale interno, ma anche coinvolgendo società e istituti specializzati, studi professionali, lavoratori autonomi e professionisti, impegnandosi ad adottare misure adeguate ad individuare, prevenire e risolvere ogni ipotesi di conflitto di interesse che potrebbe configurarsi nel caso di specie.

5.2 Offerta economica per l'assistenza e consulenza finanziaria

Per le attività descritte nel presente documento, l'importo offerto è pari a **619.512,25 euro** con una tariffa media pari a **505,72 euro x gg/uomo** (calcolata sulla base del confronto tra costo aziendale del personale e prezzi medi praticati nel settore della consulenza strategica) con un *effort* complessivo stimato in **1.225 gg/uomo** suddiviso tra le varie figure professionali.

L'importo offerto comprende l'impiego di profili professionali altamente specializzati e una incidenza di risorse junior limitate (in termini di gg/uomo è pari al 34% del totale e in termini di valore è pari a 20% complessivo). Infatti, e al fine di garantire il massimo apporto in termini di valore aggiunto a favore della PAB, le gg/uomo in termini assoluti delle risorse intermedie, senior, specialisti e il capo progetto incidono per circa il 66% e, in termini di valore, per circa l'80% sul totale.

Il costo per risorsa umana è da intendersi IVA esclusa (laddove dovuta e/o applicabile, l'IVA sarà aggiunta all'importo indicato).

Per le spese generali, utilizzando la contabilità della SGR e la metodologia di cui ai Fondi Strutturali di Investimento Europei (art 68 e 69 reg UE n. 1303/2013)², si stima una percentuale pari al 13% dei costi sopra individuati. Nelle spese generali sono ricompresi i costi per le figure non direttamente impegnate nelle attività operative della SGR (quali, ad esempio, l'ufficio risorse umane e l'ufficio amministrazione). Sono altresì compresi, in detta percentuale, i materiali di consumo, la quota parte di utenze, costi per godimento dei beni di terzi e ammortamenti per i software e i beni strumentali che la SGR impiegherà per prestare i servizi alla PAB. In ultimo si segnala che sono anche ricompresi i costi per le trasferte e per la

² Tale metodologia consente di rendicontare esclusivamente i costi diretti effettivamente sostenuti e pagati e i costi indiretti in misura forfettaria (in percentuale dei costi diretti, solo entro prefissati limiti quantitativi e, ove richiesto, sulla base di motivate argomentazioni), purché calcolata sulla base di un metodo giusto, equo e verificabile (art.68 cit.). il valore forfettario massimo accettato dai regolamenti UE sui fondi strutturali è del 15%.

partecipazione a tavoli tecnici, riunioni e seminari, per le attività fuori sede, per controlli e sopralluoghi ed inerenti ad incontri con i Comuni e/o con investitori istituzionali italiani ed internazionali.

Le **spese generali stimate sono pari a 80.536,59 euro** (13% dei costi delle figure professionali), per un totale **complessivo offerto pari a 700.048,84 euro** (più IVA laddove dovuta e/o applicabile).

Qualora si verificassero modifiche nell'assetto societario della SGR che comportino una ri-schedulazione o una redistribuzione delle priorità e dei carichi di lavoro all'interno dell'organizzazione, le Parti concordano che il presente contratto verrà ridiscusso al fine di integrare le possibili sinergie e/o le attività comuni alle due Province.

5.3 Modalità di rendicontazione e di fatturazione

Euregio Plus SGR procederà a fatturazione dell'importo indicato **tendenzialmente in due tranches** di cui **la prima entro il 30 giugno 2022** e **la seconda entro il 31 dicembre 2022 o al termine delle attività, salvo diversi accordi da prendersi preventivamente con la Ripartizione di riferimento**. La liquidazione avverrà sulla base di idonea documentazione contabile, accompagnata da una relazione descrittiva delle attività svolte e/o dei prodotti consegnati e dei relativi costi e della loro incidenza rispetto al totale delle attività svolte. La rendicontazione prodotta dovrà fornire evidenza delle giornate effettivamente svolte o, in alternativa, del risultato effettivo ottenuto.

La Provincia, entro 30 gg dalla ricezione della relazione descrittiva, si impegna a verificare le attività svolte e/o i prodotti consegnati, constatandone anche la conformità rispetto agli obiettivi prefissati, agli output prodotti e ai risultati raggiunti e procederà alla relativa liquidazione.

5.4 Normativa di riferimento

In relazione all'attuazione del presente contratto, la SGR si obbliga a rispettare le normative in tema di tracciabilità dei flussi finanziari, di trasparenza e di anticorruzione laddove applicabile.

In particolare, per l'attività di pubblico interesse, regolata dalla presente offerta e dall'eventuale successivo contratto di servizi, sempre la SGR si obbliga al rispetto del diritto provinciale, nazionale e dell'ordinamento dell'Unione Europea.

**TECHNISCHES, WIRTSCHAFTLICHES UND
ORGANISATORISCHES ANGEBOT FÜR DIE**

**„STRATEGISCHE UNTERSTÜTZUNG UND
FINANZBERATUNG UND FÜR DIE AUFSTELLUNG
EINES PLANS DER WIRTSCHAFTLICHEN
ENTWICKLUNG DES LANDESGEBIETS, DER AUCH
DURCH DIE FÖRDERUNG VON
FINANZINSTRUMENTEN UMZUSETZEN IST“**

DIENSTLEISTUNGSVERTRAG 2022

(VERSION 31. MÄRZ 2022)



Inhalt

1. Vorbemerkungen zu den bisherigen Diensten	3
2. Von Euregio Plus im Dreijahreszeitraum 2019-2021 erzielte Ergebnisse	5
3. Angebotsgegenständliche Aktivitäten: Unterstützung und Finanzberatung bei spezifischen, von der Landesverwaltung geförderten Projekten und Aktionen.....	5
4. Vorschläge für die Anlage in Finanzinstrumenten.....	9
5. Organisationsstruktur und Preisangebot	11
5.1 Arbeitsgruppe	12
5.2 Preisangebot für die Finanzberatung	12
5.3 Rechnungslegung und Fakturierung	13
5.4 Maßgebliche Bestimmungen.....	13

1. Vorbemerkungen zu den bisherigen Diensten

Mit Beschluss Nr. 1288 vom 28. November 2017 hat die Landesverwaltung im Hinblick auf die Aktivitäten, die Euregio Plus als Inhouse-Gesellschaft der Landesverwaltung zu übertragen sind, ausführlich die Gründe dargelegt, die dem Kauf von Anteilen am Kapital der SGR zugrunde liegen. Ferner hat sie in einem ersten Schritt die operativen Ziele definiert, die der Euregio Plus SGR AG vorzugeben sind.

Am 16. Mai 2019 wurde in der ersten Sitzung des Ausschusses für die Analoge Kontrolle der SGR eine Verfügung des Landeshauptmanns vorgelegt, wonach die Bestimmungen von Art. 5 des Landesgesetzes Nr. 7 vom 6. Juni 2017 umzusetzen sind. Nach diesen Bestimmungen soll *„ein Beitrag zur wirtschaftlichen Entwicklung Südtirols geleistet werden ... durch die Förderung neuer Initiativen zu Gunsten des Landesgebiets, auch durch den Einsatz von Vermögensverwaltungsprodukten und anderen Finanzinstrumenten.“*

Mit der Verfügung vom 15. Mai 2019 wurde die SGR gebeten, ein Angebot für einen im Jahr 2019 zu erbringenden Dienst der strategischen Beratung einzureichen, der abzielt auf die **„Erstellung von Machbarkeitsstudien und Aufstellung eines Plans der wirtschaftlichen Entwicklung des Landesgebiets, der auch durch die Förderung von Finanzinstrumenten umzusetzen ist.“** Dabei wurde darauf hingewiesen, dass für die Bewertung dieses Angebots Artikel 192 des Kodex der öffentlichen Verträge herangezogen werden soll.

Am gleichen Tag hat der Ausschuss den Antrag der Landesverwaltung auf Einreichung eines Angebots befürwortet, da er der allgemeinen strategischen Ausrichtung der SGR entspricht; gleichzeitig hat er die SGR aufgefordert, der Landesverwaltung das erbetene Angebot innerhalb der nachfolgenden 25 Tage zugehen zu lassen.

In dem von unserer Gesellschaft am 3. Juli 2019 eingereichten Angebot wurden, wie anfänglich mit den Dienststellen der Landesverwaltung vereinbart, die durchzuführenden Aktivitäten mit Fokus auf die Erstellung des Entwicklungsplans aufgeführt. Das Angebot wurde mit Beschluss der Landesregierung Nr. 588 vom 16. Juli 2019 angenommen. Die operativen Tätigkeiten wurden gemäß eingegangener Mitteilung am 1. August 2019 begonnen.

Nach den ersten Kontakten mit den zuständigen Dienststellen der Landesverwaltung zeigte sich die Notwendigkeit, technischen und strategischen Support auch für andere Bereiche/Projekte zu gewährleisten, die nicht in dem mit Beschluss Nr. 588/2019 genehmigten Dienstleistungsvertrag enthalten waren. Deshalb hat Euregio Plus ein Angebot für die Ausweitung des Dienstleistungsvertrags auf eine Reihe von on-demand-Aktivitäten für spezifische Initiativen und Vorhaben unterbreitet, die von der Landesverwaltung gefördert und/oder eingeleitet wurden. Dieses Angebot wurde mit Beschluss der Landesregierung Nr. 986 vom 26. November 2019 angenommen.

Im Rahmen des ersten Dienstleistungsvertrags hat die SGR eine (demographische, soziale und ökonomische) Kontextanalyse Südtirols vorgenommen, die es ermöglicht hat, strategische Wege für die wirtschaftliche Entwicklung Südtirols aufzuzeigen, die mit den von der Landesverwaltung aufgestellten allgemeinen Zielen in Einklang stehen. Diese sind:

- Sanierung und Entwicklung öffentlicher Liegenschaften
- Energetische Sanierung und Energieeffizienz
- Verkehr und Infrastrukturen
- Langzeitpflege

- Tourismus
- Minibondmarkt für die Unterstützung der KMU

Durch die Ausweitung des Vertrags konnten weitere Aktivitäten aufgenommen werden, im Hinblick auf welche die Landesverwaltung die SGR um strategische Unterstützung gebeten hatte. Im Einzelnen betreffen diese Aktivitäten technische Unterstützung und Finanzberatung im Hinblick auf folgende Bereiche:

- Energieeinsparungen mit dem Vorschlag, Kooperationsvereinbarungen mit europäischen Institutionen wie EIB und EIF einzugehen;
- Förderung von Initiativen im Bereich Venture Capital und finanzielle Unterstützung der KMU;
- Verwaltung des Projekts „EIF-AlpGIP“ gemäß Beschluss der Landesregierung Nr. 1297 vom 11.12.2018;
- Aufstellung von Maßnahmemodellen im Bereich alternative Wohnformen und „Smart Housing“ unter besonderer Berücksichtigung von Betreutem Wohnen, Social Housing, Senior Housing und Student Housing.

Im Jahr 2020 hat Euregio Plus im Nachgang zu den Vorgaben in den Leitlinien des Landeshauptmanns vom 5. Juni auf Basis des mit Beschluss der Landesregierung Nr. 921 vom 24.11.2020 geschlossenen Dienstleistungsvertrags einerseits Produkte eingereicht, die im Bereich KMU, Tourismus, Beherbergungsbetriebe, Sanierung öffentlicher Gebäude und Green Economy bereits realisiert waren und andererseits Finanzberatungsdienste in folgenden Bereichen erbracht:

1. Analyse der sozialen und wirtschaftlichen Rahmenbedingungen;
2. Umsetzung der Rahmenvereinbarung mit der Europäischen Investitionsbank (EIB) und mit dem Europäischen Investitionsfonds (EIF) gemäß den Vorgaben im Beschluss Nr. 41 vom 28. Jänner 2020;
3. Sanierung öffentlicher Gebäude;
4. Energetische Sanierung der öffentlichen und landeseigenen Gebäude;
5. Unterstützung der Südtiroler KMU und Start-Ups.

2021 wurde das Landesgesetz Nr. 1 verabschiedet, das in Artikel 20 „Finanzinstrumente zur Unterstützung der Wirtschaft“ in Absatz 1 bestimmt: *„Zur Förderung der wirtschaftlichen Entwicklung Südtirols und zur Unterstützung neuer Initiativen zur Aufwertung des Landesgebiets ist die Landesregierung ermächtigt, Anteile an Investmentfonds und generell die im Gesetzesvertretenden Dekret Nr. 58 vom 24. Februar 1998 genannten Finanzinstrumente zu zeichnen, die nach Maßgabe der einschlägigen Bestimmungen von landeseigenen, zur Vermögensverwaltung zugelassenen Inhouse-Gesellschaften aufgelegt oder verwaltet werden.“*

Demzufolge wurden in den mit Beschluss der Landesregierung Nr. 602 vom 13. Juli 2021 genehmigten Dienstleistungsvertrag für das Jahr 2021 auf Seite 6 einige Vorschläge für Investitionen in Finanzinstrumente mit einem Gesamtwert von 105 Millionen Euro genannt, der Gesamtinvestitionen von 430 Millionen Euro im Landesgebiet auslösen kann. Mit Beschluss Nr. 1.126 vom 28. Dezember 2021 stellte die Landesregierung fest, dass die mit dem Finanzinstrument verbundenen Risiken mit den im Landesgesetz Nr. 1/2021 genannten öffentlichen Zielsetzungen vertretbar sind und genehmigte den Erwerb von Anteilen des Alternativen Investmentfonds „Euregio+ PMI“ im Gegenwert von 10 Millionen Euro mit dem Ziel, *„die KMU zu Marktbedingungen zu unterstützen und zusätzlich zum Landeshaushalt Finanzquellen zu identifizieren sowie Geldmittel und Kompetenzen anzulocken und die örtlichen materiellen und immateriellen Ressourcen zu stärken.“*

Ausgehend von den weitergehenden Überlegungen und unter Berücksichtigung der mit den Dienststellen der Landesregierung („Abteilung Europa, Innovation, Forschung und Kommunikation“,

„Vermögensverwaltung“, „Abteilung Mobilität“, „Abteilung Wirtschaft“, „Abteilung Tourismus“, „Generaldirektion“, „Generalsekretariat“, „Büro des Landeshauptmanns“) abgestimmten Anträge und Vorschläge wird in den folgenden Kapiteln das technische und wirtschaftliche Angebot für den Dienstleistungsvertrag 2022 beschrieben. Ziel ist es, die Bestimmungen des Landesgesetzes 1/2021 Artikel 20 wie auch des Landesgesetzes 7/2017 Artikel 5 umzusetzen.

2. Von Euregio Plus im Dreijahreszeitraum 2019-2021 erzielte Ergebnisse

Um eine erste Bewertung der zugunsten der Landesregierung und des Landesgebiets erzielten Ergebnisse vornehmen zu können, hat die Gesellschaft eine Kosten/Nutzen-Analyse erstellt. Dabei wurden die für das Land erbrachten Beratungsleistungen dem erzielten Nutzen gegenübergestellt.

In der jetzigen Phase nicht in die Gegenüberstellung einbezogen wurde der soziale Nutzen der Fonds in der Startphase, über den berichtet wird, sobald die Fonds operativ sind; ebenfalls nicht einbezogen wurde der soziale Nutzen, der sich aus den vor der Umwandlung in eine „Inhouse-Gesellschaft“ getätigten Initiativen ergibt.

Die der Landesregierung übermittelte Übersicht wird anlässlich der Berichterstattung über die getätigten Aktivitäten halbjährlich aktualisiert (s. Abschnitt 5.3) und ab dem Start der Fonds um die erzielten Nutzen auf das BIP und die Beschäftigung ergänzt.

Ganz grob und nach Abzug der Kosten des Dienstleistungsvertrags mit der Autonomen Provinz Bozen, der im Dreijahreszeitraum 2019-2021 rund 2,4 Millionen Euro betrug und aufgrund dessen die Gesellschaft Finanzberatungsleistungen, Analysen der Initiativen des Landes sowie die Entwicklung von Projekten erbrachte, **lassen sich die Nutzen mit rund 30 Millionen Euro** ansetzen und beinhalten im Wesentlichen:

- i) die Beschaffung einer EIB-Finanzierung zu Gunsten von IPES in Höhe von 125 Millionen Euro mit Zinseinsparungen in Höhe von 18 Millionen Euro gegenüber der von IPES beabsichtigten Finanzierung durch CDP;
- ii) die Überarbeitung des Vermögensverwaltungsvertrags mit PensPlan Centrum und Asse (Nutzen von 4,5 Millionen Euro);
- iii) die Nutzen im Zusammenhang mit der Beratung bei PPP-Vorhaben (ca. 6,5 Millionen Euro infolge niedrigerer Mieten, Energieeinsparungen und niedrigerer Kosten für externe Berater);
- iv) die erzielten und in die Rücklagen eingestellten Gewinne (0,5 Millionen Euro)²;
- v) die dem Land von EEEF gewährten rückzahlungsfreien Zuschüsse für technische Unterstützung im Bereich Energieeffizienz (0,4 Millionen Euro).

3. Angebotsgegenständliche Aktivitäten: Unterstützung und Finanzberatung bei spezifischen, von der Landesverwaltung geförderten Projekten und Aktionen

Euregio Plus verpflichtet sich, die Dienststellen der Landesverwaltung aus strategischer und operativer Sicht mit Fokus auf die nachstehend beschriebenen Initiativen zu unterstützen.

² Es handelt sich um die von der SGR im Dreijahreszeitraum erzielten und in die Rücklagen eingestellten Gewinne, die in der Verfügbarkeit der Gesellschafter bleiben.

1. **Analyse der sozialen und wirtschaftlichen Rahmenbedingungen mit dem Ziel, die Bedürfnisse und Wünsche der Wirtschaft und der Dienststellen der Landesverwaltung zu erfassen und ggf. eine Aktualisierung des „Plans der wirtschaftlichen Entwicklung des Territoriums“ vorzunehmen.** Anhand dieser Analyse lassen sich allfällige Risikofaktoren und Defizite erkennen, auch solche, die infolge der globalen epidemiologischen Covid-19-Krise entstanden sind, und geeignete prospektive Maßnahmen ergreifen. Geprüft werden außerdem etwa bestehende Chancen auf lokaler, nationaler und europäischer Ebene (gezielte Finanzierungen, Recovery Fund etc.) auf ihre tatsächliche Durchführbarkeit und das Interesse der zuständigen Dienststellen sowie die Möglichkeit einer Bündelung mehrerer Finanzierungsquellen (Recovery Fund, übliche Finanzquellen, europäische Finanzquellen etc.).

Der EVV und die für den Vertrag zuständige Direktion/ Dienststelle werden, soweit hierfür Personal zugewiesen werden kann, die Landesverwaltung über die von Euregio+ unternommenen Aktivitäten von besonderem Interesse informieren; zu diesem Zweck können beiderseitige Treffen organisiert werden, um die Kommunikation zwischen den Beteiligten zu verbessern und mögliche Vereinbarungen zu treffen.

2. **Umsetzung der Rahmenvereinbarung mit der Europäischen Investitionsbank (EIB) und mit dem Europäischen Investitionsfonds (EIF) gemäß Beschluss Nr. 41 vom 28. Jänner 2020:**
 - Analyse des Bedarfs des Standorts Südtirol, der Landesverwaltung und der verbundenen/beherrschten Körperschaften an Finanzierungen/Investitionen (so zum Beispiel Investitionen in Liegenschaften, in Infrastrukturen oder in PPP-Transaktionen, zusätzliche Investitionen von IPES, Investitionen der STA in Mobilität, der SASA in die Erstellung neuer Park-and-Ride-Plätze und Lagerräumen und Investitionen anderer Inhouse-Gesellschaften;
 - Suche und Optimierung der europäischen und staatlichen Finanzierungsquellen, auch solcher, die sich aus den in den letzten Monaten aufgelegten Krisenbewältigungsvorschlägen und -maßnahmen (Schuldenmoratorien, revolving Fonds etc.) ergeben.
 - Feststellung, inwieweit die Projekte geeignet sind, Finanzierungen auch für die Gemeinden für Energieeffizienz, Schulen und Infrastrukturen zu erhalten, um eine kritische Masse von mindestens 50 Millionen Euro zu erreichen.
3. **Sanierung öffentlicher Gebäude, besonders im Hinblick auf die Auflegung eines Immobilienfonds, in den stillgelegte Kasernen, Militärareale und Grundstücke einzubringen sind, auf denen öffentliche Container wie beispielsweise Universitäten, Museen oder generell öffentliche Gebäude errichtet werden sollen.** Die Unterstützung zielt ab auf die Förderung, Unterzeichnung und Durchführung von Kooperationsabkommen zwischen dem Land und den Gemeinden bei der Ingangsetzung der Umwidmung gemäß den Vorgaben der Landesregierung mit Beschluss Nr. 85 vom 19.2.2019. Insbesondere ist beabsichtigt, die Aktivitäten in Appiano, Vahrn und Brixen fortzuführen und Gespräche mit anderen Gemeinden einzuleiten, so zum Beispiel mit Schlanders, wo sich ein recht großes Areal befindet. In der ersten Phase der Aktivitäten würde die SGR die Rolle des Beraters der Landesverwaltung und der Gemeinden übernehmen, um später den Fonds für die Sanierung der Gebäude und Areale aufzulegen. Im Immobilienbereich setzt die SGR die Analyse alternativer Wohnformen und des „Smart Housing“ unter besonderer Berücksichtigung von Betreutem Wohnen, Social Housing, Senior Housing und Student Housing sowie generell der Möglichkeit fort, durch Maßnahmen der Gebäudesanierung die Erstellung öffentlicher und gemeinnütziger Gebäude zu finanzieren.
4. **Energetische Sanierung privater und landeseigener Gebäude. Dieses Ziel umfasst folgende Subaktivitäten:**

- Sanierung des Bestands an öffentlichen Gebäuden: Unterstützung bei der Umsetzung des in Zusammenarbeit mit dem Europäischen Energieeffizienzfonds EEEF entwickelten Projekts „**Building Renovation +**“, das die energetische Sanierung von rund 27 öffentlichen Gebäuden vorsieht. Der EEEF wird von der Europäischen Kommission, der EIB und CDP finanziert und von Deutsche Bank verwaltet und bezieht die Abteilung „Vermögensverwaltung“ der Landesverwaltung ein. Auf Empfehlung der Abteilung „Vermögensverwaltung“ hat die Landesregierung mit Beschluss Nr. 157 vom 8. März 2022 einen Promoter gefunden; im Laufe dieses Jahres wird eine Ausschreibung für die definitive Zuschlagserteilung durchgeführt, wobei der Ausschreibung der vom Promoter angebotene Betrag zugrunde gelegt werden soll. Euregio wird die Landesverwaltung bei den Preis- und Finanzanalysen der Angebote unterstützen und prüfen, inwieweit der Zuschlagsempfänger der Ausschreibung mit Öffentlichkeitscharakter über einen ad hoc aufzulegenden Fonds kofinanziert werden kann. Außerdem wird mit den Gemeinden des Landesgebiets die Möglichkeit geprüft, den Mechanismus und das auf lokaler Ebene vorgeschlagene Verfahren zu replizieren.
 - Umsetzung der Landesinitiative zur Unterstützung des **Superbonus 110%** mit Hilfe des bereits im Dezember 2020 eingeführten Finanzinstruments mit der Bezeichnung „Euregio+ Green Economy“. Ferner soll den Unternehmen eine IT-Plattform zur Dokumentenspeicherung für die Verwaltung des Prozesses der Kreditfähigkeit und zur administrativen Unterstützung bereitgestellt werden.
 - Prüfung der Möglichkeit, **weitere Initiativen im Bereich der Green Economy zu entwickeln**, auch in Partnerschaft mit der Abteilung Umwelt der Landesverwaltung in Fragen der Energieeffizienz, der Energieerzeugung aus erneuerbaren Quellen und möglicher Projekte, die sich um die Aufnahme in den staatlichen Aufbauplan PNRR auch zum Thema Wasserstoff bewerben können.
5. **Analyse und Untersuchung von Vorschlägen zur schnelleren Erreichung der von der Landesverwaltung aufgestellten Nachhaltigkeitsziele** sowie generell der Ziele einer nachhaltigen Entwicklung - „Sustainable Development Goals (SDGs) -, die 2015 von allen Mitgliedstaaten der Vereinten Nationen übernommen wurden, um die Lebensqualität weltweit zu verbessern und den Klimawandel zu bekämpfen.
6. **Management des 2021 aufgelegten Fonds „Euregio+ PMI“, dem sich die Landesverwaltung mit Beschluss vom 28. Dezember 2021 angeschlossen hat.** Mit diesen Aktivitäten wird angestrebt, den Nutzerkreis und die Verbreitung des Instruments bei den Südtiroler KMU zu erhöhen. So ist für 2022 geplant, das Potenzial des Instruments bekannt zu machen, Zeichnungen einzuholen, Investitionsvorschläge zu prüfen, die Beziehungen mit den Gesellschaften/Unternehmen zu pflegen, mit denen Finanzierungsverträge abgeschlossen werden, wobei auch das eigene Know-how eingebracht werden soll. Die Gesellschaft wird das gesamte Fondsgeschäft verwalten und die finanziellen und sonstigen Verpflichtungen für die Landesverwaltung mit angemessenem Vorlauf kommunizieren sowie geeignete Fortschrittsberichte über die Investitionen und ihren Ertrag erstellen.
7. **Management des im Juli 2021 aufgelegten Fonds „Euregio + Turismo.** Ziel des Fonds ist die Unterstützung der im Tourismus und Beherbergungsgewerbe tätigen Unternehmen des Landesgebiets, insbesondere im Hinblick auf die Möglichkeit, Unternehmen, die ihre Tätigkeit ausweiten oder ihre Ausstattung modernisieren und effizienter gestalten wollen, mit Eigen- und/oder Fremdkapital zu finanzieren. Aktuell ist der Fonds eingerichtet und Zeichnungen können erfolgen (18 Millionen bereits erfolgt), wobei für die Aufnahme der Fondstätigkeit ein Minimum von 40 Millionen vorgesehen ist. Weitere Ziele für 2022 sind die Bewerbung des Fonds wegen seiner

Vorteile gegenüber der klassischen Bankfinanzierung sowie die Einholung von Zeichnungen und die Bewertung der Investitionsvorschläge.

8. **Vermögensverwaltung „Alto Adige Südtirol“.** Mit dem Ziel, ein Instrument zu schaffen, das in der Lage ist, die Prozesse der wirtschaftlichen und sozialen Entwicklung des Landesgebiets zu unterstützen und dabei auch antizyklisch zu wirken, soll die Einrichtung einer „Vermögensverwaltung Alto Adige Südtirol“ geprüft werden. In diese Vermögensverwaltung sollen Liquidität für neue Investitionen und die Beteiligungen an den von der Landesverwaltung bereits gezeichneten Fonds und Finanzinstrumenten einfließen. Als Vorbild kann der norwegische Staatsfonds dienen, mit Fokus auf Investitionen in die Realwirtschaft. In Betracht zu ziehen sind auch effiziente Organisationsmethoden wie beispielsweise die Einrichtung eines Fachausschusses, dem auch Drittexperten angehören, um objektiv die optimalen Modalitäten von Maßnahmen zu Gunsten der Südtiroler Wirtschaft zu identifizieren, das Management zu optimieren und das Risikoprofil durch eine umsichtige Diversifizierung zu reduzieren.
9. **Anerkennung der bereits bestehenden Projekte der Landesverwaltung und der Gemeinden** in den Bereichen Infrastrukturen, Energieeffizienz von Gebäuden und Produktionsprozesse, Sanierung öffentlicher Gebäude, PPP-Transaktionen sowie von Projekten, die sich um die Aufnahme in den staatlichen Aufbauplan PNRR bewerben können, um mögliche Finanzierungsquellen aufzutun, auch über Investmentfonds und ad hoc geschaffene Instrumente. Bisher wurden Gespräche mit folgenden Einrichtungen/Körperschaften aufgenommen, die im Laufe des Jahres 2022 weiterentwickelt werden sollen:
 - Gemeinde Schlanders: Aktualisierung der 2018 von der Gemeinde erstellten Machbarkeitsstudie, Prüfung der Möglichkeit, die ehemaligen Kasernen durch einen ad hoc geschaffenen Fonds zu sanieren, Definition neuer Funktionen und Neubestimmung des finanziellen Umfangs des Projekts;
 - Museumsareal auf dem Virgl: Unterstützung bei den Prüfungen der Machbarkeit des bei der Landesverwaltung eingegangenen Vorschlags, insbesondere im Hinblick auf die Inputdaten des vorgeschlagenen Modells eines Wirtschafts- und Finanzplans, auf die Risikoanalyse und auf die Einhaltung der vorgeschriebenen Verfahren in Fragen der öffentlichen Zuschüsse im PPP-Bereich (Art. 180 ff. des Kodex der öffentlichen Auftragsvergabe). Die Gesellschaft wird auch an den vom EVV angesetzten Dienstkonferenzen und an fachlichen Arbeitsgruppen teilnehmen.
 - Infrastrukturprojekte im Landesgebiet, auch in Partnerschaft mit SASA und STA.

Ziel ist die Prüfung der Möglichkeit und der Vorteile, die sich aus der Gründung eines ad-hoc-Fonds ergeben, der diese Art von Initiativen finanziell (durch Eigen- und/oder Fremdkapital) unterstützt.
10. Unterstützung der Dienststellen der Landesverwaltung bei der Promotion, dem Start, der Beurteilung und Prüfung von PPP-Initiativen unter besonderer Berücksichtigung der Aspekte und der Überprüfung der wirtschaftlichen/finanziellen Machbarkeit. Aufgrund der bisherigen Erfahrungen wird davon ausgegangen, dass diese Aktivitäten zu Gunsten der Landesverwaltung mit einem Gesamtaufwand von nicht mehr als 10% des Gesamtwertes des Dienstleistungsvertrags fortgesetzt werden können. Weitere Aktivitäten sind im Voraus mit der zuständigen Abteilung abzusprechen.
11. Untersuchung von **Möglichkeiten**, in die Initiativen von Euregio und der Landesverwaltung **die Anlagengelder der Pensionsfonds einzubeziehen**, wie beispielsweise die Einbeziehung von Laborfonds in den KMU-Fonds, die Einbeziehung der anderen Pensionsfonds in Euregio-Projekte

wie den Fonds Tourismus und den Fonds Green Economy und allfälliger weiterer Fonds, die für PPP-Modelle und für die Erstellung und Verwaltung von Südtiroler Infrastrukturen gedacht sind.

12. **Venture-Capital-Fonds:** die SGR beendet demnächst die Strukturierung eines Venture-Capital-Fonds, dessen Schwerpunkt das Landesgebiet ist. Der Fonds soll die Entwicklung von Start-ups fördern, die im Bereich der Smart Specialization der Region Trentino-Südtirol tätig sind und das derzeitige Ökosystem weiterentwickeln, das schon heute Spitzenkompetenzen im Industriesektor sowie wichtige und angesehene Forschungsinstitute, Universitäten und Industrieparks vorzuweisen hat. Die Tätigkeit der Gesellschaft wird darin bestehen, auch in Zusammenarbeit mit der Abteilung Innovation, Forschung, Universitäten und Museen die wichtigsten Marktentwicklungen zu beobachten und konstante Anpassungen an die maßgeblichen Rahmenbedingungen vorzunehmen.
13. **Management des Projekts „AlpGIP“.** Wie bereits im Beschluss der Landesregierung Nr. 1297 vom 11.12.2018 festgesetzt, wird Euregio Plus die Beziehungen mit dem Europäischen Investitionsfonds (EIF) als Betreiber der Plattform und mit den anderen beteiligten Institutionen pflegen und dabei ihr *Know-how* für die Aufwertung des „Dachfonds“ einbringen sowie über dessen Entwicklung berichten. Ferner wird Euregio Plus die Tätigkeiten erbringen, die in dem am 29. September 2017 von der Südtiroler Landesverwaltung (und anderen Auftraggebern) mit dem EIF geschlossenen „*Management Agreement concerning the alpine Growth Investment Platform (AlpGIP)*“ aufgeführt sind. Die Gesellschaft wird dem EIF und anderen Stellen die Möglichkeiten von Investitionen auch im Landesgebiet vorstellen.

4. Vorschläge für die Anlage in Finanzinstrumenten

Im Vergleich zu den bisherigen Dienstleistungsverträgen hat Euregio Plus bekanntlich in den Jahren 2020 und 2021 bereits einige Finanzinstrumente in den mit dem Land abgesprochenen Wirtschaftssektoren wie zum Beispiel der Green Economy (für die Inanspruchnahme des Superbonus 110%), die Unterstützung der KMU, die Tourismus- und Hotelbranche eingeführt.

Um eine technische und politische Bewertung dahingehend zu ermöglichen, ob es angezeigt ist, sich an den von Euregio+ entwickelten Finanzinstrumenten zu beteiligen, sind in der nachstehenden Tabelle die Hauptmerkmale der einzelnen Produkte aufgeführt, insbesondere unter dem Aspekt der avisierten Ziele, des aufzubringenden Gesamtkapitals, des beim Land und beim Recovery Fund beantragten Kapitals, des erzielbaren Multiplikatoreffekts und der in den kommenden Monaten zu entwickelnden Aktivitäten.

Name des Fonds bzw. Finanzinstruments	Vermögen	Investoren	Anteil des Landes Minimum	Nächste Schritte
AIF Euregio* PMI (Kreditfonds und Minibond-Fonds zu Gunsten der KMU). Regionaler Tätigkeitsbereich - 40-50 Unternehmen - hauptsächlich Entwicklungs- und Wachstumspläne	100 Mio.	Aktuelle Zeichner: Pensplan Centrum* (20 Mio.) Vertragsgebundene Pensionsfonds (20 Mio.) Landesverwaltung (10 Mio.) Kreditgarantiegemeinschaften (1 Mio.) Euregio Plus SGR (0,5 Mio.) Andere kontaktierte Investoren: Pensionsfonds, lokale Banken, Autonome Provinz Trient, Verbände und Konsortien, EIF, FII	10 Mio. (bereits beschlossen)	2021 aufgelegt Start der Aktivitäten geplant im März/April 2022 in Erwartung der tatsächlichen Zeichnung der Anteile seitens der Landesverwaltung
Geschlossener alternativer Investmentfonds Euregio* Green Economy Kauf und Verkauf von Superbonus-Guthaben, um die lokalen KMU in die Lage zu versetzen, mit den nationalen General Contractors zu konkurrieren und diese steuerliche Chance zu nutzen Regionaler Tätigkeitsbereich - 100 Unternehmen - 1.000 Maßnahmen	100 Mio.	Zeichnungen in Höhe von 25 Mio. Lokale Banken , PPC, Kreditgarantiegemeinschaften Andere kontaktierte Investoren Institutionelle Anleger, Banken Versicherungen	5 Mio.	Bereits aufgelegt und seit September 2021 bereits aktiv Es steht noch die Investition der Landesverwaltung aus, damit die Zahl der begünstigten Unternehmen gesteigert werden kann
Geschlossener alternativer Immobilienfonds Euregio* Turismo Regionaler Tätigkeitsbereich - Aufstufung von 3-Sterne- in 4-5-Sterne-Hotels - auch energetische Sanierung - 25-30 Hotels	100 Mio.	Aktuelle Zeichner: Banken (18 Mio.) Andere kontaktierte Investoren: Versicherungen , PPC, CDP, Sozialversicherungen , Verbände	15 Mio.	Bereits im Juli 2021 aufgelegt Start der Aktivitäten Mai 2022. Es steht noch die Investition der Landesverwaltung aus, um das Minimum von 40.000 zu erreichen
AIF Venture Capital Start-ups und innovative KMU, die in den Smart Specializations Südtirols tätig sind - Target 30-40 Unternehmen	40 Mio.	Soft commitment: Banken (4-6 Mio.) Andere kontaktierte Investoren: Institutionelle Anleger (Angaben von Investitionen in Höhe von 5 Mio.) EIF (bis zu 50% des Fonds)	10 Mio.	Wird 2022 aufgelegt
Private-Equity-Fonds Projekt in der Phase der Prüfung, noch nicht Diskussionsgegenstand mit potenziellen Investoren Unternehmen mit Projekten des Größenwachstums und der Internationalisierung - Tätigkeitsbereich noch zu definieren - Minderheitsbeteiligung - Target 20-25 Unternehmen	50 Mio.	Noch näher zu prüfen	noch zu definieren	

*Es handelt sich um im Jahr 2023 fällig werdenden Beträge, die im Fonds Euregio Mini Bond investiert sind und die in den neuen Fonds reinvestiert würden.

Ungeachtet der Tatsache, dass die in vorstehender Tabelle genannten Anteile des Landes reine Richtwerte sind und das Land in keiner Weise zu einer künftigen Zeichnung verpflichtet, könnte der Umfang des Investments des Landes in jedem Fall einer Revision unterzogen werden, auch unter Berücksichtigung der Entwicklung der Initiativen und der Gespräche mit den Investoren.

Bei einigen Initiativen steht der Beitrag der Region oder des Landes noch nicht fest, da noch nicht entschieden ist, ob die Autonome Provinz Trient überhaupt als Investor auftritt oder nicht. Grundsätzlich soll es sich jedenfalls um eine Investition handeln, die den Empfehlungen der Investoren und dem Umfang ihres Investments entspricht. Dieser Aspekt soll, soweit möglich, im Reglement berücksichtigt werden, auch im Hinblick auf die beteiligten Investoren und auf die Marktgängigkeit der Fondsanteile oder durch geeignete technische Maßnahmen wie dem Business Plan, der im Rahmen des Beratenden Investitionsausschusses (dem die Anteilseigner vertretenden Gremium) zu genehmigen ist.

Im Rahmen des Dienstleistungsvertrags werden auch die Reglements und die Durchführungsregeln eines jeden Instruments klarer definiert.

Schließlich sei darauf hingewiesen, dass die spezifischen Vorschläge für die einzelnen Instrumente einer Beurteilung durch die Landesregierung nach Artikel 192 des Kodex der öffentlichen Auftragsvergabe zu unterziehen sind. Dabei sollen die Vorschläge ausschließlich ersten politischen Überlegungen zu den einzusetzenden Instrumenten dienen.

5. Organisationsstruktur und Preisangebot

Die bisher angebotenen Aktivitäten verfolgen **aus methodischer Sicht** ein zweifaches Ziel: einerseits soll der Landesverwaltung eine möglichst objektive Position in den interessierenden Sektoren zurückgegeben werden, andererseits sollen die Dienststellen der Landesverwaltung bei der Entwicklung und Umsetzung der Projekte unterstützt werden.

Jedenfalls sollen die erbrachten Unterstützungsleistungen keine externe Dienstleistung sein, die die Rolle und die Funktion der Landesverwaltung ersetzt. Bezugspunkt ist vielmehr die Erstellung eines dynamischen und multidisziplinären Mechanismus der Interaktion zwischen dem Personal der Landesverwaltung und der Arbeitsgruppe der SGR mit dem Ziel der Maximierung der Ergebnisse für die Gemeinschaft und des optimalen Einsatzes der öffentlichen Mittel sowie der **Nutzung der lokalen Kompetenzen und Ressourcen**. Zu diesem Zweck wird der EVV oder der Ansprechpartner des Vertrags monatliche Treffen mit den anderen Dienststellen des Landes organisieren, zu denen Euregio eingeladen wird, um den Arbeitsfortschritt der Projekte und allfällige Änderungen und/oder Ergänzungen zu besprechen mit dem Ziel, auf die Bedarfe und Forderungen der Dienststellen der Landesverwaltung einzugehen.

Ein weiteres wichtiges Ziel ist die operative Vereinfachung und die Verbesserung des Wirksamkeits-/Effizienzverhältnisses der Maßnahme und des administrativen Vorgehens.

So bedarf es aufgrund der Art der hier angebotenen Dienste einer engen Vernetzung zwischen den Fachkräften der SGR und Beamten der Landesverwaltung. Diese Vernetzung entsteht durch eine konstante Zusammenarbeit sowohl auf Gruppen- als auch auf individueller Ebene unter der Koordinierung durch den Generaldirektor der SGR. Aus diesem Grund sind Fachtreffen und ein kontinuierlicher Austausch

von Informationen und Daten erforderlich, um die einzusetzenden Supportmaßnahmen näher zu definieren und zweckdienlich einzusetzen.

5.1 Arbeitsgruppe

Für die Erbringung des Dienstes steht die in den bisherigen Dienstleistungsverträgen beschriebene Arbeitsgruppe zur Verfügung, die bei Bedarf durch weiteres Fachpersonal ergänzt wird.

Die 22köpfige Arbeitsgruppe besteht aus:

- 1 Projektleiter/Generaldirektor der SGR
- 6 Managern/Bereichsleitern und Dienststellenleitern
- 4 Angehörigen des Senior-Managements
- 3 Angehörigen des mittleren Managements
- 3 Angehörigen des Junior-Managements
- 5 Spezialisten für spezifische Fragen im Zusammenhang mit hochtechnischen Bedarfen

Die Arbeitsgruppe kann abgeändert und/oder aufgestockt werden, wenn sich im Laufe der Durchführungsphase besondere Anforderungen seitens der Landesverwaltung ergeben.

Die SGR behält sich vor, die oben genannten Dienste nicht nur mit eigenem Personal zu erbringen, sondern Fachunternehmen und -institute, Beraterbüros, Freiberufler und Honorarkräfte heranzuziehen. Dabei verpflichtet sie sich, geeignete Maßnahmen zu ergreifen, um in einem solchen Fall mögliche Interessenkonflikte zu erkennen, zu verhindern und zu lösen.

5.2 Preisangebot für die Finanzberatung

Der Preis für die in diesem Dokument beschriebenen Aktivitäten beträgt **619.512,25 Euro** bei einem durchschnittlichen Tarif von **505,72 Euro je Manntag** (berechnet ausgehend von einem Vergleich zwischen betrieblichen Personalkosten und im Bereich der strategischen Beratung praktizierten Durchschnittspreisen), wobei der Gesamtaufwand auf **1.225 Manntage**, verteilt auf die verschiedenen Fachkräfte, geschätzt wird.

Im Angebotspreis enthalten ist der Einsatz hochspezialisierter Fachkräfte und ein geringer Einsatz von Juniorkräften (34% der Manntage und 20% des Gesamtwertes). Um dem Land einen maximalen Mehrwert zu sichern, haben die Manntage der Mitarbeiter des mittleren und Senior-Managements, der Fachkräfte und des Projektleiters einen Anteil von ca. 66% und bezogen auf den Wert einen Anteil von ca. 80%.

Die Kosten je Person verstehen sich ohne MwSt. (soweit die MwSt. anfällt und/oder zur Anwendung kommt, wird sie auf den genannten Betrag aufgeschlagen).

Bei den allgemeinen Kosten wird unter Verwendung der Buchführung der SGR und der Methode für die Europäischen Struktur- und Investitionsfonds (Art. 68 und 69 der Verordnung EU Nr. 1303/2013)¹ von einer Quote von 13% der oben genannten Kosten ausgegangen. In den allgemeinen Kosten sind die Kosten für

³ Nach dieser Methode ist es zulässig, nur die effektiv entstandenen und gezahlten direkten Kosten und die indirekten Kosten auf Basis von Pauschalsätzen abzurechnen (nämlich in Prozent der direkten Kosten, nur im Rahmen festgesetzter quantitativer Limits und, soweit verlangt, auf der Grundlage begründeter Argumente), unter der Voraussetzung, dass die Berechnung nach einer fairen, ausgewogenen und überprüfbaren Methode erfolgt (Art. 68). Der nach den EU-Verordnungen über die Strukturfonds zulässige maximale Pauschalsatz beträgt 15%.

Mitarbeiter enthalten, die nicht direkt in die operativen Aktivitäten der SGR eingebunden sind (z.B. HR-Abteilung und Verwaltungsabteilung). Ebenso sind in der genannten Quote von 13% enthalten: Kosten für Verbrauchsmaterial, anteilige Kosten der Versorgungsdienste, die Kosten für die Nutzung von Gütern Dritter sowie Abschreibungen auf Software und Investitionsgüter, die die SGR für die Erbringung der Dienstleistungen an die Landesverwaltung nutzt. Ferner sind enthalten: Reisekosten, Kosten für die Teilnahme an Fachgesprächen, Sitzungen und Seminaren, auswärtige Arbeitseinsätze, Kontrollen, Ortsbesichtigungen sowie Kosten für Treffen mit den Gemeinden und/oder mit italienischen und internationalen institutionellen Anlegern.

Die **allgemeinen Kosten werden mit 80.536,59 Euro angesetzt** (13% der Fachkräftekosten) bei einem **Gesamtbetrag des Angebots von 700.048,84 Euro** (zuzüglich etwa anfallender MwSt.).

Für den Fall, dass sich Änderungen in der Gesellschaftsstruktur der SGR ergeben, die zu einer Neuterminierung oder Neuverteilung der Prioritäten und des Arbeitspensums innerhalb der Organisation führen, vereinbaren die Parteien, dass der vorliegende Vertrag neu diskutiert wird, um die möglichen Synergien und/oder die auf die beiden Provinzen entfallenden Aktivitäten zu gewährleisten.

5.3 Rechnungslegung und Fakturierung

Euregio Plus SGR fakturiert den angegebenen Betrag **tendenziell in zwei Teilbeträgen**, der **erste** vor dem 30. Juni 2022 und der **zweite** vor dem 31. Dezember 2022 oder **nach Abschluss der Aktivitäten**, sofern nicht im Voraus anderslautende Vereinbarungen mit der zuständigen Abteilung getroffen wurden. Die Zahlung erfolgt auf Basis einer ordnungsgemäßen Abrechnung, der ein Bericht mit Beschreibung der erbrachten Leistungen bzw. der vorgelegten Produkte und der entsprechenden Kosten sowie deren Anteil an den insgesamt erbrachten Tätigkeiten beizufügen ist. In der Abrechnung sind die tatsächlich gearbeiteten Tage oder alternativ das tatsächlich erzielte Ergebnis nachzuweisen.

Die Landesverwaltung verpflichtet sich, innerhalb von 30 Tagen ab Erhalt dieses Berichts die erbrachten Leistungen bzw. die vorgelegten Produkte auf ihre Übereinstimmung mit den aufgestellten Zielen, dem Output und den erzielten Ergebnissen zu prüfen und die entsprechende Zahlung vorzunehmen.

5.4 Maßgebliche Bestimmungen

Im Zusammenhang mit der Ausführung dieses Vertrags verpflichtet sich die SGR, die gesetzlichen Vorschriften über die Rückverfolgbarkeit der Finanzströme, die Transparenz und die Korruptionsbekämpfung, soweit anwendbar, einzuhalten.

Insbesondere verpflichtet sich die SGR, bei ihrer Tätigkeit im öffentlichen Interesse, die durch das vorliegende Angebot und durch den allfälligen späteren Dienstleistungsvertrag geregelt ist, das Recht des Landes und des Staates sowie die Rechtsvorschriften der Europäischen Union zu beachten.

MITTELSPERRE/BLOCCO FONDI 2220000535

Pos	Capitolo Kapitel		Nr. fornitore Nr. Lieferant	Cognome nome/Denominazione Vorname Name/Bezeichnung			Prenotazione impegno Mittelvorbinding		Elemento WBS PSP-Element		Importo impegno (preventivo/stima) Zweckbindung (Voranschlag/Schätzung)			
	CdR FSt	Eser Jahr	Cod. fisc. Steuer. Nr.	Part.IVA MwStr.Nr	Indirizzo/Sede Anschrift/Sitz			Inizio competenza Anfang Kompetenz		Fine competenza Ende Kompetenz		CIG	CUP	
	Servizio/Acquisto				Dienstleistung/Ankauf					Nota/Note				
	U14021.2190		140125	EUREGIO PLUS SGR SPA							854.059,59			
	34	2022	02223270212		02223270212	VIA DELLA MOSTRA 11/13 - BOLZANO			25.05.2022		31.12.2022			B54D22000820003
	34.01/CONTRATTO DI SERVIZIO				34.01/DIENSTLEISTUNGSVERTRAG									
	P	Tipologia - Typologie			Tipo - Typ		Documento - Dokument		Dettaglio - Detail				Data - Datum	Importo - Betrag
Totale attuale - Gesamtbetrag:									854.059,59					

Sichtvermerke i. S. d. Art. 13 L.G. 17/93
über die fachliche, verwaltungsgemäße
und buchhalterische Verantwortung

Visti ai sensi dell'art. 13 L.P. 17/93
sulla responsabilità tecnica,
amministrativa e contabile

Der Amtsdirektor 30/05/2022 17:04:17 Il Direttore d'ufficio
SCHOEPF FRANZ

Der Abteilungsdirektor 30/05/2022 17:06:37 Il Direttore di ripartizione
SCHOEPF FRANZ

Laufendes Haushaltsjahr

Esercizio corrente

zweckgebunden Euro 854.059,59 impegnato

als Einnahmen ermittelt accertato in entrata

auf Kapitel U14021.2190-U0004802 sul capitolo

Vorgang 2220000535 operazione

Der Direktor des Amtes für Ausgaben

Il Direttore dell'Ufficio spese

Der Direktor des Amtes für Finanzaufsicht 01/06/2022 10:06:55
CALE CLAUDIO

Il Direttore dell'Ufficio Vigilanza finanziaria

Der Direktor des Amtes für Einnahmen

Il Direttore dell'Ufficio entrate

Diese Abschrift
entspricht dem Original

Per copia
conforme all'originale

Datum / Unterschrift

data / firma

Abschrift ausgestellt für

Copia rilasciata a



Der Landeshauptmann
Il Presidente

KOMPATSCHER ARNO

01/06/2022

Der Generalsekretär
Il Segretario Generale

MAGNAGO EROS

01/06/2022

Es wird bestätigt, dass diese analoge Ausfertigung, bestehend - ohne diese Seite - aus 40 Seiten, mit dem digitalen Original identisch ist, das die Landesverwaltung nach den geltenden Bestimmungen erstellt, aufbewahrt, und mit digitalen Unterschriften versehen hat, deren Zertifikate auf folgende Personen lauten:

nome e cognome: Arno Kompatscher

Si attesta che la presente copia analogica è conforme in tutte le sue parti al documento informatico originale da cui è tratta, costituito da 40 pagine, esclusa la presente. Il documento originale, predisposto e conservato a norma di legge presso l'Amministrazione provinciale, è stato sottoscritto con firme digitali, i cui certificati sono intestati a:

nome e cognome: Eros Magnago

Die Landesverwaltung hat bei der Entgegennahme des digitalen Dokuments die Gültigkeit der Zertifikate überprüft und sie im Sinne der geltenden Bestimmungen aufbewahrt.

Ausstellungsdatum

24/05/2022

Diese Ausfertigung entspricht dem Original

L'Amministrazione provinciale ha verificato in sede di acquisizione del documento digitale la validità dei certificati qualificati di sottoscrizione e li ha conservati a norma di legge.

Data di emanazione

Per copia conforme all'originale

Datum/Unterschrift

Data/firma