

**AVVISO INDAGINE DI MERCATO PER L'INDIVIDUAZIONE DEGLI OPERATORI  
ECONOMICI DA CONSULTARE PER L'AFFIDAMENTO, MEDIANTE GARA INFORMALE,  
DI UN SERVIZIO FINALIZZATO A CONSENTIRE A FINAOSTA S.P.A. DI CONTRARRE  
UNA LINEA DI CREDITO.**

La Finanziaria Regionale Valle d'Aosta - Società per Azioni siglabile **FINAOSTA S.p.A.**, con sede in Aosta Via Festaz n. 22, tel. +390165269208, fax +390165235206, e-mail finaosta.dg@legalmail.it, intende esperire un'indagine di mercato volta all'individuazione degli operatori economici e finanziari da consultare per l'affidamento, mediante gara informale, di un servizio finalizzato a consentire a FINAOSTA S.p.A. di contrarre una linea di credito, a beneficio del fondo in gestione speciale di FINAOSTA S.p.A. di cui agli articoli 6 e 11 della Legge Regione Valle d'Aosta 16 marzo 2006, n. 7, a sostegno degli investimenti regionali indicati negli atti legislativi e amministrativi di cui infra.

**Articolo 40 della Legge Regione Valle d'Aosta 10 dicembre 2010, n. 40**

In attuazione dell'art. 40, comma 2, della Legge Regione Valle d'Aosta 10 dicembre 2010, n. 40, come modificato dall'articolo 23, comma 1, della Legge regionale 8 aprile 2013, n. 8, dall'articolo 26, comma 1, della Legge regionale 13 dicembre 2013, n. 18, dall'articolo 27, comma 1, della Legge regionale 19 dicembre 2014, n. 13 e dall'articolo 17 della Legge regionale 11 dicembre 2015, n. 19, con deliberazioni della Giunta regionale, la Regione Valle d'Aosta:

- ha approvato la programmazione degli interventi di investimento di cui all'art. 40, comma 2, della Legge Regionale 10 dicembre 2010, n. 40 (gli Interventi);
- ha conferito a FINAOSTA S.p.A. l'incarico di contrarre una linea di credito a erogazioni multiple per un importo massimo di Euro 371.000.000,00 a beneficio del fondo in Gestione Speciale di FINAOSTA S.p.A., secondo quanto previsto dagli articoli 6 e 11 della Legge regionale 16 marzo 2006, n. 7, allo scopo di finanziare gli Interventi;
- ha dato mandato a FINAOSTA S.p.A. per la definizione dei dettagli contrattuali relativi alla linea di credito che riterrà più opportuni in considerazione della situazione del mercato e dei fabbisogni effettivi di cassa ai fini dell'ottimizzazione della gestione della liquidità dell'intero sistema pubblico regionale, fermo restando che l'indebitamento derivante dalla linea di credito potrà concretizzarsi in uno o più contratti, che avranno la durata massima ventennale;
- ha stabilito la liquidazione a FINAOSTA S.p.A. degli oneri derivanti dalla linea di credito, sia per la quota interessi e oneri connessi, sia per la quota di rimborso del capitale (gli Stanziamenti);
- ha disposto che gli Stanziamenti vengano erogati alle scadenze previste dai piani di ammortamento di ciascun utilizzo del finanziamento direttamente a favore di FINAOSTA S.p.A.;
- ha stabilito che i diritti di credito derivanti dagli Stanziamenti, spettanti a FINAOSTA S.p.A. nei confronti della Regione Valle d'Aosta, possano costituire oggetto di pegno.

### **Linea di credito 2012**

A seguito del mandato ricevuto, FINAOSTA S.p.A., in data 21 novembre 2012, ha stipulato un contratto disciplinante la concessione alla Società di un finanziamento per un importo pari a Euro 95.604.600,00 allo scopo di finanziare in parte gli Interventi e in pari data è stato stipulato un atto costitutivo di pegno sui crediti della Società derivanti dagli Stanziamenti.

Con deliberazione della Giunta regionale del 6 giugno 2014 n. 751, sulla base del piano di ammortamento riepilogativo del finanziamento dell'importo di Euro 95.604.600,00, è stato definito l'importo degli Stanziamenti oggetto dell'atto ricognitivo di pegno con riferimento al citato contratto di finanziamento.

In data 26 giugno 2014, è stato stipulato l'atto ricognitivo di pegno.

### **Linea di credito 2014**

A seguito del mandato ricevuto, FINAOSTA S.p.A., in data 18 settembre 2014, ha stipulato un contratto disciplinante la concessione alla Società di un finanziamento per un importo pari a Euro 40.000.000,00 allo scopo di finanziare in parte gli Interventi e in pari data è stato stipulato un atto costitutivo di pegno sui crediti della Società derivanti dagli Stanziamenti.

Con deliberazione della Giunta regionale del 18 dicembre 2015 n. 1857, sulla base del piano di ammortamento riepilogativo del finanziamento dell'importo di Euro 40.000.000,00, è stato definito l'importo degli Stanziamenti oggetto dell'atto ricognitivo di pegno con riferimento al citato contratto di finanziamento.

In data 13 gennaio 2016, è stato stipulato l'atto ricognitivo di pegno.

### **Linea di credito 2016**

A seguito del mandato ricevuto, FINAOSTA S.p.A., in data 4 febbraio 2016, ha stipulato un contratto disciplinante la concessione alla Società di un finanziamento per un importo pari a Euro 40.000.000,00 allo scopo di finanziare in parte gli Interventi e in pari data è stato stipulato un atto costitutivo di pegno sui crediti della Società derivanti dagli Stanziamenti.

Con deliberazione della Giunta regionale del 6 novembre 2017 n. 1501, sulla base del piano di ammortamento riepilogativo del finanziamento dell'importo di Euro 40.000.000,00, è stato definito l'importo degli Stanziamenti oggetto dell'atto ricognitivo di pegno con riferimento al citato contratto di finanziamento.

In data 23 novembre 2017, è stato stipulato l'atto ricognitivo di pegno.

### **Linea di credito 2018**

A seguito del mandato ricevuto, FINAOSTA S.p.A., in data 1 marzo 2018, ha stipulato un contratto disciplinante la concessione alla Società di un finanziamento per un importo pari a Euro 40.000.000,00 allo scopo di finanziare in parte gli Interventi e in pari data è stato stipulato un atto costitutivo di pegno sui crediti della Società derivanti dagli Stanziamenti.

Si prevede di effettuare, a breve, una ricognizione dell'atto costitutivo pegno con la Banca Finanziatrice, riducendo in diminuzione gli importi oggetto di pegno.

Successivamente, mediante deliberazione della Giunta regionale, saranno rimodulati gli impegni liberi da pegno al fine di costituire un'adeguata garanzia per un ulteriore finanziamento.

Quanto premesso, in relazione al servizio in affidamento si rappresenta quanto segue.

**LINEA DI CREDITO ANNI 2018-2020** - In relazione al fabbisogno finanziario relativo agli anni 2018, FINAOSTA S.p.A. intende contrarre una linea di credito a erogazioni multiple, utilizzabile nel periodo 2018-2020 e senza obbligo di tiraggio, fino alla concorrenza di Euro 25.000.000,00 allo scopo di finanziare parte degli Interventi.

**FINALITA' DELLA LINEA DI CREDITO** - La linea di credito ha lo scopo di finanziare in parte gli Interventi indicati nelle deliberazioni della Giunta regionale attuative della Legge Regione Valle d'Aosta 40/2010 e sm.i..

**DESCRIZIONE E IMPORTO DELLA LINEA DI CREDITO** - Finanziamento senza pre-ammortamento a erogazioni multiple per un importo massimo di Euro 25.000.000,00, utilizzabile entro il 31/12/2020 e senza obbligo di tiraggio, da perfezionare secondo le condizioni specificate nello schema di contratto di finanziamento che sarà allegato all'invito a formulare un'offerta con riferimento alla gara informale in epigrafe (di seguito il "Finanziamento").

**DURATA DEL FINANZIAMENTO** - La durata del Finanziamento è stabilita fino al 31 dicembre 2040.

**MODALITA' DI EROGAZIONE DEL FINANZIAMENTO** - Il Finanziamento sarà erogato in più soluzioni nel periodo compreso tra la data di stipula del contratto di finanziamento e il 31 dicembre 2020, sulla base di apposite richieste di utilizzo presentate da FINAOSTA S.p.A..

**MODALITA' DI RIMBORSO** - Il rimborso di ciascun utilizzo sarà effettuato sulla base del relativo piano di ammortamento, che avrà una durata massima di 20 anni.

**TASSO DI INTERESSE** - Su ciascun utilizzo matureranno interessi calcolati ad un tasso fisso pari all'IRS, aumentato del margine.

**IRS** - Tasso Interest Rate Swap a 12 anni lettera 12Y/6m.

**MARGINE** - Maggiorazione in basis points che verrà applicata all'IRS.

**GARANZIE** - A garanzia dell'esatto, integrale e puntuale adempimento delle obbligazioni derivanti dal contratto di finanziamento, FINAOSTA S.p.A. dovrà costituire in pegno i diritti di credito vantati nei confronti della Regione Valle d'Aosta, in relazione agli Stanziamenti.

**REQUISITI** - Saranno ammessi a partecipare alla gara informale gli operatori economici:

- a) che siano autorizzati all'esercizio dell'attività di concessione di finanziamenti nel territorio della Repubblica italiana in base alla normativa statale o comunitaria applicabile o in base ad altre norme di diritto internazionale o ad accordi bilaterali siglati con l'Unione Europea o con l'Italia che consentano la partecipazione ad appalti pubblici a condizioni di reciprocità;
- b) che abbiano un Tier 1 maggiore del 6% ovvero siano in possesso di rating a lungo periodo (Long Term Rating) rientrante nella categoria di INVESTMENT GRADE, ossia aventi un rating minimo rilasciato da almeno due agenzie di rating, rispettivamente pari almeno a BBB- se assegnato da Standard & Poor's, Baa3 se assegnato da Moody's e BBB- se assegnato da Fitch;
- c) siano in possesso dei requisiti di ordine generale previsti dall'art. 80 del D.Lgs. 50/2016;
- d) che non versino in situazioni, causa di esclusione, che comportino il divieto di contrarre con la pubblica amministrazione.

**CRITERIO DI AGGIUDICAZIONE** - Criterio del prezzo più basso, ai sensi dell'art. 95 del D.Lgs. 50/2016, in relazione al minor costo del Finanziamento determinato dal MARGINE applicato al tasso IRS.

#### **Manifestazione d'interesse**

Gli operatori economici che intendano essere invitati alla gara informale devono rivolgere apposita istanza da trasmettere, entro il termine delle ore 16,00 del giorno **14 giugno 2018**, tramite PEC al seguente punto di contatto: [finaosta.dg@legalmail.it](mailto:finaosta.dg@legalmail.it); l'istanza dovrà indicare le generalità ed il recapito dell'istante, unitamente all'indirizzo di posta elettronica certificata cui sarà possibile trasmettere la lettera di invito ed i suoi allegati.

La presentazione dell'istanza non equivale ad una proposta ex art. 1326 del codice civile né comporta l'applicazione degli artt. 1337 e 1338 del codice civile. L'istanza rappresenta per FINAOSTA S.p.A. un'indicazione di mercato, senza effetti o vincoli giuridici.

FINAOSTA S.p.A. si riserva:

- di non affidare il servizio;
- di affidare il servizio, nel rispetto della normativa vigente, attraverso procedure alternative alla gara informale;
- di estendere l'invito alla gara informale per l'affidamento del servizio anche ad operatori economici che non abbiano presentato l'istanza;
- di non aggiudicare la gara per l'affidamento del servizio qualora, a seguito del confronto delle offerte pervenute con le condizioni proposte dalla Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., queste ultime risultino più favorevoli in relazione al minor costo del finanziamento determinato dal "Margine" e dal costo dell'imposta sostitutiva, se dovuta, sul finanziamento in applicazione del DPR 601/1973.

Aosta, 23 maggio 2018

FINAOSTA S.p.A.