

MODULO DI AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO

Numero domanda	2021ACQ0241	Gestione acquisto	Gestione GO
Data richiesta	12/10/2021	Codice CUP	
Procedura	Procedura sottosoglia	Tipologia	AFFIDAMENTO DIRETTO

Struttura richiedente	Direzione Amministrazione, Finanza e Personale	Persona di riferimento	BIONAZ CLAUDIO
-----------------------	---	------------------------	-----------------------

Progettazione acquisto

Avvio procedura	Preventivo - Affidamento art. 1 comma 2 lett. a) di 76/2020
Numero preventivi richiesti/ricevuti	1
Criterio aggiudicazione	Affidamento diretto

Descrizione acquisto	Supporto specialistico nell'allocazione strategica della liquidità di FINAOSTA
----------------------	---

Motivazione	<p>FINAOSTA, con l'assistenza di Compagnia Privata SIM, ha redatto e approvato una prima Policy degli Investimenti adatta ai propri obiettivi di rendimento/tolleranza al rischio e coerente con le caratteristiche temporali dei fondi oggetto della Policy.</p> <p>In base alla analisi effettuata le risorse di FINAOSTA sono state distinte in due tipologie:</p> <p>ü Fondi con orizzonte temporale breve (< 18 mesi): si tratta di fondi (Fondi regionali e Fondi propri con scadenza entro 18 mesi) per i quali l'obiettivo dell'investimento deve essere la minimizzazione del rischio accettando il conseguente rendimento di mercato;</p> <p>ü Fondi con orizzonte temporale più lungo (>18 mesi): si tratta di fondi per i quali l'obiettivo dell'investimento è la ottimizzazione del rendimento subordinatamente a vincoli di rischio definiti nella Policy (Fondi propri con scadenza superiore a 18 mesi).</p> <p>Anche su indicazione del Consiglio di Amministrazione del 27 luglio 2021, considerata la necessità di integrare le competenze interne (in quanto attualmente, nell'ambito del personale dipendente, non sono presenti professionalità esperte in materia di investimenti negli specifici settori indicati nella Policy), è necessario affidare un incarico di assistenza ad un operatore economico esterno qualificato per supportare FINAOSTA nell'implementazione del portafoglio in modo coerente con gli obiettivi di rendimento e i limiti di rischio identificati nella Policy citata e nella selezione delle offerte e delle controparti.</p> <p>Il servizio dovrà essere reso da un soggetto indipendente e qualificato: esso dovrà essere indipendente dai gestori finanziari dei Fondi e dovrà possedere, quale requisito indispensabile, una visione delle dinamiche sottostanti ai mercati finanziari.</p> <p>Sulla base dell'esperienza già maturata (con piena soddisfazione) nella redazione di Policy, è stata selezionata Compagnia Privata SIM S.p.A. in ragione della materia strettamente specialistica e dei suoi requisiti.</p> <p>Compagnia Privata non svolge attività di negoziazione nè di collocamento (indipendente rispetto a banche e società di investimento italiane ed estere): nel caso dell'attività di consulenza in materia di investimenti, la consulenza viene prestata in totale assenza di conflitti di interesse e le raccomandazioni rispondono esclusivamente alle esigenze e obiettivi di investimento.</p> <p>Il supporto di Compagnia sarà remunerato solo tramite flat fee ricevuta da FINAOSTA: anche questo elimina la presenza di conflitti di interesse e garantisce l'operatività nell'interesse di FINAOSTA.</p> <p>Inoltre Compagnia vanta un'esperienza diretta anche nell'attività di gestione patrimoniale, ciò comporta una maggiore capacità di analisi e di giudizio nel servizio.</p> <p>Effettuando una comparazione dei costi da sostenere, si può considerare che abitualmente un gestore di fondi applicherebbe a FINAOSTA una commissione pari allo 0,2 % annuo del patrimonio investito: considerando le previsioni di investimento (70 mln di euro per GO), tale quota risulta più elevata rispetto al compenso concordato (35.000 euro annui).</p> <p>E' stata anche reperita della documentazione (Sole 24 ore, Plus24, 13 giugno 2020 articolo "Le fee della consulenza? Non facili da decifrare") relativa ai costi dell'attività di consulenza per la quale risultano applicate delle percentuali anche superiori allo 0,2 %.</p> <p>Il servizio sarà così strutturato:</p> <p>I. Identificazione della allocazione strategica ottimizzata</p> <p>II. Selezione delle controparti finanziarie;</p>
-------------	--

- III. Richiesta di quotazioni;
- IV. Selezione delle offerte;
- V. Perfezionamento degli investimenti;
- VI. Valutazione di proposte alternative;
- VII. Manutenzione periodica del portafoglio;
- VIII. Manutenzione periodica della Policy.

Il servizio di consulenza fornito da Compagnia Privata si riferirà al servizio accessorio definito dal TUF all'art. 1, comma 6: ricerca in materia di investimenti e analisi finanziaria o altre forme di raccomandazione generale riguardanti le operazioni relative a strumenti finanziari.

La società è iscritta al n. 45 dell'albo delle SIM con delibera CONSOB n. 11761 del 22.12.1998 ed è autorizzata, ai sensi del D. Lgs. 24.02.1998, n. 58 (di seguito TUF), allo svolgimento della consulenza in materia di investimenti (D.lgs. 164 del 17/09/2007).

L'affidamento avviene, previa acquisizione di preventivo, ai sensi dell'art. dell'art. 1, comma 2 lett. a) del d.l. 16 luglio 2020 n. 76 come sostituito dall'art. 51, comma 1, lettera a), sub. 2.1), decreto-legge n. 77 del 2021 (affidamento diretto), e nel rispetto delle indicazioni di cui alle Linee Guida ANAC n.4/2016 in relazione alle motivazioni sopra illustrate e di seguito riassunte:

- al peculiare grado di specializzazione e di comprovata esperienza e professionalità del professionista (<https://compagniaprivata.it/attivita/>);
- alla consolidata conoscenza delle questioni da affrontare;
- alla congruità del compenso considerato l'effort richiesto comparato con importi relativi ad affidamenti analoghi.

Si dà atto che il servizio è inserito nel programma biennale degli acquisti di forniture e servizi 2021/2022 di FINAOSTA approvato, da ultimo, con deliberazione del Consiglio di Amministrazione del 20 agosto 2021.

Categoria principale di spesa	Servizi di consulenza
RUP di settore	GIACHINO PAOLO
RUP di nomina specifica	
Direttore Esecuzione (se nominato)	

Fornitore	COMPAGNIA PRIVATA SIM SPA
-----------	---------------------------

Importo acquisto	70.000,00	IVA	15.400,00	Totale	85.400,00
------------------	-----------	-----	-----------	--------	-----------

Data prevista inizio contratto	13/10/2021	Data prevista fine contratto	12/10/2023
--------------------------------	------------	------------------------------	------------

Modalità di pagamento	Bonifico	Modo di effettuazione pagamento	Rateizzato
-----------------------	----------	---------------------------------	------------

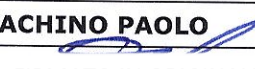
Pubblicazione Incarichi Società Trasparente	Sì
---	----

Rotazione	Affidamento motivato
-----------	----------------------

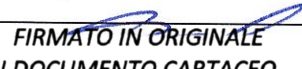
Note	
Allegati	Preventivo 27 settembre 2021

No esternalizzazione		Attività, processi e/o servizi non tipici dell'intermediario, i quali, per essere svolti internamente, richiedono uno sforzo economico/organizzativo molto importante	
		Produzione energia elettrica e assimilati	
	<input checked="" type="checkbox"/>	Providers di dati e informazioni	
		Contratto di consulenza, prestazione professionale, ricorso a legali esterni	<input checked="" type="checkbox"/>
		Fornitura di software con caratteristiche standardizzate o le cui condizioni sono definite dal mercato	
		Altro (da inserire in nota)	
Esteralizzazione funzione aziendale/operativa non importante		Attività, processi e/o servizi dell'intermediario non pluriennali di importo inferiore ai 40.000,00 euro che non attengono alle funzioni di controllo o a componenti critiche del sistema informativo	
		Possibilità di reinternalizzare entro 2 mesi dalla data di termine servizio	
		Non necessaria la richiesta di livelli di servizio da parte del fornitore	
		Non necessaria la continuità operativa dell'attività, processo e/o servizio	
		Altro (da inserire in nota)	
Esteralizzazione funzione aziendale di controllo			
Esteralizzazione funzione aziendale/operativa importante			
Esteralizzazione di componente critica del sistema informativo			

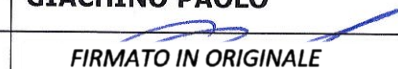
Responsabile esterno ai sensi dell'art. 28 del Reg. UE 679/2016	SI	L'oggetto dell'acquisto prevede da parte del fornitore il trattamento di dati personali per conto di Finaosta S.p.A. (informazioni riguardanti una persona fisica identificata o identificabile, quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nome cognome, codice fiscale, dati relativi all'ubicazione, identificativo online, numeri di telefono, ecc)	
	NO <input checked="" type="checkbox"/>	L'oggetto dell'acquisto NON prevede il trattamento di dati personali da parte del fornitore	
		Il fornitore si configura titolare autonomo (soggetto verso il quale si ritiene incompatibile l'imposizione di istruzioni circa le modalità di organizzazione e gestione della sua attività, compresa quella relativa al trattamento dei dati personali, ad esempio: avvocati, consulenti o liberi professionisti o soggetti tenuti al rispetto di norme deontologiche professionali)	<input checked="" type="checkbox"/>
		L'oggetto dell'acquisto prevede il trattamento di dati pubblici	<input type="checkbox"/>

Struttura che sottoscrive	Direzione Generale	Soggetto che sottoscrive	GIACHINO PAOLO
Data	15/10/2024	Firma	 FIRMATO IN ORIGINALE SU DOCUMENTO CARTACEO

Visto del RUP

GIACHINO PAOLO	Data	15/10/2024	Firma	 FIRMATO IN ORIGINALE SU DOCUMENTO CARTACEO
-----------------------	------	------------	-------	--

Autorizzazione

Struttura che autorizza	Direttore Generale	Soggetto che autorizza	GIACHINO PAOLO
Data	15/10/2024	Firma	 FIRMATO IN ORIGINALE SU DOCUMENTO CARTACEO