



Avviso per manifestazione di interesse alla partecipazione alla procedura negoziata ai sensi dell'art. 36, comma 2, lett. b), del d.lgs. n. 50/2016 e s.m.i., finalizzata all'acquisizione del servizio di rilascio del giudizio di rating

1. Premessa, finalità ed oggetto dell'indagine di mercato

Finlombarda S.p.A. (di seguito, per brevità, "**Finlombarda**" o la "**Società**") è un intermediario finanziario a capitale interamente pubblico, vigilato dalla Banca d'Italia, soggetto a direzione e coordinamento della Regione Lombardia, ai sensi dell'art. 2497 e ss. del codice civile e sottoposto, quale organismo di diritto pubblico, al rispetto del d.lgs. n. 50/2016 e s.m.i. (di seguito, per brevità, "**Codice dei Contratti Pubblici**").

Con l'obiettivo di attuare la propria "mission", ovvero di raccogliere risorse finanziarie che le consentano di svolgere un intervento pubblico a sostegno di imprese, enti locali ed altri soggetti del territorio, Finlombarda ha la necessità di vedersi attribuito un giudizio di rating sia in qualità di emittente, sia sul Programma Euro Medium Term Note (di seguito, per brevità, "**Programma**") concluso dalla Società in data 8 febbraio 2017 - finalizzato all'emissione di titoli obbligazionari per un importo complessivo di Euro 200.000.000,00 (duecentomilioni/00), attualmente utilizzato per un ammontare di Euro 50.000.000,00 (cinquantamiloni/00) in sede di emissione inaugurale avvenuta in data 19 settembre 2017 e già oggetto di un rinnovo annuale con scadenza lo scorso 20 novembre 2019 - sia sulle singole emissioni di titoli obbligazionari in sede di utilizzo del Programma medesimo. Finlombarda, pertanto, ha espresso la necessità di acquisire un servizio per il rilascio del giudizio di rating sull'emittente, sul Programma e sulle singole emissioni di titoli obbligazionari effettuabili all'interno del Programma medesimo (di seguito, per brevità, "**Servizio**").

Con il presente avviso (di seguito, per brevità, "**Avviso**") Finlombarda intende, quindi, avviare un'indagine di mercato finalizzata all'individuazione degli operatori economici da invitare alla procedura negoziata (di seguito, per brevità, "**Procedura**") per l'aggiudicazione del Servizio, ai sensi dell'art. 36, comma 2, lett. b) del Codice dei Contratti Pubblici e delle Linee guida dell'Autorità Nazionale Anticorruzione (di seguito, per brevità, "**ANAC**") n. 4/2016 e s.m.i., rendendo note le informazioni essenziali per la partecipazione alla stessa.

L'Avviso non determina l'instaurazione di posizioni giuridiche o obblighi, non comporta graduatorie di merito o attribuzione di punteggi e non vincola in alcun modo Finlombarda che, pertanto, sarà libera di sospendere o annullare l'indagine di mercato in qualsiasi momento e/o revocare la Procedura, indetta con determina Prot. n° FL.2020.0000704 del 17 febbraio 2020, senza che gli operatori economici che abbiamo manifestato interesse possano vantare alcuna pretesa.

2. Modalità di accesso

La presente indagine di mercato viene condotta mediante l'ausilio di sistemi informatici e l'utilizzo di modalità di comunicazione in forma elettronica. Finlombarda, nello specifico, utilizza il Sistema di

Intermediazione Telematica di Regione Lombardia (di seguito, per brevità, “**Sintel**” o “**Piattaforma**” o “**Sistema**”), gestito dall’Azienda Regionale per l’Innovazione e gli Acquisti – ARIA S.p.A., mediante il quale vengono condotte tutte le fasi inerenti all’indagine di mercato, ossia le fasi di pubblicazione dell’Avviso e di presentazione e valutazione delle manifestazioni di interesse, oltre che le comunicazioni e gli scambi di informazioni. È possibile accedere alla Piattaforma attraverso il punto di presenza sulle reti telematiche all’indirizzo Internet corrispondente all’URL www.ariaspa.it.

Le modalità tecniche per l’utilizzo di Sintel sono contenute nell’**Allegato 2** “*Modalità tecniche utilizzo piattaforma SINTEL*”, facente parte integrante e sostanziale del presente Avviso. Per specifiche richieste di assistenza sull’utilizzo di Sintel si prega di contattare l’Help Desk di ARIA S.p.A. al numero verde 800.116.738.

La documentazione ufficiale inerente questa fase di indagine di mercato, in formato elettronico, firmata digitalmente, composta dal presente Avviso comprensivo di allegati, è disponibile su Sintel, ovvero sul profilo internet del committente (<http://www.finlombarda.it>) alla sezione “Società Trasparente”. Sul profilo del committente e su Sintel è altresì disponibile anche la versione elettronica della documentazione, non firmata digitalmente. In caso di discordanza tra le due versioni in formato elettronico, prevale la versione firmata digitalmente.

Per la lettura della documentazione firmata digitalmente è necessario dotarsi dell’apposito software per la verifica della firma digitale, rilasciato da certificatori iscritti all’Elenco di cui all’art. 29 del d.lgs. n. 82/2005, disponibile sul sito <http://www.agid.gov.it>.

3. Oggetto del Servizio

1. Il Servizio che l’operatore economico aggiudicatario della Procedura (di seguito, per brevità, “**Fornitore**”) dovrà prestare si articola nelle seguenti attività:

- a)** attribuzione del giudizio di rating sull’emittente, con cadenza annuale, per un numero totale di giudizi di rating, a fronte della durata complessiva del contratto, pari a 4 (quattro);
- b)** attribuzione del giudizio di rating sul Programma, relativamente a ciascun rinnovo annuale dello stesso, per un numero totale di giudizi di rating, a fronte della durata complessiva del contratto, pari a massimo 4 (quattro), in funzione del numero di rinnovi annuali del Programma che saranno effettivamente effettuati;
- c)** attribuzione del giudizio di rating sulle singole emissioni di titoli obbligazionari effettuabili all’interno del Programma medesimo, fino ad un limite massimo di 1 (una) emissione obbligazionaria per ciascun Programma annualmente rinnovato e, conseguentemente, a fronte della durata complessiva del contratto, fino ad un limite massimo di 4 (quattro)

emissioni obbligazionarie, in funzione del numero di rinnovi annuali del Programma che saranno effettivamente effettuati;

- d) monitoraggio periodico della situazione creditizia attraverso le informazioni alla base dei giudizi di rating di cui alle precedenti lettere a), b) e c);
- e) pubblicazione di rapporti puntuali sull'affidabilità creditizia e di eventuali comunicati stampa in corrispondenza dei giudizi rilasciati.

Ulteriori condizioni e modalità alle quali dovrà rispondere il Servizio saranno meglio dettagliati all'interno della Lettera di invito che sarà inviata agli operatori economici selezionati ad esito della presentazione di una manifestazione di interesse in risposta al presente Avviso.

4. Importo del Servizio

L'**importo complessivo** stimato per l'acquisizione del Servizio, è pari a **Euro 140.000,00** (centoquarantamila/00), oltre IVA.

Si specifica infine che l'importo complessivo stimato di cui sopra è comprensivo di ogni spesa necessaria al Fornitore per l'esecuzione delle attività, ivi comprese le spese di viaggio e trasferta.

5. Durata del Contratto

La durata del contratto è stabilita n. **4 (quattro) anni** dalla sottoscrizione per accettazione.

6. Operatori economici ammessi

Sono ammessi alla Procedura gli operatori economici in forma singola o in una delle forme associate previste dall'art. 45, comma 2 e dall'art. 48, comma 8, del Codice dei Contratti Pubblici.

6.1. Requisiti di partecipazione

Sono ammessi alla Procedura gli operatori economici in possesso dei seguenti requisiti:

- a) quali **requisiti di ordine generale** previsti dall'art. 80 del Codice dei Contratti Pubblici, insussistenza dei motivi di esclusione dalla partecipazione alle procedure di affidamento;
- b) quale **requisito di idoneità professionale**, in conformità con quanto previsto dall'art. 83, comma 1, lettera a) del Codice dei Contratti Pubblici, riconoscimento del Credit Rating Agencies (CRA) rilasciato dall'European Securities and Markets Authority (ESMA) ai sensi del Regolamento CE n. 1060/2009;
- c) quale **requisito di capacità tecniche e professionali**, in conformità con quanto previsto dall'art. 83, comma 1, lettere c) del Codice dei Contratti Pubblici, assegnazione nel triennio 2017-2018-2019 di almeno 1 (uno) giudizio di rating a società italiane in controllo pubblico. Il possesso

dei requisiti di cui alle lettere a), b) e c) dovrà essere attestato mediante la dichiarazione sostitutiva resa ai sensi del D.P.R. n. 445/2000, redatta conformemente al fac-simile **Allegato 1** “*Manifestazione di interesse e dichiarazioni a corredo*” al presente Avviso, come meglio specificato al successivo art. 8.

6.2. Requisiti di partecipazione in caso di partecipazione in forma associata

In caso di volontà di partecipazione alla Procedura dell'operatore economico in **raggruppamento temporaneo di operatori economici/imprese o consorzio ordinario di operatori economici/imprese, costituito o costituendo** di cui all'art. 45, comma 2, lettere d) ed e) e all'art. 48, comma 8, del Codice dei Contratti Pubblici:

- a) i **requisiti di ordine generale** di cui al precedente art. 6.1 lettera a) dovranno essere posseduti da ciascuno degli operatori economici/imprese raggruppati o raggruppandi, consorziati o consorziandi e, in caso di consorzio ordinario di operatori economici/imprese già costituito, anche dal consorzio medesimo;
- b) il **requisito di idoneità professionale** di cui al precedente art. 6.1 lettera b) dovrà essere posseduto da ciascuno degli operatori economici/imprese raggruppati o raggruppandi, consorziati o consorziandi e, in caso di consorzio ordinario di operatori economici/imprese già costituito, anche dal consorzio medesimo;
- c) il **requisito di capacità tecniche e professionali** di cui al precedente art. 6.1 lettera c) dovrà essere posseduto dagli operatori economici/imprese raggruppati o raggruppandi, consorziati o consorziandi nel loro complesso e, solo in caso di consorzio ordinario di operatori economici/imprese già costituito, anche dal consorzio medesimo, fermo restando l'obbligo di possesso della quota maggioritaria dei requisiti in capo al candidato indicato come mandatario. Si specifica che nella presente Procedura, la quota maggioritaria del requisito, in caso di dichiarazione di un solo giudizio di rating assegnato, coincide con il medesimo.

In caso di partecipazione in consorzio di cui all'art. 45, comma 2, lettere b) e c) del Codice dei Contratti Pubblici:

- a) i **requisiti di ordine generale e di idoneità professionale** di cui al precedente articolo 6.1 lettera a) e b) dovranno essere posseduti dal consorzio medesimo e dagli operatori economici/imprese che per esso partecipano alla presente Procedura (indicati quali esecutori);
- b) il **requisito di capacità tecniche e professionali** di cui al precedente articolo 6.1 lettera c) dovrà essere posseduto dal consorzio medesimo se esecutore e dagli operatori

economici/imprese che per esso partecipano alla presente Procedura nel loro complesso (indicati quali esecutori).

7. Termini di presentazione delle manifestazioni di interesse

Le manifestazioni di interesse dovranno pervenire, secondo le modalità sotto descritte, entro il **termine perentorio del giorno 16 aprile 2020 alle ore 15:00.**

8. Condizioni generali e istruzioni per la presentazione delle manifestazioni di interesse

Gli operatori economici interessati dovranno presentare la manifestazione di interesse accedendo alla Piattaforma Sintel ed individuando la Procedura in oggetto, nell'apposita sezione "Procedure". La redazione della manifestazione di interesse deve avvenire seguendo le diverse fasi successive (step) del percorso guidato "*Invia offerta*", presente sulla Piattaforma Sintel.

Al **primo step** del percorso guidato "*Invia offerta*" denominato "**Busta Amministrativa**" l'operatore economico dovrà:

- a) inserire, pena l'esclusione dalla Procedura, nell'apposito campo "**domanda di partecipazione**", la dichiarazione sostitutiva resa ai sensi del D.P.R. n. 445/2000, redatta conformemente al fac-simile **Allegato 1** "*Manifestazione di interesse e dichiarazioni a corredo*" al presente Avviso. Alla dichiarazione deve essere allegata (in un unico file o un'unica cartella .zip) la procura attestante il possesso dei necessari poteri di firma in caso di sottoscrizione da parte di un procuratore. La dichiarazione deve essere compilata e sottoscritta digitalmente dal legale rappresentante dell'operatore economico o da procuratore dello stesso;
- b) dichiarare operando direttamente su piattaforma Sintel mediante l'apposito menu a tendina predisposto da Finlombarda, l'accettazione dei termini e delle condizioni dell'intera documentazione inerente l'Avviso.

Al **secondo step** del percorso guidato "*Invia offerta*" denominato "**Busta tecnica**" l'operatore economico **non dovrà inserire** alcuna documentazione, non essendo previsto per tale fase l'invio di alcuna offerta tecnica.

Al **terzo step** del percorso guidato "*Invia offerta*" denominato "**Busta economica**" l'operatore economico **dovrà** inserire il valore di Euro 0,10 (zero/10) in quanto, pur non essendo richiesta in questa fase la sottomissione di alcuna offerta economica per la manifestazione di interesse, la compilazione del suddetto campo è obbligatoria per giungere alla conclusione del percorso di

presentazione della documentazione. L'inserimento di un valore diverso da 0,10 comporterà l'esclusione dell'operatore economico.

Al **quarto step** percorso guidato "*Invia offerta*" denominato "**Firma digitale dell'offerta**" l'operatore economico dovrà:

- a) scaricare (non utilizzando l'opzione "salva con nome") il "*Documento d'offerta*" da firmare digitalmente tramite l'apposito tasto "Scarica pdf", riportante le informazioni immesse su Sintel, ma non ancora sottoscritte;
- b) sottoscrivere digitalmente da parte del proprio legale rappresentante o da procuratore dello stesso il predetto "*Documento d'offerta*" (senza rinominarlo) scaricato in formato pdf, di cui alla precedente lettera a);
- c) allegare in Piattaforma il "*Documento d'offerta*" in formato pdf sottoscritto di cui alla precedente lettera b), quale elemento essenziale della manifestazione di interesse.

Al **quinto step** del percorso "*Invia offerta*" denominato "**Riepilogo ed invio dell'offerta**" l'operatore economico visualizza il riepilogo di tutte le informazioni inserite e, ai fini dell'effettiva presentazione della manifestazione di interesse, deve cliccare il pulsante "INVIA OFFERTA".

8.1. Istruzioni ulteriori per la presentazione delle manifestazioni di interesse in caso di partecipazione in forma associata

In caso di partecipazione in **raggruppamento temporaneo di operatori economici/imprese costituito o costituendo, o consorzio ordinario di operatori economici/imprese costituito o costituendo**, di cui all'**art. 45, comma 2, lettera d) ed e)** e all'**art. 48, comma 8**, del Codice dei Contratti Pubblici, sarà l'impresa mandataria/delegataria ad utilizzare ed operare in Piattaforma, e quindi a presentare tramite il proprio account la manifestazione di interesse, senza che sia necessaria la registrazione alla Piattaforma di tutti gli operatori economici/imprese raggruppati/raggruppandi o consorziandi.

Le imprese mandanti partecipanti ad un raggruppamento temporaneo di operatori economici/imprese costituito o costituendo o ad un consorzio ordinario di operatori economici/imprese costituito o costituendo, dovranno dichiarare, all'interno della "**domanda di partecipazione**" del primo step del percorso guidato "*Invia Offerta*", denominato "**Busta Amministrativa**", che autorizzano l'impresa mandataria/delegataria a presentare la manifestazione di interesse e, pertanto, abilitano la medesima a compiere in nome e per conto anche delle imprese mandanti ogni attività, anche attraverso la Piattaforma (quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo,

presentazione della manifestazione di interesse, invio e ricezione delle comunicazioni da e per Finlombarda), necessaria ai fini della partecipazione all'indagine di mercato.

Inoltre, sempre all'interno della **"domanda di partecipazione"** del primo step del percorso guidato *"Invia Offerta"*, denominato **"Busta Amministrativa"**, le imprese mandanti partecipanti ad un aggruppamento temporaneo di operatori economici/imprese costituito o costituendo o ad un consorzio ordinario di operatori economici/imprese costituito o costituendo, ai fini dell'invio e della ricezione delle comunicazioni inerenti l'indagine di mercato che transitano attraverso la Piattaforma, dovranno dichiarare che eleggono domicilio presso l'indirizzo di Posta Elettronica Certificata eletto dall'impresa mandataria/delegataria al momento della registrazione sulla Piattaforma.

In caso di partecipazione in **consorzio** di cui all'**art. 45, comma 2, lettere b) e c)** del Codice dei Contratti Pubblici è invece necessario effettuare una registrazione ad-hoc al Sistema Sintel, secondo le istruzioni contenute nell'**Allegato 2 "Modalità tecniche per l'utilizzo di Sintel"** al presente Avviso.

Per quanto riguarda infine le modalità di compilazione e sottoscrizione dei documenti che compongono la manifestazione di interesse:

- la **"domanda di partecipazione"** di cui al primo step del percorso guidato *"Invia Offerta"*, denominato **"Busta Amministrativa"**, in ogni caso deve essere compilata da ciascuno degli operatori economici/imprese raggruppati/raggruppandi o consorziati/consorziandi e, quindi, sottoscritta digitalmente dai rispettivi legali rappresentanti o da procuratori degli stessi. Pertanto, la "Busta amministrativa" dovrà contenere (in un'unica cartella .zip) tanti documenti redatti conformemente all'**Allegato 1 "Manifestazione di interesse e dichiarazioni a corredo"** al presente Avviso quanti sono gli operatori economici/imprese raggruppati/raggruppandi o consorziati/consorziandi. Essa dovrà, inoltre, obbligatoriamente contenere i) l'indicazione dell'impresa raggruppanda, cui, in caso di aggiudicazione, sarà conferito mandato collettivo speciale con rappresentanza (solo in caso di raggruppamento temporaneo di operatori economici/imprese) e ii) l'impegno, in caso di aggiudicazione, ad uniformarsi alla disciplina prevista dall'art. 48 del Codice dei Contratti Pubblici.
- il **"Documento d'offerta"** di cui al quinto step del percorso guidato *"Invia Offerta"*, denominato **"Riepilogo ed invio dell'offerta"**, deve essere sottoscritto digitalmente in caso di **raggruppamento temporaneo di operatori economici/imprese costituito o costituendo, o consorzio ordinario di operatori economici/imprese costituito o costituendo**, di cui all'**art. 45, comma 2, lettere d) ed e) e all'art. 48, comma 8**, del Codice dei Contratti Pubblici, dal legale rappresentante dell'impresa

mandataria/delegataria il cui account opera in Piattaforma, o da procuratore dello stesso; mentre in caso **consorzio** di cui all'**art. 45, comma 2, lettere b) e c)**, del Codice dei Contratti Pubblici, dal legale rappresentante del consorzio il cui account opera in Piattaforma, o da procuratore dello stesso.

9. Criteri di individuazione degli operatori economici da invitare alla Procedura

In presenza di un numero di operatori economici che abbiano presentato una manifestazione di interesse idonei a partecipare alla Procedura ai sensi dell'art. 6 superiore a 5 (cinque), la Società ridurrà fino a tale numero gli operatori economici da invitare tramite le seguenti modalità:

- a) esclusione, laddove presenti, di operatori economici già affidatari di **servizi di natura finanziaria**, con contratti in essere, o invitati alle procedure di affidamento di **servizi di natura finanziaria** in corso, in ottemperanza al principio di rotazione di cui all'art. 36 del Codice dei Contratti Pubblici. Nel caso in cui gli operatori economici soggetti alla rotazione di cui sopra siano più di uno e il numero degli stessi sia determinante per il superamento del limite dei cinque operatori da invitare, si procederà, in primo luogo, all'esclusione degli operatori già affidatari di **servizi di natura finanziaria** con contratti in essere, seguendo l'ordine del maggior valore del contratto e, in secondo luogo, all'esclusione degli operatori invitati alle procedure di affidamento di **servizi di natura finanziaria** in corso seguendo l'ordine del maggior valore della procedura, il tutto fino al raggiungimento del numero minimo di cinque operatori;
- b) in presenza di un numero di operatori economici idonei comunque superiore a cinque non rientranti tra quelli soggetti alla rotazione di cui alla precedente lettera a), si procederà tramite sorteggio in seduta pubblica tra gli operatori economici rimanenti, secondo le indicazioni delle Linee guida ANAC n. 4. In tale ultima eventualità, ciascun operatore idoneo riceverà un'apposita comunicazione contenente la data e le modalità di svolgimento del sorteggio pubblico.

Resta pertanto inteso che, in presenza di un numero di operatori economici che abbiano presentato una manifestazione di interesse idonei a partecipare alla Procedura ai sensi dell'art. 5 inferiore o pari a 5 (cinque), la Società non procederà alla riduzione del numero degli inviti secondo le modalità di cui ai punti a) e b) e potrà procedere all'invito anche di un solo operatore economico disponibile. Si precisa che il possesso dei requisiti dichiarati ai sensi dell'art. 5 dovrà essere riconfermato in caso di partecipazione alla Procedura, secondo le modalità che saranno indicate nella lettera di invito.

Agli operatori economici idonei, eventualmente selezionati secondo le modalità suindicate, sarà inviata una lettera di invito a presentare offerta. I predetti operatori economici potranno presentare

la propria offerta entro il termine e secondo le modalità che verranno indicate nella suddetta lettera di invito.

10. Criteri di aggiudicazione della Procedura

L'aggiudicazione avverrà sulla base del criterio dell'offerta economicamente più vantaggiosa, ai sensi dell'art. 95, comma 3 del Codice dei Contratti Pubblici, secondo gli elementi di valutazione dettagliati nella lettera di invito.

Alla componente tecnica dell'offerta sarà attribuito un peso pari al 70% del punteggio finale; alla componente economica un peso pari al 30% del punteggio finale, secondo le modalità indicate specificamente nella lettera di invito. Alla Procedura si applicano le norme in tema di anomalia dell'offerta di cui all'art. 97 del D. Lgs. n. 50 del 2016.

11. Responsabile Unico del Procedimento

Finlombarda ha individuato quale Responsabile Unico del Procedimento il dott. Francesco Acerbi.

12. Comunicazioni, richiesta di informazioni e chiarimenti

Tutte le comunicazioni nell'ambito della presente Procedura avvengono attraverso la Piattaforma Sintel, mediante l'apposita funzionalità "Comunicazioni procedura" riservata all'operatore economico.

Tali comunicazioni saranno prese in considerazione se pervenute **entro il termine perentorio del giorno 6 aprile 2020 alle ore 15:00.**

13. Allegati

Il presente Avviso si compone dei seguenti allegati:

Allegato 1: "Manifestazione di interesse e dichiarazioni a corredo" (fac-simile);

Allegato 2: "Modalità tecniche utilizzo Piattaforma SINTEL".

Gli allegati di cui sopra costituiscono parte integrante del presente Avviso.

Finlombarda S.p.A.

Il Responsabile Unico del Procedimento

Francesco Acerbi

*Documento informatico firmato digitalmente ai sensi
del testo unico D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, del
d.lgs. 7 marzo 2005, n. 82 e norme collegate*