



**Oggetto: Avviso pubblico di selezione ai sensi del combinato disposto degli artt. 4 e 17, comma 1, lett. f) del d.lgs. n. 50/2016 e s.m.i. finalizzato al reperimento di una linea di funding a medio-lungo termine a favore di Finlombarda S.p.A. – RISPOSTA ALLE RICHIESTE DI CHIARIMENTO.**

#### **RICHIESTA n. 1**

In genere, per questa tipologia di finanziamenti, risulta necessario ricevere evidenza, a supporto dell'istruttoria creditizia, di un Business Plan avente durata coerente con quella ipotizzata per l'Operazione oggetto dell'avviso pubblico e contenente la medesima Operazione in termini di importo e flussi di rimborso. Nel caso in esame, l'orizzonte temporale del Business Plan dovrebbe essere il 2028. Si prega pertanto di recepire nella documentazione di gara il Piano Economico Finanziario 2023-2028 o in ogni caso la migliore proiezione economico finanziaria elaborata dal management, anche se esistente quale mera ipotesi di lavoro e non ancora oggetto di approvazione da parte degli organi preposti di Finlombarda S.p.A..

#### **RISPOSTA n. 1**

Si rende in disponibile in data room la proiezione economico-finanziaria al 2028 elaborata dal management non oggetto di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione della Società. La proiezione si basa su una logica di mantenimento degli impieghi costante nel tempo e parimenti sul fronte del funding.

#### **RICHIESTA n. 2**

A pag. 4 dell'avviso di gara si dice che "in linea con la prassi di riferimento del mercato per operazioni simili, Finlombarda negozierà in fase di stipula le ulteriori clausole del contratto (di seguito, per brevità, "Contratto"). Si prega di chiarire in quale sezione dell'offerta l'Operatore può indicare, sinteticamente, le condizioni e clausole che dovranno essere inserite nel Contratto.

#### **RISPOSTA n. 2**

Non è richiesta in tale fase l'indicazione obbligatoria delle clausole e condizioni contrattuali ulteriori rispetto a quelle oggetto di valutazione. Qualunque valutazione in ordine al contenuto del contratto sarà effettuata nella fase successiva all'aggiudicazione.

#### **RICHIESTA n. 3**

L'erogazione del finanziamento avverrà in unica soluzione alla stipula? La durata è di 5 anni complessivi (12 mesi di preammortamento + 48 mesi di rimborso) dalla stipula del finanziamento? Il rimborso avverrebbe in 8 rate semestrali e la prima rata capitale verrebbe quindi pagata al 18° mese dalla stipula?

#### **RISPOSTA n. 3**

Si conferma.

#### **RICHIESTA n. 4**





Nel bilancio 2022 (pag. 162) si fa riferimento ad un finanziamento di € 50 mln concesso da CDP nel corso del 2023. Si chiede cortesemente di specificare se è già stato interamente erogato e quali sono le principali caratteristiche (durata, rimborso, tassi). Si citano inoltre trattative con BEI per un nuovo finanziamento, rispetto alle quali si chiedono cortesemente aggiornamenti/indicazioni a tal fine.

#### **RISPOSTA n. 4**

Il finanziamento di € 50 mln è stato integralmente erogato da CDP nel mese di febbraio e scadrà il 31 dicembre del 2027. Trattasi di un finanziamento con profilo di rimborso amortizing con un anno di preammortamento. Il tasso di interesse è variabile (6 mesi Euribor + Spread). Lo Spread applicato è compreso tra lo 0,1% e lo 0,5%.

La Banca Europea per gli Investimenti (BEI) è un partner storico di Finlombarda; nel mese di giugno del 2021 è stato effettuato l'ultimo utilizzo sul contratto di finanziamento attivato nel 2015 per complessivi € 242 mln. È attualmente aperto un dialogo con la BEI per attivare una nuova linea di credito, proseguendo il rapporto di lungo periodo, con una particolare attenzione ai finanziamenti "green".

#### **RICHIESTA n. 5**



Si chiede cortesemente di indicare condizioni (tasso e spread) e profili di rimborso delle tranche erogate a valere sui finanziamenti BEI (€ 205 mln di debito residuo a fine 2022).

#### **RISPOSTA n. 5**

Indichiamo di seguito le caratteristiche delle tranche outstanding a valere sui contratti di finanziamento BEI:

- Contratto di prestito attivato nel 2011 per un ammontare pari ad € 200 mln ed utilizzato per € 53,3 mln tramite tre tiraggi, attualmente outstanding per complessivi € 8,1 mln:
  - ✓ il primo tiraggio ha un ammontare outstanding pari a € 3,9 mln, profilo di rimborso amortizing, tasso di interesse variabile indicizzato al 6 mesi Euribor + 1,010% e scadenza fissata il 7 ottobre 2024;
  - ✓ il secondo tiraggio ha ammontare outstanding pari a € 2,8 mln, profilo di rimborso amortizing, tasso di interesse variabile indicizzato al 6 mesi Euribor + 1,012% e scadenza fissata il 29 novembre 2024;
  - ✓ il terzo tiraggio ha un ammontare outstanding pari a € 1,4 mln, profilo di rimborso amortizing, tasso di interesse variabile indicizzato al 6 mesi Euribor + 1,004% e scadenza fissata il 30 aprile 2025.
- Contratto di prestito attivato nel 2015 per un ammontare pari ad € 242 mln, totalmente utilizzato tramite 8 tiraggi, attualmente outstanding per complessivi € 196,5 mln:
  - ✓ il primo tiraggio ha un ammontare outstanding pari a € 15 mln, profilo di rimborso amortizing, tasso di interesse variabile indicizzato al 6 mesi Euribor + 0,143% e scadenza fissata il 3 novembre 2031;



- 
- 
- ✓ il secondo tiraggio ha un ammontare outstanding pari a € 9 mln, profilo di rimborso amortazing, tasso di interesse variabile indicizzato al 6 mesi Euribor + 0,165% e scadenza fissata il 4 giugno 2033;
  - ✓ il terzo tiraggio ha un ammontare outstanding pari a € 6,4 mln, profilo di rimborso amortazing, tasso di interesse variabile indicizzato al 6 mesi Euribor + 0,213% e scadenza fissata il 4 giugno 2033;
  - ✓ il quarto tiraggio ha un ammontare outstanding pari a € 38,4 mln, profilo di rimborso amortazing, tasso di interesse variabile indicizzato al 6 mesi Euribor + 0,397% e scadenza fissata il 4 giugno 2034;
  - ✓ il quinto tiraggio ha un ammontare outstanding pari a € 12,2 mln, profilo di rimborso amortazing, tasso di interesse variabile indicizzato al 6 mesi Euribor + 0,481% e scadenza fissata il 4 dicembre 2034;
  - ✓ il sesto tiraggio ha un ammontare outstanding pari a € 21,6 mln, profilo di rimborso amortazing, tasso di interesse variabile indicizzato al 6 mesi Euribor + 0,492% e scadenza fissata il 4 dicembre 2035;
  - ✓ il settimo tiraggio ha un ammontare outstanding pari a € 53,7 mln, profilo di rimborso amortazing, tasso di interesse variabile indicizzato al 6 mesi Euribor + 0,473% e scadenza fissata il 4 dicembre 2035;
  - ✓ l'ottavo tiraggio ha un ammontare outstanding pari a € 40,2 mln, profilo di rimborso amortazing, tasso di interesse variabile indicizzato al 6 mesi Euribor + 0,475% e scadenza fissata il 4 dicembre 2035.

#### **RICHIESTA n. 6**

Si richiedono aggiornamenti sul perfezionamento della cessione di Finlombarda SGR e indicazione del prezzo di cessione.

#### **RISPOSTA n. 6**

La cessione è stata perfezionata in data 30 marzo al prezzo di € 460.000.

#### **RICHIESTA n. 7**

Si richiede Indicazione su numerosità e size dei finanziamenti sottostanti gli impieghi alla clientela a fine 2022 e aspettative nell'arco di piano.

#### **RISPOSTA n. 7**

Si riporta di seguito il dettaglio dei finanziamenti al 31/12/2022 suddiviso per provincia, size e settore. Per il piano si ipotizza di mantenere lo stesso taglio medio.



	Valore	%	Numero	%
BRESCIA	178.060.751	34%	1152	35%
MILANO	101.402.595	19%	513	15%
BERGAMO	86.300.958	16%	559	17%
VARESE	14.629.661	3%	165	5%
MONZA-BRIANZA	30.923.398	6%	202	6%
ALTRE	118.049.359	22%	745	22%
<b>Totale</b>	<b>529.366.722</b>	<b>100%</b>	<b>3336</b>	<b>100%</b>
	Valore	%	Numero	%
Superiore a 1 milione €	58.961.734	11%	14	0%
tra 500.000 e 1.000.000	50.543.697	10%	80	2%
tra 250.000 e 500.000	168.828.389	32%	522	16%
tra 200.000 e 250.000	37.012.480	7%	160	5%
tra 150.000 e 200.000	77.048.959	15%	428	13%
tra 100.000 e 150.000	53.637.807	10%	422	13%
minore di 100.000	83.333.656	16%	1710	51%
<b>Totale</b>	<b>529.366.722</b>	<b>100%</b>	<b>3336</b>	<b>0%</b>
	Valore	%	Numero	%
ATTIVITA' MANIFATTURIERE	358.507.187	68%	2.104	63%
COMMERCIO ING + DETT	66.743.646	13%	495	15%
COSTRUZIONI	45.088.187	9%	315	9%
ALTRI	59.027.702	11%	422	13%
<b>Totale</b>	<b>529.366.722</b>	<b>100%</b>	<b>3.336</b>	<b>100%</b>

## **RICHIESTA n. 8**

Tenuto conto dei tempi tecnici che sono stati necessari per l'apertura della data room, della necessità di esaminare e valutare la documentazione ricevuta nonché le risposte ai quesiti che verranno di volta in volta proposti, si richiede di valutare un rinvio dei termini di presentazione dell'offerta "di almeno 15 giorni, con conseguente adeguamento del termine entro cui poter presentare richieste di informazioni e chiarimenti.

## **RISPOSTA n. 8**

Si valuterà, anche in funzione delle richieste che potranno pervenire da ulteriori operatori, la possibilità o meno di una proroga dei termini di presentazione dell'offerta.

Distinti Saluti

### **Il Responsabile Unico del Procedimento**

Paolo Sideri

*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*

Prot. n° FL.2023.0001762 del 19 aprile 2023