



Consorzio per lo Sviluppo delle Aree Geotermiche

DETERMINA DIRIGENZIALE

Det. Dirigenziale n. 251/DG/2017

Data: 20/12/2017

CIG: 7330504B42

OGGETTO: *Consulenza, gestione di portafogli, ricezione e trasmissione ordini e servizi accessori per la gestione finanziaria del patrimonio Co.Svi.G.*

VISTO l'obiettivo di tutelare e proteggere il capitale del consorzio, derivato dalle risorse gestite da Co.Svi.G. per conto dei comuni geotermici (come da Accordo generale sulla Geotermia L.R. 45/97 per lo sfruttamento della risorsa geotermica) e vista anche la delibera dell'assemblea dei soci di Co.Svi.G. del 06/07/2016.

CONSIDERATA la necessità di Co.Svi.G. di usufruire di servizi di consulenza, gestione di portafogli, ricezione e trasmissione ordini e servizi accessori per la gestione finanziaria del patrimonio, al fine di raggiungere l'obiettivo suddetto.

PREMESSO che:

- i suddetti servizi erano stati precedentemente affidati per un incarico annuale, a seguito di indagine di mercato e relativa procedura di affidamento sotto soglia € 40.000,00 come da Det. A.U. n. 104 del 18/07/16, all'operatore economico ADVANCE SIM S.P.A., con sede in Milano e P.I. 10479371006;
- per esplicito mandato, la gestione è effettuata attraverso una strategia d'investimento di decorrelazione dagli andamenti dei mercati finanziari, sviluppata in esclusiva da Advance SIM, e alternativa rispetto a quella offerta da altri operatori economici;
- tale strategia si basa, infatti, sulla costituzione di un portafoglio d'investimento caratterizzato da forte decorrelazione dall'andamento dei mercati finanziari, ove la concorrenza offre, invece, strategie d'investimento correlate all'andamento dei mercati;
- il portafoglio è la risultante di una serie di investimenti di nicchia, su cui Advance SIM ha specifiche competenze che non sono proprie di altri operatori;
- poiché i risultati economici della strategia di gestione si manifestano sul lungo periodo, l'interruzione di detta strategia vanificherebbe tali risultati, posto che la continuità degli investimenti è di primaria importanza per la protezione del patrimonio;
- il cambio di consulente comporterebbe quindi la rinuncia alla strategia di gestione scelta dall'amministrazione aggiudicatrice finalizzata a proteggere il proprio capitale dalle oscillazioni dei mercati finanziari, condizionando il patrimonio all'andamento dei mercati finanziari;



Consorzio per lo Sviluppo delle Aree Geotermiche

- il cambio di strategia, che il cambio di consulente implicherebbe, costringerebbe la liquidazione del portafoglio per la realizzazione di strategie diverse e la vendita degli attuali investimenti, strettamente legati all'esclusiva strategia di Advance SIM e tale liquidazione comporterebbe un significativo pregiudizio economico, sia dal punto di vista dei costi di trasferimento, sia soprattutto per il danno economico che deriverebbe dalla cessione degli investimenti in tempi diversi da quelli originariamente previsti e senza l'expertise specifica di chi è specializzato nel gestirli;
- il cambio di consulente comporterebbe il trasferimento del Know How esclusivo di Advance SIM, rappresentato dal modello di gestione.

PRESO ATTO della delicata natura del servizio e l'esclusività dei rapporti instaurati con Advance SIM, come da premesse, nonché l'elevato grado di soddisfazione maturato da Co.Svi.G. nell'espletamento dei servizi da parte dello stesso fornitore.

CONSIDERATA la necessità di Co.Svi.G. di dare continuità al servizio per ulteriori tre anni.

ATTESO che, vista la spesa annuale del precedente incarico, per i suddetti servizi si stima una spesa triennale inferiore ad € 150.000,00.

VISTO l'art. 63, comma 2 lettera b) punti 2) e 3) del D.Lgs. 50/16 e ss.mm.ii., che consente l'uso della procedura negoziata senza previa pubblicazione di un bando di gara, per i motivi sovra esposti.

CONSIDERATO che, in virtù di quanto sopra riportato ed al fine di raggiungere gli scopi prefissati, consentendo al tempo stesso un notevole risparmio di tempo e risorse impiegate per l'affidamento dei servizi, nel rispetto dei principi di efficacia ed economicità, ha provveduto ad interpellare l'operatore economico ADVANCE SIM SPA.

VISTO che, l'operatore economico ADVANCE SIM SPA si è dichiarato immediatamente disponibile ad espletare la consulenza, confermando le commissioni del precedente incarico, come riscontrabile dall'offerta del 15/11/2017, che costituisce parte integrante della presente determinazione seppur non materialmente allegata, così quantificate:

- commissione di gestione: 0,25%;
- commissioni di performance: 20% applicato sull'over performance.

DATO ATTO che, ai sensi dell'art. 3 comma 5 della L. 136 del 13.08.2010 "Tracciabilità dei flussi finanziari", nonché della Delibera ANAC n. 556 del 31/5/2017 con la quale è stata modificata la Determinazione n. 4 del 7 luglio 2011 recante "Linee guida sulla tracciabilità dei flussi finanziari ai sensi dell'articolo 3 della legge 13 agosto 2010, n. 136", per i suddetti servizi è stato assegnato il Codice CIG di cui all'oggetto.

ATTESO che, gli atti relativi a quanto in oggetto sono tecnicamente idonei per cui si certifica la congruità tecnica e la regolarità generale della procedura.

VISTI inoltre il D.Lgs. 50/2016 e ss.mm.ii. ed il vigente regolamento per le acquisizioni in economia.



Consorzio per lo Sviluppo delle Aree Geotermiche

RITENUTA congrua l'offerta presentata e verificata la disponibilità finanziaria in bilancio per il presente impegno di spesa, stimato in € 149.999,00, oltre IVA, considerando un fabbisogno triennale del servizio e le possibili alee nella gestione di un siffatto servizio che per sua natura è di difficile quantificazione.

DATA la particolarità delle modalità di svolgimento del servizio di gestione fornito da Advance SIM, che porta a ritenere che non esistano altri operatori che forniscano la medesima soluzione, e visto il costo e i rischi connessi ad un cambio di operatore tali da poter pregiudicare il valore del patrimonio in gestione.

Il Sottoscritto Sergio Chiacchella, in qualità di Dirigente Responsabile delegato con Procura notarile del 27/01/2017, e di RUP,

DETERMINA

- L'aggiudicazione definitiva ai sensi dell'art. 63, comma 2 lettera b) punti 2) e 3), nonché per l'efficacia della stessa la verifica dei requisiti di ordine generale e speciale, ed il perfezionamento dell'affidamento dell'incarico di cui in premessa all'operatore economico ADVANCE SIM S.P.A., con sede in Milano e P.I. 10479371006, per un importo totale stimato pari ad € 149.999,00, oltre IVA se dovuta per legge.
- L'inserimento della presente determinazione nel registro generale delle determinazioni e la pubblicazione sul sito istituzionale dell'ente in data 22/12/2017.

Firma del Dirigente Responsabile
(Sergio Chiacchella)



CO.SVI.G. S.C.R.L.

Via Bellini, 58
50144 FIRENZE
Tel. 055 368123 - Fax 055 3217026
C.F. e P. IVA 00725800528
Reg. Trib. Siena 6703