



Agenzia Italiana del Farmaco
AIFA

AVVISO PUBBLICO

OGGETTO: INDAGINE DI MERCATO FINALIZZATA ALL'INDIVIDUAZIONE DELLE MIGLIORI CONDIZIONI DI MERCATO PER PORRE IN ESSERE OPERAZIONI DI GESTIONE ATTIVA DELLA LIQUIDITA' DELL'AIFA.

L'Agenzia Italiana del Farmaco (d'ora in poi "Agenzia" o "AIFA"), propone ai maggiori Istituti di Credito un invito a presentare proposte di reimpiego temporaneo delle disponibilità giacenti dell'Agenzia (c.d. gestione attiva della liquidità) sulla base della strategia di Asset Allocation sottoposta all'esame del CdA dell'Aifa in data 09/11/2012.

Il presente avviso è disponibile sul sito: <http://www.agenziafarmaco.gov.it>

1. Oggetto dei servizi : OPERAZIONI DI REIMPIEGO E/O DI GESTIONE ATTIVA DELLA LIQUIDITÀ

Caratteristiche:

Avuto riguardo ai fabbisogni di liquidità dell'Ente la gestione attiva sarà attuata in maniera differenziata secondo tre diverse duration come in appresso:

Durata fino a 12 mesi:	max € 24.000.000,00;
Durata fino a 24 mesi:	max € 65.000.000,00;
Durata fino a 36 mesi:	max € 10.000.000,00;

A seconda dell'evoluzione dei fabbisogni finanziari le diverse operazioni di reimpiego potranno essere oggetto di proroga.

L'Aifa potrà chiedere, a partire dal 6° mese, il rimborso parziale o totale delle somme investite, con salvaguardia del capitale, con preavviso di 5 gg. lavorativi antecedenti la scadenza di ogni mese, per importi non inferiori ad euro 1.000.000,00=.

Tipologia di operazioni di reimpiego:

Gli offerenti potranno presentare proposte di reimpiego della liquidità nella forma di titoli, strumenti finanziari o contratti/polizze di capitalizzazione in grado di garantire la protezione

del capitale investito ed un rendimento superiore a quello ottenibile dalla Convenzione di Tesoreria, pari ad Euribor 3 m + 2,68.

Le proposte dovranno in ogni caso:

- Garantire l'integrale restituzione del capitale investito a partire dalla scadenza minima prefissata.
- Indicare le eventuali spese o commissioni a carico dell'ente, specificando in particolare l'entità dei caricamenti e/o delle commissioni di ingresso, di gestione e di uscita.
- Indicare le caratteristiche della quota di rendimento variabile e di eventuali rendimenti minimi dell'operazione posta in essere, nonché il relativo trattamento fiscale.
- Permettere la possibilità di recesso o di vendita dei titoli/ strumenti/contratti prima della scadenza prefissata ai valori di mercato.
- Indicare il rating dei titoli e/o strumenti proposti e/o rating della società (o della controllante e/o capogruppo del gruppo di appartenenza se la società non è dotata di rating) che garantisce i titoli e/o altri strumenti proposti o comunque la restituzione del capitale a scadenza.
- Fornire indicazioni circa la composizione e le caratteristiche dei titoli e/o altri strumenti proposti.
- Specificare la tipologia di rendicontazione periodica circa l'andamento dell'operazione posta in essere.

2. Criteri e modalità di individuazione delle migliori condizioni di mercato

L'Aifa valuterà, a suo insindacabile giudizio, le proposte pervenute in base ai seguenti parametri, che dovranno essere contenuti nell'offerta:

1. Caratteristiche del rendimento variabile ed eventuale rendimento minimo garantito.
2. Regime fiscale dell'operazione e relative aliquote applicate.
3. Tipologia e caratteristiche della garanzia di restituzione del capitale e vincoli derivanti dalle scadenze delle operazioni ed alle possibilità di prelievo.
4. Entità delle commissioni e spese a carico dell'ente.
5. Rating dei titoli e/o strumenti proposti e/o rating della società (o della controllante e/o capogruppo del gruppo di appartenenza se la società non è dotata di rating) che garantisce i titoli/strumenti proposti o comunque la restituzione del capitale a scadenza.
6. Solidità patrimoniale dell'Impresa espressa dall'indice Total Capital Ratio.

I parametri proposti saranno valutati in base ai seguenti obiettivi, considerati prioritari per l'Aifa:

- a. Sfruttamento delle opportunità offerte dai mercati nell'ambito dell'orizzonte temporale prescelto senza esporsi a rischi di capitale.
- b. Possibilità di realizzare over performance in termini di rendimento netto rispetto a quello offerto dal Tesoriere dell'Aifa.
- c. Garanzia dell'integrale restituzione del capitale investito.
- d. Minimizzazione delle ritenute, spese e commissioni a carico dell'ente.
- e. Flessibilità e possibilità di smobilizzo anticipato totale o parziale (senza pagamento di alcuna penale sul capitale anticipatamente smobilizzato) delle somme investite e/o possibilità di avere comunque garantito il capitale anche prima della scadenza prefissata, a partire dal 6° mese, dandone un preavviso di almeno 5 gg. lavorativi

antecedenti la scadenza di ogni mese, per importi non inferiori ad euro 1.000.000,00=.

Le operazioni di reimpiego oggetto dell'offerta dovranno essere possibili entro 30 giorni dalla scadenza di presentazione delle offerte.

Saranno valutate esclusivamente le offerte indicanti chiaramente il rispetto dei requisiti e delle caratteristiche contenute nel capitolato sopra esposto.

Si precisa che, trattandosi di indagine informale da valutare sulla base di molteplici e complessi parametri, l'Aifa potrà richiedere agli offerenti chiarimenti o specifiche sulle operazioni proposte.

L'Aifa, a suo insindacabile giudizio, si riserva di non procedere ad alcuna operazione di reimpiego qualora le offerte presentate non siano ritenute soddisfacenti, ovvero, - al fine di assicurare la diversificazione del rischio in osservanza alla propria strategia di Asset Allocation -, si riserva la facoltà di suddividere le operazioni di reimpiego della liquidità tra più forme, anche di offerenti diversi, comunque con importi minimi di 5.000.000,00 di euro.

3. Termini e condizioni

Ai fini della partecipazione all'indagine di mercato in oggetto, i partecipanti dovranno presentare una dichiarazione sostitutiva ai sensi del D.P.R. 445/2000, redatta in lingua italiana, timbrata e siglata in ogni pagina e sottoscritta dal legale rappresentante, ovvero dal soggetto munito dei necessari poteri, secondo l'allegato modello (Allegato A e, ove necessario, Allegato A-bis), unitamente a copia fotostatica di un documento di identità in corso di validità del legale rappresentante, ovvero del soggetto munito dei necessari poteri di rappresentanza dell'Impresa (in tal caso allegare anche copia della procura generale o speciale), attestante:

1. l'iscrizione dell'intermediario finanziario nella sezione ordinaria/speciale del Registro delle Imprese presso la CCIAA;
2. il possesso dell'autorizzazione, ai sensi dell'articolo 14 del D. Lgs. n. 385/93, a svolgere l'attività di cui all'articolo 10 dello stesso decreto;
3. l'iscrizione all'Albo di cui all'articolo 13 del D. Lgs. n. 385/93;
4. la non sussistenza nei confronti dell'impresa di alcuna delle condizioni di esclusione dalla partecipazione alle gare pubbliche previste dall'articolo 38, comma 1, del D. Lgs. n. 163/2006 e da qualsiasi altra disposizione legislativa e regolamentare, come espressamente richiesti dall'Aifa nell'Allegato A;
5. di avere preso esatta cognizione e di accettare le prescrizioni contenute nel presente avviso;
6. di essere o meno una società controllata e, in caso affermativo, l'indicazione della controllante e/o del gruppo di appartenenza;
7. il Rating della società (o della controllante e/o capogruppo del gruppo di appartenenza se la società non è dotata di rating) che garantisce i titoli/strumenti proposti o comunque la restituzione del capitale a scadenza.
8. la solidità patrimoniale espressa dall'indice Total Capital Ratio (Bilancio "parte F informazioni sul Patrimonio, Sez. 2.2, voce C.3") che in ogni caso, a pena di

esclusione, dovrà essere almeno pari a quello previsto dall'accordo sul capitale "Basilea 2" ossia maggiore o uguale \geq a 8 (dati ultimo bilancio depositato).

Ciascuna Società dovrà far pervenire la propria offerta, su supporto cartaceo e su CD-ROM, in busta chiusa sigillata, con qualsiasi modalità, **entro e non oltre le ore 12.00 del 18 dicembre 2012**, al seguente recapito: AGENZIA ITALIANA DEL FARMACO - Area Coordinamento Affari Amministrativi - Ufficio affari amministrativi, contabilità e bilancio - Via del Tritone 181 - 00187 - ROMA.

Farà fede la data riportata dal timbro apposto sul plico da parte dell'Ufficio Poste Italiane operante presso l'Agenzia Italiana del Farmaco. Non si terrà conto dei plichi pervenuti oltre il termine ultimo sopra indicato.

Il plico dovrà recare all'esterno l'indicazione del mittente nonché la dicitura: "*indagine di mercato finalizzata all'individuazione delle migliori condizioni di mercato per porre in essere operazioni di gestione attiva della liquidità dell'Aifa*".

4. Responsabile Unico del Procedimento

Responsabile Unico del Procedimento è designato il Dott. Stefano Capponi, in qualità di Dirigente dell'Ufficio Affari Amministrativi, Contabilità e Bilancio dell'AIFA.

8. Informazioni e chiarimenti

Eventuali chiarimenti circa l'oggetto dell'avviso, la procedura di partecipazione e la documentazione da produrre, potranno essere richiesti per iscritto **entro e non oltre le ore 12.00 del giorno 13/12/2012** esclusivamente ai seguenti punti di contatto:

Contatti	Telefono	fax	e mail
Avv. Raffaella Cugini	06.5978.4557	06.5978.4816	r.cugini@aifa.gov.it
Alessandra Antonini	06.5978.4650	06.5978.4550	a.antonini@aifa.gov.it

Le richieste di chiarimenti dovranno necessariamente essere inviate a entrambi i suddetti punti di contatto e riportare il numero di telefono, di fax, l'e-mail, nonché il nominativo del referente cui l'Amministrazione invierà la risposta.

IL DIRIGENTE
Dott. Stefano CAPPONI



ALLEGATI:

- Modulo di autocertificazione ai fini della partecipazione (**Allegato A**);
- Modulo di dichiarazione relativa all'art. 38, co. 1, lett. b), c) e m-ter) del D. Lgs. n. 163/2006 e ss. mm. ii. (**Allegato A-bis**).