

**AVVISO PUBBLICO**

**PROCEDURA FINALIZZATA ALLA INDIVIDUAZIONE DI UNO  
O PIU' OPERATORI ECONOMICI CON CUI SOTTOSCRIVERE  
UN CONTRATTO DI FINANZIAMENTO CHIROGRAFARIO  
DI MEDIO/LUNGO TERMINE A COPERTURA PARZIALE  
DEGLI INVESTIMENTI DEL PIANO INDUSTRIALE 2021-2025.**

**1. Premesse**

Sicam S.r.l. (di seguito, "*Sicam*" oppure "*Società*"), società a totale partecipazione pubblica affidataria *in house* della gestione del servizio idrico integrato all'interno del territorio dell'Area 1 della Provincia di Mantova, con affidamento avente scadenza nel 2025 fatte salve eventuali proroghe o rinnovi, con il presente avviso pubblico invita gli operatori – iscritti all'albo di cui all'art. 13 del d.lg. n. 385/1993 ed in possesso dell'autorizzazione allo svolgimento dell'attività bancaria di cui all'art. 14 del medesimo D.Lgs. n. 385/1993, oppure, in alternativa, autorizzati all'attività di finanziamento ai sensi di un quadro normativo speciale, ivi incluso ai sensi dell'articolo 5, comma 7, del decreto legge 30 settembre 2003, n. 269 – a presentare la propria migliore offerta in relazione alla procedura di selezione per l'individuazione di uno o più soggetti con cui formalizzare un contratto, di durata massima di anni 15 (quindici), per l'erogazione di finanziamenti chirografari a medio/lungo termine, per la copertura (parziale) degli investimenti nel settore idrico integrato in cui opera la Società, per un importo minimo di € 1.000.000,00 (euro un milione) ed un massimo di € 10.000.000,00 (euro dieci milioni), il tutto a copertura parziale del fabbisogno finanziario correlato al Piano Industriale della Società relativo al periodo 2021-2025.

Al riguardo, si precisa che:

- 1) la presente procedura rientra nel novero dei contratti espressamente esclusi dall'applicazione del c.d. *Codice dei contratti pubblici*, e ciò a termini di quanto previsto dall'art. 17, c. 1, lett. f) del D.Lgs. n. 50/2016 (rubricato sotto "*Esclusioni specifiche per contratti di appalto e concessione di servizi*");
- 2) in tale prospettiva, Sicam intende procedere all'affidamento delle attività di cui trattasi nel

- rispetto dei principi – di portata generale – recati dall’art. 4 del Codice, restando pertanto esclusa l’applicabilità alla presente procedura delle altre disposizioni recate dal D.Lgs. n. 50/2016 che non risultano espressamente richiamate dal presente avviso;
- 3) la Società si riserva di sospendere, modificare o annullare la presente procedura senza che questo comporti alcun obbligo a contrarre e senza che la presentazione della proposta possa attribuire alcun diritto, anche parziale, di prelazione al finanziamento o dia diritto ad un qualsiasi indennizzo economico anche sotto forma di rimborso spese ai potenziali offerenti;
  - 4) la Società si riserva inoltre di scorrere la graduatoria che verrà determinata con il presente avviso, nel caso in cui il soggetto collocatosi al primo posto non confermi, entro la data che verrà successivamente comunicata da Sicam, la disponibilità ad addivenire alla formalizzazione del contratto di finanziamento;
  - 5) la Società rende noto fin da ora che potrà, a suo insindacabile giudizio, addivenire alla formalizzazione del contratto di finanziamento anche con più operatori utilmente inseriti in graduatoria e ciò fino al soddisfacimento delle effettive necessità finanziarie;
  - 6) il singolo operatore economico potrà presentare offerta anche in *pool*: ciascuno degli operatori che intendono riunirsi deve essere sempre dotato dei requisiti soggettivi riferibili allo svolgimento dell’attività bancaria oppure autorizzati all’attività di finanziamento come sopra riportato;
  - 7) si potrà procedere alla formalizzazione del contratto di finanziamento anche in presenza di una sola offerta, purché ritenuta congrua e idonea da Sicam.

## **2. Oggetto della procedura**

La presente procedura ha ad oggetto l’individuazione del/i soggetto/i con cui addivenire alla formalizzazione di uno o più contratti di erogazione di finanziamenti chirografari a medio/lungo termine, per la copertura degli investimenti nel settore idrico integrato in cui opera la Società per l’importo formato come in premessa – e per come verrà in concreto indicato in offerta dagli operatori economici concorrenti - a copertura parziale del fabbisogno finanziario correlato al Piano Industriale della Società relativo al periodo 2021-2025.

L’intendimento della Società è quello di acquisire uno o più finanziamenti della durata massima di 15 (quindici) anni, con la conseguenza che saranno ritenute valide anche offerte di finanziamenti di durata inferiore, con rimborso parziale e/o in unica soluzione per la parte residua da effettuarsi all’effettiva

scadenza della concessione. A garanzia di quanto sopra riportato si precisa che la vigente delibera 656/2015/R/idr di ARERA prevede che l'effettiva fine della concessione avviene esclusivamente previo pagamento da parte del gestore subentrante del valore residuo della concessione medesima.

Considerando che l'ulteriore obiettivo perseguito dalla Società è la realizzazione di un rapporto di lungo periodo con il/i soggetto/i selezionati (in forma singola o in *pool*) della presente procedura, Sicam si riserva la facoltà di riservare agli operatori selezionati un volume commerciale relativo ad incassi e pagamenti proporzionale all'importo finanziato.

### **3. Modalità di formulazione dell'offerta**

L'offerta dei partecipanti alla selezione dovrà contenere obbligatoriamente gli elementi di seguito riportati:

- Natura dell'offerta: finanziamento chirografario;
- Importo proposto in un intervallo compreso tra 1 e 10 milioni di euro da erogare in base alle necessità di cassa che si formano;
- Durata: da 8 a 15 anni (si chiede di evidenziare se l'erogazione avviene in un'unica soluzione alla sottoscrizione del contratto di finanziamento o a stati di avanzamento lavori con relativo eventuale periodo di preammortamento);
- Tipologia di rimborso: bullet, finanza strutturata, ammortamento a rate costanti, etc;
- Criterio di calcolo degli interessi: se a tasso variabile con l'applicazione di uno spread sull'Euribor a 6 mesi o a tasso fisso (in Basis Point);
- Ammontare commissioni di istruttoria ed altri costi accessori dell'operazione;
- Indicazione, all'interno della proposta, dei principali covenant legali e finanziari eventualmente richiesti.

Saranno escluse le offerte non recanti le indicazioni di cui al presente articolo o che non risultino comparabili, in quanto prive degli elementi di cui al successivo art. 6.

#### **Precisazioni in merito al contenuto delle offerte presentate**

Sicam si riserva sin d'ora la facoltà di chiedere agli offerenti chiarimenti in merito al contenuto delle offerte pervenute, e ciò al fine di ottenere specificazioni ai fini dell'attribuzione dei punteggi secondo quanto indicato al successivo art. 6, precisazioni, queste, che saranno ritenute ammissibili a

condizione che i chiarimenti resi non siano in grado di mutare il contenuto delle offerte tecnico-economiche in concreto presentate.

#### **4. Operatori economici ammessi a presentare l'offerta**

Saranno ammesse offerte presentate da soggetti iscritti all'albo di cui all'art. 13 del D.Lgs. n. 385/1993 ed in possesso dell'autorizzazione allo svolgimento dell'attività bancaria di cui all'art. 14 del medesimo D.Lgs. n. 385/1993, oppure, in alternativa, autorizzati all'attività di finanziamento ai sensi di un quadro normativo speciale, ivi incluso ai sensi dell'articolo 5, comma 7, del decreto legge 30 settembre 2003, n. 269, che presenteranno offerta singolarmente o in Pool, nel rispetto di quanto previsto nel presente avviso.

#### **5. Termine e modalità di presentazione dell'offerta**

Gli operatori economici interessati dovranno far pervenire l'offerta – sottoscritta con firma digitale dal legale rappresentante o dal procuratore dell'offerente (in caso di partecipazione in pool di banche, da parte di tutti i soggetti legittimati a rappresentare gli istituti aderenti al pool) - **esclusivamente a mezzo posta certificata di Sicam (sicamsrl@legalmail.it) entro e non oltre le ore 18 del giorno 25 ottobre 2021**, indicando nell'oggetto **"MANIFESTAZIONE DI INTERESSE CONTRATTO DI FINANZIAMENTO CHIROGRAFARIO"** allegando i seguenti documenti:

- a) Offerta tecnica che indichi con chiarezza le condizioni proposte in termini di garanzie richieste, di limitazioni ad operazioni ordinarie e straordinarie, alla natura e determinazione e criteri di calcolo dei covenant finanziari e legali eventualmente richiesti;
- b) Offerta economica con l'indicazione del calcolo degli interessi, delle commissioni di istruttoria e di agenzia comunque determinate (in forma fissa e variabile), le commissioni di estinzione anticipata ed ogni altra voce di addebito che l'offerente richiede per la messa a disposizione del finanziamento.

L'offerta tecnica e quella economica, per come in precedenza descritte, potranno anche essere formulate in un unico documento, trattandosi di selezione non assoggettata alla disciplina del Codice e concernendo elementi che verranno valutati congiuntamente nel rispetto dei parametri (in maggior parte tabellari) previsti al successivo art. 6.

Non verranno prese in considerazione le offerte pervenute oltre il termine sopra indicato, da

considerarsi perentorio, e/o carenti dei requisiti minimi richiesti nel presente avviso.

Per quanto esposto in premessa, il presente avviso non attiva alcuna procedura formale di gara ai sensi del Codice e quindi non sono previste sedute pubbliche di verifica e/o di apertura delle offerte, in quanto trattasi comunque di contratto escluso.

#### **6. Valutazione delle offerte**

I criteri di valutazione per la formazione della graduatoria sono di seguito riportati e prevedono l'attribuzione di un punteggio massimo pari a 100 punti:

##### **A) *Durata massima del finanziamento – massimo 21 punti***

All'offerta che preveda una durata massima del finanziamento prevista dal presente avviso (pari a 15 anni) verrà assegnato il punteggio massimo di 21 punti. Per le offerte con durate inferiori, comunque non al di sotto del limite di 8 anni, verrà assegnato un punteggio secondo la seguente tabella:

<b>Durata finanziamento anni</b>	<b>Punteggio</b>
8	0
9	3
10	6
11	9
12	12
13	15
14	18
15	21

##### **B) *Ammontare del finanziamento concesso – massimo 27 punti***

All'offerta che preveda l'ammontare massimo dell'importo oggetto di finanziamento (obbligatoriamente compreso in un intervallo tra 1 e 10 milioni di euro) verrà assegnato il punteggio massimo di 27 punti. Per le offerte con importi inferiori, comunque non al di sotto del limite di 1 milione,

verrà assegnato un punteggio secondo la seguente tabella:

Ammontare finanziamento €	Punteggio
1.000.000,00	0
2.000.000,00	3
3.000.000,00	6
4.000.000,00	9
5.000.000,00	12
6.000.000,00	15
7.000.000,00	18
8.000.000,00	21
9.000.000,00	24
10.000.000,00	27

Per importi intermedi si procederà al calcolo proporzionale del punteggio utilizzando una cifra decimale con gli arrotondamenti di legge

***C) Commissione istruttoria ed altri costi accessori all'attivazione dell'operazione: massimo 5 punti***

Alla migliore offerta relativamente alle commissioni di istruttoria ed altri costi accessori di attivazione dell'operazione verranno assegnati 5 punti. Alla peggiore offerta saranno attribuiti 0 punti.

Alle offerte intermedie sarà attribuito un punteggio proporzionale da 0 a 5 punti.

Ai fini della valutazione delle offerte e della loro comparazione, tutte le offerte, comunque presentate e ammissibili, verranno convertite in valore assoluto e sommate per determinare un unico ammontare.

Si precisa che relativamente all'eventuale commissione per l'estinzione anticipata verrà forfettariamente considerato, ai soli fini di comparazione delle offerte, il costo derivante dal rimborso anticipato effettuato sul 50% del finanziamento offerto.

Per l'attribuzione del punteggio il costo complessivamente indicato per ciascuna offerta sarà parametrizzato in funzione all'importo e alla durata del finanziamento offerto (indicativamente sarà

rapportato al costo per milione di euro e anno).

**D) Tasso di Interesse offerto: massimo 30 punti**

Per l'assegnazione del punteggio ed al fine di rendere le distinte offerte effettivamente comparabili, verranno normalizzati i tassi di interesse offerti trasformando i tassi fissi in variabili, sottraendo al valore offerto la quotazione de il Sole 24 Ore dell'IRS (alla data di scadenza di presentazione delle offerte) pari alla durata nominale del finanziamento.

I punteggi saranno attribuiti secondo la seguente tabella:

Spread in b.p.	Punteggio
0-60	30
61-80	28
81-100	26
101-120	24
121-150	22
151-170	20
171-200	17
201-220	14
221-250	11
251-270	8
271-300	5
>300	0

**E) Covenants legali: massimo 7 punti**

Fino ad un punteggio massimo di 7 punti saranno attribuiti alle offerte che non richiedano alcuna clausola legale se non comportante obblighi di comunicazione per Sicam.

Alle altre offerte che impongano vincoli e limitazioni (quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: cross default, pari passu, limitazioni ad operazioni straordinarie, movimenti sul patrimonio netto) sarà

attribuito un punteggio inferiore, sino a zero, secondo quanto *infra* specificato.

Fermo restando quanto in precedenza indicato, saranno valutate positivamente le offerte in cui i covenant legali proposti per la loro natura rispetto alle caratteristiche della struttura dell'operazione avranno un ridotto impatto in termini giuridici e operativi, mentre determineranno l'attribuzione di un punteggio basso nella situazione opposta.

Eventuali impegni richiesti alla Società a titolo di concessione del credito spettante al gestore uscente in caso di decadenza anticipata della concessione non potranno eccedere l'interesse della banca al rispetto del rimborso del capitale interessi e spese del finanziamento offerto e saranno motivo di decurtazione del punteggio. Offerte non chiare o indefinite nell'indicazione di quali impegni legali siano richiesti a Sicam potranno essere motivo di esclusione dalla procedura.

Con riferimento a tale criterio di valutazione, al quale è riferito un punteggio discrezionale, la commissione incaricata di valutare le distinte offerte assegnerà un punteggio sulla base dei seguenti giudizi: non adeguato, poco adeguato, mediamente adeguato, adeguato e molto adeguato.

A detti giudizi corrispondono rispettivamente le seguenti percentuali del punteggio attribuibile in relazione al predetto criterio di valutazione:

Non adeguato = 0 % del punteggio massimo attribuibile;

Poco adeguato = 25% del punteggio massimo attribuibile (sino al secondo decimale); Mediamente adeguato = 50% del punteggio massimo attribuibile (sino al secondo decimale); Adeguato = 75 % del punteggio massimo attribuibile (sino al secondo decimale);

Molto adeguato = 100% del punteggio massimo attribuibile.

Qualora la commissione di valutazione sia composta da più membri, il punteggio finale da attribuire a ciascuna offerta sarà determinato calcolando la media dei punteggi attribuiti da tutti i componenti, ferma restando la possibilità, da parte dei componenti la commissione di valutazione, di attribuire un punteggio cumulativo e complessivo in relazione a ciascuna offerta.

#### ***F) Covenantants finanziari: massimo 10 punti***

All'offerente che non richieda alcun covenant finanziario sarà assegnato il punteggio massimo di 10 punti. Alle offerte che indicheranno covenant da rispettare sarà attribuito un punteggio inferiore, sino a zero, secondo quanto *infra* specificato.

In particolare, saranno valutate con elevato punteggio le offerte in cui i covenant proposti per la loro natura rispetto alle caratteristiche della struttura patrimoniale e finanziaria della Società e del livello richiesto avranno una scarsa probabilità di essere violati, mentre determineranno l'attribuzione di un punteggio basso nella situazione opposta.

Con riferimento a tale criterio di valutazione, al quale è riferito un punteggio discrezionale, la commissione incaricata di valutare le distinte offerte assegnerà un punteggio sulla base dei seguenti giudizi: non adeguato, poco adeguato, mediamente adeguato, adeguato e molto adeguato.

A detti giudizi corrispondono rispettivamente le seguenti percentuali del punteggio attribuibile in relazione al predetto criterio di valutazione:

Non adeguato = 0 % del punteggio massimo attribuibile;

Poco adeguato = 25% del punteggio massimo attribuibile (sino al secondo decimale);

Mediamente adeguato = 50% del punteggio massimo attribuibile (sino al secondo decimale);  
Adeguato = 75 % del punteggio massimo attribuibile (sino al secondo decimale);

Molto adeguato = 100% del punteggio massimo attribuibile.

Qualora la commissione di valutazione sia composta da più membri, il punteggio finale da attribuire a ciascuna offerta sarà determinato calcolando la media dei punteggi attribuiti da tutti i componenti, ferma restando la possibilità, da parte dei componenti il seggio di valutazione, di attribuire un punteggio cumulativo e complessivo in relazione a ciascuna offerta.

## **7. Documenti a supporto del procedimento**

Viene messo a disposizione dei potenziali offerenti un set documentale a supporto del procedimento con accesso ad un'area riservata virtuale che si trova nell'home page sul sito [www.sisamspa.it](http://www.sisamspa.it), con le seguenti credenziali:

utente:ManifestazioneInteresse

password: \$ManInteresse2021

Per eventuali ed ulteriori informazioni si chiede di inviare una mail all'attenzione della Rag. Alma Alessandra Galli (Tel. 335 5499851 mail.: [bilancio@sisamspa.it](mailto:bilancio@sisamspa.it)).

## **8. Chiarimenti**

È possibile ottenere chiarimenti relativi alla presente procedura mediante la proposizione di quesiti scritti da inoltrare esclusivamente a mezzo **pec** all'indirizzo [sicamsrl@legalmail.it](mailto:sicamsrl@legalmail.it), indicando nell'oggetto "**RICHIESTA CHIARIMENTI MANIFESTAZIONE DI INTERESSE**", entro e non oltre le ore **12 del giorno 10 ottobre 2021**. Non saranno, pertanto, fornite risposte ai quesiti pervenuti successivamente al termine indicato o con modalità diverse da quelle sopra stabilite.

Le richieste di chiarimenti dovranno essere formulate esclusivamente in lingua italiana.

Le risposte a tutte le richieste presentate entro il termine sopra indicato verranno fornite da Sicam **entro il 15 ottobre 2021** e – senza che ciò determini un onere di corretta trasmissione o di ricezione da parte dei destinatari in capo alla Società.

Le risposte alle richieste di chiarimenti e/o eventuali ulteriori informazioni sostanziali in merito alla presente procedura, saranno inoltre pubblicate in forma anonima e pubblicate nell'area Riservata di Sicam, nella sezione dedicata alla procedura.

Le suddette note pubblicate costituiranno quindi parte integrante del presente avviso di selezione.

In tale prospettiva, posto che la ricezione delle *pec* è a integrale rischio del concorrente, gli operatori economici sono tenuti a consultare periodicamente l'area riservata di Sicam durante la fase di predisposizione delle offerte.

Sarà pertanto onere specifico dell'operatore economico visionare i suddetti chiarimenti (FAQ) prima della presentazione dell'offerta, al fine di verificare la presenza di eventuali chiarimenti o precisazioni, senza che ciò possa comportare assunzioni di responsabilità in capo alla Società.

Non sono ammessi chiarimenti telefonici.

## **9. Trattamento dati personali**

Per la partecipazione alla presente procedura, nonché per la stipula del contratto di finanziamento con il/i soggetto/i selezionato/i è richiesto ai partecipanti di fornire dati ed informazioni, anche sotto forma documentale, che rientrano nell'ambito di applicazione del D.lgs. 30 giugno 2003 n. 196 e ss.mm.ii., recante "*Codice in materia di protezione dei dati personali*", e del Regolamento UE n. 2016/679 relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati.

Ai sensi e per gli effetti della citata normativa, alla Società, quale titolare del trattamento di tali dati, compete l'obbligo di fornire alcune informazioni riguardanti il loro utilizzo.

Con la presentazione dell'offerta e/o la sottoscrizione contratto di finanziamento, il legale rappresentante pro tempore del soggetto selezionato prende atto ed acconsente espressamente al trattamento come sopra definito dei dati personali che lo riguardano.

Il concorrente si impegna ad adempiere agli obblighi di informativa e di consenso, ove necessario, nei confronti delle persone fisiche (Interessati) di cui sono forniti dati personali nell'ambito della presente procedura, per quanto concerne il trattamento dei loro dati personali da parte di Sicam per le finalità sopra descritte.

Castel Goffredo, 27/09/2021

Amministrazione Finanza e Controllo

Galli Alma Alessandra

