



Estratto esemplificativo della PROCEDURA OPERATIVA «GESTIONE DELLE RISORSE FINANZIARIE»

La procedura operativa «Gestione delle risorse finanziarie» è stata approvata con delibera del Consiglio di Amministrazione n. 2 del 20/01/2016 ed è stata emanata con Ordine di Servizio della Direzione Generale n. 1 del 25/01/2016

DIREZIONE GENERALE
Servizio Studi
20/01/16



ABBREVIAZIONI UTILIZZATE

BAC: Servizio Bilancio

BAC/cgp: Ufficio Contabilità Generale e Pianificazione del Servizio Bilancio

BANCA DEPO: Banca Depositaria

CDA: Consiglio di Amministrazione

CI: Comitato Investimenti

DG: Direttore Generale

DG/segr: Segreteria di Direzione Generale

ETF: Exchange Traded Funds

F CHIUSI: Fondi Comuni di Investimento Chiusi

FIN: Servizio Finanza

FIN/segr: Segreteria del Servizio Finanza

PDIS: Proposta di Disinvestimento

PIBT: Proposta di Investimento a Breve Termine

PILT: Proposta di Investimento a Medio-Lungo Termine

PRES: Presidente

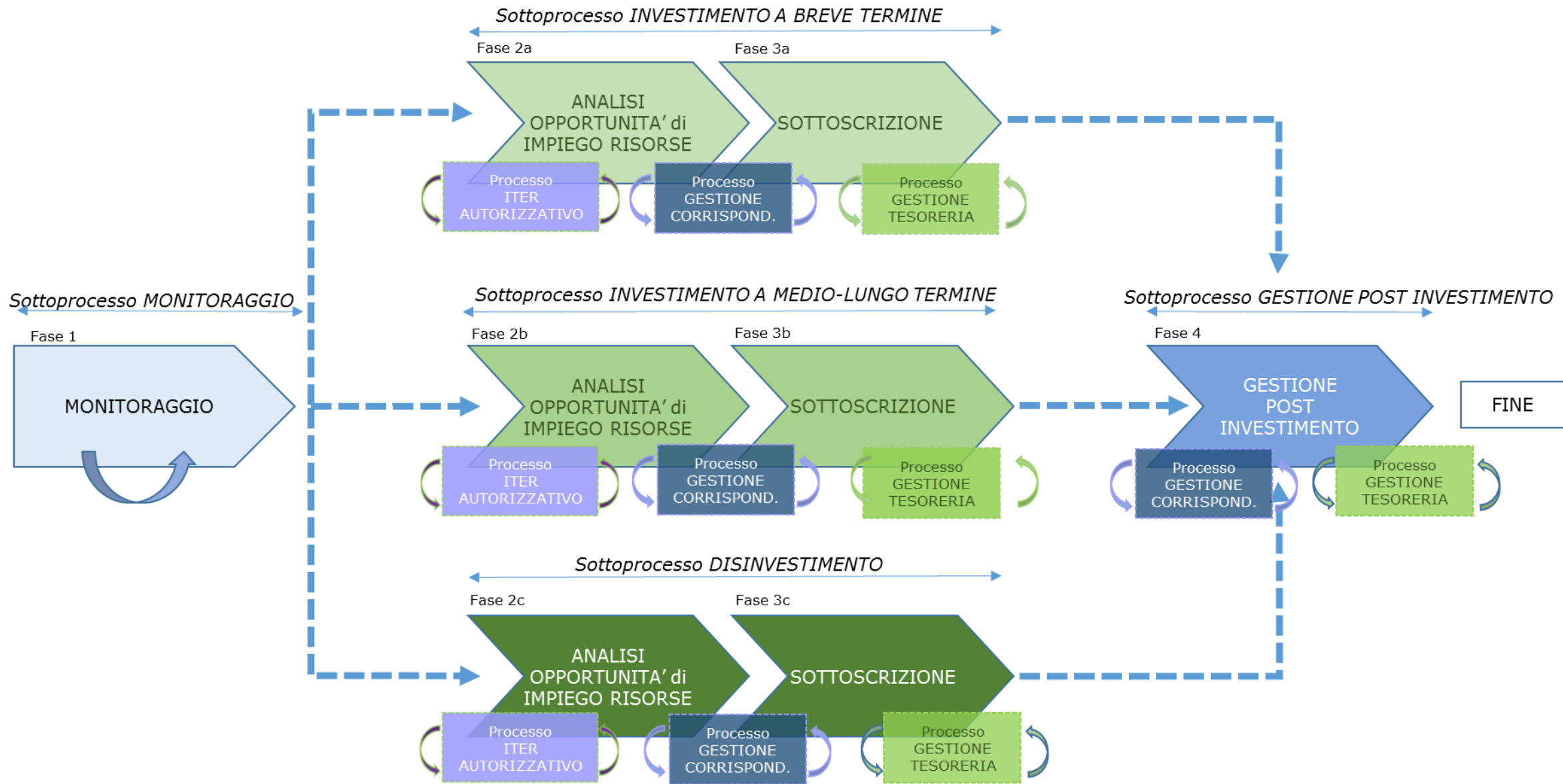
PRES/cc: Ufficio Controllo di Conformità

PRES/cr: Ufficio Controllo del Rischio

PRES/orc: Ufficio Segreteria degli Organi Collegiali

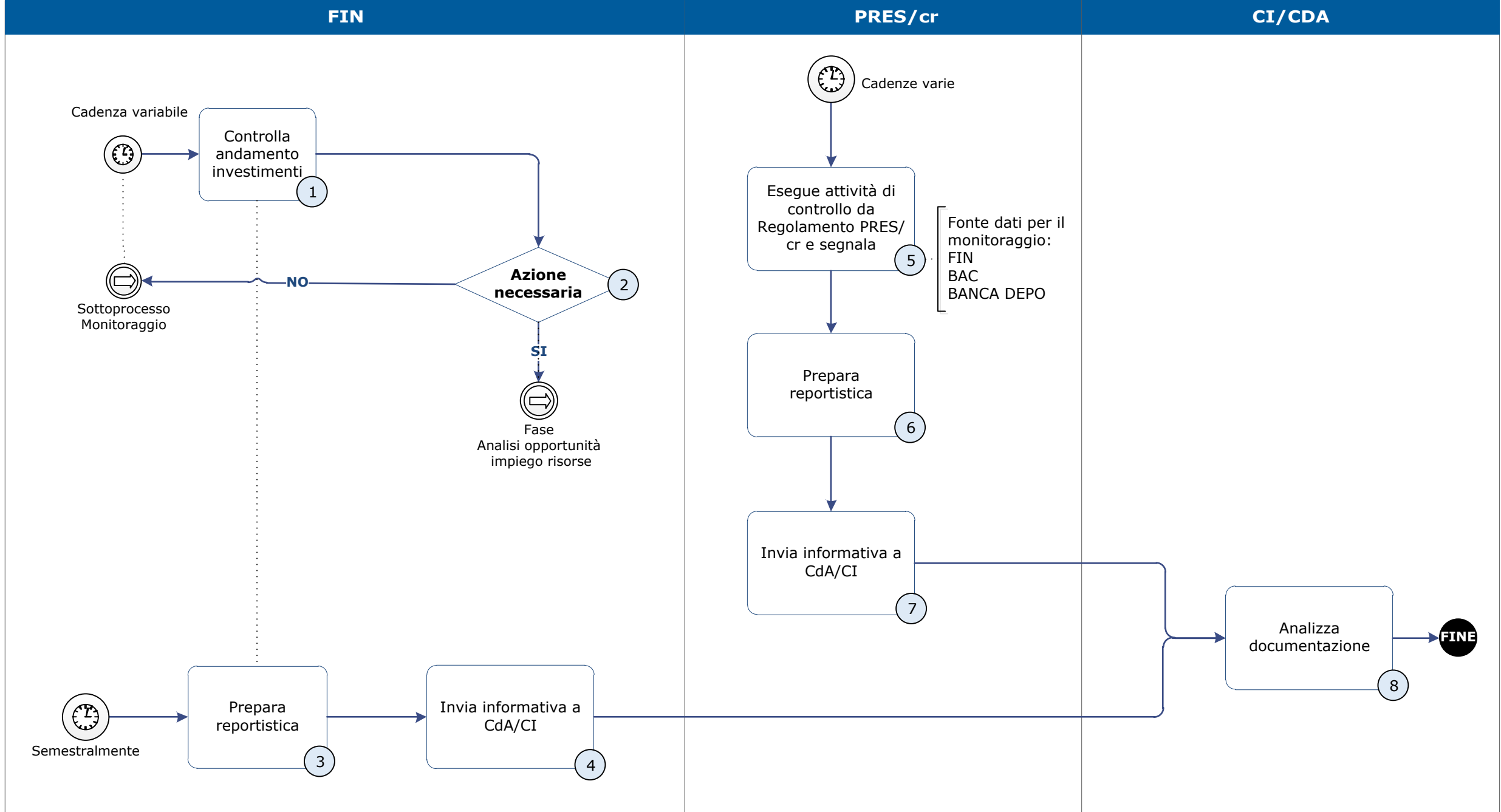
RI: Rappresentante Interno

TS: Titoli di Stato

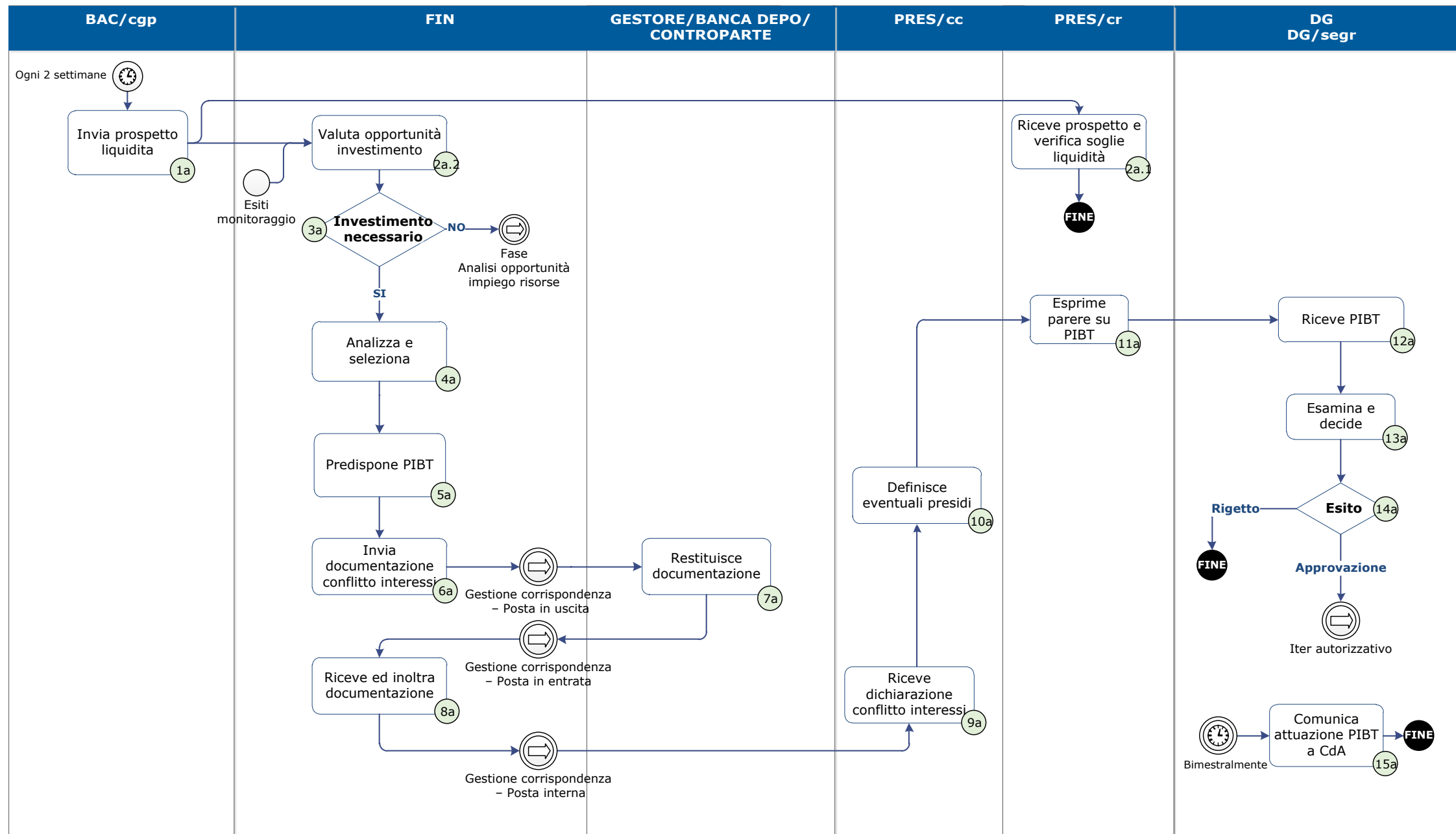


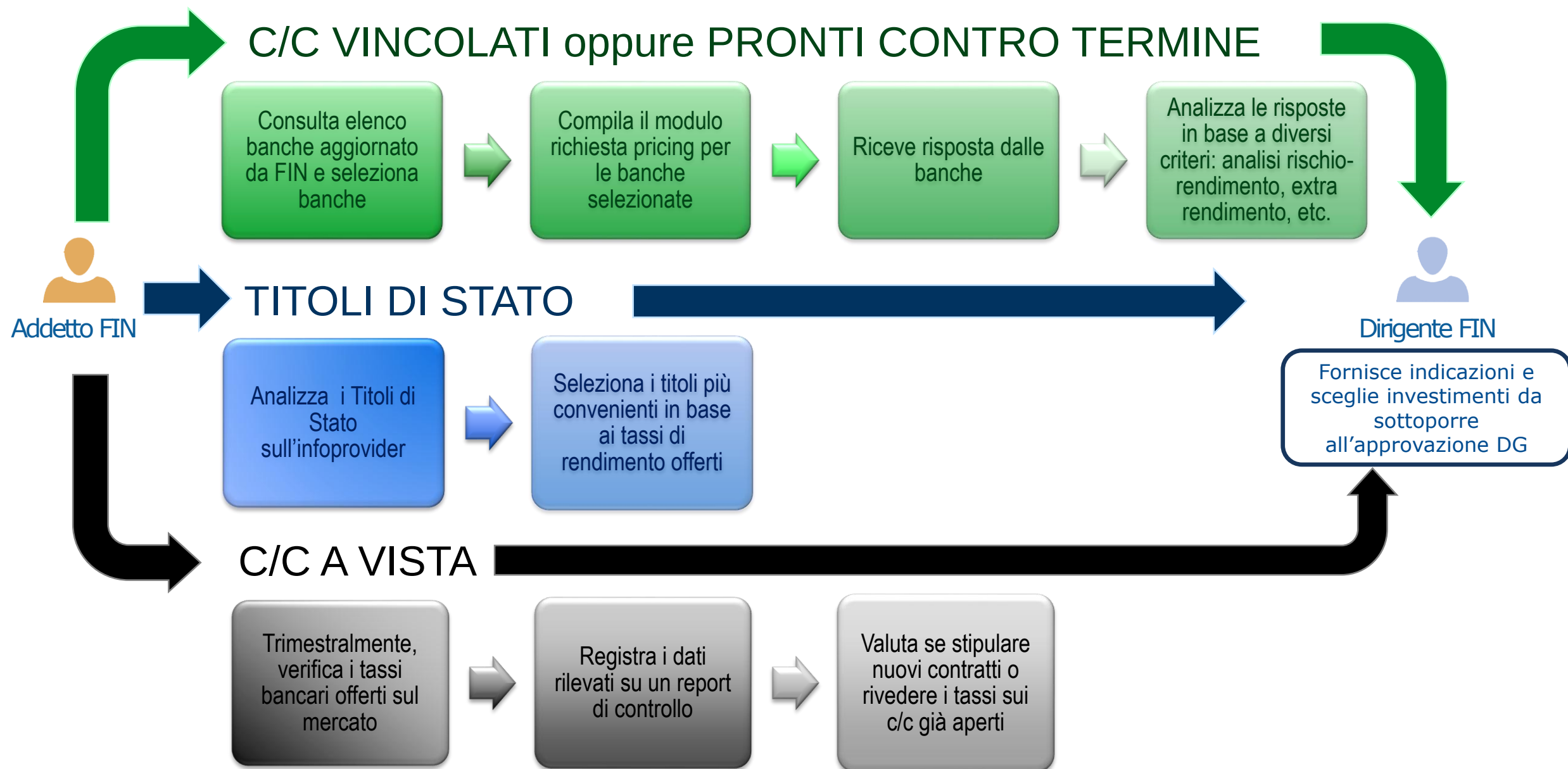
- ✓ Formalizzazione dei ruoli e delle responsabilità per singola attività
- ✓ Puntuale definizione dei criteri di selezione degli investimenti/disinvestimenti
- ✓ Standardizzazione delle diverse attività di investimento/disinvestimento e di monitoraggio
- ✓ Definizione dei controlli da porre in essere nonché della fase in cui il controllo deve essere effettuato (due-diligence legale, conflitto d'interesse, controllo di conformità)





FASE «ANALISI DI OPPORTUNITÀ IMPIEGO RISORSE»



Attività propedeutiche alla selezione dell'investimento**C/C VINCOLATI oppure PRONTI CONTRO TERMINE**

Consulta elenco banche aggiornato da FIN e seleziona banche

Compila il modulo richiesta pricing per le banche selezionate

Riceve risposta dalle banche

Analizza le risposte in base a diversi criteri: analisi rischio-rendimento, extra rendimento, etc.

Addetto FIN

TITOLI DI STATO

Analizza i Titoli di Stato sull'infoprovider

Seleziona i titoli più convenienti in base ai tassi di rendimento offerti

Dirigente FIN

Fornisce indicazioni e sceglie investimenti da sottoporre all'approvazione DG

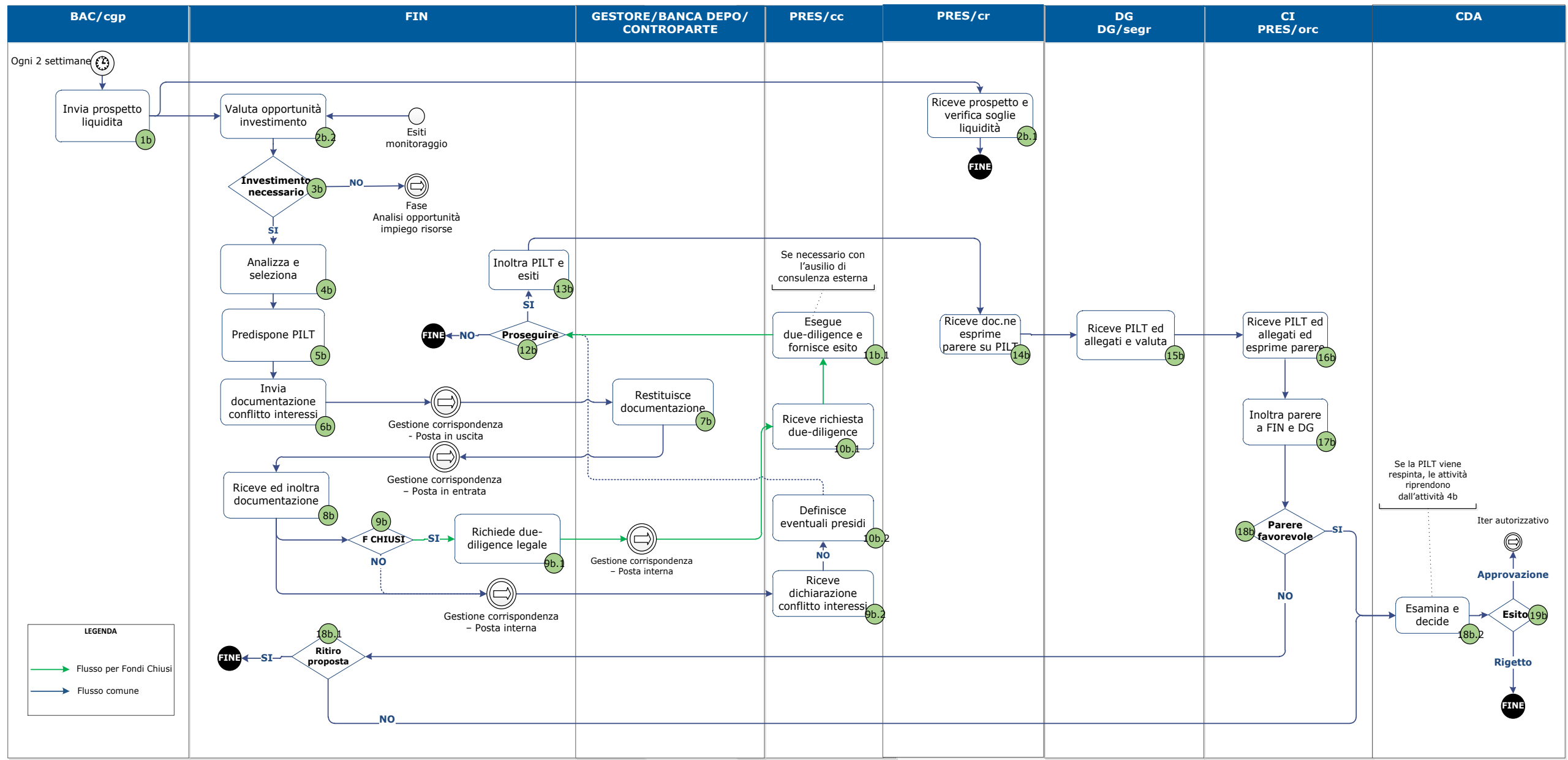
C/C A VISTA

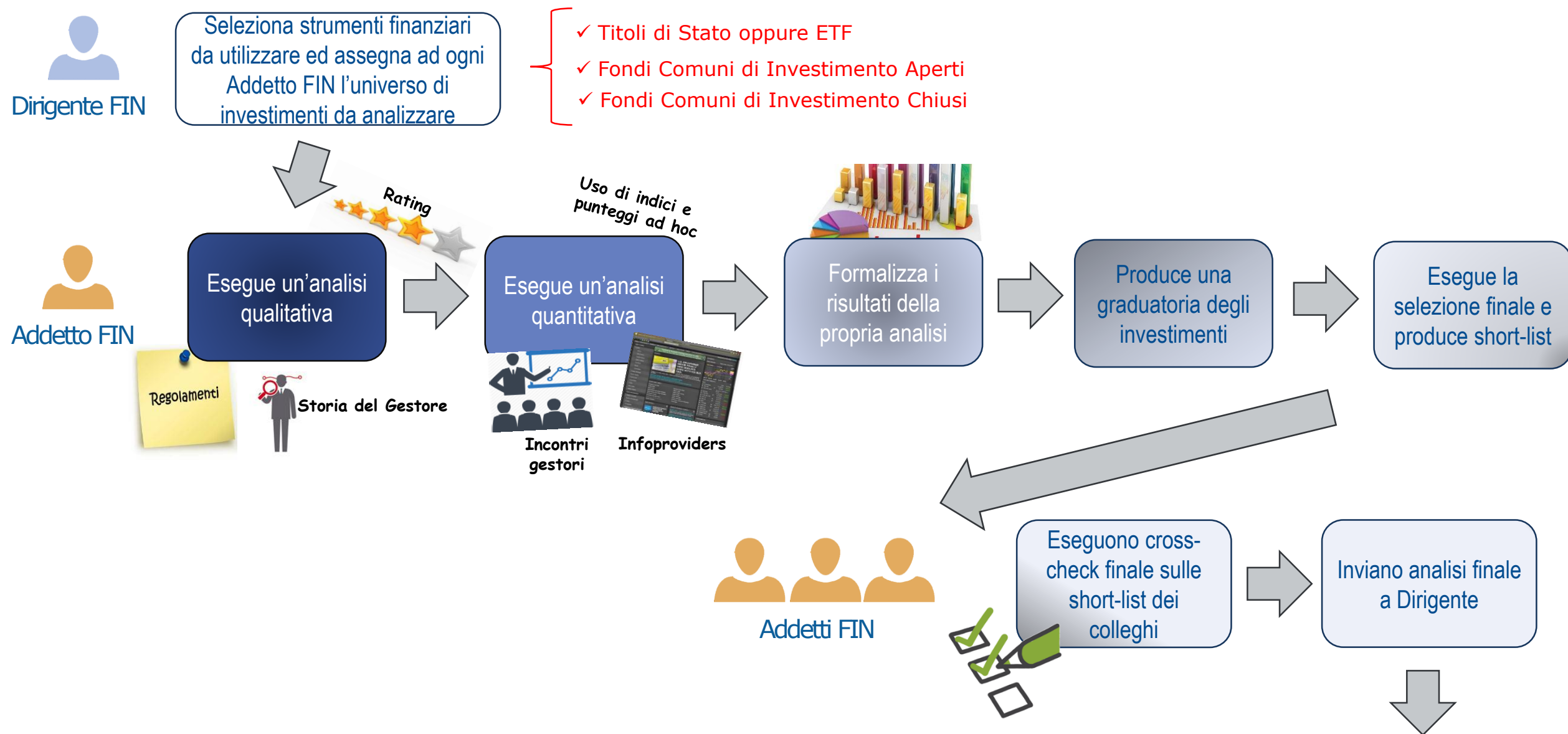
Trimestralmente, verifica i tassi bancari offerti sul mercato

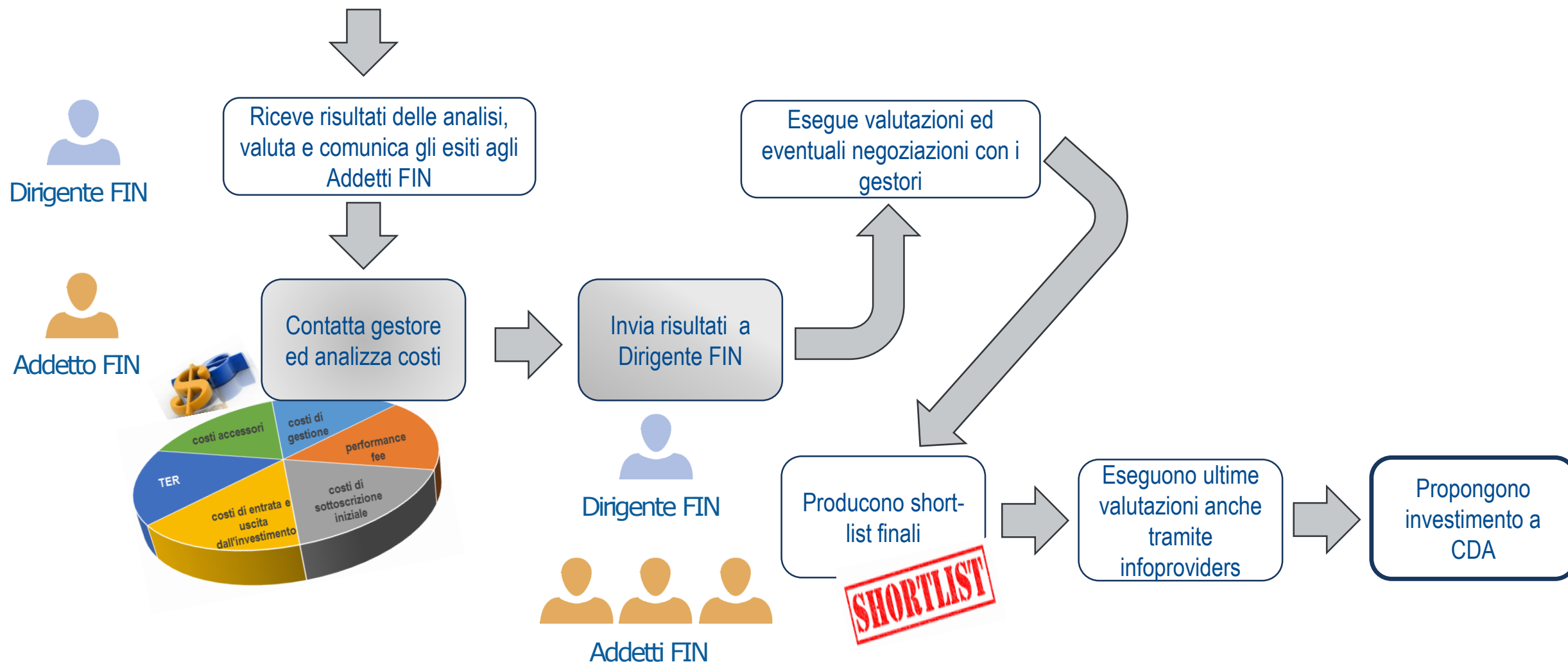
Registra i dati rilevati su un report di controllo

Valuta se stipulare nuovi contratti o rivedere i tassi sui c/c già aperti

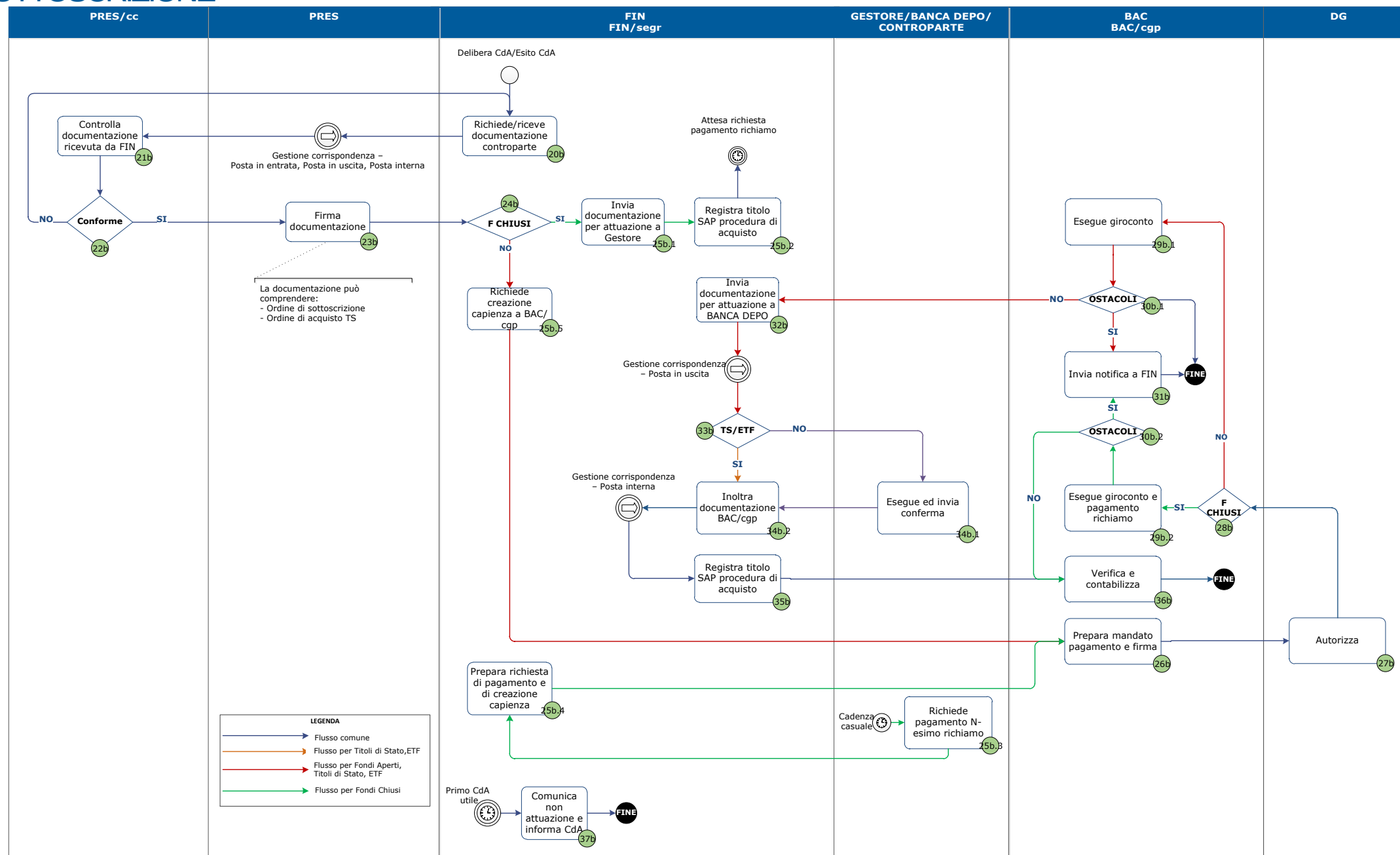
FASE «ANALISI DI OPPORTUNITÀ IMPIEGO RISORSE»



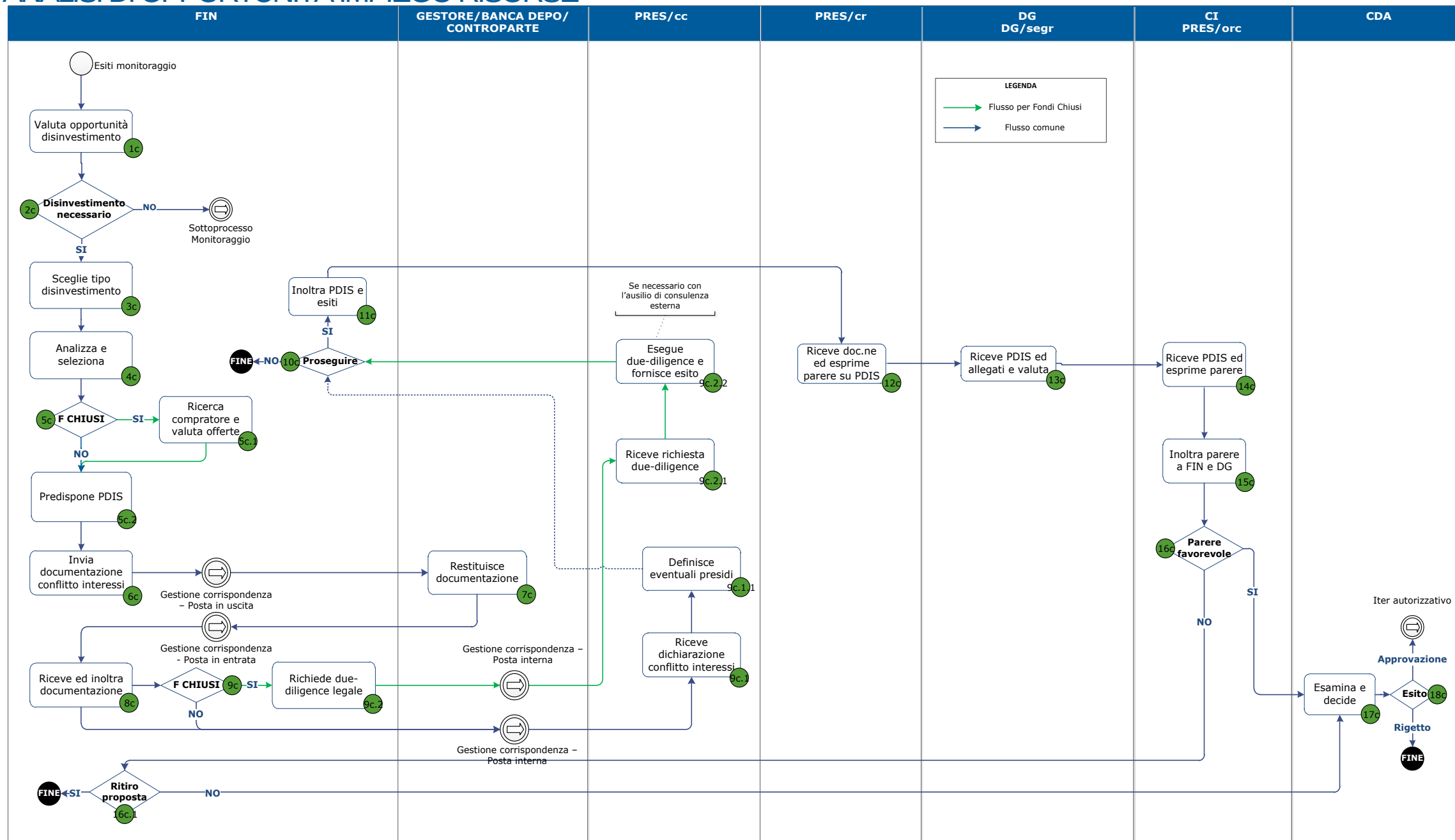
Attività propedeutiche alla selezione dell'investimento (1/2)

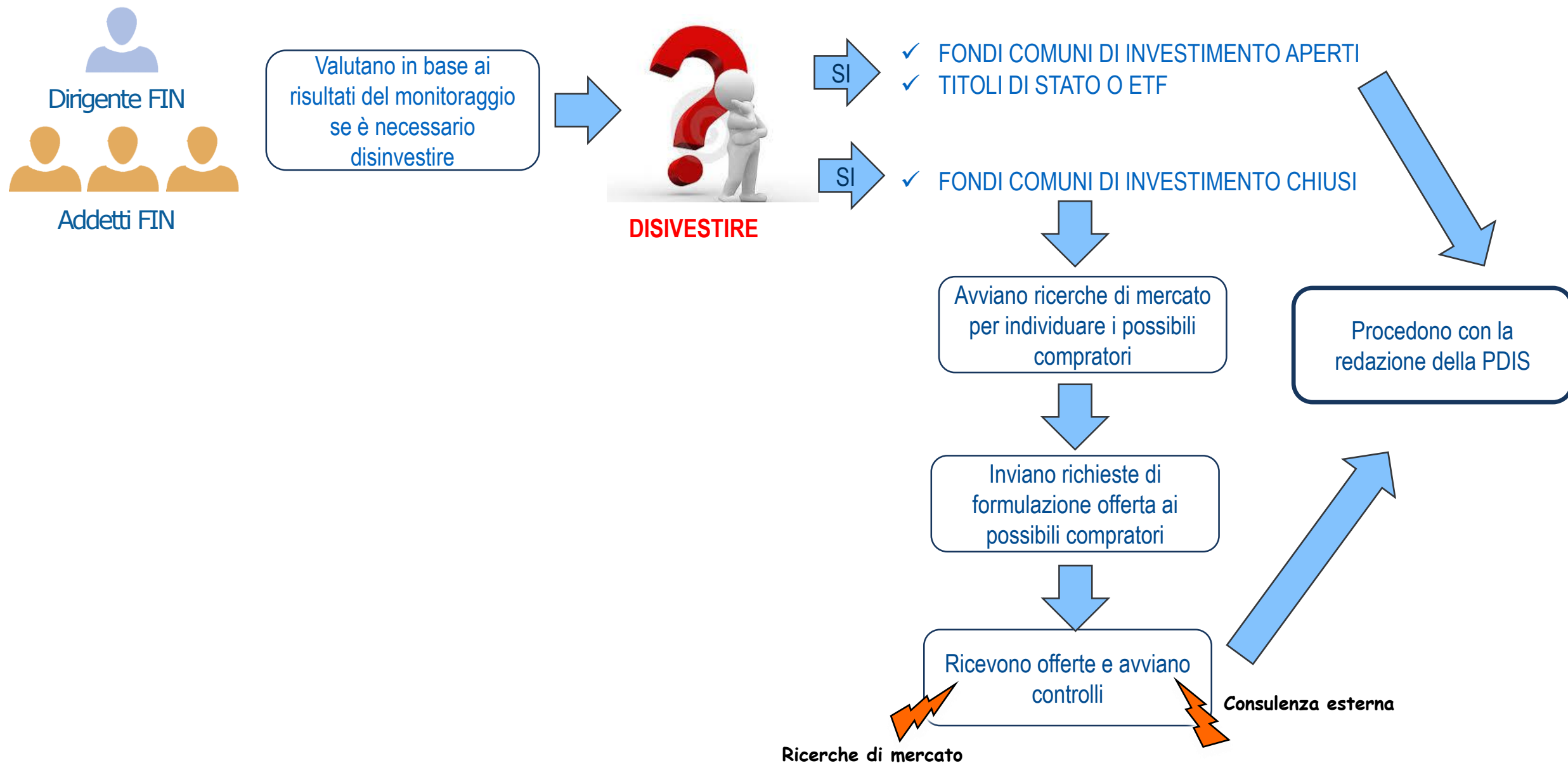
Attività propedeutiche alla selezione dell'investimento (2/2)

FASE «SOTTOSCRIZIONE»

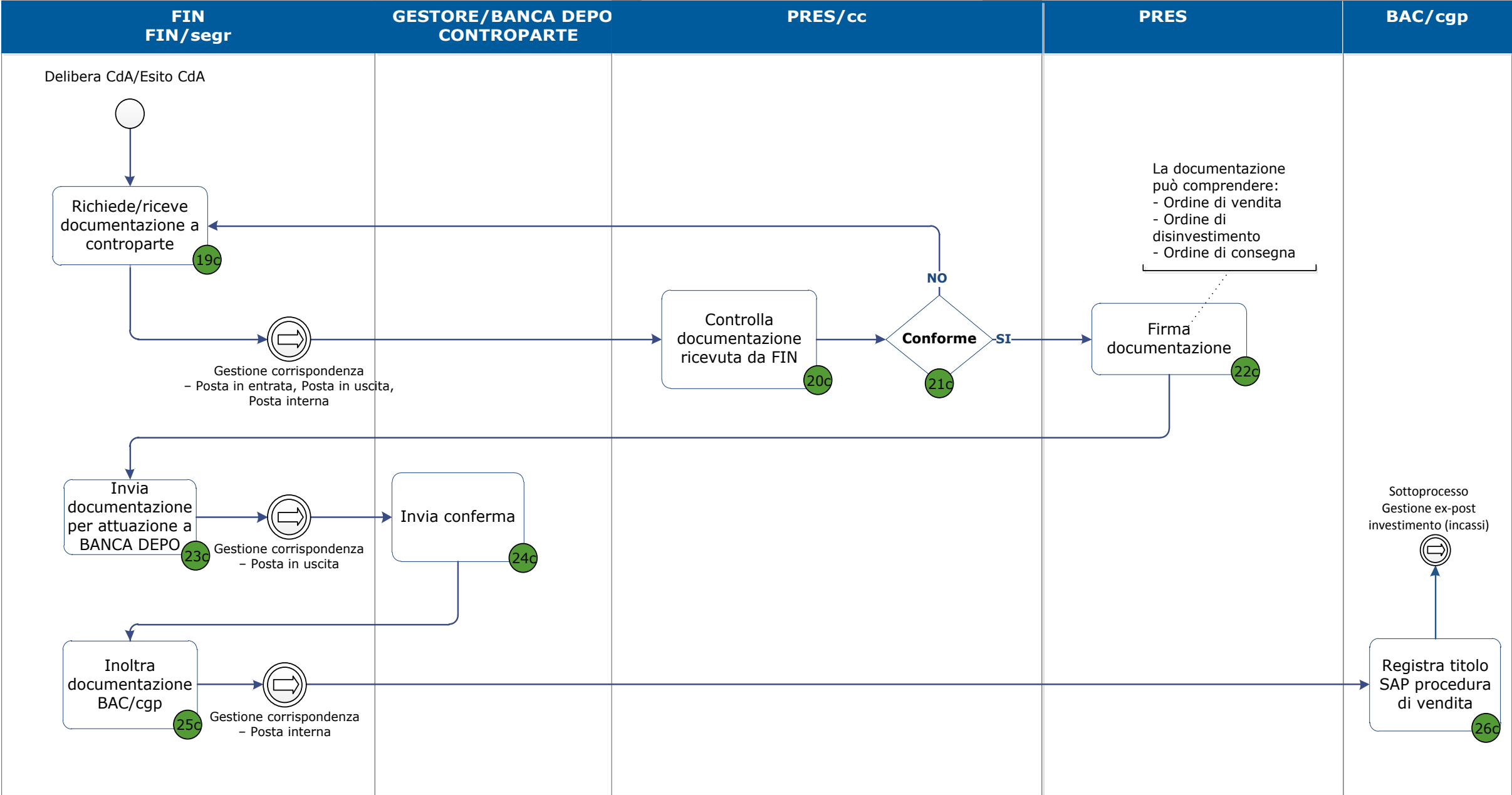


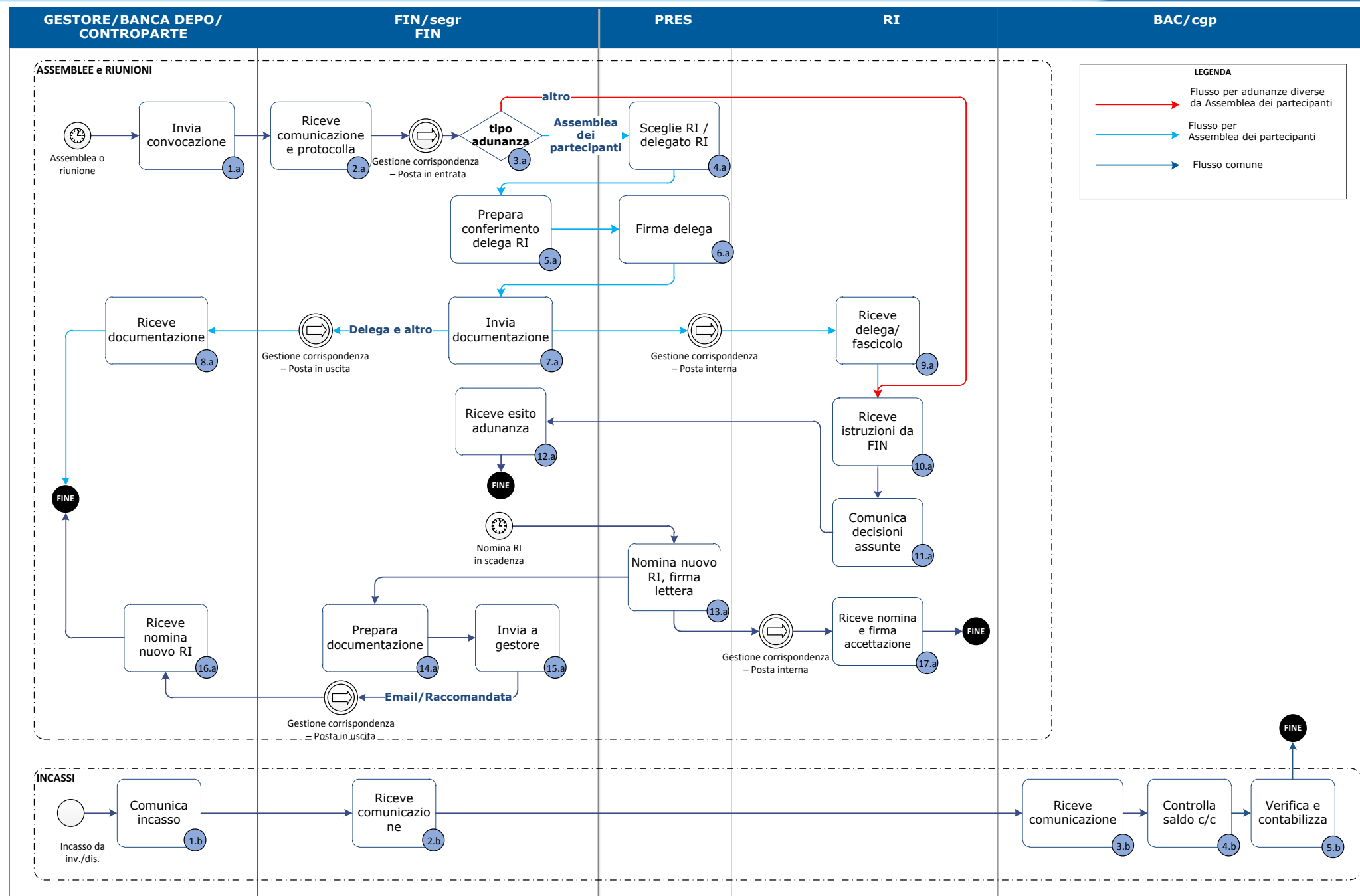
FASE «ANALISI DI OPPORTUNITÀ IMPIEGO RISORSE»



Attività propedeutiche alla selezione dell'investimento

FASE «SOTTOSCRIZIONE»





Attività propedeutiche all'esercizio del diritto di voto della Fondazione