



Consulenti del Lavoro

▼ Ente Nazionale Previdenza Assistenza

Sede legale ed amministrativa

Viale del Caravaggio, 78 - 00147 Roma

Codice fiscale 80119170589

AVVISO DI AVVIO DI PROCEDURA NEGOZIATA

Rif. 336/ 2019

Ai sensi dell'art. 36, c. 2, lett. b), del d.lgs. 18 aprile 2016, n. 50 e ss.mm.ii. (di seguito "Codice") e delle Linee Guida ANAC, si rende noto che l'Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza per i Consulenti del Lavoro (di seguito ENPACL o Ente), in esecuzione della delibera n. 181 del Consiglio di Amministrazione del 27 novembre 2019, intende avviare idonea procedura negoziata per l'affidamento del servizio di advisory finalizzato alle attività di analisi integrata tra attivi e passivi ("ALM"), al fine della specificazione dell'allocazione strategica, di individuazione dell'allocazione tattica ottimale, di supporto per la selezione degli strumenti tattici, di monitoraggio dei risultati, dei rischi e della sostenibilità degli investimenti nella gestione del patrimonio dell'ENPACL, nel rispetto dei principi enunciati dall'art. 30, co. 1 del Codice: economicità, efficacia, tempestività, correttezza, libera concorrenza, non discriminazione, trasparenza, proporzionalità, pubblicità, rotazione.

1. **Data di pubblicazione 6/12/2019**
2. **Data di scadenza della pubblicazione 07/01/2020 ore 10:00**
3. **RUP Fabio Faretra**
4. **Oggetto**

Il presente documento disciplina la partecipazione alla selezione per l'affidamento della procedura in oggetto.

Affidamento del servizio di advisory finalizzato a:

1. Supporto nella definizione della policy ESG, nella implementazione del modello per la valutazione della sostenibilità degli investimenti e nel relativo monitoraggio.
2. Analisi integrata tra attivo e passivo (ALM) in termini di rischio/rendimento al fine della specificazione dell'allocazione strategica (AS) su un orizzonte di medio/lungo periodo ed utilizzando adeguati indicatori di rischio, con aggiornamento annuale.
3. Aggiornamento annuale dell'allocazione strategica in chiave ALM e verifica della compatibilità del profilo di rischio/rendimento dell'allocazione.
4. Fornitura di una valutazione indipendente dell'andamento dei mercati finanziari, con cadenza mensile.
5. Definizione dell'universo di opportunità finanziarie e dei criteri generali di ripartizione tra i diversi strumenti di investimento all'interno delle macro-classi.
6. Monitoraggio semestrale del livello di capitalizzazione e degli indicatori di sostenibilità dell'Ente, ai fini di verificare l'efficacia della strategia, contemplando eventuali modifiche.
7. Monitoraggio trimestrale di tutti i fondi (cd Lookthrough), curando le valutazioni di risk attribution e performance attribution dei fondi stessi, e la resa dati di trasparenza sui fondi di investimento sia diretti che indiretti.
8. Monitoraggio mensile della gestione del patrimonio e supporto continuativo all'allocazione tattica (AT), con verifica su base continuativa della compatibilità del profilo di rischio/rendimento/sostenibilità-ESG dell'allocazione.


Consulenti del Lavoro

▼ Ente Nazionale Previdenza Assistenza

 Sede legale ed amministrativa
 Viale del Caravaggio, 78 - 00147 Roma
 Codice fiscale 80119170589

9. Supporto all'Area Finanza dell'Ente nell'aggiornamento, con cadenza annuale, del piano di ripartizione dei rischi e del Documento sulla Politica di Investimento.
10. Disponibilità alla partecipazione alla Commissione Investimenti e/o al Consiglio di Amministrazione dell'Ente e supporto continuativo alla preparazione delle riunioni di detti organi.
11. Supporto, relativamente ai comparti dedicati all'Ente, nell'attività di:
 - esame della reportistica di monitoraggio della gestione del Comparto (prodotta dalla Management Company) avente ad oggetto la misurazione e l'analisi della performance, dei rischi e della sostenibilità;
 - verifiche di risk management;
 - monitoraggio delle condizioni economiche complessive sottostanti i comparti;
 - presenza attiva agli incontri, con cadenza di norma trimestrale, con i gestori per la disamina dei risultati, del quadro macro e dei mercati e indicazione del posizionamento atteso per il trimestre successivo;
 - supporto nella verifica ed aggiornamento delle linee guida dei fondi dedicati esistenti e nella definizione delle linee guida degli eventuali nuovi comparti.
12. Supporto all'Area Finanza dell'Ente nella definizione e redazione del sistema dei controlli, dei flussi informativi e della reportistica verso COVIP.
13. Supporto all'Area Finanza dell'Ente nell'elaborazione delle stime sulla composizione e redditività del patrimonio, in occasione della predisposizione dei bilanci preventivi dell'Ente.
14. Supporto all'Area Finanza dell'Ente nella valutazione degli aspetti tecnico-finanziari delle operazioni di investimento, con particolare riferimento alle asset class del patrimonio in gestione diretta.
15. Formazione specifica all'Area Finanza dell'Ente, almeno su base mensile.
16. Formazione sull'ALM alla struttura ed agli organi dell'Ente, almeno su base semestrale.

L'ENPACL avrà la facoltà di chiedere, nei limiti del periodo strettamente necessario all'espletamento della nuova gara, la proroga del contratto oltre la scadenza. L'Impresa sarà tenuta a garantire la continuità del servizio fino all'effettivo subentro di altro contraente. Il contratto non è tacitamente rinnovabile.

Durante l'esecuzione del servizio dovranno essere garantite un minimo di 128 ore annue per le attività da svolgersi presso la sede dell'Ente ed in particolare:

ALM :

- minimo 4 incontri annuali (8 ore annue) per la discussione e la consegna dei reports, con date da definire secondo il calendario delle riunioni degli Organi Collegiali dell'Ente;
- minimo una giornata al mese (48 ore annue) per la formazione specifica a favore dell'Area Finanza sui contenuti e la strumentazione predisposta, secondo modalità e tempi da concordare.



Consulenti del Lavoro

▼ Ente Nazionale Previdenza Assistenza

Sede legale ed amministrativa
Viale del Caravaggio, 78 - 00147 Roma
Codice fiscale 80119170589

MONITORAGGIO E CONTROLLO DEL RISCHIO:

- minimo 12 incontri annuali (24 ore annue) per la discussione e la consegna dei reports mensili e trimestrali, con date da definire secondo il calendario delle riunioni degli Organi Collegiali dell'Ente;
- minimo una giornata al mese (48 ore annue) per la formazione specifica a favore dell'Area Finanza sui contenuti e la strumentazione predisposta, secondo modalità e tempi da concordare.

Com'è noto, le stazioni appaltanti devono suddividere gli appalti in "lotti funzionali, ove possibile ed economicamente conveniente" e dare una motivazione circa la mancata suddivisione degli stessi, ai sensi dell'art. 51, co. 1 del Codice; nel caso di specie, l'affidamento del servizio in oggetto d'appalto è caratterizzato da una assoluta omogeneità operativa delle prestazioni richieste, tale da non aver reso possibile l'individuazione di alcuna convenienza economica ad una suddivisione. Di conseguenza un'eventuale suddivisione in lotti potrebbe compromettere l'economicità e l'efficienza dei lavori oggetto d'appalto.

5. Valore dell'appalto

L'ammontare complessivo dell'appalto, stimato ai sensi dell'art. 35, del d.lgs. n. 50/2016, è di € 200.000,00 (duecentomila /00) oltre IVA.

Il corrispettivo per la prestazione contrattuale oggetto dell'appalto sarà pari a quanto dichiarato nell'offerta economica aggiudicataria. Tale corrispettivo sarà e dovrà intendersi comprensivo della remunerazione per la prestazione del servizio oggetto dell'appalto, dei servizi connessi allo stesso e comunque di ogni altra attività necessaria per l'esatto e completo adempimento della fornitura secondo quanto stabilito dalla Lettera d'invito.

6. **Durata del servizio:** il servizio avrà una durata di 36 mesi dalla data di sottoscrizione del contratto.

7. Cauzioni e Garanzie richieste:

- cauzione provvisoria di cui all'art. 93 del d.lgs. n. 50/2016 pari al 2% (due per cento) dell'importo complessivo dell'appalto, costituita in una delle forme ivi previste;
- cauzione definitiva ai sensi dell'art. 103 del d.lgs. n. 50/2016 pari minimo al 10% (dieci per cento) dell'importo complessivo dell'appalto, costituita in una delle forme ivi previste.

In caso di ribasso superiore al 10% si applicherà una maggiorazione pari ad un punto percentuale per ogni punto percentuale di ribasso. Ove il ribasso sia superiore al 20% l'aumento sarà di due punti percentuali per ogni punto di ribasso superiore al 20%.

L'importo è l'obbligo delle garanzie, del suo eventuale rinnovo, avverrà in conformità alle disposizioni dell'art. 93 del d.lgs. 50/2016.

8. Penali

Le attività oggetto del presente affidamento dovranno essere realizzate professionalmente, nel rigoroso rispetto delle modalità e dei termini di esecuzione stabiliti dal contratto.

Nel caso in cui, per qualsiasi motivo imputabile all'aggiudicatario, il servizio non venga svolto correttamente nei tempi prestabiliti, l'Ente applicherà delle penali rispetto ai termini definiti nell'offerta del concorrente pari all'uno per mille dell'ammontare netto contrattuale. In ogni

**Consulenti del Lavoro**

▼ Ente Nazionale Previdenza Assistenza

Sede legale ed amministrativa
 Viale del Caravaggio, 78 - 00147 Roma
 Codice fiscale 80119170589

caso l'importo complessivo delle penali non potrà superare il 10% (dieci per cento) dell'importo corrispettivo complessivo.

9. Requisiti di carattere generale

Ai fini dell'ammissione alla gara, il concorrente dovrà possedere, e successivamente dimostrare, i requisiti prescritti e segnatamente:

A) Requisiti di ordine generale

Ai fini della partecipazione alla procedura è richiesta:

- insussistenza delle cause di esclusione di cui all'art. 80 del d.lgs. 50/2016, espressamente riferite all'impresa e a tutti i soggetti indicati nella medesima norma;
- iscritti alla C.C.I.A.A. (o registro equivalente per operatori economici stranieri), ai sensi dell'art. 83 comma 3 del d.lgs. 50/2016 con attività inerenti l'oggetto dell'appalto;
- gli operatori economici dovranno essere iscritti all'Elenco fornitori ENPACL (iscrizione aperta sulla piattaforma raggiungibile dal sito www.enpacl.it).

Partecipazione di Raggruppamenti Temporanei di imprese (RTI), di Consorzi e di Reti di Imprese ed inammissibilità:

- è fatto divieto ai concorrenti di partecipare alla presente procedura in forma individuale e contemporaneamente in RTI o in più di un RTI, pena l'esclusione dalla gara dell'impresa medesima e del RTI al quale l'impresa partecipa;
- non saranno ammessi alla gara i concorrenti per i quali si accerti che le relative offerte sono imputabili ad un unico centro decisionale, sulla base di univoci elementi.

B) Requisiti di capacità economica-finanziaria

Pena l'esclusione dalla procedura, ogni singolo operatore economico concorrente (anche in caso di RTI) dovrà essere in possesso dei requisiti di capacità economica e finanziaria e precisamente:

- dichiarazione attestante di aver realizzato, negli ultimi tre esercizi finanziari chiusi ed approvati, un fatturato specifico annuo, per servizi afferenti l'oggetto dell'appalto, non inferiore all'importo di seguito specificato:

2016	2017	2018
€ 200.000	€ 200.000	€ 200.000

C) Requisiti di capacità tecnica-professionale

Pena l'esclusione dalla procedura, ogni singolo operatore economico concorrente (anche in caso di RTI) dovrà essere in possesso dei seguenti requisiti di partecipazione:

- requisiti di idoneità professionale di cui all'art. 83, comma 1 lettera a) del D. Lgs. 50/2016;
- dichiarazione attestante l'esperienza nelle attività di consulenza con oggetto analogo per investitori istituzionali, ed in particolare di avere maturato nell'ultimo triennio almeno n. 3 mandati con Enti di Previdenza ex D.Lgs. 509/94 o D.Lgs. 103/96;

**Consulenti del Lavoro**

▼ Ente Nazionale Previdenza Assistenza

Sede legale ed amministrativa
Viale del Caravaggio, 78 - 00147 Roma
Codice fiscale 80119170589

- autorizzazione a svolgere servizi di consulenza in materia di investimenti intesa ai sensi dell'art. 1, comma 5, lett. F del D.Lgs. n. 58/1998;
- requisiti ad operare come consulente finanziario indipendente secondo la normativa italiana ed europea, riconoscimento da altra autorità OCSE;
- iscrizione ad albi nazionali, italiano, europeo, internazionale ambito OCSE.

10. Numero minimo e massimo di operatori da invitare: min. 5 ove richiedenti; max. non previsto.

11. Criteri di selezione degli operatori da invitare

Saranno invitati gli operatori economici, in possesso dei requisiti previsti, che manifesteranno il proprio interesse a partecipare (vedi fac-simile "**Modello richiesta di interesse**" al link <http://www.enpacl.it/amministrazione-trasparente/bandi-di-gara-e-contratti>), **sottoscritto digitalmente** dal legale rappresentante **con firma elettronica digitale** ai sensi dell'art. 1 del Codice dell'amministrazione digitale d.lgs. 82/2005, **esclusivamente** a mezzo PEC all'indirizzo approvvigionamenti@enpacl-pec.it entro la **data di scadenza della presente pubblicazione**.

12. Criterio di aggiudicazione

Considerato il contenuto altamente tecnologico, l'attribuzione del punteggio tecnico ed economico avverrà, mediante il criterio dell'offerta **economicamente più vantaggiosa** ai sensi dell'art. 95, co. 2, del d.lgs. 50/2016, con l'attribuzione di un punteggio massimo di 70 punti per l'offerta tecnica e un punteggio massimo di 30 punti per l'offerta economica, per un punteggio complessivo massimo pari a 100.

13. Informazioni complementari

Le specifiche prescrizioni riguardanti il dettaglio del servizio, i criteri di aggiudicazione, le modalità di presentazione delle offerte e le altre informazioni saranno contenute nella lettera di invito.

L'Ente Nazionale di Previdenza ed Assistenza per i Consulenti del Lavoro si riserva la facoltà di non procedere, interrompere o sospendere il procedimento avviato per sopraggiunte ragioni senza che gli operatori possano vantare alcuna pretesa.

Si riserva altresì la facoltà di non procedere all'aggiudicazione se nessuna offerta risulti conveniente o idonea in relazione all'oggetto del contratto in virtù di quanto disposto dall'art. 95, comma 12, del d.lgs. n. 50/2016.

Ai sensi del d.lgs. n. 50/2016 si informa che i dati forniti nel procedimento di gara saranno oggetto di trattamento, nell'ambito delle vigenti norme, esclusivamente per le finalità connesse all'aggiudicazione della gara e alla successiva stipula e gestione del relativo contratto. Il titolare del trattamento dei dati è Ente Nazionale di Previdenza ed Assistenza per i Consulenti del Lavoro.

I quesiti potranno essere inviati attraverso la piattaforma dedicata messa a disposizione dall'ENPACL a seguito dell'invito a partecipare alla procedura, successivamente al termine del presente avviso.

I Responsabile Unico del Procedimento

Fabio Faretra

Il presente documento e' una copia elettronica del documento originale depositato presso gli archivi dell'Azienda ENPACL.

DF-32-06-C6-9E-33-46-A4-0B-13-D2-ED-D2-1B-FA-EE-60-39-F5-D6

CAdES 1 di 1 del 09/12/2019 14:08:32

Soggetto: FABIO FARETRA FRTFBA61B09H501C

Validità certificato dal 21/05/2018 14:11:00 al 20/05/2021 00:00:00

Rilasciato da Namirial CA Firma Qualificata, Namirial S.p.A./02046570426, IT con S.N. 3B14 0C68 1D6E

