



## Consulenti del Lavoro

▼ Ente Nazionale Previdenza Assistenza

### Sede legale ed amministrativa

Viale del Caravaggio, 78

00147 Roma

Tel. 06/510541

Telefax 06/51054320

Sito Internet: [www.enpacl.it](http://www.enpacl.it)

e-mail [info@enpacl.it](mailto:info@enpacl.it) [info@enpacl-pec.it](mailto:info@enpacl-pec.it)

C.f.: 80119170589



**Spett.le  
Operatore Economico**

**Oggetto: lettera di invito alla procedura negoziata ex art. 36 del D.Lgs. 50/2016 per la selezione di una società di consulenza finanziaria, 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 e dei rischi della gestione del patrimonio dell'ENPACL, per un periodo di anni tre.**

In conformità alle "Linee guida attuative del nuovo Codice degli Appalti" pubblicate dall'Autorità Nazionale Anticorruzione (A.N.A.C.) aventi ad oggetto le procedure per l'affidamento dei contratti pubblici di importo inferiore alle soglie di rilevanza comunitaria, avendo svolto preliminarmente una indagine di mercato per selezionare gli operatori interessati, invita codesto spettabile Operatore Economico a presentare la propria miglior offerta, nel rispetto delle condizioni e dei termini stabiliti nella presente lettera di invito, alla procedura negoziata ex art. 36 del D.Lgs. 50/2016 come da oggetto.

## 1. OGGETTO DELL'APPALTO

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

Affidamento del servizio di advisory finalizzato a:

1. 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;
2. Aggiornamento annuale dell'allocazione strategica in chiave ALM e verifica della compatibilità del profilo di rischio/rendimento dell'allocazione;
3. Fornitura di una valutazione indipendente dell'andamento dei mercati finanziari, con cadenza mensile;
4. Definizione dell'universo di opportunità finanziarie e dei criteri generali di ripartizione tra i diversi strumenti di investimento all'interno delle macro-classi;
5. Monitoraggio semestrale del livello di capitalizzazione (funding ratio) e degli indicatori di sostenibilità dell'Ente, ai fini di verificare l'efficacia della strategia, contemplando eventuali modifiche;
6. Monitoraggio trimestrale di tutti i fondi su cui è investito l'Ente, curando le valutazioni di risk attribution e performance attribution dei fondi stessi, e la resa dati di trasparenza sui fondi di investimento sia diretto che indiretto;
7. 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 dell'allocazione;



## Consulenti del Lavoro

▼ Ente Nazionale Previdenza Assistenza

### Sede legale ed amministrativa

Viale del Caravaggio, 78

00147 Roma

Tel. 06/510541

Telefax 06/51054320

Sito Internet: [www.enpacl.it](http://www.enpacl.it)

e-mail [info@enpacl.it](mailto:info@enpacl.it) [info@enpacl-pec.it](mailto:info@enpacl-pec.it)

C.f.: 80119170589



8. Supporto all'Area Finanza dell'Ente nell'aggiornamento, con cadenza annuale, del Documento sulla Politica di Investimento;
9. Disponibilità alla partecipazione alla Commissione Investimenti e/o al CdA dell'Ente e supporto continuativo alla preparazione delle riunioni di detti organi;
10. Supporto, relativamente ai comparti dedicati all'Ente, nell'attività di:
  - Esame della reportistica di monitoraggio della gestione del Comparto (prodotta dalla ManCo) avente ad oggetto la misurazione e l'analisi della performance e dei rischi e l'esito delle verifiche di risk management;
  - 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;
11. Supporto all'Area Finanza dell'Ente nella definizione e redazione del sistema dei controlli, dei flussi informativi e della reportistica verso COVIP;
12. 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;
13. 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;
14. Formazione specifica all'Area Finanza dell'Ente, almeno su base mensile;
15. 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.

#### **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;



## Consulenti del Lavoro

▼ Ente Nazionale Previdenza Assistenza

### Sede legale ed amministrativa

Viale del Caravaggio, 78

00147 Roma

Tel. 06/510541

Telefax 06/51054320

Sito Internet: [www.enpacl.it](http://www.enpacl.it)

e-mail [info@enpacl.it](mailto:info@enpacl.it) [info@enpacl-pec.it](mailto:info@enpacl-pec.it)

C.f.: 80119170589



- 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.

La stazione appaltante si riserva la facoltà di aggiudicare anche in presenza di una sola offerta valida. La stazione appaltante si riserva la facoltà di revocare (e non aggiudicare) in ogni momento l'intera procedura, per sopravvenute ragioni di pubblico interesse o per la modifica delle circostanze di fatto o dei presupposti giuridici su cui la procedura si basa, come anche di non procedere – a suo insindacabile giudizio – all'aggiudicazione qualora ritenga che nessuna delle offerte ottenute sia conveniente o rispondente alle proprie esigenze o idonea in relazione all'oggetto dell'appalto, così come previsto dall'art. 95, comma 12, del d.lgs. n. 50/2016.

## 2. CRITERIO DI AGGIUDICAZIONE DELL'APPALTO

L'aggiudicazione avverrà secondo il **criterio dell'offerta economicamente più vantaggiosa** individuata sulla base del miglior rapporto qualità/prezzo, ai sensi dell'art.95 del d.lgs. 50/2016.

## 3. VALORE DELL'APPALTO

L'ammontare complessivo dell'appalto, stimato ai sensi dell'art. 35, del D.Lgs. n. 50/2016, per la sua intera durata è di € 200.000,00 (duecentomila/00), oltre I.V.A.

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 specificato nel presente documento e nei relativi allegati.

## 4. DURATA E DECORRENZA DELL'APPALTO

L'Appalto avrà una durata di 36 mesi decorrenti dalla data di sottoscrizione del contratto.

## 5. DOCUMENTAZIONE DI GARA

La documentazione di gara è composta come segue: Lettera di invito; Dichiarazione possesso requisiti o DURC; relativi allegati.

La partecipazione alla gara presuppone, da parte del concorrente, la perfetta conoscenza e l'accettazione della documentazione di gara nonché delle norme di legge e regolamenti in materia.

## 6. REQUISITI MINIMI NECESSARI PER LA PARTECIPAZIONE

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

### A) Requisiti di ordine generale

Pena l'esclusione dalla procedura, ogni singolo operatore economico concorrente (anche in caso di R.T.I.) dovrà essere in possesso dei seguenti requisiti di partecipazione:



## Consulenti del Lavoro

▼ Ente Nazionale Previdenza Assistenza

### Sede legale ed amministrativa

Viale del Caravaggio, 78

00147 Roma

Tel. 06/510541

Telefax 06/51054320

Sito Internet: [www.enpacl.it](http://www.enpacl.it)

e-mail [info@enpacl.it](mailto:info@enpacl.it) [info@enpacl-pec.it](mailto:info@enpacl-pec.it)

C.f.: 80119170589



- non sussistenza di motivi di esclusione di cui all'art. 80 del D. Lgs. 50/2016;
- iscrizione alla C.C.I.A.A. (o registro equivalente per operatori economici stranieri), ai sensi dell'art. 83 c. 3 del D.Lgs. 50/2016 con attività inerenti l'oggetto dell'appalto;
- iscrizione al Mercato Elettronico della Pubblica Amministrazione (MePA).

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 economico-finanziaria**

Pena l'esclusione dalla procedura, ogni singolo operatore economico concorrente (anche in caso di R.T.I.) dovrà essere in possesso dei requisiti di capacità economica e finanziaria e precisamente:

- aver realizzato complessivamente negli ultimi tre esercizi finanziari chiusi ed approvati alla data di ricezione della lettera di invito, un fatturato globale non inferiore ad euro 1.200.000,00 e un fatturato specifico, per servizi nel settore oggetto dell'appalto, non inferiore ad euro 1.000.000,00.

Laddove l'O.E. non fosse stato operativo per tutto il triennio, si valuta il possesso del seguente requisito: almeno un fatturato pari al medesimo importo previsto come sopra per il triennio, riproporzionato al periodo di operatività.

### **C) Requisiti di capacità tecnico-professionale**

Pena l'esclusione dalla procedura, ogni singolo operatore economico concorrente (anche in caso di R.T.I., consorzio o coassicurazione) 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 aver maturato nell'ultimo triennio almeno n. 3 mandati con Enti di Previdenza ex D.Lgs 509/1994 o D.Lgs 103/1996.

Laddove l'O.E. non fosse stato operativo per tutto il triennio, si valuta il possesso del seguente requisito: almeno un intervento analogo per ogni anno di operatività.

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



## Consulenti del Lavoro

▼ Ente Nazionale Previdenza Assistenza

### Sede legale ed amministrativa

Viale del Caravaggio, 78

00147 Roma

Tel. 06/510541

Telefax 06/51054320

Sito Internet: [www.enpacl.it](http://www.enpacl.it)

e-mail [info@enpacl.it](mailto:info@enpacl.it) [info@enpacl-pec.it](mailto:info@enpacl-pec.it)

C.f.: 80119170589



L'attestazione del possesso dei requisiti minimi di partecipazione (assenza di motivi di esclusione, requisiti di idoneità professionale, capacità economico-finanziaria, capacità tecnico-professionale) potrà essere resa mediante la compilazione dell'Allegato 1) DPR dichiarazione possesso requisiti predisposto dalla Stazione Appaltante, oppure mediante la compilazione del documento di gara unico europeo (DGUE) ai sensi dell'art. 85 del d.lgs. 50/2016.

## 7. REGISTRAZIONE AL SISTEMA AVCPASS E UTILIZZAZIONE DELLA BANCA DATI NAZIONALE CONTRATTI PUBBLICI

Ciascun Concorrente, potrà registrarsi al Sistema AVC pass secondo le indicazioni operative per la registrazione nonché i termini e le regole tecniche per l'acquisizione, l'aggiornamento e la consultazione dei dati presenti sul sito dell'Autorità Nazionale Anticorruzione.

Si evidenzia, infine, che la mancata registrazione presso il servizio AVC pass, nonché l'eventuale mancata trasmissione del PASS<sub>OE</sub>, non comportano, di per sé e salvo quanto oltre previsto, l'esclusione dalla presente procedura.

## 8. MODALITA' DI RECAPITO DELL'OFFERTA

L'offerta dovrà essere presentata attraverso strumenti telematici su piattaforma CONSIP - Mercato Elettronico della Pubblica Amministrazione, (MePA), e dovrà pervenire, a pena di esclusione, entro e non oltre il giorno **07/03/2017** alle ore 10.00.

## 9. CONTENUTO DEL PLICO DI OFFERTA

All'interno del plico elettronico devono essere inserite le seguenti tre distinte offerte:

- OFFERTA "A": **Documentazione amministrativa;**
- OFFERTA "B": **Offerta tecnica;**
- OFFERTA "C": **Offerta economica.**

## 10. CONTENUTO DELL' OFFERTA "A"

### Nell' Offerta "A" - Documentazione amministrativa

deve essere inserita, a pena di esclusione, la seguente documentazione:

- A. Dichiarazione, resa ai sensi degli artt. 46 e 47 del DPR n. 445/2000, sottoscritta dal legale rappresentante o da procuratore fornito dei poteri necessari, con allegata una fotocopia di un documento d'identità del dichiarante, attestante la sussistenza dei requisiti di ordine generale, di idoneità professionale, di capacità economico-finanziaria e di capacità tecnico-professionale. La dichiarazione sarà formulata mediante la compilazione dell'Allegato 1 (DPR ossia Dichiarazione possesso requisiti) predisposto dalla Stazione Appaltante, oppure utilizzando il modello DGUE.
- B. Garanzia ai sensi dell'art. 93 del d.lgs. 50/2016 a favore della Stazione Appaltante, pari al 2% (due per cento) dell'importo a base d'asta.



## Consulenti del Lavoro

▼ Ente Nazionale Previdenza Assistenza

### Sede legale ed amministrativa

Viale del Caravaggio, 78

00147 Roma

Tel. 06/510541

Telefax 06/51054320

Sito Internet: [www.enpacl.it](http://www.enpacl.it)

e-mail [info@enpacl.it](mailto:info@enpacl.it) [info@enpacl-pec.it](mailto:info@enpacl-pec.it)

C.f.: 80119170589



- Dovrà avere i seguenti requisiti che devono intendersi a pena esclusione in quanto elementi essenziali del documento che compone l'offerta:
  - I) prevedere espressamente la rinuncia al beneficio della preventiva escussione del debitore principale;
  - II) prevedere espressamente la rinuncia all'eccezione di cui all'art. 1957, comma 2, cod. civ.;
  - III) prevedere espressamente la piena operatività entro quindici giorni su semplice richiesta scritta della Stazione Appaltante;
  - IV) contenere altresì l'impegno alla copertura dell'eventuale sanzione pecuniaria derivante dall'applicazione delle disposizioni di cui al comma 9 dell'art. 83 del d.lgs. 50/2016;
  - V) in caso di presentazione di garanzia fideiussoria assicurativa, questa non potrà essere emessa da impresa controllante, controllata e/o partecipata dalla società offerente (sia in forma singola, sia in RTI, sia in Consorzio).
- L'importo della garanzia può essere ridotto del 50% nel caso di cui al comma 7 dell'art. 93 del d.lgs. 50/2016.
- La cauzione provvisoria copre e potrà essere escussa nei seguenti casi:
  - I) mancata sottoscrizione del contratto per fatto del concorrente;
  - II) falsa dichiarazione nella documentazione presentata in sede di offerta, ovvero qualora non venga fornita la prova del possesso dei requisiti richiesti;
  - III) mancata produzione della documentazione richiesta per la stipula del contratto, nel termine stabilito o in quello eventualmente prorogato;
  - IV) mancato adempimento di ogni altro obbligo derivante dalla partecipazione alla presente procedura.
- Le modalità di svincolo delle cauzioni provvisorie saranno disciplinate secondo quanto disposto al comma 9 dell'art. 93 del d.lgs. 50/2016.
- C. Dichiarazione rilasciata dal fideiussore inerente l'impegno di quest'ultimo a rilasciare garanzie fideiussorie ai sensi dell'art. 103 d.lgs. n. 50/2016 a favore della Amministrazione Aggiudicatrice per l'esecuzione del contratto qualora l'impresa offerente risultasse aggiudicataria (art. comma 8 dell'art. 93 del d.lgs. 50/2016).
- D. Documento attestante l'attribuzione del "PASS<sub>0E</sub>" da parte del servizio AVCPASS.
- E. In caso di ricorso all'istituto dell'avvalimento, tutta la documentazione prevista dall'art. 89 del d.lgs. 50/2016.
- F. Pagamento in favore dell'autorità pari ad € 20,00.

In caso di RTI o Consorzio ordinario, ogni impresa dovrà presentare la documentazione di cui al punto A). La documentazione di cui ai punti B) e C), seppur intestata a tutte le imprese raggruppate, dovrà essere unica. Le ricevute di cui ai punti D) ed F) dovranno essere presentate dalla sola impresa Mandataria / Capogruppo / Delegataria. La ricevuta di cui al punto E) dovrà essere presentata dalla sola impresa Capogruppo, ma sottoscritta anche dalla/e mandante/i.

L'eventuale sanzione pecuniaria di cui al comma 9 dell'art. 83 del d.lgs. 50/2016 è stabilita nella misura dell'1 per mille del valore della gara.

## 11. CONTENUTO DELL'OFFERTA "B"

### Nell'offerta "B" - Documentazione tecnica



## Consulenti del Lavoro

▼ Ente Nazionale Previdenza Assistenza

### Sede legale ed amministrativa

Viale del Caravaggio, 78

00147 Roma

Tel. 06/510541

Telefax 06/51054320

Sito Internet: [www.enpacl.it](http://www.enpacl.it)

e-mail [info@enpacl.it](mailto:info@enpacl.it) [info@enpacl-pec.it](mailto:info@enpacl-pec.it)

C.f.: 80119170589



La documentazione elettronica “B - Offerta tecnica”, predisposta secondo le regole previste dalla piattaforma elettronica messa a disposizione da Consip S.p.A. deve contenere, a pena di esclusione dalla gara, una relazione tecnica completa e dettagliata, in lingua italiana, dei prodotti e servizi offerti che dovranno essere conformi ai requisiti di cui all’art. 14 del presente documento.

L’offerta tecnica, a pena di esclusione della gara, deve essere sottoscritta digitalmente dal legale rappresentante del concorrente o da un suo procuratore; nel caso di concorrente costituito da raggruppamento temporaneo o da un consorzio non ancora costituiti, nonché in caso di GEIE o aggregazioni di imprese di rete, i suddetti documenti, a pena di esclusione dalla gara, devono essere sottoscritti da tutti i soggetti che costituiranno il predetto raggruppamento, aggregazione di imprese o consorzio.

## 12. CONTENUTO DELL’OFFERTA “C”

### Nell’offerta “C” – Offerta economica

Nella documentazione elettronica “C- Offerta economica” deve essere contenuta, a pena di esclusione dalla gara, l’offerta economica, predisposta secondo le regole previste dalla piattaforma elettronica messa a disposizione da Consip S.p.A. indicando il prezzo complessivo offerto per l’appalto, IVA esclusa.

## 13. CRITERIO DI AGGIUDICAZIONE

L’aggiudicazione avverrà secondo il  **criterio dell’offerta economicamente più vantaggiosa**  ex art. 95, comma 2 del d.lgs. 50/2016, con valutazione del rapporto qualità - prezzo misurato sulla base di criteri di valutazione sotto-riportati.

**PARAMETRO TECNICO**  
fino ad un massimo di 70 punti

**PARAMETRO ECONOMICO**  
fino ad un massimo di 30 punti

La Stazione Appaltante verificherà la congruità delle offerte ai sensi dell’articolo 97, comma 3, del d.lgs. 50/2016.

## 14. FORMULE PER L’APPLICAZIONE DEL CRITERIO DI AGGIUDICAZIONE

L’aggiudicazione verrà effettuata in base alla seguente formula:

$$PTOT = PT + PE$$

dove

**PTOT** = punteggio totale;

**PT** = punteggio conseguito dall’offerta tecnica;

**PE** = punteggio conseguito dall’offerta economica;

Nella valutazione dei report si terrà conto, secondo il successivo schema di attribuzione dei punteggi, degli elementi che comporranno i report stessi, dal punto di vista della metodologia.

Le valutazioni verranno effettuate sulla base dei seguenti parametri:



**Consulenti del Lavoro**  
 ▼ Ente Nazionale Previdenza Assistenza

**Sede legale ed amministrativa**  
 Viale del Caravaggio, 78  
 00147 Roma  
 Tel. 06/510541  
 Telefax 06/51054320  
 Sito Internet: [www.enpacl.it](http://www.enpacl.it)  
 e-mail [info@enpacl.it](mailto:info@enpacl.it) [info@enpacl-pec.it](mailto:info@enpacl-pec.it)  
 C.f.: 80119170589



<b>PARAMETRO TECNICO</b> fino ad un massimo di 70 punti	
<b>Descrizione</b>	<b>Punti</b>
<b>REPORT MONITORAGGIO PATRIMONIO (MENSILE)</b> (Punti 1 per ognuno degli elementi del report come sotto identificati)	(Contenuti cioè presenza degli elementi nelle specificazioni delle attività di monitoraggio)
Quadro macro e aspettative economico/finanziarie	1
Analisi patrimonio dell'Ente con relativa scomposizione per asset class	1
Analisi scostamenti eventuali ed ultimi investimenti	1
Performance confrontata all'ultima ALM proposta ed approvata	1
Analisi rendimento/rischio	1
Focus portafoglio assicurativo	1
Focus BTP e analisi sistema Italia	1
Analisi fondi UCITS	1
Analisi macroaree di gestione del portafoglio	1
Appendice con approfondimento metodologico	1
	<b>10</b>
<b>REPORT MONITORAGGIO FONDI (TRIMESTRALE)</b>	
Introduzione con descrizione generale e punto sull'attuale situazione dell'Ente	1
Scomposizione per asset class, valuta, esposizione geografica, settoriale	2
Focus obbligazionario	2
Focus fondi dedicati	2
Focus sui singoli fondi	2
Appendice con approfondimento metodologico	1
	<b>10</b>
<b>REPORT ANALISI ATTIVI / PASSIVI (SEMESTRALE)</b>	
Premessa con descrizione processo di analisi e processo contributivo	2
Analisi patrimonio dell'Ente con sua evoluzione temporale	2
Analisi capitalizzazione, rendimento di equilibrio, sostenibilità, flussi	2
Analisi ALM attuale e proposta ALM futura	2
Appendice con spiegazione del modello di ipotesi	2
	<b>10</b>
<b>Dimensionamento dell'impegno in termini di ore/anno dedicate all'ENPACL: <math>O^i/O^{\max}</math></b> $O^i$ = valore offerto dal concorrente in esame (iesimo) $O^{\max}$ = valore dell'offerta più alta	<b>5</b>
<b>Indicazione di max numero 5 ulteriori elementi rispetto a quelli indicati per le specificazioni delle attività di monitoraggio</b> (Punti 1 per ogni ulteriore elemento)	<b>5</b>
<b>Caratteristiche della società di consulenza, profili professionali offerti e relativo mix di composizione</b> (Specifiche tecnico professionali della società di consulenza offerente i servizi ai fini delle valutazioni qualitative)	
Iscrizione ad albi nazionali, italiano, europeo, internazionale ambito OCSE	2
Adozione modello di controllo e prevenzione reati ex d.lgs. 231/91 (1 punto) e presidi di controllo societario (1 punto)	2





**Consulenti del Lavoro**  
 ▼ Ente Nazionale Previdenza Assistenza

**Sede legale ed amministrativa**  
 Viale del Caravaggio, 78  
 00147 Roma  
 Tel. 06/510541  
 Telefax 06/51054320  
 Sito Internet: [www.enpacl.it](http://www.enpacl.it)  
 e-mail [info@enpacl.it](mailto:info@enpacl.it) [info@enpacl-pec.it](mailto:info@enpacl-pec.it)  
 C.f.: 80119170589



Riconoscimenti internazionali nello sviluppo di analisi e consulenze finanziarie, anche su tematiche specifiche coerenti con lo Statuto dell'Ente, con presenza di un ufficio studi interno (un punto per ogni certificazione / riconoscimento)	2
Avvenuta stipula di contratti per servizi analoghi a quelli oggetto della gara ulteriori rispetto ai tre richiesti obbligatoriamente (un punto per ogni iscrizione/riconoscimento/contratto fino al num max indicato)	5
CV Director/Manager: anzianità nella qualifica di almeno 7 (sette) anni e un'esperienza complessiva nei servizi di consulenza finanziaria oggetto del presente appalto non inferiore a 10 (dieci) anni (Un punto per ogni Director/Manager con le caratteristiche specificate fino al num max indicato)	1
CV Associate/Specialist: esperienza complessiva nei servizi di consulenza finanziaria oggetto del presente appalto non inferiore a 5 (cinque) anni (Due punti per ogni Associate/Specialist dedicato con le caratteristiche specificate fino al num max indicato)	4
CV Analyst: esperienza complessiva nei servizi di consulenza finanziaria oggetto del presente appalto non inferiore a 3 (tre) anni (Due punti per ogni Analyst dedicato con le caratteristiche specificate fino al num max indicato)	4
	<b>20</b>
<b>Numero medio di fondi UCITS analizzati e monitorati nel 2016 per ciascun portafoglio di Casse Previdenziali ex 509 e 103 nell'ambito di un rapporto consulenziale simile a quello a gara</b> (un punto ogni 20 fondi, max 5 punti)	5
<b>Numero di rapporti con le realtà attuariali che si occupano della redazione di bilanci tecnici e consulenze attuariali alle Casse di Previdenza</b> (specificare il numero di contatti per ciascuna diversa realtà attuariale: un punto ogni contatto, max 5 punti)	5
<b>Totale offerta tecnica</b>	<b>70</b>
<b>PARAMETRO ECONOMICO fino ad un massimo di 30 punti</b>	
<b>Parametro</b>	<b>Punti</b>
<b>Totale offerta economica</b>	<b>30</b>

## 15. MODALITA' DI ATTRIBUZIONE DEL PUNTEGGIO TECNICO.

Il punteggio tecnico sarà attribuito secondo la seguente formula:

$$PT^i = \dots \text{punti} * \sqrt[PT^a]{\dots} + \dots \text{punti} * \sqrt[PT^b]{\dots} + \dots \text{punti} * \sqrt[PT^c]{\dots}$$

Dove:

$PT^i$  = punteggio complessivo merito tecnico

$\sqrt[PT^a]{\dots}$  = coefficiente relativo all' elemento  $PT^a$

$\sqrt[PT^b]{\dots}$  = coefficiente relativo all' elemento  $PT^b$

$\sqrt[PT^c]{\dots}$  = coefficiente relativo all' elemento  $PT^c$

Si procederà alla riparametrazione attribuendo al miglior coefficiente il valore di 1, alle restanti offerte, punteggi proporzionalmente decrescenti secondo la formula:

$$\sqrt[PT^a]{\dots} / \sqrt[PT^{MAX}]{\dots}$$



**Consulenti del Lavoro**  
▼ Ente Nazionale Previdenza Assistenza

**Sede legale ed amministrativa**  
Viale del Caravaggio, 78  
00147 Roma  
Tel. 06/510541  
Telefax 06/51054320  
Sito Internet: [www.enpacl.it](http://www.enpacl.it)  
e-mail [info@enpacl.it](mailto:info@enpacl.it) [info@enpacl-pec.it](mailto:info@enpacl-pec.it)  
C.f.: 80119170589



dove:

$\sqrt{PT^a}$  = coefficiente assegnato all'elemento di valutazione

$\sqrt{PT^{MAX}}$  = miglior coefficiente

## 16. REQUISITI MINIMI DELL'OFFERTA TECNICA

Il mancato rispetto anche di uno solo dei requisiti e degli elementi previsti dal presente invito, determinerà l'esclusione dell'offerta.

## 17. VARIANTI

E' ammessa la presentazione di varianti migliorative alle condizioni, liberamente proposte dagli operatori offerenti.

## 18. MODALITA' DI ATTRIBUZIONE DEL PUNTEGGIO ECONOMICO

Elemento di valutazione		Punti
1	Indicare il prezzo offerto per l'esecuzione del servizio	30

### Parametro Prezzo

Ad ogni singola offerta, sarà attribuito il coefficiente secondo la seguente formula:

$$PE^i = (P^{RB} - PR^i) / (P^{RB} - P^{min})$$

dove:

$PE^i$  = coefficiente economico totale attribuito al concorrente esaminato (<sup>iesimo</sup>)

$P^{RB}$  = prezzo a base d'asta

$P^{min}$  = prezzo più basso tra quelli offerti

$PR^i$  = prezzo offerto dal concorrente esaminato (<sup>iesimo</sup>)

I coefficiente verranno apprezzati fino al secondo decimale con arrotondamento.

Si procederà alla riparametrazione attribuendo al miglior coefficiente il valore di 1, alle restanti offerte, punteggi proporzionalmente decrescenti secondo la formula:

$$\sqrt{PE^a} / \sqrt{PE^{MAX}}$$

dove:

$\sqrt{PE^a}$  = coefficiente assegnato all'elemento di valutazione economica

$\sqrt{PE^{MAX}}$  = miglior coefficiente economico

Il punteggio Economico sarà dato da:



## Consulenti del Lavoro

▼ Ente Nazionale Previdenza Assistenza

### Sede legale ed amministrativa

Viale del Caravaggio, 78

00147 Roma

Tel. 06/510541

Telefax 06/51054320

Sito Internet: [www.enpacl.it](http://www.enpacl.it)

e-mail [info@enpacl.it](mailto:info@enpacl.it) [info@enpacl-pec.it](mailto:info@enpacl-pec.it)

C.f.: 80119170589



**P Economico**=  $\sqrt{PE^i}$  \* Punti

## 19. MODALITA' DI SVOLGIMENTO DELLA GARA

La prima seduta pubblica per l'apertura delle offerte si terrà il **16/03/2017** alle ore **10.00** presso la sede Enpacl su piattaforma CONSIP - Mercato Elettronico della Pubblica Amministrazione, (MePA).

Le sedute di gara possono essere sospese ed aggiornate ad altra ora o ad un giorno successivo.

Le sedute pubbliche si svolgeranno su piattaforma informatica CONSIP – MePa e presso la sede dell'Enpacl. Alla partecipazione in sede, potrà assistere un incaricato di ciascun concorrente il cui nominativo, in considerazione delle procedure riguardanti l'accesso ai terzi presso la sede dell'Enpacl, dovrà essere comunicato mediante email da trasmettere all'indirizzo [approvvigionamenti@enpacl.it](mailto:approvvigionamenti@enpacl.it) entro il giorno precedente la seduta, con fotocopia di un documento di identificazione nonché con l'indicazione dei relativi poteri o copia della procura speciale o delega con documento del delegante.

Il soggetto che presiede la gara, nel giorno e nell'ora indicati per l'apertura dei plichi pervenuti, in seduta pubblica:

- 1) Provvede all'apertura dell'offerta A) contenente la documentazione e, sulla base della predetta documentazione, provvede a verificare l'adeguatezza della documentazione presentata.
- 2) Provvede a proclamare l'elenco dei concorrenti ammessi, dei concorrenti ai quali ai sensi dell'art. 83, comma 9, del d.lgs. 50/2016 si applica il soccorso istruttorio, con o senza sanzione, e, separatamente, di quelli eventualmente esclusi esponendo per questi ultimi le relative motivazioni.
- 3) Nel proseguimento della seduta pubblica (ovvero in una seduta pubblica indetta per la verifica della documentazione prodotta, ed espletata detta attività), la Commissione giudicatrice, procede all'apertura dell'offerta tecnica al fine di verificare la presenza dei documenti.
- 4) Dopo di che, in sedute riservate, la Commissione giudicatrice passa all'esame dell'offerta tecnica B) di ciascun concorrente. La Commissione giudicatrice esamina e valuta l'Offerta tecnica di ciascun concorrente applicando i punteggi inerenti i vari elementi valutativi secondo le formule e le ponderazioni previste nei criteri di valutazione dell'offerta tecnica.
- 5) La sommatoria dei punteggi parziali, di ciascun elemento valutativo, determinerà il punteggio complessivo che ciascun concorrente avrà conseguito per l'Offerta tecnica proposta.
- 6) Successivamente o in apertura di una successiva seduta pubblica, il soggetto che presiede il seggio di gara, nel giorno e nell'ora comunicati ai concorrenti ammessi, procede alla lettura dei punteggi assegnati per l'Offerta tecnica a ciascun concorrente.
- 7) Quindi, procede per ciascun concorrente, all'apertura delle offerte economiche procedendo all'assegnazione dei punteggi alle singole offerte economiche, alla somma dei punteggi relativi alle offerte tecniche con i punteggi relativi alle offerte economiche, a calcolare la soglia di anomalia, ad individuare, mediante annotazione a verbale, le offerte che eventualmente si presentano anormalmente basse ai fini della verifica di congruità ai sensi dell'art. 97, comma 3, del d.lgs.50/2016;



## Consulenti del Lavoro

▼ Ente Nazionale Previdenza Assistenza

### Sede legale ed amministrativa

Viale del Caravaggio, 78

00147 Roma

Tel. 06/510541

Telefax 06/51054320

Sito Internet: [www.enpacl.it](http://www.enpacl.it)

e-mail [info@enpacl.it](mailto:info@enpacl.it) [info@enpacl-pec.it](mailto:info@enpacl-pec.it)

C.f.: 80119170589



- 8) Infine si procede a redigere una graduatoria provvisoria delle offerte ammesse.
- 9) Concluse le operazioni di valutazione e verifica delle offerte sospette di anomalia, la Commissione giudicatrice/Seggio di gara si riunirà in seduta pubblica per redigere la graduatoria finale di merito e proclamare aggiudicatario provvisorio il concorrente collocato al primo posto in graduatoria, la cui offerta è stata giudicata congrua.

## 20. AGGIUDICAZIONE, STIPULA ED ESECUZIONE DEL CONTRATTO

Previa verifica dell'aggiudicazione provvisoria ai sensi dell'art.33 del d.lgs. 50/2016, si procederà all'aggiudicazione definitiva la quale, immediatamente vincolante per l'offerente, non equivale ad accettazione dell'offerta e diventa efficace dopo la verifica del possesso dei requisiti di ordine generale dichiarati all'atto della presentazione dell'offerta e necessari per l'aggiudicazione e la stipula dei contratti.

In caso di esito positivo dell'attività di verifica in ordine al possesso dei requisiti, ai sensi di quanto disposto dall'art. 32, comma 7 del d.lgs. 50/2016, l'aggiudicazione diverrà efficace. In caso di esito negativo, la stazione appaltante dichiarerà decaduto il concorrente dall'aggiudicazione. Nei confronti dell'aggiudicatario decaduto, la stazione appaltante potrà rivalersi in ogni caso sulla cauzione provvisoria prestata a garanzia dell'offerta, che sarà pertanto incamerata.

Ai sensi dell'art. 32, comma 14, del d.lgs. 50/2016, il contratto sarà stipulato con scrittura privata e in forma elettronica. E' pertanto necessario che il legale rappresentante dell'aggiudicatario, ovvero la persona da lui delegata, sia munita di dispositivo per la firma digitale o qualificata.

## 21. RICHIESTA DI INFORMAZIONI E DOCUMENTI

Eventuali richieste di chiarimento dovranno essere formulate esclusivamente in forma scritta e dovranno pervenire tassativamente entro il giorno **01/03/2017 ore 10.00** tramite piattaforma CONSIP MePa. Le risposte di interesse generale saranno estese a tutti i partecipanti.

Roma li **17/01/2017**

**Il R.U.P.**

**(f.to. Gianni Golinelli)**