

2. aver realizzato, negli ultimi tre esercizi antecedenti l'anno di pubblicazione del bando (2018-2017-2016), un fatturato complessivo pari ad almeno Euro 600.000,00;
3. aver sottoscritto, negli ultimi tre esercizi antecedenti l'anno di pubblicazione del bando (2018-2017-2016), un contratto per servizi analoghi per un unico committente non inferiore a Euro 70.000,00;
4. aver stipulato, negli ultimi tre esercizi antecedenti l'anno di pubblicazione del bando (2018-2017-2016), almeno un contratto per servizi analoghi con una Cassa previdenziale di cui al D. Lgs. 509/1994 e/o al D. Lgs. 103/1996 e/o con Fondi Pensione di cui al D. Lgs. n. 252/2005;

CONSIDERATO che l'aggiudicazione avverrà alla migliore offerta economicamente più vantaggiosa, ai sensi dell'art. 95, comma 3, lett. b) del D. Lgs. 50/2016 e s.m.i., determinata da una commissione giudicatrice, nominata dalla stazione appaltante ai sensi degli artt. 77 e 216, comma 12, del Codice, sulla base dei seguenti criteri di valutazione:

- Offerta tecnica - punteggio massimo raggiungibile 80;
- Offerta economica - punteggio massimo raggiungibile 20;

CONSIDERATO che i criteri premianti l'offerta tecnica (articolati in specifici sub-criteri) sono riportati nella memoria allegata alla presente;

CONSIDERATO che le prestazioni che dovranno essere eseguite dall'aggiudicataria si suddividono nelle seguenti attività:

1. Analisi degli investimenti in portafoglio e coordinamento con la banca depositaria nel supporto nella riconciliazione delle poste;
2. Costituzione e fornitura di un data base avente come oggetto il portafoglio implementato periodicamente anche dai flussi informativi provenienti dai gestori; il portafoglio mobiliare dovrà essere implementato anche nella versione a look through;
3. Predisposizione dell'Asset Liability Management o sua review secondo le caratteristiche proprie dettagliate e prescritte nel Regolamento Finanza (tra cui art 13.3 - definizione dell'Asset Liability Risk Budget). Modellizzazione degli attivi e delle passività finanziarie previdenziali partendo dagli obiettivi previdenziali provenienti dal Bilancio Tecnico della Fondazione. Simulazioni attraverso la scomposizione dei rischi sottostanti attraverso driver di rischio che permetteranno di identificare e suggerire le migliori azioni di riduzione o mitigazione del rischio in relazione all'attivo finanziario;
4. Predisposizione e review dell'Asset Allocation Strategica;
5. Predisposizione e review dell'Asset Allocation Tattica;
6. Assistenza nella definizione dei flussi informativi provenienti dai gestori;
7. Valutazione del portafoglio al mark to market;
8. Monitoraggio dello scostamento dall'Asset Allocation Strategica e Tattica su base trimestrale;
9. Misurazione delle performance, performance attribution ed analisi dell'efficienza dei costi ed analisi qualitative e quantitative sugli strumenti finanziari trimestrali;
10. Misurazione del rischio ex ante ed ex post con analisi analitica dei diversi fattori incidenti (valuta, geografico, industry, ecc.);
11. Supporto nella verifica delle procedure di risk management delle principali controparti (gestori) anche con visite in loco;
12. Supporto nella definizione del documento sulla politica degli investimenti;
13. Continuo monitoraggio qualitativo dei gestori;
14. Supporto per invio documentazione all'autorità di Vigilanza;
15. Stress test con shock di mercato in backtest;

16. Creazione di un team consulenziale in loco in grado di rispondere a richieste anche di incontro e riunioni periodiche e straordinarie nella sede della Fondazione;
17. Produzione di reportistica di controllo periodica secondo i contenuti e la frequenza definiti nell'Allegato 1 - Scadenario - del Regolamento Funzione Controllo del Rischio, per i punti dal 7) al 14) e secondo eventuali successivi aggiornamenti;

CONSIDERATO che l'importo a base d'asta, per la prestazione delle suindicate attività, per un periodo di 36 mesi (triennio 2020/2022) è quantificabile in una spesa massima presunta di euro 400.000,00 - oltre Iva al 22% per euro 88.000,00 - per un ammontare complessivo pari ad euro 488.000,00;

CONSIDERATO che tale importo è stato determinato in ragione dei costi presunti, calcolati per singole attività moltiplicate per la tariffa oraria forfettaria, come analiticamente specificato nell'Allegato A "Griglia di definizione dei costi per i servizi di gestione dei rischi di investimento" alla suindicata memoria;

CONSIDERATO che la definizione della durata dell'appalto in 36 mesi è finalizzata ad assicurare una sufficiente continuità nell'affidamento del servizio di questione;

CONSIDERATO che oltre alle attività sopra indicate, in considerazione dell'aspettativa del Responsabile dell'Ufficio Controllo del rischio) per l'assunzione di carica parlamentare, con diritto alla conservazione del posto di lavoro come previsto dalla normativa, sono state stimate anche le seguenti attività legate appunto all'assenza temporanea del Responsabile di funzione:

1. Partecipazione della Società affidataria dei Servizi attraverso i suoi Responsabili o Delegati alle sedute del Consiglio di Amministrazione e ai Comitati Investimenti, al fine di illustrare reportistica, pareri e documentazione in discussione;
2. Effettuare, secondo le prescrizioni regolamentari, la valutazione ex ante delle proposte di investimento/disinvestimento/modifica su strumenti finanziari (presentate tempo per tempo dal Servizio Finanza al Comitato Investimenti e al CDA), redigendo nelle tempistiche assegnate i rispettivi pareri;
3. Procedere al controllo del rispetto delle prescrizioni contenute nel Regolamento delle attività finanziarie e nelle procedure interne, segnalando eventuali anomalie e superamenti soglie di rischiosità;
4. Procedere al controllo periodico delle misure di rischio e rendimento e degli scostamenti tra AAS e AAT, tempo per tempo, segnalando opportunamente le situazioni di rischiosità;
5. Verifica di adeguatezza annuale ALM;

CONSIDERATO che per tali attività è stato stimato un importo, per il periodo di 36 mesi (triennio 2020/2022) pari a euro 90.000,00 - oltre Iva di legge pari a euro 19.800,00 - per complessivi euro 109.800,00 e che per le sopraindicate prestazioni viene prevista la possibilità per la Fondazione di esercitare il recesso in qualunque momento con un preavviso di 15 giorni, senza che ciò comporti alcuna penalità a titolo di risarcimento per la Fondazione, ciò in funzione del possibile rientro in servizio del :

CONSIDERATO che il presente appalto prevede l'esecuzione di servizi svolti anche all'interno delle sedi di Fondazione Enasarco; pertanto, considerati i potenziali rischi da interferenze, sono presenti costi della sicurezza di cui all'art. 26, comma 3, del D. Lgs. n. 81/2008 e s.m.i. e di conseguenza è prevista la predisposizione del Documento Unico di Valutazione dei Rischi da Interferenze (D.U.V.R.I.) ed i costi relativi alla sicurezza specifica

dell'appalto sono pari a euro 60,00, oltre Iva, non soggetti a ribasso di gara;

CONSIDERATO che l'importo complessivo per il triennio 2020/2022 per l'affidamento dei servizi di gestione dei rischi di investimento della Fondazione Enasarco, comprensivo delle attività ad interim dell'Ufficio controllo del rischio e degli oneri di sicurezza non soggetti a ribasso, pari ad euro 490.060,00 - oltre Iva di legge per euro 107.813,20 - per un ammontare complessivo pari ad euro 597.873,20 dovrà essere imputato, in relazione al piano dei pagamenti previsto, sul conto co.ge. n. 41000099 come segue:

- euro 163.353,33 - oltre Iva di legge per euro 35.937,73 - per un ammontare complessivo di euro 199.291,07 al budget relativo al Bilancio di Previsione dell'anno 2020, che l'Assemblea dei Delegati approverà alle scadenze statutarie;
- euro 163.353,33 - oltre Iva di legge per euro 35.937,73 - per un ammontare complessivo di euro 199.291,07 al budget relativo al Bilancio di Previsione dell'anno 2021, che l'Assemblea dei Delegati approverà alle scadenze statutarie;
- euro 163.353,33 - oltre Iva di legge per euro 35.937,73 - per un ammontare complessivo di euro 199.291,07 al budget relativo al Bilancio di Previsione dell'anno 2022, che l'Assemblea dei Delegati approverà alle scadenze statutarie;

CONSIDERATO che ai fini degli adempimenti pubblicitari si propone, inoltre, di autorizzare la pubblicazione del Bando di gara e del relativo esito sulla G.U. della Comunità Europea e sulla G.U. della Repubblica Italiana e dell'estratto del Bando sui seguenti quotidiani, individuati con un criterio di rotazione e di economicità sulla base del prezzo scaturito dall'aggiudicazione della gara di coordinamento editoriale alla società Edindustria S.r.l.: "Corriere della sera" e "La Repubblica" (quotidiani a diffusione nazionale), "Il Messaggero" e "Corriere della sera - Ed. Roma" (quotidiani a diffusione locale);

CONSIDERATO che come previsto dagli artt. 73, comma 4, e 216, comma 11, del D. Lgs. 50/16 e s.m.i. le spese per la pubblicazione del bando di gara sulla G.U. e sui quotidiani dovranno essere rimborsate alla Fondazione dall'impresa aggiudicataria entro il termine di 60 gg. dall'aggiudicazione;

PRESO ATTO del parere del Direttore Generale espresso nella memoria congiunta del Servizio Bilancio - Ufficio gare beni e servizi e dell'Ufficio controllo del rischio, prot. ENA19_87912I del 19/06/2019;

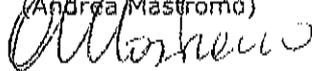
DELIBERA

- di autorizzare, ai sensi e per gli effetti degli artt. 60 e 95, comma 3, lett. b), del D.lgs. 50/2016 e s.m.i., l'espletamento di una *procedura aperta, in ambito U.E., da svolgere tramite la piattaforma telematica e-Procurement (Proq) della Fondazione*, da aggiudicare secondo il criterio dell'offerta economicamente più vantaggiosa per l'affidamento **dei servizi di gestione dei rischi di investimento della Fondazione Enasarco, per il triennio 2020/2022**, per un importo presunto di spesa massima comprensivo degli oneri di sicurezza non soggetti a ribasso di cui all'art. 26, comma 3, del D.Lgs. n. 81/2008 e s.m.i., pari ad euro 490.060,00 - oltre Iva di legge per euro 107.813,20 - per un ammontare complessivo pari ad euro 597.873,20, approvando i relativi atti di gara;
- l'imputazione dell'importo complessivo per la procedura di gara dei servizi di gestione dei rischi di investimento della Fondazione Enasarco sul conto co.ge. n. 41000099 come segue:

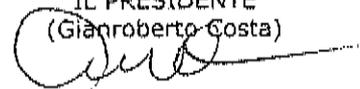
4 

- ✓ euro 163.353,33 - oltre Iva di legge per euro 35.937,73 - per un ammontare complessivo di euro 199.291,07 al budget relativo al Bilancio di Previsione dell'anno 2020, che l'Assemblea dei Delegati approverà alle scadenze statutarie;
 - ✓ euro 163.353,33 - oltre Iva di legge per euro 35.937,73 - per un ammontare complessivo di euro 199.291,07 al budget relativo al Bilancio di Previsione dell'anno 2021, che l'Assemblea dei Delegati approverà alle scadenze statutarie;
 - ✓ euro 163.353,33 - oltre Iva di legge per euro 35.937,73 - per un ammontare complessivo di euro 199.291,07 al budget relativo al Bilancio di Previsione dell'anno 2022, che l'Assemblea dei Delegati approverà alle scadenze statutarie;
- di autorizzare la pubblicazione del Bando di gara e del relativo esito sulla G.U. della Comunità Europea e sulla G.U. della Repubblica Italiana e dell'estratto del Bando sui quotidiani "Corriere della sera" e "La Repubblica" (quotidiani a diffusione nazionale), "Il Messaggero" e "Corriere della sera - Ed. Roma" (quotidiani a diffusione locale).
 - di provvedere, in qualità di stazione appaltante, alla registrazione del procedimento di gara presso l'Autorità Nazionale Anticorruzione, autorizzando il pagamento del relativo contributo per una spesa di euro 225,00 - come da delibera dell'Autorità stessa n. 1174/2018 del 19 dicembre 2018, da imputare al conto co.ge n. 41000341 del budget dell'anno 2019;
 - di nominare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 31, comma 10, del D. Lgs. 50/2016 e s.m.i., in qualità di Responsabile del Procedimento, il Quadro del Servizio Bilancio - Ufficio gare beni e servizi, Marco Di Fiore;
 - di nominare, quale Direttore dell'esecuzione del contratto, ai sensi e per gli effetti dell'art. 101 del richiamato D. Lgs. n. 50/2016 e s.m.i., il Dirigente *ad interim* dell'Ufficio Controllo del Rischio, Paolo Maria Camussi.

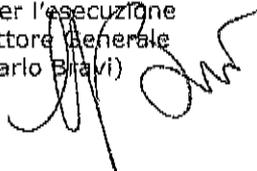
IL SEGRETARIO
(Andrea Mastromo)



IL PRESIDENTE
(Gianroberto Costa)



Visto per l'esecuzione
Il Direttore Generale
(Carlo Bravi)



PRENOTAZIONE FONDI
n. DA19000083

data 9/7/19 CO.GE. 061/341

fornitore.....