

FONDO PENSIONE A CONTRIBUZIONE DEFINITA DEL GRUPPO INTESA SANPAOLO

Pubblica sollecitazione di offerte
per la gestione finanziaria

**Consiglio di Amministrazione del 10 gennaio 2017
pubblicato per estratto il 20 gennaio 2017 sui quotidiani:
Il Sole 24 Ore
Milano Finanza**

PREMESSA

Il “Fondo Pensione a Contribuzione Definita del Gruppo INTESA SANPAOLO” (di seguito anche il “Fondo”) rientra tra le forme pensionistiche preesistenti di cui all’art. 20, D. Lgs. 252/2005 ed è risultante:

- dalla evoluzione del “Fondo Pensione per il Personale Dipendente della Banca di Trento e Bolzano”
- dalla fusione per incorporazione del “Fondo per il Personale delle Aziende del Gruppo Intesa Sanpaolo” e del “Fondo Pensioni del Gruppo SANPAOLO IMI”
- dal trasferimento collettivo delle sezioni a contribuzione definita del “Fondo Pensione Complementare per il Personale del Banco di Napoli” e del “Fondo Pensione Complementare per il Personale della Banca Monte Parma S.p.A.”.

Il Fondo è iscritto alla specifica sezione dell’Albo dei fondi pensione al n. 1222, ha sede legale in P.za P. Ferrari, 10, 20121 – Milano, cod. fisc. 96009640226, e sedi operative in Via A. Cechov, 50/5, 20151 – Milano e P.za S. Carlo, 156, 10121 – Torino.

I. CARATTERISTICHE DEI COMPARTI DEL FONDO

Nell’ambito del processo di integrazione dei comparti, il Consiglio di Amministrazione del “Fondo, riunitosi in data 26 settembre 2016, nel rispetto delle indicazioni statutarie e delle deliberazioni preliminari riportate nel “Documento sulle Politiche di investimento”, ha deliberato di istituire cinque comparti finanziari e, conseguentemente, di procedere all’individuazione dei soggetti ai quali affidare la gestione delle risorse:

- comparto 1: Obbligazionario a breve termine
- comparto 2: Obbligazionario a medio termine
- comparto 3: Bilanciato prudente
- comparto 4: Bilanciato sviluppo
- comparto 5: Azionario

Si riportano di seguito le principali caratteristiche dei comparti sopra elencati, in relazione agli incarichi da affidare e oggetto della selezione.

Comparto 1

Le risorse stimate da affidare ai gestori a seguito della presente procedura di selezione ammontano a circa 1.019 milioni di Euro alla data del 31/10/2016, a cui si aggiungeranno i futuri flussi contributivi annui per un importo che nel 2015 è stato pari a circa 68,7 milioni di Euro.

Caratteristiche della politica di investimento: le risorse del comparto sono investite in strumenti finanziari di natura obbligazionaria per il 95% del patrimonio in gestione e in strumenti finanziari di natura azionaria per il 5% del patrimonio in gestione.

Gli investimenti obbligazionari sono distribuiti per il 70% in obbligazioni governative e per il 25% in obbligazioni

corporate.

Gli investimenti azionari sono concentrati principalmente su emittenti europei.

Non sono previsti investimenti alternativi.

Non sono ammessi investimenti in divise diverse dall'Euro se non coperte dal rischio di cambio.

Comparto 2

Le risorse stimate da affidare ai gestori a seguito della presente procedura di selezione ammontano a circa 358 milioni di Euro alla data del 31/10/2016, a cui si aggiungeranno i futuri flussi contributivi annui per un importo che nel 2015 è stato pari a circa 16,5 milioni di Euro.

Caratteristiche della politica di investimento: le risorse del comparto sono investite in strumenti finanziari di natura obbligazionaria per il 70% del patrimonio in gestione e in strumenti finanziari di natura azionaria per il 20% del patrimonio in gestione.

Gli investimenti obbligazionari sono distribuiti per il 50% in obbligazioni governative e per il 20% in obbligazioni corporate.

Gli investimenti azionari sono concentrati principalmente in Europa, Paesi sviluppati extra Europa e, per una quota residuale, nei Paesi Emergenti.

Il restante 10% del patrimonio in gestione è allocato in investimenti alternativi (FIA, investimenti immobiliari, strumenti finanziari non negoziati nei mercati regolamentati).

Comparto 3

Le risorse stimate da affidare ai gestori a seguito della presente procedura di selezione ammontano a circa 546 milioni di Euro alla data del 31/10/2016, a cui si aggiungeranno i futuri flussi contributivi annui per un importo che nel 2015 è stato pari a circa 39,6 milioni di Euro.

Caratteristiche della politica di investimento: le risorse del comparto sono investite in strumenti finanziari di natura obbligazionaria per il 60% del patrimonio in gestione e in strumenti finanziari di natura azionaria per il 40% del patrimonio in gestione.

Gli investimenti obbligazionari sono distribuiti per il 42% in obbligazioni governative e per il 18% in obbligazioni corporate.

Gli investimenti azionari sono concentrati principalmente in Europa, Paesi sviluppati extra Europa e, per una quota residuale, nei Paesi Emergenti.

Non sono previsti investimenti alternativi.

Comparto 4

Le risorse stimate da affidare ai gestori a seguito della presente procedura di selezione ammontano a circa 999 milioni di Euro alla data del 31/10/2016, a cui si aggiungeranno i futuri flussi contributivi annui per un importo che nel 2015 è stato pari a circa 44,9 milioni di Euro;

Caratteristiche della politica di investimento: le risorse del comparto sono investite in strumenti finanziari di natura obbligazionaria per il 50% del patrimonio in gestione e in strumenti finanziari di natura azionaria per il 35% del patrimonio in gestione.

Gli investimenti obbligazionari sono distribuiti per il 33% in obbligazioni governative e per il 17% in obbligazioni corporate.

Gli investimenti azionari sono concentrati principalmente in Europa, Paesi sviluppati extra Europa e, per una quota residuale, nei Paesi Emergenti.

Il restante 15% del patrimonio in gestione è allocato in investimenti alternativi (FIA, investimenti immobiliari, strumenti finanziari non negoziati nei mercati regolamentati).

Comparto 5

Le risorse stimate da affidare ai gestori a seguito della presente procedura di selezione ammontano a circa 767 milioni di Euro alla data del 31/10/2016, a cui si aggiungeranno i futuri flussi contributivi annui per un importo che nel 2015 è stato pari a circa 48,8 milioni di Euro.

Caratteristiche della politica di investimento: le risorse del comparto sono investite in strumenti finanziari di natura obbligazionaria per il 30% del patrimonio in gestione e in strumenti finanziari di natura azionaria per il 50% del patrimonio in gestione.

Gli investimenti obbligazionari sono distribuiti per il 17% in obbligazioni governative e per il 13% in obbligazioni corporate.

Gli investimenti azionari sono concentrati principalmente in Europa, Paesi sviluppati extra Europa e, per una quota residuale, nei Paesi Emergenti.

Il restante 20% del patrimonio in gestione è allocato in investimenti alternativi (FIA, investimenti immobiliari, strumenti finanziari non negoziati nei mercati regolamentati).

II. CARATTERISTICHE DEGLI INCARICHI DI GESTIONE

Per effetto delle deliberazioni preliminari assunte dal Consiglio di Amministrazione, per i comparti di cui sopra è stata deliberata l'assegnazione dei seguenti incarichi di gestione. I benchmark, gli strumenti investibili e i limiti di rischio indicativi sono riportati nei questionari di competenza, fermo restando che il Consiglio di Amministrazione si riserva la possibilità di introdurre ulteriori limiti specifici in sede di stipula della convenzione.

Comparto 1

Le risorse del comparto obbligazionario saranno gestite tramite 4 tipologie di mandati, di cui 3 specialistici obbligazionari a breve termine (1-3 anni) e 1 mandato a rischio controllato principalmente cash e azionario.

Mandato governativo passivo a breve termine a cambio coperto

- dimensione indicativa del mandato: eur 306 mln
- numero di gestori a cui affidare il mandato: 1
- obiettivo della gestione: gestione passiva in obbligazionario governativo pan-europeo IG e statunitense (1-3 anni), finalizzata a replicare un rendimento allineato a quello del benchmark

Mandato governativo attivo a breve termine a cambio coperto

- dimensione indicativa del mandato: eur 306 mln
- numero di gestori a cui affidare il mandato: 1
- obiettivo della gestione: gestione attiva in obbligazionario governativo pan-europeo IG e statunitense (1-3 anni), finalizzata a produrre un rendimento superiore a quello del benchmark su di un orizzonte temporale di 3 anni

Mandato corporate euro attivo a breve termine

- dimensione indicativa del mandato: eur 255 mln
- numero di gestori a cui affidare il mandato: 1
- obiettivo della gestione: gestione attiva in obbligazionario corporate euro IG (1-3 anni), finalizzata a produrre un rendimento superiore a quello del benchmark su di un orizzonte temporale di 3 anni

Mandato azionario a rischio controllato e cambio coperto

- dimensione indicativa del mandato: eur 153 mln
- numero di gestori a cui affidare il mandato: 1
- obiettivo della gestione: perseguire una gestione volta a massimizzare il rendimento contenendo nel limite del 5,0% la volatilità annua effettivamente realizzata ex-post dalla gestione

La ripartizione delle risorse del comparto sarà la seguente:

- 30% a ciascun mandato obbligazionario europeo governativo
- 25% al mandato euro corporate
- 15% al mandato a rischio controllato

Comparti 2, 3, 4 e 5

Le risorse dei comparti bilanciati saranno gestite tramite 4 tipologie di mandati per ciascun comparto, di cui 3 specialistici e 1 mandato multi-asset a rischio controllato specifico sull'obiettivo di rischio di ciascun comparto.

La ripartizione strategica delle risorse dei Comparti sarà la seguente:

Gestione	Comparto 2	Comparto 3	Comparto 4	Comparto 5
Gov. globale passivo (5% emergenti)	40,00%	34,00%		
Gov. globale passivo (10% emergenti)			26,00%	
Gov. globale passivo (20% emergenti)				12,00%
Corp. globale attivo	16,00%	14,00%	14,00%	9,00%
Azionario globale attivo	8,00%	16,00%	14,00%	20,50%
Azionario globale passivo	8,00%	16,00%	14,00%	20,50%
Multi-asset a rischio controllato (3,5%)	18,00%			
Multi-asset a rischio controllato (5%)		20,00%	17,00%	
Multi-asset a rischio controllato (7%)				18,00%
Gestione diretta*	10,00%	0,00%	15,00%	20,00%

*non oggetto del presente Bando

Nello specifico:

Mandati governativi globali passivi a cambio coperto

- dimensione indicativa della gestione: eur 681 mln divisi su quattro mandati da eur 143 mln, eur 186 mln, eur 260 mln e eur 92 mln
- numero di gestori a cui affidare i mandati: 2
- obiettivo della gestione: gestione passiva in obbligazionario governativo globale IG “hard currency”, finalizzata a replicare un rendimento allineato a quello del benchmark

Mandati corporate globale attivi a cambio coperto

- dimensione indicativa della gestione: eur 343 mln divisi su quattro mandati da eur 57 mln, eur 76 mln, eur 140 mln e eur 69 mln
- numero di gestori a cui affidare i mandati: 1
- obiettivo della gestione: gestione attiva in obbligazionario corporate globale “hard currency”, finalizzata a massimizzare su base annua il rendimento differenziale verso benchmark

Mandati azionari globali attivi

- dimensione indicativa della gestione: eur 413 mln divisi su quattro mandati da eur 29 mln, eur 87 mln, eur 140 mln e eur 157 mln
- numero di gestori a cui affidare i mandati: 1
- obiettivo della gestione: gestione attiva in azionario globale, finalizzata massimizzare su base annua il rendimento differenziale verso benchmark

Mandati azionari globali passivi

- dimensione indicativa della gestione: eur 413 mln divisi su quattro mandati da eur 29 mln, eur 87 mln, eur 140

mln e eur 157 mln

- numero di gestori a cui affidare i mandati: 1
- obiettivo della gestione: gestione passiva azionario globale, finalizzata a replicare un rendimento allineato a quello del benchmark

Mandato multi-asset a rischio controllato (rischio 3,5%)

- dimensione indicativa del mandato: eur 64 mln
- numero di gestori a cui affidare il mandato: 1
- obiettivo della gestione: perseguire una gestione volta a massimizzare il rendimento contenendo nel limite del 3,5% la volatilità annua effettivamente realizzata ex-post dalla gestione

Mandati multi-asset a rischio controllato (rischio 5%)

- dimensione indicativa della gestione: eur 279 mln divisi su due mandati da eur 109 mln, eur 170 mln
- numero di gestori a cui affidare i mandati: 2
- obiettivo della gestione: perseguire una gestione volta a massimizzare il rendimento contenendo nel limite del 5% la volatilità annua effettivamente realizzata ex-post dalla gestione

Mandato multi-asset a rischio controllato (rischio 7%)

- dimensione indicativa del mandato: eur 138 mln
- numero di gestori a cui affidare il mandato: 1
- obiettivo della gestione: perseguire una gestione volta a massimizzare il rendimento contenendo nel limite del 7% la volatilità annua effettivamente realizzata ex-post dalla gestione

III. CARATTERISTICHE DELLE CANDIDATURE

Gli incarichi avranno una durata pari a 3 anni e la selezione sarà effettuata secondo le linee indicate dall'articolo 6 del D. Lgs. n. 252/2005 e dalla Deliberazione COVIP del 9 dicembre 1999 (*"Istruzioni per il processo di selezione dei gestori delle risorse dei fondi pensione"*).

Le Società partecipanti alla selezione potranno presentare la loro candidatura per tutti i mandati previsti dal presente Bando, ovvero solo per alcuni di essi, ferma restando la facoltà del Consiglio di Amministrazione del Fondo di assegnare più mandati al medesimo gestore.

In ogni caso, ai sensi dell'art. 6, comma 6, D. Lgs. 252/2005, per la stessa tipologia di mandato, non potranno presentare candidature Società facenti capo allo stesso Gruppo societario o comunque legate, direttamente o indirettamente, da rapporti di controllo ai sensi dell'articolo 2359 cod. civ.; in caso contrario, il Consiglio di Amministrazione del Fondo, a proprio insindacabile giudizio, si riserva di individuare una Società tra quelle legate dai

rapporti suddetti, che sarà ammessa al prosieguo della selezione.

A tutti i fini previsti dal presente Bando, per la determinazione del Gruppo si fa riferimento alle situazioni di controllo societario di cui all'art. 2359 cod. civ..

I soggetti candidati:

- i. devono soddisfare i requisiti di cui all'art. 6, comma 1, lett. a), b) e c), D. Lgs. 252/2005;
- ii. devono avere, alla data di pubblicazione del presente Bando, sede legale in un Paese appartenente all'area U.E., ad eccezione dei centri *off-shore*, con almeno una succursale, ovvero una stabile rappresentanza operativa in Italia;
- iii. mezzi di terzi in gestione, ovvero attività a copertura delle riserve tecniche dei Rami Vita gestite direttamente, almeno pari a 5 miliardi di euro o equivalente al cambio spot del giorno di pubblicazione del presente Bando.

È prevista la possibilità di deleghe di gestione che possono essere rilasciate unicamente a società facenti parte del medesimo Gruppo della società candidata; in tal caso, il soggetto delegante dovrà essere in possesso dei requisiti di cui ai punti i) e ii), mentre il soggetto delegato dovrà essere in possesso dei requisiti di cui ai punti i), ii) e iii).

Il soggetto delegante presenterà un'unica offerta indicando il contenuto delle deleghe di gestione, con le relative motivazioni.

Ferma restando la responsabilità in capo al soggetto delegante anche per le attività svolte dal/i soggetto/i delegato/i, le convenzioni saranno stipulate con il soggetto delegante, previa approvazione del contenuto della delega da parte del Fondo.

Ai Candidati è fatta esplicita richiesta di disponibilità ad integrare i propri sistemi operativi in base alle procedure e agli applicativi in uso presso il Fondo, la sua banca depositaria ed il suo service di gestione amministrativa e contabile. Con i suddetti soggetti, i candidati dovranno sottoscrivere uno specifico Service Level Agreement.

Le candidature dovranno essere presentate nei termini e con le modalità indicate nei successivi paragrafi.

IV. MODALITÀ DI PRESENTAZIONE DELL'OFFERTA

L'Offerta distinta per ciascun Mandato, costituita dalle buste A) e B) di cui al successivo paragrafo, dovrà essere contenuta, a pena di esclusione, in un unico plico chiuso e sigillato, con timbro della Società offerente e firma del legale rappresentante o procuratore della Società sui lembi.

Tale plico dovrà recare all'esterno: il Mandato a cui è riferita tra quelli indicati all'art. II, i dati identificativi della Società offerente (ragione sociale, indirizzo, telefono, PEC, *e-mail*), i dati del Fondo Pensioni e la dicitura:

“NON APRIRE – PROCEDURA PER LA SELEZIONE DEI GESTORI FINANZIARI del Fondo Pensione a Contribuzione Definita del Gruppo INTESA SANPAOLO”

Le medesime modalità (chiusura e sigillo, timbro della Società offerente e firma del legale rappresentante o procuratore della Società offerente) dovranno essere seguite per la predisposizione delle 2 (due) buste inserite nel plico unico che dovranno essere altresì identificate con le lettere "A" e "B" e la seguenti diciture, **a pena di esclusione:**

- **BUSTA "A" – OFFERTA TECNICA – NON APRIRE –**,
- **BUSTA "B" – OFFERTA ECONOMICA – NON APRIRE –**

La **busta A - Offerta Tecnica** - dovrà essere costituita, a pena di esclusione, dalla documentazione amministrativa e dal questionario compilato in ogni sua parte, entrambi forniti in formato elettronico su supporto informatico (CD-ROM o Pen-drive in duplice copia) abilitato alla lettura, copia e stampa ma non alla riscrittura. In caso di deleghe il questionario dovrà essere compilato completamente anche per i quesiti riferiti alla Società delegata.

La documentazione amministrativa, per ciascun candidato e per ogni gestore delegato, deve, a pena di esclusione, comprendere:

- una dichiarazione attestante la sussistenza dei requisiti di partecipazione e la veridicità e l'eshaustività dei dati esposti, entrambe sottoscritte dal legale rappresentante, anche nel caso dei soggetti delegati;
- idonea documentazione attestante il potere di firma del legale rappresentante o del procuratore della Società di gestione offerente ed eventualmente del gestore delegato;
- una dichiarazione di disponibilità ad integrare i propri sistemi operativi in base alle procedure e agli applicativi in uso presso la banca depositaria e il service amministrativo;
- il consenso al trattamento dei dati personali ai sensi della legge n. 196/03;
- fotocopia di documento d'identità del dichiarante sottoscrittore.

Il Questionario deve essere richiesto al seguente indirizzo mail:

FPISP.Investimenti@intesanpaolo.com .

Il Questionario – a pena di esclusione – dovrà:

- essere compilato in lingua italiana o inglese seguendo le istruzioni ad esso allegate;
- essere siglato in ogni pagina e sottoscritto dal legale rappresentate accompagnato dalla fotocopia del documento di identità del sottoscrittore;
- essere fornito in formato elettronico (.pdf) non modificabile, con i dati richiesti nelle tabelle del questionario e le serie storiche mensili fornite in un ulteriore file in formato excel (.xls o .xlsx), inseriti nel supporto informatico contenuto nella Busta A;
- tutte le informazioni che si ritenesse necessario fornire in aggiunta a quanto richiesto dovranno essere inviate a parte mediante un *file* in formato *word*. Il *file* dovrà contenere l'indicazione del numero della risposta a cui si riferisce l'annotazione ed il testo della stessa. Il *file* dovrà essere denominato: "Nome del candidato-Annotazioni al Questionario.doc".

L'Offerta Tecnica, a pena di esclusione, **NON** deve presentare elementi tali da fornire indicazioni circa l'Offerta Economica del concorrente.

La **Busta B – Offerta Economica**, deve contenere l'offerta economica in formato cartaceo e redatta a pena di esclusione in lingua italiana, siglata in ogni pagina e sottoscritta dal legale rappresentante.

L'offerta economica dovrà essere omnicomprensiva ed espressa, in cifre ed in lettere, in misura percentuale annua fissa rispetto al patrimonio della gestione, con liquidazione trimestrale posticipata: si precisa, per maggior chiarezza, che la suddetta commissione non deve prevedere alcun minimo o essere legata a scaglioni patrimoniali.

Limitatamente ai mandati attivi, escludendo quindi i mandati passivi e a rischio controllato, è data la facoltà ai candidati di integrare l'offerta fissa di cui sopra, che rimane obbligatoria pena esclusione, anche con un'offerta alternativa modulata come segue:

commissione omnicomprensiva ed espressa, in cifre ed in lettere, in misura percentuale annua fissa rispetto al patrimonio della gestione con liquidazione trimestrale posticipata, senza minimi e/o scaglioni, coniugata con commissione di incentivo come di seguito determinata.

La commissione di incentivo è così prevista, senza possibilità di modifiche da parte dei candidati:

- a. commissione percentuale del 10% applicata al rendimento addizionale prodotto dal portafoglio al netto delle commissioni di gestione, rispetto al relativo benchmark.
- b. la commissione di incentivo sarà calcolata mensilmente sulla base del periodo di gestione già trascorso, ma verrà corrisposta, se dovuta, solo alla scadenza del mandato;
- c. la commissione sarà corrisposta solo nel caso di un risultato di gestione positivo in valore assoluto e superiore al benchmark, realizzato con riferimento all'intero arco temporale del mandato (es. risultato della gestione pari a -3%, risultato del benchmark pari a -6%: nessuna commissione);
- d. in caso di rendimento negativo del benchmark, la commissione sarà riconosciuta esclusivamente sul rendimento addizionale del portafoglio rispetto ad un rendimento del benchmark posto convenzionalmente pari a zero (es. risultato della gestione pari a 3%, risultato del benchmark pari a -2%: la commissione verrà calcolata sulla base di un rendimento addizionale del 3% e non del 5%).

Il Fondo Pensione si riserva l'opzione di scelta tra le due tipologie di regime commissionale proposte al momento dell'assegnazione del mandato.

L'Offerente dovrà impegnarsi a mantenere ferma l'Offerta Economica per 180 (centottanta) giorni dalla scadenza del termine di presentazione dell'Offerta e comunque almeno fino al perfezionamento della convenzione di gestione.

Non sono ammesse offerte condizionate.

La mancanza di parte della documentazione richiesta potrà comportare, a insindacabile giudizio del Fondo, l'esclusione dalla procedura di selezione.

Le Società interessate potranno formulare quesiti inerenti la procedura solo in forma scritta mediante mail all'indirizzo FPIISP.Investimenti@intesanpaolo.com, entro e non oltre le ore 12,00 del 10 febbraio 2017.

Ai sensi dell'art. 6, D.Lgs. 252/2005 e della Deliberazione Covip 9/12/1999, gli elementi contenuti nel Questionario e che saranno presi in considerazione ai fini della valutazione delle candidature, sono:

- le caratteristiche della Società candidata (Gruppo di appartenenza, assetto proprietario e relativa stabilità, patrimonio netto, rating, ecc.);
- i volumi di risparmio gestito;
- la tipologia di clientela e la sua stabilità;
- la copertura dei mercati domestici ed internazionali (diretta o tramite accordi con altri operatori), con specifico riferimento a quelli in cui saranno prevalentemente investite le risorse conferite in gestione;
- la struttura organizzativa dell'unità incaricata dell'attività di gestione;
- il processo di investimento in generale;
- il processo di investimento dell'asset class obbligazionaria, laddove applicabile al mandato;
- il processo di investimento dell'asset class azionaria, laddove applicabile al mandato;
- l'esecuzione del processo di investimento;

- la gestione dei conflitti di interesse;
- il reporting e rapporti con il Fondo pensione;
- i rendimenti conseguiti nella gestione di portafogli coerenti con la tipologia dell'incarico, in conformità ai criteri di cui all'art. 4 della citata Deliberazione Covip 9/12/1999;
- la garanzia di avvalersi di flussi informatici automatizzati per segnalare l'operatività di investimento ai soggetti coinvolti a diverso titolo nella struttura operativa del Fondo (Banca Depositaria, Service Amministrativo) e da rendere operativi, se già non esistenti al momento di partecipazione al Bando, preventivamente al ricevimento delle risorse da gestire.

I plichi di cui all'art. IV, dovranno pervenire integri e sigillati a:

Fondo Pensione a Contribuzione Definita del Gruppo Intesa Sanpaolo - Piazza San Carlo 156, 10121 Torino

in originale a mezzo posta, corriere o consegna a mano presso la sede entro e non oltre le ore 12.00 del 17 febbraio 2017.

Non si terrà conto dei plichi intervenuti dopo il termine di presentazione anche se spediti prima del termine medesimo. In tal caso i Plichi non saranno aperti e saranno considerati come non consegnati.

La consegna dei plichi sarà a totale ed esclusivo rischio della Offerente, restando esclusa ogni qualsiasi responsabilità del Fondo, per qualunque motivo, nel caso in cui i plichi non pervengano entro il previsto termine perentorio di scadenza all'indirizzo di destinazione. Più specificamente, il Fondo non risponderà della dispersione o ritardo a qualsiasi causa dovuti (disguido postale, fatto di terzi, caso fortuito o forza maggiore).

Le candidature e la documentazione allegata non potranno essere inviate a mezzo di posta elettronica a pena di esclusione.

V. MODALITÀ DI VALUTAZIONE DELLE CANDIDATURE

Il Fondo valuterà le candidature validamente pervenute in base agli elementi contenuti nel Questionario ed identificherà i candidati da inserire nella short list; il numero di tali candidati verrà definito dal Consiglio di Amministrazione in modo tale da consentire il raffronto tra una pluralità di soggetti.

Costituirà titolo preferenziale nella valutazione dei gestori l'adesione a standard ESG/SRI internazionali (quali gli UN Principle of Responsible Investments) nonché la possibilità di inserimento, all'interno del processo di gestione di criteri ESG/SRI, nell'ambito della selezione degli emittenti.

Si passerà quindi a una seconda fase selettiva consistente in incontri diretti con le Società candidate, aventi lo scopo di acquisire ulteriori elementi e chiarimenti; in tale sede si procederà all'esame delle offerte economiche.

Ad insindacabile giudizio del Consiglio di Amministrazione del Fondo saranno quindi individuati i soggetti aggiudicatari, previa specifica delibera, a cui sarà inviata comunicazione della decisione assunta.

In caso di rinuncia da parte del candidato alla stipula della Convenzione, ovvero in caso di mancato accordo sulla stipula

della stessa entro 30 giorni dalla comunicazione dell'aggiudicazione, il Consiglio di Amministrazione si riserva la facoltà di riconsiderare le migliori candidature precedentemente escluse. Tale comportamento non potrà in alcun modo dare luogo a forme di responsabilità precontrattuale.

Si precisa inoltre che il procedimento di selezione di ciascun mandato e, quindi, la proclamazione del soggetto assegnatario, si riterrà concluso tramite apposita delibera di assegnazione del mandato di gestione da parte del Consiglio di Amministrazione del Fondo; tale delibera sarà adottata unicamente dopo la definitiva determinazione delle condizioni economiche e solamente all'atto della sottoscrizione da parte del potenziale mandatario del testo della Convenzione che sarà stipulata in lingua italiana sulla base del testo predisposto dal Fondo.

Anche in caso di successivo recesso del soggetto assegnatario o del Fondo nel corso della durata prevista dalla Convenzione, nonché a seguito di variazioni significative dei patrimoni dei Comparti, il Consiglio di Amministrazione del Fondo si riserva di riconsiderare il numero di mandati assegnati e le migliori candidature precedentemente escluse.

Il presente annuncio costituisce invito ad offrire e non offerta al pubblico ex art. 1336 c.c..

Il presente annuncio e la ricezione dell'eventuale offerta non comportano per il Fondo pensione alcun obbligo o impegno ad affidare il predetto servizio nei confronti degli eventuali offerenti e, per loro, alcun diritto a qualsiasi titolo.

I dati personali inclusi nell'offerta saranno trattati in conformità alle disposizioni del D. Lgs. 196/2003, esclusivamente ai fini della partecipazione alla selezione delle offerte di cui al presente avviso e non verranno né comunicati né diffusi. Titolare del trattamento è il "*Fondo Pensione a Contribuzione Definita del Gruppo Intesa Sanpaolo*", come rubricato in premessa, nei confronti dei quali l'interessato potrà far valere i diritti previsti dall'art. 7, D. Lgs. 196/2003.

Il Presidente

(Pietro Francesco Maria DE SARLO)