



**RICERCA DI MERCATO PER L’AFFIDAMENTO
DELL’INCARICO DI INVESTMENT ADVISOR DELL’ENPAP**

AVVISO

Data di pubblicazione: 10/07/2020

L'ENPAP - Ente Nazionale di Previdenza ed Assistenza per gli Psicologi intende procedere al conferimento ad un unico prestatore di servizi di un incarico per lo svolgimento dell'attività di "Investment Advisor", a supporto dell'Ente nello svolgimento delle seguenti attività:

- a) *individuazione, insieme alla Funzione Finanza e tenuto conto dei requisiti precedentemente fissati dal CdA, della lista delle potenziali controparti ritenute idonee all'interno delle quali l'Ente potrà scegliere il soggetto e/o i soggetti a cui affidare un incarico della gestione di propri asset ovvero contratti per la prestazione di uno o più servizi di investimento in relazione ad uno specifico strumento finanziario;*
- b) *svolgimento, a supporto della Funzione Finanza, del processo di selezione delle controparti finanziarie con cui concludere uno o più contratti aventi ad oggetto servizi e/o attività di investimento in base alle modalità generali previste nel Regolamento di Gestione del Patrimonio nel rispetto dei criteri quali-quantitativi di valutazione e dei relativi pesi di ponderazione precedentemente deliberati dal CdA;*
- c) *supporto alla Funzione Finanza nella definizione, con le controparti risultate vincitrici del processo di selezione precedentemente avviato dall'ente, della contrattualistica di acquisto dello strumento finanziario / di conclusione dell'operazione su servizi di investimento (a titolo esemplificativo e non esaustivo: conferimento di un mandato gestione) con particolare riguardo alle linee guida e ai limiti di investimento applicabili all'ente.*

L'incarico avrà durata di 24 (ventiquattro) mesi, eventualmente rinnovabile per un pari periodo e alle medesime condizioni, in caso di valutazione positiva da parte dell'Ente.

IMPORTO COMPLESSIVO STIMATO DEL CONTRATTO

Il valore complessivo del contratto è stimato in complessivi € 20.000,00 (Euro ventimila/00), oltre IVA, per un minimo di 10 (dieci) selezioni da condurre nell'ambito del biennio, su richiesta dell'Ente, secondo i termini definiti dal contratto che sarà stipulato al termine della ricerca di mercato, e la cui bozza è allegata alla Documentazione di selezione disponibile per i partecipanti alla ricerca di mercato.

Si precisa che l'importo del compenso è da considerarsi onnicomprensivo di tutti i costi e/o gli oneri per lo svolgimento del servizio quali, a mero titolo esemplificativo e non esaustivo, gli accessi presso la Sede dell'Ente da effettuarsi a supporto delle attività sopra menzionate, in quanto necessari al raccordo con la Struttura dell'Ente. I predetti oneri, pertanto, in nessun caso potranno essere oggetto di rimborso da parte dell'ENPAP.

Il documento di "offerta tecnica" dovrà espressamente prevedere che la società utilizzi una modalità di pagamento del compenso a totale carico delle controparti finanziarie che risulteranno essere vincitrici delle selezioni avviate dall'Ente con il supporto dell'Investment Advisor e con le quali l'Ente concluderà le relative operazioni finanziarie. La commissione che il soggetto selezionato sarà chiamato a riconoscere all'Investment Advisor dovrà in ogni caso essere pre-concordata con l'Ente prima di avviare il processo di selezione delle potenziali controparti, dovrà essere del tutto trasparente ed applicabile in maniera uguale nei confronti di tutti i soggetti partecipanti alla selezione avviata dall'Ente con il supporto dell'Investment Advisor.

Tale commissione, pagata una tantum all'Investment Advisor dall'operatore finanziario con cui l'Ente concluderà la relativa operazione finanziaria, non potrà in ogni caso essere superiore al valore equivalente ai primi quattro mesi della commissione pagabile all'operatore finanziario selezionato per il primo anno di attività e/o di vita dello strumento finanziario (a titolo di esempio: qualora l'Ente avvii con il supporto dell'Investment Advisor una selezione per individuare un operatore finanziario che operi come gestore di portafoglio per una porzione di asset dell'Ente, la commissione pagabile una tantum in favore dell'Investment Advisor dal soggetto gestore selezionato dall'Ente con il supporto dell'Investment Advisor non potrà superare l'importo pagabile all'operatore finanziario a titolo di "management fee" per le proprie attività per 4 mesi nel corso del primo anno di operatività).

L'unico costo attribuibile all'Ente potrà essere costituito da una "break-up fee", qualora l'Ente, al termine della selezione avviata con il supporto dell'Investment Advisor, decidesse di non procedere alla conclusione dell'operazione finanziaria e/o all'investimento inizialmente prospettato, comunque non superiore ad un importo unitario, per singola selezione, di euro 2.000,00 (duemila/00) oltre IVA e ad un importo complessivo di euro 20.000,00 (ventimila/00), oltre IVA, nell'arco dei 48 mesi di potenziale durata totale del servizio.

Tenuto conto di quanto precede, valutato il compenso stanziato per il servizio considerato ed il numero minimo di selezioni precedentemente riportato, si richiede di indicare nel documento di "offerta economica":

- a) l'ammontare unitario della "break-up" fee eventualmente richiesta (al netto dell'IVA), qualora l'Ente, al termine della selezione avviata con il supporto dell'Investment Advisor, decidesse successivamente di non procedere all'investimento;
- b) il numero totale di selezioni che la società si impegna a realizzare;
- c) l'eventuale ammontare percentuale e meccanismo di retrocessione a favore dell'Ente di parte delle commissioni addebitate ai soggetti vincitori delle selezioni.

REQUISITI DEI PARTECIPANTI

- 1) Le attività oggetto dell'incarico ricadono nella categoria del servizio finanziario inquadrabile come "**consulenza in materia di investimenti**", per come previsto ai sensi dell'art. 1, comma 5-septies del D.lgs. n. 58 del 1998 (come modificato ed integrato) (il "TUF"). Pertanto il relativo servizio potrà essere prestato solamente da intermediari abilitati che, ai sensi della legislazione di costituzione ed appartenenza, abbiano i requisiti per svolgere validamente il suddetto servizio finanziario in Italia, attraverso la presenza di apposite succursali o in regime di libera prestazione di servizi.
- 2) È richiesto il possesso dei requisiti di ordine generale di cui all'art. 80 del D.lgs. n. 50/2016 e s.m.i..

PROCEDIMENTO DI SELEZIONE

I soggetti interessati a partecipare alla ricerca di mercato in corso, a pena di esclusione, dovranno inviare, entro e non oltre le ore 13:00 del giorno 27 luglio 2020, a mezzo PEC all'indirizzo di posta elettronica acquisti@pec.enpap.it la documentazione di offerta, attraverso tre distinti invii di PEC aventi ad oggetto, rispettivamente:

“Ricerca di mercato per l’affidamento dell’incarico di Investment Advisor dell’ENPAP - **documentazione amministrativa**”,
“Ricerca di mercato per l’affidamento dell’incarico di Investment Advisor dell’ENPAP - **offerta tecnica**”,
“Ricerca di mercato per l’affidamento dell’incarico di Investment Advisor dell’ENPAP - **offerta economica**”,
contenenti i relativi file allegati, sottoscritti, a pena di esclusione, con apposizione di firma digitale dal legale rappresentante il soggetto offerente.
I documenti di offerta pervenuti oltre il termine sopra indicato non saranno presi in considerazione.

La “documentazione amministrativa” dovrà contenere l’istanza di partecipazione alla ricerca di mercato e la dichiarazione sostitutiva relativa al possesso dei requisiti di cui all’articolo 80 del D.lgs. n. 50/2016 e s.m.i., oltre copia di un documento d’identità in corso di validità del sottoscrittore.

Eventuali richieste di chiarimenti potranno essere rivolte al Responsabile del Procedimento, a mezzo PEC all’indirizzo di posta elettronica acquisti@pec.enpap.it, entro le ore 13:00 del giorno 16 luglio 2020.

Si precisa che l’Ente si riserva di affidare anche più incarichi a soggetti diversi per la conduzione di selezioni di gestori/strumenti finanziari in specifiche *asset class* in relazione alla specializzazione delle società di consulenza offerenti.

RESPONSABILE DEL PROCEDIMENTO

Il Responsabile del Procedimento è il Dott. Angelo Mauri, Direttore Finanza dell’Ente.

Codice CIG: Z492D9D04F

Roma, 09 luglio 2020

Il Responsabile del Procedimento