

FOPEN

Fondo Pensione per i Dipendenti del Gruppo ENEL

**PUBBLICA SOLLECITAZIONE DI OFFERTE PER LA
SELEZIONE DI SOGGETTI CUI AFFIDARE LA
GESTIONE DI PARTE DELLE ATTIVITA' DEL FONDO**

**Consiglio di Amministrazione del 27 settembre 2011
che verrà pubblicato per estratto il 30 settembre 2011 sui quotidiani:
Corriere Della Sera, Il Sole24 Ore e Financial Times edizione Europea**

FOPEN

Fondo Pensione per i Dipendenti del Gruppo ENEL

PUBBLICA SOLLECITAZIONE DI OFFERTE PER LA GESTIONE FINANZIARIA DEL FONDO

Il Consiglio di Amministrazione di FOPEN nel corso della riunione del 27 settembre 2011, in base a quanto disposto dall'art. 27 dello Statuto ed in conformità delle deliberazioni preliminari assunte ai sensi dell'articolo 3 della Deliberazione della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP) del 9 dicembre 1999, ha deliberato di dare inizio al procedimento di selezione del soggetto cui affidare l'incarico di gestione di parte delle risorse del FONDO ai sensi delle disposizioni vigenti.

La capitalizzazione del FONDO, al 31 dicembre 2010, ammonta a circa € 968 milioni. Per l'anno 2010, considerata la normativa vigente, il flusso contributivo annuo lordo è stato di circa € 137 milioni.

Il FONDO attua una gestione multicomparto, come di seguito specificata, la cui dimensione - definita al 31 dicembre 2010 sulla base delle adesioni degli associati come pure appresso indicata - risulta variabile anche in funzione delle scelte consentite agli associati di trasferire i propri investimenti in altri compartimenti.

Compartimenti di investimento:

1. **Monetario**, con benchmark 100% EURO 6 mesi cash (**peso sul totale del Fondo 6%**)
2. **Monetario Classe Garanzia**, con benchmark 100% EURO 6 mesi cash (**peso sul totale del Fondo 5%**)
3. **Obbligazionario**, con benchmark 45% titoli governativi EURO 1-3 anni, 45% titoli Governativi indicizzati all'inflazione dell' area EURO e 10% azionario EUROPA – valorizzati in EURO (**peso sul totale del Fondo 2%**)
4. **Bilanciato Obbligazionario**, con benchmark 56% obbl. GOV. EURO 1-5 anni; 14% Corporate EURO 1-5 anni, 16% azionario EUROPA, 11% azionario AMERICA, 3% azionario GIAPPONE – valorizzati in EURO (**peso sul totale del Fondo 57%**)
5. **Bilanciato**, con benchmark 50% obbl. GOV. EURO 1-5 anni; 25% azioni EURO, 25% azioni world ex EURO - valorizzati in EURO (**peso sul totale del Fondo 18%**)
6. **Prevalentemente azionario** con benchmark 30% obbl. GOV. EURO 1-5 anni; 35% azioni EURO, 35% azioni world ex EURO – valorizzati in EURO (**peso sul totale del Fondo 12%**)

Il Consiglio di Amministrazione del FONDO ha deliberato di procedere alla costituzione di un nuovo comparto denominato "Obbligazionario Garantito" nel quale confluiranno gli asset degli attuali compartimenti 3."Obbligazionario" e 2."Monetario-Classe Garanzia" e conseguentemente alla selezione di un gestore con l'obiettivo di affidare il seguente mandato:

Compartimento "Obbligazionario - Garantito"

- Asset allocation di riferimento: 95% JPM Euro 1-5 anni IG; 5% Msci Euro

Il patrimonio del comparto "Obbligazionario – Garantito" sarà composto inizialmente dagli asset dell'attuale comparto "Obbligazionario", stimato in circa 18 milioni di Euro alla data del 27

settembre 2011, nel quale confluiranno a scadenza (29 giugno 2012) quelli del comparto "Monetario – Classe garanzia". il cui patrimonio in gestione alla data del 27 settembre 2011 ammonta a euro 27 milioni circa.

Tale nuovo comparto, così come individuato dalla COVIP nella delibera del 28 giugno 2006 dovrà garantire la restituzione del totale dei contributi versati, relativi al singolo socio, entro un orizzonte temporale determinato o al verificarsi dei seguenti eventi:

- Pensionamento;
- Premorienza;
- Riscatto per invalidità permanente;
- Inoccupazione superiore a 48 mesi.

Possono presentare offerte i soggetti di cui all'art. 6, comma 1, lettere a), b) e c), del D.lgs. 252/05, e successive modificazioni e integrazioni, aventi sede statutaria in Stati appartenenti all'Unione Europea. Si richiede inoltre la sede operativa in Italia, quest'ultima eventualmente riferibile anche ad altri soggetti appartenenti allo stesso gruppo. I soggetti non in possesso dei citati requisiti che presenteranno offerte saranno esclusi dalla selezione.

Non saranno ammessi alla selezione le offerte di soggetti appartenenti a gruppi dei quali fanno parte le società aggiudicatrici dei servizi di Banca Depositaria – "Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane" - e/o di gestione amministrativa e contabile del FONDO – "Previnet Servizi per la Previdenza S.p.A." Di tale condizione dovrà essere fatta esplicita menzione nella lettera di richiesta del Questionario, di cui appresso è fatta menzione in un apposito riquadro.

Ove, nel corso della selezione, dovesse essere verificata la sussistenza della sopra citata condizione impeditiva, saranno esclusi dalla selezione tutti i soggetti in capo ai quali la condizione stessa è stata accertata.

Per l'ammissione alla selezione, i soggetti stessi **devono, inoltre, essere in possesso, a pena di esclusione dalla selezione**, di un "**Performance Track Record**" di durata non inferiore a **3 (tre) anni (31 agosto 2008 – 31 agosto 2011) relativo a gestioni realmente esistenti con caratteristiche corrispondenti e coerenti con l'asset allocation indicata. Nel caso di Oicr se disponibile, dovrà essere fornito il codice ISIN.**

I track record, ove disponibili, devono fare riferimento a gestioni cosiddette "attive".

Nei casi di **deleghe di gestione**, i dati richiesti per la partecipazione alla selezione dovranno essere forniti dai soggetti cui risulta conferita la delega di gestione, secondo le indicazioni e con le modalità appresso indicate e dettagliatamente descritte nel Questionario.

Nei casi in cui il soggetto offerente o il soggetto delegato traggano origine da altri soggetti per effetto di operazioni di riorganizzazione industriale quali fusione, conferimento o acquisizione di ramo d'azienda, potranno essere utilizzati, ove necessario, i dati dei soggetti di origine a condizione che sia verificata ed esplicitamente confermata, nella relazione di certificazione appresso prevista, una appropriata **continuità dei team** di gestione per il periodo di Performance Track Record sottoposto a valutazione.

Il Consiglio di Amministrazione valuterà, in relazione alla natura del mandato, anche offerte di gestione realizzate mediante l'utilizzo di prodotti gestiti.

In tal caso:

- a) lo strumento proposto dovrà avere caratteristiche corrispondenti e coerenti con l'asset allocation di riferimento del mandato da affidare;
- b) costituirà titolo preferenziale l'offerta di prodotti, destinati ad investitori istituzionali la cui valorizzazione dovrà essere disponibile da parte dei maggiori provider (Bloomberg, Reuters);

- c) tali prodotti dovranno tassativamente possedere la qualifica di “prodotti armonizzati”;
- d) di tali prodotti dovranno essere allegati all’offerta i relativi Prospetti;
- e) al FONDO non potranno essere addebitate né commissioni né aggravii fiscali né spese ulteriori rispetto a quelle che saranno regolate dalla Convenzione di Gestione.

I soggetti interessati a presentare offerte entro i termini appresso indicati, dovranno **compilare il Questionario**, che dovrà essere **richiesto presso gli uffici del Fondo tramite fax 06-85865579** con apposita lettera a firma del legale rappresentante del soggetto potenzialmente offerente nella quale si dichiari il possesso di tutti i requisiti di ammissione sopra indicati e l’intendimento a partecipare alla selezione.
Il questionario sarà inoltrato, a cura del Fondo, tramite posta elettronica; a tale proposito si ricorda di indicare nella lettera l’indirizzo e-mail al quale lo stesso dovrà essere inviato.

Il Questionario si compone di due parti, “Generale” e “Specifica”.

Le risposte al Questionario sia della parte “Generale” sia di quella “Specifica”, dovranno essere tassativamente fornite secondo la sequenza e rispettando la scansione delle domande poste dal Questionario medesimo.

Le metodologie da utilizzare per l’esposizione dei dati di natura quantitativa richiesti dal Questionario sono indicate esplicitamente nel Questionario stesso.

Tutti i dati forniti con le risposte al Questionario dovranno essere oggetto di una apposita **relazione di certificazione** – **da allegare all’istanza** - rilasciata preferibilmente da un soggetto abilitato - ad esclusione di soggetti facenti capo al gruppo del soggetto offerente medesimo, sia come controllato sia come collegato - che attesti **esplicitamente la veridicità** di tutti i dati forniti e **la completa conformità degli stessi alle prescrizioni metodologiche richieste** per la compilazione del Questionario.

Tale relazione di certificazione potrà anche essere rilasciata, con piena assunzione di responsabilità, dal capo della struttura societaria del medesimo soggetto offerente incaricata dei **controlli interni**.

In tal caso, la relazione di certificazione dovrà essere accompagnata dalla **copia della delibera** dell’organo amministrativo del soggetto offerente con la quale la struttura dei controlli interni risulti incaricata dell’attività in discorso e dalla quale risulti l’inquadramento gerarchico della stessa.

La relazione di certificazione dovrà contenere anche una asseverazione circa la appropriata continuità dei team di gestione, con riferimento a tutta la durata del Performance Track Record sottoposto alla valutazione di tipo quantitativo.

In entrambe le ipotesi, la relazione di certificazione e, eventualmente, la copia della delibera, dovranno essere **controfirmate dal rappresentante legale del soggetto offerente**.

Il soggetto offerente che non provveda ad allegare tale relazione all’offerta ovvero la cui relazione risulti carente o impropria, rispetto alle prescrizioni della pubblica sollecitazione, sarà escluso dalla selezione.

Il Fondo si riserva la facoltà di eseguire controlli sulla veridicità dei dati presentati dai candidati.

In caso di delega di gestione, fatta salva l’esigenza di esporre le relative attinenti motivazioni, e tenuto conto delle disposizioni della COVIP in materia di deleghe di gestione, che richiedono il possesso, da parte del **soggetto delegato**, degli stessi requisiti del **soggetto delegante**, i dati da esporre nel Questionario dovranno essere riferiti, sulla base delle istruzioni del Questionario stesso, al **soggetto delegato** nelle parti specificamente richieste e le certificazioni dovranno

attenere ad attività e dati del **soggetto delegato medesimo** e dovranno essere sottoscritte dai soggetti più sopra richiamati, facenti capo al **soggetto delegato stesso**.

Varranno, anche in tale caso, le regole d'esclusione in materia di relazione di certificazione, la cui eventuale applicazione coinvolgerà, ovviamente, sia il soggetto delegato sia il soggetto delegante.

Il Consiglio di Amministrazione di Fopen valuterà favorevolmente la presentazione di dati di performance che siano conformi agli standard GIPS. per i soggetti che adottano il suddetto standard è richiesto un documento di autocertificazione.

I soggetti interessati dovranno inoltre presentare un'offerta economica in busta chiusa separata recante la dicitura **"Offerta economica per la gestione del mandato "Obbligazionario – Garantito"**.

L'offerta economica potrà essere duplice, nel senso che gli offerenti potranno quotare entrambi i seguenti casi:

Caso a) commissione fissa commisurata al patrimonio in gestione relativa ad una gestione con garanzia avente i seguenti requisiti minimi:

- Prestazione di una garanzia di restituzione integrale dei valori e delle disponibilità conferiti in gestione, al netto delle commissioni di gestione e garanzia, alla scadenza della convenzione,
- Prestazione di una garanzia di restituzione integrale dei valori e delle disponibilità conferiti in gestione relativi al singolo socio, al netto delle commissioni di gestione e garanzia qualora si realizzi in capo allo stesso uno dei seguenti eventi:
 - pensionamento nel regime obbligatorio di appartenenza;
 - decesso;
 - invalidità permanente che comporti la cessazione dell'attività lavorativa;
 - inoccupazione superiore a 48 mesi;

Caso b) commissione fissa commisurata al patrimonio in gestione relativa ad una gestione con garanzia avente i seguenti requisiti minimi:

- Prestazione di una garanzia di restituzione integrale dei valori e delle disponibilità conferiti in gestione con una garanzia di rendimento pari al tasso TMG (tasso massimo d'interesse garantibile nei contratti di assicurazione relativi ai rami vita) al netto delle commissioni di gestione e garanzia, alla scadenza della convenzione,
- Prestazione di una garanzia di restituzione integrale dei valori e delle disponibilità conferiti in gestione relativi al singolo socio, con garanzia di rendimento pari al tasso TMG (tasso d'interesse massimo garantibile nei contratti d'assicurazione relativi ai rami vita), al netto delle commissioni di gestione e garanzia, qualora si realizzi in capo allo stesso uno dei seguenti eventi:
 - pensionamento nel regime obbligatorio di appartenenza;
 - decesso;
 - invalidità permanente che comporti la cessazione dell'attività lavorativa;
 - inoccupazione superiore ai 48 mesi.

In entrambi i casi l'offerta dovrà essere espressa sotto forma di commissione di gestione in percentuale del patrimonio gestito, facendo riferimento a due ipotesi alternative: 1) commissione fissa commisurata al patrimonio in gestione; 2) commissione fissa commisurata al patrimonio in gestione con commissione di incentivo che verrà corrisposta alla scadenza del mandato di gestione. La commissione di incentivo sarà vincolata e commisurata alla positività dei risultati e al

rispetto degli obiettivi di gestione che saranno assegnati ai gestori (Info ratio – semi-tracking error). Le metodologie di calcolo della commissione di incentivo, al fine di consentire a tali soggetti la formulazione di adeguate offerte economiche, saranno inviate contestualmente all'invio del questionario.

Il Consiglio di Amministrazione di FOPEN sulla base delle informazioni contenute nel Questionario, in applicazione dei criteri di valutazione e di ponderazione predeterminati, procederà ad una prima selezione delle candidature pervenute, al termine della quale sarà redatta una short list contenente un numero di soggetti ritenuto, ad insindacabile giudizio del Consiglio di amministrazione, congruo rispetto al numero dei gestori stabilito, ordinati per risultati decrescenti. Il calendario dei colloqui sarà tempestivamente portato a conoscenza ai soggetti offerenti medesimi, con comunicazione inviata agli indirizzi e all'attenzione dei responsabili dell'offerta, che dovranno essere, pertanto, tassativamente indicati nella lettera di accompagnamento dell'offerta stessa.

Il Consiglio di Amministrazione di FOPEN procederà quindi ad esaminare le offerte economiche dei soggetti selezionati per la short list.

Le candidature selezionate saranno ulteriormente analizzate sulla base degli incontri diretti del Consiglio di Amministrazione di FOPEN con i soggetti offerenti, nel corso dei quali potranno essere ulteriormente focalizzati, tra l'altro, gli obiettivi e le modalità di gestione del mandato e discussi, ove occorra, i risultati esposti nelle risposte al Questionario.

Successivamente a tali colloqui, il Consiglio di Amministrazione di FOPEN redigerà una graduatoria che terrà conto dell'esito dei colloqui stessi, dell'incidenza dell'offerta economica e che, unitariamente considerata con la precedente, produrrà la graduatoria che sarà posta alla base delle conseguenti decisioni.

Il Consiglio di Amministrazione di FOPEN si riserva ogni iniziativa in ordine alla determinazione con i soggetti interessati delle condizioni economiche e definitive.

Il procedimento di selezione e, quindi, la proclamazione del soggetto assegnatario dell'incarico, si riterrà concluso all'atto della sottoscrizione da parte del potenziale mandatario del testo della Convenzione di Gestione. In caso di diniego alla sottoscrizione della Convenzione da parte del gestore, il FONDO stesso utilizzerà la graduatoria come sopra definita, escludendo il soggetto rinunciario.

La Convenzione di Gestione sarà sottoposta alle leggi italiane, avrà una scadenza fissata in cinque anni dalla data di sottoscrizione con esclusione del tacito rinnovo e della cessione, e prevederà, tra l'altro, i tempi e le metodologie di controllo del rischio e delle performances realizzate (Risk Analysis, Performance Attribution), il divieto di negoziazione con controparti di gruppo, la piena assunzione di responsabilità patrimoniale del gestore in materia di rischio di controparte, le ipotesi di recesso e di risoluzione utilizzabili dal FONDO nel corso di validità del mandato.

La Convenzione di Gestione conterrà, altresì, le riserve di operatività del Consiglio di Amministrazione del FONDO in tema di distribuzione dei flussi mensili di contribuzione tra i diversi mandati, di interruzione dei flussi stessi, di smobilizzo parziale o totale degli investimenti.

In considerazione delle previste modalità di affidamento e di ripartizione dei mandati, all'atto dell'affidamento sarà conferita al gestore mandatario la disponibilità ad operare su specifici conti, intestati al FONDO e sottorubricati al gestore, aperti presso la Banca depositaria del FONDO - Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane, con sede in Milano - relativi ad attività in titoli, a strumenti finanziari e a liquidità.

Le candidature, redatte in **lingua italiana** e corredate dal Questionario dovranno pervenire alla sede operativa del FONDO Via Nizza 11 ROMA – 00198 **entro le ore 12,00 del giorno 21 ottobre 2011** in busta chiusa e debitamente sigillata, riportante la seguente dicitura: **“Candidatura per la Selezione Mandato Obbligazionario - Garantito del Fondo Pensione FOPEN”**.

Ogni busta dovrà contenere:

- il questionario in formato elettronico (su idoneo supporto) utilizzando, senza apportare alterazioni, il file fornito dal Fondo nonché gli allegati al questionario richiesti dallo stesso;
- il questionario in formato cartaceo;
- dichiarazione di consenso al trattamento dei dati personali;
- la relazione di certificazione della continuità dei team di gestione e della veridicità del Performance Track Record;
- autocertificazione con apposita lettera a firma del legale rappresentante del soggetto potenzialmente offerente nella quale si dichiara il possesso di tutti i requisiti di ammissione sopra indicati e l'intendimento a partecipare alla selezione;
- autocertificazione di conformità dei dati presentati agli standard GIPS se utilizzati nella presentazione dei dati di performance nel questionario;
- offerta economica in busta chiusa separata.

L'offerente dovrà quindi fornire apposito consenso scritto al trattamento dei dati personali ai sensi del D.Lgs n. 196 del 30 giugno 2003 e, inoltre, una apposita dichiarazione a firma del legale rappresentante attestante la conformità di tutti i dati qualitativi e quantitativi forniti con quelli forniti alle rispettive Autorità di Vigilanza.

I soggetti che presenteranno, entro il termine sopra indicato, tutta la documentazione richiesta redatta in **lingua inglese**, dovranno comunque **a pena di esclusione**, entro e non oltre il giorno 28 ottobre 2011, alle ore 12,00, far pervenire al FONDO tutta la prescritta documentazione redatta in lingua italiana. Ove fossero riscontrate eventuali difformità tra l'offerta redatta in lingua italiana e quella redatta in lingua inglese il Consiglio di Amministrazione del FONDO terrà unicamente in considerazione i dati e le informazioni contenute nell'offerta redatta in lingua italiana.

Fatto salvo quanto sopra prescritto, ossia i casi ove l'esclusione risulti espressamente prevista, il mancato rispetto di uno o più dei termini, delle modalità e delle condizioni di partecipazione alla selezione sopra indicati nonché di una o più delle prescrizioni redazionali contenute nel Questionario (parte "Generale" e parte "Specifica") costituirà elemento di valutazione, da parte del Consiglio di Amministrazione del FONDO, per l'esclusione del soggetto dalla selezione.

Il Consiglio di Amministrazione del FONDO si riserva di richiedere ai soggetti partecipanti, a proprio insindacabile giudizio, eventuali integrazioni della documentazione trasmessa.

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

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

Il Consiglio di Amministrazione di FOPEN procederà a disporre a proprio insindacabile giudizio l'affidamento del mandato e l'eventuale ritiro e riproposizione dell'intera sollecitazione o di parte di essa.

I dati personali dell'offerente saranno trattati in conformità alle disposizioni del citato D.Lgs 196/03. In particolare, tali dati saranno trattati esclusivamente ai fini della partecipazione alla selezione delle offerte di cui al presente avviso e non verranno né comunicati né diffusi. Il titolare del trattamento è FOPEN, nei confronti del quale l'interessato potrà far valere i diritti previsti dall'art. 7 del citato decreto.

Ulteriori informazioni possono essere richieste al Fondo al seguente indirizzo

e-mail: selezionegestori@fondopensioneopen.it

Tutti i quesiti rivolti al FONDO in ordine sia alla sollecitazione sia al Questionario, pervenuti nei termini della presentazione unitamente alle risposte fornite, che attengano a questioni di rilievo in

ordine all'approntamento di corrette risposte al questionario, saranno resi noti tempestivamente, in forma anonima, a tutti gli interessati tramite pubblicazione nel sito web del FONDO www.fondopensioneopen.it alla sezione "domande/risposte selezione gestori" che sarà inviata agli indirizzi che dovranno essere indicati nella lettera di accompagnamento dell'offerta.

Roma, 27 settembre 2011

Per il Consiglio di Amministrazione
il Presidente
dott. Massimo Saotta