



BANDO DI SOLLECITAZIONE PUBBLICA DI OFFERTA PER LA GESTIONE FINANZIARIA

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo Pensione per i dipendenti del Gruppo bancario Credito Valtellinese (di seguito *Fondo*), Fondo pensione preesistente ex articolo 20 del Dlgs n. 252/2005, iscritto alla Sezione speciale I dell'Albo dei fondi pensione con il numero 1637, riunitosi in data 17 giugno 2019, ha deliberato di procedere alla selezione di un soggetto al quale affidare gli incarichi di gestione di parte delle risorse del Fondo ai sensi delle vigenti disposizioni in materia.

Caratteristiche indicative degli incarichi oggetto della selezione e conferimento del patrimonio

La selezione del gestore si riferisce al conferimento degli incarichi di gestione finanziaria dei seguenti comparti:

- Linea 12 – Obbligazionaria breve termine;
- Linea 3 – Bilanciata obbligazionaria;
- Linea 4 – Bilanciata azionaria.

Questi mandati hanno un patrimonio che ammonta a circa 190,5 milioni di euro alla data del 31 marzo 2019, e le convenzioni di gestione attualmente in essere scadono il 31 dicembre 2019.

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo ha deliberato di procedere alla selezione di un gestore con l'obiettivo di affidare i seguenti mandati, che tengano conto delle caratteristiche della politica di investimento deliberata dal Fondo e delle dimensioni del comparto (qui sinteticamente descritte e consultabili all'interno della Nota informativa per i potenziali aderenti disponibile sul sito del fondo www.crevalfondo.com):

Linea 12 – Obbligazionaria breve termine

Il comparto prevede una gestione bilanciata con 90% della componente obbligazionaria e 10% della componente azionaria.

Patrimonio al 31 marzo 2019: 34,1 Milioni di euro.

L'asset allocation strategica indicata per il comparto è composta come segue:

- 39% Monetario euro;
- 39% Monetario Italia;
- 4% Obbligazionario governativo euro all maturities;
- 8% Obbligazionario Usa all maturities cambio aperto;
- 10% Azionario Mondo cambio aperto.

Linea 3 – Bilanciata obbligazionaria

Il comparto prevede una gestione bilanciata con 70% della componente obbligazionaria e 30% della componente azionaria.

Patrimonio al 31 marzo 2019: 78,3 Milioni di euro.

L'asset allocation strategica indicata per il comparto è composta come segue:

- 25% Monetario Italia;
- 35% Obbligazionario governativo emu;
- 10% Obbligazionario Usa all maturities cambio aperto;



- 10% Azionario Euro cambio coperto;
- 15% Azionario Mondo ex Euro cambio aperto;
- 5% Azionario Mondo cambio coperto.

Linea 4 – Bilanciata azionaria

Il comparto prevede una gestione bilanciata con 40% della componente obbligazionaria e 60% della componente azionaria.

Patrimonio al 31 marzo 2019: 78,1 Milioni di euro.

L'asset allocation strategica indicata per il comparto è composta da:

- 5% Monetario Italia;
- 30% Obbligazionario governativo pan Europa;
- 5% Obbligazionario Usa all maturities cambio aperto;
- 35% Azionario Euro cambio coperto;
- 15% Azionario ex Euro cambio aperto;
- 10% Azionario Mondo cambio coperto.

La selezione del soggetto gestore sarà effettuata secondo quanto disposto dalla vigente normativa in materia, e in particolare dall'articolo 6 del D.Lgs. n. 252/2005 e dalla Deliberazione COVIP del 9 dicembre 1999.

Per ciascun mandato il gestore dovrà perseguire una gestione attiva volta a conseguire un rendimento superiore a quello del *benchmark* o dell'obiettivo di rendimento, rispettando i limiti di rischio previsti. Il Consiglio di Amministrazione, in sede di stipula della convenzione, si riserva di introdurre limiti qualitativi e quantitativi coerenti con gli obiettivi rischio/rendimento, tenuto conto anche di eventuali proposte da parte del soggetto aggiudicatario.

Costituirà titolo preferenziale nell'ambito della selezione del gestore aver maturato una significativa esperienza nell'ambito della gestione dei portafogli delle forme di previdenza complementare nonché l'inserimento all'interno del processo di gestione di criteri ESG (Environmental, Social and Governance) e di metodologie di informazione sull'applicazione dei predetti criteri nell'ambito della gestione dei mandati del Fondo.

I candidati, per poter risultare aggiudicatari dei mandati di cui sopra, dovranno assicurare preliminarmente lo scambio di informazioni con la Banca Depositaria e col Gestore Amministrativo secondo le modalità, anche informatiche, stabilite da questi ultimi due soggetti.

Il Consiglio di Amministrazione si riserva inoltre di ritirare, aggiudicare in parte o non aggiudicare il mandato.

La durata del mandato di gestione sarà pari indicativamente a 5 anni, con la previsione sia del diritto di recesso in corso di rapporto sia della possibilità di proroga dello stesso.

Requisiti per la partecipazione

I candidati devono soddisfare i requisiti di cui all'articolo 6 del D.Lgs. n. 252/2005 e devono avere, alla data di pubblicazione del presente Bando, sede statutaria in un Paese appartenente all'area U.E. – ad eccezione dei centri *off-shore* – con almeno una sede in Italia.

In ogni caso non potranno presentare candidature per l'assegnazione dei mandati oggetto del presente bando Società facenti capo allo stesso Gruppo societario o comunque legate, direttamente o indirettamente, da rapporti di controllo ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile: ove ciò si



verificati, le Società in questione, entro 10 giorni dal ricevimento della richiesta da parte del Fondo, dovranno individuare la candidata che parteciperà al prosieguo della selezione, e, in mancanza, saranno escluse dalla procedura di cui al presente Bando.

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

Nel caso la candidatura preveda deleghe di gestione, ammesse anche rispetto a Società facenti parte dello stesso Gruppo della Società candidata, ciascun soggetto coinvolto deve essere in possesso dei requisiti previsti dal presente Bando.

Il soggetto delegante presenterà un'unica offerta indicando il contenuto delle deleghe di gestione; le convenzioni saranno stipulate con il soggetto delegante, previa approvazione del contenuto della delega da parte del Fondo.

Nel caso in cui l'offerta preveda deleghe di gestione la società delegante candidata dovrà compilare la sezione "GEK – Deleghe di gestione" del questionario prestando attenzione alle indicazioni ivi contenute.

Documentazione da inviare per la candidatura

La documentazione da inviare al Fondo al fine di sottoporre la propria candidatura per l'assegnazione dell'incarico si compone di un questionario debitamente sottoscritto (al quale occorre allegare i documenti indicati) e di una offerta economica, da presentare secondo le modalità di seguito definite.

Questionario

Le candidature dovranno essere corredate dal Questionario. Il Questionario deve essere compilato on line: a questo fine, le Società interessate dovranno presentare richiesta, a mezzo posta elettronica certificata (di seguito PEC), al seguente indirizzo PEC del Fondo; segreteriafondopensioneqcv@pec.creval.it, indicando gli elementi identificativi della Società richiedente (ragione sociale, indirizzo, telefono, PEC e e-mail); al medesimo indirizzo potranno altresì essere formulati gli eventuali quesiti in ordine alla compilazione del Questionario.

Il Fondo provvederà a comunicare via PEC a ciascuna Società richiedente l'indirizzo web da utilizzare per accedere al Questionario, nonché le credenziali per l'autenticazione: a tale fine le Società interessate dovranno indicare nella richiesta l'indirizzo PEC al quale dovranno essere inviate tali informazioni.

Istruzioni per la compilazione del Questionario

Al Questionario si accede utilizzando user e password assegnate dal Fondo mediante richiesta da inoltrarsi all'indirizzo PEC segreteriafondopensioneqcv@pec.creval.it. Per questioni di sicurezza la password deve essere obbligatoriamente modificata al primo accesso. Durante la modifica della password verranno chieste alcune informazioni (nome e e-mail) del soggetto abilitato alla compilazione del Questionario. Tali informazioni saranno utilizzate per eventuali comunicazioni che si rendessero necessarie durante il periodo assegnato per la presentazione della candidatura nonché per le operazioni di recupero della password.



Il Questionario è strutturato in distinte sezioni che corrispondono alle diverse aree tematiche che sono oggetto di valutazione. L'accesso ad ogni pagina si ottiene utilizzando il link contenuto nel sommario del Questionario presente nella parte sinistra della schermata.

Prima di procedere alla compilazione si raccomanda di leggere attentamente le istruzioni generali riportate nella pagina iniziale nonché di seguire attentamente le istruzioni riportate in corrispondenza di ogni domanda.

Si raccomanda di prestare attenzione al fatto che ad ogni salvataggio vengono evidenziate sulla pagina tutte le informazioni che presentano errori formali (ad es. formato numerico, superamento dei limiti, ecc.). Le informazioni contrassegnate come errate non sono salvate dal sistema.

Il Questionario può essere compilato in fasi successive avendo cura di salvare gli inserimenti effettuati in ogni pagina utilizzando l'apposito pulsante. Gli inserimenti non salvati non vengono memorizzati dal sistema.

Negli accessi successivi è comunque possibile modificare le parti precedentemente salvate. E' possibile stampare più volte una copia del questionario con gli inserimenti effettuati.

Validazione finale delle risposte del Questionario

Al termine della compilazione del Questionario e dopo avere verificato la correttezza delle informazioni inserite, si deve procedere alla validazione finale del Questionario. Tale processo avviene a seguito dell'attivazione dell'opzione "Chiudi Questionario".

Questa operazione certifica la conferma da parte della Società candidata delle informazioni inserite e produce la versione delle risposte valide ai fini della selezione.

L'operazione è essenziale per concludere questa fase del processo di candidatura e per procedere alla stampa della versione ufficiale del questionario in forma cartacea che, come specificato nel prosieguo, dovrà essere inviata al Fondo. Pertanto non saranno ritenute valide tutte le candidature che non abbiano ottemperato a questo passaggio.

Si prega di porre attenzione al fatto che dopo l'attivazione della suddetta opzione, non sarà più possibile inserire modifiche dei dati inseriti.

Sottoscrizione del Questionario

La stampa definitiva del Questionario dovrà essere sottoscritta dal soggetto autorizzato da parte della Società e siglata in ogni sua pagina da parte dello stesso soggetto.

Di seguito si indicano le ulteriori informazioni utili per la compilazione del Questionario:

- ✓ nella compilazione del Questionario ci si dovrà attenere scrupolosamente alle istruzioni generali e alle eventuali istruzioni specifiche previste per ogni singola domanda;
- ✓ eventuali incongruenze e incoerenze nelle risposte fornite possono comportare l'esclusione dalla valutazione della/e risposta/e interessata/e e, nei casi più gravi, all'azzeramento del blocco o della sezione ovvero l'esclusione dalla selezione;



- ✓ si prega di prendere atto che alcune domande prevedono risposte che saranno considerate a tutti gli effetti come impegni precontrattuali assunti dalla Società candidata e che come tali potranno essere eventualmente, a discrezione del Fondo, riprese nelle convenzioni di gestione;
- ✓ si prega di prestare la massima attenzione nella compilazione della parte del questionario che attiene ai risultati finanziari riferiti ai mandati con asset allocation composita: sezione RB1 per la Linea 12 – Obbligazionaria breve termine, sezione RB2 per la Linea 3 – Bilanciata obbligazionaria, sezione RB3 per la Linea 4 – Bilanciata azionaria.

Ulteriore documentazione (Allegati al Questionario)

Il Questionario dovrà essere accompagnato, a pena di esclusione, da:

- ✓ una dichiarazione che i dati esposti sono veri ed esaustivi e che i dati stessi sono esposti in modo conforme agli standard metodologici richiesti per la compilazione del Questionario;
- ✓ un'autocertificazione attestante il possesso di tutti i requisiti richiesti dalla vigente normativa e dal presente Bando.

Tutte le informazioni che si ritenesse necessario fornire in aggiunta a quanto richiesto dovranno essere inviate con un documento cartaceo a parte da trasmettere unitamente alla stampa del Questionario ed alla restante documentazione di gara. Il documento dovrà contenere l'indicazione del numero della risposta a cui si riferisce l'annotazione e il testo della stessa.

Tutte le dichiarazioni devono essere sottoscritte in originale dal legale rappresentante o da un soggetto delegato.

Il Questionario e la restante documentazione dovranno essere redatti in lingua italiana, a pena di esclusione.

Ferme restando le responsabilità per la fornitura di informazioni non veritiere, si ricorda l'esistenza di possibili cause di esclusione derivanti dall'incoerenza delle informazioni fornite.

Audizioni e offerta economica

Il Fondo valuterà le candidature validamente pervenute in base agli elementi contenuti nel Questionario e identificherà i candidati maggiormente qualificati (short list): il numero di tali candidati verrà definito dal Consiglio di Amministrazione del Fondo in modo tale da consentire il raffronto tra una pluralità di soggetti.

Seguirà una seconda fase selettiva che prevede incontri diretti con le Società candidate, aventi lo scopo di acquisire ulteriori elementi e chiarimenti.

Le società che saranno ammesse alla seconda fase selettiva riceveranno una comunicazione da parte del Fondo con indicazione del luogo, del giorno e dell'ora.

Durante l'audizione la società candidata dovrà presentare un'offerta economica in un plico chiuso e sigillato, con timbro della società e firma del legale rappresentante o procuratore della società candidata sui lembi, e dovrà recare all'esterno, i dati identificativi della società candidata (ragione sociale, indirizzo, telefono, PEC, e-mail) e la seguente dicitura: "NON APRIRE – BANDO DI



SOLLECITAZIONE PUBBLICA DI OFFERTA PER LA GESTIONE FINANZIARIA DEL FONDO PENSIONE PER I DIPENDENTI DEL GRUPPO BANCARIO CREDITO VALTELLINESE”.

L’Offerta economica, a pena di esclusione, dovrà:

- ✓ essere redatta in lingua italiana;
- ✓ essere siglata in ogni pagina e sottoscritta dal legale rappresentante o dal soggetto delegato;
- ✓ indicare analiticamente le Commissioni di Gestione - l’aliquota percentuale annua, in cifre e lettere, da applicarsi al patrimonio mensile medio in gestione, con liquidazione trimestrale posticipata (eventuali livelli minimi espressi in valore assoluto, in cifre e lettere);
- ✓ essere comprensiva di ogni spesa e costo (*all inclusive*) di attivazione del mandato;
- ✓ prevedere l’impegno dell’Offerente a mantenere ferma e valida l’Offerta Economica per 180 giorni dalla scadenza del termine di presentazione;

Non sono ammesse offerte condizionate.

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo si riserva ogni iniziativa con i candidati interessati in ordine alla determinazione delle condizioni economiche definitive.

La valutazione ottenuta in questa seconda fase, comprensiva dell’audizione e dell’offerta economica, andrà a integrare la valutazione conseguita con il Questionario.

Assegnazione degli incarichi

Il processo di selezione si riterrà concluso unicamente dopo la definitiva determinazione delle condizioni economiche e solamente all’atto della sottoscrizione da parte del Fondo e della società aggiudicataria delle convenzioni di gestione.

La proclamazione della società aggiudicataria e l’affidamento degli incarichi – a conclusione del processo descritto - saranno effettuati, a insindacabile giudizio del Consiglio di Amministrazione del Fondo, previa specifica delibera e conseguente comunicazione alle suddette Società.

La società candidata, sottoponendo la propria offerta al Fondo, si impegna a mantenere le condizioni indicate nel questionario e nell’offerta economica per un periodo di almeno 180 giorni dalla presentazione dell’offerta economica stessa.

Il Consiglio di Amministrazione si riserva la facoltà in via unilaterale, qualora emergessero elementi critici successivi alla comunicazione dell’avvio della fase contrattuale, ovvero in caso di mancato accordo su parti qualificanti delle convenzioni di gestione, di riconsiderare le migliori ulteriori candidature pervenute nel contesto della selezione. Tale comportamento non potrà in alcun modo dare luogo a forme di responsabilità precontrattuale.

Il presente Bando costituisce invito ad offrire, e non offerta al pubblico ex articolo 1336 c.c.. Pertanto, l’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 loro, alcun diritto a qualsiasi titolo, ragione o causa.



Parimenti, nessun rimborso spese sarà dovuto per la documentazione prodotta e per gli eventuali incontri.

Attraverso la presentazione della propria candidatura, la società candidata dà atto che, ai sensi dell'articolo 6, comma 1, lett. b) del Regolamento (UE) 2016/679 e dell'articolo 24, comma 1, lett. b) del D.Lgs n. 196/2003 (Codice in materia di protezione dei dati personali), non è richiesto il consenso al trattamento dei dati personali raccolti nell'ambito della procedura di selezione in quanto strettamente connessi alle attività precontrattuali finalizzate alla eventuale conclusione del contratto oggetto della selezione in questione.

ooo oooo ooo

La compilazione, la validazione nonché la stampa definitiva del Questionario compilato e sottoscritto in tutte le parti, corredato da tutta la documentazione richiesta, dovrà pervenire in busta chiusa con l'indicazione esterna "NON APRIRE – BANDO DI SOLLECITAZIONE PUBBLICA DI OFFERTA PER LA GESTIONE FINANZIARIA DEL FONDO PENSIONE PER I DIPENDENTI DEL GRUPPO BANCARIO CREDITO VALTELLINESE" entro il **22 luglio 2019 alle ore 13.00, presso il Fondo pensione per i dipendenti del Gruppo bancario Credito Valtellinese, via Feltre n. 75, 20134, Milano**. Successivamente a tale termine, non sarà più possibile completare le operazioni richieste.

Non si terrà conto della documentazione recapitata e/o consegnata dopo il termine di presentazione anche se spedita prima del termine medesimo. In tal caso i documenti saranno considerati come non consegnati.

Il recapito della documentazione sarà a totale ed esclusivo rischio della Offerente, restando esclusa ogni qualsiasi responsabilità del Fondo, per qualunque motivo, nel caso in cui i documenti 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).

**Fondo pensione per i dipendenti
del Gruppo bancario Credito Valtellinese**

Il Presidente
(Matteo Barbetta)

Informativa ai sensi dell'art. 13 del Regolamento EU 2016/679

Questa informativa viene fornita ai sensi dell'art. 13 del Regolamento EU 2016/679 (di seguito anche Regolamento); secondo la legge indicata, tale trattamento sarà improntato ai principi di correttezza, liceità e trasparenza e di tutela della riservatezza e dei diritti.

Il Fondo pensione per i dipendenti del Gruppo bancario Credito Valtellinese (di seguito Fondo), avente sede in via Feltre n. 75, 20134 Milano, Titolare del trattamento, informa che il trattamento dei dati personali è effettuato con strumenti prevalentemente automatizzati adottando misure di sicurezza tali da garantire la tutela e la massima riservatezza dei dati trattati, per la qualificazione dei fornitori partecipanti al bando. La base giuridica del trattamento è l'espletamento di obblighi precontrattuali.



I dati saranno conservati per il tempo previsto ad espletare le attività summenzionate; saranno conservati solo i dati del fornitore risultato vincitore del bando. Il conferimento dei dati finalizzato ai trattamenti descritti è necessario e un eventuale rifiuto può comportare l'impossibilità di perseguire le summenzionate finalità.

I dati non saranno trasferiti fuori dall'Unione europea.

Si informa, infine, che potrà esercitare i diritti contemplati dal Regolamento, scrivendo a segreteriafondopensione@pec.creval.it si potrà pertanto chiedere di avere conoscenza della logica e delle finalità del Trattamento; di ottenere la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, nonché l'aggiornamento, la rettifica o, se vi è interesse, l'integrazione dei dati stessi; di opporsi, per motivi legittimi, al trattamento. È garantito il diritto a revocare il consenso in qualsiasi momento senza pregiudicare la liceità del trattamento basata sul consenso prestato prima della revoca. È garantito il diritto alla portabilità dei dati e a proporre reclamo a un'autorità di controllo.

**Fondo pensione per i dipendenti
del Gruppo bancario Credito Valtellinese**

Il Presidente
(Matteo Barbetta)