

FONDO PENSIONE MONTE DEI PASCHI DI SIENA

PUBBLICA SOLLECITAZIONE DI OFFERTE PER GESTIONE FINANZIARIA

Consiglio di Amministrazione del 21/11/2024. Il Bando è pubblicato per estratto sui quotidiani:

Il Sole 24 Ore e Italia Oggi

il 06/12/2024

1. Oggetto

Il Consiglio di Amministrazione (C.d.A.) del Fondo Pensione Monte dei Paschi di Siena (di seguito anche solo Fondo o FP), iscritto all'albo dei Fondi Pensione con il numero 1643 nel corso della riunione del 21 novembre 2024, nel rispetto delle indicazioni statutarie e delle Deliberazioni Preliminari assunte ai sensi dell'art. 3 della Deliberazione della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP) del 9 dicembre 1999, ha deliberato di procedere alla selezione dei gestori delle risorse finanziarie della Sezione B del Fondo secondo principi di sicurezza e prudenza, nel rispetto e a tutela degli associati, al fine di conseguire un'adeguata copertura pensionistica complementare.

2. Caratteristiche generali dei mandati di gestione

Il Fondo è composto da due sezioni: la sezione A è a contribuzione definita e la sezione B a prestazione definita.

Gli attivi in gestione della sezione B del Fondo al 31/12/2023 erano pari a ca. 92,1 Milioni di Euro. Gli iscritti alla Sezione B al 31/12/23 risultavano essere n. 1256 di cui 3 attivi, 1249 pensionati e 4 differiti con un'età media di ca. 83,5 anni. Si evidenzia che il patrimonio della Sezione B è rappresentato dalle posizioni individuali degli iscritti ai fondi a prestazione definita a bilancio della Banca Monte dei Paschi di Siena e della Banca MPS Capital Services Banca per le Imprese. Eventuali carenze dei capitali di copertura della Sezione B che dovessero emergere dalle verifiche periodiche predisposte dallo stesso Fondo Pensione saranno ripianate dalle predette Banche in relazione alla garanzia solidale verso gli iscritti ed i terzi da esse a suo tempo assunte per le rispettive platee oggetto di confluenza.

Le principali caratteristiche del Fondo e della sezione B sono illustrate nello Statuto, in Nota Informativa e nei Bilanci d'Esercizio disponibili sul sito web del Fondo: www.fondopensionemps.it.

Con il presente bando il Consiglio di Amministrazione intende selezionare 1 gestore finanziario a cui delegare la gestione finanziaria della Sezione B del Fondo Pensione.

Caratteristiche del Mandato di cui al presente bando:

Mandato Cash Driven Investment (CDI) con “matching” della liquidità

- **Comparti Coinvolti:** Sezione B;
- **Tipologia di gestione:** Mandato segregato in titoli e OICR/UCITS;
- **Stile di gestione:** attivo;
- **Dimensione indicativa dell'affidamento iniziale:** €80.000.000,00# ca.;
- **Valuta di denominazione:** Euro;
- **Numero gestori previsti:** 1;
- **Obiettivo:** perseguire il matching delle esigenze di liquidità della Sezione B preservando il valore reale del patrimonio;
- **Rischio di cambio:** coperto;

- **Benchmark indicativo:** Liabilities benchmark come di seguito indicato;
- **Vincoli:** rispettare la Politica di Sostenibilità del Fondo e le liste di esclusione comunicate dal Fondo.
- **Universo investibile:** strumenti obbligazionari liquidi; è ammesso l'utilizzo di strumenti derivati e pronti contro termine nei limiti stabiliti dalla normativa;

Liabilities Benchmark: flussi di Cassa stimati sulla base del Bilancio Tecnico Attuariale al 31/12/2023 elaborato dall'Attuario incaricato del Fondo Pensione

		Flussi Pensionistici			Flussi Pensionistici
		Stimati			Stimati
Anni		(in Migliaia)	Anni		(in Migliaia)
2025	1	8.499 €	2050	26	386 €
2026	2	8.018 €	2051	27	325 €
2027	3	7.520 €	2052	28	274 €
2028	4	7.010 €	2053	29	231 €
2029	5	6.501 €	2054	30	194 €
2030	6	5.991 €	2055	31	163 €
2031	7	5.487 €	2056	32	139 €
2032	8	4.992 €	2057	33	118 €
2033	9	4.515 €	2058	34	101 €
2034	10	4.076 €	2059	35	87 €
2035	11	3.641 €	2060	36	74 €
2036	12	3.237 €	2061	37	64 €
2037	13	2.860 €	2062	38	56 €
2038	14	2.515 €	2063	39	50 €
2039	15	2.213 €	2064	40	44 €
2040	16	1.926 €	2065	41	39 €
2041	17	1.666 €	2066	42	35 €
2042	18	1.438 €	2067	43	32 €
2043	19	1.238 €	2068	44	30 €
2044	20	1.060 €	2069	45	28 €
2045	21	903 €	2070	46	26 €
2046	22	768 €	2071	47	25 €
2047	23	650 €	2072	48	24 €
2048	24	543 €	2073	49	23 €
2049	25	458 €	Totale		90.293 €

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo, in sede di stipula della Convenzione in accordo con il Gestore, si riserva di stabilire in via definitiva: la dimensione dell'affidamento, il benchmark di riferimento e ulteriori limiti quantitativi coerenti con gli obiettivi di rendimento e finalizzati alla protezione degli investimenti.

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

La durata della Convenzione sarà pari indicativamente a cinque anni; nella Convenzione saranno peraltro regolamentati sia il diritto di recesso in corso di rapporto sia la possibilità di proroga dello stesso. A tal fine il Fondo ricerca il soggetto cui affidare il servizio di gestione finanziaria con le caratteristiche ed il profilo di investimento in precedenza illustrati. La Convenzione che regola i rapporti tra il Fondo ed il Gestore Finanziario sarà conforme alle indicazioni della COVIP e conterranno, in particolare, l'indicazione degli obiettivi di gestione, il divieto di negoziazione con elementi dello stesso Gruppo, adeguati criteri di valutazione dei risultati e la clausola di recesso.

Il Fondo si riserva, nel corso del periodo di gestione, di poter sostituire l'assegnatario, valutando di conferire l'incarico ad altro Gestore.

3. Requisiti di partecipazione

Possono presentare le offerte i soggetti candidati (di seguito "Candidato") di cui all'articolo 6, comma 1, del D.Lgs.252/05 che alla data di pubblicazione del presente bando siano in possesso dei seguenti requisiti:

requisiti qualitativi

- Disporre di almeno una succursale in Italia, ferma restando la sede statutaria in uno dei Paesi aderenti all'Unione Europea, che abbiano ottenuto il mutuo riconoscimento, con esclusione dei centri off-shore;
- Possesso dei requisiti fissati dalle rispettive autorità di vigilanza ai sensi dell'art.6, comma 7, del D. Lgs.252/05;

requisiti quantitativi

- Attività gestite per conto terzi del Gruppo di appartenenza non inferiori a 10 miliardi di Euro.

Costituirà titolo preferenziale l'esperienza maturata nei confronti di investitori istituzionali previdenziali.

Non sono ammesse associazioni temporanee di impresa.

Non saranno ammesse alla selezione le offerte di soggetti appartenenti a Gruppi dei quali fa parte la società aggiudicataria dei servizi di gestione amministrativa e contabile del Fondo – Previnet (Service Amministrativo) o della Società di Revisione Legale dei conti (PricewaterhouseCoopers S.p.A). 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.

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo si riserva di valutare eventuali deleghe di gestione, le quali, anche nel caso in cui delegante e delegato appartengano allo stesso Gruppo, devono prevedere, per ciascun soggetto coinvolto, il possesso dei requisiti quantitativi precedentemente indicati, nonché, a livello di singolo soggetto coinvolto, di quelli previsti dall'art. 6, comma 1, D. Lgs. n. 252/2005, alle condizioni

precedentemente indicate. Il soggetto delegante presenterà un'unica offerta indicando il contenuto delle deleghe con particolare riferimento alla suddivisione della gestione per mercati e/o strumenti finanziari. Le Convenzioni saranno comunque stipulate con il soggetto delegante.

4. Modalità di partecipazione

Per presentare la propria candidatura è richiesta la compilazione di un apposito Questionario, unitamente alla Documentazione Tecnica prevista al punto 6, e l'invio di un'Offerta economica.

Il Questionario può essere richiesto all'indirizzo e-mail fondopensionemps@postacert.gruppo.mps.it e dovrà essere compilato integralmente in ogni sua parte, in lingua italiana, in formato elettronico, rispettando tassativamente la sequenza e la scansione delle domande poste dal Questionario medesimo.

Eventuali quesiti riferiti alla compilazione del Questionario e relativi alla procedura devono essere inoltrati esclusivamente al Fondo in forma scritta via e-mail al seguente indirizzo: fondopensionemps@postacert.gruppo.mps.it entro e non oltre le ore 18.00 del 20/12/2024; il messaggio di posta elettronica dovrà recare in oggetto la dicitura: "FONDO PENSIONE MONTE DEI PASCHI DI SIENA – QUESITO SELEZIONE GESTORE FINANZIARIO CDI".

4.1 Offerta economica

L'Offerta economica, sottoscritta dal legale rappresentante del Soggetto Candidato, dovrà essere contenuta in busta sigillata recante i riferimenti dell'offerente e la dicitura "FONDO PENSIONE MONTE DEI PASCHI DI SIENA – SELEZIONE GESTORE CDI. Offerta Economica NON APRIRE". Essa deve intendersi comprensiva di ogni spesa e costo (all inclusive), con la sola esclusione dei costi di negoziazione, e dovrà indicare:

- Commissioni di Gestione - L'aliquota percentuale annua, in cifre e lettere, da applicarsi al patrimonio mensile medio in gestione, con liquidazione trimestrale posticipata;
- Commissioni di Gestione - Eventuali livelli minimi espressi in valore assoluto, in cifre e lettere;
- Per l'investimento in OICR, l'Offerta Economica deve riportare:
 - la prevedibile quota percentuale del mandato investita in OICR.
 - l'esplicita previsione della nettizzazione totale (rebate commissionale completo) a favore del Fondo delle commissioni di gestione e di performance degli OICR investiti in conflitto di interesse.
 - l'aliquota percentuale di retrocessione commissionale (rebate commissionale) a favore del Fondo delle commissioni di gestione e di performance degli OICR prevedibilmente investiti.
 - Gli *ongoing charges* di ciascun OICR in cui si prevede di investire nella fase iniziale della gestione, e comunque prevedibilmente nei primi sei mesi. Il gestore dovrà poi comunicare gli *ongoing charges* per gli OICR in cui intende investire tempo per tempo.

- I costi di: custodia, amministrazione, tasse ed altre spese, ovvero le voci costituenti gli *ongoing charges* per ciascuno OICR in cui si prevede di investire nella fase iniziale della gestione, e comunque prevedibilmente nei primi sei mesi. Il gestore dovrà poi comunicare tali costi per gli OICR in cui intende investire tempo per tempo.

Qualora l'offerta Economica non riportasse le informazioni di cui ai predetti punti, la Società proponente non potrà investire in OICR.

L'Offerente dovrà impegnarsi a mantenere ferma l'Offerta Economica per 180 (centottanta) giorni dalla scadenza del termine di presentazione dell'Offerta.

Non sono ammesse offerte condizionate.

4.2 Documentazione tecnica

La Documentazione Tecnica deve essere predisposta esclusivamente in formato elettronico, ed include, a pena di esclusione, i seguenti files:

- Questionario compilato in ogni sua parte, in formato pdf firmato dal legale rappresentante, con testo selezionabile ed abilitato alla copia;
- File excel relativo ai dati di cui al Questionario, con testo selezionabile ed abilitato alla copia;
- Dichiarazione sottoscritta dal legale rappresentante o da altro soggetto munito dei necessari poteri che contenga:
 - dichiarazione di veridicità ed esaustività dei dati forniti;
 - dichiarazione del possesso dei requisiti richiesti dalla legge e degli ulteriori requisiti di ammissione stabiliti nel Bando;
 - Idonea documentazione attestante il potere di firma del legale rappresentante o del procuratore della Società offerente;
 - dichiarazione di accettazione che l'eventuale convenzione sarà regolata esclusivamente dalla legge italiana e che per ogni eventuale controversia sarà competente il Foro di Siena;
 - 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;
 - espressione del consenso al trattamento dei dati personali trasmessi.

5. Documentazione da inviare per la candidatura

Al fine di sottoporre la propria candidatura, l'Offerente deve:

- inviare la Documentazione Tecnica per via telematica – a pena di esclusione - all'indirizzo di posta certificata fondopensionemps@postacert.gruppo.mps.it entro e non oltre le ore 12.00 del 08/01/2025 recante il seguente oggetto: "FONDO PENSIONE MONTE DEI PASCHI DI SIENA –SELEZIONE GESTORE FINANZIARIO CDI - INVIO CANDIDATURA".
- Inviare l'Offerta Economica, seguendo le indicazioni di cui al punto 4 che precede. Il plico - a pena di esclusione - deve pervenire presso la sede del Fondo Pensione Monte dei Paschi di

Siena (Siena 53100, via Aldo Moro 11-15) entro e non oltre le ore 12.00 del 08/01/2025 recante il seguente oggetto: “FONDO PENSIONE MONTE DEI PASCHI DI SIENA- SELEZIONE GESTORE FINANZIARIO CDI. Offerta Economica – NON APRIRE”. Il rischio del recapito oltre il termine sopra indicato grava sul mittente.

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; la documentazione trasmessa e non espressamente richiesta non verrà presa in considerazione ai fini valutativi.

Sia la documentazione inviata telematicamente che quella inviata in formato cartaceo dovranno pervenire entro e non oltre il termine sopra indicato: la ricezione, entro il suddetto termine, della sola documentazione telematica ovvero, al contrario, della sola documentazione cartacea, rappresenterà motivo di esclusione della proposta. La non corretta o incompleta compilazione del Questionario e/o della documentazione richiesta, la presenza di errori formali o il mancato rispetto delle indicazioni fornite ad insindacabile giudizio del Fondo potranno essere motivo di esclusione della proposta del soggetto offerente, ferma in ogni caso la facoltà del Fondo di richiedere ai soggetti partecipanti, a proprio insindacabile giudizio, eventuali integrazioni della documentazione trasmessa ovvero conferma della validità e veridicità di informazioni ritenute rilevanti nella candidatura presentata a pena di esclusione dal processo.

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

L'intera documentazione dovrà essere redatta in lingua italiana.

6. Descrizione del processo di selezione

Il Fondo valuterà le offerte validamente pervenute in base ai seguenti principali aspetti, contenuti nel Questionario:

- assetto societario e struttura del Gruppo di appartenenza
- struttura organizzativa, mezzi di supporto e risorse umane dedicate
- struttura di controllo dei rischi e di compliance
- volumi di risparmio gestiti per tipologia di investimento e risultati di gestione ottenuti negli ultimi anni, con riferimento ai profili ed agli stili di investimento indicati al punto 2
- tipologia della clientela e dimensione dei portafogli
- copertura dei mercati domestici e internazionali, con riferimento a quanto previsto nei profili di investimento indicati al punto 2
- performance, ovvero misura dei livelli di redditività e rischiosità in termini assoluti e relativi ad un benchmark
- metodologia di reporting e trasparenza nella comunicazione e nella determinazione dei risultati di gestione, secondo i criteri di presentazione indicati dalla Deliberazione della COVIP del 9 dicembre 1999
- modalità di gestione dei conflitti di interesse
- strategie e politiche di investimento

I Candidati, per poter risultare aggiudicatari del Mandato di cui sopra, dovranno assicurare preliminarmente lo scambio di informazioni con il Depositario e col Gestore Amministrativo secondo le modalità, anche informatiche, stabilite da questi ultimi due soggetti.

Una volta esaminata la correttezza e la completezza delle offerte pervenute e assunto le conseguenti determinazioni, il Fondo procederà alla valutazione della Documentazione Tecnica pervenuta, comprensiva dei Questionari, e delle offerte economiche

Si precisa che solamente le candidature ritenute conformi al termine dell'attività di verifica saranno oggetto di valutazione, le altre saranno rigettate ed archiviate.

La procedura di selezione che si intende attuare, si fonda sulla: trasparenza, confrontabilità delle offerte e competizione tra candidati. La procedura è tesa a raggiungere la partecipazione di una significativa pluralità di soggetti rappresentativi del mercato di riferimento, ed a consentire il raggiungimento delle migliori condizioni qualitative, economiche e contrattuali per il Fondo.

Il Fondo MPS si riserva di richiedere ai Candidati, a proprio insindacabile giudizio, eventuali integrazioni della documentazione trasmessa. 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 costituirà elemento di valutazione, da parte del Consiglio di Amministrazione, anche ai fini dell'esclusione del Candidato dalla selezione.

Tenendo conto di quanto previsto nell'ambito delle Deliberazioni Preliminari del Consiglio di Amministrazione, ai sensi della Deliberazione COVIP del 9 dicembre 1999, si procederà alla valutazione della Documentazione Tecnica pervenuta a seguito della quale saranno identificati i candidati ritenuti maggiormente qualificati, che faranno parte della short list, ai quali potrà essere formulato l'invito a partecipare alla successiva audizione. Il numero di tali candidati sarà tale da consentire il raffronto tra una pluralità di soggetti. Ai sensi dell'art. 6, D. Lgs. n. 252/2005, tali soggetti non devono appartenere a identici gruppi societari e comunque non essere legati, direttamente o indirettamente, da rapporti di controllo, o che si trovino nelle altre situazioni di incompatibilità previste dalla normativa vigente.

Ai candidati in short list sarà richiesta la disponibilità a partecipare alle audizioni entro febbraio 2025.

La valutazione ottenuta a seguito dell'audizione andrà a integrare la valutazione ottenuta con la Documentazione Tecnica. Successivamente alle audizioni verrà valutata l'Offerta Economica di ciascun candidato. Il Consiglio di Amministrazione del Fondo si riserva ogni iniziativa in ordine alla determinazione con i candidati interessati delle condizioni economiche definitive. Nella valutazione si terrà conto anche di quanto previsto dall'art.7, comma 3, della Deliberazione della COVIP del 9 dicembre 1999. A insindacabile giudizio del Consiglio di Amministrazione del Fondo saranno quindi individuati i soggetti aggiudicatari, previa specifica delibera e conseguente comunicazione ai candidati interessati.

A insindacabile giudizio del Fondo, l'individuazione del soggetto assegnatario sarà effettuata tramite apposita delibera di assegnazione da parte del Consiglio di Amministrazione, che sarà adottata unicamente dopo la definitiva determinazione delle condizioni economiche e solamente all'atto dell'accettazione, da parte del potenziale aggiudicatario, del testo della Convenzione con conseguente conclusione del procedimento di selezione.

In caso di rinuncia all'incarico o di mancata definizione e sottoscrizione della Convenzione da parte di uno o più soggetti aggiudicatari, il Consiglio di Amministrazione si riserva di riconsiderare le migliori candidature precedentemente escluse.

La Convenzione, conforme ai requisiti di cui al punto 2, dovrà prevedere, tra l'altro, le clausole di risoluzione e di recesso esercitabili dal Fondo con relativo proseguimento dell'attività fino alla individuazione di un nuovo Gestore Finanziario.

I contatti e le comunicazioni con i Candidati non potranno in alcun caso dare luogo a forme di responsabilità precontrattuale. Si ritiene utile precisare fin d'ora che tutte le comunicazioni scritte derivanti o comunque connesse all'attuazione della convenzione dovranno essere in lingua italiana.

Il presente annuncio costituisce invito ad offrire e non offerta al pubblico ex art. 1336 Cod. Civ. e non comporta per il Fondo alcun obbligo o impegno ad affidare i predetti servizi nei confronti degli eventuali offerenti e, per loro, alcun diritto a qualsiasi titolo., ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo, rimborsi di spese a qualsiasi titolo sostenute.

Si precisa che tutta la documentazione e le informazioni ricevute dal Fondo nell'espletamento della presente procedura di selezione saranno trattate come informazioni riservate e confidenziali, condivise con l'Advisor che supporta il Fondo nella selezione in oggetto, fermo restando che, in ogni caso, tutta la documentazione e le informazioni a qualsiasi titolo inviate e fornite nel corso dell'espletamento della procedura verranno mantenute ed acquisite dal Fondo. I dati personali contenuti nelle offerte saranno trattati in conformità alle disposizioni della vigente normativa privacy.

Siena, il 21 novembre 2024