



Disciplinare di gara Procedura aperta per appalto di servizi finanziari

Il presente Disciplinare è allegato al Bando di gara, di cui fa parte integrante, cui si rinvia anche per quanto riguarda le definizioni in questa sede non contenute.

Selezione di 2 (due) diversi soggetti ciascuno dei quali autorizzato alla gestione di un distinto “*FLA italiano riservato*” di cui all’art. 1, comma 1, lett. *m*-quater) del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e s.m.i., chiamato a realizzare investimenti partecipativi nel capitale sociale di piccole e medie imprese operanti nel settore agricolo, agroalimentare, della pesca e dell’acquacoltura.

Sommario

1	Definizioni	3
2	Oggetto dell’appalto	4
3	Ammontare delle risorse disponibili.....	5
4	Dotazione dei Fondi e corrispettivo d’appalto	6
5	Documentazione di gara	7
6	Partecipanti	8
7	Domanda di partecipazione e requisiti generali	8
8	Requisiti speciali minimi di qualificazione	11
9	Modalità di partecipazione alla gara.....	11
10	Modalità di verifica dei requisiti di partecipazione	12
11	Contenuto dell’offerta.....	12
	11.1. Contenuto della Busta A - Documentazione Amministrativa	12
	11.2 Contenuto della Busta “B” – “Offerta Tecnica”	13
	11.3 Contenuto della Busta “C” – “Offerta Economica”	15
12.	Sanzioni ed esclusioni.....	16
13.	Sistema di gara e criterio di aggiudicazione	16
14	Procedura di aggiudicazione.....	28
15	Contributo in favore dell’Autorità	31
16	Garanzie	32
17	Comunicazioni	33
18	Ulteriori previsioni.....	33



Allegati al Disciplinare di gara: 34

1 Definizioni

Aggiudicatario: indica il soggetto autorizzato in virtù della normativa applicabile alla gestione dei Fondi, selezionato da SGFA all'esito della Procedura per la gestione di uno o di entrambi i Fondi.

Autorità: indica l'Autorità Nazionale Anticorruzione.

Capitolato: indica il Capitolato tecnico che compone la documentazione di gara.

Codice: indica il Codice degli Appalti pubblici di cui al D.lgs. n. 163/2006.

Contratto: indica il contratto che sarà concluso tra SGFA e l'Aggiudicatario del Lotto 1 e del Lotto 2 in base rispettivamente allo Schema di Contratto Fondo 1 e allo Schema di Contratto Fondo 2 che compongono la documentazione di gara.

Decreto 206/2011: indica il D.M. n. 206 dell'11 marzo 2011 “*Regolamento recante regime di aiuti per favorire l'accesso al mercato dei capitali alle imprese agricole e alimentari*”.

D.P.R. n. 207/2010: indica il D.P.R. 5 ottobre 2010, n. 207.

Direttiva AIMFD: indica la direttiva 2011/61/UE del Parlamento Europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2011.

Durata del Fondo: indica il termine di durata di ciascun Fondo come specificata nel Capitolato.

FIA italiano: indica l'Oicr alternativo italiano di cui all'art. 1, comma 1, lett. *m-ter*) del TUF.

Fondi: indica congiuntamente il Fondo 1 e il Fondo 2.

Fondo 1: indica il “FIA italiano riservato” ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. *m-quater*) del TUF, esistente o in via di costituzione, che risponda ai criteri e requisiti indicati nella documentazione di gara, chiamato a realizzare investimenti partecipativi nel capitale sociale delle Società Target per un importo maggiore del doppio dell'importo tempo per tempo sottoscritto e versato da SGFA.

Fondo 2: indica il “FIA italiano riservato” ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. *m-quater*) del TUF, esistente o in via di costituzione, che risponda ai criteri e requisiti indicati nella documentazione di gara, chiamato a realizzare investimenti partecipativi nel capitale sociale delle Società Target per un importo maggiore del doppio dell'importo tempo per tempo sottoscritto e versato da SGFA.

Gestori di FIA UE (GEFIA): indica le società autorizzate ai sensi della Direttiva 2011/61/UE in uno Stato dell'UE diverso dall'Italia, che esercitano l'attività di gestione di uno o più FIA ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. *p*), del TUF.

Investitori Privati: indica i soggetti privati individuati dall'Aggiudicatario in possesso delle caratteristiche e requisiti per poter sottoscrivere Quote dei Fondi ai sensi della normativa applicabile.

Linee Guida: indica il documento che compone la documentazione di gara nel quale sono riportate le linee guida che dovranno informare gli investimenti del Fondo nelle Società Target.

Lotto 1: Lotto di gara finalizzato all'individuazione dell'Aggiudicatario del Fondo 1.

Lotto 2: Lotto di gara finalizzato all'individuazione dell'Aggiudicatario del Fondo 2.

Partecipanti: indica i soggetti indicati nella Sezione III, punto III.2.1) del Bando.

Periodo di Investimento: indica il periodo di investimento dei Fondi. Il Periodo di investimento avrà una durata, a partire dal primo *closing*: (a) non inferiore a 3 (tre) anni; e b) non superiore a 5 (cinque) anni, eventualmente prorogabile di ulteriori 24 mesi. Nel caso di fondo già costituito, la durata residua del Periodo di Investimento non potrà essere inferiore a 3 (tre) anni dalla Prima Sottoscrizione (nel caso del Fondo 1) ovvero dall'Unica Sottoscrizione (nel caso del Fondo 2), senza tenere conto di ogni eventuale proroga e/o estensione dello stesso ai sensi del Regolamento.

Presupposto Essenziale: indica il vincolo imposto dalla normativa circa la necessità che la componente maggioritaria delle risorse da destinare alle Società Target provengano da Investitori Privati.



Prima Sottoscrizione: indica la sottoscrizione da parte di SGFA per conto del Fondo SGFA, di Quote del Fondo 1 per un importo pari ad Euro 20.000.000,00 (ventimilioni/00) secondo i termini e le condizioni stabiliti nel Bando e nel presente Disciplinare di gara.

Procedura: indica la procedura aperta ai sensi dell'art. 55 del Codice, indetta da SGFA per la selezione di un gestore autorizzato in base alla normativa applicabile a gestire il Fondo.

Quote: indica le quote e/o azioni dei Fondi.

Regolamento: indica il regolamento di gestione di ciascun Fondo.

SGFA: indica la Società Gestione Fondi per l'Agroalimentare S.r.l.

SGR: indica le società per azioni con sede legale e direzione generale in Italia autorizzate a prestare il servizio di gestione collettiva del risparmio, ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. o), del TUF.

Società Target: indica le piccole e medie imprese, come da ultimo definite dal Regolamento (UE) n. 651/2014 della Commissione del 17 giugno 2014, operanti nel settore agricolo, agroalimentare, della pesca e dell'acquacoltura di cui al Decreto 206/2011.

Testo Unico della Finanza o TUF: il Decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e s.m.i.

Ulteriore Sottoscrizione: indica la sottoscrizione di Quote del Fondo 1 fino a massimi Euro 20.000.000,00 (ventimilioni/00), ulteriore ed eventuale rispetto alla Prima Sottoscrizione, che SGFA si riserva la facoltà di effettuare, per conto del Fondo SGFA e fermo il rispetto del Presupposto Essenziale, come sopra definito, entro i 12 (dodici) mesi successivi dalla Prima Sottoscrizione.

Unica Sottoscrizione: indica la sottoscrizione da parte di SGFA per conto del Fondo SGFA, di Quote del Fondo 2 per un importo pari ad Euro 20.000.000,00 (ventimilioni/00) secondo i termini e le condizioni stabiliti nel Bando e nel presente Disciplinare di gara.

Vincolo di Destinazione: indica il vincolo di destinazione del patrimonio di ciascun Fondo all'effettuazione di investimenti nelle Società Target per un importo maggiore del doppio dell'importo tempo per tempo sottoscritto e versato da SGFA.

2 Oggetto dell'appalto

SGFA è una società interamente partecipata da ISMEA, che si occupa, tra l'altro, della gestione del Fondo SGFA di cui all'art. 1 del Decreto 182/2004, gestito in conformità agli "Orientamenti sugli aiuti di Stato destinati a promuovere gli investimenti per il finanziamento del rischio" (Comunicazione della Commissione 2014/C 19/04).

Il Fondo SGFA ha lo scopo di supportare i programmi di investimento di piccole e medie imprese operanti nel settore agricolo, agroalimentare, della pesca e dell'acquacoltura (le Società Target), con l'obiettivo di promuoverne la nascita e lo sviluppo, e di favorire la creazione di nuova occupazione, attraverso operazioni finanziarie finalizzate all'espansione dei mercati di capitale di rischio.

L'intervento del Fondo SGFA è limitato a fornire alle Società Target *seed capital*, *start-up capital* e/o *expansion capital*, come definiti nell'art. 1, comma 1, del Decreto 206/2011.

Le operazioni finanziarie effettuate dal Fondo SGFA consistono, tra l'altro, nella sottoscrizione o nell'acquisizione, a condizioni di mercato e in ossequio alla normativa applicabile, di quote di partecipazione di altri fondi privati che investono nel capitale di rischio delle Società Target, individuati mediante una procedura di gara pubblica aperta e trasparente.

La gara è suddivisa in 2 (due) Lotti:

Lotto 1: selezione di un soggetto autorizzato alla gestione del Fondo 1, chiamato a realizzare, nel rispetto del Vincolo di Destinazione, investimenti partecipativi nel capitale sociale delle Società



Target per un importo derivante da apporto di SGFA iniziale pari ad 20.000.000 EUR (ventimilioni/00) conseguente alla Prima Sottoscrizione e per un'eventuale ulteriore apporto di SGFA fino ad un massimo di ulteriori 20.000.000 EUR (ventimilioni/00) conseguente alla Ulteriore Sottoscrizione, subordinatamente al rispetto del Presupposto Essenziale.

Lotto 2: selezione di un soggetto autorizzato alla gestione del Fondo 2 chiamato a realizzare, nel rispetto del Vincolo di Destinazione, investimenti partecipativi nel capitale sociale delle Società Target per un importo derivante da apporto di SGFA pari ad 20.000.000 EUR (ventimilioni/00) conseguente all'Unica Sottoscrizione, subordinatamente al rispetto del Presupposto Essenziale.

Il presente Disciplinare regola l'affidamento a due Partecipanti distinti (**fatto salvo quanto espressamente previsto al punto VI.3, n. 4), del Bando di gara**), mediante la Procedura, dei servizi finanziari di cui all'Allegato II A del Codice, Categoria 6, CPV 66122000-1, e in particolare della gestione del Fondo 1 e del Fondo 2 che saranno sottoscritti da SGFA, per conto del Fondo SGFA, nella misura e alle condizioni di seguito specificate, attraverso i quali il Fondo SGFA ed altri investitori professionali privati - questi ultimi in misura maggioritaria - effettueranno gli investimenti nelle Società Target nel rispetto delle previsioni del Decreto 206/2011 e della documentazione di gara.

La partecipazione di SGFA in entrambi i Fondi dovrà sempre rispettare il Presupposto Essenziale.

I Fondi dovranno prevedere uno scopo e politiche di investimento compatibili con il DM 206/2011, le Linee Guida, il Capitolato e, in generale, con quanto previsto nel Bando e nel presente Disciplinare di gara. In caso di Fondi già costituiti l'Aggiudicatario farà sì che il Regolamento del Fondo venga modificato per renderlo coerente alle previsioni di gara entro la data della Prima Sottoscrizione nel caso del Fondo 1 ovvero dell'Unica Sottoscrizione del caso del Fondo 2.

Per ciascuno dei Lotti in gara, saranno ritenute ammissibili anche strutture giuridiche (quali, ad esempio, i cc.dd. fondi paralleli) rappresentate da due FIA italiani riservati (siano essi due fondi distinti o comparti di uno stesso fondo multicomparto) che attraverso specifici meccanismi e clausole inserite nei rispettivi regolamenti di gestione, assicurino in ogni momento il rispetto del Presupposto Essenziale e del Vincolo di Destinazione. Rimane in ogni caso nella sfera di responsabilità del Partecipante assicurare la conformità della struttura giuridica proposta a tutti i vincoli di Gara e della normativa applicabile al Fondo SGFA.

Per tutto quanto non espressamente previsto nel Bando, nel presente Disciplinare e/o nel Capitolato, in particolare con riferimento alla gestione degli investimenti ed alla *governance* dei Fondi, si rinvia allo Schema di Contratto Fondo 1 e Fondo 2.

Le operazioni di sottoscrizione dei Fondi avverranno in base a quanto disciplinato nel successivo paragrafo 3, nel rispetto del Presupposto Essenziale.

3 Ammontare delle risorse disponibili

Fermo restando quanto precisato nel precedente paragrafo 2, le operazioni di sottoscrizione delle Quote del Fondo 1 saranno così articolate:

- (i) entro 1 (un) mese dalla conferma da parte del gestore aggiudicatario dell'esistenza del Presupposto Essenziale, SGFA sottoscriverà Quote del Fondo 1 per un importo pari ad Euro 20.000.000,00 (ventimilioni/00) (la "**Prima Sottoscrizione**");



- (ii) entro 12 (dodici) mesi dalla Prima Sottoscrizione, SGFA si riserva la facoltà di sottoscrivere, fermo il rispetto del Presupposto Essenziale, ulteriori Quote del Fondo 1 fino ad un massimo di Euro 20.000.000,00 (ventimilioni/00) (l' "**Ulteriore Sottoscrizione**").

Resta in ogni caso inteso che SGFA procederà ad effettuare la Prima Sottoscrizione solo subordinatamente alla conferma da parte dell'Aggiudicatario della sussistenza del Presupposto Essenziale.

Resta, altresì, inteso che è interesse di SGFA procedere alla Prima Sottoscrizione nel più breve tempo possibile. Pertanto, ove la circostanza prevista nel precedente punto (i) dovesse risultare già esistente al momento dell'aggiudicazione definitiva, SGFA provvederà alla Prima Sottoscrizione prima del termine sopra indicato.

Le operazioni di sottoscrizione delle Quote del Fondo 2 saranno così articolate:

- (i) entro 1 (un) mese dalla conferma da parte del gestore aggiudicatario dell'esistenza del Presupposto Essenziale, SGFA sottoscriverà Quote del Fondo 2 per un importo pari ad Euro 20.000.000,00 (ventimilioni/00) (l' "**Unica Sottoscrizione**").

Resta in ogni caso inteso che SGFA procederà ad effettuare l'Unica Sottoscrizione solo subordinatamente alla conferma da parte dell'Aggiudicatario della sussistenza del Presupposto Essenziale.

Resta, altresì, inteso che è interesse di SGFA procedere all'Unica Sottoscrizione nel più breve tempo possibile. Pertanto, ove la circostanza prevista nel precedente punto (i) dovesse risultare già esistente al momento dell'aggiudicazione definitiva, SGFA provvederà all'Unica Sottoscrizione prima del termine sopra indicato.

I versamenti relativi agli importi di volta in volta sottoscritti saranno effettuati da SGFA, per conto del Fondo SGFA, a richiesta dell'Aggiudicatario di ciascun Fondo in base delle esigenze di investimento dei rispettivi Fondi.

4 Dotazione dei Fondi e corrispettivo d'appalto

Il corrispettivo dell'Aggiudicatario per ciascuno dei 2 (due) Lotti in gara è costituito da:

- i. una commissione di gestione annua, per tutta la durata del Fondo, , distinguendo la commissione di gestione annua da applicarsi fino alla chiusura del Periodo di Investimento e quella da applicarsi successivamente alla chiusura dello stesso, entrambe non superiori al 2% (due per cento) e soggette a ribasso percentuale ai sensi dell'art. 13 del presente Disciplinare di gara);
- ii. una commissione di performance, da corrispondersi nel caso in cui il rendimento del Fondo in termini di TIR (Tasso di Rendimento Interno) sia maggiore dell'Hurdle Rate fissato dall'Aggiudicatario della presente Procedura, pari al 20% (venti per cento) dell'extra rendimento del Fondo calcolato sulla parte eccedente l'Hurdle Rate (*overperforming*), non soggetta a ribasso percentuale.

L'importo complessivo presunto del corrispettivo a base d'asta spettante all'Aggiudicatario, per ciascun Fondo, calcolato sulla base dell'apporto minimo iniziale dei medesimi Fondi di Euro 41.000.000,00 (quarantunomilioni/00), è pari ad Euro 8.200.000,00 (ottomilioniduecentomila/00) per singolo Fondo, come da tabella di seguito riportata:



Apporto minimo iniziale del Fondo 1	Euro 41.000.000,00	
Commissione di gestione: 2% per un periodo di 10 anni	2% x 41.000.000,00 x 10	Euro 8.200.000,00
Importo complessivo presunto corrispettivo a base d'asta per il Fondo 1		Euro 8.200.000,00

Apporto del Fondo 2	Euro 41.000.000,00	
Commissione di gestione: 2% per un periodo di 10 anni	2% x 41.000.000,00 x 10	Euro 8.200.000,00
Importo complessivo presunto corrispettivo a base d'asta per il Fondo 2		Euro 8.200.000,00

5 Documentazione di gara

La documentazione di gara è composta dai seguenti documenti:

- Bando;
- Disciplinare di gara;
- Capitolato;
- Linee Guida;
- Schema di Contratto Fondo 1;
- Schema di Contratto Fondo 2;
- facsimile della domanda di partecipazione alla gara (**Modello 1**);
- facsimile dichiarazioni sui requisiti generali (**Modello 2**);
- facsimile dichiarazioni personali (**Modello 3**);
- facsimile dichiarazione requisiti speciali minimi di qualificazione (**Modello 4**);
- facsimile dichiarazione di offerta economica (**Modello 5**);
- facsimile "Tutela della Privacy" (**Modello 6**).

Tutta la documentazione di gara, nonché tutte le informazioni e i dati ivi contenuti, sono e resteranno di proprietà di SGFA.

I Partecipanti potranno richiedere chiarimenti e/o informazioni in merito alla Procedura e/o alla documentazione di gara, esclusivamente in forma scritta ed in lingua italiana, all'indirizzo di posta elettronica: segreteria.sgfa@ismea.it o al numero di fax 06/85568370 **entro e non oltre le ore [12,00] del giorno [27/03/2015]**.

SGFA provvederà a pubblicare sul sito internet www.ismea.it, nella sezione dedicata ai bandi di gara, le risposte ai chiarimenti e/o le eventuali ulteriori informazioni in merito alla Procedura richieste dai Partecipanti i quali sono pertanto obbligati a controllare costantemente il suddetto sito internet per acquisire le informazioni sulla Procedura.

6 Partecipanti

Possono partecipare alla gara: (i) le società di gestione del risparmio (SGR) di cui all'art. 1, comma 1, lett. o), del TUF, già autorizzate alla data di pubblicazione del Bando di gara ed iscritte all'Albo delle società di gestione del risparmio tenuto dalla Banca d'Italia ai sensi dell'art. 35 del TUF; (ii) i soggetti stabiliti in uno Stato membro in cui la Direttiva AIMFD è stata trasposta nel quadro normativo nazionale e che siano, alla data di pubblicazione del Bando di gara, "gestori di FIA UE" (GEFIA UE) ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. p), del TUF).

Nei confronti dei Partecipanti non devono ricorrere le cause di esclusione di cui all'art. 38 del Codice, né deve essere intervenuta la sostituzione per colpa in analoghi programmi di investimento.

E', inoltre, necessario che:

- 1) i soggetti aventi funzioni di amministrazione, direzione e controllo dei Partecipanti non siano stati destinatari di sanzioni *ex art.* 195 del TUF per importi complessivamente superiori ad Euro 100.000,00 (centomila/00) nei 2 (due) anni antecedenti alla pubblicazione del Bando;
- 2) i Partecipanti non siano attualmente destinatari di provvedimenti di cui agli artt. 51, 52, 53, 56 e 57 del TUF ovvero di norme equivalenti per i Partecipanti aventi sede in Stati dell'UE diversi dall'Italia.

Il possesso di detti requisiti sarà oggetto di dichiarazioni ai sensi degli artt. 46 e 47 del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445.

I Partecipanti aventi sede in Stati dell'UE diversi dall'Italia possono partecipare alla gara nel rispetto delle condizioni stabilite dall'art. 47 del Codice.

Ogni gestore partecipante potrà presentare la propria offerta per uno o per entrambi i Lotti in gara ma non potrà aggiudicarsi più di un Lotto, fatta salva la facoltà prevista al punto **VI.3, n. 4** del Bando di gara. L'aggiudicazione del servizio avverrà distintamente per ognuno dei due Lotti. Nel caso in cui il Partecipante risultasse primo classificato nella graduatoria di entrambi i Lotti, SGFA provvederà ad aggiudicargli il Lotto 1 mentre il Lotto 2 verrà assegnato al secondo classificato del predetto Lotto 2 (ove esistente).

7 Domanda di partecipazione e requisiti generali

Per ciascun Lotto l'offerta deve essere corredata dalle dichiarazioni previste dai successivi punti da I a VII, redatte in lingua italiana, utilizzando preferibilmente i Modelli predisposti da SGFA e allegati al presente Disciplinare di gara.

Tutte le dichiarazioni a corredo dell'offerta - che dovranno riportare l'oggetto dell'appalto - saranno rese ai sensi degli artt. 46 e 47 del D.P.R. n. 445/2000 e accompagnate, a pena di esclusione, da copia fotostatica del documento di riconoscimento del dichiarante (ovvero, per i Partecipanti non residenti in Italia, documento idoneo equivalente, rilasciato secondo la legislazione dello Stato di appartenenza).

Si precisa che qualora il documento di riconoscimento del dichiarante non fosse in corso di validità, la copia fotostatica dello stesso dovrà recare, in calce, la dichiarazione da parte del dichiarante medesimo che i dati contenuti nel documento non hanno subito variazioni dalla data del rilascio, ai sensi dell'articolo 45, comma 3, del D.P.R. n. 445/2000.

7.1 - Domanda di partecipazione



Il legale rappresentante del Partecipante ovvero il procuratore munito dei necessari poteri debitamente documentati sottoscrive la domanda di partecipazione (utilizzando preferibilmente l'allegato Modello 1), indicando oltre ai Lotti per i quali intende partecipare:

I. Forma di partecipazione

Dichiarazione in ordine alla forma di partecipazione alla gara del concorrente (SGR oppure gestore di FIA UE (GEFIA)).

II. Iscrizione in registri

- i. Dichiarazione in ordine all'iscrizione del Partecipante presso il Registro delle Imprese della Camera di Commercio, Industria, Artigianato, Agricoltura (o altro registro equivalente), competente per territorio, precisando gli estremi di iscrizione (numero e data), l'attività per la quale il Partecipante è iscritto, che deve essere compatibile con quella oggetto del presente appalto, e la forma giuridica. Per i Partecipanti aventi sede in Paesi dell'UE diversi dall'Italia, è richiesta una documentazione equivalente;
- ii. Dichiarazione di iscrizione all'Albo delle SGR, tenuto dalla Banca d'Italia. Per i Partecipanti aventi sede in Paesi dell'UE diversi dall'Italia: indicazione degli estremi di iscrizione nel competente albo o lista ufficiale dello Stato di appartenenza, se richiesta in relazione alla normativa nazionale rilevante.

Devono, altresì, essere indicati i dati identificativi (nome, cognome, luogo e data di nascita, qualifica) di tutti gli amministratori muniti di poteri di rappresentanza, di tutti gli eventuali procuratori muniti di procura *ad negotia* dotati di **rilevanti** poteri di gestione e di rappresentanza verso terzi, dei direttori tecnici e del socio unico, persona fisica, o del socio di maggioranza, persona fisica, in caso di società con meno di 4 (quattro) soci (con riferimento anche ai cessati dalla carica nell'anno antecedente alla data di pubblicazione del bando).

Elezione di domicilio: indirizzo di posta elettronica e numero di fax, per tutte le informazioni inerenti alla procedura di gara.

7.2 – Requisiti generali

Il legale rappresentante del Partecipante ovvero il procuratore munito dei necessari poteri debitamente documentati dichiara (utilizzando preferibilmente l'allegato Modello 2):

III. P₁nsussistenza delle cause di esclusione di cui al comma 1, lettere a), b), c), d), e), f), g), h), i), l), m), m-ter) e m-quater), dell'art. 38 del Codice;

La dichiarazione in merito all'insussistenza della cause di esclusione di cui all'art. 38, comma 1, lett. b), c) ed m-ter) del Codice, dovrà essere resa anche dagli amministratori muniti di potere di rappresentanza, dai soggetti muniti di procura *ad negotia* dotati di rilevanti poteri di gestione e di rappresentanza verso terzi, dai direttori tecnici e dal socio unico persona fisica oppure dal socio di maggioranza, persona fisica, in caso di società con meno di 4 (quattro) soci, elencati nel Modello 1, Sez. II.4), utilizzando preferibilmente il Modello 3.

III. bis che nei confronti del Partecipante non è intervenuta la sostituzione per giusta causa in analoghi programmi di investimento;

III.ter che il Partecipante e i soggetti che svolgono funzioni di amministrazione, direzione e controllo all'interno della stessa:

- 1 non sono attualmente destinatari di provvedimenti di cui agli artt. 51 e 52 del TUF né sono stati destinatari di provvedimenti di cui agli artt. 53, 56 e 57 del TUF (i.e. provvedimenti ingiuntivi, sospensione degli organi amministrativi, amministrazione straordinaria e liquidazione coatta amministrativa), ovvero di norme equivalenti per i Partecipanti aventi sede in Stati dell'UE diversi dall'Italia;
- 2 non sono stati destinatari, nei 2 (due) anni precedenti la data di pubblicazione del Bando, di sanzioni emesse ai sensi dell'art. 195 del TUF per un controvalore complessivamente superiore ad Euro 100.000,00 (centomila/00).

IV. Cessazioni dalle cariche

Dichiarazione in ordine all'insussistenza di soggetti cessati dalla carica ovvero indicazione dei dati identificativi (nome, cognome, luogo e data di nascita, qualifica) di tutti gli amministratori muniti di poteri di rappresentanza, degli eventuali procuratori muniti di procura *ad negotia* dotati di **rilevanti** poteri di gestione e di rappresentanza verso terzi, dei direttori tecnici nonché del socio unico persona fisica, ovvero del socio di maggioranza, persona fisica, in caso di società con meno di quattro soci, cessati dalla carica nell'anno anzidetto.

Inoltre, ciascuno dei soggetti cessati (laddove esistenti), dovrà dichiarare l'insussistenza nei propri confronti di alcuna delle ipotesi previste dall'art. 38, comma 1, lett. c), del Codice, utilizzando preferibilmente il Modello 3.

Qualora tali soggetti siano irreperibili o non disponibili a rendere tale dichiarazione, la stessa potrà essere resa dal legale rappresentante del Partecipante ovvero dal procuratore munito dei necessari poteri debitamente documentati, utilizzando preferibilmente il Modello 2, Sez. IV.2.

Resta in ogni caso salva l'applicazione dell'art. 178 c.p. e dell'art. 445, comma 2, del c.p.p..

Si precisa che il dichiarante dovrà indicare ogni eventuale sentenza di condanna passata in giudicato, decreto penale di condanna divenuto irrevocabile o sentenza di applicazione della pena su richiesta ai sensi dell'art. 444 c.p.p. anche nel caso in cui sia intervenuto il "beneficio della non menzione".

Ai fini del comma 1, lettera c) dell'articolo 38 del Codice, il dichiarante non è tenuto ad indicare nella dichiarazione le condanne quando il reato è stato depenalizzato ovvero quando il reato è stato dichiarato estinto dopo la condanna ovvero in caso di revoca della condanna medesima ovvero per le quali è intervenuta la riabilitazione (art. 38, comma 2, del Codice).

V. Osservanza contratti di lavoro

Dichiarazione in ordine alla regolarità degli adempimenti in materia di contributi sociali e previdenziali a favore dei lavoratori dipendenti, ai sensi della Legge n. 266/2002 e secondo la legislazione vigente, con indicazione delle posizioni previdenziali e assicurative;

Dichiarazione in ordine all'osservanza delle norme e prescrizioni dei contratti collettivi, con indicazione della relativa categoria, delle leggi e dei regolamenti sulla tutela, sicurezza, salute, assicurazione e assistenza dei lavoratori.

VI. Situazioni di controllo e/o collegamento

Ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 38, comma 1, lettera m-quater), e comma 2 del Codice, i Partecipanti presentano alternativamente:



a. Dichiarazione in ordine all'insussistenza di situazioni di controllo ex art. 2359 cod. civ. con altri gestori (anche estranei alla procedura di gara), e di aver formulato l'offerta autonomamente;

Ovvero

b. Dichiarazione di non essere a conoscenza della partecipazione alla medesima procedura di gestori che si trovano, rispetto al concorrente, in una delle situazioni di controllo di cui all'articolo 2359 del codice civile, e di aver formulato l'offerta autonomamente;

Ovvero

c. Dichiarazione di essere a conoscenza della partecipazione alla medesima procedura di gestori che si trovano, rispetto al concorrente, in situazione di controllo di cui all'articolo 2359 del codice civile, e di aver formulato l'offerta autonomamente.

Successivamente all'apertura delle buste contenenti l'offerta economica dei Partecipanti ammessi, la commissione giudicatrice, nelle ipotesi di cui alle lett. a., b. e c., procederà alla verifica e all'esclusione dei Partecipanti per i quali accertasse, sulla base di univoci elementi, che le relative offerte siano imputabili ad un unico centro decisionale.

VII. Trattamento dati

Dichiarazione in ordine all'informativa, ai sensi dell'art. 13 del D.lgs. n. 196/2003, che i dati personali raccolti saranno trattati, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa.

8 Requisiti speciali minimi di qualificazione

8.1 Sono ammessi alla presente gara tutti i Partecipanti che abbiano in gestione alla data del **30.06.2014** almeno n. 1 (uno) FIA italiano riservato per un totale di attività complessivamente pari ad almeno Euro 41.000.000,00 (quarantunomilioni/00).

8.2 Il Partecipante dovrà, inoltre, indicare l'ammontare complessivo del patrimonio di vigilanza - determinato come da rilevazione più recente rispetto alla data di cui al paragrafo IV.3.4) del Bando - in ossequio a quanto previsto dal Regolamento in materia di gestione collettiva del risparmio emanato con provvedimento della Banca d'Italia dell'8 maggio 2012 e s.m.i. ovvero dalla regolamentazione equivalente in relazione ai gestori aventi sede legale in Paesi UE diversi dall'Italia.

Il possesso dei requisiti è dichiarato in conformità agli artt. 46 e 47 del D.P.R. n. 445/2000, utilizzando preferibilmente il modello 4 allegato al presente Disciplinare di gara.

9 Modalità di partecipazione alla gara

I Partecipanti potranno prendere visione del Disciplinare di gara e della modulistica, nonché dei relativi allegati, presso il sito della SGFA S.r.l. al seguente indirizzo:

<http://www.ismea.it/flex/cm/pages/ServeBLOB.php/L/IT/IDPagina/7578>, ovvero, presso l'Ufficio di SGFA in Via Nomentana, n. 183 00161 Roma, dalle ore 9,00 alle ore 13,00 dei giorni feriali.

I Partecipanti per ciascun Lotto per il quale intendono presentare offerta dovranno far pervenire presso Società Gestione Fondi per l'Agroalimentare S.r.l., Via Nomentana 183 – 00161 Roma all'Ufficio Protocollo/Segreteria - a pena di nullità - **entro e non oltre le ore 12:00 del giorno [08/04/2015]** -



recapitato tramite servizio postale di cui al D.lgs. n. 261/1999 ovvero mediante consegna a mano, un unico PLICO di trasmissione contenente 3 (tre) buste identificate dalle lettere A, B e C, di cui:

- Busta A: Documentazione Amministrativa;
- Busta B: Offerta Tecnica;
- Busta C: Offerta Economica.

Sul PLICO di trasmissione devono essere apposte le informazioni relative al Partecipante (denominazione, ragione sociale, indirizzo, numero telefonico, mail, pec e fax) e la seguente dicitura (oggetto della gara):

“GARA SGFA - Selezione di un soggetto autorizzato a gestire un FIA italiano riservato – Offerta per il Lotto []”

Su ciascuna delle buste (BUSTA “A”, BUSTA “B” e BUSTA “C”) dovranno essere apposte le informazioni relative al Partecipante (denominazione o ragione sociale), l’oggetto della gara, il Lotto per il quale è presentata l’offerta, l’indicazione della busta e del suo contenuto (Busta A - “Documentazione Amministrativa”, Busta B - “Offerta Tecnica” e Busta C - “Offerta Economica”).

Il PLICO di trasmissione, la BUSTA “A” - Documentazione Amministrativa, la BUSTA “B” - Offerta tecnica, e la BUSTA “C” - Offerta Economica, devono essere, **a pena di esclusione**, debitamente chiusi, sigillati e contro-sigliati sui lembi di chiusura.

Per “sigillo” deve intendersi la chiusura con ceralacca o con striscia di carta incollata o nastro adesivo o altro mezzo equivalente idoneo a garantire la sicurezza contro eventuali manomissioni.

Non si terrà conto delle domande e della documentazione pervenute dopo la scadenza del termine perentorio di presentazione indicato al punto IV.3.4 del Bando (**ore 12,00 del giorno [08/04/2015]**).

Il rischio dell’omesso o tardivo recapito è a carico esclusivo del mittente. SGFA non risponde per dispersione o ritardo a qualsiasi altra causa dovuti, a puro titolo esemplificativo e non esaustivo a disguido postale, fatto di terzi, caso fortuito o forza maggiore.

10 Modalità di verifica dei requisiti di partecipazione

La verifica del possesso dei requisiti di carattere generale, tecnico-organizzativo ed economico-finanziario avviene, ai sensi dell’art.6-bis del Codice, per ciascun Lotto in gara, attraverso l’utilizzo del sistema AVCPass, reso disponibile dall’Autorità con la delibera attuativa n. 111 del 20 dicembre 2012 e ss.mm.ii., fatto salvo quanto previsto dal comma 3 del citato art. 6-bis. Pertanto, tutti i soggetti interessati a partecipare alla procedura devono, obbligatoriamente, registrarsi al sistema AVCPass.

11 Contenuto dell’offerta

11.1. Contenuto della Busta A - Documentazione Amministrativa

Per ciascun Lotto dovranno essere presentati i seguenti documenti e dichiarazioni utilizzando preferibilmente i Modelli allegati al presente Disciplinare:

- i. domanda di partecipazione (come da fac-simile allegato, **Modello 1**);
- ii. **“PASSOE”** di cui all’art. 2, comma 3.2, delibera n. 111 del 20 dicembre 2012 dell’Autorità;
- iii. idonea documentazione, anche in copia semplice, attestante il potere di firma della persona autorizzata a sottoscrivere l’offerta e ad impegnare legalmente l’offerente (ad es. deliberazione del Consiglio di Amministrazione, procura speciale, ecc.);

- iv. dichiarazioni sostitutive concernenti il possesso dei requisiti generali del Partecipante (come da fac-simile allegato, **Modello 2**);
- v. dichiarazioni sostitutive concernenti l'assenza delle condizioni ostative alla partecipazione agli appalti pubblici previste dagli artt. 6 e del 67 del D.lgs. 06.09.2011, n. 159 (normativa antimafia), nonché dall'art. 38, comma 1, lettere b), c) e m-ter), del Codice e dall'art. 32-*quater* del Codice Penale (come da fac-simile allegato, **Modello 3**);
- vi. dichiarazioni sostitutive concernenti il possesso dei requisiti speciali minimi di qualificazione del gestore (come da fac-simile allegato, **Modello 4**);
- vii. contributo all'Autorità: quietanza comprovante il versamento del contributo effettuato con una delle modalità indicate all'art. 14 del presente Disciplinare;
- viii. cauzione provvisoria, secondo le modalità di cui all'art. 16 del presente Disciplinare;
- ix. copia del Modello "Tutela della Privacy" (**Modello 6**).

Le suddette dichiarazioni comprovano il possesso dei requisiti di ammissione e sostituiscono ciascuna le relative certificazioni.

Tali dichiarazioni devono essere accompagnate, a pena di esclusione, da fotocopia di documento d'identità del dichiarante.

11.2 Contenuto della Busta "B" – "Offerta Tecnica"

Per ciascun Lotto, la busta "B" dovrà contenere l'offerta tecnica, da predisporre nella forma di una relazione tecnica, strutturata per capitoli con la numerazione e le sotto numerazioni dei punti di seguito indicati (l'"Offerta Tecnica").

Il Capitolo I "Profilo del gestore e Informazioni generali" dovrà contenere le seguenti informazioni generali:

1. Elenco e profilo sintetico dei FIA gestiti dal Partecipante alla data del Bando, ovvero negli ultimi 5 (cinque) anni, con indicazione, per ciascun OICR gestito, di:

- i. tipologia di FIA;
- ii. modalità di collocamento (*i.e.* investitori professionali, *retail*);
- iii. numero dei partecipanti al FIA;
- iv. data di avvio dell'operatività e durata residua del FIA;
- v. ammontare dell'attivo complessivamente gestito alla data del 30 giugno 2014;
- vi. tasso interno di rendimento (IRR) *target* definito nel regolamento di gestione (se previsto) e tasso interno di rendimento medio alla data degli ultimi tre rendiconti annuali;
- vii. settori di riferimento in cui investe il FIA;
- viii. cronoprogramma dettagliato delle attività (periodo di investimento e creazione del portafoglio, gestione delle eventuali partecipazioni, dismissione delle eventuali partecipazioni ed *exit*);
- ix. modalità di svolgimento dell'attività gestoria, struttura organizzativa (con riferimento alla struttura gestionale interna, alla struttura di *governance*, alla esecuzione delle politiche di gestione e con particolare riguardo alle deleghe eventualmente attribuite a terzi) destinata dal Partecipante all'attività di gestione di tali FIA con indicazione specifica dei nominativi delle varie figure responsabili delle diverse fasi di selezione e valutazione degli investimenti, negoziazione, gestione e disinvestimento e riportando un organigramma funzionale della struttura organizzativa in parola, comprensiva dell'indicazione del numero di risorse del Partecipante dedicate a ciascuna attività;

2. Elenco delle eventuali ispezioni e/o procedure promosse dalle competenti autorità di vigilanza, negli ultimi 3 (tre) esercizi e nel primo semestre del corrente anno 2015, nei confronti del Partecipante con indicazione delle motivazioni sottostanti e dei relativi esiti.

Il Capitolo II “Qualità progettuale” dovrà contenere una descrizione dettagliata degli elementi riportati nel seguito:

1. cronoprogramma dettagliato delle attività necessarie all'avvio dell'operatività del Fondo (inteso come tempo espresso in giorni di calendario calcolati a partire dalla sottoscrizione del contratto impiegato dal Partecipante per reperire da Investitori Privati partecipazioni pari ad un ammontare di almeno Euro 21.000.000 (ventunomilioni/00) e per compiere di tutti gli adempimenti amministrativi, comunque, necessari a consentire la Prima Sottoscrizione da parte di SGFA nel caso del Lotto 1), ovvero l'Unica Sottoscrizione nel caso di Lotto 2) e alla realizzazione degli investimenti nel contesto del Periodo di Investimento (inteso come periodo per la costituzione del portafoglio partecipazioni calcolato a partire dall'ultima sottoscrizione del primo *closing* del Fondo; periodo compreso tra 3 e 5 anni);

2. profilo economico – finanziario di massima del Fondo a vita intera con indicazione dell'IRR previsto a vita intera del Fondo (*Gross portfolio IRR* come definito da EVCA), delle principali ipotesi formulate in merito agli investimenti di cui al Vincolo di Destinazione e/o alle risorse ulteriori al Vincolo di Destinazione che saranno impiegate a favore delle Società Target;

3. modalità di selezione delle iniziative e politiche di investimento del Fondo; soggetti terzi coinvolti nell'operazione, con particolare riferimento a eventuali co-investitori, intermediari nella raccolta delle risorse del Fondo ed eventuali ulteriori soggetti che rivestano ruoli essenziali nell'ambito del Fondo;

4. descrizione del *team* di gestione coinvolto nella gestione del Fondo e nelle attività ad essa collegate (con esclusione del *top management* del gestore) con indicazione, per ciascuna figura coinvolta nella gestione del Fondo, dell'impegno previsto in termini percentuali di tempo dedicato;

5. dichiarazione, resa ai sensi dell'art. 46 del D.P.R. n. 445/2000 con firma non autenticata e accompagnata da fotocopia del documento di identità, nella quale vengono indicati i nominativi dei *Key managers* del Fondo, precisando chi tra essi è classificato come il più qualificato dei *Key manager*, nonché i nominativi degli eventuali altri membri del *team* di gestione del Fondo; per ciascuna figura coinvolta nella gestione del Fondo (membri del *team* di gestione e *Key managers*) deve essere riportato il *curriculum* professionale, da non computarsi nelle 30 cartelle previste dall'ultimo comma del presente Capitolo, contenente:

(i) nome, cognome, data e luogo di nascita;

(ii) titolo di studio;

(iii) qualifica ed esperienze professionali;

(iv) *track record* in operazioni di fondi, eventualmente di *private equity* e *venture capital* - responsabilità assunte e attività svolte nel Partecipante e/o in altri gestori in relazione alla selezione e valutazione degli investimenti, alla negoziazione, alla gestione e al disinvestimento, ai risultati ottenuti anche in termini di IRR degli investimenti/disinvestimenti e dei fondi gestiti, settori di investimento ed indicazione del codice ATECO delle eventuali imprese *target*, cronologia degli investimenti/disinvestimenti;

(v) eventuali cariche sociali in altre società;

6. fermi restando gli impegni assunti con l'accettazione del Capitolato, proposte di *governance* del Fondo, con particolare attenzione alla istituzione, funzionamento e ai poteri dei comitati rappresentativi e all'assemblea dei quotisti;

7. strategie di gestione ed amministrazione del Fondo; strategie di monitoraggio delle partecipazioni nel portafoglio del Fondo; indicazioni sulla struttura del Partecipante, sia con riferimento all'articolazione interna sia con riferimento ad eventuali strutture in *outsourcing*. Inoltre dovrà contenere informazioni circa i sistemi di controlli interni adottati/da adottare per la gestione dei rischi ed in tema di antiriciclaggio, *compliance*, *risk management* e *internal audit* e i presidi di cui il gestore si è dotato e/o intende dotarsi per l'individuazione e gestione dei conflitti di interesse e delle operazioni con parti correlate;

8. indicazione delle strutture - sia interne al Partecipante o al relativo gruppo di appartenenza, sia esterne (es. accordi di *partnership*) - di cui il Partecipante medesimo dispone in relazione agli investimenti in paesi esteri, in coerenza con quanto indicato nei piani di investimenti, e profilo degli eventuali *partner* individuati per detti investimenti.

L'Offerta Tecnica descrittiva e con eventuali elementi tabellari deve essere esposta in un documento della dimensione massima di n. 30 (trenta) cartelle, su fogli singoli in formato A4, carattere Times New Roman 10, con una numerazione progressiva ed univoca delle pagine.

Tutte le indicazioni fornite al Capitolo I dell'Offerta Tecnica hanno valore meramente informativo.

L'offerta tecnica, a pena di esclusione, non deve presentare elementi tali da fornire indicazioni circa l'offerta economica del concorrente.

Il Partecipante dovrà indicare espressamente le parti della predetta relazione contenenti eventuali informazioni riservate e/o segreti tecnici e/o commerciali che necessitano di adeguata e puntuale tutela in caso di accesso ex art. 22 e ss. L. 241/90 s.m.i. da parte di terzi. Sul punto si chiarisce che non sono ritenute ammissibili generiche e non circostanziate ragioni di riservatezza.

SGFA si riserva, **in ogni caso**, di valutare la compatibilità della dichiarazione di riservatezza con il diritto di accesso dei soggetti interessati "*in vista della difesa in giudizio dei propri interessi in relazione alla procedura di affidamento del contratto nell'ambito della quale viene formulata la richiesta di accesso*" così come disposto dall'art. 13, comma 6, del Codice.

11.3 Contenuto della Busta "C" – "Offerta Economica"

Per ciascun Lotto, la busta "C" dovrà contenere una dichiarazione di offerta economica, da redigere preferibilmente in conformità al **Modello 5** allegato.

Il Partecipante dovrà impegnarsi a mantenere ferma la dichiarazione di Offerta Economica per 180 (centottanta) giorni dalla scadenza del termine di presentazione dell'Offerta.

Sottoscrizione dichiarazione di offerta.

A pena di esclusione, la dichiarazione di offerta, deve essere sottoscritta dal rappresentante legale del Partecipante ovvero dal procuratore munito dei necessari poteri debitamente documentati.

Si rappresenta che gli importi offerti devono essere indicati in cifre e lettere, con l'indicazione massima di 2 (due) decimali.

In caso di discordanza tra gli importi indicati in cifre e quello indicato in lettere sarà preso in considerazione l'importo più favorevole a SGFA. Non sono ammesse Offerte in aumento e/o condizionate.

12. Sanzioni ed esclusioni

Come stabilito dall'art. 38, comma 2-*bis* e dall'art. 46, comma 1-*ter*, del Codice (introdotti dall'art. 39, commi 1 e 2, del D.L. 24 giugno 2014, n. 90, convertito con modificazioni dalla Legge 11 agosto 2014, n. 114, e con la decorrenza indicata al comma 3), **per ognuno dei due Lotti**, in caso di **mancanza, incompletezza e ogni altra irregolarità essenziale degli elementi e delle dichiarazioni sostitutive sul possesso dei requisiti generali e degli altri elementi e dichiarazioni, anche di soggetti terzi, che devono essere prodotte dai Partecipanti in base alla legge, al Bando o al Disciplinare di gara**, sulla base dei criteri interpretativi forniti dall'Autorità con la Determinazione dell'8 gennaio 2015, n. 1, al Partecipante che vi ha dato causa verrà irrogata una sanzione pecuniaria pari ad Euro **8.200,00** (ottomiladuecento/00) da corrispondere in favore di SGFA, il cui versamento è garantito dalla cauzione provvisoria.

In tal caso, SGFA **assegnerà al concorrente un termine**, non superiore a 10 (dieci) giorni, perché siano rese, integrate o regolarizzate le dichiarazioni e gli elementi necessari, indicandone il contenuto e i soggetti che li devono rendere.

In caso di mancata regolarizzazione degli elementi essenziali carenti SGFA procederà all'esclusione del Partecipante dalla gara mentre procederà all'incameramento della cauzione provvisoria esclusivamente nell'ipotesi in cui la mancata integrazione dipenda da una carenza del requisito dichiarato. Per tutti gli altri casi di mancata integrazione, a seguito di specifica richiesta di SGFA, che non dipendano da una carenza del requisito, SGFA provvederà a segnalare il fatto all'Autorità che gestirà la comunicazione quale notizia utile ai sensi dell'art. 8, comma 2, lettera dd), del D.P.R. n. 207/2010.

Nel caso in cui, invece, il Partecipante renda e/o integri e/o regolarizzi le dichiarazioni e gli elementi necessari indicati da SGFA entro il termine di cui al secondo periodo ma non provveda al versamento della sanzione pecuniaria irrogata, SGFA provvederà ad escutere la cauzione provvisoria prestata nei limiti dell'importo corrispondente alla predetta sanzione, con conseguente obbligo di reintegrazione della garanzia in capo al Partecipante.

Nei casi di **irregolarità non essenziali**, ovvero di **mancanza o incompletezza di dichiarazioni non indispensabili**, SGFA non ne richiederà la regolarizzazione, né applicherà alcuna sanzione.

Resta inteso che, ai sensi dell'art. 46, comma 1-*bis* del Codice, le offerte **saranno escluse, senza alcuna possibilità di integrazione e/o regolarizzazione**, nei casi di incertezza assoluta sul contenuto o sulla provenienza dell'offerta, per difetto di sottoscrizione o di altri elementi essenziali della stessa ovvero in caso di non integrità del plico contenente l'offerta o la domanda di partecipazione o altre irregolarità relative alla chiusura dei plichi, tali da far ritenere, secondo le circostanze concrete, che sia stato violato il principio di segretezza delle offerte.

13. Sistema di gara e criterio di aggiudicazione

La gara sarà espletata mediante procedura aperta (art. 55 del Codice). L'aggiudicazione sarà effettuata, per singolo Lotto, applicando il criterio di aggiudicazione dell'offerta economicamente più vantaggiosa, ai sensi degli articoli 55 e 83 del Codice.



La migliore offerta, pertanto, sarà individuata, per ciascun Lotto, mediante l'attribuzione di punteggi alle singole offerte esaminate, sulla base degli elementi di valutazione e dei rispettivi fattori ponderali di seguito elencati.

Il punteggio massimo riservato alla valutazione dell'offerta, tecnica ed economica, è costituito da 100 (cento) punti, suddivisi tra gli elementi di seguito indicati:

A. Offerta tecnica concernente il pregio tecnico e gli elementi dimensionali e strategici del Fondo: sino ad un massimo di punti 65 (sessantacinque) su 100 (cento).

L'attribuzione del punteggio tecnico (Max 65 punti) avverrà, per singolo Lotto, secondo i seguenti elementi di valutazione, come meglio articolati e ponderati nella griglia di valutazione riportata nel successivo paragrafo:

- 1) Periodo di Investimento del Fondo: periodo per la costituzione del portafoglio partecipazioni calcolato a partire dall'ultima sottoscrizione del primo *closing* del Fondo (Periodo compreso tra 3 e 5 anni);
- 2) *Team* di gestione: esperienza pregressa di almeno 5 anni in *management team* di gestori che hanno gestito FIA (% dei membri del team con esperienza pregressa sul totale dei membri del team, inoltre si considerano il numero complessivo dei FIA gestiti per almeno 5 anni da ciascun componente del team); esperienza pregressa di almeno 5 anni in *management team* di gestori che hanno gestito FIA e/o altri veicoli di investimento di *Private Equity* e di *Venture Capital* (% dei membri del team con esperienza pregressa sul totale dei membri del team, inoltre si considerano il numero complessivo dei FIA gestiti per almeno 5 anni da ciascun componente del team); coesione del *management team* (si considera il numero di anni in cui almeno il 50% dei *key managers* hanno lavorato nello stesso *management team*); esperienze pregresse di almeno 5 anni in gestori di FIA che abbiano investito in aziende agricole o agroalimentari o della pesca e acquacultura (si considerano il numero complessivo dei FIA gestiti per almeno 5 anni da ciascun componente del team);
- 3) *Track record*: presenza nel team di gestione del Fondo di membri del team di gestione di FIA i quali abbiano effettuato almeno 3 operazioni di investimento in imprese operanti nel settore agricolo, agroalimentare, della pesca ed acquacultura (numero di membri del team che rispettino la predetta condizione); risultati ottenuti in termini di IRR medio raggiunto nella gestione per almeno 5 anni di altri FIA di *Private Equity* e di *Venture Capital* dal più qualificato *Key manager* del gestore negli ultimi 10 anni (IRR calcolato su ogni FIA e poi media aritmetica tra gli IRR medi ottenuti; il punteggio deve essere individuato sulla base delle classi di IRR associate al numero di FIA che hanno espresso la media (*Gross portfolio IRR* come definito da EVCA));
- 4) Valutazione della "qualità progettuale", con riferimento al Vincolo di Destinazione: modalità di selezione delle iniziative e politiche di investimento del Fondo. Verifica della coerenza della politica di investimento del Fondo con i seguenti drivers di selezione:
 - (i) innovatività dell'impresa/progetto target;
 - (ii) strategie d'internazionalizzazione e vocazione all'export;
 - (iii) sviluppo delle reti orizzontali e verticali;

- (iv) benefici in termini di impatto occupazionale sul territorio;
- (v) inserimento di giovani imprenditori agricoli e ricambio generazionale;
- (vi) strategie di gestione ed amministrazione del Fondo. Definizione del grado di specializzazione e di commitment, misurabili attraverso:
 - appartenenza ovvero *partnership* del Partecipante con un *network* internazionale di gestori di FIA;
 - strategie di promozione delle attività del Fondo coerenti con quanto proposto e con il target di riferimento;
 - individuazione di qualificati *advisor* esterni individuati per principali aree tematiche di *due diligence* (legali/contrattuali, contabili/fiscali, *business*/mercato); strategie di monitoraggio delle partecipazioni nel portafoglio del Fondo; IRR previsto a vita intera del Fondo (*Gross portfolio* IRR come definito da EVCA); coerenza dell'IRR previsto a vita intera del Fondo con il *track record* del *team* di gestione e con l'andamento (storico e prospettico) dei settori in cui il Fondo deve investire;
- 5) Misure organizzative e Gestione conflitti di interesse: descrizione delle procedure e dei presidi, di cui si è dotato il Partecipante e/o di cui il Partecipante intende dotarsi, per l'individuazione e gestione dei conflitti di interessi e delle operazioni con parti correlate, quali ad esempio:
 - ampiezza della "mappatura" delle potenziali fattispecie di conflitto di interessi;
 - numero e tipologia dei presidi adottati per prevenire e gestire potenziali fattispecie di conflitti;
 - risultanze del registro dei conflitti (in altri termini, esaminando il registro dei conflitti di ciascun partecipante si può valutare in concreto quali siano state le fattispecie di conflitto effettivamente verificatesi e come le stesse siano state gestite su un piano di fatto);
- 6) Proposte di *Governance* del Fondo: fermi restando gli impegni contenuti nel Capitolato Tecnico, dovranno essere indicate e descritte eventuali proposte migliorative delle regole di governance del Fondo, quali ad esempio:
 - snellezza del processo decisionale;
 - numero di amministratori indipendenti;
 - composizione dei Comitati, in termini di numero di membri non rappresentanti, né direttamente né indirettamente, i partecipanti ai fondi;
 - maggioranze rafforzate;
- 7) *timing* per consentire la Prima Sottoscrizione nel caso del Lotto 1, ovvero l'Unica Sottoscrizione nel caso del Lotto 2: tempo (espresso in giorni di calendario calcolati a partire dalla sottoscrizione del Contratto) impiegato dal Partecipante per reperire da Investitori Privati sottoscrizioni pari ad un ammontare di almeno Euro 21.000.000 (ventunomilioni/00) e per compiere di tutti gli adempimenti amministrativi, comunque, necessari a consentire la Prima Sottoscrizione da parte di SGFA nel caso del Lotto 1 ovvero per consentire l'Unica Sottoscrizione nel caso del Lotto 2.

Si precisa che, a prescindere da quanto elencato all'art. 11.2 (Contenuto della Busta "B" – "Offerta Tecnica") del presente Disciplinare, nei Capitoli I e II dell'Offerta Tecnica devono essere espressamente indicati tutti i dati e gli elementi oggetto di valutazione elencati ai nn. da 1) a 7) che precedono.



Nel caso in cui nell'Offerta Tecnica non siano riportati uno o più dei dati e degli elementi oggetto di valutazione elencati ai nn. da 1) a 7) che precedono, in sede di valutazione delle Offerte Tecniche ai medesimi sarà attribuito dalla Commissione il punteggio pari a 0 (zero).

Metodo di attribuzione punteggio

Il punteggio sarà calcolato, per singolo Lotto, effettuando la sommatoria dei punteggi assegnati ai diversi elementi di valutazione tecnica, così ponderati:

COUNTER	Criteri e sottocriteri	modalità di valutazione	punteggio singolo Criterio/sottocriterio	PUNTEGGIO MAX	
1	Periodo di Investimento: <i>(Periodo per la costituzione del portafoglio partecipazioni calcolato a partire dall'ultima sottoscrizione del primo closing del Fondo. Periodo compreso tra 3 e 5 anni)</i>	tra 3 anni (incluso) e 4 anni (escluso)	3	3	
		tra 4 anni (incluso) e 5 anni (escluso)	2		
		5 anni	1		
COUNTER	Criteri e sottocriteri	modalità di valutazione	punteggio singolo Criterio/sottocriterio	PUNTEGGIO MAX	
2	Team di Gestione:	Tutto il team di gestione	6	17 6	
		dal 75% (incluso) del team di gestione sino al 100% (escluso)	5		
		dal 60% (incluso) del team di gestione al 75%	4		
		<i>Esperienza pregressa di almeno 5 anni in management team di gestori che hanno gestito FLA (% dei membri del team con esperienza pregressa sul totale dei membri del team)</i>	dal 50% (incluso) del team di gestione sino al 60%		3
			dal 40% (incluso) del team di gestione sino al 50%		2
			dal 25% (incluso) del team di gestione sino al 40%		1
			da nessun membro al 25% del team di gestione		0
2,2	<i>Esperienza pregressa di almeno 5 anni in management team di gestori che hanno gestito FLA di Private Equity e di Venture Capital (si considerano il numero complessivo dei FLA gestiti per almeno 5 anni da ciascun componente del team)</i>	≥ 11fondi	3	3	
		da 7 a 10 fondi	2		
		da 3 a 6 fondi	1		
		da 0 a 2 fondi	0		
2,3	<i>Coesione del management team (si considera il numero di anni in cui almeno il 50% dei key manager hanno lavorato nello stesso management team)</i>	più di 5 anni	5	5	
		tra 4 anni e 5 anni (inclusi)	4		
		tra 3 anni e 4 anni (inclusi)	3		
		tra 2 anni e 3 anni (inclusi)	2		
		tra 1 anno e 2 anni (inclusi)	1		
tra 0 e 1 anno (incluso)	0				
2,4	<i>Esperienza pregressa di almeno 5 anni in gestori di FLA che abbiano investito in aziende agricole o agroalimentari o della pesca e acquacoltura (si considerano il numero complessivo dei FLA gestiti per almeno 5 anni da ciascun componente del team)</i>	≥ 5 Fondi	3	3	
		3 o 4 Fondi	2		
		1 o 2 Fondi	1		
		0 Fondi	0		

COUNTER	Criteri e sottocriteri	modalità di valutazione	punteggio singolo Criterio/sottocriterio	PUNTEGGIO MAX
3	Track Record:			10
	<i>Presenza nel team di gestione del Fondo di membri del team di gestione di FLA i quali abbiano effettuato almeno 3 operazioni di investimento in</i>			5
3,1	<i>imprese operanti nel settore agricolo, agroalimentare, della pesca ed acquacoltura (numero di membri del team che rispettino la predetta condizione)</i>	Formula lineare	5	
				5
		≥ 5 Fondi	IRR ≥ 15% 11% ≤ IRR < 15% 7% ≤ IRR < 11% 3% ≤ IRR < 7% IRR < 3%	5 4 3 2 1
		4 Fondi	IRR ≥ 15% 11% ≤ IRR < 15% 7% ≤ IRR < 11% 3% ≤ IRR < 7% IRR < 3%	4 3 2 1 0
		3 Fondi	IRR ≥ 15% 11% ≤ IRR < 15% 7% ≤ IRR < 11% IRR < 7%	3 2 1 0
		fino a 2 Fondi	IRR ≥ 15% 11% ≤ IRR < 15% IRR < 11%	2 1 0
3,2	<i>Risultati ottenuti in termini di IRR medio raggiunto nella gestione per almeno 5 anni di altri FLA di Private Equity e di Venture Capital dal più qualificato Key manager del gestore negli ultimi 10 anni (IRR calcolato su ogni FLA e poi media aritmetica tra gli IRR medi ottenuti; il punteggio deve essere individuato sulla base delle classi di IRR associate al numero di FLA che hanno espresso la media; (Gross portfolio IRR come definito da EVCA)</i>			

COUNTER	Criteri e sottocriteri	modalità di valutazione	punteggio singolo Criterio/sottocriterio	PUNTEGGIO MAX
4	Valutazione della "qualità progettuale", con riferimento al Vincolo di Destinazione: <i>Modalità di selezione delle iniziative e politiche di investimento del Fondo. Verifica della coerenza della politica di investimento del Fondo con i seguenti drivers di selezione:</i>			21
4,1	- innovatività dell'impresa/progetto target - strategie d'internazionalizzazione e vocazione all'export - sviluppo delle reti orizzontali e verticali - benefici in termini di impatto occupazionale sul territorio - inserimento di giovani imprenditori agricoli e ricambio generazionale	Attribuzione discrezionale del punteggio da parte della Commissione Giudicatrice	4	4
4,2	<i>Strategie di gestione ed amministrazione del Fondo. Definizione del grado di specializzazione e di commitment, misurabili attraverso:</i> - appartenenza ovvero partnership del Partecipante con un network internazionale di gestori di FLA - strategie di promozione delle attività del Fondo coerenti con quanto proposto e con il target di riferimento - individuazione di qualificati advisor esterni individuati per principali aree tematiche di due diligence (legali/contrattuali, contabili/fiscali, business/mercato)	Attribuzione discrezionale del punteggio da parte della Commissione Giudicatrice	4	4
4,3	<i>Strategie di monitoraggio delle partecipazioni nel portafoglio del Fondo. Definizione di strumenti di monitoraggio degli investimenti in portafoglio, misurabili attraverso un'offerta di:</i> - piattaforme IT condivise con gli investitori - adeguati strumenti di controllo e monitoraggio delle operazioni al fine di implementare per tempo azioni correttive - adeguato sistema di reporting periodico per gli investitori	Attribuzione discrezionale del punteggio da parte della Commissione Giudicatrice	4	4
4,4	IRR previsto a vita intera del Fondo (Gross portfolio IRR come definito da EVCA)	≥ 10% ≥ 8% ≥ 6% ≥ 4% ≥ 2% compreso tra 0 e 2% (escluso)	5 4 3 2 1 0	5
4,5	<i>Coerenza dell'IRR previsto a vita intera del Fondo con il track record del team di gestione e con l'andamento (storico e prospettico) dei settori in cui il Fondo deve investire</i>	Attribuzione discrezionale del punteggio da parte della Commissione Giudicatrice	4	4

COUNTER	Criteri e sottocriteri	modalità di valutazione	punteggio singolo Criterio/sottocriterio	PUNTEGGIO MAX
	<p>Misure organizzative e Gestione conflitti di interesse:</p> <p><i>Descrizione delle procedure e dei presidi, di cui si è dotato l'Offerente e/o di cui l'Offerente intende dotarsi, per l'individuazione e gestione dei conflitti di interessi e delle operazioni con parti correlate, quali ad esempio:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - ampiezza della "mappatura" delle potenziali fattispecie di conflitto di interessi; - numero e tipologia dei presidi adottati per prevenire e gestire potenziali fattispecie di conflitti; - risultanze del registro dei conflitti (in altri termini, esaminando il registro dei conflitti di ciascun partecipante si può valutare in concreto quali siano state le fattispecie di conflitto effettivamente verificatesi e come le stesse siano state gestite su un piano di fatto) 	Attribuzione discrezionale del punteggio da parte della Commissione Giudicatrice	4	4
	<p>Proposte di Governance del Fondo:</p> <p><i>Fermi restando gli impegni contenuti nel Capitolato Tecnico, dovranno essere indicate e descritte eventuali proposte migliorative delle regole di governance del Fondo, quali ad esempio:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - snellezza del processo decisionale; - numero di amministratori indipendenti; - composizione dei Comitati, in termini di numero di membri non rappresentanti, né direttamente né indirettamente, i partecipanti ai fondi; - coinvestment rights; - maggioranze rafforzate. 	Attribuzione discrezionale del punteggio da parte della Commissione Giudicatrice	4	4

COUNTER	Criteri e sottocriteri	modalità di valutazione	punteggio singolo Criterio/sottocriterio	PUNTEGGIO MAX
7	<p>Timing per consentire la Prima Sottoscrizione nel caso del Fondo 1 ovvero l'Unica sottoscrizione nel caso del Fondo 2: <i>Tempo (espresso in giorni di calendario calcolati a partire dalla sottoscrizione del contratto) impiegato dal Partecipante per reperire da Investitori Privati sottoscrizioni pari ad un ammontare di almeno Euro 21.000.000 (ventunomilioni/00) e per compiere di tutti gli adempimenti amministrativi, comunque, necessari a consentire la Prima Sottoscrizione nel caso del Fondo 1 ovvero l'Unica sottoscrizione nel caso del Fondo 2 da parte di SGFA</i></p>	formula lineare	6	6
			TOTALE GENERALE	65

Prima fase:

L'attribuzione del punteggio relativo ai criteri 1, 2, 3.2 e 4.4 è automatica e predefinita.

Il metodo utilizzato per la determinazione del punteggio relativo ai punti 3.1 è il lineare alla migliore offerta secondo la seguente formula:

$$P(a)_i = (V_{ai}/V_{maxi}) \times P_i$$

dove:

V_{ai} = valore offerto dal concorrente a sul criterio i
 V_{maxi} = valore dell'offerta più conveniente (maggiore) sul criterio i
 P_i = punteggio massimo del criterio i
 $P(a)_i$ = punteggio assegnato al concorrente a sul criterio i

Il metodo utilizzato per la determinazione del punteggio relativo al punto 7 è il lineare alla migliore offerta secondo la seguente formula:

$$P(a)_i = (V_{mini}/V_{ai}) \times P_i$$

dove:

V_{ai} = valore offerto dal concorrente a sul criterio i
 V_{mini} = valore dell'offerta più conveniente (inferiore) sul criterio i
 P_i = punteggio massimo del criterio i
 $P(a)_i$ = punteggio assegnato al concorrente a sul criterio i

Per l'attribuzione del punteggio relativo agli elementi di valutazione tecnica di cui ai punti 4.1, 4.2, 4.3, 4.5, 5 e 6, verrà utilizzata la seguente formula:

$$C_i = W_e \times V(i)_e$$

dove:

C_i = punteggio conseguito dal concorrente i-esimo
 W_e = è il punteggio massimo attribuito a ciascun elemento di valutazione tecnica (e)
 $V(i)_e$ = è il coefficiente, variabile da zero a uno, della prestazione dell'Offerta (i) rispetto a ciascun elemento di valutazione tecnica (e)

Il coefficiente $V(i)_e$ sarà determinato come segue.

I punteggi assegnati agli elementi di valutazione tecnica nn. 4.1, 4.2, 4.3, 4.5, 5 e 6 verranno attribuiti discrezionalmente dai singoli nel rispetto della seguente scala di valori:

- se l'elemento in esame risulti “non trattato” coefficiente 0,00;
- se l'elemento in esame risulti “assolutamente inadeguato” coefficiente 0,10;
- se l'elemento in esame risulti “inadeguato” coefficiente 0,20;
- se l'elemento in esame risulti “gravemente carente” coefficiente 0,30;
- se l'elemento in esame risulti “carente” coefficiente 0,40;
- se l'elemento in esame risulti “insufficiente” coefficiente 0,50;
- se l'elemento in esame risulti “sufficiente” coefficiente 0,60;
- se l'elemento in esame risulti “discreto” coefficiente 0,70;
- se l'elemento in esame risulti “buono” coefficiente 0,80;
- se l'elemento in esame risulti “distinto” coefficiente 0,90;
- se l'elemento in esame risulti “ottimo” coefficiente 1,00.

Verrà, quindi, determinata la media dei coefficienti che ciascun Commissario ha attribuito ai citati elementi di valutazione nn. 4.1, 4.2, 4.3, 4.5, 5 e 6 attribuendo il coefficiente 1 (uno) alla media di valore più elevato e proporzionando a tale media tutte le altre medie.

Per ciascuno degli elementi di valutazione tecnica di cui ai punti nn. 4.1, 4.2, 4.3, 4.5, 5 e 6 la Commissione Giudicatrice si farà carico di dare, sia pure con formula sintetica, adeguata contezza delle ragioni giustificative poste a sostegno delle proprie valutazioni.

Seconda Fase:

Una volta terminata la procedura di attribuzione dei punteggi sulla base dei criteri di calcolo sopra indicati, nel caso in cui nessuna delle Offerte tecniche relative a ciascun Lotto abbia ottenuto il punteggio massimo attribuibile (65 punti), all'Offerta tecnica che risulterà essere la migliore per effetto della sommatoria dei punteggi come sopra determinati la Commissione attribuirà il punteggio finale di 65 (sessantacinque) punti.

Il punteggio ottenuto da ciascun altro Offerente in graduatoria sarà ragguagliato al punteggio finale conseguito dall'Offerta tecnica migliore 65 (sessantacinque) punti (*c.d. riparametrazione*), secondo la seguente proporzione:

$$X : 65 = P : D$$

Dove:

X: è il punteggio finale da attribuire all'Offerta presa in considerazione

P: è il punteggio conseguito dall'Offerente preso in esame, all'esito della Prima fase

D: è il punteggio conseguito dall'Offerta Tecnica migliore all'esito della Prima fase.

B. Offerta economica: sino ad un massimo di punti **35** (trentacinque) su 100 (cento).

L'attribuzione del punteggio economico (max 35 punti) avrà luogo per ciascun Lotto secondo i seguenti elementi di valutazione:

- 1) Ribasso percentuale sulla Commissione di gestione annua massima del 2% (due per cento) distinguendo la commissione di gestione annua da applicarsi fino alla chiusura del Periodo di Investimento e quella da applicarsi nel periodo successivo alla chiusura del Periodo di Investimento;
- 2) Hurdle Rate fissato dall'Aggiudicatario al superamento del quale all'Aggiudicatario viene corrisposta una commissione di successo pari al 20% (venti per cento) dell'extra rendimento del Fondo calcolato sulla parte eccedente l'Hurdle Rate (*overperforming*);
- 3) ammontare complessivo delle risorse apportate da Investitori Privati destinate ad investimenti nel capitale delle Società Target che l'Aggiudicatario si impegna a reperire.

Metodo di attribuzione punteggio

Il punteggio sarà calcolato effettuando, per ciascun Lotto, la sommatoria dei punteggi assegnati ai diversi elementi di valutazione economica, così ponderati:

COUNTER	Criteri	modalità di valutazione	punteggio singolo Criterio	PUNTEGGIO MAX
1	Ribasso percentuale sulla Commissione di gestione annua massima del 2%			10
1.1	Ribasso percentuale sulla Commissione di gestione annua massima del 2% fino alla chiusura del Periodo di Investimento	Formula lineare (offerta \geq 0%)	5	
1.2	Ribasso percentuale sulla Commissione di gestione annua massima del 2% successivamente alla chiusura del Periodo di Investimento	Formula lineare (offerta \geq 0%)	5	15
2	Hurdle Rate fissato dall'Aggiudicatario	Formula lineare (offerta $>$ 0%)	15	10
3	Ammontare risorse private a favore delle Società Target	Formula lineare (\geq 21.000.000,00 di €)	10	
			TOTALE GENERALE	35

Prima Fase:

Il metodo utilizzato per la determinazione del punteggio relativo ai punti 1.1, 1.2, 2 e 3 è il lineare alla migliore offerta secondo la seguente formula:

$$P(a)_i = (V_{ai}/V_{maxi}) \times P_i$$

dove:

V_{ai} = valore offerto dal concorrente a sul criterio i

V_{maxi} = valore dell'offerta più conveniente (maggiore) sul criterio i

P_i = punteggio massimo del criterio i

$P(a)_i$ = punteggio assegnato al concorrente a sul criterio i

Seconda Fase:

Nel caso in cui nessuna delle Offerte economiche abbia ottenuto il punteggio massimo attribuibile, all'Offerta economica che, per ciascun Lotto, risulterà essere la migliore per effetto della sommatoria dei punteggi come sopra determinati la Commissione attribuirà il punteggio finale di 35 (trentacinque) punti.

Il punteggio ottenuto da ciascun altro Offerente in graduatoria sarà ragguagliato al punteggio finale conseguito dall'Offerta economica migliore 35 (trentacinque) punti (**c.d. riparametrazione**), secondo la seguente proporzione:

$$X : 35 = P : D$$

Dove:

X: è il punteggio finale da attribuire all'Offerta presa in considerazione;

P: è il punteggio conseguito dall'Offerente preso in esame, all'esito della Prima fase;

D: è il punteggio conseguito dall'Offerta economica migliore all'esito della Prima fase.

14 Procedura di aggiudicazione

La Procedura sarà articolata nelle seguenti fasi:

- ✓ **Prima fase:** La Commissione giudicatrice, costituita dopo la scadenza del termine fissato per la presentazione delle offerte al **punto IV.3.4 del Bando**, nel luogo, nel giorno e nell'ora indicati al **punto IV.3.8 del Bando (22/04/2015, ore 11,00)**, **in seduta pubblica**, procederà per ciascuno dei 2 (due) Lotti in gara, iniziando dal Lotto 1, nell'ordine:
 - (i) alla verifica dell'integrità e della tempestività della ricezione dei plichi pervenuti, nonché all'apertura dei plichi medesimi e alla verifica della presenza delle tre buste "A", "B" e "C";
 - (ii) all'apertura della Busta "A" di tutte le Offerte pervenute entro il predetto termine ed alla constatazione della presenza dei documenti ivi contenuti, come indicati nel presente Disciplinare;
 - (iii) alla verifica della regolarità dei documenti della Busta "A" – Documentazione amministrativa;
 - (iv) alla estrazione a sorte di almeno il 10% (dieci per cento) delle offerte ammesse, arrotondate all'unità superiore, da sottoporre a verifica del possesso dei requisiti speciali di cui al paragrafo 7, attraverso il sistema *AVCPass*.
 - (v) ferma l'applicazione della sanzione pecuniaria indicata al precedente articolo 12, in caso di elementi e dichiarazioni mancanti, incomplete o irregolari secondo quanto stabilito dall'art. 38, comma 2-*bis* e dall'art. 46, comma 1-*ter*, del Codice (introdotti dall'art. 39, commi 1 e 2, del D.L. 24 giugno 2014, n. 90, convertito con modificazioni dalla Legge 11 agosto 2014, n. 114, e con la decorrenza indicata al comma 3) e sulla base dei criteri interpretativi forniti dall'Autorità con la Determinazione dell'8 gennaio 2015, n. 1, ad assegnare al Partecipante un termine, non superiore a **10 (dieci) giorni**, perché siano rese, integrate o regolarizzate le dichiarazioni necessarie, indicandone il contenuto e i soggetti che le devono rendere.

Nei casi di irregolarità non essenziali, ovvero di mancanza o incompletezza di dichiarazioni non indispensabili, SGFA non ne richiederà la regolarizzazione, né applicherà alcuna sanzione.

È ammesso a presenziare allo svolgimento della Procedura chiunque vi abbia interesse. Tuttavia, solo i Partecipanti o soggetti muniti di specifica delega da parte di questi, hanno diritto d'intervenire e di chiedere la verbalizzazione delle proprie osservazioni.

- ✓ **Seconda fase:** Ultimata la verifica a campione di cui all'art. 48, comma 1, citato la Commissione giudicatrice, **in una successiva seduta pubblica**, la cui ora e data saranno comunicate ai Partecipanti ammessi, con almeno 5 (cinque) giorni di anticipo, procederà per ciascun Lotto in gara, cominciando dal Lotto 1:

(i) alla verifica dell'integrità e all'apertura della Busta "B" – Offerta tecnica" di tutte le offerte rimaste in gara al fine del solo controllo formale del corredo documentale prescritto;

(ii) **in una o più sedute riservate**, alla valutazione della documentazione inserita nella Busta "B – Offerta tecnica" e, in applicazione del metodo di cui all'articolo 13, lett. A), all'attribuzione dei punteggi relativi al pregio tecnico e agli elementi dimensionali e strategici del Fondo, ricavati dalle relazioni di offerta. I coefficienti attraverso i quali si procederà alla attribuzione dei punteggi saranno determinati sulla base del metodo sopra richiamato. I coefficienti e i punteggi attribuiti sono verbalizzati a conclusione dell'ultima seduta riservata.

- ✓ **Terza fase:** Ultimata la valutazione delle Offerte tecniche di entrambi i Lotti, la Commissione giudicatrice, **in seduta pubblica**, la cui ora e data saranno comunicate ai Partecipanti ammessi, con almeno 5 (cinque) giorni di anticipo, procederà per ciascun Lotto in gara, cominciando dal Lotto 1:

(i) alla lettura dei punteggi già attribuiti, nelle precedenti sedute riservate, alle offerte tecniche e verbalizzati a conclusione dell'ultima seduta riservata;

(ii) alla verifica dell'integrità e all'apertura delle Buste "C – Offerta Economica" e all'attribuzione dei punteggi per l'elemento "prezzo";

(iii) all'attribuzione, per ciascun concorrente, del punteggio complessivamente ottenuto;

(iv) alla predisposizione della graduatoria finale di merito dei Partecipanti;

(v) all'individuazione delle eventuali offerte anomale secondo i criteri di cui agli artt. 86, 87, 88 del Codice, qualora i punti relativi all'offerta tecnica e quelli relativi all'offerta economica siano entrambi pari o superiori ai 4/5 (quattro quinti) dei corrispondenti punti massimi previsti dal Bando.

- ✓ **Quarta fase (eventuale):**

Qualora la Commissione giudicatrice rilevi la presenza di offerte anomale, procederà alla verifica delle stesse secondo quanto previsto dall'art. 88 del Codice, sulla scorta delle giustificazioni presentate dal concorrente ed eventuali ulteriori precisazioni richieste da SGFA (art. 88 commi 1bis e 2 del Codice). SGFA, ai sensi dell'art. 88, comma 7, del Codice, procede sottoponendo a verifica la prima migliore offerta, e, qualora la ritenga anomala, procede nella stessa maniera, progressivamente, nei confronti delle successive migliori offerte, fino ad individuare la migliore offerta non anomala.

Resta inteso che prima di confermare il giudizio di anomalia sull'offerta, SGFA, ai sensi dei commi 4 e 5, art. 88 del Codice, convoca l'offerente con un anticipo non inferiore a tre giorni lavorativi e lo invita a indicare ogni elemento che ritenga utile. SGFA si riserva la facoltà di procedere contemporaneamente alla verifica di anomalia delle migliori offerte, non oltre la quinta, fermo restando quanto previsto ai commi da 4 a 5 dell'art. 88 del Codice.

All'esito del procedimento di verifica delle offerte anomale, la Commissione giudicatrice dichiara in seduta pubblica le eventuali esclusioni delle offerte che, in base all'esame degli elementi forniti, risultino non congrue e definisce la conseguente graduatoria di merito.

- ✓ **L'aggiudicazione:**

Qualora la Commissione giudicatrice non rilevi la presenza di offerte anomale, provvederà a dichiarare l'aggiudicazione provvisoria di ciascun Lotto in favore dell'offerta economicamente più vantaggiosa e a chiudere la seduta pubblica.

In seguito, SGFA disporrà l'avvio del sub-procedimento di verifica, ai sensi dell'art. 48, comma 2, del Codice, sul primo e sul secondo graduato di ciascun Lotto, dei requisiti di capacità dichiarati in sede di offerta, se non già compresi fra i Partecipanti sorteggiati ai sensi dell'art. 48, comma 1, del Codice.

L'Aggiudicatario e il secondo in graduatoria, saranno invitati a trasmettere i documenti comprovanti il possesso dei suddetti requisiti entro il termine di 10 (dieci) giorni, dal ricevimento della relativa richiesta.

I Partecipanti hanno la facoltà di non trasmettere tutti o parte dei suddetti documenti solo nel caso in cui questi siano già in possesso di SGFA, siano in corso di validità e siano stati verificati positivamente. Tale circostanza deve essere espressamente segnalata dai Partecipanti con l'indicazione della procedura di gara nel corso della quale sono stati già acquisiti tutti o parte dei documenti richiesti.

Si ricorda che il suddetto termine di 10 (dieci) giorni dal ricevimento della richiesta, per la presentazione dei documenti sopra indicati, è **perentorio**. Si precisa che qualora la predetta documentazione non venga trasmessa entro il predetto termine ovvero non confermi le dichiarazioni rilasciate in sede di partecipazione alla gara, si procederà all'esclusione dalla gara del Partecipante, all'escussione della cauzione provvisoria e alla segnalazione del fatto all'Autorità. Si invitano, pertanto, i Partecipanti a volersi attivare per l'invio tempestivo dei documenti richiesti.

La mancata comprova dei requisiti di ordine generale e/o speciale, dichiarati dall'aggiudicatario, oltre alle conseguenze penali, previste dall'art. 76 del T.U. n. 445/2000 in caso di contenuto non veritiero, darà luogo all'annullamento dell'aggiudicazione e alla segnalazione del fatto alle Autorità competenti

Nel caso in cui la suddetta verifica dia esito positivo, SGFA procederà all'aggiudicazione definitiva di ciascun Lotto, dandone comunicazione all'Aggiudicatario e agli altri Partecipanti nelle forme di legge. In base all'art. 11, comma 8, del Codice, SGFA può disporre l'aggiudicazione definitiva e successivamente procedere alla verifica del possesso dei requisiti (moralì e di capacità). In tal caso l'aggiudicazione definitiva di ciascun Lotto diventa efficace soltanto dopo la verifica del possesso dei prescritti requisiti.

L'aggiudicazione definitiva di ciascun Lotto vincola immediatamente l'Aggiudicatario mentre è soggetta a verifica da parte della SGFA ai sensi degli articoli 11 del Codice. La SGFA procederà a verificare, ai sensi dell'art. 6-bis del Codice, anche attraverso l'utilizzo del sistema AVCPASS, in capo all'Aggiudicatario e al secondo in graduatoria, il possesso dei requisiti di ordine generale.

Ogni gestore partecipante potrà presentare la propria offerta per uno o per entrambi i Lotti in gara **ma non potrà aggiudicarsi più di un Lotto**.

L'aggiudicazione del servizio avverrà distintamente per ognuno dei due Lotti.

Nel caso in cui il Partecipante risultasse primo classificato nella graduatoria di entrambi i Lotti, SGFA provvederà ad aggiudicargli il Lotto 1 mentre il Lotto 2 verrà assegnato al secondo classificato del predetto Lotto 2 (ove esistente).

SGFA si riserva il diritto di non aggiudicare la gara in presenza di una sola offerta valida.

Nel rispetto dei principi di economicità ed efficienza dell'azione amministrativa che potrebbero essere frustrati nel caso in cui uno dei due Lotti andasse deserto, SGFA si riserva, altresì, il diritto di **rinunciare al divieto di doppia aggiudicazione**, qualora:

(i) alla gara partecipi un solo gestore per entrambi i Lotti; ovvero

(ii) il Partecipante risulti primo classificato nella graduatoria di entrambi i Lotti e non vi siano nel Lotto 2 altri Partecipanti utilmente collocati in graduatoria,

e sempreché in entrambe le predette ipotesi il Partecipante acconsenta a vedersi aggiudicare entrambi i Lotti.

Intervenuta l'aggiudicazione definitiva, SGFA comunicherà ai partecipanti alla Procedura la graduatoria finale ed inviterà il Partecipante risultato primo in graduatoria in ciascuno dei 2 (due) Lotti alla stipula del Contratto. Successivamente, SGFA comunicherà l'avvenuta stipulazione del contratto con l'Aggiudicatario ai sensi dell'art. 79 del Codice.

La stipula del Contratto di ciascun Lotto è in ogni caso subordinata, oltre che alla verifica del possesso dei requisiti di ordine generale, di idoneità professionale e speciali dichiarati in sede di gara, alla presentazione da parte dell'Aggiudicatario, della cauzione definitiva ai sensi dell'art. 113 del Codice, secondo le modalità ivi disciplinate.

L'Aggiudicatario si impegna a garantire la sussistenza del Presupposto Essenziale restando inteso che, ove tale circostanza non dovesse venire ad esistenza o dovesse venire a mancare nel tempo, SGFA procederà alla risoluzione delle obbligazioni rivenienti dalla presente procedura di selezione.

15 Contributo in favore dell'Autorità

Ai sensi e per gli effetti degli articoli 4 e 8 della Deliberazione dell'Autorità Nazionale Anticorruzione del 3 novembre 2010, l'offerente deve dimostrare l'avvenuto versamento a favore dell'Autorità Nazionale Anticorruzione dell'importo di € 200,00 (Euro duecento/00) per ognuno dei Lotti ai quali intende partecipare.

Ai fini del versamento delle contribuzioni, i Partecipanti debbono attenersi alle istruzioni operative pubblicate sul sito dell'Autorità disponibili al seguente indirizzo: www.avcp.it/riscossioni.html.

Le modalità per eseguire il versamento della contribuzione sono le seguenti:

a) Versamento online, collegandosi al Servizio riscossione, contributi disponibile in homepage sul sito web dell'Autorità all'indirizzo www.avcp.it, seguendo le istruzioni disponibili sul portale, tramite: carta di credito (Visa o MasterCard), carta postepay, conto BancoPosta Online oppure conto BancoPostaImpresa OnLine.

Il Partecipante, a riprova dell'avvenuto pagamento, deve allegare la ricevuta di pagamento stampata dall'indirizzo di posta elettronica indicato in sede di iscrizione al nuovo servizio di riscossione, trasmessa dal Servizio riscossione contributi e reperibile in qualunque momento accedendo alla lista dei "pagamenti effettuati" disponibile on line sul "Servizio di Riscossione";

b) Versamento in contanti, muniti del modello di pagamento rilasciato dal Servizio di riscossione, presso tutti i punti vendita della rete dei tabaccai lottisti abilitati al pagamento di bollette e bollettini.

Il Partecipante, a riprova dell'avvenuto pagamento, deve allegare lo scontrino rilasciato dal punto vendita su indicato.

Per i Gestori di FIA UE, è possibile effettuare il pagamento anche tramite bonifico bancario internazionale, sul conto corrente postale n. 4806788 aperto presso il Monte dei Paschi di Siena, IBAN IT 77 0 01030 03200 0000 04806788 (BIC/PASCITMMROM), intestato a "AUT. CONTR. PUBBL." Via di Ripetta, 246, 00186 Roma (codice fiscale 97163520584). La causale del versamento deve riportare esclusivamente:

- i. Il codice identificativo ai fini fiscali utilizzato nel Paese di residenza o di sede del partecipante;
- ii. I **CIG** che identificano la Procedura sono i seguenti: **Lotto 1 [609049751E]** e **Lotto 2 [6090514326]**.

Si raccomanda di allegare la ricevuta, o la copia conformizzata, o l'originale dello scontrino dell'avvenuto versamento alla documentazione consegnata.

16 Garanzie

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 75 del Codice, il concorrente dovrà costituire, **per ogni singolo Lotto per il quale presenti l'offerta**, una garanzia provvisoria di € 164.000,00 (centosessantaquattromila/00), pari al 2% (due per cento) dell'importo presunto delle commissioni di gestione pari a € 8.200.000,00 (ottomilioniduecentomila/00) per ciascun Lotto - sotto forma di deposito cauzionale o di fideiussione (bancaria o assicurativa o rilasciata da intermediari finanziari). La garanzia può essere costituita in uno dei seguenti modi:

a. cauzione costituita mediante versamento in contanti o in titoli del debito pubblico garantiti dallo Stato al corso del giorno del deposito, presso una sezione della Tesoreria Provinciale (Banca d'Italia) o presso le aziende di credito autorizzate, a titolo di pegno a favore della stazione appaltante. Tale garanzia dovrà, inoltre, essere accompagnata, pena l'esclusione, dall'impegno al rilascio della garanzia definitiva, qualora l'offerente risultasse aggiudicatario, concesso esclusivamente da azienda di credito autorizzata o assicurazioni autorizzate a norma di legge, o da intermediari finanziari aventi i requisiti precisati nel punto b) successivo;

b. fideiussione, a scelta dell'offerente, bancaria o assicurativa o rilasciata da intermediari finanziari iscritti nell'albo tenuto dalla Banca d'Italia di cui all'art. 106 del D.lgs. n. 385/1993, che svolgono in via esclusiva o prevalente attività di rilascio di garanzie e che sono sottoposti a revisione contabile da parte di una società di revisione iscritta nell'albo previsto dall'articolo 161 del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.

Le fideiussioni bancarie, le polizze assicurative nonché le polizze rilasciate da intermediari finanziari come previsto nel suddetto punto b), dovranno prevedere espressamente:

1. Validità per almeno 180 (centottanta) giorni dalla data di scadenza del termine per la presentazione dell'offerta ovvero per il diverso maggiore termine che SGFA si riserva di chiedere nel rispetto di quanto previsto dall'art. 11, comma 9, del Codice;

2. Impegno del fideiussore a rinnovare la garanzia, per la durata di 3 (tre) mesi, nel caso in cui al momento della sua scadenza non sia ancora intervenuta l'aggiudicazione, su richiesta di SGFA, nel corso della procedura;

3. Impegno del fideiussore a rilasciare la garanzia definitiva per l'esecuzione del contratto ai sensi dell'art. 113 del Codice qualora il Partecipante risultasse aggiudicatario;

4. La rinuncia al beneficio della preventiva escussione del debitore principale, la rinuncia all'eccezione di cui all'art. 1957, comma 2, del Codice Civile, nonché l'operatività della garanzia medesima entro 15 (quindici) giorni a semplice richiesta scritta della stazione appaltante e senza possibilità di porre eccezioni.

5. Impegno del fideiussore a garantire la sanzione pecuniaria di Euro **8.200,00** (ottomiladuecento/00) di cui al precedente art. 12 da corrispondere a favore di SGFA in caso di mancanza, incompletezza e ogni altra irregolarità essenziale degli elementi e delle dichiarazioni sostitutive sul possesso dei requisiti generali e degli altri elementi e dichiarazioni, anche di soggetti terzi, prodotte dal concorrente in base alla legge, al Bando o al Disciplinare di gara per la partecipazione alla gara, come stabilito dall'art. 38, comma 2-bis e dall'art. 46, comma 1-ter, del Codice (introdotti dall'art. 39, commi 1 e 2, del D.L. 24 giugno 2014, n. 90 e con la decorrenza indicata al comma 3), tenendo conto dei criteri interpretativi forniti dall'Autorità con la Determinazione dell'8 gennaio 2015, n. 1.

Ai sensi dell'art. 75, comma 7, del Codice, i Partecipanti in possesso della certificazione di qualità ovvero della dichiarazione della presenza di elementi significativi e tra loro correlati del sistema di qualità, rilasciata da organismi accreditati ai sensi delle norme europee della serie UNI CEI EN 45000, usufruiscono della riduzione del 50% (cinquanta per cento) dell'importo della garanzia provvisoria e di quella definitiva in caso di aggiudicazione, allegando il relativo certificato in originale o in fotocopia accompagnata da dichiarazione del legale rappresentante ovvero del procuratore munito dei necessari poteri debitamente documentati attestante la conformità all'originale ai sensi del D.P.R. n. 445/2000.

Ai sensi dell'art. 75, comma 6, del Codice la cauzione provvisoria sarà svincolata automaticamente al momento della sottoscrizione del Contratto medesimo, mentre agli altri partecipanti verrà svincolata, nel rispetto di quanto previsto dall'art. 75, comma 9, del Codice entro 30 (trenta) giorni dalla comunicazione dell'avvenuta aggiudicazione definitiva.

L'importo della cauzione definitiva sarà determinato in conformità alle previsioni di cui all'art. 113 del Codice. Il suddetto importo sarà interamente svincolato al termine di durata dell'appalto indicato al punto II.3) del Bando o alla data della Prima Sottoscrizione, se antecedente.

17 Comunicazioni

È fatto obbligo a ciascun concorrente di eleggere domicilio per tutte le comunicazioni di cui alla presente procedura, presso un indirizzo di posta elettronica ovvero un numero di fax attivo (o entrambi), debitamente indicati nel **Modello 1**.

18 Ulteriori previsioni

Resta chiarito e inteso che:

1. La partecipazione alla gara comporta la piena e incondizionata accettazione di tutte le disposizioni contenute nel Bando di gara, nel presente Disciplinare, nel Capitolato, nelle Linee Guida e nello Schema di Contratto.
2. Le dichiarazioni sostitutive, le certificazioni, i documenti e l'offerta devono essere redatte in lingua italiana o corredati di traduzione giurata. Gli importi dichiarati da imprese stabilite in altro Stato membro dell'Unione Europea, qualora espressi in altra valuta, devono essere convertiti in Euro.
3. Trascorso il termine fissato al **punto IV.3.4) del Bando**, non verrà riconosciuta valida alcuna offerta, anche se sostitutiva o aggiuntiva di quella precedente.
4. È espressamente stabilito che l'impegno dell'aggiudicatario è valido dal momento stesso dell'offerta e sarà vincolante per un periodo di 180 (centottanta) giorni decorrenti dalla scadenza del termine per la sua presentazione. SGFA si riserva la facoltà di chiedere ai Partecipanti il differimento di detto termine nel rispetto di quanto previsto dall'art. 11, comma 9, del Codice. SGFA resterà vincolata soltanto ad intervenuta stipulazione del relativo contratto.
5. Si chiarisce che tutte le dichiarazioni rese in sede di gara, ai fini delle verifiche, saranno riferite alla data di scadenza della presentazione dell'offerta. Si specifica, inoltre, che la regolarità contributiva dovrà essere riferita alla data di scadenza delle offerte; la regolarità dovrà permanere per tutta l'esecuzione del contratto. Eventuali richieste di regolarizzazioni e di rateizzazioni dovranno risalire a date antecedenti a quella di scadenza delle offerte.
6. Tutte le dichiarazioni inerenti al possesso dei requisiti di ammissione e all'inesistenza di cause di esclusione dalla gara, potranno essere successivamente verificate da parte di SGFA, con riferimento a qualunque Partecipante.
7. Né il Bando, né il presente Disciplinare costituiscono proposta contrattuale od offerta al pubblico ex art. 1336 cod. civ., bensì semplice invito ad offrire.
8. SGFA si riserva il diritto: **(i)** di non aggiudicare e di non procedere alla stipula del Contratto nel caso in cui nessuna delle Offerte presentate venga ritenuta idonea o conveniente ai sensi dell'art. 81, comma 3, del Codice; **(ii)** di prorogare i termini, sospendere, interrompere, annullare e revocare in qualsiasi momento la Procedura, a suo insindacabile giudizio, senza che tale evenienza possa costituire fondamento per alcuna richiesta di indennizzo o risarcimento danni, a qualsiasi titolo, da parte dei Partecipanti.

9. La ricezione della eventuale Offerta non comporta per SGFA alcun obbligo o impegno di aggiudicazione nei confronti del Partecipante, né attribuisce a quest'ultimo alcun diritto a qualsivoglia prestazione e/o compenso, per qualsiasi titolo o ragione, da parte di SGFA.
10. Nell'ipotesi in cui si intenda accedere al subappalto entro i limiti inderogabilmente fissati dall'art 118 del Codice, il Partecipante deve indicare nell'istanza di partecipazione (cfr. **Modello 1**) le attività che intende subappaltare. In mancanza, il sub-appalto non sarà ammesso.
11. L'istituto dell'avvalimento è ammesso nei limiti e con le modalità stabiliti dall'art. 49 del Codice.
12. I dati forniti saranno trattati da SGFA per finalità connesse alla Procedura e per l'eventuale successiva stipula del Contratto.
13. Tutta la documentazione inviata dai Partecipanti resta acquisita agli atti di SGFA e non verrà restituita, neanche parzialmente, ai Partecipanti non aggiudicatari (ad eccezione della cauzione provvisoria che verrà restituita nei termini di legge).
14. Ai sensi dell'articolo 34, comma 35, D.L. 18 ottobre 2012, n. 179 convertito dalla legge 17 dicembre 2012, n. 221, le spese per la pubblicazione di cui al secondo periodo del comma 7 dell'articolo 66 del Codice dovranno essere rimborsate a SGFA da parte dell'Aggiudicatario di ciascun lotto della Procedura entro il termine di 60 (sessanta) giorni dall'aggiudicazione definitiva.
15. Per tutto quanto non previsto e regolato dal presente Disciplinare, si rinvia alla disciplina dettata dal Codice e dal D.P.R. n. 207/2010. Ulteriori informazioni di carattere amministrativo potranno essere richieste al Dott. Gerardo Di Pietro al numero di telefono 06/85568231 ovvero per mezzo fax al numero 06/85568370 ovvero via email all'indirizzo segreteria.sgfa@ismea.it.
Nel sito di SGFA sarà predisposta un'apposita Sezione nella quale saranno inseriti tutti gli aggiornamenti della gara relativa all'appalto in oggetto.

Allegati al Disciplinare di gara:

- Capitolato
- Linee Guida
- Schema di Contratto Fondo 1
- Schema di Contratto Fondo 2
- Modello 1 - Domanda di partecipazione
- Modello 2 - Dichiarazione requisiti generali
- Modello 3 - Dichiarazione personali
- Modello 4 - Dichiarazione requisiti speciali minimi di qualificazione
- Modello 5 - Dichiarazione di offerta economica
- Modello 6 - Tutela della Privacy