



Capitolato Speciale d'Appalto

Incarico di Risk Advisor dell'ENPAP

CIG: B625573B3B

SCOPO DEL DOCUMENTO

Il presente Capitolato Speciale d'Appalto descrive e regola l'incarico di *Risk Advisor* a favore dell'Ente Nazionale di Previdenza ed Assistenza per gli Psicologi".

DEFINIZIONI

Aggiudicatario	Il Concorrente primo classificato nella graduatoria di valutazione delle Offerte ratificata dalla Stazione Appaltante
Appalto	Il contratto oggetto della presente gara
Società	La Società che gestirà l'incarico di Risk Advisor
Capitolato Speciale D'appalto	I documenti contenenti le condizioni generali del contratto che sarà stipulato tra la Stazione Appaltante e l'Aggiudicatario
Contratto	L'atto o gli atti da stipularsi per la regolazione dei servizi oggetto del presente Capitolato Speciale d'Appalto
Codice	Il decreto legislativo 31 marzo 2023, n. 36 "Codice dei contratti pubblici in attuazione dell'articolo 1 della legge 21 giugno 2022, n.78, recante delega al Governo in materia di contratti pubblici".
Concorrente/i	Il/I soggetto/i che presenta/ano Offerta per la Gara
Contraente ovvero Stazione Appaltante ovvero Enpap	L'Ente Nazionale di Previdenza ed Assistenza per gli Psicologi (Enpap)
Disciplinare di Gara	Il documento che fornisce ai Concorrenti le informazioni necessarie alla preparazione e presentazione della documentazione di gara, nonché i criteri di aggiudicazione
Documenti di gara	I seguenti documenti: Disciplinare di gara, Capitolato Speciale d'Appalto e loro allegati, che, nel loro insieme, forniscono ai Concorrenti i criteri di partecipazione, nonché tutte le informazioni necessarie alla presentazione della Documentazione Amministrativa, dell'Offerta Tecnica e dell'Offerta Economica, nonché i criteri di aggiudicazione. I Documenti di gara sono parte integrante del rapporto contrattuale
Gara	La procedura con la quale la Stazione Appaltante individua il soggetto cui affidare i servizi oggetto del presente Capitolato Speciale d'Appalto
Offerta	L'insieme dei documenti necessari per la partecipazione
Parti	L'Aggiudicatario e il Contraente congiuntamente
Servizi	L'insieme delle prestazioni relative all'incarico di Risk Advisor

Articolo 1 Oggetto

1. L'Appalto ha per oggetto lo svolgimento dell'incarico di "Risk Advisor" come meglio precisato in questo Capitolato Speciale d'Appalto, da svolgersi secondo le modalità e le condizioni minime indicate in questo Capitolato Speciale d'Appalto e nel Disciplinare di Gara, come migliorate dall'Offerta dell'Aggiudicatario.
2. Qualora, nel corso del contratto, si rendano necessarie e/o opportune variazioni alle modalità di espletamento dell'incarico, in conseguenza di modifiche normative e/o della variazione della normativa e/o della regolamentazione interna dell'Enpap e/o di variazioni dell'assetto organizzativo all'Enpap, le Parti concorderanno le necessarie modifiche contrattuali. Gli accordi relativi alle modifiche saranno formalizzati mediante scambio di corrispondenza.
3. Le attività di "Risk Advisor" consistono:
 - a) nell'analisi integrata (ALM) tra attivo e passivo in termini di rischio/rendimento al fine della specificazione dell'asset allocation strategica (AAS) su un orizzonte di medio/lungo periodo ed utilizzando adeguati indicatori di rischio, con aggiornamento periodico, in corrispondenza dell'aggiornamento del BT, e verifica annuale, preferibilmente utilizzando indici di riferimento (ovvero "benchmark") "ESG";
 - b) nell'aggiornamento triennale dell'asset allocation in chiave ALM, in corrispondenza dell'aggiornamento del BT, e verifica annuale per eventuali modifiche significative dello scenario di mercato e/o della struttura delle passività;
 - c) nella fornitura di una valutazione indipendente dell'andamento dei mercati finanziari, con cadenza mensile;
 - d) nella ripartizione strategica delle attività di lungo periodo, in base alle evidenze dell'analisi ALM e verifica annuale della compatibilità del profilo di rischio/rendimento dell'allocazione e del grado di correlazione delle diverse macro-classi di investimento;
 - e) nella definizione dell'universo di opportunità finanziarie e dei criteri generali di ripartizione tra i diversi strumenti di investimento all'interno delle macro-classi, con cadenza mensile;
 - f) monitoraggio periodico (ex-post), con cadenza mensile, della gestione del patrimonio, misurando il rischio ex-ante in diversi scenari di mercato, esaminando il grado di rischio assunto in rapporto al rendimento realizzato e proposta di eventuali modifiche della politica di investimento al fine di assicurare la coerenza con gli obiettivi da perseguire e supporto all'asset allocation tattica (AAT)
 - g) nel monitoraggio periodico, con cadenza annuale, del livello di capitalizzazione (*funding ratio*) e degli indicatori di sostenibilità dell'Ente, ai fini di verificare l'efficacia della strategia contemplando eventuali modifiche se necessario;
 - h) nel supporto alla Funzione Finanza dell'Ente nella redazione, con cadenza annuale, del Documento sulla Politica di Investimento;
 - i) supporto all'Ente in relazione alla gestione della SICAV dedicata all'Ente nell'attività di:
 1. setting del processo e dei flussi informativi finalizzati al dettagliato monitoraggio della gestione della SICAV;
 2. predisposizione, con cadenza mensile, della reportistica di monitoraggio della gestione della SICAV, con focus particolare sui singoli gestori, avente ad oggetto: 2.a) la misurazione mensile della performance e dei rischi, l'esito delle verifiche di *risk management*, 2.b) la misurazione trimestrale del rischio ex-ante in diversi scenari di mercato, la *performance attribution*. La fornitura dei dati necessari alla predisposizione della reportistica avverrà, con cadenza mensile, attraverso le modalità tecniche concordate con gli organi di gestione della SICAV;
 3. predisposizione, con cadenza annuale di una analisi comparativa dei risultati ottenuti dai singoli gestori della SICAV rispetto ai "peer group" di riferimento;
 4. presenza attiva agli incontri, con cadenza di norma trimestrale, con i gestori per la disamina dei risultati, del quadro macro e dei mercati;
 5. supporto nella verifica ed aggiornamento delle linee guida dei mandati di gestione esistenti e nella definizione delle linee guida dei nuovi mandati di gestione;
 6. supporto nella definizione degli indirizzi da trasmettere agli organi di gestione della SICAV (allocazione nuovi flussi, comunicazioni da trasmettere ai gestori, revisione delle linee guida e/o della *risk policy*, ecc.);
 - j) supporto alla Funzione Finanza dell'Ente nella definizione e redazione del sistema dei controlli, dei flussi informativi e della reportistica verso COVIP predisposta dall'Ente;
 - k) supporto alla Funzione Finanza dell'Ente nella valutazione degli aspetti tecnico-finanziari delle operazioni di investimento, con particolare riferimento alle asset class del patrimonio in gestione

- diretta, mediante conversazioni telefoniche su richiesta della Funzione Finanza e incontri da tenersi presso la sede dell'Ente con cadenza almeno mensile;
- l) supporto all'Ente nell'attività di redazione del "RI Transparency Report" sulla base delle richieste del PRI
 - m) assessment ESG patrimonio – scoring portafoglio liquido e survey based per portafoglio illiquidi – semestrale/annuale
 - n) supporto alla revisione periodica dei "Principi di investimento sostenibile e responsabile dell'ENPAP", finalizzata ad una sempre maggiore integrazione di tali principi all'interno di tutto il processo di investimento.

L'incarico non comprende lo svolgimento di attività inquadrabili quali "consulenza in materia di investimenti" ai sensi dell'art. 1, comma 5-septies del D.lgs. n. 58 del 1998.

Art. 2

Durata dell'appalto, specifiche di esecuzione della prestazione, divieto di concorrenza

L'Appalto ha la durata di n. 48 (quarantotto) mesi, a decorrere dalla stipula del contratto, eventualmente rinnovabile per pari durata e alle medesime condizioni in caso di valutazione positiva da parte dell'Ente del servizio reso.

I tempi di attuazione, le fasi di lavoro e le azioni previste dovranno essere specificati attraverso la predisposizione, a cura dell'offerente, di un cronoprogramma di massima che dovrà essere inserito all'interno dell'Offerta Tecnica.

La Stazione appaltante si riserva la facoltà di apportare, in fase di esecuzione, delle variazioni al cronoprogramma presentato dall'aggiudicatario sulla base di esigenze verificatesi successivamente all'aggiudicazione.

L'aggiudicatario si impegna a comunicare alla Stazione appaltante la volontà di acquisire incarichi che, per natura e modalità, possano trovarsi in concorrenza con gli obiettivi ed i contenuti della presente gara e del relativo servizio espletato in favore dell'Ente. La Stazione appaltante si riserva la facoltà di autorizzare o meno l'aggiudicatario allo svolgimento di tali ulteriori incarichi solo laddove venga assicurato e documentato per iscritto che questi non provochino danni all'attività oggetto del presente incarico. Resta in ogni caso fermo quanto di seguito previsto in tema di gestione di potenziali conflitti di interesse.

La Stazione appaltante si riserva la facoltà di dare avvio all'esecuzione del contratto in via d'urgenza, ai sensi dell'articolo 17, commi 9, del Codice, nei limiti e nelle condizioni ivi previste.

Art. 3

Valore dell'appalto

Il valore economico dell'appalto, stimato ai sensi dell'art. 14, comma 6 del D.lgs. 36/2023, riferito a un contratto quadriennale, eventualmente rinnovato per pari durata e alle medesime condizioni in caso di valutazione positiva da parte dell'Ente, ammonta a € 600.000,00 (euro seicentomila/00) oltre IVA ove applicabile, per la durata complessiva di 96 (novantasei) mesi.

Tale importo deriva da fondi propri di bilancio dell'ENPAP.

Non sono previsti oneri per la sicurezza, in quanto non sono rilevabili rischi interferenti per i quali sia necessario adottare specifiche misure di sicurezza.

Ai sensi di quanto previsto dall'articolo 26, comma 5, del d.lgs. n. 81/2008 e dalla circolare numero 3 del 5 marzo 2008 dell'Autorità di Vigilanza dei Contratti Pubblici, dunque, non risulta necessario prevedere la predisposizione del "Documento Unico di Valutazione dei Rischi da Interferenze" – DUVRI.

Articolo 4

Importo effettivo del contratto

L'importo del contratto per la realizzazione dei servizi di cui all'art. 1 è determinato dal prezzo indicato nell'offerta economica; esso è invariabile per tutta la durata del contratto e comprende tutte le attività e gli oneri, anche se non previsti dal presente disciplinare, necessari a consegnare a regola d'arte l'incarico affidato.

L'aggiudicatario avrà diritto al pagamento esclusivamente per i servizi effettivamente erogati.

Articolo 5

Corrispettivi e Modalità di Pagamento

I compensi relativi all'incarico affidato saranno così effettuati:

- 48 rate mensili di pari importo di cui la prima emessa al termine del primo mese di attività a far data dalla sottoscrizione del contratto;

Ai sensi dell'art. 3, L. 136/2010 e successive modificazioni, il C.I.G. (Codice Identificativo Gara) relativo al presente incarico è: B625573B3B.

Ai sensi del Decreto Ministeriale n. 55 del 3 aprile 2013, attinente all'obbligo di fatturazione elettronica per le Pubbliche Amministrazioni, l'ENPAP può accettare e liquidare solo fatture originate attraverso il Sistema di Interscambio istituito dal Ministero dell'Economia e delle Finanze e gestito dall'Agenzia delle Entrate.

Il codice ufficio dell'ENPAP è il seguente: 218EIM – Ente Nazionale di Previdenza ed Assistenza per gli Psicologi - Ufficio Contabilità e Bilancio

L'ENPAP procederà al pagamento entro 30 giorni dall'emissione di fattura intestata a:

*ENPAP – Funzione Amministrazione
Via Cesare Beccaria 94/96 – 00196 ROMA
Codice Fiscale 05410091002*

con l'indicazione del codice identificativo della presente gara – CIG B625573B3B

In applicazione dell'art. 1 del D.L. n. 50 del 24/04/2017, le fatture elettroniche inviate all'ENPAP, attraverso il Sistema di Interscambio, devono obbligatoriamente essere assoggettate al meccanismo dello Split Payment, pur dovendo evidenziare l'IVA nella fattura, e indicare la seguente dicitura: Esigibilità IVA: S (scissione dei pagamenti).

L'Ente effettuerà il pagamento del corrispettivo al netto dell'IVA e verserà l'imposta direttamente all'Erario

Articolo 6 Responsabili

1. Il Responsabile unico del progetto, al quale rivolgersi per chiarimenti e informazioni sulla procedura, è il Dott. Riccardo Rasi.
2. Il Responsabile per il trattamento dei dati personali ai sensi dell'art. del D. Lgs 30 giugno 2003, n. 196 ("Codice in materia di protezione dei dati personali") e s.m.i. è il legale rappresentante *pro tempore* dell'Ente, dott. Felice Damiano Torricelli e-mail segreteria generale@pec.enpap.it.

Articolo 7 Rinvio alle norme di legge

La partecipazione alla gara comporta la piena e incondizionata accettazione di tutte le disposizioni contenute nel presente capitolato e nel bando.

Per tutto quanto non espressamente regolamentato, valgono le norme di legge.

Articolo 8 Risoluzione del contratto

Fatta salva la risarcibilità del danno ulteriore, il mancato o non puntuale rispetto degli obblighi contenuti nel presente capitolato e nell'offerta tecnica comporta la risoluzione del contratto da parte dell'Ente, ai sensi degli articoli 1453 e 1454 del Codice Civile, per negligenza e/o inadempimento agli obblighi stabiliti e/o per gravi ritardi e sospensioni delle attività affidate all'aggiudicatario. In tali casi, la risoluzione del rapporto non potrà dichiararsi se non dopo formale diffida ad adempiere entro il termine di giorni 15, trascorso il quale, il contratto stesso si intenderà risolto di diritto ed in danno alla Società.

La risoluzione del contratto comporterà l'incameramento della cauzione definitiva da parte della stazione appaltante a titolo di penale e di copertura dei costi derivanti dalla procedura di nuovo affidamento, nonché la sospensione dei pagamenti per le prestazioni effettuate e non ancora liquidate, e fatto salvo l'eventuale ulteriore risarcimento del danno.

Articolo 9 Recesso

L'ENPAP si riserva la facoltà di recedere dal contratto senza che a fronte di tale recesso possa essere richiesto risarcimento o indennizzo alcuno, qualora si verifichi una delle seguenti ipotesi:

1. cessione, da parte dell'Impresa, dell'azienda o del ramo di azienda o cambiamento del ramo d'azienda interessato dalle prestazioni cui la Società è obbligata;
2. fusione per incorporazione della Società con altra Società;
3. modifica della ripartizione della proprietà o della disponibilità del capitale sociale della Società che riguardi una frazione del capitale stesso pari o superiore al 50% o che, comunque, possa consentire un mutamento in ordine al controllo della Società medesima;
4. sentenza di condanna passata in giudicato, ovvero sentenza di applicazione della pena ai sensi dell'art. 444 c.p. di un rappresentante della Società per delitti relativi alla gestione d'impresa che, per la loro natura e gravità, incidano sull'affidabilità e sulla moralità della stessa Società o siano suscettibili di arrecare danni o compromettere anche indirettamente la sua immagine;
5. comunicazioni negative, da parte della Prefettura competente, riguardanti la Società e/o rappresentanti del Consiglio d'Amministrazione nonché dell'Amministratore Unico o del legale rappresentante, ai sensi del D.L. 490/94 e successive modifiche e/o integrazioni;
6. fallimento, concordato preventivo, amministrazione controllata, amministrazione straordinaria e messa in liquidazione della Società;
7. gravi irregolarità relative agli obblighi di pagamento dei contributi previdenziali ed assistenziali a favore dei propri dipendenti.

Le suddette ipotesi si intendono quale giusta causa di revoca dell'incarico ai sensi dell'art. 2409 c.c.. La società dovrà informare l'ENPAP, a mezzo raccomandata A.R. o PEC, del verificarsi di una delle ipotesi di cui ai precedenti punti entro 10 gg. dalla data dell'evento.

L'ENPAP potrà esercitare la facoltà di recesso dandone comunicazione alla Società mediante raccomandata A.R. o PEC da inviarsi entro 90 gg. dal ricevimento della comunicazione di cui al comma precedente o dalla data di conoscenza di fatto.

Il recesso avrà effetto dalla data del ricevimento da parte della Società della relativa informazione.

Fermo restando quanto sopra, decorsi i primi dodici mesi dalla sottoscrizione del contratto, l'Ente si riserva la facoltà di recedere dallo stesso, con comunicazione da inviarsi, a partire dal decimo mese, con almeno 60 giorni di preavviso, mediante PEC. Resta inteso che in questi casi di recesso da parte della stazione appaltante l'aggiudicatario non potrà avanzare alcuna richiesta di risarcimento e/o indennizzo di alcun tipo, e si procederà esclusivamente al pagamento dei servizi prestati fino al momento dell'efficacia della comunicazione di recesso da parte della stazione appaltante.