

**PROCEDURA APERTA TELEMATICA EX ART. 71 DEL D. LGS. 36/2023 PER L’AFFIDAMENTO DEL  
SERVIZIO  
AMMINISTRATIVO PER LA CONTABILITA’ SPECIALE DELLA GESTIONE DELLE ATTIVITA’ FINANZIARIE**

**CIG: B5D5F8D72E – CUI: S97144300585202400001**

**CAPITOLATO TECNICO**

**Il presente Capitolato Tecnico è costituito dai seguenti documenti:**

- Capitolato Tecnico

**Allegati**

Portafoglio titoli aggregato EPPI

**NOTE DI RISERVATEZZA**

Le informazioni contenute in questa comunicazione sono destinate alla persona alla quale sono state inviate. Nel rispetto della legge, dei regolamenti e delle normative vigenti, questa comunicazione non deve essere resa pubblica poiché potrebbe contenere informazioni di natura strettamente confidenziale. Qualsiasi persona che al di fuori del destinatario dovesse risceverla o dovesse entrarne in possesso non è autorizzata a leggerla, diffonderla, inoltrarla o duplicarla. Se chi legge non è il destinatario del messaggio è pregato di avvisare immediatamente il mittente e successivamente di eliminarlo. EPPI declina ogni responsabilità per l'incompletezza e l'errata trasmissione di questa comunicazione o per un ritardo nella ricezione della stessa. Per la policy sulla privacy consulta il sito [www.eppi.it](http://www.eppi.it).



+39 06 44001



[info@pec.eppi.it](mailto:info@pec.eppi.it)



Via G. B. Morgagni, 30/E  
00161 Roma

## PREMESSA

Il servizio disciplinato dal presente Capitolato Tecnico ha per oggetto l'amministrazione<sup>1</sup> e contabilizzazione<sup>2</sup> delle operazioni del portafoglio titoli di proprietà dell'EPPI. Il portafoglio è attualmente gestito direttamente dall'Ente e riguarda un'ampia categoria di titoli, tra i quali a titolo esemplificativo e non esaustivo: obbligazioni, azioni, quote di fondi OICR, ETF, OICR immobiliari, FIA etc. denominati in euro ovvero in valuta locale. I processi di amministrazione e contabilizzazione dovranno essere gestiti tramite procedure informatiche automatizzate e i relativi dati ed informazioni a livello analitico ed aggregato dovranno essere forniti per il tramite di applicativi informativi web based.

L'attività dovrà prevedere una fase iniziale di impostazione dei dati di portafoglio e di contabilità al fine di acquisire per le posizioni aperte al 30/06/2025 tutte le anagrafiche e lo storico delle operazioni e di impostare il piano dei conti secondo il medesimo schema utilizzato dalla contabilità generale EPPI al fine di consentire il trasferimento periodico, su base mensile, automatico delle prime note contabili per singolo movimento dal service amministrativo all'EPPI; mentre i singoli dati finanziari relativi alle anagrafiche titoli ed alle operazioni finanziarie, dovranno essere disponibili con periodicità settimanale.

Con periodicità mensile, trimestrale ed annuale, dovrà essere effettuata la valorizzazione del portafoglio al: valore storico, valore di mercato e valore di carico. Per valore di carico si intende:

- Per le immobilizzazioni finanziarie il costo di acquisto, o di sottoscrizione, o del valore attribuito ai beni conferiti, il costo ammortizzato. Il costo viene eventualmente ridotto a fronte di perdite durevoli di valore. Il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata. Le partecipazioni di controllo e collegamento iscritte nelle immobilizzazioni possono essere valutate, oltre che al costo, con il metodo del patrimonio netto. Il costo di acquisto è rettificato degli scarti maturati *pro-rata temporis*.
- Per le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni, il valore di carico è valutato al minor valore tra il prezzo medio ponderato di carico e quello di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato (prezzo rilevato alla data di valutazione). Il costo è determinato con il metodo della media ponderata per singola operazione. Tale criterio deve essere adottato per singolo titolo sulla globalità delle operazioni effettuate. Inoltre, il costo viene rettificato in base al principio della competenza economica dall'aggio o disaggio di emissione (per i titoli obbligazionari), dalla minusvalenza da valutazione al prezzo di mercato e dalla ripresa di valore fino alla concorrenza, al

<sup>1</sup> Per amministrazione si intende l'insieme delle attività necessarie per l'acquisizione delle informazioni e dei dati relativi alle singole operazioni finanziarie oltre che delle diverse attività di verifica e controllo di tipo operativo e amministrativo (congruità controvalori ai prezzi, riconciliazioni bancarie e riconciliazioni eventuali depositari, etc).

<sup>2</sup> Per contabilizzazione si intende l'insieme di procedure ed attività relative alla contabilizzazione economico patrimoniale secondo i criteri del codice civile integrati dai principi contabili emessi dall'OIC (Organismo Italiano di Contabilità).

massimo, del prezzo originario, qualora nell'esercizio sia venuto meno il motivo di una precedente svalutazione. Più precisamente, se l'Ente in un determinato esercizio ha svalutato un titolo, e se in un esercizio successivo sono cessate, in tutto o in parte, le cause della svalutazione, gli amministratori in sede di formazione del bilancio ripristinano, in tutto o in parte, il valore iscritto in precedenza. Il ripristino di valore può essere perciò parziale o totale rispetto al valore contabile precedente, con la conseguenza che, qualora le ragioni dell'originaria svalutazione vengano meno, anziché per intero in un unico momento, solo gradualmente in più esercizi successivi, il ripristino di valore è attuato per l'ammontare corrispondente. In ogni caso il processo di ripristino di valore non può superare il prezzo originario e può essere attuato solo in funzione del riassorbimento di svalutazioni effettuate obbligatoriamente in precedenza. Il ripristino di valore è iscritto nel conto economico nel gruppo Rettifiche di valore di attività finanziarie.

- Per le operazioni in valuta diversa dall'euro, si procede alla loro contabilizzazione al cambio del giorno in cui è effettuata l'operazione. Alla data di valutazione, i titoli e le partecipazioni in valuta estera giacenti in portafoglio sono convertiti al cambio di fine esercizio in ossequio ai principi contabili nazionali vigenti. La gestione valutaria dovrà essere contabilizzata in ottemperanza a quanto disposto dall'art. 2426 punto 8-bis del cod. civ. evidenziando degli utili netti non realizzati derivanti dalla valutazione a fine esercizio al cambio a pronti a fine periodo di valutazione. Così come eventuali conti valutari dovranno essere gestiti calcolando il cambio medio di carico utile alla quantificazione dei proventi o oneri derivanti dalla negoziazione ovvero alla quantificazione delle plusvalenze o minusvalenze da valutazione al cambio di fine esercizio/periodo di valutazione.

Il servizio dovrà anche essere di tipo parametrico al fine di consentire l'elaborazione di reportistica gestionale interna ovvero di richiesta dati da parte degli organismi di vigilanza: COVIP, Ministero del Lavoro, Commissione Parlamentare di Vigilanza sugli Enti di Previdenza, etc.

Infine, dovrà essere garantita l'assistenza presso la sede EPPI, a richiesta dell'Ente, per le verifiche dei revisori contabili e degli organismi di vigilanza.

L'intero portafoglio dell'EPPI è gestito direttamente dall'Ente. I titoli sono depositati presso una banca depositaria con la quale l'operatore economico avrà scambi di flussi finanziari giornalieri/mensili sul portafoglio dell'Ente al fine di garantire l'allineamento dei dati.

La composizione del portafoglio dei titoli al 30.11.2024 (ultima situazione chiusa e contabilizzata alla data di riferimento) è individuata nell'allegato al presente capitolato tecnico.

## OGGETTO DEL SERVIZIO

La presente procedura ha ad oggetto l'affidamento del servizio di service amministrativo di gestione contabile del portafoglio titoli per il periodo 01/07/2025-30/06/2029.

### NOTE DI RISERVATEZZA

Le informazioni contenute in questa comunicazione sono destinate alla persona alla quale sono state inviate. Nel rispetto della legge, dei regolamenti e delle normative vigenti, questa comunicazione non deve essere resa pubblica poiché potrebbe contenere informazioni di natura strettamente confidenziale. Qualsiasi persona che al di fuori del destinatario dovesse riceverla o dovesse entrare in possesso non è autorizzata a leggerla, diffonderla, inoltrarla o duplicarla. Se chi legge non è il destinatario del messaggio è pregato di avvisare immediatamente il mittente e successivamente di eliminarlo. EPPI declina ogni responsabilità per l'incompletezza e l'errata trasmissione di questa comunicazione o per un ritardo nella ricezione della stessa. Per la policy sulla privacy consulta il sito [www.eppi.it](http://www.eppi.it).



+39 06 44001



[info@pec.eppi.it](mailto:info@pec.eppi.it)



Via G. B. Morgagni, 30/E  
00161 Roma

I servizi considerati nella presente procedura sono i seguenti:

**A. Personalizzazione del sistema informativo e contabile e recupero delle posizioni e movimentazioni pregresse relative al patrimonio finanziario dell'Ente**

L'attività consiste nella definizione del piano dei conti, delle regole e criteri per la registrazione contabile delle operazioni/movimenti, e valutazione dei titoli, nella definizione della reportistica ai fini della redazione civilistica del bilancio di fine esercizio ovvero dei bilanci infra annuali, set-up delle linee comunicative del servizio web-based, definizione delle procedure relative ai flussi finanziari da e verso i gestori finanziari e da e verso la banca depositaria, oltre che la definizione delle procedure in materia di sicurezza dei dati e la predisposizione del manuale operativo con indicazione delle diverse fasi gestionali dei soggetti coinvolti dei tempi di esecuzione, dei tracciati record e dei formati e canali di trasmissione dell'informativa. Nella fase di personalizzazione è ricompresa l'attività di caricamento delle singole posizioni aperte al 30/06/2025.

**B. Servizio di amministrazione del patrimonio finanziario dell'ente, inclusa la gestione delle anagrafiche finanziarie dei titoli per il tramite dei principali provider (Bloomberg, Thomson-Reuters, Six Telekurs, WM-Reuters, etc.)**

Il servizio di amministrazione del patrimonio finanziario comprende la ricezione delle operazioni in titoli e dei relativi eventi (stacco cedole, dividendi, corporate action, etc), l'inserimento nel sistema contabile del service, inserimento ed aggiornamento delle anagrafiche degli strumenti finanziari fornite dai principali data provider, la ricezione dei movimenti di conto corrente, la riconciliazione del portafoglio titoli per depositaria e per eventuale gestore, la riconciliazione dei conti correnti in euro ed in valuta accesi presso la banca depositaria (al momento l'Ente ha un conto corrente in euro ed un conto corrente in dollari) la valorizzazione periodica del portafoglio ai valori storici, di carico e di mercato.

**C. Gestione della contabilità dell'ente secondo criteri civilistici**

Il servizio include le seguenti attività a titolo esemplificativo e non esaustivo: contabilizzazione di dettaglio delle movimentazioni finanziarie collegate alla valorizzazione periodica del patrimonio finanziario dell'EPPI, produzione ed evidenza per dati aggregati e analitici del/i saldo/saldi della gestione finanziaria e comunicazione telematica degli stessi all'Ente per l'integrazione nella propria contabilità generale, produzione ed estrazione del bilancio della gestione finanziaria dell'EPPI (stato patrimoniale e conto economico) secondo schemi standard o riclassificazioni personalizzate, elaborazione dei dati contabili presenti nel sistema informativo del service amministrativo per la produzione e tenuta del sezionale finanziario e del libro giornale dell'EPPI, supporto nella produzione di dati/tabelle relative al patrimonio finanziario dell'EPPI per la redazione della nota integrativa e della relazione sulla gestione del bilancio d'esercizio annuale e trimestrale.

#### D. Sistema web based di interrogazione dei dati finanziari e dei singoli movimenti contabili

Il sistema web based sarà rappresentato da un applicativo software, popolato ed aggiornato dal service, che consentirà all'EPPI di consultare ed estrarre i dati e le informazioni in relazione alle singole operazioni/movimenti ovvero per diversi livelli di aggregazione parametrizzabili su richiesta dell'EPPI (esempio per classe di attivo, per rating, per duration, per scadenza, per valuta, per area geografica, etc). Così come sarà possibile consultare i singoli movimenti contabili ed il bilancio di verifica.

#### E. Supporto operativo in sede

Al fine di consentire la corretta, completa e puntuale esecuzione del servizio dovrà essere garantita, a richiesta dell'EPPI, la presenza di un operatore del service al fine di assistere l'Ente nelle procedure di caricamento automatizzato dei dati e nelle attività di verifica e di controllo dei revisori contabili ovvero di altri organismi di vigilanza.

#### F. Reportistica gestionale

In relazione al servizio di reportistica dovranno essere predisposti in via esemplificativa ma non esaustiva i seguenti report contabili e gestionali di dettaglio e per singolo portafoglio eventualmente gestito da terzi oltre che per il portafoglio completo (gestione diretta ed eventualmente in delega) sia per i titoli iscritti tra le immobilizzazioni sia tra quelli dell'attivo circolante: valorizzazione ai prezzi storici, di carico e di mercato, calcolo del capitale medio investito per singolo titolo e per i conti correnti, rendimenti ai prezzi storici, rendimenti ai prezzi di carico, rendimenti ai prezzi di mercato, operazioni di chiusura e determinazione plus e minus da valutazione, report compravendite e determinazione plus e minus da negoziazione, ratei cedolari con evidenza in chiaro della convenzione di calcolo, scarti di emissione e di negoziazione con evidenza in chiaro della convenzione di calcolo, report riclassificati per COVIP, report riclassificati per Commissioni Parlamentare di Controllo degli enti di previdenza, report Ministero del Lavoro, report di controllo conti correnti e depositari, etc..

### MODALITA' E TEMPI DI ESECUZIONE DEL SERVIZIO

Attività	Sub Attività	Tempi
<b>A. Personalizzazione del sistema informativo e contabile e recupero delle posizioni e movimentazioni pregresse relative al patrimonio finanziario dell'ente.</b>	<b>A1.</b> Personalizzazione del sistema informativo e delle regole contabili in relazione al portafoglio aggregato ed ai sotto portafogli	Entro 15 giorni di calendario dalla sottoscrizione del contratto
	<b>A2.</b> Acquisizione dei dati al 30/06/2025	Entro 30 giorni di calendario dalla stipula del contratto
<b>B. Servizio di amministrazione del patrimonio finanziario dell'ente, inclusa la gestione delle anagrafiche finanziarie dei titoli per il tramite dei principali provider</b>	<b>B1.</b> Ricezione dei movimenti e dei dati	Settimanale
	<b>B2.</b> Censimento e mantenimento delle anagrafiche dei titoli	Settimanale

#### NOTE DI RISERVATEZZA

Le informazioni contenute in questa comunicazione sono destinate alla persona alla quale sono state inviate. Nel rispetto della legge, dei regolamenti e delle normative vigenti, questa comunicazione non deve essere resa pubblica poiché potrebbe contenere informazioni di natura strettamente confidenziale. Qualsiasi persona che al di fuori del destinatario dovesse riceverla o dovesse entrarne in possesso non è autorizzata a leggerla, diffonderla, inoltrarla o duplicarla. Se chi legge non è il destinatario del messaggio è pregato di avvisare immediatamente il mittente e successivamente di eliminarlo. EPPI declina ogni responsabilità per l'incompletezza e l'errata trasmissione di questa comunicazione o per un ritardo nella ricezione della stessa. Per la policy sulla privacy consulta il sito [www.eppi.it](http://www.eppi.it).



+39 06 44001



[info@pec.eppi.it](mailto:info@pec.eppi.it)



Via G. B. Morgagni, 30/E  
00161 Roma

(Bloomberg, Thomson-Reuters, Six Telekurs, WM-Reuters, etc.).	<b>B3.</b> Esecuzione dei controlli	Settimanale
	<b>B4.</b> Valorizzazione del portafoglio main e dei sotto portafogli	Mensile/trimestrale/annuale
<b>C. Gestione della contabilità dell'Ente secondo criteri civilistici.</b>	<b>C1.</b> Trasmissione delle prime note contabili ed esecuzione dei controlli post registrazione contabile	Mensile
	<b>C2.</b> Elaborazione e stampa in formato elettronico dei documenti contabili	Mensile/trimestrale/annuale
	<b>C3.</b> Trasmissione delle prime note contabili in relazione alle operazioni di rettifica e di assestamento per la valorizzazione contabile del portafoglio main e dei sotto portafogli. Redazione della nota integrativa e della relazione sulla gestione per la parte relativa all'analisi della movimentazione e della valorizzazione	Mensile/trimestrale/annuale
<b>D. Sistema web based di interrogazione dei dati finanziari e dei singoli movimenti contabili.</b>	<b>D1.</b> Interrogazione dei dati finanziari e dei singoli movimenti contabili	Settimanale/Mensile
	<b>D2.</b> Procedure di backup differenziale	Giornaliero
	<b>D3.</b> Procedure di backup completo	Quindicinale
	<b>D4.</b> Procedure di disaster recovery e business continuity	Trimestrale
<b>E. Supporto operativo in sede</b>	<b>E1.</b> Giornate di presenza in sede	A richiesta
<b>F. Reportistica gestionale</b>	<b>F1.</b> Report per le diverse fasi del processo amministrativo e contabile	Settimanale/Mensile/trimestrale/Annuale

## OBBLIGHI DELL'AFFIDATARIO

Nell'espletamento delle attività oggetto dell'appalto, l'Affidatario dovrà:

- garantire il servizio per l'intero periodo;
- utilizzare mezzi idonei all'esecuzione del servizio;
- provvedere, a propria cura e spese, alla completa osservanza delle vigenti disposizioni di legge e regolamenti, con particolare riguardo alle normative sulla tutela della libertà e della dignità dei lavoratori;
- osservare ed applicare scrupolosamente tutte le normative relative alle assicurazioni obbligatorie ed antinfortunistiche, previdenziali ed assistenziali, nei confronti del proprio personale dipendente e dei soci lavoratori nel caso delle cooperative;
- Applicare obbligatoriamente e scrupolosamente le disposizioni di cui al D.lgs. 81/2008, e successive modificazioni.

L’Affidatario è obbligato, a propria cura e spesa, a provvedere all’espletamento delle attività oggetto del presente capitolato speciale d’appalto, con propria organizzazione imprenditoriale e professionale, restando espressamente esclusa la sussistenza di qualsiasi rapporto di subordinazione o di lavoro dipendente tra i soggetti incaricati e la Società.

Pertanto, l’Affidatario dovrà tenere indenne la Società da qualsiasi eventuale pretesa o azione dei propri dipendenti o collaboratori; rispettare tutte le prescrizioni legislative, regolamentari, amministrative in materia di contratti di lavoro, di previdenza e di assistenza sociale e di obblighi fiscali e di sicurezza del personale; adottare quindi i provvedimenti e le cautele necessarie per garantire l’incolumità delle persone addette e dei terzi e per evitare danni a persone, beni pubblici e privati, nonché ad osservare e fare osservare tutte le vigenti disposizioni in materia di prevenzione e degli infortuni e sicurezza sul lavoro, nel pieno rispetto di quanto previsto dal D.lgs. 81/2008. Ogni responsabilità per infortuni e danni e quant’altro dovesse comunque derivare ricadrà sull’Affidatario, senza che la Società o i suoi incaricati a qualsiasi titolo possano essere coinvolti sotto ogni profilo.

Qualora l’Affidatario contravvenga anche ad uno solo degli obblighi innanzi indicati, la Società potrà procedere alla risoluzione di diritto del contratto ai sensi dell’articolo 1456 Codice civile.

### **CONTROLLI SULL’ESECUZIONE DEL SERVIZIO**

La Società si riserva la facoltà di effettuare verifiche e controlli circa la perfetta osservanza da parte dell’Affidatario delle disposizioni contenute nel presente capitolato, ed in modo specifico relativamente alla qualità del servizio erogato.

Qualora, da tali controlli, il servizio dovesse risultare non conforme al Capitolato o al programma giornaliero dettagliato, l’Affidatario dovrà provvedere tempestivamente ad eliminare i malfunzionamenti rilevati. Nei casi di particolare gravità o recidiva, si procederà alla risoluzione del contratto con l’incameramento della cauzione definitiva, ferma restando l’attivazione della procedura prevista dall’art. 122 del D.lgs. n. 36/2023.

### **DURATA CONTRATTUALE**

Il contratto avrà la durata di 48 (quarantotto) mesi decorrenti dalla data di stipula.

EPPi si riserva la facoltà di rinnovare il presente contratto, per un ulteriore periodo di massimo 24 (ventiquattro) mesi.

Ove, per motivi non dipendenti dall’Ente, dovesse essere interrotto il servizio e, conseguentemente, la durata dell’appalto dovesse risultare inferiore rispetto al periodo previsto, il relativo contratto dovrà considerarsi come estinto naturalmente, senza che l’affidatario possa nulla pretendere ad alcun titolo.

## CANONE

Ai sensi dell'art. 14, comma 4, del Codice, l'importo massimo stimato, ivi compresa qualsiasi forma di eventuale opzione o rinnovo del contratto, è pari ad € 480.000,00 (quattrocentottantamila/00) oltre IVA se dovuta. Gli oneri per la sicurezza derivanti da rischi da interferenze sono pari ad € 0,00, trattandosi di servizi di natura intellettuale.

L'importo da corrispondere all'aggiudicatario del servizio è così suddiviso:

n.	Descrizione servizi/beni/lavori	CPV	P (principale) S (secondaria)	Importo
1	<b>SERVIZI BASE: SERVIZI DI GESTIONE DELL'ATTIVITA' FINANZIARIA PER LA DURATA DI 48 MESI</b>	66140000-3  Servizi di gestione del portafoglio	P	€ 320.000,00
<b>A) Importo a base di gara</b>				€ 320.000,00
<b>B) Oneri per la sicurezza da interferenze non soggetti a ribasso, trattandosi di servizi di natura intellettuale.</b>				€ 00,00
<b>A) + B) Importo complessivo</b>				€ 320.000,00
<b>C) Importo opzione di rinnovo per ulteriori 24 mesi</b>				€ 160.000,00
<b>A) + B) + C) Importo complessivo</b>				€ 480.000,00

Detto importo è comprensivo di qualsiasi compenso dovuto per il servizio ed ogni onere aggiuntivo relativo all'esecuzione dello stesso.

## DIRETTORE DELL'ESECUZIONE DEL CONTRATTO

L'amministrazione prima dell'esecuzione del contratto provvederà a nominare un Direttore dell'esecuzione, con il compito di monitorare il regolare andamento dell'esecuzione del contratto.

Il nominativo del Direttore dell'esecuzione del contratto verrà comunicato tempestivamente all'impresa aggiudicataria.

### **AVVIO DELL'ESECUZIONE DEL CONTRATTO**

L'esecutore è tenuto a seguire le istruzioni e le direttive fornite dalla stazione appaltante per l'avvio dell'esecuzione del contratto. Qualora l'esecutore non adempia, la stazione appaltante ha facoltà di procedere alla risoluzione del contratto.

### **DIVIETO DI MODIFICHE INTRODOTTE DALL'ESECUTORE**

Nessuna variazione o modifica al contratto può essere introdotta dall'esecutore, se non è disposta dal Direttore dell'esecuzione del contratto e preventivamente approvata dalla stazione appaltante.

Le modifiche non previamente autorizzate non danno titolo a pagamenti o rimborsi di sorta e, ove il Direttore dell'esecuzione lo giudichi opportuno, comportano la rimessa in pristino, a carico dell'esecutore, della situazione originaria preesistente, secondo le disposizioni del Direttore dell'esecuzione.

### **MODIFICA DEL CONTRATTO IN CORSO DI ESECUZIONE**

Il contratto può essere modificato senza una nuova procedura di affidamento nelle casistiche e con i limiti previste dall'art. 120, comma 1, lettere a), b), e d), e comma 2), del D. Lgs. 36/2023 e ss.mm.ii.

Sono ammesse, inoltre, ai sensi dell'art. 120 del D.Lgs. n. 36/2023, le varianti in corso d'opera, sempre nei limiti del comma 2) dello stesso art. 120, da intendersi come modifiche rese necessarie in corso di esecuzione dell'appalto per effetto delle seguenti circostanze imprevedibili da parte della stazione appaltante, fatti salvi gli ulteriori casi previsti nella legislazione di settore:

- 1) le esigenze derivanti da nuove disposizioni legislative o regolamentari o da provvedimenti sopravvenuti di autorità o enti preposti alla tutela di interessi rilevanti;
- 2) gli eventi naturali straordinari e imprevedibili e i casi di forza maggiore che incidono sui beni oggetto dell'intervento;
- 3) i rinvenimenti, imprevisi o non prevedibili con la dovuta diligenza nella fase di progettazione.

Sono sempre consentite, a prescindere dal loro valore, le modifiche non sostanziali. La modifica è considerata sostanziale quando altera considerevolmente la struttura del contratto e l'operazione economica sottesa. In ogni caso, fatti salvi i commi 1 e 3 dell'art. 120 del Codice, una modifica è considerata sostanziale se si verificano una o più delle seguenti condizioni:

- a) la modifica introduce condizioni che, se fossero state contenute nella procedura d'appalto iniziale, avrebbero consentito di ammettere candidati diversi da quelli inizialmente selezionati o di accettare

un'offerta diversa da quella inizialmente accettata, oppure avrebbero attirato ulteriori partecipanti alla procedura di aggiudicazione;

b) la modifica cambia l'equilibrio economico del contratto a favore dell'aggiudicatario in modo non previsto nel contratto iniziale;

c) la modifica estende notevolmente l'ambito di applicazione del contratto;

d) un nuovo contraente sostituisce quello cui la stazione appaltante aveva inizialmente aggiudicato l'appalto in casi diversi da quelli previsti dal comma 1, lettera d) dell'art. 120 del Codice.

## **LA SOSPENSIONE DELL'ESECUZIONE DEL CONTRATTO. IL VERBALE DI SOSPENSIONE**

Il Direttore dell'esecuzione ordina la sospensione dell'esecuzione delle prestazioni del contratto qualora circostanze particolari ne impediscano temporaneamente la regolare esecuzione.

Di tale sospensione verranno fornite le ragioni.

La sospensione della prestazione potrà essere ordinata:

a) per ragioni di necessità o di pubblico interesse, tra cui l'interruzione di finanziamenti per esigenze sopravvenute di finanza pubblica;

b) in tutti i casi in cui ricorrano circostanze speciali che impediscono in via temporanea che l'appalto proceda utilmente a regola d'arte.

Il Direttore dell'esecuzione del contratto, con l'intervento dell'esecutore o di un suo legale rappresentante, compila apposito verbale di sospensione. Non appena sono venute a cessare le cause della sospensione, il Direttore dell'esecuzione redige i verbali di ripresa dell'esecuzione del contratto.

Nel verbale di ripresa il direttore indica il nuovo termine di conclusione del contratto, calcolato tenendo in considerazione la durata della sospensione e gli effetti da questa prodotti.

In ogni caso si applicano le disposizioni di cui all'art. 121 del codice dei contratti.

## **LA VERIFICA DI CONFORMITA'**

L'appalto è soggetto a verifica di conformità, per appurare che l'oggetto del contratto in termini di prestazioni, obiettivi e caratteristiche tecniche, economiche e qualitative sia stato realizzato ed eseguito nel rispetto delle previsioni e delle pattuizioni contrattuali.

## **INADEMPIMENTI E PENALITA'**

Per ogni violazione degli obblighi derivanti dal presente Capitolato e per ogni caso di carente, tardiva o incompleta esecuzione del servizio, la stazione appaltante, fatto salvo ogni risarcimento di maggiori ed ulteriori danni, potrà applicare alla Ditta appaltatrice delle penali, variabili a seconda della gravità del caso, calcolate in misura giornaliera compresa tra lo 0,5 per mille e l'1,50 per mille dell'ammontare netto

contrattuale da determinare in relazione all'entità delle conseguenze legate al ritardo e comunque non superiori, complessivamente, al 10 per cento di detto ammontare netto contrattuale. L'eventuale applicazione delle penali non esime la ditta appaltatrice dalle eventuali responsabilità per danni a cose o persone dovuta a cattiva qualità dei prodotti forniti.

Il responsabile del progetto o il Direttore dell'esecuzione, con nota indirizzata al Dirigente, propone l'applicazione delle suddette penali specificandone l'importo. L'applicazione delle penali sarà preceduta da regolare contestazione scritta dell'inadempienza, a firma del Dirigente, avverso la quale la Ditta avrà facoltà di presentare le sue controdeduzioni entro 3 (tre) giorni dal ricevimento della contestazione stessa. Resta, in ogni caso, ferma la facoltà della stazione appaltante, in caso di gravi violazioni, di sospendere immediatamente il servizio alla Ditta appaltatrice e di affidarla anche provvisoriamente ad altra Ditta, con costi a carico della parte inadempiente ed immediata escussione della garanzia definitiva.

Il pagamento della penale dovrà essere effettuato entro 15 (quindici) giorni dalla notifica o dalla ricezione della comunicazione di applicazione. Decorso tale termine la stazione appaltante si rivarrà trattenendo la penale sul corrispettivo della prima fattura utile ovvero sulla garanzia definitiva. In tale ultimo caso la Ditta è tenuta a ripristinare il deposito cauzionale entro 10 (dieci) giorni dalla comunicazione del suo utilizzo pena la risoluzione del contratto.

## **RISOLUZIONE**

La stazione appaltante può risolvere il contratto, nelle modalità previste dal Codice, oltre che nei casi contemplati dall'art. 122 del D.Lgs. n. 36/2023, anche nelle ipotesi di seguito elencate.

In tutti i casi di risoluzione del contratto l'appaltatore ha diritto soltanto al pagamento delle prestazioni relative ai servizi regolarmente eseguiti.

Nelle ipotesi successivamente elencate, ogni inadempienza agli obblighi contrattuali sarà specificamente contestata dal Direttore dell'esecuzione o dal responsabile del progetto a mezzo di comunicazione scritta, inoltrata via PEC al domicilio eletto dall'aggiudicatario. Nella contestazione sarà prefissato un termine non inferiore a 5 giorni lavorativi per la presentazione di eventuali osservazioni; decorso il suddetto termine, l'amministrazione, qualora non ritenga valide le giustificazioni addotte, ha facoltà di risolvere il contratto nei seguenti casi:

- frode nella esecuzione dell'appalto;
- mancato inizio dell'esecuzione dell'appalto nei termini stabiliti dal presente Capitolato;
- manifesta incapacità nell'esecuzione del servizio appaltato;
- inadempienza accertata alle norme di legge sulla prevenzione degli infortuni e la sicurezza sul lavoro;
- interruzione totale del servizio verificatasi, senza giustificati motivi, per cinque giorni anche non consecutivi nel corso dell'anno di durata del contratto;

- reiterate e gravi violazioni delle norme di legge e/o delle clausole contrattuali, tali da compromettere la regolarità e la continuità dell'appalto;
- cessione del contratto, al di fuori delle ipotesi previste;
- utilizzo del personale non adeguato alla peculiarità dell'appalto;
- concordato preventivo, fallimento, stato di moratoria e conseguenti atti di sequestro o di pignoramento a carico dell'aggiudicatario;
- inottemperanza agli obblighi di tracciabilità dei flussi finanziari di cui alla legge 13 agosto 2010, n. 136;
- ogni altro inadempimento che renda impossibile la prosecuzione dell'appalto, ai sensi dell'art. 1453 del codice civile.

Ove si verificano deficienze e inadempimenti tali da incidere sulla regolarità e continuità del servizio, l'amministrazione potrà provvedere d'ufficio ad assicurare direttamente, a spese dell'aggiudicatario, il regolare funzionamento del servizio. Qualora si addivenga alla risoluzione del contratto, per le motivazioni sopra riportate, l'aggiudicatario, oltre alla immediata perdita della cauzione, sarà tenuto al risarcimento di tutti i danni, diretti ed indiretti ed alla corresponsione delle maggiori spese che l'amministrazione dovrà sostenere per il rimanente periodo contrattuale.

## **RECESSO**

L'amministrazione si riserva la facoltà, in caso di sopravvenute esigenze d'interesse pubblico, di recedere in ogni momento dal contratto, con preavviso di almeno 20 (venti) giorni solari da notificarsi all'aggiudicatario tramite lettera raccomandata con avviso di ricevimento. In caso di recesso l'aggiudicatario ha diritto al pagamento da parte dell'amministrazione delle prestazioni eseguite, oltre al decimo delle prestazioni non eseguite, secondo quanto previsto dall'art. 123 del D.Lgs. n. 36/2023 e del relativo articolo 11 dell'allegato II.14.

## **PAGAMENTI DELLE FATTURE**

I pagamenti saranno effettuati entro 30 (trenta) giorni dalla data di ricevimento di regolare fattura elettronica, tramite piattaforma SDI, trasmessa al seguente codice univoco ufficio: LDOI8H, previa verifica della corretta esecuzione delle prestazioni.

In ogni caso, qualora le fatture pervengano anteriormente al citato accertamento, il termine di cui sopra decorrerà solo dopo il completamento del menzionato accertamento.

L'accertamento di conformità dovrà concludersi entro 30 giorni dalla consegna della merce/esecuzione del servizio.

Il termine di pagamento potrà essere sospeso dall'amministrazione qualora difficoltà tecniche, attribuibili alla piattaforma informatica degli enti previdenziali e non attribuibili all'amministrazione medesima, impediscano l'acquisizione del DURC.

Il pagamento avverrà previo accertamento della regolarità previdenziale della Ditta. I pagamenti saranno effettuati tramite bonifico bancario o postale su un conto corrente dedicato, anche non in via esclusiva, acceso presso Banche o Poste Italiane S.p.A. A questo proposito, l'appaltatore deve comunicare alla stazione appaltante entro sette giorni dall'accensione gli estremi identificativi del conto corrente di cui sopra nonché, nello stesso termine, le generalità ed il codice fiscale delle persone delegate ad operare sullo stesso.

L'appaltatore deve impegnarsi a garantire la tracciabilità dei flussi finanziari in relazione al presente appalto. Il codice CIG relativo al servizio di cui trattasi, i cui estremi saranno comunicati dalla stazione appaltante, dovrà essere riportato obbligatoriamente in tutte le fatture emesse dal fornitore in relazione al presente appalto.

Qualora l'appaltatore non assolva agli obblighi previsti dall'art. 3 della legge 136/2010 per la tracciabilità dei flussi finanziari relativi all'appalto, il contratto si risolverà di diritto ai sensi del comma 8 del medesimo art. 3. Il pagamento verrà effettuato previo accertamento della regolarità del servizio. L'accertamento deve concludersi entro 30 giorni dalla consegna dalla esecuzione del servizio.

### **ANTICIPAZIONE DEL PREZZO SUL VALORE DELL'APPALTO**

Su richiesta dell'affidatario, potrà essere concessa l'anticipazione del prezzo per un importo sino al 20 per cento del valore del contratto, da corrispondere all'affidatario entro quindici giorni dall'effettivo inizio della prestazione.

L'erogazione dell'anticipazione è subordinata alla costituzione di ulteriore e specifica garanzia fideiussoria bancaria o assicurativa di importo pari all'anticipazione maggiorato del tasso di interesse legale applicato al periodo necessario al recupero dell'anticipazione stessa secondo il cronoprogramma della prestazione.

La predetta garanzia è rilasciata da imprese bancarie autorizzate ai sensi del decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385, o assicurative autorizzate alla copertura dei rischi ai quali si riferisce l'assicurazione e che rispondano ai requisiti di solvibilità previsti dalle leggi che ne disciplinano la rispettiva attività. La garanzia può essere, altresì, rilasciata dagli intermediari finanziari iscritti nell'albo degli intermediari finanziari di cui all'articolo 106 del decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385.

L'importo della garanzia viene gradualmente ed automaticamente ridotto nel corso della prestazione, in rapporto al progressivo recupero dell'anticipazione da parte delle stazioni appaltanti.

Il beneficiario decade dall'anticipazione, con obbligo di restituzione, se l'esecuzione della prestazione non procede, per ritardi a lui imputabili, secondo i tempi contrattuali. Sulle somme restituite sono dovuti gli interessi legali con decorrenza dalla data di erogazione dell'anticipazione.

---

#### NOTE DI RISERVATEZZA

Le informazioni contenute in questa comunicazione sono destinate alla persona alla quale sono state inviate. Nel rispetto della legge, dei regolamenti e delle normative vigenti, questa comunicazione non deve essere resa pubblica poiché potrebbe contenere informazioni di natura strettamente confidenziale. Qualsiasi persona che al di fuori del destinatario dovesse risceverla o dovesse entrarne in possesso non è autorizzata a leggerla, diffonderla, inoltrarla o duplicarla. Se chi legge non è il destinatario del messaggio è pregato di avvisare immediatamente il mittente e successivamente di eliminarlo. EPPI declina ogni responsabilità per l'incompletezza e l'errata trasmissione di questa comunicazione o per un ritardo nella ricezione della stessa. Per la policy sulla privacy consulta il sito [www.eppi.it](http://www.eppi.it).



+39 06 44001



[info@pec.eppi.it](mailto:info@pec.eppi.it)



Via G. B. Morgagni, 30/E  
00161 Roma

## REVISIONE PREZZI DEL SERVIZIO

La revisione si attiva al verificarsi di particolari condizioni di natura oggettiva, non prevedibili al momento della formulazione dell'offerta, che determinano una variazione del costo del servizio, in aumento o in diminuzione, superiore al 5 per cento dell'importo complessivo e operano nella misura dell'80 per cento del valore eccedente la variazione del 5 per cento applicata alle prestazioni da eseguire.

La revisione prezzi avviene secondo le modalità di cui all'allegato II.2-bis al codice dei contratti.

Ai fini della determinazione della variazione dei costi e dei prezzi, si utilizzano gli indici, anche disaggregati, dei prezzi al consumo, dei prezzi alla produzione dell'industria e dei servizi e gli indici delle retribuzioni contrattuali orarie.

Gli indici di prezzo sono pubblicati, unitamente alla relativa metodologia di calcolo, sul portale istituzionale dell'ISTAT in conformità alle pertinenti disposizioni normative europee e nazionali in materia di comunicazione e diffusione dell'informazione statistica ufficiale.

Si applica l'Art. 60 del D. Lgs. n. 36/2023, come modificato dal D. Lgs. 31 dicembre 2024, n. 209.

## NUOVE CONVENZIONI CONSIP

La stazione appaltante si riserva di recedere in qualsiasi tempo dal contratto qualora l'impresa affidataria del contratto non sia disposta ad una revisione del prezzo d'appalto, allineandolo con quanto previsto da nuove convenzioni Consip rese disponibili durante lo svolgimento del rapporto contrattuale. L'amministrazione eserciterà il diritto di recesso solo dopo aver inviato preventiva comunicazione, e fissando un preavviso non inferiore ai 15 giorni.

In caso di recesso l'amministrazione provvederà a corrispondere all'appaltatore il corrispettivo per le prestazioni già eseguite ed il 10 per cento di quelle ancora da eseguire.

## MODIFICHE CONTRATTUALI E PROROGHE

La Stazione Appaltante si riserva la facoltà di rinnovare il contratto per ulteriori 24 mesi previa Comunicazione all'appaltatore almeno 60 giorni prima della scadenza del contratto.

In casi eccezionali, il contratto in corso di esecuzione può essere prorogato per il tempo strettamente necessario alla conclusione della procedura di individuazione del nuovo contraente se si verificano le condizioni indicate all'articolo 120, comma 11, del Codice. In tal caso il contraente è tenuto all'esecuzione delle prestazioni oggetto del contratto agli stessi prezzi, patti e condizioni previsti nel contratto.

Ai sensi dell'art. 120 comma 9 del codice dei contratti qualora in corso di esecuzione si renda necessario un aumento o una diminuzione delle prestazioni fino alla concorrenza del quinto dell'importo del

contratto, la stazione appaltante può imporre all'appaltatore l'esecuzione alle condizioni originariamente previste. In tal caso l'appaltatore non può fare valere il diritto alla risoluzione del contratto.

### **GARANZIA DEFINITIVA**

L'Affidatario, a garanzia dell'esatto adempimento di tutte le obbligazioni assunte, nonché dell'eventuale risarcimento dei danni e dei maggiori oneri derivanti dall'inadempimento, è tenuto a costituire ex art. 117 del Codice, prima della stipula del contratto, a favore della Società, una cauzione definitiva, da prestarsi secondo quanto previsto dal medesimo articolo 117 del decreto legislativo n. 36/2023, la quale sarà svincolata e/o restituita a conclusione del rapporto contrattuale a seguito della presentazione di una dettagliata relazione in ordine all'attività espletata.

### **SVINCOLO DELLA GARANZIA DEFINITIVA**

La garanzia definitiva è progressivamente svincolata in funzione dell'avanzamento dell'esecuzione del contratto, nel limite massimo dell'80 per cento dell'importo garantito. L'ammontare residuo del 20 per cento è svincolato a conclusione del contratto, previo accertamento degli adempimenti, sulla base del certificato di verifica di conformità.

### **SPESE CONTRATTUALI**

Sono a carico della ditta appaltatrice le spese di bollo, scritturazione, copie di eventuali registrazioni e ogni altro onere necessario alla stipulazione del contratto.

Il contraente dovrà corrispondere l'importo dell'imposta di bollo in conformità alla tabella di cui all'allegato I.4 del D.lgs. 36/2023. L'importo esatto verrà quantificato e comunicato solo dopo l'aggiudicazione dell'appalto.

### **DIVIETO DI CESSIONE DEL CONTRATTO. SUBAPPALTO**

È vietata, a pena di nullità, la cessione totale o parziale del contratto.

In ragione dell'importanza economica e strategica che il servizio ricopre per la EPPI, nonché in forza delle specifiche caratteristiche delle prestazioni oggetto dell'appalto che si intende affidare e dell'esigenza di tutelare gli interessi pubblici ad esso sottesi e di garantire una più intensa tutela delle condizioni e dei rischi connessi alla natura delle prestazioni da affidare, è vietato affidare a terzi tutte o parte delle prestazioni. L'affidatario deve eseguire direttamente tutte le prestazioni oggetto di gara.

## **COMPLETAMENTO DELLE PRESTAZIONI NEL CASO DI PROCEDURA DI INSOLVENZA O DI IMPEDIMENTO ALLA PROSECUZIONE DELL’AFFIDAMENTO CON L’ESECUTORE DESIGNATO**

In tutti i casi di insolvenza o di impedimento alla prosecuzione dell’affidamento con l’esecutore designato, ai sensi dell’art. 124, comma 1 del D.lgs. 36/2023, la stazione appaltante si riserva di interpellare progressivamente i soggetti che hanno partecipato all’originaria procedura di gara, risultanti dalla relativa graduatoria, per stipulare un nuovo contratto per l’affidamento dell’esecuzione o del completamento delle prestazioni, se tecnicamente ed economicamente possibile.

La stazione appaltante si riserva di disporre il nuovo affidamento alle condizioni proposte dall’operatore economico interpellato.

### **FORO COMPETENTE**

Ai fini dell’esecuzione del contratto e per la notifica di eventuali atti giudiziari, la ditta aggiudicataria dovrà comunicare espressamente il proprio domicilio. Per le controversie che dovessero insorgere tra le parti, relativamente all’interpretazione, applicazione ed esecuzione del contratto, sarà competente il foro di Roma.

### **TRACCIABILITA’ FLUSSI FINANZIARI**

L’Affidatario assume tutti gli obblighi di tracciabilità dei flussi finanziari di cui all’art. 3 della legge 13 agosto 2010, n. 136, e successive modifiche e integrazioni.

### **RISERVATEZZA**

L’Affidatario è obbligato a mantenere la massima riservatezza nello svolgimento dell’incarico e a non divulgare a terzi, notizie o informazioni apprese nel corso dello stesso.

Le Parti concordano che la violazione di quanto stabilito nel presente articolo comporta la facoltà di immediata risoluzione del contratto da parte della Società, fatta salva ogni azione per il risarcimento degli eventuali danni.

### **NORMATIVA DI RINVIO**

Per quanto non previsto dal presente capitolato speciale, si fa rinvio alla documentazione di gara oltre che al codice civile, alla disciplina normativa e regolamentare vigente in materia di appalti pubblici.

Nello svolgimento delle attività oggetto del contratto di appalto, l’aggiudicatario deve uniformarsi ai principi e, per quanto compatibili, ai doveri e agli obblighi derivanti dal Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D. Lgs. 231/2001 e dal Codice Etico e dal Piano Triennale di Prevenzione della Corruzione e della Trasparenza adottato dalla stazione appaltante.

---

#### NOTE DI RISERVATEZZA

Le informazioni contenute in questa comunicazione sono destinate alla persona alla quale sono state inviate. Nel rispetto della legge, dei regolamenti e delle normative vigenti, questa comunicazione non deve essere resa pubblica poiché potrebbe contenere informazioni di natura strettamente confidenziale. Qualsiasi persona che al di fuori del destinatario dovesse riserverla o dovesse entrare in possesso non è autorizzata a leggerla, diffonderla, inoltrarla o duplicarla. Se chi legge non è il destinatario del messaggio è pregato di avvisare immediatamente il mittente e successivamente di eliminarlo. EPPI declina ogni responsabilità per l’incompletezza e l’errata trasmissione di questa comunicazione o per un ritardo nella ricezione della stessa. Per la policy sulla privacy consulta il sito [www.eppi.it](http://www.eppi.it).



+39 06 44001



[info@pec.eppi.it](mailto:info@pec.eppi.it)



Via G. B. Morgagni, 30/E  
00161 Roma

L'aggiudicatario ha l'onere di prendere visione dei predetti documenti pubblicati sul sito della stazione appaltante al seguente link: <https://www.eppi.it/index.php/chi-siamo/bilanci-e-responsabilita/codice-etico>.

## TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

I dati raccolti sono trattati e conservati ai sensi del Regolamento UE n. 2016/679 relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati, del decreto legislativo 30 giugno 2003, n.196 recante il "Codice in materia di protezione dei dati personali" e ss mm e ii, del decreto della Presidenza del Consiglio dei Ministri n. 148/21 e dei relativi atti di attuazione.

Ai sensi dell'art. 13 del Regolamento (UE) 2016/679 si informa che i dati saranno trattati per le finalità di gestione della procedura di gara e per adempiere agli obblighi di legge disciplinati dal D.Lgs. n.50/2016. Si informa, altresì, che i diritti dell'interessato sono: diritto di revoca al consenso del trattamento dei dati personali (art. 7 comma 3 RGDP); diritto di ottenere l'accesso ai dati personali ed alle informazioni (art. 15 RGDP); diritto di rettifica (art. 16 RGDP); diritto alla cancellazione (Art.17 RGDP); diritto di limitazione del trattamento (art. 18 RGDP); diritto alla portabilità dei dati personali (art. 20 RGDP) ed il diritto di opposizione (art. 21 RGDP). Tali diritti potranno essere esercitati inviando una comunicazione al Responsabile della Protezione dei Dati (RPD) avv. Fabrizio Falasconi, tel. 06.44001, e-mail: [fabrizio.falasconi@eppi.it](mailto:fabrizio.falasconi@eppi.it).

ALLEGATI:

### 1) Portafoglio Titoli Aggregato EPPI al 30 novembre 2024

Roma, lì 28/02/2025

IL RESPONSABILE DEL PROGETTO

dott.ssa Francesca Gozzi

**ALLEGATO 1)**

**Portafoglio Titoli Aggregato Eppi**

**Al 30 novembre 2024**

**(valori espressi in unità di euro)**

**NOTE DI RISERVATEZZA**

Le informazioni contenute in questa comunicazione sono destinate alla persona alla quale sono state inviate. Nel rispetto della legge, dei regolamenti e delle normative vigenti, questa comunicazione non deve essere resa pubblica poiché potrebbe contenere informazioni di natura strettamente confidenziale. Qualsiasi persona che al di fuori del destinatario dovesse riceverla o dovesse entrare in possesso non è autorizzata a leggerla, diffonderla, inoltrarla o duplicarla. Se chi legge non è il destinatario del messaggio è pregato di avvisare immediatamente il mittente e successivamente di eliminarlo. Eppi declina ogni responsabilità per l'incompletezza e l'errata trasmissione di questa comunicazione o per un ritardo nella ricezione della stessa. Per la policy sulla privacy consulta il sito [www.eppi.it](http://www.eppi.it).



+39 06 44001



[info@pec.eppi.it](mailto:info@pec.eppi.it)



Via G. B. Morgagni, 30/E  
00161 Roma



**EPPI**

ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI  
E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI

ISIN	DESCRIZIONE TITOLO	CLASSIFICAZIONE	DIVISA	NOMINALE	VALORE ISCRIZIONE BILANCIO	VALORE DI MERCATO
FR0001188799	FRANCE (GOVT OF) 25/07/2032 3,15	I	EUR	2.214.000,00	3.195.548,75	4.066.434,84
FR0011008705	FRANCE (GOVT OF) 25/07/2027 1,85	I	EUR	1.080.000,00	1.264.627,11	1.511.947,17
IT0004513641	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2025 5	I	EUR	2.300.000,00	2.294.233,25	2.311.431,00
IT0004532559	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2040 5	J	EUR	2.970.000,00	2.718.599,32	3.462.396,30
IT0005127086	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/12/2025 2	C	EUR	5.000.000,00	4.699.556,89	4.985.700,00
IT0005437147	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/04/2026 0	J	EUR	10.000.000,00	9.579.834,87	9.707.400,00
IT0005474330	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/12/2024 0	C	EUR	90.000.000,00	89.496.900,00	89.905.500,00
IT0005474330	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/12/2024 0	J	EUR	10.000.000,00	9.956.509,64	9.989.500,00
IT0001174611	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/11/2027 6,5	I	EUR	72.000.000,00	80.624.955,86	80.424.720,00
IT0005045270	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/12/2024 2,5	J	EUR	15.000.000,00	14.978.677,74	14.997.900,00
IT0005340929	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/12/2028 2,8	C	EUR	5.000.000,00	4.838.096,45	5.069.850,00
IT0005493298	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/08/2025 1,2	I	EUR	10.000.000,00	9.866.317,23	9.815.000,00
IT0005514473	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/01/2026 3,5	I	EUR	15.000.000,00	14.833.134,83	15.187.500,00
IT0003745541	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/2035 2,35	I	EUR	7.028.000,00	8.555.673,61	11.585.476,96
IT0004545890	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/2041 2,55	I	EUR	16.820.000,00	17.300.914,63	25.557.413,39
IT0005363111	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2049 3,85	C	EUR	50.000.000,00	48.489.000,00	50.646.000,00
IT0005582421	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/10/2039 4,15	I	EUR	50.000.000,00	50.860.978,60	53.274.500,00
IT0004848443	ITALY BTPS HYBRID 01/11/2026 ZERO COUPON	I	EUR	4.345.000,00	3.976.559,01	4.168.375,75
IT0004848492	ITALY BTPS HYBRID 01/05/2031 ZERO COUPON	I	EUR	4.150.000,00	3.224.863,84	3.468.238,00
IT0004848534	ITALY BTPS HYBRID 01/02/2033 ZERO COUPON	I	EUR	7.500.000,00	5.485.450,11	5.835.300,00
IT0004848591	ITALY BTPS HYBRID 01/08/2034 ZERO COUPON	I	EUR	720.000,00	468.196,12	527.529,60
IT0004848641	ITALY BTPS HYBRID 01/02/2037 ZERO COUPON	I	EUR	8.150.000,00	4.885.891,68	5.436.294,50
IT0004848690	ITALY BTPS HYBRID 01/08/2039 ZERO COUPON	I	EUR	4.330.000,00	2.427.379,46	2.528.027,20
IT0004002827	BUONI POLIENNALI STRIP 01/08/2035 ZERO COUPON	J	EUR	5.570.000,00	3.690.805,11	3.887.637,20
FR0010809517	FRANCE OAT FUNGIBLE STRP 25/04/2046 ZERO COUPON	J	EUR	1.705.000,00	917.172,47	835.415,90
FR0010809533	FRANCE OAT FUNGIBLE STRP 25/04/2047 ZERO COUPON	J	EUR	1.770.000,00	945.017,36	831.758,40
FR0010809558	FRANCE OAT FUNGIBLE STRP 25/04/2048 ZERO COUPON	J	EUR	1.845.000,00	949.516,68	835.360,65
FR0010809574	FRANCE OAT FUNGIBLE STRP 25/04/2049 ZERO COUPON	J	EUR	1.920.000,00	955.136,41	837.369,60
FR0010809608	FRANCE OAT FUNGIBLE STRP 25/04/2050 ZERO COUPON	J	EUR	10.715.000,00	5.189.298,68	4.496.871,20
FR0010809657	FRANCE OAT FUNGIBLE STRP 25/04/2054 ZERO COUPON	J	EUR	7.500.000,00	3.353.230,02	2.885.075,00
FR0010809606	FRANCE OAT FUNGIBLE STRP 25/04/2041 ZERO COUPON	J	EUR	2.220.000,00	1.362.938,02	1.308.889,80
FR0010809863	FRANCE OAT FUNGIBLE STRP 25/04/2043 ZERO COUPON	J	EUR	2.315.000,00	1.320.225,48	1.260.332,30
FR0010810077	FRANCE OAT FUNGIBLE STRP 25/10/2037 ZERO COUPON	J	EUR	3.000.000,00	2.109.374,52	2.028.300,00
IT0005530032	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2043 4,45	I	EUR	25.000.000,00	22.187.111,33	27.454.000,00
IT0004991763	BANCA D'ITALIA	I	EUR	4.000,00	100.000.000,00	100.000.000,00
LU1790064056	AMUF-EUROPEAN LIFE SCIENCESVC	I	EUR	15.835.454,55	15.806.690,18	18.311.802,93
LU2183129183	GREEN ARROW INFRASTRUTTURE DEL FUTURO	I	EUR	7.154.647,50	7.026.175,39	7.168.956,80
LU1362561141	TIR EUROPE FORESTRY FUND SCA SICAV SIF	I	USD	200.000,00	15.431.028,06	19.324.145,73
LU0912149209	OPTIMUM EVOLUTION FUND SIF - PROPERTY III	I	EUR	6.589.982,30	6.803.463,13	9.170.675,36
LU2457486988	MACQUARIE EUROPEAN INFRASTRUCTURE FUND 7 SCSP	I	EUR	2.064.925,78	2.064.925,75	2.281.469,61
LU0912149621	OPTIMUM EVOLUTION FUND SIF - PROPERTY I EUR Hedge	I	EUR	17.190.062,90	4.673.694,50	6.011.911,31
6190T0000002	GLOBAL INFRASTRUCTURE SOLUTIONS 5 FEEDER (BALAN	I	EUR	2.856.808,08	1.080.638,83	2.000.000,00
6190T0000005	MACQUARIE SPECIALISED INFRASTRUCTURE GLOBAL DE	I	EUR	5.016,05	5.016.046,99	5.017.426,30
IT0004267990	FONDO FEDORA	J	EUR	946,00	158.997.128,83	163.796.061,13
IE00BJ0KDQ92	X MSCI WORLD 1C	C	EUR	375.250,00	34.985.581,86	43.016.408,50
GB00B15KXV33	WT WTI CRUDE OIL	C	EUR	794.600,00	7.186.362,40	7.186.362,40
IE00BFMNP542	X MSCI USA ESG 1C	C	EUR	80.500,00	4.428.323,50	5.020.785,00
IE00B78CGV99	WT BRENT CRUDE OIL	C	EUR	186.400,00	8.581.450,64	8.658.280,00
LU2219385007	EOS ENERGY FUND I	J	EUR	4.654.848,23	4.654.848,23	5.238.116,04
MT7000006771	KAPPA FUND CLASS A	I	EUR	49.999,96	3.198.562,73	2.631.889,79
IT0005023327	IDEA TASTE OF ITALY	I	EUR	300,00	106.796,96	5.464.376,70
IE00B5BMR087	ISHARES CORE S&P 500	C	EUR	27.100,00	13.766.958,95	16.425.581,00
IE00B66F4759	ISHARES EURO HY CORP	C	EUR	393.822,44	36.830.233,44	36.830.233,44
LU0908508731	X GLOBAL GOV BOND 5C	C	EUR	177.214,00	40.966.560,38	40.966.560,38
IE00B469F816	SPDR EMERGING MARKETS	C	EUR	127.200,00	7.019.869,85	7.722.312,00
IT0005277881	PIANO AZIONI ITALIA-I	C	EUR	1.181.898,67	20.000.000,00	21.959.677,23
LU0329760937	DWS INVEST-GLB INF-FC	C	EUR	30.734,01	7.000.000,00	8.038.174,05
LU0823422067	BNP DISRUPTIVE TECH-I	C	EUR	3.417,78	9.999.992,71	11.019.920,32
LU0629459743	UBS ETF MSCI WORLD SRI	C	EUR	58.050,00	8.426.536,94	9.501.043,50
FR0010429068	AMUNDI EMERGING MARKETS	C	EUR	520.500,00	5.997.961,38	6.632.211,00
LU0131211178	BNP EURO CORPORATE BD-I	C	EUR	14.079,88	2.999.999,82	3.112.216,45
LU0212179997	BNP EUROPE SMALL CAP-IC	C	EUR	67.863,46	19.999.999,29	21.175.434,49
LU1433232698	PICTET TR - ATLAS-I EUR	C	EUR	93.601,15	11.499.999,99	12.588.418,13
IE00B53H0131	UBS ETF CMCI COMPOS. USD	C	EUR	33.000,00	3.146.838,35	3.260.400,00
LU0347711623	BNP PARIBA F GLB ENVIR-I	C	EUR	27.040,62	9.499.999,15	10.858.432,97
LU0360483100	MORGAN ST-EURO CORP BD-Z	C	EUR	65.703,02	2.999.999,98	3.101.182,64
LU0823381016	BNP EURO HI/Y BOND-INST	C	EUR	106.412,72	25.999.999,09	30.216.954,55
LU1313772078	CANDRIAM SUS-EO EUROPE-R	C	EUR	30.349,01	1.000.000,00	1.015.174,51
IE00B4WPHX27	L&G LONG DATED ALL COMMOD	C	EUR	529.900,00	11.213.968,66	11.379.602,50
IE00B9M6S131	ISHARES GLB CORP BD EUR-H	C	EUR	55.000,00	4.731.008,02	4.785.880,00
IE00B2D6C804	SPDR MSCI IP UCITS EUR HG	C	EUR	14.000,00	963.480,00	963.480,00
IE00B02XKL92	ISHARES EURO STOXX MID CAP	C	EUR	309.333,00	19.460.555,15	20.672.724,39
IE00B0M6ZK26	ISHARES EURO INF-LKD GOVT	C	EUR	237.926,00	52.825.542,68	55.129.833,46
IE00B53S2B19	ISHARES NASDAQ 100 USD ACC	C	EUR	9.300,00	8.904.274,25	10.539.411,00
IE00B77RRU27	UBS ETF FACTOR USA QUALITY	C	EUR	181.000,00	8.352.074,23	9.415.620,00
IE00BYWZ0440	ISHARES GLOBAL HY CORP-ACC	C	USD	1.518.099,20	8.151.235,27	8.644.051,69
IT0005031114	PARTECIPAZIONE ARPINGE SPA	I	EUR	33.330.000,00	33.330.000,00	33.330.000,00
LU0415181899	UBS LUX BN-EU HY EUR-IA1A	C	EUR	11.587,49	1.999.999,91	2.081.691,68
LU1183791281	SYCOMORE EUROPE ECO SOL-IC	C	EUR	17.917,74	2.813.461,02	2.813.461,02
LU1971906802	UBS ETF EURSSO ESG EUR DIS	C	EUR	311.500,00	5.283.663,00	5.283.663,00
FR0010655712	AMUNDI ETF DAX UCITS ETF DR	C	EUR	19.300,00	6.558.871,50	6.753.070,00
IE0032895942	ISHARES USD CORP BOND USD D	C	EUR	556.236,00	54.822.620,16	54.822.620,16
IE00B0M63284	ISHARES EUROPE PRPRTY YIELD	C	EUR	334.100,00	10.094.831,50	10.094.831,50
IE00B3F81R35	ISHARES CORE EURO CORP BOND	C	EUR	656.090,00	80.108.589,00	80.108.589,00
LU0348927095	NORDEA 1 SIC-GCI&ENV-BI-EUR	C	EUR	69.882,96	2.500.000,00	2.791.922,09
LU0383826160	EAST CAP GL EMMK SUST-P EUR	C	EUR	28.072,17	7.499.999,59	8.766.478,00
LU0553726836	FONDITALIA-EQTY INDIA F31-T	C	EUR	627.495,82	12.000.000,00	14.874.788,41
LU1377382368	BNP P LOW CARBON 10 EUROPE	C	EUR	29.933,00	7.225.350,30	7.448.827,05
LU1659681313	BNP MSCI EMERGING M SRI PAB	C	EUR	40.956,00	4.209.088,21	4.302.018,24
LU1790063249	AMUF-EUROPEAN TECHNOLOGY VC	I	EUR	23.915.141,20	23.157.243,30	33.906.408,89
6190T0000001	IIF LUXEMBOURG 1 HEDGED SCSP	I	EUR	23.659.012,77	19.504.295,41	20.570.375,43
DE0002635307	ISHARES STOXXE600 DE EUR DIS	C	EUR	302.900,00	13.991.740,50	15.314.624,00
FR0010790980	AMUNDI ETF STOXX EUROPE 50 U	C	EUR	120.333,92	13.111.565,92	13.924.934,76
FR0011660927	AMI MSCI WDIUCITS ETF-EHEGD	C	EUR	22.300,00	4.471.443,00	4.811.225,00
IE00B2NPKV68	ISHARES JPM USD EM BND USD D	C	EUR	146.520,00	12.414.639,60	12.414.639,60
IE00B3F81K65	ISHARES GLOBAL GOV BND-DISTR	C	EUR	241.311,00	20.692.418,25	20.692.418,25
IE00B3VWM098	ISHARES MSCI USA SMALL CAP E	C	EUR	5.100,00	2.492.523,00	2.811.885,00
IE00B9M6RS56	ISHARES JPM USD EM BND EUR-H	C	EUR	101.355,00	6.871.869,00	6.871.869,00
IE00B4DXB777	X ESG EM BD QLTQ WQHT 1D EUR	C	EUR	953.000,00	8.090.017,00	8.090.017,00
IE00BDFJYP58	ISH FLN ANGL HY CORP USD ACC	C	USD	588.815,00	3.411.795,35	3.732.357,92
IE00BF59RX87	JPM EUR CORP BND REI ESG ETF	C	EUR	101.500,00	10.452.973,55	10.716.370,00
IE00BFKZMN35	DALTON ASIA PACIFIC UC-P EUR	C	EUR	532,60	1.000.000,00	1.040.563,20
IE00BLP55791	JUPMER GBL EQ ABRETI-EUR AC	C	EUR	4.428.973,32	8.500.000,00	8.818.528,78
LU0388707852	FONDITALIA-EQ PACIF EX JPN-T	C	EUR	3.147.234,53	19.500.000,02	23.317.860,66
LU1725194317	SCHRODER INT-GRT CHNA-C EURA	C	EUR	89.205,75	6.169.915,70	6.169.915,70
LU1790062605	AMUF-EUROPEAN GROWTH CAPITAL	I	EUR	19.428.778,35	19.236.263,05	24.218.360,79
LU1832418773	AMDI FTSE EPRA NAREIT GL DEV	C	EUR	273.666,00	12.278.025,09	12.278.025,09
LU1900066462	AM MSCI EAST EUR EX RU-ETF A	C	EUR	78.000,00	1.848.990,00	1.848.990,00
<b>TOTALE</b>					<b>1.594.442.722,57</b>	<b>1.697.668.221,38</b>

NOTE DI RISERVATEZZA

Le informazioni contenute in questa comunicazione sono destinate alla persona alla quale sono state inviate. Nel rispetto della legge, dei regolamenti e delle normative vigenti, questa comunicazione non deve essere resa pubblica poiché potrebbe contenere informazioni di natura strettamente confidenziale. Qualsiasi persona che al di fuori del destinatario dovesse riceverla o dovesse entrare in possesso non è autorizzata a leggerla, diffonderla, inoltrarla o duplicarla. Se chi legge non è il destinatario del messaggio è pregato di avvisare immediatamente il mittente e successivamente di eliminarlo. EPPI declina ogni responsabilità per l'incompletezza e l'errata trasmissione di questa comunicazione o per un ritardo nella ricezione della stessa. Per la policy sulla privacy consulta il sito www.eppi.it



+39 06 44001



info@pec.eppi.it



Via G. B. Morgagni, 30/E  
00161 Roma