

ALLEGATO 1

CAPITOLATO TECNICO

CIG [7828001EC4]

“Procedura negoziata ai sensi dell’art. 36 c. 2 lett. b) del D.Lgs. 50/2016 per l’affidamento del servizio di service amministrativo di gestione contabile del portafoglio titoli per il periodo 1/7/2019-30/6/2022”

Il presente Capitolato Tecnico è costituito dai seguenti documenti:

- Capitolato Tecnico

Allegati

Portafoglio titoli aggregato EPPI

CAPITOLATO TECNICO

PREMESSA

Il servizio disciplinato dal presente Capitolato Tecnico ha per oggetto l'amministrazione¹ e contabilizzazione² 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, contratti derivati, valute, polizze assicurative, etc. denominati in euro ovvero in valuta locale. I processi di amministrazione 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 30/06/2019 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 conte 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 è stato 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 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. 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

¹ 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).

² 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).

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.

Dal 01 gennaio 2019 l'intero portafoglio dell'EPPI è gestito direttamente dall'Ente. I titoli sono depositati presso una banca depositaria. La composizione del portafoglio dei titoli al 31.12.2017 è individuata nell'allegato al presente capitolato tecnico.

L'ammontare stimato per ciascun anno di gestione del servizio è così determinato per classe di attivo contabile:

Classe di attivo contabile	Anno 1 Euro/mln	Anno 2 Euro/mln	Anno 3 Euro/mln
Attivi immobilizzati	626	718	803
Attivi circolanti	185	212	237

OGGETTO DELL'OFFERTA

Il presente appalto ha ad oggetto l'affidamento del servizio di service amministrativo di gestione contabile del portafoglio titoli per il periodo 1/7/2019-30/6/2022.

I servizi considerati nel presente appalto 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 30/06/2019.

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 ricomprende 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, 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 l'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.

TEMPI DI ESECUZIONE DEL SERVIZIO

Attività	Sub Attività	Tempi
A. Personalizzazione del sistema informativo e contabile e recupero delle posizioni e movimentazioni pregresse relative al patrimonio finanziario dell'ente.	A1. 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
	A2. Acquisizione dei dati al 30/06/2019	Entro 30 giorni di calendario dalla stipula del contratto
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.).	B1. Ricezione dei movimenti e dei dati	Settimanale
	B2. Censimento e mantenimento delle anagrafiche dei titoli	Settimanale
	B3. Esecuzione dei controlli	Settimanale
	B4. Valorizzazione del portafoglio main e dei sotto portafogli	Mensile/trimestrale/annuale
C. Gestione della contabilità dell'ente secondo criteri civilistici.	C1. Trasmissione delle prime note contabili ed esecuzione dei controlli post registrazione contabile	Mensile
	C2. Elaborazione e stampa in formato elettronico dei documenti contabili	Mensile/trimestrale/annuale
	C3. 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
D. Sistema web based di interrogazione dei dati finanziari e dei singoli movimenti contabili.	D1. Interrogazione dei dati finanziari e dei singoli movimenti contabili	Settimanale/Mensile
	D2. Procedure di backup differenziale	Giornaliero

		D3. Procedure di backup completo	Quindicinale
		D4. Procedure di disaster recovery e business continuity	Trimestrale
E.	Supporto operativo in sede	E1. Giornate di presenza in sede	A richiesta
F.	Reportistica gestionale	F1. Report per le diverse fasi del processo amministrativo e contabile	Settimanale/Mensile/trimestrale/Annuale

Portafoglio Titoli Aggregato EPPI

isin	descrizione	CI	divisa	saldo_finale	controvalore_finale
FR000188799	FRANCE (GOVT OF) 25/07/2032 3,15	I	EUR	2.214.000,00	3.149.356,14
FR0011008705	FRANCE (GOVT OF) 25/07/2027 1,85	I	EUR	1.080.000,00	1.153.474,18
IT0004513641	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2025 5	I	EUR	2.300.000,00	2.200.735,40
IT0004532559	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2040 5	I	EUR	2.970.000,00	2.612.052,26
IT0001174611	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/11/2027 6,5	I	EUR	72.000.000,00	99.688.519,79
IT0004243512	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/2023 2,6	I	EUR	1.240.000,00	1.277.059,89
IT0004604671	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/2021 2,1	I	EUR	1.067.000,00	1.071.949,76
IT0003745541	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/2035 2,35	I	EUR	7.028.000,00	7.303.574,42
IT0004545890	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/2041 2,55	I	EUR	16.820.000,00	14.485.415,25
IT0004848443	ITALY BTPS HYBRID 01/11/2026 ZERO COUPON	I	EUR	4.345.000,00	2.784.958,90
IT0004848492	ITALY BTPS HYBRID 01/05/2031 ZERO COUPON	I	EUR	4.150.000,00	2.276.460,97
IT0004848534	ITALY BTPS HYBRID 01/02/2033 ZERO COUPON	I	EUR	7.500.000,00	3.855.513,61
IT0004848591	ITALY BTPS HYBRID 01/08/2034 ZERO COUPON	I	EUR	720.000,00	295.433,69
IT0004848617	ITALY BTPS HYBRID 01/02/2020 ZERO COUPON	I	EUR	1.018.000,00	923.350,21
IT0004848641	ITALY BTPS HYBRID 01/02/2037 ZERO COUPON	I	EUR	8.150.000,00	3.101.044,79
IT0004848690	ITALY BTPS HYBRID 01/08/2039 ZERO COUPON	I	EUR	4.330.000,00	1.561.937,90
IT0004002827	BUONI POLIENNALI STRIP 01/08/2035 ZERO COUPON	I	EUR	5.570.000,00	2.520.418,72
FR0010809517	FRANCE OAT FUNGIBLE STRP 25/04/2046 ZERO COUPON	I	EUR	1.705.000,00	670.684,40
FR0010809533	FRANCE OAT FUNGIBLE STRP 25/04/2047 ZERO COUPON	I	EUR	1.770.000,00	698.335,07
FR0010809558	FRANCE OAT FUNGIBLE STRP 25/04/2048 ZERO COUPON	I	EUR	1.845.000,00	693.138,42
FR0010809574	FRANCE OAT FUNGIBLE STRP 25/04/2049 ZERO COUPON	I	EUR	1.920.000,00	690.131,32
FR0010809608	FRANCE OAT FUNGIBLE STRP 25/04/2050 ZERO COUPON	I	EUR	10.715.000,00	3.730.956,13
FR0010809624	FRANCE OAT FUNGIBLE STRP 25/04/2051 ZERO COUPON	I	EUR	4.220.000,00	1.429.303,37
FR0010809657	FRANCE OAT FUNGIBLE STRP 25/04/2054 ZERO COUPON	I	EUR	7.500.000,00	2.406.877,94
FR0010809806	FRANCE OAT FUNGIBLE STRP 25/04/2041 ZERO COUPON	I	EUR	2.220.000,00	1.013.870,13
FR0010809863	FRANCE OAT FUNGIBLE STRP 25/04/2043 ZERO COUPON	I	EUR	2.315.000,00	958.685,80
FR0010809921	FRANCE OAT FUNGIBLE STRP 25/04/2023 ZERO COUPON	I	EUR	1.150.000,00	1.010.918,11
FR0010810077	FRANCE OAT FUNGIBLE STRP 25/10/2037 ZERO COUPON	I	EUR	3.000.000,00	1.649.512,15
8321681POLIZZA	AVIVA POLIZZA n. 8321681	I	EUR	25.000.000,00	25.420.499,97
1030337POLIZZA	CATTOLICA POLIZZA 11/10/26	I	EUR	3.500.000,00	3.606.776,28
0180304POLIZZA	CATTOLICA POLIZZA 02/05/2022 n. 0180304	I	EUR	5.000.000,00	5.078.488,10
XS0283389962	JP MORGAN INTL DERIVATIV 25/01/2022 VARIABLE	I	EUR	10.000.000,00	15.476.287,41
XS0360469372	BNP PARIBAS ISSUANCE BV 23/12/2020 ZERO COUPON	I	EUR	10.000.000,00	14.909.328,96
1448235NPOLIZZA	POLIZZA LA VENEZIA	I	EUR	30.000.000,00	38.096.963,05
1448235NPOLIZZA030216	POLIZZA BG VITA	I	EUR	5.000.000,00	5.202.478,29
EPPI00000004	PARTECIPAZIONE ARPINGE SPA	I	EUR	33.330.000,00	32.961.552,85
EPPI00000003	TRACHON HOLDING SIDE POCKET	C	EUR	477,55	30.491,57
IE00B0M63284	ISHARES EUROPE PRPRTY YIELD	C	EUR	127.000,00	5.023.590,20
LU0375176749	BLUEBAY-EMER MK LO CU B-I-D	C	EUR	209.720,00	12.958.598,68
LU0496728618	PICTET-EMERG LOC CCY-ZDY EUR	C	EUR	195.422,00	19.798.202,82
LU0960220779	INVESTEC EMERGING MKTS EQY-I	C	EUR	589.240,70	13.000.000,00
LU1435276032	UBS LUX RE FDS SL G-I82D EUR	C	EUR	500.000,00	50.000.000,00
QS0314531ATT	SUSTAINABLE INVESTMENT FUND CALSS B.	I	EUR	123.000,00	12.300.000,00
LU1362561141	TIR EUROPE FORESTRY FUND SCA SICAV SIF	I	USD	200.000,00	18.789.014,28
LU0616814421	OPTIMUM EVOLUTION FUND SIF - PROPERTY II	I	EUR	6.814,61	6.814.609,00
QS0314532ATT	OPTIMUM EVOLUTION FUND SIF - PROPERTY III	I	EUR	47.462.465,25	48.999.999,99
QS0314529ATT	OPTIMUM EVOLUTION FUND SIF - PROPERTY I EUR Hedged	I	EUR	19.600.000,00	19.600.000,00
IT0004267990	FONDO FEDORA	I	EUR	946,00	202.529.825,73
IE0030487957	THEMA FUND-EUR	C	EUR	699,13	-
ORO_FISICO	ORO_LINGOTTI_EPPI	I	EUR	9.600,24	10.152.804,18
JE00B78CGV99	ETFS BRENT CRUDE	C	EUR	112.000,00	2.493.971,00
QS0314535ATT	KAPPA FUND CLASS A	I	EUR	50.000,00	5.000.000,00
IE00BVFZGD11	BOOST BRENT OIL ETC	C	EUR	142.000,00	2.494.698,59
QS0316988ATT	IDEA TASTE OF ITALY	I	EUR	300,00	6.991.724,31
DE000A1E0HR8	XTRACKER GOLD ETC EUR	C	EUR	90.100,00	9.574.026,00
EPPI00000001	A2 SIDE POCKET SHARES	C	EUR	1.189,90	74.118,87
	Totale				752.591.718,85