



APPALTO PER L’AFFIDAMENTO DEL SERVIZIO DI CONSULENZA E ASSISTENZA NELLA SELEZIONE
DI FONDI DI INVESTIMENTO ALTERNATIVI DI TIPO CHIUSO

CAPITOLATO TECNICO DESCRITTIVO E PRESTAZIONALE

SOMMARIO

SOMMARIO.....	2
Articolo 1. Oggetto del servizio.....	3
Articolo 2. Modalità di espletamento del servizio	5
Articolo 3. Livelli di servizio richiesti	5
Articolo 4. Durata contrattuale	6
Articolo 5. Corrispettivi	6
Articolo 6. Avvio dell'esecuzione del contratto	6
Articolo 7. Divieto di modifiche introdotte dall'Aggiudicatario	6
Articolo 8. Pagamento delle fatture.....	6
Articolo 9. Garanzia definitiva.....	7
Articolo 10. Divieto di cessione del contratto. Subappalto	7
Articolo 11. Responsabilità e Danni a terzi	7
Articolo 12. Obbligo di affiancamento	7
Articolo 13. Normativa di rinvio	7

**CAPITOLATO
PER IL SERVIZIO DI CONSULENZA E ASSISTENZA NELLA SELEZIONE DI FONDI DI INVESTIMENTO ALTERNATIVI
DI TIPO CHIUSO**

Il presente Capitolato costituisce parte integrante e sostanziale del Bando di gara per l'affidamento

P R E M E S S E

Con l'appalto di cui al presente Capitolato, la CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA E ASSISTENZA DEI DOTTORI COMMERCIALISTI (di seguito "CNPADC" o "Cassa"), persona giuridica di diritto privato ai sensi del D.Lgs. 509/94, ha deliberato di affidare il **servizio di consulenza e assistenza nella selezione di Fondi di investimento alternativi di tipo chiuso**, che dovrà essere eseguito puntualmente e con la massima cura, secondo quanto definito nel presente Capitolato e nell'offerta tecnica presentata dall'aggiudicatario.

Si precisa che le obbligazioni complessivamente gravanti sull'Aggiudicatario derivano dal combinato disposto del presente capitolato, della disciplina di gara nel suo complesso, dalle offerte tecnica ed economica presentate in gara dall'Affidatario e dalle ulteriori previsioni e clausole contenute nel Contratto di cui il presente Capitolato costituisce parte integrante e sostanziale.

Qualora venisse riscontrata qualsiasi discordanza fra i suddetti documenti, si deve intendere come prevalente l'indicazione più favorevole alla CNPADC.

La CNPADC si riserva altresì di variare i termini del servizio qui disciplinati qualora tali modifiche si rendano necessarie per sopravvenuti interventi di tipo amministrativo o normativo, senza che l'Aggiudicatario possa pretendere alcunché dalla CNPADC.

La CNPADC detiene un patrimonio finanziario a valore di mercato alla data del 31/12/2020 pari a circa euro 8,8 miliardi.

La gestione del patrimonio è ampiamente diversificata per tipologia di investimento, classe di investimento, area geografica. Nel corso dell'ultimo quinquennio sono state condotte circa 50 due diligence. Informazioni più di dettaglio possono essere acquisite dai documenti pubblicati nella pagina web:

https://www.cnpadc.it/sites/default/files/allegati-bilancio/2021/04/Bilancio%20Civilistico%20CdC%202020_WEB%20%28004%29.pdf

Articolo 1. OGGETTO DEL SERVIZIO

Il presente capitolato disciplina il contratto per il servizio di **consulenza e assistenza nella selezione di Fondi di investimento alternativi di tipo chiuso**

Costituiscono oggetto del servizio richiesto le seguenti attività:

- I. Definizione del piano annuale di investimento della componente "Fondi Chiusi" sulla base delle linee guida definite dall'*Advisor* Strategico della Cassa e mappatura del mercato (Fondi in raccolta, opportunità, visione strategica).
- II. Sulla base di quanto definito in virtù del punto I, pianificazione delle attività e definizione, per ciascuna delle *asset class*, della composizione della potenziale *short list* di strategie rientranti nell'universo investibile, tra le quali verranno selezionate le strategie di interesse per la *due diligence*.

- III. Supporto nell'implementazione del piano di impiego annuo tramite la conduzione di due diligence sulle strategie di cui al punto II. Ai fini di detto supporto è previsto lo svolgimento delle seguenti attività:
- a) Redazione di un documento di presentazione del piano di investimento "generico" da condividersi con la CNPADC *entro data concordata con la CNPADC*;
 - b) Redazione di un documento di mappatura di ciascuna delle *sub asset class* identificate nel punto a) indicando i fondi potenzialmente in raccolta (incluso i fondi che inizieranno il *fundraising* nel corso dell'anno e le candidature proposte da CNPADC) e produzione di una *short list*;
 - c) Redazione di un *Investment Memorandum* e di un *Fact Sheet* per ciascuno dei fondi in *due diligence* di cui ai punti III e V e nel rispetto dei limiti numerici ivi menzionati;
 - d) Supporto nell'organizzazione di meeting/call di *due diligence* con i fondi in *short list* e partecipazione agli stessi.
- IV. Svolgimento di massimo 5 *due diligence ad hoc* su fondi, a discrezione della CNPADC. Per le *due diligence ad hoc* è richiesta la redazione dei documenti di cui al precedente punto III, lett. c) del presente paragrafo.
- V. Aggiornamento degli Organi e della competente struttura della CNPADC sul mercato (nonché sullo stato di avanzamento delle due diligence) tramite meeting/call, con cadenza almeno bisettimanale (in relazione alla struttura competente della CNPADC) e almeno mensile (rispetto agli Organi della CNPADC).

Ai fini del punto I si fa presente che l'*Advisor strategico* è soggetto diverso da quello selezionato da questa procedura.

I documenti elencati nel punto III devono essere resi disponibili, nella loro versione definitiva, per la presentazione al C.d.A. della CNPADC, in lingua italiana. In riferimento al medesimo punto III la CNPADC potrà richiedere lo svolgimento di massimo 5 *due diligence ad hoc* su fondi a propria discrezione. Anche per tali *due diligence ad hoc* è richiesta la redazione dei documenti di cui al precedente punto III, lett. c). Inoltre, per tali due diligence la CNPADC si riserva la facoltà di non esclusiva per tutte quelle due diligence ad hoc che riguardino specifici mercati e che esulino dai mercati mappati e già oggetto di approfondimento da parte dell'operatore selezionato. In tali casi, quindi, si riserva il diritto di potersi rivolgere ad un altro operatore professionale.

Si fa, inoltre, presente che ai fini dell'oggetto di questo incarico rimangono esclusi i Fondi di Fondi che non rientrano, pertanto, nelle attività sopra riportate.

Nell'ambito delle attività, potrà, inoltre, essere richiesta la predisposizione di *memoranda in lingua italiana*, opinioni e pareri scritti e/o orali che si rendano necessari ovvero opportuni a giudizio discrezionale della CNPADC e in relazione ai quali non sarà corrisposto un corrispettivo aggiuntivo rispetto a quello concordato.

Articolo 2. MODALITÀ DI ESPLETAMENTO DEL SERVIZIO

La gestione del servizio si articola nel seguente modo:

- definizione del piano annuale di investimento della componente “Fondi Chiusi” sulla base delle linee guida definite dall’*Advisor* Strategico della Cassa;
- mappatura delle strategie sul mercato per ciascuna delle asset class oggetto del piano annuale di investimento (Fondi in raccolta, opportunità, visione strategica) e definizione della short list di strategie che saranno oggetto di due diligence;
- due diligence delle opportunità rientranti nell’universo investibile ritenute preferibili e conseguente redazione di un *Investment Memorandum* e di un *Fact Sheet* per ciascuno dei fondi in *due diligence*.
- Supporto nell’organizzazione di *meeting/call di due diligence* con i fondi in *short list* e partecipazione agli stessi

L’affidatario dovrà:

- mettere in campo la soluzione metodologica, organizzativa ed operativa per garantire una esauriente analisi ed implementazione delle attività precedentemente elencate;
- individuare i diversi team di lavoro dedicati illustrandone le relative competenze ed esperienze maturate;
- Individuare le modalità e le forme di interrelazione con gli organi e le strutture organizzative della CNPADC utili ad un corretto ed efficace svolgimento dell’incarico.

Articolo 3. LIVELLI DI SERVIZIO RICHIESTI

Per i servizi indicati al precedente art. 2 l’Aggiudicatario dovrà garantire i seguenti livelli di servizio:

Servizi richiesti	Frequenza minima	Termine per Invio
Organizzazione di <i>meeting/call</i> con la struttura della CNPADC, per reciproco aggiornamento sullo stato di avanzamento delle <i>due diligence</i> e sul mercato	bisettimanale	/
Organizzazione di <i>meeting/call</i> periodiche con gli Organi della CNPADC (ad es. Consiglio di Amministrazione o rappresentanti dello stesso).	mensili	/
Definizione, per ciascuna delle <i>asset class</i> , della composizione della potenziale <i>short list</i> di strategie rientranti nell’universo investibile, tra le quali verranno selezionate le strategie di interesse per la <i>due</i>	annuale	Entro un mese dalla richiesta

diligence.		
------------	--	--

In caso di mancato rispetto dei termini indicati nelle precedenti tabelle, non imputabile alla CNPADC ovvero causato da forza maggiore o caso fortuito, sono stabilite le penali secondo il contratto d'appalto (art. 6).

Articolo 4. DURATA CONTRATTUALE

Il contratto avrà durata di **=18= (diciotto) mesi**, decorrenti dalla data di sottoscrizione del Contratto.

La durata del contratto in corso di esecuzione potrà essere modificata per il tempo strettamente necessario alla conclusione delle procedure necessarie per l'individuazione del nuovo contraente ai sensi dell'art. 106, comma 11 del Codice per una durata presunta di **=6= (sei) mesi** per un corrispettivo onnicomprensivo pari a **€ 125.000,00 (euro: centoventicinquemila/00)**. In tal caso il contraente è tenuto all'esecuzione delle prestazioni oggetto del contratto agli stessi prezzi, patti e condizioni.

La stazione appaltante si riserva la facoltà di rinnovare il contratto, alle medesime condizioni, per una durata pari a **=18= (diciotto) mesi**, per un importo onnicomprensivo di **€ 375.000,00 (euro: trecentosettantacinquemila/00)**, al netto di Iva e/o di altre imposte e contributi di legge. La stazione appaltante esercita tale facoltà comunicandola all'appaltatore mediante posta elettronica certificata almeno 6 (sei) mesi prima della scadenza del contratto originario. Ai fini dell'art. 35, comma 4 del Codice, il valore massimo onnicomprensivo stimato dell'appalto, comprensivo di eventuali rinnovi e proroghe, è pari ad **€ 875.000,00 (euro: ottocentosettantacinquemila/00)**, al netto di Iva e/o di altre imposte e contributi di legge.

Articolo 5. CORRISPETTIVI

L'analitica descrizione dei corrispettivi è contenuta nell'Offerta economica presentata in sede di gara.

Articolo 6. AVVIO DELL'ESECUZIONE DEL CONTRATTO

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

Articolo 7. DIVIETO DI MODIFICHE INTRODOTTE DALL'AGGIUDICATARIO

Si rinvia integralmente a quanto previsto e stabilito dal contratto d'appalto (art. 18).

Articolo 8. PAGAMENTO DELLE FATTURE

Il pagamento del servizio sarà effettuato a seguito del ricevimento di regolare fattura elettronica nelle modalità indicate nel Contratto (art. 5). Il pagamento avverrà previo accertamento della corretta esecuzione del servizio nonché della regolarità contributiva dell'Aggiudicatario. L'Aggiudicatario deve impegnarsi a garantire la tracciabilità dei flussi finanziari in relazione al presente appalto. Qualora l'Aggiudicatario 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 art. 8 lett. f) del Contratto.

Articolo 9. GARANZIA DEFINITIVA

L'Aggiudicatario, a tutela del regolare adempimento degli obblighi contrattuali prima della stipula del relativo contratto dovrà prestare una garanzia il cui importo verrà calcolato con le modalità previste dall'art. 103 del d.lgs. 50/2016.

La garanzia dovrà essere costituita mediante fideiussione bancaria, polizza assicurativa, o rilasciata da intermediari finanziari, nel rispetto di quanto disposto dell'art. 103 del d.lgs. 50/2016.

La garanzia deve prevedere espressamente la rinuncia al beneficio della preventiva escussione del debitore principale, la rinuncia all'eccezione di cui all'art. 1957, comma 2, del codice civile, nonché l'operatività entro 15 giorni, a semplice richiesta scritta della stazione appaltante.

Si rinvia in ogni caso a quanto previsto e stabilito dal contratto d'appalto (art. 9).

Articolo 10. DIVIETO DI CESSIONE DEL CONTRATTO. SUBAPPALTO

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

Il subappalto è ammesso a condizione che la ditta concorrente indichi in offerta le parti dell'appalto che intende eventualmente subappaltare a terzi, nel limite del 40% e secondo le modalità e condizioni previste dall'art. 105 del d.lgs. 50/2016.

Articolo 11. RESPONSABILITÀ E DANNI A TERZI

L'Aggiudicatario è responsabile di ogni danno che il proprio personale possa causare in termini di perdita, corruzione o diffusione di dati e deve considerarsi obbligato a risarcire. A garanzia di quanto previsto al presente articolo, l'Aggiudicatario dovrà dimostrare di aver contratto apposita polizza assicurativa aziendale per la copertura dei danni.

Articolo 12. OBBLIGO DI AFFIANCAMENTO

Al termine dell'affidamento, l'Aggiudicatario si impegna a collaborare con la CNPADC e con l'eventuale nuovo affidatario, al fine di consentire a quest'ultimo di prendere in carico il servizio garantendo la necessaria continuità delle prestazioni (con riferimento ai servizi minimi obbligatori). A tal fine l'Aggiudicatario si impegna fin d'ora a trasferire i necessari know how, competenze e informazioni, nonché a compiere ogni attività idonea ad assicurare il subentro del nuovo gestore nel servizio.

Articolo 13. NORMATIVA DI RINVIO

La partecipazione alla gara comporta la piena e incondizionata accettazione di tutte le disposizioni contenute nel presente Capitolato, nel relativo bando di gara e nello schema Contratto. Per quanto non previsto nel presente Capitolato le Parti si riportano al bando di gara, al Contratto, all'offerta tecnica e all'offerta economica, che l'operatore economico dichiara di conoscere e che qui si intendono come integralmente riportati, e al Decreto Legislativo n. 50/2016 ss.mm.ii.