



APPALTO PER L’AFFIDAMENTO DEL SERVIZIO DI BANCA DEPOSITARIA DEL PORTAFOGLIO FINANZIARIO DELLA CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA E ASSISTENZA DEI DOTTORI COMMERCIALISTI (“CNPADC”)

CAPITOLATO TECNICO DESCRITTIVO E PRESTAZIONALE

## SOMMARIO

|   |    |
|---|----|
| SOMMARIO.....   | 2  |
| Articolo 1. Oggetto del servizio.....                                 | 3  |
| Articolo 2. Modalità di espletamento del servizio .....               | 4  |
| Articolo 3. Livelli di servizio richiesti .....                       | 27 |
| Articolo 4. Durata contrattuale .....                                 | 28 |
| Articolo 5. Corrispettivi .....                                       | 28 |
| Articolo 6. Avvio dell'esecuzione del contratto .....                 | 28 |
| Articolo 7. Divieto di modifiche introdotte dall'Aggiudicatario ..... | 28 |
| Articolo 8. Pagamento delle fatture.....                              | 28 |
| Articolo 9. Garanzia definitiva.....                                  | 29 |
| Articolo 10. Divieto di cessione del contratto. Subappalto .....      | 29 |
| Articolo 11. Responsabilità e Danni a terzi .....                     | 29 |
| Articolo 12. Obbligo di affiancamento .....                           | 29 |
| Articolo 13. Normativa di rinvio .....                                | 29 |

## **CAPITOLATO TECNICO DESCRITTIVO E PRESTAZIONALE AVENTE AD OGGETTO IL SERVIZIO DI BANCA DEPOSITARIA**

### **P R E M E S S E**

**Il presente Capitolato costituisce parte integrante e sostanziale del Bando di gara, del Disciplinare di gara, nonché del Contratto d'appalto relativi all'affidamento del servizio di banca depositaria in favore della CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA E ASSISTENZA DEI DOTTORI COMMERCIALISTI ("CNPADC")**

Con l'appalto di cui al presente Capitolato, la CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA E ASSISTENZA DEI DOTTORI COMMERCIALISTI (di seguito "CNPADC"), persona giuridica di diritto privato ai sensi del D.Lgs. 509/94, ha deliberato di affidare il servizio di Banca Depositaria, 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 mobiliare a valore di mercato alla data del 31/12/2019 pari a circa euro 7,9 miliardi e il servizio di Banca Depositaria ha ad oggetto parte di questo patrimonio.

La gestione del patrimonio è ampiamente diversificata per tipologia di investimento, classe di investimento, area geografica. Informazioni più di dettaglio possono essere acquisite dai documenti pubblicati nella pagina web:

<https://www.cnpadc.it/la-cassa/i-numeri-della-cassa/bilancio-i-principali-numeri-della-cassa.html>

Al termine del contratto per scadenza dei termini o per risoluzione anticipata, la Banca Depositaria è tenuta a trasferire senza ritardo al nuovo incaricato o ad eventuali soggetti terzi designati dalla CNPADC, i dati consolidati nel corso del rapporto contrattuale.

### **Articolo 1. Oggetto del servizio**

Il presente capitolato disciplina il contratto per il servizio di Banca Depositaria

Il servizio di Banca Depositaria si articola nei seguenti servizi:

1. Custodia, amministrazione e regolamento del Portafoglio della CNPADC
2. Supporto alla contabilità e alla fiscalità della CNPADC
3. Supporto al sistema interno gestionale della CNPADC
4. Controllo e Valorizzazione del Portafoglio
5. Reporting sulla composizione dei Portafoglio (Look-Through), anche ai fini dell'assolvimento degli

obblighi informativi nei confronti dell’Autorità di vigilanza (Covip)

6. Prestito Titoli
7. Eventuali servizi opzionali

## **Articolo 2. Modalità di espletamento del servizio**

La gestione del servizio si articola nel seguente modo:

### **Sezione 2.01 Custodia, amministrazione e regolamento**

L’attività di custodia ed amministrazione consiste nel ricevere, custodire, consegnare ed in genere amministrare le disponibilità liquide e gli strumenti finanziari, inclusi gli eventi societari (incasso cedole e dividendi, corporate action, etc...).

La Banca Depositaria provvede a tal fine ad aprire uno o più conti correnti (in euro e/o in divise diverse da euro) e uno o più deposito titoli in nome e per conto di CNPADC in qualità di gestore diretto e in nome e per conto delle Società autorizzate, in conformità alla normativa applicabile, alla prestazione del servizio di gestione di portafogli e che sono delegate da CNPADC a gestire parte del patrimonio mobiliare della stessa, secondo i limiti dalla stessa imposti, di seguito “Gestori”.

A tale scopo, la Banca Depositaria provvederà a mettere a disposizione alla CNPADC procedure informatiche ed applicative internet (*remote banking*) che permettano la consultazione in tempo reale della situazione dei movimenti e dei relativi saldi per tutti i conti liquidità e deposito titoli.

Inoltre, per ogni rapporto sopra citato aperto la Banca Depositaria rende disponibile:

- situazione giornaliera dei movimenti da trasmettere in formato xls via posta elettronica con cadenza settimanale;
- estratto-conto deposito titoli, da trasmettere via posta elettronica certificata con cadenza mensile;
- estratto conto di liquidità, da trasmettere via posta elettronica certificata con cadenza mensile;
- calendario e inviti alle assemblee per le società di cui CNPADC detiene una partecipazione nel capitale
- le comunicazioni inerenti agli strumenti finanziari presenti nei depositi titoli.

L’attività potrà inoltre prevedere il rilascio verso terzi di attestazioni relative ai saldi e alle movimentazioni degli strumenti finanziari appartenenti al Portafoglio in Gestione Diretta.

L’attività di regolamento ed esecuzione delle disposizioni verso o dai conti intestati alla CNPADC presso la Banca Depositaria riguarda sia il Portafoglio in Gestione Delegata che quello in Gestione Diretta.

L’attività riferibile al Portafoglio in Gestione Delegata, oltre a tutte le operazioni poste in essere dai Gestori che saranno regolate secondo appositi *service level agreement* stipulati tra le parti successivamente, comprende le disposizioni verso o dai conti intestati alla CNPADC presso la Banca Depositaria e relativi ad un singolo mandato di gestione di portafoglio, di seguito descritte:

- disposizioni di bonifico per il conferimento di disponibilità liquide a favore di mandati di gestione di portafoglio;
- disposizioni di bonifico a favore della CNPADC per il prelievo parziale di disponibilità liquide da mandati di gestione di portafoglio;
- disposizioni di bonifico per la restituzione della liquidità derivanti dalla vendita degli strumenti finanziari in portafoglio a seguito del recesso da mandati di gestione di portafoglio;

- disposizioni di trasferimento degli strumenti finanziari inerenti a mandati di gestione di portafoglio nell'ipotesi di restituzione degli strumenti stessi, anziché di loro liquidazione, a seguito del recesso da mandati o altro evento.

L'attività riferibile alle transazioni sugli strumenti finanziari appartenenti al Portafoglio in Gestione Diretta riguarda:

- esecuzione e regolamento delle operazioni disposte dalla CNPADC sugli OICR aperti appartenenti al Portafoglio in Gestione Diretta;
- regolamento degli ordini disposti dalla CNPADC su strumenti finanziari negoziati nell'ambito dei principali mercati regolamentati, italiani ed europei, eseguiti dall'Operatore (direttamente o per il tramite di operatori specializzati da esso designati) o da altri intermediari designati dalla Cassa;
- negoziazione a pronti e a termine di valute diverse dall'euro.

Tutte le operazioni di cui sopra verranno inviate via PEC in formato XML firmate digitalmente a più livelli.

Si richiede, inoltre, come previsto nel disciplinare la disponibilità da parte della Depositaria di porre in essere le misure necessarie per effettuare il controllo di corrispondenza fra il beneficiario del bonifico in area Sepa ed extra Sepa e le coordinate del conto di accredito.

## Sezione 2.02 Supporto alla contabilità e alla fiscalità della CNPADC

### (a) Supporto alla contabilità

La Banca depositaria deve fornire i reports di seguito dettagliati finalizzati al supporto contabile con cadenza almeno trimestrale.

I flussi economici richiesti devono contenere dei dati cumulati dall'inizio dell'esercizio. Essi sono rendicontati dalla banca depositaria su base trimestrale, attraverso tracciato *record* con estensione da concordare con i Sistemi informativi della CNPADC e comunque convertibile in formato Excel.

Tali flussi verranno trasmessi entro il mese successivo al periodo di riferimento.

#### **(i) Gestioni in delega**

Il sistema di contabilità adottato dalla Cassa è strutturato sulla rilevazione e registrazione dei fatti e delle transazioni per competenza economica. La rappresentazione del conto economico si basa sulla rilevazione delle singole gestioni in delega e dei relativi costi e ricavi, per data operazione e sulla base del periodo di maturazione. Non sono pertanto consentite rilevazioni per cassa, salvo quanto espressamente previsto e limitatamente alle casistiche specifiche ivi indicate.

#### 1) Criteri di rilevazione di costi e ricavi

Ai fini della trasmissione dei flussi da parte della banca depositaria, vengono di seguito esposti i criteri di rilevazione delle voci di costo e ricavo delle singole gestioni.

##### *a) Interessi su titoli obbligazionari ed operazioni monetarie*

I titoli di debito vanno contabilizzati secondo il criterio del costo ammortizzato. I flussi periodici dovranno quindi contenere gli interessi lordi maturati cumulati (dal 1° gennaio - ovvero da data acquisto se in corso d'anno - a data del flusso).

Separatamente va fornito altresì il riepilogo delle cedole (lorde) incassate con indicazione di

| Dt operazione | Dt valuta | ISIN | Descrizione | Tasso cedolare | Periodicità cedola | Importo |
|---------------|-----------|------|-------------|----------------|--------------------|---------|
|---------------|-----------|------|-------------|----------------|--------------------|---------|

Con riferimento agli Strumenti di liquidità a breve (es. “Pronti contro termine”) si richiede l’indicazione dei relativi risultati economici e gli (eventuali) ratei maturati a fine anno.

*b) Dividendi ed altri proventi assimilati*

I dividendi vengono rilevati per cassa, così come le distribuzioni di riserve con evidenza delle eventuali trattenute per ritenute estere.

*c) Proventi da OICR*

Si richiede la separata esposizione dei proventi distribuiti dai fondi detenuti in portafoglio rispetto ai dividendi derivanti da titoli azionari puri.

*d) Plusvalenze e minusvalenze*

Si intendono quelle realizzate sui rimborsi e sulle vendite di titoli, quote e/o azioni di OICR, nonché sulle negoziazioni di diritti d’opzione e/o *warrants*, registrate per data operazione. Vengono esposte al lordo delle relative commissioni di negoziazione e sono determinate in funzione del prezzo secco di acquisto ovvero del costo medio ponderato.

Relativamente alle posizioni detenute in quote e/o azioni di OICR, si pone in evidenza che assumono rilevanza civilistica e fiscale anche i differenziali (positivi o negativi) derivanti da operazioni di riposizionamento su comparti di OICR (cd. *switch*).

Per i titoli di debito la plusvalenza o minusvalenza deve essere calcolata prendendo a riferimento un valore di carico determinato secondo il criterio del costo ammortizzato.

Si evidenzia che, per le finalità della reportistica richiesta ai fini contabili, non rilevano le plusvalenze e le minusvalenze maturate nell’esercizio rispetto ai valori di mercato dei singoli strumenti finanziari in essere alla data di rendicontazione.

*e) Interessi su conti correnti*

Gli interessi sono rappresentati per competenza ed al lordo dei relativi oneri (bolli, spese e, se applicabili, ritenute fiscali).

*f) Differenziali su cambi realizzati su c/c in divisa estera*

Si tratta degli utili e perdite su cambi realizzati sulle movimentazioni di c/c in divisa estera calcolati sulle giacenze di periodo rispetto ai prelievi effettuati.

*g) Commissioni (proventi)*

Sono rappresentate dalle retrocessioni di commissioni di gestione (cd. *rebates*). Le stesse sono rilevate per competenza e non possono essere compensate nell’ambito degli oneri per commissioni addebitate.

*h) Utili e perdite derivanti da operazioni a pronti ed a termine su valute*

Sono espressi rispettivamente come differenza tra valori di vendita e di acquisto della valuta stessa (operazioni a pronti) e come differenza tra prezzo a termine e prezzo a pronti (operazioni a termine).

*i) Utili e perdite da operazioni in strumenti derivati regolamentati*

Si tratta dei risultati economici realizzati attraverso le negoziazioni in strumenti derivati ed in particolare:

#### a) Futures

L'utile o la perdita scaturisce dai margini di variazione pagati e/o incassati giornalmente fino alla scadenza del contratto o alla chiusura, se precedente alla scadenza, della posizione.

#### b) Options

Ai fini della determinazione dei relativi effetti economici, si dovranno considerare le seguenti casistiche:

- esercizio/assegnazione delle opzioni: è necessario rilevare il valore di mercato dell'attività sottostante e confrontarlo con lo *strike price*;
- chiusura della posizione tramite operazione di segno contrario: è necessario rilevare il differenziale tra i due premi;
- abbandono dell'opzione: il premio inizialmente pagato/incassato in qualità di *holder/writer* dell'opzione costituisce la perdita/l'utile realizzata/o a scadenza.

#### j) *Utili e perdite da operazioni in altri strumenti derivati*

I risultati economici generati dall'operatività in qualsiasi altro strumento derivato non trattato su mercati regolamentati (OTC) dovranno comunque trovare adeguata rappresentazione nel flusso.

#### k) *Commissioni (oneri)*

Sono rappresentate dalle commissioni di negoziazione, di gestione e di *overperformance*. Si evidenzia che le commissioni da negoziazione, devono essere evidenziate separatamente nei flussi trasmessi, non sono altresì compensabili con le plusvalenze e le minusvalenze sulle vendite di strumenti finanziari e sugli investimenti posti in essere.

#### l) *Ritenute ed imposte sostitutive*

Tutte le ritenute ed imposte sostitutive applicate sui proventi devono essere evidenziate separatamente nei flussi trasmessi.

Si evidenzia che eventuali incassi da attività di recupero di tassazioni estere devono essere evidenziate separatamente nei flussi trasmessi.

#### m) *Imposte*

Rappresentano l'onere d'imposta maturato nel periodo di rendicontazione.

#### n) *Altre voci*

Sono rappresentate da costi e ricavi minori, quali storni e rettifiche, bolli e spese. Tali voci sono rilevate per competenza.

## 2) Contenuti informativi delle singole transazioni

Per ogni singola transazione effettuata dovranno essere identificati al minimo i seguenti elementi:

- Denominazione Gestione
- Codice gestione
- Codice identificativo (codice ISIN o *ticker*)
- Denominazione dello strumento finanziario
- codice paese emittente
- Mercato di trattazione
- Tipologia operazione (es. acquisti, vendite, stacco cedole, distribuzione dividendi, ecc.)
- data operazione

- data valuta
- quantità negoziata
- prezzo (o premio per le opzioni) unitario in divisa
- prezzo (o premio per le opzioni) unitario in euro
- controvalore complessivo secco in divisa
- controvalore complessivo secco in euro
- Tasso di cambio applicato
- Tipologia di movimento economico (es. cedole, interessi di c/corrente, dividendi, plusvalenze, minusvalenze, dietimo ecc.)
- Risultati economici realizzati distinti per tipologia
- Costo (secco) medio ponderato di acquisto
- Commissioni di negoziazione
- Valore Ritenuta
- Aliquota di tassazione di riferimento
- Coefficiente di rettifica ai fini fiscali per i fondi che investono in titoli di stato e assimilati

Con riferimento alle operazioni in derivati è altresì necessario specificare, in aggiunta ai dati minimi sopraelencati, quanto segue:

a) *Futures*

- margini giornalieri incassati e/o pagati per ciascun contratto;
- eventuali utili e/o perdite per differenze cambio.

Per le operazioni effettuate in valuta dovrà essere indicato il valore in divisa, in euro e il tasso di cambio applicato.

b) *Options*

- *strike price*;
- valore del sottostante rilevato alla data di esercizio dell'opzione stessa.

Per le operazioni effettuate in valuta dovrà essere indicato il valore in divisa, in euro e il tasso di cambio applicato.

c) *Forward*

- data scadenza contratto;
- prezzo a termine;
- prezzo spot dell'attività sottostante, rilevato alla data di scadenza del contratto;
- indicazione dell'attività sottostante trattata.

### 3) Criteri di aggregazione di costi e ricavi

A sintesi delle singole transazioni, rendicontate con i livelli di dettaglio sopraindicati, si richiede alla Banca depositaria una rappresentazione sintetica secondo lo schema di seguito riportato:



| COSTI                           | RICAVI                             |
|---------------------------------|------------------------------------|
| COMMISSIONI                     | CEDOLE                             |
| MINUSVALENZE                    | DIVIDENDI                          |
| PERDITE su DERIVATI             | UTILI su DERIVATI                  |
| RITENUTE ed IMPOSTE SOSTITUTIVE | PLUSVALENZE                        |
| IMPOSTE                         | INTERESSI SU DEPOSITI e C/Corrente |

Tutte le voci di costo e ricavo sopra evidenziate verranno esposte al netto degli storni e delle rettifiche. Tali voci potranno altresì riguardare esercizi precedenti a quello corrente.

*a) Cedole, dividendi ed interessi su depositi e conto corrente*

Per cedole si intendono gli interessi maturati calcolati secondo il criterio del costo ammortizzato. I dividendi includono, ove sussistenti, le distribuzioni di riserve e la vendita di diritti di opzione. Gli interessi sono al netto dei relativi bolli, spese.

*b) Plusvalenze e minusvalenze*

Sono quelle realizzate sulla negoziazione di titoli, fondi e sono esposti al lordo delle relative commissioni.

*c) Utili e Perdite*

In questa voce sono ricompresi i risultati economici realizzati su strumenti derivati (*futures, options, ecc.*), nonché sulle negoziazioni di valuta estera.

*d) Commissioni ed imposte*

Le commissioni dei gestori sono rappresentate al netto di eventuali retrocessioni. Le imposte sono quelle sul maturato dell'esercizio.

**4) Libro sezionale**

È richiesta la tenuta del Libro sezionale al fine della registrazione puntuale di tutte le operazioni effettuate dalla Banca Depositaria per conto dei Gestori.

La tenuta dovrà consentire il puntuale raccordo con i flussi trasmessi alla CNPADC come da obblighi di rendicontazione.

A partire da sessanta giorni dalla chiusura dell'esercizio solare è facoltà della CNPADC richiedere la trasmissione del Libro sezionale.

La CNPADC si riserva la facoltà di richiedere, per esigenze specifiche di controllo interno ed esterno, l'invio del Libro sezionale aggiornato alla data di richiesta.

*(ii) Gestioni dirette*

In relazione agli strumenti finanziari detenuti direttamente dalla CNPADC e depositati presso la Banca Depositaria si richiede, con cadenza mensile, la trasmissione della seguente documentazione:

- Estratto conto deposito titoli
- Estratto conto di liquidità
- Elenco dividendi incassati con indicazione:
  - Data operazione
  - Isin e denominazione dello strumento

- Importo lordo €
  - Importo lordo valuta diversa da €
  - Cambio applicato
  - Ritenuta applicata
  - Importo netto
- Elenco cedole incassate e/o pagate (dietimi) con indicazione:
    - Data operazione
    - Isin e denominazione del titolo
    - Importo lordo €
    - Importo lordo valuta diversa da €
    - Cambio applicato
    - Ritenuta applicata
    - Importo netto
  - Elenco della commissione di negoziazione addebitate con indicazione dell'operazione di riferimento
  - Elenco commissioni retrocesse con indicazione:
    - Data operazione
    - Isin e denominazione dello strumento
    - Importo
    - Importo lordo valuta diversa da €
    - Cambio applicato

Report contenente gli utili e perdite su cambi realizzati sulle movimentazioni di c/c calcolati sulle giacenze di periodo rispetto ai prelevamenti effettuati.

Si precisa inoltre che, ad ogni operazione posta in essere (comprese le vendite, gli acquisti e gli *switch* di fondi), dovranno essere trasmesse tempestivamente le relative lettere contabili con indicazione di tutti gli elementi operativi (es. prezzo secco, commissioni, ratei mantello, commissioni, ratei cedole ecc.).

Ad ogni acquisto di obbligazione deve essere fornito un report contenente il calcolo del costo ammortizzato secondo il flusso cedolare. Nel caso di titoli a tasso variabile così come per quelli *inflation* lo stesso dovrà essere aggiornato ad ogni modifica della cedola.

In relazione al deposito titoli questo dovrà essere integrato con ogni informazione qualitativa relativo allo strumento finanziario detenuto. A titolo esemplificativo oltre all'Isin, al n. quote/azioni ed alla descrizione si chiede:

- paese emittente
- paese di residenza
- frequenza dividendo
- frequenza cedola
- metodologia calcolo ratei (es act/act)
- tasso e tipologia cedola
- valuta
- data emissione obbligazione
- prezzo di emissione

(b) Supporto alla fiscalità

**(i) Servizio di reportistica periodica**

La banca depositaria deve fornire i reports di seguito dettagliati finalizzati al supporto fiscale con cadenza almeno trimestrale. L'eventuale disponibilità alla rendicontazione con frequenza mensile dovrà essere riportata nell'ambito dell'Offerta Tecnica.

I flussi economici richiesti devono contenere dei dati cumulati dall'inizio dell'esercizio. Essi sono rendicontati dalla banca depositaria su base trimestrale, attraverso tracciato *record* con estensione da concordare con i Sistemi informativi della CNPADC e comunque convertibile in formato Excel.

Tali flussi verranno trasmessi entro il mese successivo al periodo di riferimento.

1) Informazioni generali identificative dello strumento finanziario

Per singola operazione dovranno sempre essere indicati, sia nei flussi relativi alle gestioni in delega che in quelli relativi a gestioni in regime dichiarativo i seguenti elementi:

- codice ISIN
- denominazione strumento finanziario
- quantità
- paese di riferimento
- data operazione
- data valuta

2) Gestioni in delega in regime fiscale di risparmio gestito (art. 7 Dlgs 461/97)

Oltre le informazioni generali sopraelencate si richiede per ciascuna gestione in delega, la trasmissione con periodicità trimestrale, entro trenta giorni dalla chiusura del periodo di riferimento, dei seguenti dati cumulati:

**a) Dividendi incassati con separata indicazione dei proventi derivanti da OICR (di fonte italiana ed estera)**

- importo lordo;
- ritenuta applicata;
- importo netto
- aliquota convenzionale;
- evidenza dei dividendi derivanti da territori a fiscalità privilegiata
- coefficiente di rettifica ai fini fiscal per fondi che investono in titoli di stato e assimilati.

**b) OICR non armonizzati di diritto estero / partecipazioni qualificate, partecipazione non qualificate derivanti da territori a fiscalità privilegiata**

- dati relativi alla movimentazione del periodo (acquisti e vendite) con indicazione, per ciascuna operazione di vendita:
  - plus/minus determinate secondo i criteri di cui agli articoli 67 e 68 TUIR e/o redditi di capitale di cui all'art. 44 TUIR per gli strumenti la cui vendita non genera redditi diversi positivi ma solo negativi (es. OICR)
  - costo di acquisto fiscale
  - prezzo di vendita fiscale
  - tassi di cambio per le operazioni espresse in valuta.
- Importo proventi distribuiti lordi;

- Importo proventi distribuiti netti.

**c) Strumenti con fiscalità ottimizzata al 12,5% (ex DL 138/2011)**

- Valorizzazione dei titoli in portafoglio ad inizio anno;
- Valorizzazione dei titoli in portafoglio alla data di chiusura del periodo di riferimento;
- dettaglio delle movimentazioni intervenute nel periodo;
- coefficiente di rettifica ai fini fiscali per fondi che investono in titoli di stato e assimilati.

**3) Gestioni patrimoniali in regime fiscale dichiarativo**

Si richiede la trasmissione con periodicità trimestrale, entro trenta giorni dalla chiusura del periodo di riferimento, oltre che delle informazioni sopra indicate ai punti da a) a b) per le gestioni in delega, anche delle ulteriori seguenti informazioni:

- Dietimi e disaggi di emissione su acquisti e vendite:
  - importo lordo;
  - importo netto,
  - imposta;
  - aliquota fiscale di tassazione;
- vendite e *switch* di titoli e fondi ed altri strumenti con indicazione, per ciascuna operazione, dei seguenti elementi:
  - plus/minus determinate secondo i criteri di cui agli articoli 67 e 68 TUIR e/o redditi di capitale di cui all'art. 44 TUIR per gli strumenti la cui vendita non genera redditi diversi (es. OICR)
  - costo di acquisto fiscale,
  - prezzo di vendita fiscale,
  - tassi di cambio per le operazioni espresse in valuta.
  - coefficiente di rettifica ai fini fiscal per fondi che investono in titoli di stato e assimilati.
- Movimentazione conti e depositi in valuta estera con indicazione dei seguenti elementi:
  - plus/minus determinate secondo i criteri di cui agli articoli 67 e 68 TUIR,
  - costo e cambio di acquisto fiscale,
  - prezzo e cambio di vendita fiscale,
  - rendicontazione analitica dei lotti di valuta acquistati e del loro utilizzo ai fini della determinazione delle plus/minus per ciascun conto corrente e deposito

**4) Gestione diretta - Deposito titoli in risparmio amministrato (art. 6 Dlgs 461/97)**

Il deposito titoli in gestione diretta sarà detenuto dalla Cassa in regime di risparmio amministrato (art. 6 D.Lgs 461/97). La banca depositaria invierà mensilmente la seguente documentazione:

- report tassazione capital gain analitico;
- report relativo agli strumenti detenuti a fine mese con indicazione del codice ISIN, della denominazione, del prezzo e della data di emissione, della quantità, del costo di carico fiscale, della aliquota di tassazione applicabile, nonché del saldo minusvalenze a fine mese con stratificazione per anno di formazione e indicazione della relativa scadenza.

### **(ii) Servizio di recupero ritenute estere**

La banca depositaria supporterà la CNPADC nella compilazione e nella presentazione *dei tax reclaim* secondo le procedure previste dai governi esteri per il recupero delle maggiori ritenute estere applicate ai proventi incassati, rispetto a quelle convenzionali (dividendi ecc.).

L'eventuale disponibilità di un sistema di interfaccia automatica aggiornata periodicamente per la gestione delle pratiche di rimborso dovrà essere riportata nell'ambito dell'Offerta tecnica.

### **(iii) Servizio di rendicontazione e supporto alla fiscalità su conti e depositi in valuta**

La banca depositaria determinerà le plusvalenze e le minusvalenze ai sensi degli art. 67 e 68 TUIR sui prelevamenti dai conti e dai depositi in valuta estera detenuti presso la depositaria gestiti direttamente dalla Cassa, esclusi quindi i conti e i depositi correlati a rapporti di gestione patrimoniale individuale per i quali la Cassa ha optato per l'applicazione del risparmio gestito, e inclusi quelli correlati a gestioni patrimoniali in regime dichiarativo. È richiesta la rendicontazione mensile dei dati consolidati secondo un modello da condividere tra le parti.

### **(iv) Servizio di supporto su partecipazioni qualificate**

La banca depositaria individuerà mensilmente le partecipazioni qualificate detenute dalla Cassa come definite ai fini fiscali, tramite consolidamento di tutte le informazioni in suo possesso circa tutti i titoli depositati presso la depositaria sia in gestione diretta che in gestione delegata. E' richiesta la rendicontazione almeno mensile dei dati consolidati secondo un modello da condividere tra le parti.

## Sezione 2.03 Supporto al sistema interno gestionale della CNPADC

### **(i) Gestione Diretta**

In relazione alle operazioni disposte dalla CNPADC su strumenti finanziari e regolate con la Banca Depositaria si richiede, con cadenza giornaliera, la trasmissione di un tracciato record contenente un flusso dati relativi ai dettagli di regolamento delle suddette operazioni.

Ai fini della trasmissione da parte della banca depositaria del flusso informativo relativo alle operazioni eseguite, vengono di seguito esposte le caratteristiche del tracciato:

- Le modalità di invio, con relativo cut-off, e l'estensione del tracciato record in formato .csv, che deve consentire la conversione in formato Excel, sono da concordare con i Sistemi Informativi della CNPADC nella fase iniziale di configurazione del flusso attraverso un Protocollo Operativo redatto tra le parti;
- Il tracciato viene trasmesso dalla banca depositaria con frequenza giornaliera (o secondo i giorni del calendario operativo annuale definito ogni inizio anno tra le parti);
- Le informazioni contenute nel tracciato sono riferite a ciascuna operazione eseguita, una per ogni singolo record;
- Si riportano di seguito le informazioni minime, che possono variare per tipologia di strumento e di causale, contenute in ciascun record e il relativo ordine:
  - Identificativo Operazione
  - Identificativo Operazione collegata
  - ID Tipo di flusso
  - Tipo Ordine/Evento
  - Codice identificativo tipo evento
  - Denominazione strumento

- Codice Isin
- Codice identificativo strumento
- Data Operazione (Data NAV per acquisti/vendite OICR, ex date per dividendi)
- Data Valuta
- Data competenza
- Prezzo unitario (dvd/coupon yield per i proventi)
- Coefficiente di inflazione
- Divisa (Divisa NAV per gli OICR)
- NAV Applicato
- Numero Quote-Azioni (Quantità) - Valore Nominale
- Percentuale di titoli White List
- Aliquota Fiscale applicata
- Rateo lordo
- Ritenuta Rateo
- Ratei aggi/disaggi
- Ritenuta disaggi
- Totale Ritenuta fiscale
- Ritenuta fiscale reddito di capitale
- Ritenuta fiscale Capital Gain
- Spese
- Bolli
- Commissioni
- Cambio banca (eventuale)
- Controvalore-Divisa (addebitato/accreditato)
- Reddito di Capitale
- Capital Gain
- Divisa Regolamento
- Numero Dep. Titoli
- Numero Conto
- Divisa Fiscalità
- Cambio banca fiscalità (eventuale)
- Prezzo medio di carico in divisa
- Prezzo medio di carico in euro
- Prezzo medio di carico fiscale in divisa
- Prezzo medio di carico fiscale in euro
- Numero conto fiscalità
- Divisa Commissioni
- Cambio banca commissioni (eventuale)
- Numero conto commissioni
- Note

- Il codice identificativo operazione è il codice dell'operazione fornito dalla banca depositaria che è univoco anche rispetto a flussi diversi di rettifica o cancellazione;
- Il campo Identificativo Operazione collegata, è il codice identificativo relativo a eventuali operazioni collegate come ad esempio nelle operazioni di switch in e switch out o di carico e scarico.
- ID tipo di flusso è il codice relativo al tipo di record inviato che potrà assumere uno dei seguenti valori: I=inserito M=modificato C=cancellato meglio determinati nel protocollo operativo concordati in fase iniziale tra le parti.
- Il campo Codice identificativo tipo evento è un codice interno che sarà fornito durante la fase preliminare di configurazione del flusso con i Sistemi Informativi della CNPADC.

- Il campo “Tipo ordine/evento” definisce una tipologia di causale associata a quelle previste dal sistema gestionale della CNPADC. E’ necessaria, pertanto, una preliminare configurazione del flusso con i Sistemi Informativi della CNPADC.
- Il campo “Codice identificativo strumento” definisce il codice dello strumento nel sistema gestionale della CNPADC. E’ necessaria, pertanto, una preliminare configurazione del flusso con i Sistemi Informativi della CNPADC per gli strumenti finanziari già detenuti e, per i nuovi strumenti. In assenza del dato riferito al codice interno CNPADC viene utilizzato il Ticker Bloomberg.
- Il campo “Commissioni” si riferisce anche ai costi Extra-NAV per gli OICR (esempio: Anti-dilution levy)

Con riferimento a eventuali future operazioni eseguite in derivati tra i quali Futures, Options, Forward e SWAP, le modalità di trasmissione conterranno ulteriori informazioni rispetto ai dati minimi sopraelencati (come ad esempio: data apertura e scadenza contratto, attività sottostante, margini, strike price, prezzo spot e a termine) che saranno specificatamente concordate con la Banca Depositaria stessa, implicando necessariamente una modifica del tracciato record in formato .csv. A maggior specificità, si riportano di seguito un esempio di eventuali ulteriori campi legati ad operazioni con derivati (per le operazioni effettuate in valuta diversa da euro dovrà essere indicato il valore in divisa, il valore in euro e il tasso di cambio applicato):

### **Futures**

- Ticker sottostante
- Isin sottostante
- Codice BOD sottostante (nei file è sempre vuoto)
- Data scadenza contratto
- margini giornalieri incassati e/o pagati per ciascun contratto;
- eventuali utili e/o perdite per differenze cambio.
- Margine di mantenimento

### **Options**

- Data scadenza contratto
- Ticker sottostante
- Isin sottostante
- Codice BOD sottostante (nei file è sempre vuoto)
- Data scadenza contratto
- strike price;
- Tipo esercizio
- Tipo operazione
- valore del sottostante rilevato alla data di esercizio dell’opzione stessa;

### **SWAP**

- Data scadenza contratto
- Numero di contratti
- Controvalore dell’operazione
- Tipologia (IRS-Currency-Asset Swap-CDS)
- Frequenza
- Capitale nozionale di riferimento
- Indicazione attività sottostante trattata
- Per le operazioni effettuate in valuta dovrà essere indicato il valore in divisa, in euro e il tasso di cambio applicato
- Indice di riferimento gamba lunga e gamba corta
- Controparte
- Presenza di collateral per controparte

Nell'eventualità che si verifichi da parte della Banca Depositaria l'invio di un flusso non contenente uno o più dati ritenuti obbligatori in fase iniziale di configurazione del flusso con i Sistemi Informativi della CNPADC, la Banca Depositaria dovrà inviare un nuovo flusso dati, contenente i dati corretti che vada a sostituire il precedente invio.

Al fine del rispetto dei requisiti minimi richiesti e del corretto svolgimento dell'attività, verrà prodotto in fase iniziale di configurazione del flusso un protocollo operativo, redatto dai Sistemi Informativi della CNPADC in collaborazione con la Banca Depositaria.

## Sezione 2.04 Controllo e Valorizzazione del Portafoglio

### *(i) Attività di controllo - gestione delegata*

L'attività di controllo deve essere effettuata nel rispetto del quadro normativo di riferimento ed i conseguenti vincoli e limiti di investimento cui tutti i Gestori devono attenersi, oltre a limiti specifici per singolo mandato. Resta inteso che la Banca Depositaria dovrà attenersi a quanto previsto:

- dallo Statuto della CNPADC nella versione in vigore alla data di firma del Contratto e come successivamente adeguato, integrato o modificato;
- dalla policy interna della CNPADC;
- da ciascun contratto con cui la CNPADC conferisce il mandato al Gestore, di seguito Contratto di Gestione.

La Banca Depositaria, nell'ambito delle funzioni di controllo dell'attività dei Gestori, è tenuta a:

- a. controllo giornaliero del rispetto di quanto previsto dai mandati conferiti ai Gestori, dalle eventuali specifiche deliberazioni assunte dagli organi collegiali della CNPADC, nonché dalla legislazione vigente in quanto compatibile;
- b. verifica su base settimanale del rispetto delle linee di indirizzo di gestione e dei limiti di investimento fissati dai mandati conferiti ai Gestori.
- c. comunicazione al Gestore, e in copia alla CNPADC, di eventuali violazioni/scostamenti entro 24 ore dall'attività di controllo sub lett. a) e b). La Banca Depositaria dovrà, successivamente, riscontrare l'effettiva violazione/scostamento e verificare le eventuali azioni poste in essere dai Gestori a rimedio della violazione/scostamento avvenuta.
- d. verificare la conformità degli importi delle commissioni (di gestione e di over-performance) richieste dai singoli gestori secondo quanto previsto dai contratti di Gestione.
- e. riconciliazione su base trimestrale del NAV dei singoli portafogli di investimento appartenenti al Portafoglio in Gestione Delegata con le valorizzazioni elaborate dai Gestori;

### *(ii) Attività di controllo - gestione diretta*

L'attività richieste alla Banca Depositaria riguardano i seguenti punti:

- 1) Controllo delle commissioni di gestione e di over-performance out of NAV dovute dalla CNPADC in relazione agli OICR appartenenti al Portafoglio in Gestione Diretta:
  - o La Banca Depositaria riceve dal Gestore dell'OICR il dettaglio del calcolo della commissione di gestione secondo le diverse frequenze previste dai contratti con le Controparti.



- Entro 10 giorni lavorativi dal ricevimento, la Banca Depositaria procede al controllo del dettaglio di calcolo inviato dal Gestore in base al contratto di commissione stipulato dalla CNPADC e provvede all'invio di un flusso dati riepilogativo, in formato excel, relativo al controllo effettuato dalla Banca Depositaria e supportato dai relativi file di calcolo utilizzati per il controllo. Per ciascun OICR oggetto di controllo devono essere riportati i seguenti dati:
    - Isin
    - Denominazione del Fondo
    - Denominazione Casa Terza
    - Percentuale management fee
    - Importo della management fee
    - Percentuale management fee comunicata dal gestore
    - Importo della management fee comunicata dal gestore
    - Valuta della management fee
    - Importo della commissione di performance, qualora prevista dal contratto
    - Valuta della commissione di performance
    - Esito del controllo
    - Eventuale scostamento, anche in percentuale, tra gli importi comunicati dal gestore e quelli derivanti dal controllo effettuato
    - Eventuali motivazioni alla base di tale scostamento
    - Il rispetto dell'ultimo contratto in vigore relativo alle commissioni di gestione pagate direttamente ai gestori di OICR, al di fuori del NAV.
    - Periodicità liquidazione
    - Note
  - In caso di scostamenti superiori allo 0,05% tra il calcolo realizzato dal Gestore dell'OICR e quello risultante dal controllo effettuato dalla Banca Depositaria, la Banca Depositaria richiede chiarimenti al Gestore al fine di pervenire alla riconciliazione degli importi
  - Terminato il controllo con il rispetto del limite di tolleranza del precedente punto, la Banca Depositaria ne dà comunicazione al Gestore e alla CNPADC.
  - Sarà responsabilità della Banca Depositaria monitorare il rispetto, da parte del Gestore, delle scadenze e delle previsioni contrattuali previste dal contratto. In caso di esito negativo la Banca Depositaria, dopo aver informato la CNPADC, dovrà segnalare l'inottemperanza al Gestore.
- 2) Controllo delle retrocessioni dovute dagli OICR appartenenti al Portafoglio in Gestione Diretta in applicazione dei contratti di retrocessione stipulati con la CNPADC:
- La Banca Depositaria riceve dal Gestore dell'OICR il dettaglio del calcolo della retrocessione dovuta alla CNPADC
  - Entro 10 giorni lavorativi dal ricevimento, la Banca Depositaria procede al controllo del dettaglio di calcolo inviato dal Gestore in base al contratto di retrocessione stipulato dalla CNPADC e provvede all'invio di un flusso dati riepilogativo, in formato excel, corredato dai relativi file di calcolo utilizzati per il controllo effettuato dalla Banca Depositaria. Per ciascun OICR oggetto di controllo devono essere riportati i seguenti dati:
    - Isin
    - Denominazione Fondo
    - Denominazione Casa Terza
    - Percentuale management fee
    - importo della management fee
    - Valuta della management fee
    - Frequenza della retrocessione
    - Percentuale di retrocessione applicata
    - Importo della retrocessione
    - Valuta della retrocessione
    - Esito del controllo

- Eventuale scostamento, anche in percentuale, tra l'importo comunicato dal gestore e l'importo derivante dal controllo effettuato
  - Eventuali motivazioni alla base dello scostamento
  - Il rispetto del contratto di retrocessione, sia per tempistica che modalità di calcolo, in vigore con l'OICR.
  - Periodo di competenza di tale retrocessione
  - Importo bonificato
  - Data valuta di accredito dell'importo
  - Note
- In caso di scostamenti superiori allo 0,05% tra il calcolo realizzato dal Gestore dell'OICR e quello risultante dal controllo effettuato dalla Banca Depositaria, la Banca Depositaria richiede chiarimenti al Gestore al fine di pervenire alla riconciliazione degli importi
  - Terminato il controllo con il rispetto del limite di tolleranza del precedente punto, la Banca Depositaria ne dà comunicazione al Gestore e alla CNPADC autorizzando il pagamento della retrocessione sul conto corrente della CNPADC.
  - In caso di ritardi o mancato ricevimento del dettaglio di calcolo da parte del gestore, la Banca Depositaria dovrà adoperarsi al fine di sollecitare questi all'invio.
  - Sarà responsabilità della Banca Depositaria monitorare il rispetto, da parte del Gestore, delle tempistiche di pagamento e delle previsioni previste dal contratto. In caso di esito negativo la Banca Depositaria, dopo aver informato la Cassa, dovrà segnalare l'inottemperanza al Gestore.

### (iii) Valorizzazione del Patrimonio

La Banca Depositaria dovrà presentare la metodologia utilizzata per produrre le valorizzazioni richieste. Tale metodologia sarà riportata poi in un documento che costituirà documento tecnico allegato al Contratto.

Su base settimanale e ogni ultimo giorno lavorativo del mese, la Banca Depositaria dovrà trasmettere la valorizzazione del NAV dei singoli portafogli di investimento appartenenti al Portafoglio in Gestione Delegata.

Ai fini delle valorizzazioni di questi strumenti potranno essere concordati tra le parti specifici flussi informativi, fermo restando che dovrà essere garantita nella fase iniziale di configurazione del flusso la produzione del seguente tracciato:

| Record | Pos | Field name               | Type | Length | Mandatory. / Optional. | Description / comment   |
|--------|-----|--------------------------|------|--------|------------------------|---|
| Detail | 1   | GPM code                 | CHAR | 35     | M                      | internal code<br>Valori previsti:<br>7510K7 (Amundi)<br>7511KO (Kairos) |
| Detail | 2   | GPM description          | CHAR | 50     | M                      | Description / name of the fund  |
| Detail | 3   | Line unit code           | CHAR | 12     | O                      | Class type. ISIN code   |
| Detail | 4   | Fund unit currency (ISO) | CHAR | 3      | M                      | Currency ISO code   |

|        |    |                                |      |       |   |   |
|--------|----|--------------------------------|------|-------|---|---|
| Detail | 5  | Valuation calculation date     | CHAR | 8     | M | Date when the NAV is calculated   |
| Detail | 6  | Net Asset Value                | NUM  | 12,6  | O | NAV in fund currency  |
| Detail | 7  | Flag for NAV consolidation     | CHAR | 1     | M | Flag to specify if NAV calculation is consolidated or tentative<br>O – validato<br>N – non validato |
| Detail | 8  | NAV_Date                       | DATE | 8     | M | Date of the NAV concerned by the subscription / redemption  |
| Detail | 9  | NAV per share                  | NUM  | 9,6   | M | Nav per share in fund currency  |
| Detail | 10 | Fund unit currency (UIC)       | CHAR | 3     | M | Currency "Ufficio Italiano Cambi" code  |
| Detail | 11 | Exchange_Rate                  | NUM  | 14,10 | M | Exchange rate between fund currency and EURO  |
| Detail | 12 | NAV per share (EUR)            | NUM  | 9,6   | O | Nav per share in EURO   |
| Detail | 13 | Units Number                   | NUM  | 12,7  | M | Number of units of the fund   |
| Detail | 14 | Management fee                 | NUM  | 12,5  |   |   |
| Detail | 15 | Management fee currency (ISO)  | CHAR | 3     | M | Currency ISO code   |
| Detail | 16 | Management fee currency (UIC)  | CHAR | 3     | M | Currency "Ufficio Italiano Cambi" code  |
| Detail | 17 | Performance fee                | NUM  | 12,5  | M |   |
| Detail | 18 | Performance fee currency (ISO) | CHAR | 3     | M | Currency ISO code   |
| Detail | 19 | Performance fee currency (UIC) | CHAR | 3     | M | Currency "Ufficio Italiano Cambi" code  |
| Detail | 20 | Exempt Amount                  | NUM  | 12,6  | M | Amount exempt in case of inheritance  |
| Detail | 21 | NAV gross share                | NUM  | 9,6   | M | Gross Nav per share in fund currency  |

|        |    |                   |     |      |   |                            |
|--------|----|-------------------|-----|------|---|----------------------------|
| Detail | 22 | Gross Asset Value | NUM | 12,6 | O | Gross NAV in fund currency |
|--------|----|-------------------|-----|------|---|----------------------------|

Per i campi opzionali, qualora non venga inserito un valore, inserire degli spazi vuoti oppure degli zero per tutta la lunghezza richiesta per il campo in questione.

Inoltre, su base trimestrale la Banca Depositaria dovrà trasmettere la valorizzazione all'ultimo giorno lavorativo del trimestre, degli strumenti finanziari appartenenti al Portafoglio in Gestione Diretta e Delegata; la valorizzazione dovrà avvenire per:

- Singolo gestore in delega
- Singolo strumento finanziario;
- Totali per sotto-tipologia titoli (ad es. OICR azionari, OICR obbligazionari, titoli obbligazionari governativi, ...);
- Totali per tipologia titoli ((ad es. OICR, titoli obbligazionari, ...));
- Intero patrimonio.

Ai fini delle valorizzazioni dei singoli strumenti finanziari saranno concordati tra le parti specifici flussi informativi le cui modalità di invio e l'estensione del tracciato record, che dovrà comunque consentire la conversione in formato Excel, sono da concordare con i Sistemi Informativi della CNPADC, fermo restando che dovranno essere trasmessi i seguenti dati minimi:

- Data saldo
- Denominazione strumento
- Codice Isin
- Prezzo unitario
- Coefficiente di inflazione
- Valuta negoziazione (Divisa NAV per gli OICR)
- Numero Quote-Azioni (Quantità) - Valore Nominale
- Rateo lordo
- Ritenuta Rateo
- Cambio
- Controvalore-Divisa
- Controvalore in Euro
- Numero Dep. Titoli
- Cambio banca fiscalità (eventuale)
- Note

## Sezione 2.05 Reporting sulla composizione dei Portafoglio (Look-Trough), anche ai fini dell'assolvimento degli obblighi informativi nei confronti dell'Autorità di vigilanza (Covip)

Il servizio si articola nelle seguenti attività:

- i. Elaborazione, secondo le specifiche riportate nei punti successivi, dei dati riferibili a:
  - a. composizione del portafoglio dei singoli OICR e mandati;
  - b. aggregazione delle singole composizioni;
  - c. informazioni anagrafiche dei singoli OICR e mandati.

Per composizione del portafoglio viene intesa l'identificazione di tutte le singole posizioni in strumenti finanziari, comprese quelle in derivati e le coperture per le shares class euro hedged, che compongono,

- direttamente e indirettamente, il portafoglio degli OICR stessi (c.d. Holdings).
- ii. Qualora richiesto dalle società di gestione contrattazione e stipula di eventuali accordi di Non Disclosure Agreement utili all'ottenimento delle informazioni relative alle composizioni di dettaglio degli OICR;
  - iii. Raccolta dei tracciati dai gestori in cui la CNPADC è investita e controllo della completezza, correttezza, conformità ai requisiti e regole di compilazione e trasmissione dei dati ricevuti.
  - iv. Elaborazione delle composizioni, aggiornate al 31 dicembre di ogni anno, dei mandati di gestione e degli OICR aperti, compresi gli ETF, detenuti direttamente o indirettamente (presenti all'interno di gestioni patrimoniali o altri OICR) secondo un tracciato che rispetti i requisiti e le regole di compilazione e trasmissione dei dati relativi alla composizione e all'anagrafica dei mandati e degli OICR contenute nel Manuale delle Segnalazioni Statistiche e di vigilanza emanato dalla COVIP <https://www.covip.it/normativa/casse-previdenza/circolari/circolare-del-15-gennaio-2021-prot-n-17221>;
  - v. Produzione, sulla base delle elaborazioni di cui ai precedenti punti e degli ulteriori dati riferibili al Portafoglio in Gestione Diretta, eventualmente integrati dalla CNPADC con ulteriori informazioni non disponibili dalla Banca Depositaria, di un Report "Covip" secondo le specifiche richiamate al punto iii) e anche in formato Excel, accompagnato da apposita guida alla lettura riportante le regole di compilazione seguite ed eventuali note utili;
  - vi. Ulteriore elaborazione con periodicità minima trimestrale (CNPADC valuterà positivamente secondo quanto riportato nel disciplinare l'offerta di una maggiore frequenza), di un Report di Fund Look-Through della composizione dei mandati di gestione patrimoniale e degli OICR aperti in gestione diretta e indiretta (presenti nelle gestioni patrimoniali o all'interno di OICR in Gestione Diretta) di cui al precedente punto i., con relativa guida alla lettura riportante le regole di compilazione seguite ed eventuali note utili;
  - vii. Ai fini della produzione dei dati di cui al precedente punto vi. potranno essere concordati tra le parti specifici flussi informativi, fermo restando che dovrà essere garantita nella fase iniziale di configurazione del flusso la produzione dei seguenti tracciati, comunque scaricabili in excel, come di seguito descritto:

- a. Per i Mandati di gestione patrimoniale e gli OICR aperti:

| TRACCIATO RECORD                     |                 |                 |      |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|------|
| DESCRIZIONE CAMPO                    | Tipo campo      | Lunghezza       | Note |
| DATA ELABORAZIONE                    | Date gg/mm/yyyy | 10              |      |
| CODICE DESCRIZIONE FONDO             | Char            | 5               |      |
| DETTAGLIO PORTAFOGLIO DEL            | Date gg/mm/yyyy | 10              |      |
| BANCA DEPOSITARIA                    | Char            | 50              |      |
| CODICE TIPO TITOLO                   | Char            | 2               |      |
| Codice Tipo Investimento (per fondi) | Char            | 1               |      |
| Vuoto                                | Char            | 2               |      |
| AREA GEOGRAFICA                      | Char            | 5               |      |
| TIPO VALUTA                          | Char            | 5               |      |
| CAMBIO                               | Numerico        | Decimal<br>10,5 |      |
| CODICE INT                           | Char            | 4               |      |
| CODICE ISIN                          | Char            | 16              |      |
| DESCRIZIONE TITOLO                   | Char            | 50              |      |
| QUANTITA                             | Numerico        | Decimal<br>10,5 |      |

|                            |                 |                 |  |
|----------------------------|-----------------|-----------------|--|
| COSTO MA.                  | Numerico        | Decimal<br>10,5 |  |
| PREZZO                     | Numerico        | Decimal<br>10,5 |  |
| CONTROVALORE               | Numerico        | Decimal<br>14,5 |  |
| RATEO INT.                 | Numerico        | Decimal<br>14,5 |  |
| VALUTA RATEO INT           | Date gg/mm/yyyy | 10              |  |
| PLUS/MINUS                 | Numerico        | Decimal<br>14,5 |  |
| SEGNO                      | Char            | 1               | + ' o '-' relativo al campo precedente |
| BLOOMBERG CODE             | Char            | 20              |  |
| CAMBIO MEDIO ACQUISTO      | Numerico        | Decimal<br>10,5 |  |
| DURATION                   | Numerico        | Decimal<br>8,4  |  |
| CODICE PAESE               | Char            | 3               |  |
| CODICE SETTORE             | Char            | 4               |  |
| FLAG QUOTAZIONE            | Char            | 1               |  |
| MERCATO QUOTAZIONE         | Char            | 2               |  |
| VALORE NOMINALE            | Numerico        | Decimal 10      |  |
| CATEGORIA VALORE MOBILIARE | Char            | 4               |  |
| TICKER SOTTOSTANTE         | Char            | 20              |  |
| ISIN SOTTOSTANTE           | Char            | 12              |  |
| CODICE BOD SOTTOSTANTE     | Char            | 4               |  |
| DESCRIZIONE SOTTOSTANTE    | Char            | 30              |  |
| DATA SCADENZA CONTRATTO    | Date gg/mm/yyyy | 10              |  |
| TICK VALUE/STRIKE PRICE    | Numerico        | Decimal<br>8,7  |  |
| TIPO ESERCIZIO             | Char            | 1               |  |
| TIPO OPERAZIONE            | Char            | 1               |  |
| RATING                     | Char            | 8               |  |
| SECURITY_TYPE              | Char            | 7               |  |
| ID_BB_GLOBAL               | Char            | 20              |  |
| AVAILABLE                  | Char            | 12              |  |
| AVAILABLE1                 | Char            | 1               |  |
| CODE_ISIN                  | Char            | 12              |  |
| AVAILABLE2                 | Char            | 1               |  |
| MARKET_CODE                | Char            | 3               |  |

Per gli OICR aperti è richiesto inoltre l'invio di un ulteriore tracciato con la composizione dell'OICR alla data richiesta. Tale flusso dovrà essere predisposto in formato txt secondo modalità da concordare con i Sistemi Informativi della CNPADC nella fase iniziale di configurazione del flusso attraverso un Protocollo Operativo redatto tra le parti. Di seguito si riportano dettagliatamente le caratteristiche che dovrà avere il tracciato i cui campi saranno riportati separati dal simbolo "|":

| N° | Field                 | Expl.                       | NOTE  |
|----|-----------------------|-----------------------------|---|
| 1  | ID_ISIN               | XS2100725949                |   |
| 2  | TICKER/ID_BB          | ZP3166490                   | If the security is a Equity Ticker), if Bond (ID_BB)  |
| 3  | MARKET_SECTOR_DES     | Corp                        | If the security is a corporate bond   |
| 4  | CTV_MARKET %          | 0.0346                      |   |
| 5  | DESCRIPTION           | COUNTRY GARDEN HLDGS SR SEC | Fill the security name. If the security is a bond, in addition to security name, report the maturity date and rate  |
| 6  | EXCH_CODE             | SIMEX                       |   |
| 7  | DUR_ADJ_BID           | 2,77                        | duration must be that as at the Valuation date DDMMYYYY and even if the Bloomberg duration is zero, you have to report a duration equal to 0,0001   |
| 8  | RTG_BB_COMP           | BBB-                        | the rating must be that downloaded through the "rtg_bb_comp" Bloomberg field; in the case this kind of rating is not available you can report the rating of S&P, Fitch and Moody, equivalent to BB_comp |
| 9  | GICS_INDUSTY          | 404030                      | the GICS_INDUSTY must be a number if the composition of the fund is another fund, you must report the GICS_INDUSTY "ND_Fund"  |
| 10 | INDUSTRY_SECTOR       | Financial                   | in case of government security, you must fill out GICS_INDUSTY and INDUSTRY_SECTOR_DES in this way:<br>GICS_INDUSTY: 950000;<br>MARKET_SECTOR_DES: Govt   |
| 11 | INDUSTRY_GROUP        | Real Estate                 |   |
| 12 | INDUSTRY_SUBGROUP     | Real Estate Mgmt/Service    |   |
| 13 | CRNCY                 | USD                         |   |
| 14 | COUNTRY_ISO           | US                          |   |
| 15 | CV_COMMON_TICKET_EXCH | #N/A Field Not Applicable   | In case of a convertible security the field is mandatory  |
| 16 | REFERENCE_INDEX       | #N/A Field Not Applicable   | In case of inflation-linked bond the field is mandatory   |
| 17 | ID_BB_GLOBAL          | BBG001FQ2WW5                |   |
| 18 | ISIN                  | IE00B66BK865                | Fund ISIN   |
| 19 | DATE                  | 31122020                    | Reference Date-<br>Format date: DDMMYYYY  |

Di seguito vengono rappresentate ulteriori regole di compilazione del tracciato per le quali la Banca Depositaria dovrà verificare il rispetto da parte dei gestori:

- i. Il tracciato non potrà contenere ulteriori colonne rispetto a quanto sopra citato e l'ordine delle stesse dovrà seguire la numerazione fornita nella tabella.

- ii. I campi ID\_ISIN (n.1), TICKER /ID\_BB, (n.2) MARKET\_SECTOR\_DES (n.3), DESCR (n.5) ed EXCH\_CODE (n.6) devono essere sempre valorizzati. Il campo riferito ad ISIN e al binomio dei campi TICKER + EXCH\_CODE deve essere univoco per ogni singolo strumento (non sono ammesse).
- iii. Il campo TICKER /ID\_BB: deve contenere il ticker dello strumento se questo è un titolo azionario. Nel caso di Obbligazioni, dovrà essere inserito l'ID\_BB.
- iv. Il campo MARKET\_SECTOR\_DES: dovrà indicare la tipologia dello strumento attraverso l'inserimento del valore "Corp" per le obbligazioni emesse da società private, "Equity" per i titoli azionari, "Curncy" per la liquidità (si veda a riguardo il punto xi.), "Mtge" per i titoli mortgage, "Govt" per le obbligazioni emesse da enti nazionali o sovranazionali, "Muni" per le obbligazioni emesse da enti locali, "Pfd" per i titoli privilegiati ed "Index" per gli altri strumenti. Per gli strumenti di copertura valutaria si rimanda al punto xiv.)
- v. Il campo CTV\_MARKET %: dovrà riportare per ciascun strumento il suo peso all'interno della composizione del fondo espresso in percentuale (%). La somma di tutti i pesi dei singoli strumenti deve sempre essere pari a 100.
- vi. Il campo EXCH\_CODE: dovrà essere compilato con il mercato specifico di quotazione relativo ad ogni singolo strumento (codice borsa per esempio: IM per Milano, US per New York, FP per Parigi, LN per Londra, etc.). Nel caso in cui uno strumento non sia quotato, dovrà essere inserito il valore "OTC" oppure, per le obbligazioni prive di uno specifico mercato di quotazione, il valore "Not Listed".
- vii. Per i campi, di seguito elencati, le regole di compilazione da seguire sono riportate nella colonna note della tabella precedente riportante il flusso completo in formato txt:
  - DUR\_ADJ\_BID
  - RTG\_BB\_COMP
  - GICS\_INDUSTRY
  - INDUSTRY\_SECTOR
  - CV\_COMMON\_TICKER\_EXCH
  - REFERENCE\_INDEX
  - ID\_BB\_GLOBAL
  - DATE
- viii. CV\_COMMON\_TICKER\_EXCH: la valorizzazione del seguente campo è richiesta nel caso di titoli obbligazionari convertibili
- ix. REFERENCE\_INDEX: : la valorizzazione del seguente campo è richiesta nel caso di titoli inflation-linked bond
- x. Il campo ISIN (FUND ISIN): dovrà essere compilato con l'ISIN del fondo in cui la CNPADC è investita.
- xi. LIQUIDITA': negli strumenti di liquidità, con campo MARKET\_SECTOR\_DES che dovrà essere compilato con il valore Curncy, sono da inserire tutte le posizioni detenute dal fondo in liquidità comprensive altre alla liquidità diretta anche quella c.d. off-set collegata alle operazioni in derivati. I campi ID\_ISIN e TICKER saranno costituiti dal binomio della parola "cash" e del relativo codice CRNCY; ne consegue che il campo sarà compilato dalla scritta "CASHXXX": dove XXX sarà riferito al codice della valuta, per esempio la scritta "CASHEUR" si deve riferire alla liquidità detenuta in EURO, "CASHUSD" a quella in Dollari Americani, ecc... Di seguito si fornisce un esempio di rappresentazione di alcuni campi specifici inerenti alla compilazione della liquidità, fermo restando la valorizzazione di tutti i campi sopra elencati nel flusso txt:



| ID_ISIN | TICKER  | MARKET_SECTOR_DES | CTV_MARKET % | EXCH_CODE | CRNCY | COUNTRY_ISO |
|---------|---------|-------------------|--------------|-----------|-------|-------------|
| CASHUSD | CASHUSD | Currency          | -.--         | ND        | USD   | US          |
| CASHEUR | CASHEUR | Currency          | -.--         | ND        | EUR   | DE          |

xii. **STRUMENTI NON QUOTATI:** sono da compilare sempre i campi ID\_ISIN e Ticker/ID\_BB anche se non reperibili sull'info provider Bloomberg, inserendo in questo caso come ID\_ISIN e/o Ticker/ID\_BB il codice interno di riferimento del Gestore. Anche il campo MARKET\_SECTOR\_DES (n.3) dovrà riportare sempre la tipologia di strumento mentre il campo DESCRIPTION (n.5) sarà compilato con una sintesi utile ad individuare denominazione ed altre caratteristiche.

xiii. **STRUMENTI DERIVATI:** il peso percentuale (%) deve essere inserito come il relativo Valore Market to Market rispetto al NAV del fondo e la relativa liquidità impegnata dovrà essere inserita nel cash come riportato nella nota xi.. Bisognerà inoltre, all'interno dei campi ID\_ISIN (n.1) e Ticker/ID\_BB (n.2) riportare sempre la tipologia di strumento derivato attraverso le codifiche: FUT, FWD, OPZ, CDS, IRS (qualora si presentassero delle tipologie qui non riportate inserire un codice come abbreviazione della tipologia). Inoltre, il campo MARKET\_SECTOR\_DES (n.3) deve sempre riportare la dicitura Index. Il campo descrizione deve essere compilato con il nome del tipo di strumento e il nome del sottostante mentre nel caso in cui il sottostante sia un'obbligazione è necessario inserire il relativo rating dell'emittente nel campo RTG\_BB\_COMP (n.8);

xiv. **COPERTURE VALUTARIE:**

- Per i fondi che presentano coperture valutarie delle posizioni detenute è necessario riportare tra le holdings della composizione tutti gli strumenti utilizzati per attuare le coperture secondo le indicazioni fornite al punto xiii STRUMENTI DERIVATI precedentemente esposto.
- Per i fondi che presentano le coperture della share class verso la base currency, fermo restando la compilazione delle coperture espresse precedentemente, bisognerà, qualora presenti, riportare delle scritture aggiuntive, così costituite: ID\_ISIN e Ticker / ID\_BB dovranno contenere la dicitura "COPIUAXXX" per la valuta da coprire riferita alla base currency (dove XXX è da sostituire con la sigla della relativa valuta per esempio "COPIUAUSD" per il dollaro US) e "COPIUAEUR" relativo alla Share class in Euro. Il campo MARKET\_SECTOR\_DES dovrà essere valorizzato con "CorpCop" per gli OICR obbligazionari e con "EquityCop" per OICR azionari.

Il CTV\_MARKET % sarà pari al valore della copertura effettuata con segno negativo per la gamba corta e positivo per la lunga. Il campo Currency sarà costituito dalla valuta che si intende coprire e l'Euro.

Di seguito si fornisce un esempio di rappresentazione di alcuni campi specifici inerenti alla compilazione delle coperture valutarie verso la base currency fermo restando la valorizzazione di tutti i campi sopra elencati nel flusso txt. A titolo d'esempio si mostra una copertura avente gamba lunga EURO e corta USD:

| ID_ISIN   | Ticker/ID_BB | MARKET_SECTOR_DES | CTV_MARKET % | Description                      | CRNCY | COUNTRY_ISO | Isin_Fondo | DATE     |
|-----------|--------------|-------------------|--------------|----------------------------------|-------|-------------|------------|----------|
| COPIUAUSD | COPIUAUSD    | CorpCop           | -.--         | Copertura cambio gamba USD - USD | USD   | US          | .....      | DDMMYYYY |

|           |           |         |        |   |     |    |       |              |
|-----------|-----------|---------|--------|---|-----|----|-------|--------------|
| COPIUAEUR | COPIUAEUR | CorpCop | +._--- | Copertura<br>cambio<br>gamba EUR<br>- USD | EUR | EU | ..... | DDMMYYY<br>Y |
|-----------|-----------|---------|--------|---|-----|----|-------|--------------|

- xv. Se all'interno della composizione a cui il tracciato si riferisce sono presenti OICR / ETF : inserire nel campo MARKET\_SECTOR\_DES la dicitura Equity e nel campo GICS\_INDUS TRY quella ND\_FUND. Di seguito si fornisce un esempio di rappresentazione di alcuni campi specifici inerenti alla compilazione dei fondi indiretti, fermo restando la valorizzazione di tutti i campi sopra elencati nel flusso txt:

| ID_ISIN      | TICKER/ID_BB | MARKET_SECTOR_DES | CTV_MARKET | SECURITY_name | EXCH_CODE | GICS_INDUS TRY | INDUSTRY_SECTOR | industry_group | industry_subgroup | CRNCY | COUNTRY_ISO |
|--------------|--------------|-------------------|------------|---------------|-----------|----------------|-----------------|----------------|-------------------|-------|-------------|
| XXXXXX<br>XX | YYYYY        | Equity            | ._---      | XXXX Fund     | LX        | ND_FUND        | Funds           | Debt Fund      | Unclassified      | USD   | LU          |

La Banca Depositaria verificherà la ricezione dei flussi da parte dei gestori, attivandosi in caso di mancata ricezione nei tempi concordati, e la completezza delle informazioni richieste fornendo alla Cassa un reporting in formato Excel con le statistiche, riferite ad ogni singolo Gestore, relative alle composizioni come a titolo di esempio: il totale delle composizioni da ricevere, ricevute, mancanti, non corrette ed inviate alla Cassa.

## Sezione 2.06 Prestito Titoli

La Banca depositaria dovrà rendersi disponibile ad erogare servizio di prestito titoli, sia come controparte diretta (Principal) sia come intermediario (Agent), oltre a favorire la conclusione di accordi di prestito titoli con i gestori e/o le controparti rilevanti, indicando la documentazione necessaria a tutte le attività connesse per una corretta gestione del processo, come anche di seguito riportato. Nell'erogazione del servizio di prestito titoli, la Banca Depositaria, fermo restando gli obblighi normativi previsti dalla normativa, dovrà prevedere:

- Rating minimo di controparte almeno di una delle seguenti agenzie: Fitch Short Term F1 / S&P A-1 / Moody's P-1/ DBRS R-1
- La verifica del collaterale, cosicché risulti sempre adeguato rispetto ai rischi dell'operazione ed a quanto pattuito, monitorando costantemente le posizioni al fine di evitare che il suo valore scenda al di sotto del valore di mercato dei titoli oggetto del prestito,
- L'indisponibilità del collaterale al prestatore dei titoli prestati per tutta la durata del prestito titoli;
- La possibilità di richiamare, in ogni momento, i titoli oggetto del prestito o di risolvere il servizio di prestito titoli, senza costi per la CNPADC;

- L'introduzione, in tutta la rendicontazione ed i relativi flussi, dei dettagli sia relativi agli strumenti finanziari oggetto del prestito titoli che del collaterale;
- Le modalità operative di dettaglio e di rendicontazione saranno concordate in fase di redazione del contratto.

### Sezione 2.07 Eventuali servizi opzionali

Nel caso vengano offerti ulteriori servizi (quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, servizi di reporting, risk management, marginazione derivati) si richiede di descrivere nell'Offerta Tecnica la tipologia di servizi offerti nonché le loro modalità, tempistiche e periodicità di esecuzione.

#### Articolo 3. Livelli di servizio richiesti

Per i servizi indicati al precedente art. 2 la Banca dovrà garantire i seguenti livelli di servizio:

| Servizi richiesti  | Frequenza minima  | Termine per Invio   |
|--|---|---|
| Controllo commissioni OUT OF NAV e overperformance                               | Semestrale/<br>Annuale<br>secondo le tempistiche previste dai contratti                 | entro 10 gg. lavorativi dal ricevimento del file del gestore                                    |
| Controllo retrocessioni  | Mensile/Trimestrale/Semestrale/Annuale<br>secondo le tempistiche previste dai contratti | entro 10 gg. lavorativi dal ricevimento del file del gestore                                    |
| reporting composizione portafoglio (Look Throught )                              | Trimestrale   | Entro un mese dalla fine del trimestre  |
| assolvimento degli obblighi informativi nei confronti dell'Autorità di vigilanza | Annuale   | entro due mesi dalla fine dell'anno solare  |
| Valorizzazione NAV GPM   | settimanale (NAV di venerdì) /Mensile (ogni fine mese)                                  | Entro il Lunedì successivo (settimanale)/ primo giorno lavorativo del mese successivo (mensile) |

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 **=36= (trentasei) mesi**, a decorrere 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**. 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 **=36= (trentasei) mesi**, per un importo massimo di **€ 1.500.000,00 (euro unmilione cinquecentomila/00)**, oltre imposte e contributi di legge vigenti. 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 stimato dell'appalto, comprensivo di eventuali rinnovi e proroghe, è pari ad **€ 3.250.000,00 (euro tremilioni duecentocinquanta mila/00)**, al netto di Iva e/o di altre imposte e contributi di legge, nonché degli oneri per la sicurezza dovuti a rischi da interferenze.

#### **Articolo 5. Corrispettivi**

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

L'importo massimo erogabile è pari a **€ 1.500.000,00 (euro unmilione cinquecentomila/00)**, IVA esclusa, per i primi 36 (trentasei) mesi.

Resta inteso che l'importo suindicato di **€ 1.500.000,00 (euro unmilione cinquecentomila/00)** nell'arco dei 36 mesi, **non è da intendersi come minimo garantito.**

L'importo suindicato deve intendersi come una stima calcolata sui volumi pregressi e pertanto la CNPADC non garantisce alcun corrispettivo minimo garantito, dipendendo il patrimonio in affidamento da variabili economiche non prevedibili a priori

#### **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. 19).

#### **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 del comma 8 del medesimo art. 3.

### **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.