

VERBALE DI SOSPENSIONE DELL'ESECUZIONE DEL CONTRATTO

SERVIZIO: Assistenza economico-finanziaria, finalizzata alla verifica, alla predisposizione e all'adozione di atti di rinegoziazione dei contratti finanziari in essere presso la Regione Campania, ivi compresi l'operazione di cartolarizzazione dei debiti sanitari ed i contratti stipulati dai Comuni con Cassa Depositi e Prestiti.

COMMITTENTE: Regione Campania

CIG: 8096977CC9

RUP: Dott.ssa Antonietta Mastrocola

DEC: Dott. Paolo Bertoni

IMPRESA: CALIPSO S.r.l.

CONTRATTO:

- a) Contratto principale sottoscritto in data 21 febbraio 2020 con durata biennale;
- b) Addendum servizi legali sottoscritto in data 3 dicembre 2020;
- c) Addendum servizi aggiuntivi e differimento di 1 anno sottoscritto in data 18 febbraio 2022.

L'anno 2023 il giorno 14 del mese di febbraio, mediante incontro da remoto, il sottoscritto Dott. Paolo Bertoni in qualità di Direttore dell'Esecuzione del Contratto, su incarico della Stazione Appaltante, ha predisposto il presente verbale con l'intervento di:

- il Dott. Paolo Emilio Gualtierio Chiaia in rappresentanza della CALIPSO S.r.l.,
- la Dott.ssa Antonietta Mastrocola, in rappresentanza della Regione Campania, RUP del contratto.

PREMESSO che:

- a. la Regione Campania ha inteso valutare l'opportunità di rinegoziare ovvero di ristrutturare i contratti finanziari, sia sottoscritti direttamente che indirettamente;
- b. conseguentemente, con decreto Dirigenziale n. 63 del 09/08/2019 si è stabilito di incaricare la centrale di committenza regionale So.Re.Sa. S.p.A. dell'espletamento della procedura di indagine di mercato secondo le linee guida ANAC n. 4 e nel caso della successiva procedura negoziata ex art. 36 comma 2 lett. b del D.lgs.n.50/2016 e s.m.i., a partire dall'avviso sino all'aggiudicazione definitiva del servizio di assistenza economico finanziaria, in sede di valutazione dei contratti finanziari in essere, diretti e/o indiretti, sia in sede di interlocuzione con le controparti finalizzata alla predisposizione di atti di ristrutturazione e/o di rinegoziazione, sulla base delle indicazioni allegate al medesimo decreto n. 63/2019;
- c. con determinazione del direttore generale n.233 del 20 dicembre 2019, So.Re.Sa. S.p.A. ha provveduto ad aggiudicare il servizio all'operatore economico Calipso S.p.a., per la durata contrattuale di ventiquattro mesi e per l'importo complessivo di Euro 199.000,00 (oltre IVA come per legge) come di seguito specificato:
 - c.1 componente J1, di natura fissa, del valore massimo di Euro 79.000,00 (oltre IVA come per



legge), da erogare in base all'attività svolta;

- c.2 componente J2, di natura variabile, pari al 1,500 % del valore assoluto del vantaggio economico finanziario conseguito con gli atti di ristrutturazione per un valore comunque massimo di Euro 120.000,00 (oltre IVA come per legge);
- d. con decreto dirigenziale n. 96 del 30/12/2019 del Direttore Generale per le Risorse Finanziarie si è preso atto dell'aggiudicazione definitiva da parte di So.Re.Sa. S.p.A. all'operatore economico Corporate Asset & Liability Performing Solutions SPA (Calipso) S.p.a.;
- e. la SO.RE.SA. S.p.A. con propria mail del 4.02.2020 ha comunicato che Calipso S.p.A. ha cambiato la propria ragione sociale passando da S.p.A. (CALIPSO S.p.A.) a S.r.l (CALIPSO S.r.l.) precisando che tale modifica è stata iscritta al registro delle imprese in data 14/01/2020, e che tutto il resto (partita iva, codice fiscale, sedi, ecc.) non ha subito modificazioni;
- f. in data 21/02/2020 è stato perfezionato il contratto tra Regione Campania e CALIPSO S.r.l.;
- g. con deliberazione n. 401 del 28/07/2020, la Giunta Regionale, nel prendere atto del parere reso dalla Corte dei Conti Sezione Regionale di Controllo per la Campania, con deliberazione n. 96/2020/PAR del 13/07/2020 ha fornito degli indirizzi con riguardo alla rinegoziazione/revisione anche dei contratti finanziari che originariamente non finanziavano spese di investimento, tra cui il contratto di cartolarizzazione dei debiti sanitari;
- h. per poter valutare ipotesi di revisione/rinegoziazione del contratto di cartolarizzazione, è necessaria un'assistenza legale specialistica finalizzata all'analisi della struttura contrattuale e delle relative proposte di modifica;
- i. con nota prot. n. 377934 del 10/08/2020, si è proceduto a richiedere all'Avvocatura Regionale la disponibilità a fornire la citata assistenza legale specialistica sulla revisione/rinegoziazione del contratto di cartolarizzazione;
- j. con nota prot. n. 398837 del 01/09/2020, l'Avvocatura Regionale, attesa la complessità intellettuale di tale assistenza e l'impatto che tali revisioni/rinegoziazioni possano generare sulla finanza regionale, ha suggerito l'opportunità di affidare all'esterno i servizi oggetto della richiesta;
- k. con nota prot. n. 423733 del 15 settembre 2020, si è proceduto a comunicare alla CALIPSO S.r.l. l'intenzione di procedere alla modifica del Contratto stipulato in data 21/02/2020, ai sensi dell'art. 106, comma 1, lett. b), del Dlgs n. 50/2016, nei limiti del 20% dell'importo aggiudicato (pari ad Euro 39.800,00 oltre oneri dovuti per legge), richiedendo la disponibilità a fornire i suddetti servizi supplementari e la formulazione della relativa offerta tecnico-economica, completa dell'indicazione delle componenti delle voci di prezzo;
- l. in data 5 novembre 2020, con note acquisite ai prot. n. 523612 e 523697, la CALIPSO S.r.l. ha trasmesso la propria offerta economica ed il relativo allegato tecnico per la fornitura di servizi di assistenza legale specialistica per la revisione/rinegoziazione del contratto di cartolarizzazione dei debiti sanitari per l'importo complessivo di Euro 39.800,00, oltre oneri dovuti per legge (cassa avvocati ed IVA);
- m. in data 3 dicembre 2020 è stato sottoscritto l'atto aggiuntivo per l'affidamento ai sensi dell'art. 106, comma 1, lett. b), del decreto legislativo 18/04/2016, n. 50 e s.m.i., alla CALIPSO S.r.l. i servizi di Assistenza Legale Specialistica finalizzata all'analisi della struttura contrattuale e delle relative proposte di modifica dell'operazione di Cartolarizzazione dei debiti sanitari;
- n. in data 15 febbraio 2022, con nota acquisita al prot. n. 87371 del 16 febbraio 2022, la CALIPSO S.r.l. ha relazionato sullo stato di attuazione ed avanzamento delle attività necessarie alla chiusura dell'operazione di ristrutturazione/revisione dell'operazione di Cartolarizzazione dei debiti sanitari, evidenziando una serie di criticità dovute, da un lato, ai ritardi accumulati per effetto della Crisi Pandemica da COVID-19, e, dall'altro, alla modifica dell'iniziale ipotesi di ristrutturazione per effetto dell'interesse a partecipare manifestato da Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.;

- o. con decreto dirigenziale dello Staff 50.13.94 n. 13 del 18/02/2022 si è proceduto all'affidamento alla CALIPSO S.r.l delle ulteriori attività di analisi integrative necessarie per l'assistenza alla regione nella negoziazione nell'operazione di ristrutturazione/revisione dell'operazione di Cartolarizzazione dei Debiti Sanitari, per un importo pari ad Euro 60.000,00 oltre IVA, differendo di 12 mesi il termine per la conclusione del Contratto stipulato in data 21 febbraio 2020, come integrato dall'atto aggiuntivo stipulato in data 3 dicembre 2020;
- p. il contratto aggiuntivo è stato perfezionato in data 18 febbraio 2022;

PRECISATO che:

- a. ad oggi è stata liquidata interamente la parte relativa alla componente fissa (J1) del contratto stipulato in data 21 febbraio 2020 e sono state liquidate interamente le somme previste dai contratti aggiuntivi stipulati in data 3 dicembre 2020 e in data 18 febbraio 2022, per una somma complessiva pari ad Euro 178.800,00 oltre IVA e oneri dovuti per legge;
- b. per le attività già liquidate, ai fini del certificato di regolare esecuzione, si è in attesa della rendicontazione finale da parte della CALIPSO S.r.l.;
- c. risulta, dunque, ancora da liquidare la componente di natura variabile, pari al 1.5% del valore assoluto del vantaggio economico finanziario conseguito con gli atti di ristrutturazione per un valore comunque massimo di Euro 120.000,00 (oltre IVA come per legge), da poter liquidare solo in caso di effettiva approvazione e sottoscrizione da parte delle parti dei suddetti atti e di certificato vantaggio economico finanziario attestato mediante i relativi pareri e valutazioni rilasciati dal Fornitore come previsto per legge.

CONSIDERATO che:

- a. con PEC del 14.02.2023, acquisita al Protocollo Generale dell'Ente al n. 80849 del 14.02.2023, allegata al presente Verbale, la CALIPSO S.r.l. ha relazionato in merito allo stato dell'operazione;
- b. con la citata PEC CALIPSO, ha precisato che l'operazione ipotizzata ai fini della ristrutturazione dell'operazione di Cartolarizzazione dei Debiti Sanitari, operazione di valore particolarmente elevato in uno stato avanzato di definizione, prevede la costituzione di un pool di Istituti che dovrebbero garantire la copertura finanziaria per l'acquisto dell'intero ammontare delle deleghe di pagamento al fine del complessivo smontaggio dell'operazione attuale;
- c. nella medesima PEC ha evidenziato che, tuttavia a gennaio 2023 una delle banche coinvolte, Dexia, ha comunicato, per ragioni di policy interne, di non essere più intenzionata a partecipare all'operazione e ciò ha necessariamente riavviato una serie di interlocuzioni, specialmente con il principale attore, che è Cassa DD.PP., per individuare un nuovo operatore e/o per modificare le quote di copertura dei soggetti già individuati;
- d. con più volte citata PEC l'o.e. richiede, conseguentemente, la sospensione dell'esecuzione del contratto per la parte variabile in ragione della sopravvenienza dell'evento prospettato in alcun modo prevedibile precedentemente, anche tenuto conto dello stato avanzato delle interlocuzioni, al fine di addivenire alla positiva conclusione dell'operazione prospettata per la quale Regione Campania ha in più occasione dato la propria positiva valutazione;

PRESO ATTO che sussistono pertanto le circostanze di fatto che impediscono la conclusione del servizio finalizzato alla predisposizione di atti di ristrutturazione e/o di rinegoziazione dei contratti finanziari, sia sottoscritti direttamente che indirettamente, sulla base delle indicazioni allegate al decreto n. 63/2019;



RILEVATO che:

- a. sussistono inoltre ragioni di necessità e di pubblico interesse alla formalizzazione della sospensione, atteso lo stato avanzato delle interlocuzioni con i soggetti coinvolti nell'operazione, tutti operatori finanziari internazionali titolari di posizioni differenziate ed estremamente complesse (Banche che intendono acquistare le deleghe, controparti *swap*, *Monolines*, Investitori titolari del debito cartolarizzato);
- b. la modifica del *team* di *advisoring* finanziario risulterebbe, infine, essere una scelta antieconomica, e aumenterebbe il rischio concreto azzerare lo stato delle interlocuzioni con il pool di Istituti interessati al riacquisto delle deleghe di pagamento, e di dover, conseguentemente, ricominciare nuovamente tutte le negoziazioni con le parti coinvolte;

SI DISPONE

1. la sospensione, ai sensi dell'art. 107 del D.lgs n. 50/2016, dell'esecuzione del contratto stipulato in data 21.02.2020 nella parte di natura variabile, pari al 1.5% del valore assoluto del vantaggio economico finanziario conseguito con gli atti di ristrutturazione per un valore comunque massimo di Euro 120.000,00 (oltre IVA come per legge);
2. che l'esecuzione del contratto, per la parte di cui al punto 1, sarà attivata a richiesta dell'amministrazione ai fini dell'approvazione e sottoscrizione dell'atto di ristrutturazione dell'operazione di Cartolarizzazione dei Debiti Sanitari per i quali la CALIPSO S.r.l. dovrà certificare il vantaggio economico finanziario mediante i relativi pareri e valutazioni rilasciati come previsto per legge;
3. che, durante l'intero periodo di sospensione dell'esecuzione del contratto, la CALIPSO S.r.l. dovrà provvedere a tutte le cautele necessarie al perfetto mantenimento delle attività di negoziazione già effettuate;
4. che la sospensione è stabilita per un periodo di un anno; alla citata scadenza - laddove non siano cessate le cause della sospensione - si procederà all'eventuale adozione degli atti consequenziali;
5. che cessate le cause della sospensione, il RUP disporrà la ripresa dell'esecuzione e indicherà il nuovo termine contrattuale

Il presente verbale, previa lettura e conferma, viene sottoscritto digitalmente dagli intervenuti.

CALIPSO S.r.l.

Firmato digitalmente da: PAOLO GUALTIERO MARIA EMIDIO CHIAIA
Data: 14/02/2023 20:14:44



Documento
firmato da:
PAOLO BERTONI
14.02.2023
17:21:06 UTC

Il Direttore dell'Esecuzione



Documento firmato
da:
ANTONIETTA
MASTROCOLA
14.02.2023 17:24:12
UTC

Il Responsabile del Procedimento