Procedura aperta per l'affidamento del servizio di Banca Depositaria e servizi connessi al patrimonio mobiliare dell'ENPAP
(CIG B8546D1E90)

Richieste di chiarimenti / Risposte

Domande A)

1. Si richiede il dettaglio del portafoglio titoli aggiornato per effettuare valutazioni più attuali.
2. Capitolato tecnico, paragrafo 4.C: È da prevedere nella relazione tecnica anche la descrizione di questi servizi? Se sì in quale sezione della tabella prevista al paragrafo 17 del Disciplinare di gara devono essere inseriti?
3. Disciplinare di gara, paragrafo 14.1: Si chiede conferma che nella frase "*...seguendo l'articolazione dei criteri e sub criteri di valutazione dell'offerta tecnica indicati nella tabella di cui al successivo punto 19.1.*" il riferimento corretto è 17.1?
4. Offerta economica, voci B5 e B6: Si chiede conferma che lo spread da offrire possa avere un segno Negativo.

Risposte A)

1. Il dettaglio del portafoglio, così come previsto a fine 2025, è visibile nel file in allegato
2. Si conferma

In particolare:

- i Servizi di cui al punto 4.C.1. del Capitolato ("*Attività di regolamento titoli*") devono essere riportati nella Sezione 4 della tabella ("*Modalità tecniche e processi operativi impiegati per il Servizio di Regolamento. Ai fini della valutazione sarà necessario fornire evidenza delle modalità e procedure di ricezione e trasmissione ordini per tipologia di strumento finanziario*");
- tutti gli altri Servizi (da 2. a 10. del punto 4.C.) devono essere riportati nella Sezione 2 della tabella ("*Modalità tecniche di svolgimento e processi operativi impiegati per il Servizio di Custodia e di Amministrazione*").

3. Si conferma
4. Si conferma

Domande B)

1. Possibilità di integrazione contrattuale ai fini della disciplina tipica dei servizi bancari oggetto di gara.
2. Con riferimento all'art. 8 del documento denominato "Bozza CONTRATTO" e, in particolare, laddove, in relazione all'esecuzione del Contratto, "*l'ENPAP conferma la designazione della Società Responsabile nei confronti dell'ENPAP per il trattamento dei dati personali dei quali viene in possesso*" ai fini dello svolgimento del contratto stesso, considerata la tipologia dei servizi di banca depositaria la scrivente società ritiene che, potendo lei stessa definire in autonomia le finalità del trattamento ed i relativi mezzi, sia coerente consentire la qualificazione di titolare del trattamento all'affidatario in alternativa a quella di responsabile. Per tale ragione si richiede a Codesta stazione appaltante la possibilità di prevedere nella documentazione di gara, in alternativa, alla nomina a responsabile, la qualificazione dell'Affidatario quale titolare del trattamento.
3. Conferma che, ai fini dell'offerta economica, sia corretto considerare gli ETF come fondi UCITS.

4. Applicando le percentuali di base d'asta delle voci da B1 a B4 dell'offerta economica al patrimonio dell'Ente così come indicato al punto 2 del capitolato tecnico, si ottiene un importo annuo di circa 108 mila euro equivalente a circa 433.000 euro per 48 mesi, a fronte di un importo dell'appalto per la durata di 48 mesi indicato in 650.000 € a pagina 5 del disciplinare. Si chiede pertanto conferma che le % di base d'asta indicate all'interno dell'offerta economica siano corrette.

5. Numero di depositi titoli che la Cassa ha intenzione di aprire presso il depositario.

6. Conferma che il tool di valorizzazione finanziaria in uso presso l'ente è Jobber di Essedi Software.

7. Conferma della possibilità di quotare, nell'offerta economica, uno spread negativo per la remunerazione applicata alle giacenze di cassa (attivo per ENPAP) da sommare algebricamente al tasso Euribor a 6 mesi.

8. Conferma che, per "Tasso applicato all'eventuale prestito titoli (attivo per ENPAP)" si intenda il tasso di remunerazione del servizio di prestito titoli derivante dalla somma del tasso ESTR più lo spread, espresso in basis point, indicato all'interno dell'offerta economica.

9. Nella nostra configurazione il collaterale viene consegnato dal borrower ("prenditore") al lender ed è accreditato su un conto dedicato, che non è disponibile per il lender a meno che non vengano soddisfatte alcune condizioni. Potete confermarci che questa soluzione è accettabile da parte vostra?

10. Richiamo a t+1. Contrattualmente richiediamo di essere informati alla data di negoziazione per qualsiasi vendita o altra restrizione che il lender desideri applicare, altrimenti vi è il rischio di un settlement tardivo delle vendite e, di conseguenza, dell'applicazione di penali. Potete confermarci che questa soluzione è accettabile da parte vostra?

11. Possibilità di terminare il servizio a t+1. In conformità con le disposizioni di Covip, l'Ente mantiene il diritto di vendere i propri titoli in qualsiasi momento, ma la cessazione del servizio è contrattualmente prevista da BNP, per ambo le parti, con un preavviso di 20 giorni. Potete confermarci che questa soluzione è accettabile da parte vostra?

12. Nel capitolato tecnico è riportata la previsione della "ripartizione dei proventi derivanti dal prestito titoli come segue: 80% all'Ente e 20% alla Banca depositaria". Questo è quello che BNP applica nel caso di una soluzione di prestito titoli con modello agency. Confermate che, nel caso di una soluzione di prestito titoli con modello principal, ciò non verrà applicato, considerato che normalmente BNP offre un importo garantito annuale? Potete confermarci che questa soluzione è accettabile da parte vostra?

Risposte B)

1. Saranno ammesse eventuali integrazioni contrattuali di dettaglio e non modifiche contrattuali tali da incidere sulla natura sostanziale dell'accordo
2. Si conferma la possibilità di prevedere, in sede di contratto, la qualificazione dell'Affidatario quale titolare del trattamento
3. No, gli ETF sono inclusi nel pt. 1 dei criteri di valutazione delle offerte economiche
4. Si conferma che le % indicate nell'offerta economica sono corrette
5. Da un minimo di 1 ad un massimo di 4
6. Si conferma
7. Si conferma
8. Si conferma
9. Si conferma
10. Si conferma
11. Non si conferma
12. Soluzione accettabile solo se condizione di miglior favore per l'Ente

Domande C)

1. Con riferimento ai requisiti di capacità tecnica e professionale 7.2d), 7.2.e) e 7.2 f), si chiede di confermare che sia possibile procedere alla comprova come segue.

- Per il punto 7.2 d), con il caricamento dell'iscrizione al Registro delle Imprese nel FVOE unitamente alla documentazione a comprova dei rimanenti requisiti di cui al punto 7.1 del disciplinare; e
- Per i punti 7.2 e) e 7.2 f), con il caricamento della documentazione nel FVOE ovvero nella Busta Amministrativa sulla piattaforma Net4Market.

2. Con riferimento ai criteri di valutazione 5 e 6 dell'offerta economica "Tasso applicato all'eventuale prestito titoli (attivo per ENPAP) Indicare lo spread rispetto all'€STR (Euro short-term rate - €STR), con riferimento alla media del mese precedente con indicazione del valore in cifre e in lettere, espresso in basis point intendendo ogni basis point come un centesimo di un punto percentuale." e "Tasso applicato alle giacenze di cassa (attivo per ENPAP) Indicare lo spread rispetto all'Euribor a 6 mesi (base 360 giorni) con riferimento alla media del mese precedente con indicazione del valore in cifre e in lettere, espresso in basis point intendendo ogni basis point come un centesimo di un punto percentuale" della relativa tabella, pagina 28 del Disciplinare di Gara, si chiede conferma: i) che relativamente al criterio di valutazione 5 si richieda di indicare lo spread offerto sul Tasso di Remunerazione applicato alla liquidità denominata in EUR accettata da ENPAP come collaterale per l'attività di prestito titoli e ii) che relativamente ai criteri di valutazione 5 e 6 tale spread debba essere espresso in tabella sotto forma di basis point e che dunque si richieda la sola indicazione dello spread offerto e non l'indicazione del tasso effettivo applicato alla suddetta liquidità al netto dello spread offerto.

3. Con riferimento al punto 4.B, pagina 6 del Capitolato di Gara "Servizio di Prestito Titoli", si chiede di poter ricevere il dettaglio della composizione del patrimonio di ENPAP al fine di poter provvedere alle dovute analisi per poter fornire una risposta quanto più possibile accurata in sede di Offerta Tecnica.

4. Con riferimento al punto 13.5 del Disciplinare di Gara "Documento di Gara Unico Europeo", si chiede gentile conferma che il DGUE possa essere prodotto in formato .pdf, firmato digitalmente e caricato in piattaforma.

Risposte C)

1. **Si conferma e si rinvia al paragrafo 7 del Disciplinare**
2. **Si conferma**
3. **Il dettaglio del portafoglio, così come previsto a fine 2025, è visibile nel file in allegato.**
4. **Si conferma**

Domande D)

1. Si chiede conferma che per la richiesta riportata al punto f del capitolo 13 (*dichiarazione resa dagli Amministratori muniti del potere di rappresentanza*) del disciplinare, vista la numerosità dei procuratori, si può procedere con una dichiarazione cumulativa di tutti i soggetti.

2. Si chiede conferma che l'attività da inserire nel modulo per la gestione del conflitto d'interessi (*inserire il processo avente un valore economico significativo per la gestione degli interessi della Fondazione*), è l'attività di banca depositaria anche se non prevista all'articolo 3 del codice Enpap.

Risposte D)

1. **Si conferma**
2. **Si conferma che l'attività da inserire nel modulo è "servizio di banca depositaria".**

Domande E)

1. Con riferimento all'attività di prestito titoli richiesta al punto 4.B del Capitolato di Gara, si chiede di voler gentilmente confermare se la relativa copertura sotto forma di liquidità possa essere remunerata tramite impiego in term deposit in alternativa alla remunerazione di cui al criterio 5 dell'offerta Economica "Tasso applicato all'eventuale prestito titoli (attivo per ENPAP) Indicare lo spread rispetto all'€STR (Euro short-term rate - €STR), con riferimento alla media del mese precedente".

Risposta E)

1. **Non si conferma**

Domande F)

Nel capitolato si prevede che il servizio di prestito titoli possa essere svolto sia in modalità principal sia in modalità agency, con previsione di un collaterale costituito in cash o in titoli. Nel modello di offerta economica viene richiesto esclusivamente di fornire un pricing per l'attività di prestito titoli in termini di spread rispetto all'ESTR. Tuttavia l'ESTR è un tasso pubblicato dalla BCE che rappresenta il costo dei prestiti di denaro a breve termine (un giorno) tra banche.

1. Pertanto, si chiede conferma che tale tasso richiesto nel modello di offerta economica alla voce B5 sia applicabile solo nel caso in cui il collaterale offerto dalla controparte sia in cash.

2. Nel caso in cui il collaterale offerto dalla controparte venga costituito in titoli chiediamo alla stazione appaltante di illustrare come debba essere rappresentato la voce B5.

Risposta F)

1 e 2 Come previsto dal disciplinare il collaterale potrà essere rappresentato sia da liquidità che da titoli di stato. Ai fini dell'offerta economica si richiede di indicare lo spread offerto sul Tasso di Remunerazione applicato alla liquidità denominata in EUR accettata da ENPAP come collaterale per l'attività di prestito titoli.