

DISCIPLINARE DI GARA

Oggetto: procedura aperta per l'affidamento del servizio di banca depositaria per cinque anni, ai sensi dell'art. 60 del D. Lgs. 60/2015 e delle norme e Linee Guida tempo per tempo applicabili alla procedura stessa, di cui al bando di gara pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea

CIG n. 6808156C0D

GAP 25/16

1. DEFINIZIONI

“ANAC” indica la “Autorità Nazionale Anticorruzione”.

“Bando” indica il Bando di Gara pubblicato sulla GUUE e identificato dal CIG, rilasciato dall'ANAC, n. **6808156C0D**

“Inarcassa” indica la CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA PER GLI INGEGNERI ED ARCHITETTI LIBERI PROFESSIONISTI, con sede in Roma via Salaria, 229.

“Codice” indica il D. Lgs. 18 aprile 2016, n. 50.

“Commissione” indica la commissione giudicatrice nominata da Inarcassa dopo la scadenza del termine di presentazione dell'Offerta di cui al punto IV.3.4) del Bando, alla quale sono attribuite le funzioni di cui al Paragrafo 9.

“Contratto” è il documento che disciplina gli obblighi reciproci dell'Affidataria del Servizio oggetto della presente procedura, quali indicati al successivo Paragrafo 3, e di Inarcassa.

“Disciplinare” indica il presente disciplinare di gara.

“Documentazione di Gara” indica la documentazione da presentare ai fini della partecipazione alla Procedura, quale dettagliata al Paragrafo 5.

“Offerente” e “Offerenti” indicano il soggetto o i soggetti che presentano un'Offerta nell'ambito della Procedura, come di seguito definita.

“Offerta” indica l'offerta presentata da ciascun Offerente nell'ambito della Procedura.

“Offerta Qualitativa” ha il significato di cui al Paragrafo 7.2

“Offerta Economica” ha il significato di cui al Paragrafo 7.3

“Procedura” indica la procedura aperta ex art. 60 del Codice per l'affidamento del servizio di banca depositaria.

2. PREMESSA

Il presente Disciplinare costituisce parte integrante e sostanziale del Bando di gara, relativamente alle condizioni, ai termini e alle modalità di partecipazione alla Procedura da parte degli Offerenti, alla Documentazione di Gara, alle modalità di presentazione e compilazione dell'Offerta, alla sua valutazione e a tutte le condizioni di carattere generale regolanti la Procedura.

3. OGGETTO

Inarcassa intende selezionare un Istituto Bancario al quale affidare il servizio di “Banca depositaria” - ai sensi e per gli effetti di cui al TUF ed alle disposizioni dettate al riguardo dalla Banca d'Italia e dalla Consob - alle condizioni indicate dallo Schema di Contratto accluso al presente Disciplinare, per la durata di cinque anni.

Formano oggetto dell'affidamento i seguenti servizi, nessuno escluso:

- **Servizio di custodia e amministrazione** degli strumenti finanziari e delle disponibilità liquide facenti parte del patrimonio di Inarcassa. L'attività consiste nel ricevere, custodire, cambiare, liberare, convertire, frazionare, consegnare, ed in genere amministrare, gli strumenti finanziari e le disponibilità liquide; gestire gli eventi societari (incasso cedole e dividendi, *corporate action*, emissione biglietti assembleari, etc.) relativi agli strumenti finanziari depositati anche presso altre Istituzioni in Italia ed all'estero. Rientrano nel servizio di custodia ed amministrazione anche le attività di: gestione della fiscalità e funzione di sostituto di imposta in regime amministrato, rendicontazione amministrativa e fiscale;

- **Servizio di regolamento**, in nome e per conto, di tutte le operazioni disposte e trasmesse da Inarcassa o dai gestori delegati da questa incaricati di tutte le transazioni in titoli, OICVM e cambi divise;
- **Servizio di controllo dei vincoli e dei limiti di investimento**, nel rispetto del quadro normativo di riferimento (Decreto del Ministero dell'economia e delle finanze ex articolo 14, comma 3, del D. Lgs. 98/2011, convertito, con modificazioni, dalla L. 111/2011) e dello Statuto di Inarcassa, oltre a limiti specifici per singolo mandato;
- **Servizio di valorizzazione del patrimonio**. L'affidataria sarà tenuta ad adottare specifiche misure organizzative e presidi di controllo per il calcolo del valore del patrimonio **a mercato** di Inarcassa. E' ricompreso nel presente Servizio il calcolo delle commissioni di gestione da riconoscere ai gestori delegati;
- **Servizio di tax reclaim** per il recupero fiscale sui proventi dei dividendi esteri;
- **Servizio di analisi di portafoglio e calcolo dei rendimenti**. L'Affidataria deve fornire idoneo applicativo informatico via web per la consultazione in tempo reale del valore del patrimonio e degli strumenti d'investimento che lo compongono e l'elaborazione di dati ai fini del calcolo dei rendimenti e delle misure di rischio (volatilità, "tracking error volatility" (TEV), Sharpe Ratio, etc.)

Come espressamente indicato nello schema di contratto allegato, eventuali variazioni dei Servizi sopra elencati, imposte dal legislatore nel corso della durata contrattuale, saranno ad integrale carico dell'Aggiudicataria - quale atto dovuto - e non comporteranno maggiori oneri, comunque denominati, a carico di Inarcassa.

Alla selezione si provvede mediante procedura di gara aperta comunitaria ai sensi dell'art. 60 del Codice ed aggiudicazione secondo il criterio dell'offerta economicamente più vantaggiosa di cui all'art. 95, comma 2 del Codice stesso.

4. REQUISITI DI PARTECIPAZIONE ALLA PROCEDURA

Sono ammessi a partecipare alla procedura in oggetto esclusivamente le persone giuridiche in possesso dei seguenti requisiti soggettivi ed oggettivi:

- a) 1) per gli Istituti bancari autorizzati in Italia e per le succursali italiane di Istituti bancari con sede legale in Stati Membri dell'Unione Europea, l'iscrizione all'Albo di cui all'art. 13 del D.Lgs. 1° settembre 1993, n. 385; 2) per gli Istituti bancari con sede in Stati che non siano Membri dell'Unione Europea, l'autorizzazione all'esercizio dell'attività bancaria rilasciata dalla Banca d'Italia ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 1° settembre 1993, n. 385;
- b) esperienza minima quinquennale nell'esercizio dell'attività di "banca depositaria" per Fondi Pensione o Casse di Previdenza, **per ciascuno dei servizi oggetto della procedura**;
- c) esperienza minima quinquennale nell'esercizio dell'attività di banca depositaria relativamente a strumenti finanziari nazionali, comunitari ed extracomunitari;
- d) patrimonio amministrato non inferiore a 8 miliardi di Euro per ciascuna delle annualità 2013-2014-2015;
- e) Rating Investment Grade non inferiore a Baa3 se Moody's; a BBB- se S&P o Fitch;
- f) possesso dei requisiti di cui all'art. 80 del D.Lgs. n 50/16. Ai fini degli accertamenti relativi al possesso dei requisiti di cui al presente punto, nei confronti dei concorrenti non italiani, Inarcassa si riserva di richiedere agli Offerenti di fornire i necessari documenti probatori, se del caso avvalendosi della cooperazione delle Autorità competenti. Se nessun documento o certificato è rilasciato da altro Stato dell'Unione europea, costituisce prova sufficiente ai fini dell'ammissione alla procedura, una dichiarazione giurata, ovvero, negli Stati membri in cui non esiste siffatta dichiarazione, una dichiarazione resa dall'interessato innanzi a un'autorità giudiziaria o amministrativa competente, a un notaio o a un organismo professionale qualificato a riceverla del Paese di origine o di provenienza. Per la partecipazione alla presente procedura è comunque richiesta all'Offerente la presenza di una filiale stabile sul territorio italiano.

E' escluso dalla possibilità di partecipazione alla procedura, l'operatore economico che si trovi - rispetto ad un altro partecipante alla presente procedura - in una situazione di controllo di cui

all'articolo 2359 del codice civile o in una qualsiasi relazione, anche di fatto, se la situazione di controllo o la relazione comporti che le offerte sono imputabili ad un unico centro decisionale. In caso di ATI o RTI non saranno ammessi alla procedura Associazioni o Raggruppamenti nel caso in cui si accerti che uno stesso soggetto giuridico faccia parte di più Associazioni o Raggruppamenti. Per partecipare alla presente procedura, ciascun Offerente dovrà essere in possesso delle seguenti capacità tecnico-professionali minime:

- possesso di tutti i requisiti necessari per l'esercizio dell'attività di banca depositaria in conformità alle disposizioni normative e regolamentari pro tempore vigenti e delle relative Autorizzazioni amministrative in corso di validità alla data di scadenza del termine di presentazione delle Offerte;
- capacità di operare su tutti i mercati d'investimento, indicando in maniera precisa i sub-custodi utilizzati e precisando: **1)** gli strumenti finanziari e le disponibilità liquide complessivamente tenuti in deposito per la clientela istituzionale; **2)** i sub-custodi appartenenti al gruppo della banca depositaria e la percentuale di strumenti finanziari e disponibilità liquide depositati presso gli stessi;
- possesso di un sistema di procedure per verificare i prezzi dei titoli negoziati e la congruità dei prezzi sui titoli quotati, non quotati e sui derivati;
- gestione dell'attività di sostituto d'imposta;
- gestione della procedura di tax reclaim;
- servizio di consulenza finalizzato alla riduzione alla fonte delle tassazione sui proventi esteri, oppure ove non possibile, al recupero delle tasse e/o imposte pagate in eccesso all'estero;
- capacità di contabilizzare interamente le posizioni relative a tutti gli strumenti finanziari di proprietà di Inarcassa non depositati presso di essa, ai fini della valorizzazione del patrimonio, del calcolo dei rendimenti e delle misure di rischio;
- capacità di effettuare controlli sul rispetto delle politiche d'investimento sui singoli mandati di gestione. Tale capacità dovrà essere attestata allegando alla documentazione di gara esempi di tabulati rappresentanti i controlli effettuati e gli esiti degli stessi ed illustrando nel dettaglio la procedura adottata dall'Offerente per la comunicazione delle violazioni dei limiti imposti nelle convenzioni ed i sistemi informatici utilizzati al fine in esame;
- disponibilità di una procedura informatica e di applicativi Internet che consentano ad Inarcassa ed ai gestori terzi un controllo quotidiano delle posizioni in portafoglio. L'offerente dovrà altresì specificare la metodologia di valorizzazione delle posizioni nella procedura e nel sistema ed indicare le modalità con le quali la Banca Depositaria garantisce che le singole posizioni siano valutate con i medesimi criteri e "fonti prezzo" adottati nei benchmark di riferimento dei portafogli di gestione;
- capacità di alimentare il sistema di contabilità generale di Inarcassa, visto il tracciato dell'import per le operazioni di trading nel pacchetto informatico in uso presso Inarcassa (di cui all'allegato 6 allo schema di contratto);
- capacità di gestire il servizio di analisi dei portafogli e offrire report adeguati.

L'attività di custodia oggetto della presente procedura è incompatibile con l'attività di gestione dei capitali dell'Associazione. Pertanto non potranno partecipare alla procedura in oggetto le società di gestione dei capitali di Inarcassa, le società loro controllate o quelle alle stesse collegate, né l'Istituto Bancario incaricato del Servizio di Tesoriera di Inarcassa.

L'importo a base d'asta per l'intero quinquennio della durata contrattuale è fissato in €10.500.000,00 (diecimilionicinquecentomilaeuro/00), determinato dalla applicazione della base d'asta della commissione fissa omnicomprensiva del patrimonio, sul patrimonio affidato in custodia. Per la determinazione della commissione omnicomprensiva è stata considerata quella con la base d'asta più elevata; per il Patrimonio affidato in custodia si è considerato il Patrimonio di ogni fine anno indicato dal Bilancio tecnico 2014 per i cinque anni durata del contratto dal 2017 al 2021. La formula $\text{sub total nav a T} \times \text{commissione} \times \text{giorni (trimestrale)}/366$ gg base anno act/act.

5. DOCUMENTAZIONE DI GARA

La Documentazione di Gara è composta dal presente Disciplinare e dai seguenti documenti:

- a)** bando di gara pubblicato sulla GUUE;
- b)** schema di Contratto;
- c)** capitolato d'oneri;
- d)** Documento di Gara Unico Europeo (DGUE);
- e)** dichiarazione di sussistenza delle Condizioni di partecipazione di cui al punto III.2 del Bando, resa ai sensi dell'art. 47 del D.P.R. n. 445/2000 (Allegato B al Disciplinare);
- f)** facsimile della dichiarazione degli amministratori/direttori tecnici/soci relativa alla sussistenza dei requisiti di cui all'art. 80 del Codice, resa ai sensi dell'art. 47 del D.P.R. n. 445/2000 (Allegato C al Disciplinare);
- g)** Patto di integrità (Allegato D al Disciplinare);
- h)** facsimile della dichiarazione di offerta qualitativa (Allegato E al Disciplinare);
- i)** facsimile della dichiarazione di offerta economica (Allegato F al Disciplinare);
- j)** eventuali chiarimenti e/o informazioni (FAQ) pubblicati da Inarcassa sul sito dell'Associazione;
- k)** Codice Etico di Inarcassa.

Tutta la Documentazione di Gara, nonché i dati contenuti nella stessa e nelle Offerte presentate dai partecipanti alla procedura sono e resteranno di proprietà di Inarcassa. I modelli facsimile allegati al presente Disciplinare devono intendersi unicamente quale ausilio ai concorrenti e, pertanto, il loro utilizzo non è tassativo, né il mancato utilizzo è causa di esclusione. Resta, in ogni caso, nella piena ed esclusiva responsabilità di ciascun Offerente la verifica della completezza e della correttezza delle dichiarazioni rese, eventualmente integrando o modificando i predetti modelli facsimile in funzione delle proprie esigenze e delle eventuali disposizioni di legge sopravvenute.

L'Offerente potrà richiedere chiarimenti e/o informazioni in merito alla Procedura o alla Documentazione di Gara, esclusivamente in forma scritta, al Responsabile del procedimento dott. Riccardo Gandini, entro il termine perentorio di 10 (dieci) giorni antecedenti il termine per il ricevimento delle Offerte indicato al punto IV.3.4) del Bando, al seguente indirizzo:

INARCASSA

Via Salaria, 229 – 00199 Roma

Ufficio Contratti

Posta elettronica: ufficio.contratti@inarcassa.it; r.gandini@inarcassa.it

PEC: contratti@pec.inarcassa.org

Inarcassa provvederà a pubblicare sul proprio “profilo committente” - all'indirizzo IP <http://www.inarcassa.it/site/home/bandi-ed-esiti-di-gara.html> - ogni documento contenente i chiarimenti e/o le informazioni richieste dai soggetti partecipanti alla procedura. Le risposte ai quesiti, pubblicate all'indirizzo IP sopra indicato, valgono a chiarire la disciplina di gara ed integrano a tutti gli effetti di legge e della procedura la documentazione di gara. Pertanto, i partecipanti sono tenuti a consultare regolarmente la citata pagina internet per acquisire informazioni ed aggiornamenti in ordine alla Procedura.

6. MODALITA' DI PRESENTAZIONE DELL'OFFERTA

Ciascun Offerente dovrà presentare la propria Offerta, redatta in lingua italiana, e farla pervenire a Inarcassa, a pena di esclusione, entro il termine perentorio indicato al punto IV.3.4 del Bando, all'indirizzo di cui al punto I.1) del Bando.

L'Offerta dovrà essere contenuta, a pena di esclusione, in un unico plico chiuso e sigillato, con timbro dell'Offerente e firma di persona dotata di potere di firma sui lembi di chiusura. Tale plico dovrà recare, all'esterno, oltre ai dati identificativi dell'Offerente (ragione sociale, indirizzo, telefono, e-mail e fax), la seguente dicitura: **RISERVATA - OGGETTO: Procedura aperta per l'affidamento del servizio di banca depositaria GAP 25/16**

Il suddetto plico potrà essere alternativamente consegnato mediante invio con lettera raccomandata A.R., corriere privato o agenzia di recapito debitamente autorizzati, ovvero a mano da un incaricato dell'Offerente (esclusivamente in tale ultimo caso verrà rilasciata apposita ricevuta con l'indicazione dell'ora e della data di consegna) dal lunedì al venerdì dalle ore 9.00 alle ore 13.00.

La consegna del plico contenente l'Offerta sarà a totale ed esclusivo rischio dell'Offerente, restando esclusa qualsiasi responsabilità di Inarcassa ove, per qualunque motivo, il plico non pervenga entro il termine perentorio di scadenza all'indirizzo di destinazione.

Non saranno in alcun caso presi in considerazione i plichi pervenuti oltre il suddetto termine perentorio di scadenza, anche se spediti prima del termine medesimo. I plichi pervenuti in ritardo non verranno aperti e saranno considerati come non consegnati.

All'interno del plico dovranno essere inserite, a pena di esclusione dalla gara, **n. 3 buste chiuse, sigillate e separate tra loro**, nonché, ai fini dell'identificazione della provenienza, **controfirmate** in ogni loro lembo dal legale rappresentante o dal procuratore speciale all'uopo incaricato dell'Offerente, identificate dai numeri 1, 2 e 3 ovvero:

BUSTA N° 1 – con all'esterno la dicitura “DOCUMENTAZIONE AMMINISTRATIVA” contenente la documentazione di partecipazione di cui all'articolo 7.1 del presente Disciplinare.

BUSTA N° 2 - con all'esterno la dicitura “DOCUMENTAZIONE RELATIVA ALL'OFFERTA QUALITATIVA” contenente l'offerta qualitativa (preferibilmente redatta in conformità al fac simile in Allegato E al presente Disciplinare), debitamente compilata, datata e firmata dal legale rappresentante dell'Offerente secondo quanto indicato dall'articolo 7.2 del Disciplinare.

BUSTA N° 3 - con all'esterno la dicitura “OFFERTA ECONOMICA” contenente l'offerta economica (preferibilmente redatta in conformità al fac simile in Allegato F), debitamente compilata, datata e firmata dal legale rappresentante del soggetto secondo quanto indicato dall'articolo 7.3 del Disciplinare.

Non saranno considerate valide ed ammissibili, con conseguente esclusione dell'Offerente dalla procedura, le offerte:

- 1) pervenute ad Inarcassa dopo il termine perentorio indicato nel bando di gara o comunque state presentate in forma diversa da quella sopraindicata;
- 2) che siano condizionate e/o non contengano la chiara accettazione di tutte le condizioni richieste, ovvero ingenerino dubbi: *a)* sulla volontà del contraente di aderire pienamente ed incondizionatamente alle condizioni predette; *b)* sulla indicazione del prezzo;
- 3) che prevedano – in sede di offerta economica - commissioni fisse annuali omnicomprehensive superiori a quelle poste a base d'asta quali dettagliatamente e singolarmente indicate tra gli elementi economici al successivo paragrafo 9.2, lettera b).

Determina altresì l'esclusione dalla gara la non conformità alle prescrizioni di cui innanzi e/o la mancata trasmissione ed accettazione (mediante sottoscrizione) anche di uno solo dei documenti compresi nella Documentazione di Gara e/o la mancata dimostrazione del possesso dei requisiti previsti, a pena di esclusione dal Bando di Gara e dal presente Disciplinare.

Nessun compenso o rimborso di spese spetterà ai partecipanti per effetto della presentazione dell'offerta.

7. CONTENUTO DELL'OFFERTA

7.1 Contenuto della busta “N° 1” – “Documentazione amministrativa”

La busta “N° 1” dovrà contenere un indice completo del proprio contenuto nonché, **a pena di esclusione**:

- 1) il Documento di Gara Unico Europeo (DGUE) debitamente compilato e sottoscritto dal legale rappresentante o dal titolare o dal procuratore dell’Offerente, accompagnato da copia fotostatica di un documento di identità del sottoscrittore, in corso di validità a fini di autentica della sottoscrizione stessa (Allegato A);
- 2) la dichiarazione attestante la sussistenza – in capo all’Offerente – delle Condizioni di partecipazione di cui al punto III.2) del Bando, redatta in lingua italiana seguendo il fac simile in Allegato B, sottoscritta dal legale rappresentante o dal titolare o dal procuratore dell’Offerente accompagnato da copia fotostatica di un documento di identità del sottoscrittore, in corso di validità a fini di autentica della sottoscrizione stessa.
- 3) idonea documentazione attestante il potere di firma del sottoscrittore dell’Offerta, quale persona autorizzata ad impegnare legalmente l’Offerente. In caso di sottoscrizione da parte di un procuratore, dovrà essere allegata anche copia autentica della procura; in caso di partecipanti appartenenti ad altro Stato membro della UE la dichiarazione sarà resa come dichiarazione giurata ovvero dichiarazione solenne, come tale da effettuarsi dinanzi ad un’autorità giudiziaria o amministrativa competente, un notaio o organismo professionale;
- 4) la dichiarazione relativa alla sussistenza dei requisiti di cui all’art. 80 del Codice, resa ai sensi del D.P.R. n. 445/2000 (in conformità all’Allegato C al presente Disciplinare);
- 5) una cauzione provvisoria di €420.000,00 (Euroquattrocentoventimila/00) sotto forma di fideiussione bancaria, polizza assicurativa ovvero altra forma idonea di cui all’art. 93, comma 1, del Codice. Tale cauzione – che dovrà essere rilasciata, a pena di esclusione, da soggetti non facenti parte del medesimo Gruppo societario dell’Offerente ed a questo non legati da forme di partecipazione o controllo ai sensi del Codice Civile e del TUF - dovrà avere validità minima di 180 (centottanta) giorni a decorrere dalla data di scadenza del termine di presentazione delle Offerte La garanzia deve prevedere espressamente: **a)** la rinuncia al beneficio della preventiva escussione del debitore principale; **b)** la rinuncia all’eccezione di cui all’articolo 1957, secondo comma, del codice civile; **c)** l’operatività della garanzia medesima entro quindici giorni, a semplice richiesta scritta della stazione appaltante, alla quale non potrà essere opposta alcuna eccezione da parte del fideiussore, anche nell’eventualità di opposizione proposta dal debitore o da altri soggetti interessati ed anche nel caso che il debitore sia dichiarato nel frattempo fallito, ovvero sottoposto a procedure concorsuali o posto in liquidazione; **d)** l’impegno di un fidejussore (anche diverso da quello che rilascia la cauzione provvisoria), a rilasciare la garanzia definitiva per l’esecuzione del contratto di cui all’art. 103 del Codice, qualora l’Offerente risultasse aggiudicatario, con le modalità indicate nel medesimo articolo.
La cauzione provvisoria potrà essere versata in forma ridotta nei casi ed entro i limiti di cui all’art. 93, comma 7, del Codice;
- 6) ricevuta dell’avvenuto versamento del contributo obbligatorio a favore dell’ANAC;
- 7) PASSOE rilasciato dopo la registrazione dell’operatore economico al servizio AVCpass;
- 8) lo schema di contratto, firmato in ogni pagina dal medesimo soggetto che sottoscrive l’Offerta, in segno di incondizionata accettazione delle condizioni ivi contenute;
- 9) il capitolato d’oneri, firmato in ogni pagina dal legale rappresentante della Società concorrente, in segno di incondizionata accettazione delle condizioni ivi contenute;
- 10) il presente disciplinare di gara, firmato in ogni pagina dal legale rappresentante dell’Offerente, in segno di incondizionata accettazione delle condizioni ivi contenute;
- 11) il Codice Etico di Inarcassa firmato in ogni pagina dal legale rappresentante dell’Offerente, in segno di incondizionata accettazione di quanto ivi contenuto;
- 12) il patto di integrità, firmato in ogni pagina dal legale rappresentante dell’Offerente, in segno di incondizionata accettazione di quanto ivi contenuto;
- 13) (eventuale) in caso di avvalimento, la documentazione indicata all’art. 89 del Codice;

14) (eventuale) in caso di raggruppamento temporaneo di imprese o consorzio già costituito, mandato collettivo irrevocabile con rappresentanza conferito alla mandataria per atto pubblico o scrittura privata autenticata, ovvero l'atto costitutivo in copia autentica del consorzio.

A pena di esclusione, nessuno dei documenti sopra elencati dovrà contenere alcun riferimento all'Offerta Economica che verrà presentata.

7.2 Contenuto della busta “N° 2” – “Offerta Qualitativa”

La busta “N° 2” dovrà contenere l'offerta qualitativa, da predisporre in conformità all'Allegato E, strutturata per capitoli, rispettando la numerazione indicata nel modello predisposto da Inarcassa.

L'Offerta Qualitativa dovrà:

a) essere presentata su fogli singoli di formato A4, con una numerazione progressiva e univoca delle pagine;

b) essere siglata in ogni sua pagina e sottoscritta per esteso in calce dal medesimo soggetto che sottoscrive la domanda di partecipazione alla procedura e non dovrà superare le 40 facciate, foglio A4, carattere Times New Roman 12, margini 2,5, interlinea singola.

All'Offerta Qualitativa l'Offerente potrà allegare, ove lo ritenga, apposita dichiarazione – da non computarsi nel limite delle 20 facciate di cui al paragrafo precedente – congruamente motivata per segnalare a Inarcassa di non autorizzare l'accesso agli atti per le parti dell'Offerta Qualitativa coperte da segreti tecnici e commerciali, indicate in maniera dettagliata. In caso di presentazione di tale dichiarazione, Inarcassa consentirà l'accesso nei soli casi di cui all'art. 53, comma 6, del Codice. In caso di mancata presentazione di tale dichiarazione, Inarcassa consentirà l'accesso nei termini e con le modalità di cui all'art. 53 del Codice.

7.3 Contenuto della busta “N° 3” – “Offerta Economica”

La busta “N° 3” dovrà contenere l'Offerta economica da redigere in conformità al facsimile di cui all'Allegato F, relativa al compenso, spettante alla Banca Depositaria per la prestazione dei Servizi oggetto della presente procedura.

L'Offerta Economica si considererà comprensiva di tutte le spese da sostenersi in relazione all'affidamento del servizio di banca depositaria.

L'Offerente dovrà impegnarsi a mantenere ferma la dichiarazione di Offerta Economica per 180 (centottanta) giorni dalla scadenza del termine di presentazione dell'Offerta.

Nell'Offerta Economica l'Offerente dovrà dichiarare di aver preso conoscenza e di aver tenuto conto, nella formulazione dell'offerta, delle condizioni contrattuali e di tutte le circostanze rilevanti per la formulazione stessa, di avere preso conoscenza della natura dell'affidamento e di tutte le circostanze generali, particolari e locali, nessuna esclusa ed eccettuata, e di giudicare, pertanto, remunerativa l'offerta presentata.

L'Offerta Economica dovrà essere siglata in ogni pagina e sottoscritta in calce per esteso dal medesimo soggetto che ha legittimamente sottoscritto la domanda di partecipazione alla procedura.

In caso di discordanza fra l'importo espresso in cifre e quello in lettere, sarà preso in considerazione l'importo più vantaggioso per Inarcassa.

Non sono ammesse, a pena di esclusione:

- 1) offerte eccedenti la base d'asta;
- 2) offerte condizionate.

8. RICHIESTE DI CHIARIMENTI E/O SPIEGAZIONI ALL'OFFERENTE DA PARTE DI INARCASSA

Inarcassa si riserva la facoltà di chiedere all'Offerente chiarimenti e/o spiegazioni sul contenuto dell'Offerta nei termini ed entro i limiti di cui all'art. 83, comma 9, del Codice. La sanzione prevista per il ricorso al soccorso istruttorio è di euro 5.000,00.

9. MODALITÀ DI ESPLETAMENTO DELLA PROCEDURA DI SELEZIONE

9.1 Procedimento di individuazione della migliore Offerta

Il RUP, nel luogo, nel giorno e nell'ora che saranno pubblicati sul sito di Inarcassa, o in successive sedute, procederà:

- alla verifica della tempestività della presentazione dei plichi contenenti le offerte ed alla loro integrità e, successivamente, all'apertura dei plichi medesimi e alla verifica della presenza delle all'interno di ciascuno di essi, delle tre buste di cui al precedente art. 6, "N°1", "N°2" e "N°3";
- all'apertura della busta "N°1" di tutte le Offerte pervenute entro i termini, ed alla constatazione della presenza dei documenti ivi contenuti, come indicati nel presente Disciplinare;
- alla verifica della regolarità dei documenti della busta "N°1". In caso di irregolarità formali, non compromettenti la *par condicio* fra gli Offerenti, l'Offerente verrà invitato, a mezzo di opportuna comunicazione scritta, a regolarizzare i documenti e/o a fornire i chiarimenti opportuni in applicazione dell'art. 83, comma 9 del Codice. Qualora riscontri carenze e/o irregolarità sostanziali non sanabili ai sensi del citato articolo 83, comma 9, si procederà all'esclusione dell'Offerente;

Il RUP procederà, quindi, in presenza della Commissione di Aggiudicazione - appositamente nominata dalla Stazione Appaltante ai sensi dell'art. 77 del Codice - nella stessa o in una successiva seduta pubblica, all'apertura della busta "N°2" di tutte le Offerte ammesse. Compilate le formalità di apertura delle buste e verifica del relativo contenuto, la Commissione nominata ex articolo 77 del Codice procederà, in una o più riunioni riservate successive, alla valutazione delle Offerte Qualitative presentate dalle Offerenti rimaste in gara, e all'assegnazione dei relativi punteggi, secondo i criteri di valutazione stabiliti al Paragrafo 7.2, redigendone apposito verbale.

Ultimata la valutazione delle Offerte Qualitative, il RUP procederà, in seduta pubblica all'apertura delle sole Offerte Economiche, presentate dagli Offerenti che, all'esito dei lavori della Commissione di Aggiudicazione, avranno conseguito - relativamente all'Offerta Qualitativa - un punteggio non inferiore a **30 (trenta) punti** in totale. Compilate le formalità di apertura delle buste, il RUP procederà alla valutazione delle relative Offerte Economiche, secondo i criteri di valutazione di cui al Paragrafo 7.2 e alla predisposizione della graduatoria finale.

Successivamente, la Commissione ed il RUP procederanno congiuntamente alla verifica delle Offerte anormalmente basse ai sensi dell'art. 97 del Codice.

All'esito di tale verifica, il RUP, verificherà il possesso – in capo all'Offerente che risulterà aver presentato l'Offerta economicamente più vantaggiosa non anomala e congrua - dei requisiti di ordine generale, idoneità professionale, e qualificazione previsti dall'art. 80 del Codice e dal Bando di gara e, nel caso in cui tale verifica dia esito positivo, proporrà l'aggiudicazione della procedura a tale soggetto.

Qualora, la verifica ex art. 80 del Codice non dia esito positivo, il RUP opererà le sopra indicate verifiche in capo all'Offerente secondo classificato proponendo – in caso di esito positivo delle verifiche – l'aggiudicazione a favore di tale secondo Operatore.

In caso di ulteriore esito negativo, si procederà – secondo l'ordine della graduatoria provvisoria redatto dalla Commissione di Aggiudicazione - con gli Offerenti successivi che abbiano presentato offerte verificate come non anomale e congrue sino ad individuare l'Operatore in favore del quale sia possibile disporre l'aggiudicazione.

Qualora nessun Operatore abbia presentato offerte meritevoli di aggiudicazione, Inarcassa non procederà all'aggiudicazione ed annullerà la procedura.

Di tutti i provvedimenti sopra indicati verrà data formale comunicazione a tutti gli Operatori partecipanti alla procedura nelle forme e con le modalità previste dal Codice.

9.2 Criteri di valutazione delle Offerte

La procedura sarà aggiudicata alla Società che avrà formulato l'offerta economicamente più vantaggiosa.

L'aggiudicazione verrà effettuata in favore dell'Offerente a cui verrà assegnato il punteggio complessivo più alto, sommando i punti assegnati all'offerta tecnica ed all'offerta economica, sulla base dei seguenti parametri:

Parametro	Punteggio massimo
A) Offerta Qualitativa	60 punti

B)	Offerta Economica	40 punti
	TOTALE	100 punti

a) *Offerta qualitativa*

Il punteggio verrà attribuito sulla base dei seguenti elementi e rispettivi sub-pesi.

Si precisa che la valutazione degli elementi qualitativi di seguito indicati verrà operata attraverso la valutazione, da parte della Commissione di Aggiudicazione, di quanto indicato, in relazione agli stessi, nell'ambito della Relazione di cui al precedente punto 7.2:

ELEMENTI QUALITATIVI	Sub Peso
Valutazione della struttura organizzativa interna che indichi in quale modo e con quali team/servizi l'Offerente intende svolgere i servizi di banca depositaria (specificare per il personale direttivo dedicato direttamente alla attività di custodia, regolamento, controllo e relazione, il ruolo e gli anni di esperienza totali e maturati in azienda. A tal fine dovranno essere allegati alla documentazione brevi curriculum vitae del personale stesso, la cui dimensione non concorre al raggiungimento del limite massimo di lunghezza previsto dal precedente punto 7.2 per la Relazione sull'Offerta)	Fino a 5 punti
Modalità tecniche di svolgimento e processi operativi impiegati il Servizio di Custodia ed Amministrazione.	Fino a 8 punti
Modalità di calcolo e verifica delle commissioni di gestione da riconoscere periodicamente ai gestori delegati. La valutazione verrà effettuata sulla base di quanto indicato al relativo fine da apposita, analitica, relazione redatta secondo quanto indicato al precedente punto 7.2	Fino a 2 punti
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 (titoli obbligazionari, titoli azionari, OICVM, operazioni in cambi). Particolare rilievo verrà conferito – in sede di valutazione del presente sub peso – alla qualità ed efficienza dei processi atti a garantire il collegamento dei gestori delegati con la procedura di banca depositaria	Fino a 8 punti
Processo di verifica dei sistemi di clearing globale dei derivati quotati offerto	Fino a 4 punti
Modalità tecniche e processi operativi impiegati per il Servizio di Controllo dei limiti di investimento. Ai fini dell'attribuzione del presente sub peso verranno valutati esempi della reportistica proposta, che dovranno essere allegati all'offerta	Fino a 4 Punti
Modalità tecniche e processi operativi impiegati per il Servizio di Valorizzazione del Patrimonio (NAV) in maniera indipendente. Dovrà essere fornita evidenza, ai fini della valutazione, delle procedure e metodologie utilizzate per la valorizzazione degli strumenti finanziari non quotati, con particolare riferimento ai FIA ed ai derivati OTC.	Fino a 10 punti
Modalità di esecuzione del Servizio di Tax Reclaim offerto.	Fino a 5 punti
Applicativo fornito per il Servizio di Analisi di Portafoglio e calcolo dei rendimenti , con particolare riferimento alle analisi disponibili, livello di profondità, indicatori disponibili per la misurazione del rischio ed calcolo dei costi, frequenza e tempistiche. Ai fini della valutazione e dell'attribuzione del relativo punteggio, dovranno essere forniti – in sede di offerta - esempi dettagliati dei rendiconti.	Fino a 14 punti

Gli elementi descritti nella relazione saranno valutati mediante il metodo del «confronto a coppie» che consiste nel calcolare la media dei coefficienti, variabili tra zero ed uno, attribuiti da ciascun

commissario mediante il "confronto a coppie", dell'elemento di natura qualitativa relativa a ciascun offerente, costruendo una matrice di tipo triangolare utilizzando una opportuna scala semantica.

Il metodo consiste nel costruire una matrice triangolare con un numero di righe ed un numero di colonne pari al numero dei concorrenti meno uno.

La determinazione dei coefficienti si ottiene confrontando a due a due l'elemento di valutazione di tutti i concorrenti assegnando un punteggio da 1 a 6 (scala semantica del confronto a coppie) nel seguente modo:

1= parità;

2= preferenza minima;

3= preferenza piccola;

4= preferenza media;

5 = preferenza grande;

6 = preferenza massima.

All'offerente che ha assunto il punteggio migliore verrà assegnato il coefficiente uno e agli altri un punteggio ad esso proporzionale in base al punteggio ottenuto. I coefficienti definitivi si ottengono come media dei coefficienti di ciascun commissario. Se con la media effettuata nessun offerente otterrà il valore unitario, sarà effettuata la riparametrazione, che consiste nell'assegnare il coefficiente uno al concorrente che ha ottenuto il coefficiente medio più alto e ai rimanenti un coefficiente ad esso proporzionale.

Terminata l'attribuzione dei punteggi delle offerte qualitative, secondo quanto sopra disposto, la Commissione procederà alla loro ulteriore riparametrazione, per ristabilire l'equilibrio fra i diversi elementi qualitativi e quantitativi previsti per la valutazione dell'offerta. Si attribuirà, così, alla migliore offerta qualitativa il punteggio massimo di 60 (sessanta) e, proporzionalmente, sarà determinato il punteggio delle altre.

La Offerente che non avrà superato la valutazione di 30 (trenta) punti come punteggio complessivo relativo al valore dell'offerta qualitativa verrà esclusa e, di conseguenza, non si procederà all'apertura dell'offerta economica dalla stessa presentata.

b) Offerta economica

Il punteggio complessivo attribuito alle singole Offerte economiche verrà attribuito in relazione alla valutazione dei seguenti elementi economici e relativi sub pesi

ELEMENTI ECONOMICI	Sub Peso	Metodo di calcolo del punteggio
Commissione fissa annuale omnicomprensiva da esprimere sotto forma di percentuale, sul patrimonio, con esclusione degli OICVM UCITS, ETF e OICVM FIA Rispetto alla base d'asta dello 0,018%	Fino a 25 punti	25 punti alla commissione più bassa; alle restanti offerte si applica la seguente formula: $\frac{\text{commissione più bassa} * 25}{\text{commissione offerta}}$
Commissione fissa annuale omnicomprensiva, da esprimere sotto forma di percentuale, sugli OICVM UCITS ed ETF Rispetto alla base d'asta dello: 0,006%	Fino a 10 punti	10 punti alla commissione più bassa; alle restanti offerte si applica la seguente formula: $\frac{\text{commissione più bassa} * 10}{\text{commissione offerta}}$
Commissione fissa annuale, determinata dalla sommatoria della commissione per il servizio di deposito e della commissione per il servizio di custodia degli OICVM FIA, da esprimere sotto forma di percentuale Rispetto alla base d'asta dello: 0,012%	Fino a 5 punti	5 punti alla commissione più bassa; alle restanti offerte si applica la seguente formula: $\frac{\text{commissione più bassa} * 5}{\text{commissione offerta}}$

Ai fini dell'affidamento, **ciascuna Offerente si impegna a fissare a zero Euro le spese di tenuta dei conti correnti e di deposito titoli.**

Sono altresì previsti, fissi e prestabiliti da Inarcassa, i tassi a credito e a debito di conto corrente, le valute dei versamenti e prelievi e le commissioni di regolamento (Allegato 2 al Contratto).

La gara verrà aggiudicata anche in presenza di un'unica offerta ove la stessa sia giudicata valida e meritevole di accoglimento. Nei confronti dell'Offerente in favore della quale sia proposta l'aggiudicazione, l'offerta è valida sino alla stipulazione del contratto.

9.3 Cause di esclusione

Fermo restando quanto indicato negli altri articoli del presente Disciplinare e nel Bando di gara, gli Offerenti saranno esclusi dalla procedura in caso di mancato adempimento alle prescrizioni previste dal Codice, da altre disposizioni normative o dalle emanate Linee Guida obbligatorie dell'ANAC e del Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti, in quanto applicabili.

9.4 Comunicazione della graduatoria e cauzione definitiva

Intervenuta l'aggiudicazione, Inarcassa comunicherà ai partecipanti alla Procedura la graduatoria finale ed inviterà l'Aggiudicatario alla stipula del Contratto.

La stipula è in ogni caso subordinata alla presentazione, a pena di esclusione, da parte dell'aggiudicatario, della cauzione definitiva ai sensi dell'art. 103 del Codice, secondo le modalità ivi disciplinate.

10. NORME DI ETICA COMMERCIALE

L'Offerente si impegna ad astenersi:

- dall'offrire provvigioni, emolumenti ed altre utilità a componenti degli organi collegiali amministrativi e di controllo o dipendenti di Inarcassa;
- dal concludere accordi commerciali - stipulati in proprio – con amministratori o dipendenti di Inarcassa, fatta eccezione dall'eventuale apertura di conti correnti bancari alle ordinarie condizioni di mercato ordinariamente applicate dalla Banca alla propria clientela retail;
- dall'intraprendere attività commerciali o sottoscrivere accordi con terzi suscettibili di arrecare pregiudizio agli interessi di Inarcassa o configurare con gli stessi;
- dal procurare a amministratori o dipendenti di Inarcassa vantaggi anche non patrimoniali.

L'Offerente si impegna inoltre al pieno rispetto delle norme del codice etico adottato da Inarcassa e del Patto di Integrità sottoscritto.

11. AVVERTENZE

Né il Bando, né il Disciplinare costituiscono proposta contrattuale o offerta al pubblico ex art. 1336 cod. civ., bensì semplice invito ad offrire.

Inarcassa si riserva il diritto di:

- a) non aggiudicare e di non procedere alla stipula del Contratto anche in presenza di una sola Offerta presentata e/o valida nel caso in cui nessuna delle offerte presentate venga ritenuta idonea o conveniente;
- b) prorogare i termini, sospendere, interrompere, annullare e revocare in qualsiasi momento la Procedura, senza che tale evenienza possa costituire fondamento per alcuna richiesta di indennizzo o risarcimento danni, a qualsiasi titolo, da parte degli Offerenti.

La ricezione dell'Offerta non comporta per Inarcassa alcun obbligo o impegno di aggiudicazione nei confronti dell'Offerente, né attribuisce a quest'ultimo alcun diritto a qualsivoglia prestazione e/o compenso, per qualsiasi titolo o ragione, da parte di Inarcassa.

Ai sensi dell'art. 105 e delle prescrizioni del bando di gara **non è ammesso il subappalto** di nessuna delle attività, servizi o prestazioni, anche accessorie, oggetto della presente procedura.

Ai sensi del D. Lgs. n. 196/2003, si informa che i dati forniti saranno trattati da Inarcassa per finalità connesse alla Procedura e per l'eventuale successiva stipula del Contratto.



Inarcassa consentirà l'accesso agli atti entro i limiti e con le modalità previste ai sensi dell'art. 53 del Codice.

Tutta la documentazione inviata dagli Offerenti resta acquisita agli atti di Inarcassa e non verrà restituita, neanche parzialmente, agli Offerenti non aggiudicatari (ad eccezione della cauzione provvisoria che verrà restituita nei termini di legge).

Per tutto quanto non previsto e regolato dal presente Disciplinare, si rinvia alla disciplina dettata dal Codice e dalle Linee Guida per la sua applicazione.

F.to Il RUP
Dott. Riccardo Gandini