

Cassa Nazionale del Notariato

Via Flaminia n. 160

00196 Roma (RM)

AFFIDAMENTO DEL SERVIZIO DI CONSULENZA FINANZIARIA FINALIZZATA ALLA STESURA DELL'ASSET LIABILITY MANAGEMENT ("ALM") ED AL MONITORAGGIO E CONTROLLO DEL RISCHIO DEL PORTAFOGLIO MOBILIARE DELLA CASSA NAZIONALE DEL NOTARIATO PER UN PERIODO DI ANNI DUE.

CIG 6414959F9E

Responsabile del Procedimento: Dott. Danilo Lombardi

AGGIORNAMENTO AL 29/10/2015

QUESITO N. 1	RISPOSTA N. 1
<ul style="list-style-type: none">•"La società richiedente ha sede all'estero ed è correntista presso una Banca con sede all'estero;•L'iter procedurale della banca correntista non è in grado di fornire alla società richiedente la referenza così come richiesta entro i termini di gara;•La società è disponibile a fornire, se necessario, copia di documentazione contabile a comprova del reale e continuativo rapporto con la banca correntista. . . " <p>Laddove codesta Spett.le Cassa dovesse ritenere che quanto sopra esposto possa rientrare nell'ambito dei "giustificati motivi" di cui al comma 3 dell'art. 41 del D.Lgs. 163/06, si chiede a codesta Spett.le Cassa di precisare se sia possibile</p>	<p>La Cassa ritiene giustificati i motivi addotti dall'istante nella relativa richiesta di chiarimenti.</p> <p>Si precisa che la società richiedente dovrà espressamente indicare nella domanda di partecipazione alla gara le motivazioni che non le consentono di presentare le referenze bancarie.</p> <p>La società potrà perciò provare la propria capacità economica e finanziaria anche attraverso la produzione dei documenti indicati nell'art. 41, co. 1, lett. b), del D. Lgs. n. 163/2006.</p> <p>Come di recente affermato dal Consiglio di Stato (sentenza 16 settembre 2015 n. 4338) l'art. 41 del codice degli appalti prevede che il</p>



<p>comprovare la capacità economica attraverso uno o più degli altri documenti previsti nelle lettere b) e c) del medesimo art. 41.</p> <p>Laddove invece codesta Spett.le Cassa non dovesse ritenere sufficienti i documenti di cui alle menzionate lettere b) e c) dell'art. 41 del D.Lgs. 163/06, si chiede a codesta Spett.le Cassa di specificare quali documenti sono considerati idonei al fine di comprovare la capacità finanziaria ed economica di un'impresa concorrente.</p>	<p>possesso dei requisiti di capacità economica possa essere provato, alternativamente mediante produzione di dichiarazioni bancarie (lett. a) o di bilanci di impresa (lett. b) e, solo in assenza di questi due tipi di referenze, il terzo comma consente al concorrente di produrre qualsiasi altro documento ritenuto idoneo dalla stazione appaltante.</p>
<p style="text-align: center;">QUESITO N. 2</p> <p>1. <u>Requisiti di capacità tecnica e professionale</u>: Se l'aggiudicatario deve essere iscritto all'albo delle SIM (pag.6-disciplinare) ma nello stesso tempo deve essere "assolutamente e specificamente escluso da qualsiasi operatività inerente la selezione o promozione di investimenti", si sta assumendo che la SIM deve fare solo consulenza in materia di investimenti e non può quindi fare la selezione di questi ultimi ? Quando si afferma che l'aggiudicatario è "assolutamente e specificamente escluso da qualsiasi operatività inerente la selezione o promozione di investimenti" che cosa si intende?</p> <p>2. <u>ALM</u>: Il modello software utilizzato per il calcolo e stesura dell'Asset Liability Management, rimane di</p>	<p style="text-align: center;">RISPOSTA N. 2</p> <p>1. L'iscrizione all'albo delle SIM di cui all'art. 20, comma 1, del TUF o equivalenti in ambito comunitario e l'autorizzazione a svolgere servizi di consulenza in materia di investimenti intesa ai sensi dell'art.1, comma 5, lett. f, del D. Lgs. n. 58/1998 costituiscono, assieme all'avvenuta stipula nell'ultimo triennio (o nel minor periodo di attività dell'operatore economico) di almeno due contratti per servizi analoghi a quelli oggetto della gara, con una Cassa di Previdenza di cui ai D. Lgs. nn. 509/1994 e 103/1996 (allegato 1, lett. D, punto 4) requisiti di capacità tecnica e professionale necessari per la partecipazione alla gara. Si ribadisce tuttavia che durante il mandato l'aggiudicatario non potrà effettuare attività di selezione e consulenza per il cliente.</p> <p>2. Il software resta di proprietà dell'aggiudicatario.</p>

<p>proprietà dell'aggiudicatario che fornisce gli output di ALM oppure si richiede l'analisi, lo sviluppo e l'implementazione di un modello di calcolo ALM proprietario per la Cassa?</p> <p>3. <u>Aggiornamento trimestrale dei flussi del passivo</u>: i flussi trimestrali vengono forniti dall'attuario?</p> <p>4. <u>Asset Allocation Strategica</u>: secondo quale metrica obiettivo deve essere elaborata la proposta di AAS in logica LDI? (Es. VAR del funding ratio ad uno specifico orizzonte temporale?)</p> <p>5. <u>Dati di input ALM</u>: le analisi di sensitività sui risk drivers demografici e più in generale sulla dinamica della popolazione aderente, vengono fornite dalla cassa/dall'attuario?</p>	<p>3. I flussi dell'attivo e del passivo vengono forniti dalla Cassa ogni mese a posteriori. L'aggiudicatario dovrà provvedere - come da capitolato tecnico - in modo continuativo all'aggiornamento trimestrale delle stime dei flussi passivi, della loro attualizzazione, del livello di capitalizzazione e di tutti gli indicatori di rischio necessari ad una gestione del patrimonio efficiente ed integrata.</p> <p>4. E' a discrezione dell'aggiudicatario, pur auspicando la continuità con le analisi svolte fino alla data odierna dall'attuale società in carica.</p> <p>5. Le analisi di sensitività vengono svolte dall'aggiudicatario sulla base di dati tecnici forniti dall'attuario e, laddove possibile, dalla Cassa.</p>
<p style="text-align: center;">QUESITO N. 3</p> <p>1. In caso di partecipazione alla gara in costituendo RTI, i requisiti di cui all'art. 12 del Disciplinare, paragrafo 3, ed in particolare: i) iscrizione all'albo delle SIM [...] – ii) autorizzazione a svolgere servizi di consulenza in materia di investimenti [...] devono essere posseduti da tutte le società partecipanti al raggruppamento o è sufficiente che ne sia in possesso solo la società qualificata quale capogruppo</p>	<p style="text-align: center;">RISPOSTA N. 3</p> <p>1. In caso di partecipazione alla gara in costituendo R.T.I. i requisiti di cui all'art. 12 paragrafo 3 del Disciplinare di gara devono essere posseduti da tutti i componenti il raggruppamento.</p>

mandatario?

2. Con riferimento alle dichiarazioni di cui all'art. 38 del D. Lgs. n. 163/2006, lettera b), c) ed m ter) richieste ai soggetti diversi dal firmatario degli atti di gara, tenuto conto di quanto previsto dal DPR 445/2000 che, in tema di dichiarazioni sostitutive di atto notorio all'art. 47, comma 2 prevede espressamente che la "dichiarazione resa nell'interesse proprio del dichiarante può riguardare anche stati, qualità personali e fatti relativi ad altri soggetti di cui egli abbia diretta conoscenza", si chiede di confermare che il legale rappresentante/procuratore firmatario degli atti di gara, possa rendere - in nome e per conto di tutti i soggetti previsti dall'art. 38 del D. Lgs. n. 163/2006 - un'unica dichiarazione circa l'inesistenza, in capo a quest'ultimi, delle situazioni indicate al comma 1 lettera b), c), m-ter) dell'art. 38 sopra citato, indicando puntualmente i dati anagrafici e la qualifica dei soggetti per i quali il dichiarante rilascia l'autodichiarazione.

2. Si conferma.