

**PROCEDURA APERTA TELEMATICA AI SENSI DELL'ART. 71 DEL D. LGS. N. 36/2023  
 PER L'AFFIDAMENTO DEL SERVIZIO DI BANCA DEPOSITARIA E SERVIZI  
 CONNESSI AL PATRIMONIO MOBILIARE**

CIG: A0204FD2AC

CUI: S97144300585202300005

Verbale di Gara n. 3  
 Seduta pubblica del 28.02.2024 per l'apertura e la valutazione delle offerte economiche

**PREMESSO** che:

- la Commissione giudicatrice con verbale prot. 10604/2024 ha terminato l'analisi della documentazione tecnica presentata attribuendo i seguenti punteggi:

	<b>Ragione Sociale</b>	<b>Punteggio Tecnico</b>
1	CACEIS BANK ITALY BRANCH	67
2	BNP PARIBAS SUCCURSALE ITALIA SPA	80
3	BFF BANK SPA	56
4	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES SPA	62

- con comunicazione del 26/02/2024 ore 13:37, il Presidente della Commissione ha convocato la Commissione per l'analisi della documentazione economica il giorno 28/02/2024 alle ore 10:00;
- con comunicazione del 26/02/2024 ore 14:02, tramite area comunicazioni della piattaforma Appalti & Contratti, sono state trasmesse ai concorrenti la data e l'ora della seduta pubblica per le operazioni di apertura della busta economica

\* \* \*

Tutto ciò premesso, l'anno **DUEMILAVENTIQUATTRO** del giorno **28** del mese di **FEBBRAIO**, alle ore **10:02**, presso il team Appalti dell'EPPI, sito alla Via Giovanni Battista Morgagni n. 30/E in Roma, sono presenti Fabrizio Falasconi in qualità di Presidente, Danilo

1

## NOTE DI RISERVATEZZA

Le informazioni contenute in questa comunicazione sono destinate alla persona alla quale sono state inviate. Nel rispetto della legge, dei regolamenti e delle normative vigenti, questa comunicazione non deve essere resa pubblica poiché potrebbe contenere informazioni di natura strettamente confidenziale. Qualsiasi persona che al di fuori del destinatario dovesse riceverla o dovesse entrarne in possesso non è autorizzata a leggerla, diffonderla, inoltrarla o duplicarla. Se chi legge non è il destinatario del messaggio è pregato di avvisare immediatamente il mittente e successivamente di eliminarlo. EPPI declina ogni responsabilità per l'incompletezza e l'errata trasmissione di questa comunicazione o per un ritardo nella ricezione della stessa. Per la policy sulla privacy consulta il sito [www.eppi.it](http://www.eppi.it).



+39 06 44001



info@pec.eppi.it

Via G. B. Morgagni, 30/E  
00161 Roma

Giuliani in qualità di Componente e RUP e Francesca Gozzi in qualità di Componente.

Funge da segretario verbalizzante la dott.ssa Francesca Gozzi.

Alle ore 10.02 si procede con l'accesso alla piattaforma Appalti & Contratti per scaricare la documentazione economica.

Preliminarmente la Commissione rileva che il punteggio economico verrà attribuito seguendo la formula predeterminata nel disciplinare di gara e sarà calcolato in relazione alla valutazione dei seguenti elementi economici e relativi sub pesi:

1. Per gli elementi A.1, A.2, A.3 e B.2, B.3, B.4, B.5: in relazione a ciascun valore corrispondente al ribasso % offerto, il punteggio massimo è attribuito all'offerta migliore (i.e. ribasso % maggiore), mentre per la determinazione del punteggio alle altre offerte si applicherà la seguente formula

$$\frac{\text{ribasso \% offerto} * \text{punteggio massimo}}{\text{ribasso \% maggiore}}$$

2. Per l'elemento B.1 i commissari procederanno a calcolare la media ponderata dei singoli ribassi offerti in relazione a ciascuna "Percentuale a base d'asta", determinando quindi il ribasso medio offerto. Sulla base di questo ultimo parametro, verrà assegnato il punteggio massimo al concorrente che avrà offerto il ribasso medio maggiore, e determinati i corrispondenti punteggi degli altri concorrenti secondo la seguente formula:

$$\frac{\text{ribasso \% medio offerto} * \text{punteggio massimo}}{\text{ribasso \% medio maggiore}}$$

Il punteggio complessivo è dato dalla somma dei singoli punteggi ottenuti da ciascun concorrente in relazione ad ognuno dei criteri economici (A1+A2+A3+B1+B2+B3+B4+B5).

Il Presidente della Commissione procede all'apertura delle buste economiche e dopo aver verificato la conformità delle stesse agli atti di gara, procede alla lettura e valutazione delle singole offerte.

Si rileva che l'offerta economica presentata dalla SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES SPA (SGSS) risulta essere incompleta e difforme all'offerta richiesta nel disciplinare di gara, laddove si richiedeva espressamente: "I concorrenti dovranno esprimere un ribasso in relazione a ciascuna delle seguenti voci di commissioni, costituenti le singole basi d'asta, mediante la compilazione dell'allegato Modello" e ancora di seguito "In relazione a ciascun elemento, ai

concorrenti è richiesto di esprimere un ribasso percentuale (%) rispetto alle basi di seguito elencate, mediante la compilazione delle tabelle contenute nel Modello fac-simile messo a disposizione dalla Stazione Appaltante. e di cui all'allegato fac simile”.

La ditta SGSS ha presentato un'offerta carente di tutte le voci comprese nella sezione B.1 “Servizio di intermediazione/negoziazione finanziaria per i seguenti mercati”:

- a) Mercati azionari domestici;
- b) Mercati azionari esteri;
- c) Mercati obbligazionari elettronici-governativi domestici;
- d) Mercati obbligazionari elettronici – governativi esteri;
- e) Mercati obbligazionari OTC;

e non conforme relativamente alla sezione B.3 "Servizio di middle office per gli investimenti in alternativi".

L'offerta della SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES SPA (SGSS), pertanto, è esclusa in quanto parziale per le ragioni sopra esposte e irregolare perché non rispettosa di quanto previsto nella lex specialis.

Il Presidente della Commissione giudicatrice, a questo punto, attribuisce i punteggi alle offerte rimanenti, come da *Allegato A*, seguendo le formule predeterminate nel disciplinare di gara.

Si riporta di seguito il punteggio complessivo attribuito ai singoli operatori economici:

Ragione sociale	Punteggio attribuito dall'offerta economica
CACEIS BANK	16,7656
BNP PARIBAS	12,4857
BFF	13,2671

Il Presidente della Commissione, determinati i punteggi economici, procede al riepilogo del punteggio totale assegnato ai singoli operatori economici:

Ragione sociale	Punteggio attribuito dall'offerta tecnica	Punteggio attribuito dall'offerta economica	Punteggio totale attribuito all'offerta
CACEIS BANK	67,0000	16,7656	83,7656
BNP PARIBAS	80,0000	12,4857	92,4857
BFF	56,0000	13,2671	69,2671

La Commissione prende atto che l'offerta della BNP Paribas Securities Services, risulta essere la migliore offerta e che la stessa ha conseguito un punteggio pari o superiore ai quattro quinti dei corrispondenti punti massimi previsti dal bando di gara nella sola offerta tecnica e, pertanto, non è da considerarsi anormalmente bassa ex art. 110 del D.Lgs. 36/2023.

La Commissione dichiara, pertanto, che l'operatore economico BNP Paribas Securities Services ha fornito l'offerta economicamente più vantaggiosa.

La Commissione, procederà contestualmente alla firma del presente verbale alla trasmissione degli atti di gara e del verbale stesso al RUP per ogni seguito di competenza.

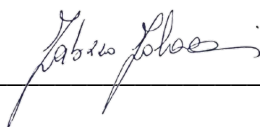
**Alle ore 10.00 del giorno 1 marzo 2024 viene effettuato il "logout" dal Portale "Appalti & Contratti e-Procurement".**

Di quanto sopra, con l'ausilio del Segretario Verbalizzante, Sig.ra Francesca Gozzi, viene redatto il presente verbale che consta di n. 4 (quattro) pagine e 1 (uno) allegato, che, letto e confermato, viene così siglato e sottoscritto come segue:

Roma, 01 marzo 2024

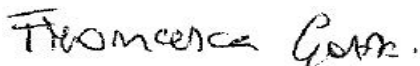
## LA COMMISSIONE GIUDICATRICE

**Il Presidente della Commissione: Sig. Fabrizio Falasconi**



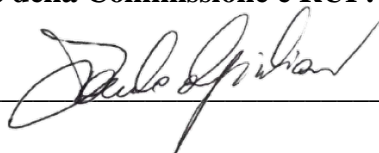
---

**Il componente della Commissione  
e Segretario Verbalizzante: Sig.ra Francesca Gozzi**



---

**Il componente della Commissione e RUP: Sig. Danilo Giuliani**



---

**ALLEGATO A**

CACEIS BANK SG BFF BNP PARIBAS  
 16,7656 0,0000 13,2671 12,4857 <--- PUNTEGGIO ECONOMICO

Punteggio	Base d'asta		Ribasso percentuale (%)				Punteggio assegnato			
			CACEIS BANK	SG	BFF	BNP PARIBAS	CACEIS BANK	SG	BFF	BNP PARIBAS
a.1	Commissione annuale omnicomprensiva da esprimere sotto forma di percentuale, calcolata sul valore di fine mese dei titoli in custodia, con esclusione dei Titoli italiani, degli OICVM UCITS, ETF e OICVM FIA	3	0,0075%	20,00000%	17,00000%	13,39000%	3,00	-	2,55	2,01
a.2	Commissione annuale omnicomprensiva, da esprimere sotto forma di percentuale, calcolata sul valore di fine mese dei Titoli italiani, sugli OICVM UCITS ed ETF	7	0,0068%	33,33000%	28,00000%	8,20000%	7,00	-	5,88	1,72
a.3	Commissione annuale omnicomprensiva, da esprimere sotto forma di percentuale, calcolata sul valore di fine mese dei OICVM FIA	7	0,0067%	32,33000%	28,00000%	60,10000%	3,77	-	3,26	7,00
b	Servizi opzionali (paragrafo 2B Capitolato tecnico)	3								
		20								

Punteggio	Base d'asta		Ribasso percentuale (%)				Valore % del ribasso				Punteggio assegnato							
			CACEIS BANK	SG	BFF	BNP PARIBAS	CACEIS BANK	SG	BFF	BNP PARIBAS	CACEIS BANK	SG	BFF	BNP PARIBAS				
b.1	Mercati	0,6																
		1	0,10%	50,00000%	17,00000%	30,00000%	0,0500%	0,0000%	0,0170%	0,0300%								
		2	0,15%	53,33000%	17,00000%	30,00000%	0,0800%	0,0000%	0,0255%	0,0450%								
		3	0,02%	0,00000%	17,00000%	30,00000%	0,0000%	0,0000%	0,0034%	0,0060%	0,60	-	0,22	0,38				
		4	0,03%	33,33000%	17,00000%	30,00000%	0,0100%	0,0000%	0,0051%	0,0090%								
		5	0,03%	33,33000%	17,00000%	30,00000%	0,0100%	0,0000%	0,0051%	0,0090%								
		6	0,05%	60,00000%	17,00000%	30,00000%	0,0300%	0,0000%	0,0085%	0,0150%								
				Ribasso % medio offerto				47%	0%	17%	30%							

Punteggio	Base d'asta	32,33000%				Punteggio assegnato			
		CACEIS BANK	SG	BFF	BNP PARIBAS	CACEIS BANK	SG	BFF	BNP PARIBAS
b.2	0,6 eur 1,000/mese	30,00000%	13,00000%	25,00000%	0,60	-	0,26	0,50	

Punteggio	Base d'asta	Ribasso percentuale (%)				Punteggio assegnato			
		CACEIS BANK	SG	BFF	BNP PARIBAS	CACEIS BANK	SG	BFF	BNP PARIBAS
b.3	0,6 eur 30,000 + eur 2,500	40,00000%	22,00000%	0,00000%	0,60	-	0,33	-	

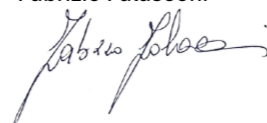
Punteggio	Base d'asta	Ribasso percentuale (%)				Punteggio assegnato			
		CACEIS BANK	SG	BFF	BNP PARIBAS	CACEIS BANK	SG	BFF	BNP PARIBAS
b.4	0,6 €	50,000	40,00000%	22,00000%	25,00000%	0,60	-	0,33	0,38

Punteggio	Base d'asta	Ribasso percentuale (%)				Punteggio assegnato			
		CACEIS BANK	SG	BFF	BNP PARIBAS	CACEIS BANK	SG	BFF	BNP PARIBAS
b.5	0,6 €	1	30,00000%	22,00000%	25,00000%	0,60	-	0,44	0,50

Roma 01/03/2024

Presidente Commissione

Fabrizio Falasconi



Componente e RUP

Danilo Giuliani



Componente e Segretario Verbalizzante

Francesca Gozzi

