

## Procedura negoziata per l'affidamento del servizio di raccolta e monitoraggio dei KID dei prodotti IBIP

CIG: 8676564F1B

### CHIARIMENTI

#### Domanda 1

Si chiede se la richiesta di messa a disposizione dei dati e documenti relativi a tutto il periodo contrattuale rimarrà di uso esclusivo di IVASS con impegno di non rendere disponibile i dati, le informazioni ed i documenti ad altri fornitori esterni ad IVASS.

#### Risposta 1

I dati da rendere disponibili al termine della durata contrattuale, di cui al punto 8 del Capitolato, saranno acquisiti da IVASS esclusivamente ai fini dell'adempimento delle funzioni di vigilanza di cui alla normativa IBIPs. Si tratta peraltro di estrazioni in formato Excel che non consentono il trasferimento a terzi del codice sorgente sviluppato dal fornitore aggiudicatario. Per quanto riguarda i KID, si tratta di documenti pubblici che, quindi, non sono riservati.

#### Domanda 2

Si chiede quali siano precisamente i metadati elaborati e gli algoritmi considerati applicabili, con riferimento al punto 3.2 paragrafo 3, del Capitolato Tecnico e ad esempio per il calcolo del VEV se sia coerente con i requisiti, l'applicazione dell'espansione di Cornish-Fisher.

#### Risposta 2

I principali metadati richiesti da IVASS sono elencati, a mero titolo di esempio, al terzo *bullet point* del punto 3.1. del paragrafo 3. Il maggiore o minore numero di metadati e indicatori che si renderanno disponibili all'interno del *database* sarà oggetto di valutazione dell'offerta. IVASS chiede di disporre di risultati attendibili, ottenuti sulla base di tecniche matematico-statistiche appropriate e riconosciute in ambito finanziario. La descrizione di tali tecniche e degli eventuali algoritmi che si intendono applicare, formerà anch'essa oggetto di valutazione dell'offerta.

#### Domanda 3

Si chiede se sia corretto interpretare gli indicatori richiesti come elaborazioni statistiche dei dati rinvenibili dai KID, con riferimento al punto 3.1 paragrafo 3, del Capitolato Tecnico.

#### Risposta 3

IVASS chiede di poter disporre di dati, elaborazioni e risultati attendibili, ottenuti sulla base della rigorosa raccolta dei documenti chiave e dell'uso di tecniche matematico-statistiche appropriate e riconosciute in ambito finanziario/assicurativo la cui descrizione, unitamente all'indicazione degli algoritmi che si intendono applicare, formerà oggetto di valutazione dell'offerta. Quanto agli indicatori di rischio e di performance in uso in ambito finanziario per la valutazione probabilistica di rischiosità e di redditività si citano, a mero titolo di esempio, la *VaR Equivalent Volatility* (VEV) di prodotto, stimabile attraverso un modello stocastico a partire dai rendimenti rappresentati negli scenari di performance; lo *Sharp Ratio* (SR) che misura l'extra-rendimento annuo dell'opzione di investimento rispetto al risk-free rate, sempre a partire dai rendimenti degli scenari di performance.

#### **Domanda 4**

Si chiede di precisare, con riferimento al punto 3.1 paragrafo 10, del Capitolato Tecnico (informazioni da estrarre dalle "elaborazioni disponibili"), a quali elaborazioni si fa precisamente riferimento e dove siano eventualmente reperibili. Si chiede, inoltre, se sia richiesto l'utilizzo di algoritmi specifici, ed in caso affermativo di specificare quali, nel caso sia richiesta l'elaborazione a cura del fornitore della piattaforma.

#### **Risposta 4**

Laddove nel Capitolato (10° bullet point del punto 3.1) è richiesta l'estrazione automatizzata in Excel delle informazioni qualitative e quantitative ricavate oltre che dai KID anche "dalle elaborazioni disponibili", ci si riferisce ai metadati, quali il calcolo dei punti di *break-even* tra costi del prodotto e durata minima per il loro recupero, citato a mero titolo di esempio e tratto dalle narrative di commento allo SRI, e agli indicatori di rischio e di performance maggiormente riconosciuti e in uso in ambito finanziario per la valutazione probabilistica di rischio e redditività dei prodotti di investimento, taluni dei quali previsti dalla normativa sui PRIIPs, che le funzionalità del *database* dovranno garantire, affinché IVASS ne possa disporre tramite Portale.

#### **Domanda 5**

Si chiede, nel caso in cui la società si avvalga di attività di sviluppo informatico da parte di una società controllata al 100%, se quest'ultima sia da considerarsi quale sub-appaltatore. E, inoltre, qualora i sistemi di erogazione di tutti i servizi web a favore dei clienti siano presenti in una *server farm* esterna, se questa ultima sia da considerarsi sub-appaltatore.

#### **Risposta 5**

Si richiama l'art. 105, comma 3, lett- c bis del d. lgs. n. 50/2016 in cui si dispone che non si configurano come attività affidate in subappalto, "le prestazioni rese in favore dei soggetti affidatari in forza di contratti continuativi di cooperazione, servizio e/o fornitura sottoscritti in epoca anteriore alla indizione della procedura finalizzata alla aggiudicazione dell'appalto". Alla luce di detta disposizione sia l'attività di sviluppo informatico che l'utilizzo di una *server farm* non sono da considerarsi attività affidate in subappalto, trattandosi di accordi preesistenti utilizzati ordinariamente dall'impresa per la gestione della sua attività.

#### **Domanda 6**

Si chiede se la certificazione ISO-9001 sia richiesta per i sistemi o per i processi e, qualora non si disponga direttamente della certificazione ISO-9001 o equivalente, se sia possibile fornire la medesima certificazione posseduta dalla società in cui sono presenti tutti i sistemi di erogazione servizi ai clienti (datacenter esterno), senza ricorrere all'istituto dell'avvalimento. Si chiede, inoltre, se sia possibile acquisire la citata certificazione successivamente all'avvio della gara.

#### **Risposta 6**

La certificazione ISO-9001 è una norma riconosciuta a livello internazionale per la creazione, implementazione e gestione di un Sistema di Gestione della Qualità (SGQ) dell'azienda, consentendo una valutazione dei processi aziendali secondo standard internazionali ed il suo possesso è richiesto a ciascun concorrente quale requisito di ordine tecnico professionale per la partecipazione alla presente procedura. Tale requisito deve essere posseduto in data anteriore all'avvio della gara. Il requisito richiesto può essere in ogni caso soddisfatto attraverso il ricorso all'istituto dell'avvalimento da altra impresa che sia in possesso di detta certificazione relativamente al processo aziendale oggetto dell'appalto.

### **Domanda 7**

Si chiede quale punteggio sia attribuito alla certificazione di sicurezza informatica ISO-27001 e se sia accettabile fornire la certificazione della società che gestisce la *server farm* nell'ipotesi in cui i sistemi siano presenti in una *server farm* esterna.

### **Risposta 7**

Il punteggio che sarà attribuito per il possesso della certificazione di sicurezza informatica ISO-27001 sarà stabilito dalla Commissione giudicatrice nell'ambito dei 10 punti massimi disponibili in relazione al criterio "Piattaforma tecnologica e garanzie di continuità del servizio".

Si conferma che è possibile fornire la certificazione di sicurezza informatica ISO-27001 di cui è in possesso la società che gestisce la *server farm*.

### **Domanda 8**

Si chiede, considerato che le compagnie inviano i KID e i SID dei prodotti assicurativi all'Autorità (Consob) al fine di poterli distribuire in Italia, se l'aggiudicatario della Gara riceverà i KID, G-KID e SID e/o UCITS KIID dalla citata Autorità.

### **Risposta 8**

Non si conferma. Il reperimento dei documenti chiave generici, specifici e dei KIID relativi ai prodotti di investimento assicurativi e dei relativi dati da gestire ed elaborare costituisce parte integrante del servizio di raccolta, monitoraggio e aggiornamento richiesto da IVASS.

### **Domanda 9**

Si chiede se sia corretto assumere che la rotazione delle 30 compagnie assicurative distribuenti prodotti assicurativi in Italia avvenga su base annuale.

### **Risposta 9**

Da Capitolato, il servizio richiesto comprende la trattazione dei documenti informativi degli IBIPs offerti da tutte le imprese italiane e da circa 30 imprese estere operanti in Italia e individuate dall'IVASS.

Con specifico riferimento ai documenti informativi degli IBIPs commercializzati in Italia da imprese estere, si precisa che non è prevista una rotazione periodica delle imprese estere che verranno inizialmente indicate. Si tratta, invece, della possibilità per IVASS di richiedere eventuali estensioni/riduzioni del numero e/o sostituzioni in ragione di sopravvenuti interessi derivanti, ad esempio, dall'incremento/decremento del volume d'affari o da qualsiasi altro fattore rilevabile nel tempo.

### **Domanda 10**

Si chiede cosa si intenda per RHP (recommended holding period) *medio*, di cui al paragrafo 3.1 del Capitolato Tecnico di Gara.

### **Risposta 10**

Si tratta di aggiungere all'indicazione dell'RHP minimo e massimo anche la media calcolata tra tutti gli RHP delle singole opzioni sottostanti il prodotto.

### **Domanda 11**

Si chiede se in relazione alla comparabilità di molteplici prodotti all'interno di un cluster, la definizione dei fattori categorizzanti il cluster verrà effettuata nella fase di implementazione del progetto.

### **Risposta 11**

Ci si attende che, all'interno del *database*, ciascun *cluster* sia definito in ragione dei fattori che rendono i prodotti tra loro omogenei quanto alle caratteristiche principali e, conseguentemente, confrontabili tra quelli sia di una stessa impresa sia di tutte le altre imprese. In generale, la clusterizzazione deve tenere conto della struttura del prodotto (singolo investimento o MOP), della tipologia (rivalutabile, multiramo, unit linked, capitalizzazione) e degli *holding period* di classi comprese tra  $RHP \leq 5$  anni, dai 6 ai 10 anni, dagli 11 ai 19 anni e  $RHP \geq 20$  anni. Eventuali modifiche dei parametri di detta classificazione potranno essere richieste successivamente alla data di avvio del servizio. La numerosità delle caratteristiche che il *database* sarà in grado di considerare ai fini della confrontabilità dei prodotti, ad esempio l'omogeneità dei *target market* o degli *obiettivi* per prodotti di uno stesso tipo, e la conseguente numerosità di cluster ricavabili, sarà oggetto di valutazione dell'offerta.

#### **Domanda 12**

Si chiede se sia corretto assumere che gli indicatori sintetici di scoring (3.1 del capitolato) verranno definiti dopo i trenta giorni di implementazione.

#### **Risposta 12**

Posto che il processo di *scoring* dei prodotti opera in virtù della combinazione lineare dei diversi indicatori elaborabili all'interno del *database*, ci si attende che già nell'offerta sia definita una soluzione che renda possibile disporre di indicatori di *scoring*. La condivisione di eventuali modifiche dei processi e la calibrazione dei valori da considerare e dei pesi da attribuire a ciascun indicatore potrà essere raggiunta successivamente alla data di avvio del servizio.

#### **Domanda 13**

Si segnala che il capitolato richiede esplicitamente la fornitura dell'indicatore "VEV" che non è un parametro disponibile pubblicamente né calcolabile senza disporre dei dati riservati delle compagnie.

#### **Risposta 13**

La *VaR Equivalent Volatility (VEV)* di prodotto è un indicatore considerato nella normativa PRIIP ai fini del calcolo del MRM (market risk measure), stimabile attraverso un modello stocastico a partire dai rendimenti rappresentati negli scenari di performance.

#### **Domanda 14**

Si chiede, da una prospettiva temporale, di chiarire le attività del progetto che dovranno essere completate entro trenta giorni dalla stipula del contratto e quelle destinate ad una fase successiva.

#### **Risposta 14**

Sono rinviabili a fasi successive solo eventuali condivisioni di modifica e/o implementazione dei processi di elaborazione dei dati. Alla data di avvio del servizio devono risultare operative le attività di raccolta, monitoraggio e aggiornamento periodico dei dati nonché implementate le attività di elaborazione dei dati stessi, come descritte nell'offerta per rispondere alle esigenze espresse nel Capitolato di gara.

Per quanto riguarda i tempi di attivazione del servizio si fa rinvio alla risposta n. 17.

#### **Domanda 15**

Si chiede una revisione delle penali previste per gli "Indicatori di qualità", considerata la notevole ampiezza della richiesta di dati granulari da raccogliere, a fronte di una tolleranza molto bassa sul numero di disfunzioni (n. 2 in 3 mesi – "Indicatori di qualità").

### **Risposta 15**

Non si ritiene di poter accogliere la richiesta di revisione delle penali relative ai “Livelli di servizio - indicatori di qualità” di cui al paragrafo 5 del Capitolato di gara, considerata la rilevanza dei dati e il loro utilizzo ai fini di vigilanza da parte dell’Istituto.

### **Domanda 16**

Si chiede, considerata la mole e la complessità delle informazioni richieste per la predisposizione dell’offerta, una modifica del termine di scadenza per la presentazione delle offerte.

### **Risposta 16**

Si accoglie la richiesta, prevedendo quale nuovo termine di scadenza per la presentazione delle offerte, di cui al paragrafo 4 del Disciplinare di gara, il giorno lunedì 10 maggio 2021, ore 12:00.

### **Domanda 17**

Si chiede una modifica del termine dei 30 giorni dalla stipula del contratto per l’avvio della fornitura del servizio (art. 7 del Capitolato); si segnala, a solo titolo di esempio, che le sole procedure di *cybersecurity*, da avviare dopo la stipula, possono richiedere un periodo più lungo di 30 giorni.

### **Risposta 17**

Si accoglie la richiesta di modificare il termine dei 30 giorni di cui all’art. 7 del Capitolato, per l’avvio della fornitura del servizio prevedendo un termine di 60 giorni.

L’articolo viene, pertanto, modificato come segue: *“Entro i sessanta giorni successivi alla stipula del contratto, l’aggiudicatario dovrà avviare la fornitura del servizio nel rispetto delle modalità e dei requisiti tecnici richiesti al paragrafo 3....”*

Il nuovo termine di cui all’art. 7 del Capitolato, così modificato, sarà considerato ai fini del criterio di valutazione n. 6 di cui al paragrafo 5 del Disciplinare di gara.

\* \* \* \* \*

Firmato digitalmente dal  
Responsabile del Procedimento  
Isabella Bozzano