

REPUBBLICA ITALIANA



Regione Siciliana

**Fondo per il pagamento del trattamento di quiescenza
e dell'indennità di buonuscita del personale regionale**

Ente pubblico regionale

Provvedimento n. 04 dell'8 novembre 2021

**Oggetto: Contratti esclusi – Acquisto di titoli sovrani con le procedure di cui agli artt. 4 e 17
del Decr. Lgs. 50/2016**

**IL COMMISSARIO STRAORDINARIO
con i poteri del Presidente del Consiglio di Amministrazione**

- Visto lo Statuto della Regione Siciliana;
- Vista la legge regionale 15 maggio 2000 n.10 e successive modifiche ed integrazioni;
- Visto l'articolo 15 della legge regionale 14 maggio 2009 n.6 e successive modifiche ed integrazioni con il quale viene istituito il "Fondo per il pagamento del trattamento di quiescenza e dell'indennità di buonuscita del personale regionale";
- Visto il Decreto presidenziale 23 dicembre 2009 n. 14 "Regolamento di attuazione del comma 11 dell'articolo 15 della legge regionale 14 maggio 2009 n.6 recante norme per l'organizzazione del fondo di quiescenza del personale della Regione Siciliana", pubblicato sulla G.U.R.S. 8 febbraio 2010 n. 6;
- Visto Il Decreto presidenziale 13 novembre 2019 n. 22 "Regolamento di modifica al Regolamento di attuazione del comma 11 dell'art. 15 della legge regionale 14 maggio 2009, n. 6, recante "Norme per l'organizzazione del Fondo di quiescenza del personale della Regione siciliana" emanato con D.P. Reg. 23 dicembre 2009, n. 14." pubblicato sulla G.U.R.S. 13 dicembre 2019 n. 56 supplemento ordinario n. 1;
- Visto il testo coordinato delle norme di contabilità di cui al D.P.R. 27 febbraio 2003, n. 97 con le modifiche apportate dal Decreto del Presidente della Regione 29 maggio 2006, n. 729 concernente il regolamento di contabilità finanziaria pubblica, introdotto dall'art. 18, comma 4, della legge regionale del 22 dicembre 2006 n. 19 e successive modifiche ed integrazioni, per gli enti pubblici sottoposti a vigilanza e controllo della Regione;
- Visto il regolamento interno di contabilità dell'Ente con gli adeguamenti richiesti dal D. Lgs. n. 118/2011 e ss.mm.ii. adottato con delibera n. 41 dell'1 dicembre 2020 del Commissario straordinario con i poteri del Presidente e del consiglio di Amministrazione
- Visto il D.lgs. 118/2011 e s.m.i.;
- Visti l'art. 11 della l.r. 3/2015, nonché l'art. 32 della l.r. 6/97 e l'art. 53 della l.r. 17/2004;
- Visti gli artt. 4 e 17 del Decr. Lgs. 50/2016;
- Visto il decreto presidenziale n. 138 del 23 marzo 2018 con il quale l'Avv. Filippo Nasca è stato nominato Direttore del Fondo Pensioni Sicilia;

- Visto il Decreto presidenziale n. 630 del 4 novembre 2020, con il quale il Dott. Fulvio Bellomo è confermato e prorogato, senza soluzione di continuità, attesa l'esigenza di assicurare la corretta prosecuzione dell'attività del Fondo medesimo ed assicurare la continuità amministrativa e gestionale, fino all'insediamento degli organi ordinari di gestione.
- Vista e richiamata la delibera *"Approvazione definitiva bilancio di previsione 2021-2023"* n. 6 del 4 febbraio 2021 approvata dal Commissario ad Acta del CIV del Fondo;
- Vista la nota prot. 32193 dell'1/04/2021 con la quale dell'Amministrazione Vigilante ha approvato, la delibera *"Approvazione definitiva bilancio di previsione 2021-2023"* n. 6 del 4 febbraio 2021 approvata dal Commissario ad Acta del CIV del Fondo;
- Visto il documento recante i criteri generali ed i piani di investimento e disinvestimento per il triennio 2021/2023 approvato dal Commissario ad acta del CIV del Fondo con deliberazione n. 5 nella seduta del 4 febbraio 2021, nonché la deliberazione n. 4 del 4 febbraio 2021 recante gli indirizzi per l'attività amministrativa;
- Vista la relazione sul giudizio di parifica es. 2018 della Corte dei Conti, sez Controllo per la Regione Siciliana, nella quale si legge: "Conseguentemente, una volta varato il documento programmatico, è necessario che vengano individuate celermente le forme di impiego cui destinare l'ingente liquidità disponibile, che peraltro nel breve/medio periodo andrà ad incrementarsi, che non può restare inutilizzata, onde non depauperare in termini di valore reale il capitale contributivo sin qui accantonato e valorizzarlo per rendere concreta la prospettiva di automantenimento del sistema. D'altro canto, la gestione di investimenti di siffatta natura e dimensioni non può che essere affidata, con le prescritte procedure, ad uno o più gestori professionali, che curino in maniera qualificata gli impieghi e seguano in modo qualificato l'andamento dei mercati, non potendo continuare ad essere affidata ad iniziative e scelte estemporanee";
- Considerato che alla data dell'8 novembre 2021, sul conto di tesoreria 2 risultano giacenza di cassa, improduttive di interessi, pari ad € XXXXXXXXXXXXX;
- Dato atto che, sul piano economico, l'allestimento di che trattasi determina un'invarianza del patrimonio ed una sua valorizzazione prospettica;
- Dato che, sul piano finanziario, l'investimento di che trattasi produce una conversione di liquidità in titoli, senza determinare alcun profilo di danno, ma al contrario una redditività crescente fino alla data di scadenza del titolo, sicché l'eventuale disavanzo tecnico risulterà neutralizzato dal corrispondente incremento patrimoniale;
- Visto il comunicato stampa del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 15 ottobre 2021;
- Visto i messaggi di posta elettronica dell'Istituto Cassiere Unicredit del 15 ottobre 2021 assunto al protocollo del Fondo Pensioni Sicilia al n. 32388 del 18 ottobre 2021 e del 5 novembre 2021 assunto al protocollo del Fondo Pensioni Sicilia al n. 34893 del 5 novembre 2021, dove si rende nota l'emissione di un nuovo BTP Futura (quarta emissione) codice ISIN IT0005466344 con scadenza 16 novembre 2033;

Visto il messaggio di posta elettronica dell'Advisor del Fondo Pensioni del 5 novembre 2021 assunto al protocollo del Fondo Pensioni Sicilia al n. 35001 dell'8 novembre 2021 dove viene esposto che, anche assumendo le cedole e i premi minimi garantiti, il nuovo BTP avrebbe un rendimento migliore di 35pb di quello in circolazione a tasso fisso di pari durata, come da schema che segue:

Scadenza	Cedole minime	Premio intermedio (scenario minimo)	Premio finale (scenario minimo)	Totale	Anno	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	0,38%			0,75%	Cash Flow	-100%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	1,25%	1,25%	1,25%	1,65%	1,70%	1,70%	1,70%	103,3000%
2	0,38%			0,75%	IRR		1,37%											
3	0,38%			0,75%	Market (Bloomberg)		1,02%											
4	0,38%			0,75%														
5	0,63%			1,25%														
6	0,63%			1,25%														
7	0,63%			1,25%														
8	0,63%	0,40%		1,65%														
9	0,85%			1,70%														
10	0,85%			1,70%														
11	0,85%			1,70%														
12	0,85%		1,60%	3,30%														

Viste le caratteristiche del seguente titolo di stato:

- Denominazione: Btp Futura *"Emissione per la crescita economica"* quarta emissione;
- Emittente: Repubblica Italiana;
- Tipologia: Tasso fisso con cedole prefissate e crescenti nel tempo;
- Valuta di negoziazione/liquidazione: EUR/EUR;
- Mercato: MOT;
- Scadenza: 12 anni;
- Struttura: Titolo nominale con cedole semestrali fissate in base ad una serie di tassi cedolari crescenti nel tempo (step-up);
- Periodicità cedola: semestrale;
- Tasso cedola: crescenti nel tempo (step-up)
- Prezzo di emissione: 100 (alla pari);
- Godimento e Regolamento: ;
- Non è prevista alcuna commissione a carico degli investitori per l'adesione al collocamento;
- Quotazione: MOT (Borsa Italiana);
- Regime fiscale: Agevolato al 12,5 per cento, come per tutti i titoli di Stato.

Viste le analisi delle agenzie di rating per quanto riguarda l'Italia; ed il calendario di aggiornamento:

Data	Agenzia	Rating	Outlook
23 aprile	S&P Global	BBB	stabile
30 aprile	DBRS	BBB (high)	negativo
7 maggio	Moody's	Baa3	stabile
4 giugno	Fitch	BBB-	stabile
22 ottobre	S&P Global	BBB	stabile
29 ottobre	DBRS	BBB (high)	negativo
5 novembre	Moody's	Baa3	stabile
3 dicembre	Fitch	BBB-	stabile

Visto: il rendimento medio dei Bond governativi dell'area EU alla data del 04.11.2021:

Nazione	Nome	Prezzo	Var %	Spread Precedente
Austria	AGB 10A	0.081	-23.58%	0.081
Belgio	OLO 10A	0.141	-13.5%	0.141
Danimarca	Gov. Bond 10A	0.122	+17.31%	0.122
Finlandia	FGB 10A	0.071	-10.13%	0.071
Francia	Oat 10A	0.184	-9.8%	0.184
Germania	Bund 10A	-0.154	+2.67%	-0.154
Irlanda	IGB 10A	0.27	+4.65%	0.27
Italia	BTP 10A	1.05	-3.31%	1.05
Paesi Bassi	Gov. Bond 10A	-0.035	+84.21%	-0.035
Portogallo	OT 10A	0.447	-10.06%	0.447
Rep. Ceca	Gov. Bond 10A	2.561	-2.29%	2.561
Slovenia	Gov. Bond 10A	0.347	-5.71%	0.347
Spagna	Bonos 10A	0.533	-3.27%	0.533
Ungheria	Gov. Bond 10A	3.93	-1.26%	3.93

Ritenuta l'urgenza e la necessità di impiegare le risorse di liquidità che sui c/c dell'Istituto Cassiere non producono rendimenti;

Considerato che, secondo il Bilancio Tecnico Attuariale approvato con delibera n. 12 dell'8 aprile 2016 dal Commissario Straordinario con i poteri del Presidente del Consiglio di Amministrazione, il patrimonio del Fondo Pensioni risulta positivo fino al 2037;

Considerato che il titolo ha un rendimento coerente con il tasso di rendimento del patrimonio stimato alla tav. 24 del Bilancio Tecnico Attuariale;

Considerato che tutti i titoli e le altre componenti attive del portafoglio risultano in scadenza prima del 2037;

Considerato che l'Istituto Cassiere, Unicredit spa, in base al contratto in vigore fino al 31/12/2021 può effettuare le operazioni di cui al presente provvedimento senza spese.

Quanto sopra premesso,

DISPONE

Art. 1 di acquistare ai sensi degli artt. 4 e 17 del Decr. Lgs. 50/2016 i titoli sovrani specificati sub art. 2;

Art. 2 di dare mandato al Tesoriere, dalla data di adozione del presente provvedimento e per successivi 8 gg., di acquistare sul mercato MOT i Buoni del Tesoro Pluriennali denominati Btp Futura *"Emissione per la crescita economica"* Eurcodice ISIN IT0005466344 con scadenza 16 novembre 2033 per un valore di € XXXXXXXXXXXXX;

Art. 3 di notificare copia del presente provvedimento al Servizio 5, ai fini della predisposizione dei provvedimenti di regolarizzazione contabile conseguenti;

Art. 4 di ratificare il presente provvedimento alla prima seduta deliberativa del Consiglio di Amministrazione del Fondo;

Art. 5 di trasmettere il presente provvedimento, a cura dell'Area Affari Generali, Provveditorato e Personale del Fondo Pensioni Sicilia, al responsabile del procedimento di pubblicazione dei contenuti sul sito istituzionale, ai fini dell'assolvimento dell'obbligo di pubblicazione online.

In Palermo, presso la sede dell'Ente, in data 8 novembre 2021

IL COMMISSARIO STRAORDINARIO

f.to Fulvio Bellomo