

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. 11 del 3 ottobre 2023

Oggetto: Contratti esclusi – Acquisto del titolo BTP Valore con le procedure di cui all'art. 13, comma 2, del Decr. Lgs. 36/2023.

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.;
- Visto 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;
- Visto l'art. 13 del Decr. Lgs. 36/2023;
- 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;

- Visto il decreto presidenziale n. 84 del 10 marzo 2022 con il quale l'Avv. Filippo Nasca è stato confermato Direttore del Fondo Pensioni Sicilia;
- Visto il bilancio di previsione per l'esercizio finanziario 2023 ed il triennio 2023-2025 adottato con delibera n. 3 del 24 gennaio 2023 del Commissario Straordinario con i poteri del Presidente e del Consiglio di Amministrazione, ed in via definitiva, con Delibera del Consiglio di Indirizzo e Vigilanza (CIV) n. 2 del 26 gennaio 2023, su parere favorevole del Collegio dei Sindaci;
- Vista la nota prot. n. 19929 del 27 febbraio 2023 con la quale l'Amministrazione vigilante ha approvato il bilancio di previsione per l'esercizio 2023 ed il triennale 2023-2025 del Fondo Pensioni Sicilia;
- Visto il documento recante i criteri generali ed i piani di investimento e disinvestimento per il triennio 2023/2025 approvato dal Commissario ad acta del CIV del Fondo con deliberazione n. 3 nella seduta del 8 giugno 2023;
- 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*";
- Dato atto che, sul piano economico, l'allestimento di che trattasi determina un'invarianza del patrimonio ed una sua valorizzazione prospettica, mentre sul piano finanziario richiede la regolarizzazione delle partite appostate sull'avanzo vincolato di contratto 2, peraltro ampiamente sufficienti ai fini di che trattasi;
- Visti i messaggi di posta elettronica del Tesoriere del 8 settembre 2023, assunto al prot. n. 27314 e del 29 settembre 2023, assunto al prot. n. 29666, con i quali informa dell'imminente collocamento della nuova tranches del Btp Valore, in sottoscrizione dal 2 al 6 ottobre 2023, con tassi minimi garantiti del 4,10% e del 4,50% e avente le seguenti principali caratteristiche:
- Denominazione: BTP Valore – codice ISIN: IT0005565392;
 - Emittente: Repubblica Italiana
 - Scadenza: 06/10/2028 (durata: 5 anni)
 - Periodo di collocamento sul MOT: 5 giorni lavorativi del calendario di Borsa Italiana. Dal 2 al 6 ottobre 2023 (fino alle ore 13.00), salvo chiusura anticipata
 - Prezzo di emissione: 100%
 - Taglio minimo acquistabile: 1.000 euro
 - Rimborso: alla data di scadenza alla pari (100%)
 - Tassi cedolari annui nominali minimi garantiti
 - Titolo nominale con cedole pagate trimestralmente e fissate in base ad una serie di tassi cedolari crescenti nel tempo (meccanismo "step-up"). Per i primi 3 anni vi sarà un tasso pari a 4,10% mentre per i secondi 2 anni un tasso pari a 4,50%
 - Extra premio finale di fedeltà pari allo 0,5% per gli investitori che acquistano il titolo durante il periodo di collocamento e lo detengono fino alla scadenza
 - Dealer selezionati dal MEF tra gli specialisti in Titoli di Stato: Intesa San Paolo Spa e Unicredit Spa

- Quotazione: MOT (Borsa Italiana)
- Regime fiscale: agevolato al 12,5%, come per tutti i titoli di Stato

Preso atto che l'investment advisor del Fondo Pensioni, con messaggio di posta elettronica del 29 settembre 2023, ha espresso parere positivo sulla compatibilità del titolo di che trattasi con la vigente disciplina normativa in tema di investimenti del Fondo Pensioni e fornendo il prospetto di seguito riportato:

Scadenza	Cedole	Premio intermedio	Premio finale	Totale	Anno	0	1	2	3	4	5
1	1,03%			4,10%	Cash Flow	-100%	4,10%	4,10%	4,10%	4,50%	105,00%
	1,03%										
	1,03%										
	1,03%										
	1,03%										
2	1,03%			4,10%	Rendimenti annuali						
	1,03%										
	1,03%										
	1,03%										
	1,03%										
3	1,03%			4,10%	<i>IRR BTP Italia</i>						
	1,03%				4,34%						
	1,03%				<i>Market (Bloomberg)</i>						
	1,03%				4,14%						
	1,03%										
4	1,13%			4,50%	BTPS 2 02/01/28 Corp						
	1,13%				4,09%						
	1,13%				BTPS 0 ¼ 03/15/28 Corp						
	1,13%				4,12%						
	1,13%				BTPS 3.4 04/01/28 Corp						
5	1,13%			5,00%	BTPS 0 ½ 07/15/28 Corp						
	1,13%				4,14%						
	1,13%				BTPS 0 ½ 07/15/28 Corp						
	1,13%				4,15%						
	1,13%				BTPS 3.8 08/01/28 Corp						
		0,50%			4,19%						
					BTPS 4 ¾ 09/01/28 Corp						
					4,17%						

Considerato che alla data del 3 ottobre 2023, sul conto di tesoreria 2 risulta una giacenza di cassa, produttiva di interessi con un tasso applicato del 2,725%, pari a € [REDACTED];

Ritenuta l'urgenza e la necessità di impiegare le risorse di liquidità che sui c/c dell'Istituto Cassiere producono rendimenti inferiori rispetto al titolo suddetto e che sono in esubero rispetto alle correnti necessità di pagamento delle pensioni, anche in eventuale mancanza e/o ritardo dei trasferimenti da parte della Regione Siciliana;

Considerato che il titolo hanno un tasso di rendimento coerente con il tasso di rendimento del patrimonio stimato nel Bilancio Tecnico Attuariale;

Quanto sopra premesso,

DISPONE

Art. 1 di acquistare ai sensi dell'art. 13, comma 2, del D. Lgs. 36/2023 il titolo BTP Valore emesso da Repubblica Italiana meglio specificato sub art. 2;

Art. 2 di dare mandato al Tesoriere, dalla data di adozione del presente, di acquistare il seguente titolo, per un investimento complessivo massimo di Euro 40.000.000,00:

- Denominazione: BTP Valore – codice ISIN: IT0005565392;
- Emittente: Repubblica Italiana
- Scadenza: 06/10/2028 (durata: 5 anni)
- Periodo di collocamento sul MOT: 5 giorni lavorativi del calendario di Borsa Italiana. Dal 2 al 6 ottobre 2023 (fino alle ore 13.00), salvo chiusura anticipata
- Prezzo di emissione: 100%
- Taglio minimo acquistabile: 1.000 euro
- Rimborso: alla data di scadenza alla pari (100%)
- Tassi cedolari annui nominali minimi garantiti
- Titolo nominale con cedole pagate trimestralmente e fissate in base ad una serie di tassi cedolari crescenti nel tempo (meccanismo "step-up"). Per i primi 3 anni vi sarà un tasso pari a 4,10% mentre per i secondi 2 anni un tasso pari a 4,50%

- Extra premio finale di fedeltà pari allo 0,5% per gli investitori che acquistano il titolo durante il periodo di collocamento e lo detengono fino alla scadenza
- Dealer selezionati dal MEF tra gli specialisti in Titoli di Stato: Intesa San Paolo Spa e Unicredit Spa
- Quotazione: MOT (Borsa Italiana)
- Regime fiscale: agevolato al 12,5%, come per tutti i titoli di Stato

- 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 settembre 2023

IL COMMISSARIO STRAORDINARIO

F.to Fulvio Bellomo