

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Riunitosi in data 29 aprile 2020

n. 43/2020 di Rep.

- VISTO lo Statuto della Fondazione;
- VISTO gli artt. 3, 31, comma, 10 e 63, comma 2, lettera b), punto 2) e 3), del D. Lgs. 50/2016 e s.m.i.;
- VISTA la memoria congiunta del Servizio Bilancio - Ufficio gare e contratti – e del Servizio Finanza prot. ENA200000078546I del 09/04/2020;
- VISTA la Delibera del Consiglio di Amministrazione n. 121/2017 di Rep. del 7 novembre 2017 con la quale è stata autorizzata la spesa di euro 261.250,85 – oltre Iva di legge per euro 57.475,19 – per un ammontare complessivo di euro 318.726,04, per l’acquisto di n. 7 licenze Bloomberg, di cui n. 6 in uso al Servizio Finanza e n. 1 licenza in uso all’Ufficio Controllo del Rischio;
- CONSIDERATO che la piattaforma Bloomberg rappresenta lo strumento di reperimento e archiviazione delle informazioni sui titoli mobiliari, che può essere utilizzato a supporto del sistema di analisi e monitoraggio degli attuali investimenti, nonché per la valutazione delle opportunità di investimento;
- CONSIDERATO che il Servizio Finanza, in considerazione della scadenza contrattuale delle licenze, con richiesta del 26 febbraio 2020 prot. ENA20_50519I e successiva integrazione del 3 marzo 2020 prot. ENA20_53112I, ha manifestato l’esigenza di procedere al rinnovo;
- CONSIDERATO che *Bloomberg* è un database e software di strumenti e mercati finanziari, considerato come “standard” del mercato; il software è universalmente riconosciuto come leader nei mercati finanziari in quanto è utilizzato, oltre che dagli operatori finanziari, anche dagli investitori istituzionali e, tra questi, da numerose Casse di Previdenza, oltre che dallo stesso Ministero dell’Economia e delle Finanze e dalla Banca d’Italia ed è particolarmente importante per il sistema di monitoraggio di rischio e rendimento degli investimenti attuali e potenziali;
- CONSIDERATO che le funzionalità chiave sono di seguito elencate:
- Reperimento informazioni su titoli e gestori;
 - Reperimento informazioni sui prezzi di mercato di tutti gli strumenti finanziari quotati;
 - Analisi di ogni aspetto e caratteristica dei titoli e del portafoglio rispetto al benchmark;
 - Strumento di scambio di informazioni tra i gestori e la Fondazione;
 - Reporting sul portafoglio, con possibilità di analisi di dettaglio sulle singole componenti dei fondi investiti (“look-through”), attribuzione delle performance, indicatori di rischio ad ogni livello di analisi;

- Elaborazione di simulazioni (stress test sul portafoglio, analisi degli effetti dell'inserimento di nuovi strumenti finanziari sul profilo di rischio/rendimento complessivo, ecc.);
 - Effettuare transazioni per l'acquisto e la vendita di strumenti finanziari;
- CONSIDERATO che ognuna delle attività riportate svolge un ruolo centrale per la Fondazione, dall'attività di selezione e acquisto all'attività di monitoraggio; per quest'ultima, infatti, il Servizio Finanza ha da più di un anno implementato uno strumento che, tramite una funzionalità di Bloomberg ("PORT"), è in grado di monitorare quotidianamente il portafoglio mobiliare della Fondazione;
- CONSIDERATO che l'offerta commerciale inviata alla Fondazione da Bloomberg per le sei licenze di Terminali Bloomberg necessarie include i seguenti servizi:
- Accesso a tutti i dati di mercato: informazioni, elaborazioni, annunci societari e accesso ai prezzi storici e giornalieri;
 - Notizie in tempo reale, ricerche, pubblicazioni sulle tematiche economiche e finanziarie nonché seminari e webinar gratuiti;
 - Analisi di portafoglio: performance, attribution, caratteristiche e rischio;
 - Negoziazione titoli: Titoli di Stato, azioni, obbligazioni, valute e depositi, a titolo gratuito, ad eccezione degli "ETF", come di seguito specificato;
- CONSIDERATO che le licenze sono cosiddette "Anywhere" ovvero consentono l'accesso non solo dalla postazione in ufficio ma da qualsiasi terminale grazie a una specifica tecnologia che riconosce il titolare della licenza e che il servizio è comprensivo di assistenza attiva 24 ore al giorno e per ogni giorno dell'anno;
- CONSIDERATO che i termini contrattuali prevedono una durata pari almeno a 24 mesi con rinnovo automatico; quest'ultimo, però, è già stato disattivato separatamente tramite un accordo scritto;
- CONSIDERATO che nell'Informativa del Servizio Finanza del 26 febbraio 2020 è stato richiesto il rinnovo di sei licenze anziché delle sette previste dalla delibera del Consiglio di Amministrazione n. 121/2017 del 7 novembre 2017;
- CONSIDERATO che la riduzione del numero di licenze è da ricondurre all'evoluzione della composizione e dell'organizzazione del team del Servizio Finanza e di quello dell'Ufficio Controllo del Rischio;
- PRESO ATTO che la Legge n. 208 del 28.12.2015 (legge di stabilità 2016) al comma 512 (comma modificato dall'art.1, comma 419, legge n. 232 del 2016) prevede che la Fondazione debba provvedere agli acquisti di beni e servizi informatici esclusivamente tramite Consip S.p.A. o i soggetti aggregatori, ivi comprese le centrali di committenza regionali, per i beni e i servizi disponibili presso gli stessi soggetti;
- TENUTO CONTO che l'ufficio Gare e contratti ha condotto un'indagine sul Mercato elettronico della Pubblica Amministrazione (MEPA) relativa alle sopra indicate richieste di acquisto, all'esito della quale è emerso che il servizio richiesto non è presente tra le categorie merceologiche e non esistono convenzioni attive cui aderire per l'acquisizione di cui trattasi;

- CONSIDERATO che l’Ufficio gare e contratti ha, pertanto, provveduto ad istruire una procedura ex art. 63, comma 2, lettera b), punto 2) e 3), del D. Lgs. 50/2016 e s.m.i. ovvero una procedura negoziata senza previa pubblicazione di un bando di gara, in quanto le forniture ed i servizi possono essere forniti unicamente da un determinato operatore economico, per la tutela di diritti esclusivi, inclusi i diritti di proprietà intellettuale, fatispecie applicabile alla fornitura di licenze Bloomberg, in quanto permette, in un unico portale integrato, l’effettuazione di tutte le attività sopra descritte;
- CONSIDERATO che con lettera del 20 febbraio 2020 Bloomberg ha confermato che il servizio Bloomberg Terminal è fornito esclusivamente da Bloomberg Finance L.P., Bloomberg L.P. e le sue affiliate che operano in Paesi extra UE;
- CONSIDERATO che i servizi prestati da Bloomberg sono gli unici disponibili sul mercato in grado di rispondere alle esigenze di business della Fondazione Enasarco; essi, pertanto, sono infungibili, in quanto presentano caratteristiche uniche nel mercato di riferimento, non comparabili con gli altri operatori del settore, anche in considerazione delle finalità istituzionali dell’Amministrazione stessa;
- POSTO CHE il costo mensile di ogni licenza è pari a USD 1.970,00 – oltre Iva di legge; il costo totale annuale delle sei licenze è, pertanto, pari a USD 141.840,00 – oltre Iva di legge che, valorizzato al tasso di cambio corrente (rilevato al 1° aprile 2020) pari a 1,092395, equivale ad un importo di euro 129.843,17 – oltre Iva di legge;
- TENUTO CONTO che il costo totale per 24 mesi delle sei licenze ammonta a euro 259.686,35 – oltre Iva di legge per euro 57.131,00 – per un importo complessivo di euro 316.817,34;
- CONSIDERATO che al costo delle licenze va aggiunta la spesa del servizio necessario per effettuare le transazioni finanziarie; in particolare, il costo per le operazioni sui Titoli di Stato, azioni, valute e depositi è gratuito, mentre per quanto riguarda gli ETF il costo per ogni transazione con nozione superiore a USD 250.000 è pari a USD 5,00;
- CONSIDERATO che, in base all’operatività negli anni passati, il Servizio Finanza stima una spesa massima per le transazioni per un totale di USD 1.000,00 annui, il cui importo definitivo verrà determinato alla fine del periodo contrattuale, tenendo conto dell’effettive operazioni realizzate; tale costo per il periodo di 24 mesi ammonta, pertanto a USD 2.000,00 che, valorizzato al tasso di cambio corrente (rilevato al 1° aprile 2020) pari a 1,092395, equivale ad un importo di euro 1.830,84;
- VALUTATA durante la seduta consiliare la possibilità di ridurre ulteriormente il numero di licenze da rinnovare, in considerazione dell’attuale assenza del dirigente del servizio Finanza e della possibilità di affidare le licenze in uso al personale più senior dei servizi coinvolti, ciò anche al fine di consolidare ulteriori risparmi di spesa;
- RITENUTO opportuno procedere al rinnovo di 4 licenze per un importo di spesa di euro 173.124,23 – oltre Iva di legge per euro 38.087,33 – per un ammontare complessivo di euro 211.211,56;

CONSIDERATO che l'importo complessivo delle licenze pari a euro 211.211,56 dovrà essere imputato sul conto co.ge. 40000005 come segue:

- euro 75.741,85 – oltre Iva di legge per euro 16.663,21 – per un ammontare complessivo di euro 92.405,06 al budget relativo al Bilancio di Previsione dell'anno 2020 (la spesa è stata prevista nel piano approvvigionamenti beni e servizi 2020 al codice PA20_26 e nel piano biennale degli acquisti di forniture e servizi 2020/2021);
- euro 86.562,12 – oltre Iva di legge per euro 19.043,67 – per un ammontare complessivo di euro 105.605,78 al budget relativo al Bilancio di Previsione dell'anno 2021, che l'Assemblea dei Delegati approverà alle scadenze statutarie;
- euro 10.820,26 – oltre Iva di legge per euro 2.380,46 – per un ammontare complessivo di euro 13.200,72 al budget relativo al Bilancio di Previsione dell'anno 2022, che l'Assemblea dei Delegati approverà alle scadenze statutarie;

mentre l'importo di euro 1.830,84 relativo al costo delle transazioni ETF dovrà essere imputato sul conto co.ge. 40000005 come segue:

- euro 915,42 al budget relativo al Bilancio di Previsione dell'anno 2020;
- euro 915,42 al budget relativo al Bilancio di Previsione dell'anno 2021, che l'Assemblea dei Delegati approverà alle scadenze statutarie;

quest'ultimi importi, come sopra specificato, saranno determinati a consuntivo in relazione alle transazioni ETF processate nel periodo considerato;

PRESO ATTO del parere del Direttore Generale espresso nella memoria congiunta del Servizio Bilancio - Ufficio gare e contratti – e del Servizio Finanza prot. ENA20_78546I del 09/04/2020;

DELIBERA

- di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. art. 63, comma 2, lettera b), punto 2) e 3), del D. Lgs. 50/2016 e s.m.i., l'espletamento di una *procedura negoziata senza previa pubblicazione di un bando di gara*, per il rinnovo per 24 mesi di n. 4 licenze Bloomberg per un importo di spesa di euro 173.124,23 – oltre Iva di legge per euro 38.087,33 – per un ammontare complessivo di euro 211.211,56 - oltre euro 1.830,84 relativo al costo delle transazioni stimate sugli ETF per 24 mesi, e di concludere il relativo contratto con la società Bloomberg Finance L.P. 73, Lexington Avenue - New York – NY 10022;
- l'imputazione dell'importo complessivo delle licenze pari a euro 211.211,56 sul conto co.ge. 40000005 come segue:
 - euro 75.741,85 – oltre Iva di legge per euro 16.663,21 – per un ammontare complessivo di euro 92.405,06 al budget relativo al Bilancio di Previsione dell'anno 2020 (la spesa è stata prevista nel piano approvvigionamenti beni e servizi 2020 al codice PA20_26 e nel piano biennale degli acquisti di forniture e servizi 2020/2021);
 - euro 86.562,12 – oltre Iva di legge per euro 19.043,67 – per un ammontare complessivo di euro 105.605,78 al budget relativo al Bilancio di Previsione dell'anno 2021, che l'Assemblea dei Delegati approverà alle scadenze statutarie;

- euro 10.820,26 – oltre Iva di legge per euro 2.380,46 – per un ammontare complessivo di euro 13.200,72 al budget relativo al Bilancio di Previsione dell'anno 2022, che l'Assemblea dei Delegati approverà alle scadenze statutarie;
- l'imputazione dell'importo di euro 1.830,84, relativo al costo delle transazioni ETF, al conto co.ge. 40000005 come segue:
 - euro 915,42 al budget relativo al Bilancio di Previsione dell'anno 2020;
 - euro 915,42 al budget relativo al Bilancio di Previsione dell'anno 2021, che l'Assemblea dei Delegati approverà alle scadenze statutarie;L'importo relativo al costo delle transazioni ETF sarà determinato a consuntivo in relazione alle effettive transazioni processate nel periodo considerato.
- di nominare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 31, comma 10, del D. Lgs. 50/2016 e s.m.i., in qualità di Responsabile del Procedimento, il Quadro del Servizio Bilancio - Ufficio gare e contratti, Marco Di Fiore.

IL SEGRETARIO
(Andrea Mastromo)

IL PRESIDENTE
(Gianroberto Costa)

Visto per l'esecuzione
Il Direttore Generale
(Carlo Bravi)