



IL DIRETTORE GENERALE

n. 51 / 2020 di Rep.

- VISTO lo Statuto della Fondazione;
- VISTA la delibera del Consiglio di Amministrazione n. 105 del 19 novembre 2015;
- VISTO l'art. 63, comma 2, lett. b), punto 2) 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. ENA20_60541I del 24/03/2020;
- VISTA la Delibera del Consiglio di Amministrazione n. 121/2019 del 5 novembre 2019 con la quale è stata approvata l'Asset Allocation Strategica (di seguito anche "AAS"), che definisce l'allocazione ottimale degli asset nel medio periodo tenendo conto del portafoglio esistente, ripartendo gli attivi e il budget di rischio nelle diverse asset class e individuando i benchmark e i limiti di durata finanziaria residua media per singola classe;
- CONSIDERATO che l'AAS sarà implementata mediante un piano di convergenza annuale che, tra le altre cose, prevedrà investimenti in fondi di private equity, private debt ed infrastrutture da effettuarsi anche nel corso dei prossimi anni;
- CONSIDERATO che nel 2015 è stata acquistata una licenza per 5 utenze del servizio Preqin, database e software di analisi per investimenti alternativi, considerato come "standard" del mercato;
- CONSIDERATO che nel 2018 il modulo "Private Equity" è stato integrato con due ulteriori moduli: "Private Debt" ed "Infrastrutture", i quali rappresentano strumenti necessari al Servizio Finanza per perfezionare le relative due diligence sulle suddette asset class;
- CONSIDERATO che nel 2019 la licenza è stata rinnovata, giusta Determina del Direttore Generale n. 62/2019 del 28 marzo 2019;
- CONSIDERATO che il Servizio Finanza richiede anche per l'anno 2020 il rinnovo della licenza che sarà rimodulata in un nuovo pacchetto denominato "Enterprise" che, oltre ad avere le funzionalità già presenti in passato, avrà utenze illimitate e darà accesso a tutti gli sviluppi futuri del database, in particolare: integrazione criteri ESG, Portfolio Monitoring e Due Diligence saranno servizi aggiuntivi che verranno lanciati con molta probabilità tra il primo e il secondo trimestre del 2020 e a cui la Fondazione avrà accesso senza ulteriori costi;
- CONSIDERATO che il modulo ESG rappresenterebbe un valore aggiunto per la Fondazione tenuto conto della recente sottoscrizione del PRI e della necessità, pertanto, di monitorare il portafoglio anche secondo criteri di tipo sociale, ambientale e di governance;
- CONSIDERATO che tra le caratteristiche principali del database si segnalano:
- Profili di oltre 38.557 gestori di fondi;
 - Profili di oltre 103.572 fondi;

- Una descrizione del gestore, che include dettagli personali, storia all'interno della società, il totale dei fondi raccolti negli ultimi 10 anni, le riserve di cassa e il numero di società in portafoglio;
- Tutti i fondi gestiti dalla società, sia chiusi che in raccolta;
- Dati di performance, assoluta e relativa;
- Tutti i servizi di terzi utilizzati dal fondo;

- CONSIDERATO che l'importo relativo al rinnovo della licenza in essere, così come sopra descritta, per un periodo di 12 mesi, ammonta a euro 27.670,00 – oltre Iva al 22% per euro 6.087,40 – per un ammontare complessivo di euro 33.757,40;
- CONSIDERATO che l'aumento del costo del nuovo pacchetto è pari ad euro 5.000,00 – oltre Iva – rispetto al precedente rinnovo del 2019 e che, tuttavia, come precisato dal Servizio Finanza, il costo di euro 27.670,00 – oltre Iva - risulta scontato di circa il 49% rispetto al costo originario della licenza pari a euro 54.000,00 – oltre Iva;
- VISTA la memoria congiunta del Servizio Bilancio – Ufficio gare e contratti – e del Servizio Finanza del 21 gennaio 2020 prot. ENA20_24622I con la quale veniva rappresentata alla Direzione Generale l'esigenza e la richiesta di rinnovo delle licenze in esame;
- CONSIDERATO che con e-mail del Direttore Generale del 27 gennaio 2020 indirizzata all'Ufficio controllo di conformità veniva richiesto di valutare la correttezza procedurale del rinnovo alla società Preqin Ltd delle licenze in questione ossia per database e software di analisi per investimenti alternativi, coinvolgendo, a tal fine, anche l'advisor Mangusta Risk Ltd;
- CONSIDERATO che al riguardo l'Ufficio controllo di conformità ha effettuato una preliminare verifica su internet e ha individuato altri strumenti di analisi, quanto meno analoghi a quello in esame e che a supporto della verifica in questione, è stato chiesto al consulente della Fondazione, Mangusta Risk Ltd, di indicare la presenza sul mercato di società in grado di fornire servizi analoghi a quelli offerti da Preqin Ltd; a tal proposito, sono stati indicati altri due nominativi quali provider di servizi su fondi di private equity e private markets, ovvero "Cobalt" (sviluppato da BISON) ed "eVestment";
- CONSIDERATO che l'Ufficio controllo di conformità concludeva, pertanto, con Nota al Direttore Generale del 7 febbraio 2020 prot. ENA20_37219I che risultava necessario procedere ad un confronto competitivo per l'affidamento del servizio in questione;
- VISTA la successiva Nota del Direttore Generale del 7 febbraio 2020 prot. ENA20_41251I con la quale veniva, pertanto, invitato il Servizio Finanza e il Servizio Bilancio a procedere con una selezione fra gli operatori di mercato secondo le regole ordinarie;
- VISTA la memoria al Direttore Generale del Servizio Bilancio del 24 marzo 2020 prot. ENA20_6045I;
- CONSIDERATO che il Servizio Finanza ha proceduto ad un confronto competitivo con gli altri due provider "Cobalt" ed "eVestment", analiticamente riportato nell'informativa del Servizio Finanza al Direttore Generale del 26 febbraio 2020 prot. ENA20_50324I, da cui è emerso che il servizio offerto da Preqin

rappresenta il migliore sul mercato, anche alla luce dell'esperienza e della struttura costruita nel corso degli anni e che anche da un punto di vista economico, il costo proposto da Preqin è in linea con quello degli altri provider;

- TENUTO CONTO** che, come riportato nella richiamata memoria del 24 marzo 2020, il servizio offerto da eVestment si configura come complementare, quindi aggiuntivo, rispetto a quello offerto da Preqin, mentre il servizio offerto da Cobalt presenta un'onerosità decisamente superiore, e considerato che in termini di rapporto qualità/prezzo è definibile migliore il servizio offerto da Preqin, il Servizio Finanza chiede il rinnovo della licenza Preqin per il periodo di 12 mesi;
- CONSIDERATO** che l'unico operatore in grado di commercializzare il software Preqin è la società Preqin LTD e che pertanto potrà essere espletata con essa una procedura negoziata senza previa pubblicazione di bando ai sensi dell'art. 63 punto b) lett. 2) del D.Lgs 50/2016 e s.m.i.;
- PRESO ATTO** che l'importo complessivo di euro 33.757,40 è stato previsto nel piano di approvvigionamento beni e servizi 2020 ed è stata verificata la disponibilità di budget per l'esercizio 2020 sul conto co.ge. n. 40000005;

D E T E R M I N A

- a) Di autorizzare l'espletamento di una procedura negoziata senza previa pubblicazione di un bando, ai sensi dell'art. 63, punto b), lett. 2), del D. Lgs. 50/2016 e s.m.i., per il rinnovo della licenza Preqin "Enterprise" in uso al Servizio Finanza per un periodo di 12 mesi, per un importo di euro 27.670,00 – oltre Iva al 22% per euro 6.087,40 – per un ammontare complessivo di euro 33.757,40, e di concludere il relativo contratto con la società **Preqin Ltd**, con sede in Londra – Vintners Place – 68 Upper Thames Street – EC4V 3BJ – Vat n.: GB 814656619;
- b) l'imputazione dell'importo di euro 33.757,40 al conto co.ge. n. 40000005 del budget di previsione per l'esercizio 2020;
- c) 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 Unico del Procedimento, il Quadro del Servizio Bilancio - Ufficio Gare e contratti, Marco Di Fiore.

IL DIRIGENTE SERVIZIO BILANCIO
Carolina Farina

IL DIRETTORE GENERALE
Carlo Bravi

Firmato digitalmente da: Carlo Bravi
Data: 26/03/2020 16:44:55

Firmato digitalmente da:
Carolina Farina
Stato=IT