Deliberazione della Giunta Regionale 28 dicembre 2006, n. 47-5035

Cessione pro soluto dei crediti vantati nei confronti delle Aziende Sanitarie. Presa d'atto dell'importo dei crediti certificati e del tasso di riferimento. Ratifica dei modelli di accordo di rinegoziazione e di delegazione a 18 mesi

A relazione del Vicepresidente Peveraro:

Premesso che:

- ai sensi dell'art. 12 della L.R. n. 14/06, come modificato dall'art. 16 della L.R. n. 35/2006, la Regione e le aziende sanitarie regionali (le ASR) sono autorizzate a porre in essere transazioni commerciali con i creditori del Servizio Sanitario Regionale al fine di ripianare il debito sanitario strutturale pregresso;

- la Direzione Bilanci e Finanze della Regione ha indetto una procedura esplorativa volta a sondare la possibilità di affidare ad un istituto ovvero ad un gruppo di istituti bancari l'incarico di advisory per la strutturazione di un'operazione di rinegoziazione e monetizzazione tramite cessione pro soluto a banche di crediti sanitari vantati nei confronti delle ASR (l'Operazione);

- con precedente deliberazione del 30 ottobre 2006, n. 46-4188, da intendersi qui integralmente riportata, questa Giunta ha deliberato, all'esito della procedura esplorativa, di affidare l'Operazione a Banca Intesa Infrastrutture e Sviluppo S.p.A., Banca Opi S.p.A., Depfa Bank plc e Deutsche Bank AG, Filiale di Londra (le Banche), conferendo loro congiuntamente l'incarico di advisory per la strutturazione di un'operazione di rinegoziazione e monetizzazione tramite cessione pro soluto alle stesse di crediti sanitari vantati nei confronti delle ASR;

- con precedente deliberazione del 7 novembre 2006, n. 1-4242, da intendersi qui integralmente riportata, questa Giunta ha approvato la proposta di strutturazione dell'Operazione elaborata dalle Banche in esecuzione dell'incarico loro conferito, in esecuzione della citata deliberazione del 30 ottobre 2006, n. 46-4188;

- con la medesima deliberazione del 7 novembre 2006, n. 1-4242, questa Giunta ha altresì autorizzato le Banche a predisporre gli schemi di tutti gli atti necessari all'Operazione (ad esempio, schemi degli accordi transattivi, degli atti di certificazioni, delle delegazioni, ecc.), demandando a successiva deliberazione la relativa approvazione nei termini specificati nell'incarico conferito alle Banche e per l'effetto autorizzando il Direttore della Direzione Bilanci e Finanze di concerto con il Direttore della Direzione Programmazione Sanitaria alla finalizzazione della predetta attività;

- con precedente deliberazione del 20 novembre 2006 n. 143-4486, da intendersi qui integralmente riportata, questa Giunta ha approvato gli schemi di accordo transattivo, di atto di certificazione, di delegazione di debito e di provvedimento di accettazione della cessione da parte delle ASR, da sottoscriversi nell'ambito dell'Operazione, ed ha modificato la tempistica ed alcuni termini dell'Operazione;

- ai sensi della deliberazione del 7 novembre 2006, n. 1-4242 come modificata dalla delibera del 20 novembre 2006 n. 143-4486, ciascuna ASR si impegnava a rilasciare nei confronti della Regione e a favore delle Banche o dei loro aventi causa, e la Regione si impegnava ad accettare, delegazioni di debito cumulative, astratte, autonome ed irrevocabili, ai sensi e per gli effetti degli articoli 1268 e seguenti del codice civile, in base alle quali la Regione sarebbe stata delegata dalle ASR a pagare a favore delle Banche:

a) indennizzo forfetario (componente da aggiungere alla quota capitale per definire ciascuna rata costante):

$$\mathrm{IF} = IC \otimes \left[D \otimes \frac{i}{\left(1-(1+i)^{(-D)}\right)} - 1 \right]$$

IF= Indennizzo Forfetario (l'"Indennizzo Forfetario a 10 Anni")

IC= Importo Certificato

i = (Tasso di Riferimento, rilevato sul sistema Reuters 2 (due) giorni lavorativi antecedenti maggiorato dello Spread)/2

Tasso di Riferimento = media del tasso swap Lettera a 7 anni rilevato dalle Banche alle ore 12.00 (ora italiana) sul circuito specializzato Reuters alla pagina Icapeuro e sul circuito specializzato Bloomberg alla pagina "PRIX" 2 (due) giorni lavorativi antecedenti alla stipula delle Delegazioni (il "Tasso di Riferimento a 10 Anni")

Spread = pari a 0,125%

D = numero delle rate semestrali = 20 (venti)

b) pagamento dell'importo totale (determinato secondo il criterio di calcolo dell'importo forfetario di cui alla precedente lettera a), in venti rate semestrali posticipate costanti, a partire dalla data prevista negli accordi transattivi;

- con precedente deliberazione del 19 dicembre 2006 n. 1-4961, da intendersi qui integralmente riportata, è stato rilevato che:

(a) a seguito dell'elevato numero di creditori che hanno aderito all'Operazione per un ammontare totale di crediti pari a euro 809 milioni, l'ammontare totale dei crediti certificati da parte delle ASR viene stimato non inferiore a euro 710 milioni e non superiore a euro 770 milioni;

(b) in base alle fasi previste per l'Operazione, i creditori hanno ceduto la totalità dei crediti ad alcune Banche;

(c) la Regione, a seguito di consultazioni con il MEF, ha determinato in euro 676 milioni l'ammontare totale dei disavanzi pregressi, stabilendo in euro 676 milioni l'ammontare dei disavanzi da ripianare con l'Operazione;

(d) per la parte dei crediti eccedenti l'importo di euro 676 milioni, su richiesta della Regione, le Banche si sono rese disponibili a rinegoziare i termini di una dilazione a 18 mesi a fronte di un indennizzo forfetario che sarà calcolato sulla base del tasso EURIRS lettera ad 1 anno maggiorato di uno spread pari a 0,06%.

Preso atto che con precedente deliberazione del 19 dicembre 2006 n. 1-4961 la Regione ha deliberato inter alia:

(1) la ripartizione, secondo quanto concordato tra le ASR, la Regione e le Banche, dei crediti certificati e transatti in due categorie: (a) i crediti certifi-

cati fino a concorrenza di un ammontare massimo di euro 676 milioni ("Crediti a 10 Anni") ed (b) i crediti certificati eccedenti l'ammontare massimo di euro 676 milioni ("Crediti da Rimodulare a 18 Mesi");

(2) con esclusivo riferimento ai Crediti a 10 Anni, di lasciare immutate, oltre all'indennizzo forfetario, le previsioni contenute nella deliberazione del 7 novembre 2006, n. 1-4242 come modificata dalla delibera del 20 novembre 2006 n. 143-4486, compresi i termini della rimodulazione di pagamento riportati nei relativi accordi transattivi sottoscritti dai creditori e, per l'effetto, di confermare i poteri del Dirigente della Direzione Programmazione Sanitaria o un suo delegato ad accettare le delegazioni di debito aventi carattere astratto, autonomo ed irrevocabile che saranno rilasciate da ciascuna ASR;

(3) di stabilire che, per i Crediti da Rimodulare a 18 Mesi, il criterio di calcolo dell'indennizzo forfetario e la rimodulazione dei termini di pagamento originariamente previsti nella deliberazione del 7 novembre 2006, n. 1-4242 come modificata dalla delibera del 20 novembre 2006 n. 143-4486 e riportati negli accordi transattivi sottoscritti dai creditori, fermo restando il rilascio delle delegazioni di debito, aventi carattere astratto, autonomo ed irrevocabile, devono intendersi modificati secondo quanto segue:

a) indennizzo forfetario (componente da aggiungere alla quota capitale per definire ciascuna rata costante):

$$\mathrm{IF} = IC \otimes \left[D \otimes \frac{i}{\left(1-(1+i)^{(-D)}\right)} - 1 \right]$$

IF= Indennizzo Forfetario ("Indennizzo Forfetario a 18 Mesi")

IC= Importo Certificato

i = (Tasso di Riferimento, rilevato 2 (due) giorni lavorativi antecedenti maggiorato dello Spread)/2

Tasso di Riferimento = tasso swap lettera a 1 anno rilevato dalle Banche alle ore 12.00 (ora italiana) sul circuito specializzato Bloomberg alla pagina "PRIX" 2 (due) giorni lavorativi antecedenti alla stipula delle Delegazioni ("Tasso di Riferimento a 18 Mesi")

Spread = pari a 0,06%

D = numero delle rate semestrali = 3 (tre)

b) pagamento dell'importo totale (determinato secondo il criterio di calcolo dell'importo forfetario di cui alla precedente lettera a), in tre rate semestrali posticipate costanti, a partire dalla data prevista negli accordi transattivi già stipulati;

(4) di stabilire che le ASR sottoscrivano con la Regione e con gli attuali titolari dei Crediti da Rimodulare a 18 Mesi, un accordo di rinegoziazione dei termini e delle condizioni di pagamento dei crediti stessi (l'"Accordo di Rinegoziazione") contenente i termini e le condizioni indicate nel precedente punto 3) e rilascino le relative delegazioni di debito cumulative, astratte, autonome ed irrevocabili, ai sensi e per gli effetti degli articoli 1268 e seguenti del codice civile, con pagamento dell'importo dovuto in tre rate semestrali posticipate costanti (le "Delegazioni a 18 Mesi") nei confronti della Regione ed a beneficio degli attuali titolari dei Crediti da Rimodulare a 18 Mesi;

Tutto ciò premesso e considerato, la Giunta Regionale, unanime,

delibera

Per le motivazioni espresse in narrativa che si intendono qui integralmente trascritte ed approvate:

1. di prendere atto che i crediti oggetto dell'Operazione sono stati certificati da parte delle ASR per un ammontare globale pari a euro 715.114.725,12 milioni;

2. di prendere atto: (a) del Tasso di Riferimento a 10 Anni, rilevato in data 19 dicembre 2006, (b) del calcolo dell'Indennizzo Forfetario a 10 Anni, e (c) dei piani di rientro definitivi dei Crediti a 10 Anni, come riportati nell'allegato 3 alla presente deliberazione;

3. di ratificare il modello di Accordo di Rinegoziazione sottoscritto da una ASR, dalla Regione e dagli attuali titolari dei Crediti da Rimodulare a 18 Mesi ed allegato alla presente deliberazione sub (1), contenente (i) un nuovo criterio di calcolo dell'indennizzo forfetario e (ii) la rimodulazione dei termini di pagamento originariamente previsti nella deliberazione del 7 novembre 2006 n. 1-4242 come modificata dalla delibera del 20 novembre 2006 n. 143-4486, secondo quanto previsto al punto 3) della deliberazione n. 1-4961 del 19 dicembre 2006;

4. di ratificare il modello di Delegazione a 18 Mesi ("la Delegazione a 18 Mesi") riportato all'allegato 2 della presente deliberazione, che la relativa ASR e la Regione hanno sottoscritto a beneficio degli attuali titolari dei Crediti da Rimodulare a 18 Mesi;

5. di prendere atto: (a) del Tasso di Riferimento a 18 Mesi, rilevato in data 19 dicembre 2006, (b) del calcolo dell'Indennizzo Forfetario a 18 Mesi, e (c) dei piani di ammortamento definitivi dei Crediti da Rimodulare a 18 Mesi, come riportati nell'allegato 3 della presente deliberazione;

6. di trasmettere la presente deliberazione ed i relativi allegati all'Assessore al Bilancio, all'Assessore alla Sanità, alla Direzione Sanità Pubblica, alla Direzione Programmazione Sanitaria, alla Direzione Controllo delle Attività Sanitarie, alla Direzione Bilanci e Finanze, al Settore Controllo di Gestione, per quanto di rispettiva competenza, nonché al B.U.R.P. per la pubblicazione urgente;

7. di dare adeguata pubblicità ai contenuti della presente deliberazione, con le modalità che saranno all'uopo ritenute opportune, nonché di pubblicare la stessa sul sito web della Regione (www.regione.piemonte.it), ove verranno riportate dettagliate informazioni in ordine all'Operazione;

8. di trasmettere con apposito comunicato la presente deliberazione alle ASR della Regione, in modo che le stesse possano porre in essere tutta l'attività necessaria per la realizzazione dell'Operazione nei termini di cui in premessa.

La presente deliberazione sarà pubblicata sul Bollettino Ufficiale della Regione Piemonte ai sensi dell'art. 61 dello Statuto e dell'art. 14 del D.P.G.R. n. 8/R/2002.

(omissis)