

Codice DB0900

D.D. 15 ottobre 2014, n. 289

Acquisto dei titoli di Stato per l'accantonamento delle somme necessarie alla restituzione del capitale e del fondo rischi. Spesa complessiva di 16.480.695,00

Considerato che:

la Regione Piemonte ha in essere la seguente operazione di finanziamento che include una componente derivata:

➤ € 1,8 miliardi nella forma del prestito obbligazionario a trenta anni con decorrenza novembre 2006 e con ammortamento *bullet* con *swap* di ammortamento ad un tasso a carico della Regione pari all'euribor a sei mesi *flat* contenuto in un floor del 3,75 ed in un cap del 6%;

l'operazione prevedeva la sottoscrizione di un *credit default swap*;

con deliberazione della G.R. n. 67-2399 del 22 luglio 2011 è stato avviato il procedimento di autotutela;

con deliberazione della G.R. n. 24-3305 e con determinazione n. 3, assunte tutte in data 23.01.2012 da parte del Responsabile della Direzione Risorse Finanziarie, sono stati annullati in autotutela gli atti autorizzativi alla sottoscrizione del contratto di *swap* relativo all'operazione obbligazionaria sopra richiamata, per complessivi € 1,8 mld;

il citato contratto di *swap* è da intendersi caducato in conseguenza della sentenza del C.d.S. 7 settembre 2011, n. 5032;

permane l'obbligo di provvedere al rimborso dell'emissione obbligazionaria per complessivi € 1,8 mld del 2006, posta alla base del predetto contratto di *swap* annullato;

risulta necessario, in ottemperanza all'obbligo previsto dall'art. 41, comma 2, della legge 448/2001, ricostituire i meccanismi di ammortamento graduale del debito a fronte di titoli di Stato emessi in formato "*bullet*", che prevedono il rimborso del capitale in un'unica soluzione alla scadenza;

con deliberazione della G.R. n. 49-3939, in data 29.05.2012, il Responsabile della Direzione regionale Risorse Finanziarie è stato autorizzato ad adottare tutti i provvedimenti necessari a:

- accantonare, nel rispetto dei limiti di Legge, le somme necessarie alla restituzione del capitale, in forma *bullet*, della citata emissione obbligazionaria del 2006, se del caso anche mediante l'acquisto e/o la sottoscrizione, sempre nei limiti di Legge, di titoli di Stato;
- accantonare, a fondo rischi, se del caso anche mediante l'acquisto e/o la sottoscrizione, sempre nei limiti di Legge, di titoli di Stato, le somme connesse all'adempimento di eventuali obblighi finanziari scaturenti dall'esito negativo delle controversie in corso;

Preso atto che:

la Regione Piemonte, qualora il citato procedimento di autotutela venga annullato, sarà obbligata a liquidare le rate non versate da maggio 2012 a maggio 2014 che ammontano ad € 51.922.787,69 di cui € 42.195.626,23 come quota interessi ed € 9.727.161,46 come quota capitale;

il precedente acquisto di titoli di Stato (BOT) annuali di € 35.236.368,13 ha maturato interessi per un totale di € 35.500.000,00.

Verificato che la prima asta disponibile di BOT a 6 mesi era il 30/05/2014 e che la presentazione delle domande doveva avvenire entro il 23/05/2014, così come riportato nel sito del debito pubblico del Dipartimento del Tesoro ("Comunicazioni Emissioni BOT").

Valutata congrua l'offerta rilasciata dalla Tesoreria regionale (Unicredit) di applicazione di una commissione pari allo 0,10% (anziché dello 0,30 massimo) sull'acquisto di BOT semestrali per l'asta prevista.

Considerato necessario acquistare titoli di Stato (BOT) della durata di 6 mesi per la cifra complessiva di € 16.480.695,00, da regolarizzare rispettivamente sul capitolo 214620/2013 (impegno n. 2013/4015) per € 8.242.863,04, sul capitolo 214650/2013 (impegno n. 2013/4014) per € 3.757.136,96 e sul capitolo 214650/2014 (impegno n. 2014/519) per € 4.480.695,00.

Tutto ciò premesso e considerato,
Attestata la regolarità amministrativa del presente atto,

IL DIRETTORE

- visti gli artt. 4 e 16 del d.lgs. n. 165 del 30/03/2001;
- vista la L.R. n. 7 dell'11/04/2001
- visto l'art. 17 della L. R. n. 23 del 28/07/2008;
- vista la D.G.R. 49 – 3939 del 29/05/2012;
- visto il D. Lgs. N. 33 del 14/03/2013
- vista la L.R. n. 2 del 5/02/2014

determina

per quanto in premessa indicato di:

aver proceduto all'acquisto, in data 28 maggio, di titoli di Stato (BOT) della durata di 6 mesi per la cifra complessiva di € 16.480.695,00, da regolarizzare rispettivamente sul capitolo 214620/2013 (impegno n. 2013/4015) per € 8.242.863,04, sul capitolo 214650/2013 (impegno n. 2013/4014) per € 3.757.136,96 e sul capitolo 214650/2014 (impegnon. 2014/519) per € 4.480.695,00.

Si dispone che la presente determina sia pubblicata sul sito della Regione Piemonte, sezione trasparenza, valutazione e merito ai sensi dell'art. 23. comma 1, lett. B) del D.lgs. 33/2013.

La presente determinazione sarà pubblicata sul Bollettino Ufficiale della Regione Piemonte ai sensi dell'art. 61 dello Statuto e dell'art. 5 della L.R. 22/2010.

**Il Direttore Regionale
Sergio Rolando**