

Codice A1110B

D.D. 16 maggio 2023, n. 451

Descrizione dei flussi di entrata e di spesa relativi al prestito obbligazionario stipulato con HSBC ed ai contratti derivati sottoscritti con Merrill Lynch (CIG 3568045BDE), Dexia Crédit Local per conto di Dexia Crediop (CIG 3568005ADC) e Intesa Sanpaolo (CIG 3567966AAD) nel 2006, ai sensi del D.Lgs. n. 118/2011 e s.m.i. - rata semestrale maggio 2023. Impegni di spesa sui capitoli n. 193277, n. 193278 e n. 338633...



ATTO DD 451/A1110B/2023

DEL 16/05/2023

DETERMINAZIONE DIRIGENZIALE

A11000 - RISORSE FINANZIARIE E PATRIMONIO

A1110B - Acquisizione e controllo delle risorse finanziarie

OGGETTO: Descrizione dei flussi di entrata e di spesa relativi al prestito obbligazionario stipulato con HSBC ed ai contratti derivati sottoscritti con Merrill Lynch (CIG 3568045BDE), Dexia Crédit Local per conto di Dexia Crediop (CIG 3568005ADC) e Intesa Sanpaolo (CIG 3567966AAD) nel 2006, ai sensi del D.Lgs. n. 118/2011 e s.m.i. - rata semestrale maggio 2023. Impegni di spesa sui capitoli n. 193277, n. 193278 e n. 338633 ed accertamenti di entrata sul capitolo n. 33581 del bilancio gestionale finanziario 2023-2025 (annualità 2023).

Dato atto che:

- la Regione Piemonte, in data 27 novembre 2006, ha emesso un titolo obbligazionario verso l'intermediario finanziario HSBC (ISIN: XS0276060083), a tasso variabile con rimborso in unica soluzione alla scadenza (cd. *bullet*), avente nozionale pari ad € 1.800.000.000, e collocato sui mercati dei capitali internazionali;
- contestualmente è stata strutturata l'operazione in derivati, in cui le tre controparti bancarie, Merrill Lynch, Dexia Crediop, Intesa Sanpaolo, hanno partecipato in uguale misura, e che ha portato alla sottoscrizione, da parte della Regione, di tre identici contratti derivati aventi ciascuno un nozionale iniziale pari ad € 600.000.000,00.

Considerato che le banche Merrill Lynch, Dexia Crediop e Intesa Sanpaolo pagano alla Regione Piemonte:

- con cadenza semestrale (dal 27.05.2007 al 27.11.2036) sul nozionale di € 1.800 mln, il tasso variabile pari all'indice Euribor 6 mesi maggiorato di uno *spread* dello 0,155%;
- alla data del 27.11.2036, un flusso capitale predeterminato pari ad € 600.000.000,00 cadauna.

Tenuto conto che la Regione Piemonte paga agli obbligazionisti, tramite il Fiscal Agent HSBC, gli

interessi a tasso nominale.

Considerato che la Regione Piemonte paga a ciascuna delle banche Merrill Lynch, Dexia Crediop e Intesa Sanpaolo:

- in data 27.05.2007, sul nozionale iniziale di € 600000.000,00, l'indice Euribor 6 mesi, senza *spread*, con un livello di tasso minimo pari al 3,74% (*floor*) e un livello di tasso massimo pari al 6,00% (*cap*);
- con cadenza semestrale (dal 27.11.2007 al 27.11.2036), su un nozionale decrescente, secondo le quote capitale versate da Regione Piemonte, l'indice Euribor 6 mesi, senza *spread*, con un livello di tasso minimo pari al 3,75% (*floor*) e un livello di tasso massimo pari al 6,00% (*cap*), al netto di quanto pagato al *Fiscal Agent* HSBC;
- con cadenza semestrale (dal 27.05.2007 al 27.11.2036) una quota capitale predeterminata da piano di ammortamento.

Considerato che il Decreto Legislativo 23 giugno 2011, n. 118 e s.m.i. "Disposizioni in materia di armonizzazione dei sistemi contabili e degli schemi di bilancio delle Regioni, degli enti locali e dei loro organismi, a norma degli articoli 1 e 2 della legge 5 maggio 2009, n. 41" così modificato dal D.Lgs. 10 agosto 2014, n. 126 e s.m.i., stabilisce la necessità di registrare i flussi di entrata e di spesa relativi ai contratti derivati stipulati con le controparti.

Dato atto che, con determinazione dirigenziale n. 372/A11000/2021, si è proceduto alla cessione dell'Operazione di Swap a Dexia Crédit Local, in esecuzione dell'art. 4 dell'Accordo perfezionato in data 28 aprile 2015 tra Dexia Crediop e la Regione e autorizzato con D.G.R. n. 1-1329 del 27 aprile 2015 a seguito della verifica delle condizioni necessarie. Tale cessione lascia inalterato il ruolo di Dexia Crediop quale interlocutore della Regione continuando ad occuparsi, per conto di Dexia Crédit Local, delle attività ordinarie relative all'Operazione di Swap tra cui l'invio alla Regione delle comunicazioni periodiche (es. MtM) e gli avvisi di pagamento contenenti tutte le informazioni utili a consentire alla Regione stessa di scambiare i flussi dell'Operazione di Swap con Dexia Crédit Local in qualità di nuova controparte swap.

Ritenuto necessario procedere alla registrazione dei seguenti movimenti di spesa e di entrata e, conseguentemente, alla liquidazione delle somme a copertura dei documenti contabili sopra citati:

- impegno di € 22.959.300,00 sul capitolo di spesa 193278/2023 del bilancio gestionale finanziario 2023-2025, la cui transazione elementare è rappresentata nell'Appendice A parte integrante e sostanziale del presente provvedimento, riguardante gli interessi semestrali a debito sul prestito obbligazionario con beneficiario HSBC (CIG 3565690478) – (beneficiario n. 131520) - VAT GB365684514;

- impegno di € 22.959.300,00 sul capitolo di spesa 193277/2023 del bilancio gestionale finanziario 2023-2025, la cui transazione elementare è rappresentata nell'Appendice A parte integrante e sostanziale del presente provvedimento, riguardante gli interessi semestrali che la Regione dovrà versare alle banche Merrill Lynch, Dexia Crediop ed Intesa Sanpaolo così suddivisi:

- € 7.653.100,00 a favore della banca Merrill Lynch (CIG 3568045BDE) – (beneficiario n. 131521) - VAT GB 245122493;
- € 7.653.100,00 a favore della banca Dexia Crédit Local per conto di Dexia Crediop (CIG 3568005ADC) – (beneficiario n. 371053) - TVA FR49351804042;
- € 7.653.100,00 a favore della banca Intesa Sanpaolo (CIG 3567966AAD) – (beneficiario n. 128982) - Partita IVA IT1199150015;

- accertamento di € 22.959.300,00 sul capitolo di entrata 33581/2023 del bilancio gestionale

finanziario 2023-2025, la cui transazione elementare è rappresentata nell'Appendice A parte integrante e sostanziale del presente provvedimento, riguardante gli interessi attivi che si riceveranno dalle banche Merrill Lynch, Dexia Crediop e Intesa Sanpaolo così suddivisi:

- € 7.653.100,00 dalla banca Merrill Lynch (CIG 3568045BDE) – (beneficiario n. 131521) - VAT GB 245122493;
- € 7.653.100,00 dalla banca Dexia Crédit Local per conto di Dexia Crediop (CIG 3568005ADC) – (beneficiario n. 371053) - TVA FR49351804042;
- € 7.653.100,00 dalla banca Intesa Sanpaolo (CIG 3567966AAD) – (beneficiario n. 128982) - Partita IVA IT1199150015;

- impegno di € 4.644.523,96 sul capitolo di spesa 193277/2023 del bilancio gestionale finanziario 2023-2025, la cui transazione elementare è rappresentata nell'Appendice A parte integrante e sostanziale del presente provvedimento, riguardante gli interessi semestrali che la Regione dovrà versare alle banche così suddivisi:

- € 1.548.174,66 a favore della banca Merrill Lynch (CIG 3568045BDE) – (beneficiario n. 131521) - VAT GB 245122493;
- € 1.548.174,65 a favore della banca Dexia Crédit Local per conto di Dexia Crediop (CIG 3568005ADC) – (beneficiario n. 371053) - TVA FR49351804042;
- € 1.548.174,65 a favore della banca Intesa Sanpaolo (CIG 3567966AAD) – (beneficiario n. 128982) - Partita IVA IT1199150015;

- impegno di € 24.930.846,94 sul capitolo di spesa 338633/2023 del bilancio gestionale finanziario 2023-2025, la cui transazione elementare è rappresentata nell'Appendice A parte integrante e sostanziale del presente provvedimento, riguardante la quota capitale che la Regione dovrà versare alle banche così suddivisa:

- € 8.310.282,00 a favore della banca Merrill Lynch (CIG 3568045BDE) – (beneficiario n. 131521) - VAT GB 245122493;
- € 8.310.282,47 a favore della banca Dexia Crédit Local per conto di Dexia Crediop (CIG 3568005ADC) – (beneficiario n. 371053) - TVA FR49351804042;
- € 8.310.282,47 a favore della banca Intesa Sanpaolo (CIG 3567966AAD) – (beneficiario n. 128982) - Partita IVA IT1199150015.

Dato atto che il pagamento di cui sopra alle banche Merrill Lynch, Dexia Crédit Local e Intesa Sanpaolo è la risultante di impegni di spesa e accertamenti in entrata secondo quanto approvato nel dispositivo della presente determinazione, come illustrato in sintesi nella tabella qui allegata *sub* 1.

Accertata, ai sensi dell'art. 56 del D.Lgs. n. 118/2011, la compatibilità del programma di pagamento con gli stanziamenti di cassa e con le regole di finanza pubblica.

Dato atto che:

- la somma da impegnare è finanziata da risorse "fresche" provenienti da fondi regionali;
- la natura della spesa è ricorrente;
- non sussistono oneri indiretti non compresi nello stanziamento;
- l'accertamento assunto con il presente provvedimento non risulta vincolato alla spesa;
- gli impegni di spesa sono assunti secondo il principio contabile applicato della competenza finanziaria di cui al D.Lgs. n. 118/2001 (Allegato n. 4.2) e che le relative obbligazioni sono imputate agli esercizi nelle quali esse vengono a scadenza;
- sui capitoli risultano, alla data del presente provvedimento, una sufficiente iscrizione contabile di cassa;

- sono rispettati gli obblighi in materia di trasparenza di cui al D.Lgs. n. 33/2013.

Dato atto che i presenti accertamenti non sono stati assunti con precedenti atti.

Attestata la regolarità amministrativa del presente provvedimento ai sensi della D.G.R. n. 1-4046 del 17 ottobre 2016, come modificata dalla D.G.R. n. 1-3361 del 14 giugno 2021.

IL DIRIGENTE

Richiamati i seguenti riferimenti normativi:

- Decreto legislativo 30 marzo 2001, n. 165 "Norme generali sull'ordinamento del lavoro alle dipendenze delle amministrazioni pubbliche" e s.m.i.;
- Legge regionale 28 luglio 2008, n. 23 "Disciplina dell'organizzazione degli uffici regionali e disposizioni concernenti la dirigenza ed il personale." e s.m.i.;
- Decreto legislativo 23 giugno 2011, n. 118 "Disposizioni in materia di armonizzazione dei sistemi contabili e degli schemi di bilancio delle regioni, degli enti locali e dei loro organismi, a norma degli articoli 1 e 2 della legge 5 maggio 2009, n. 42 ", con particolare riferimento al principio contabile della competenza finanziaria, che costituisce il criterio di imputazione all'esercizio finanziario delle obbligazioni giuridicamente perfezionate passive" e s.m.i.;
- Legge regionale 24 aprile 2023, n. 6 "Bilancio di previsione finanziario 2023-2025";
- D.G.R. n. 1-6763 "Legge regionale 24 aprile 2023, n. 6 "Bilancio di previsione finanziario 2023-2025". Approvazione del Documento Tecnico di Accompagnamento e del Bilancio Finanziario Gestionale 2023-2025";
- D.G.R. n. 43-3529 del 9 luglio 2021 "Regolamento regionale di contabilità della Giunta regionale. Abrogazione del regolamento regionale 5 dicembre 2001, n. 18/R";
- D.G.R. n. 12-5546 del 29 agosto 2017 "Istruzioni operative in materia di rilascio del visto preventivo di regolarità contabile e altre disposizioni in materia contabile";
- D.G.R. n. 1-4046 del 17 ottobre 2016 "Approvazione della "Disciplina del sistema dei controlli interni". parziale revoca della dgr 8-29910 del 13.4.2000" e s.m.i.;
- Decreto legislativo 14 marzo 2013, n. 33 "Riordino della disciplina riguardante il diritto di accesso civico e gli obblighi di pubblicità, trasparenza e diffusione di informazioni da parte delle pubbliche amministrazioni" e s.m.i.;
- D.G.R. n. 3-6447 del 30 gennaio 2023 "Approvazione del Piano integrato di attività e organizzazione (PIAO) della Giunta regionale del Piemonte per gli anni 2023-2025 e della tabella di assegnazione dei pesi degli obiettivi dei Direttori del ruolo della Giunta regionale per l'anno 2023" che disciplina altresì le misure di prevenzione della corruzione nell'apposita sezione;

determina

Per quanto esposto in premessa e qui integralmente richiamato,

- di impegnare € 22.959.300,00 sul capitolo di spesa 193278/2023 del bilancio gestionale finanziario 2023-2025, la cui transazione elementare è rappresentata nell'Appendice A parte integrante e sostanziale del presente provvedimento, riguardante gli interessi semestrali a debito sul

prestito obbligazionario con beneficiario HSBC (CIG 3565690478) - (beneficiario n. 131520) - VAT GB365684514;

- di impegnare € 22.959.300,00 sul capitolo di spesa 193277/2023 del bilancio gestionale finanziario 2023-2025, la cui transazione elementare è rappresentata nell'Appendice A parte integrante e sostanziale del presente provvedimento, riguardante gli interessi semestrali che la Regione dovrà versare alle banche Merrill Lynch, Dexia Crediop ed Intesa Sanpaolo così suddivisi:

- € 7.653.100,00 a favore della banca Merrill Lynch (CIG 3568045BDE) – (beneficiario n. 131521) - VAT GB 245122493;
- € 7.653.100,00 a favore della banca Dexia Crédit Local per conto di Dexia Crediop (CIG 3568005ADC) – (beneficiario n. 371053) - TVA FR49351804042;
- € 7.653.100,00 a favore della banca Intesa Sanpaolo (CIG 3567966AAD) – (beneficiario n. 128982) - Partita IVA IT1199150015;

- di accertare € 22.959.300,00 sul capitolo di entrata 33581/2023 del bilancio gestionale finanziario 2023-2025, la cui transazione elementare è rappresentata nell'Appendice A parte integrante e sostanziale del presente provvedimento, riguardante gli interessi attivi che si riceveranno dalla banche Merrill Lynch, Dexia Crediop e Intesa Sanpaolo così suddivisi:

- € 7.653.100,00 dalla banca Merrill Lynch (CIG 3568045BDE) – (beneficiario n. 131521) - VAT GB 245122493;
- € 7.653.100,00 dalla banca Dexia Crédit Local per conto di Dexia Crediop (CIG 3568005ADC) – (beneficiario n. 371053) - TVA FR49351804042;
- € 7.653.100,00 dalla banca Intesa Sanpaolo (CIG 3567966AAD) – (beneficiario n. 128982) - Partita IVA IT1199150015;

- di impegnare € 4.644.523,96 sul capitolo di spesa 193277/2023 del bilancio gestionale finanziario 2023-2025, la cui transazione elementare è rappresentata nell'Appendice A parte integrante e sostanziale del presente provvedimento, riguardante gli interessi semestrali che la Regione dovrà versare alle banche così suddivisi:

- € 1.548.174,66 a favore della banca Merrill Lynch (CIG 3568045BDE) – (beneficiario n. 131521) - VAT GB 245122493;
- € 1.548.174,65 a favore della banca Dexia Crédit Local per conto di Dexia Crediop (CIG 3568005ADC) – (beneficiario n. 371053) - TVA FR49351804042;
- € 1.548.174,65 a favore della banca Intesa Sanpaolo (CIG 3567966AAD) – (beneficiario n. 128982) - Partita IVA IT1199150015;

- di impegnare € 24.930.846,94 sul capitolo di spesa 338633/2023 del bilancio gestionale finanziario 2023-2025, la cui transazione elementare è rappresentata nell'Appendice A parte integrante e sostanziale del presente provvedimento, riguardante la quota capitale che la Regione dovrà versare alle banche così suddivisa:

- € 8.310.282,00 a favore della banca Merrill Lynch (CIG 3568045BDE) – (beneficiario n. 131521) - VAT GB 245122493;
- € 8.310.282,47 a favore della banca Dexia Crédit Local per conto di Dexia Crediop (CIG 3568005ADC) – (beneficiario n. 371053) - TVA FR49351804042;
- € 8.310.282,47 a favore della banca Intesa Sanpaolo (CIG 3567966AAD) – (beneficiario n. 128982) - Partita IVA IT1199150015.

- di provvedere alla liquidazione delle somme predette ad avvenuta registrazione dei suddetti impegni di spesa.

La presente determinazione non è soggetta alla pubblicazione ai sensi del Decreto Legislativo n. 33/2013, in materia di trasparenza nella pubblica amministrazione.

La presente determinazione sarà pubblicata sul Bollettino Ufficiale della Regione Piemonte ai sensi dell'art. 61 dello Statuto regionale e dell'art. 5 della legge regionale 12 ottobre 2010 n. 22.

IL DIRIGENTE (A1110B - Acquisizione e controllo delle risorse finanziarie)

Firmato digitalmente da Paolo Furno

Allegato

PROSPETTO RIEPILOGATIVO DEI FLUSSI ALLEGATO 1

DESCRIZIONE	CAPITOLI	DEXIA	MERRILL LYNCH	INTESA	HSBC	TOTALE
Quota capitale (swap)	338633	8.310.282,47	8.310.282,00	8.310.282,47	0,00	24.930.846,94
Corrispettivo interessi su swap	193277	1.548.174,65	1.548.174,66	1.548.174,65	0,00	4.644.523,96
		7.653.100,00	7.653.100,00	7.653.100,00	0,00	22.959.300,00
Interessi a debito su bond	193278	0,00	0,00	0,00	22.959.300,00	22.959.300,00
IMPEGNI DA ASSUMERE	TOTALE	17.511.557,12	17.511.556,66	17.511.557,12	22.959.300,00	75.493.970,90
Incasso interessi su swap	33581	7.653.100,00	7.653.100,00	7.653.100,00	0,00	22.959.300,00
ACCERTAMENTI DA EFFETTUARE	TOTALE	7.653.100,00	7.653.100,00	7.653.100,00	0,00	22.959.300,00
<i>Movimenti netti</i>		<i>9.858.457,12</i>	<i>9.858.456,66</i>	<i>9.858.457,12</i>	<i>22.959.300,00</i>	<i>52.534.670,90</i>