

Codice A1110B

D.D. 20 dicembre 2022, n. 927

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 novembre 2022. Impegni di spesa sui capitoli n. 193277, n. 193278 e n. 338633



ATTO DD 927/A1110B/2022

DEL 20/12/2022

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 novembre 2022. Impegni di spesa sui capitoli n. 193277, n. 193278 e n. 338633 ed accertamenti di entrata sul capitolo n. 33581 del bilancio gestionale finanziario 2022-2024 (annualità 2022).

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.

Rilevato che, al fine di provvedere al pagamento delle rate in scadenza il 28 novembre 2022, sono stati emessi i seguenti documenti contabili:

- carta contabile n. 2022/45, provvisorio di cassa n. 2022/30130 emesso in data 24 novembre 2022, di € 17.133.268,82 con beneficiario Dexia Crediop;
- carta contabile n. 2022/46, provvisorio di cassa n. 2022/30132 emesso in data 24 novembre 2022, di € 17.133.269,08 con beneficiario Merrill Lynch;
- carta contabile n. 2022/47, provvisorio di cassa n. 2022/30131 emesso in data 24 novembre 2022, di € 17.133.268,82 con beneficiario Intesa Sanpaolo;
- bonifico estero, provvisorio di cassa n. 2022/31166 emesso in data 25 novembre 2022, di € 860.250,00 con beneficiario HSBC.

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 € 860.250,00 sul capitolo di spesa 19278/2022 del bilancio gestionale finanziario 2022-2024, 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);

- impegno di € 860.250,00 sul capitolo di spesa 19277/2022 del bilancio gestionale finanziario 2022-2024, 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:

- € 286.750,00 a favore della banca Merrill Lynch (CIG 3568045BDE) – (beneficiario n. 131521);
- € 286.750,00 a favore della banca Dexia Crédit Local per conto di Dexia Crediop (CIG 3568005ADC) – (beneficiario n. 371053);
- € 286.750,00 a favore della banca Intesa Sanpaolo (CIG 3567966AAD) – (beneficiario n. 128982);

- accertamento di € 860.250,00 sul capitolo di entrata 33581/2022 del bilancio gestionale finanziario 2022-2024, 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:

- € 286.750,00 dalla banca Merrill Lynch (CIG 3568045BDE) – (beneficiario n. 131521);
- € 286.750,00 a favore della banca Dexia Crédit Local per conto di Dexia Crediop (CIG 3568005ADC) – (beneficiario n. 371053);
- € 286.750,00 dalla banca Intesa Sanpaolo (CIG 3567966AAD) – (beneficiario n. 128982);

- impegno di € 27.656.142,24 sul capitolo di spesa 193277/2022 del bilancio gestionale finanziario 2022-2024, 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:

- € 9.218.714,08 a favore della banca Merrill Lynch (CIG 3568045BDE) – (beneficiario n. 131521);
- € 9.218.714,08 a favore della banca Dexia Crédit Local per conto di Dexia Crediop (CIG 3568005ADC) – (beneficiario n. 371053);
- € 9.218.714,08 a favore della banca Intesa Sanpaolo (CIG 3567966AAD) – (beneficiario n. 128982);

- impegno di € 23.743.664,48 sul capitolo di spesa 338633/2022 del bilancio gestionale finanziario 2022-2024, 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:

- € 7.914.555,00 a favore della banca Merrill Lynch (CIG 3568045BDE) – (beneficiario n. 131521);
- € 7.914.554,74 a favore della banca Dexia Crédit Local per conto di Dexia Crediop (CIG 3568005ADC) – (beneficiario n. 371053);
- € 7.914.554,74 a favore della banca Intesa Sanpaolo (CIG 3567966AAD) – (beneficiario n. 128982).

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 i presenti accertamenti non sono stati assunti con precedenti atti.

Attestata la regolarità amministrativa del presente provvedimento ai sensi della DGR 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 29 aprile 2022, n. 5 "Disposizioni per la formazione del bilancio annuale di previsione 2022-2024 (Legge di stabilità regionale 2022)";
- Legge regionale 29 aprile 2022, n. 6 "Bilancio di previsione finanziario 2022-2024";
- D.G.R. n. 1 - 4970 del 4 maggio 2022 "Legge regionale 29 aprile 2022, n. 6 "Bilancio di previsione finanziario 2022-2024". Approvazione del Documento Tecnico di Accompagnamento e del Bilancio Finanziario Gestionale 2022-2024;
- Legge regionale 18 novembre 2022, n. 18 "Disposizioni finanziarie e variazione del bilancio di previsione finanziario 2022-2024.";
- la D.G.R. n. 89-6082 del 25/11/2022 "Bilancio di previsione finanziario 2022-2024. Attuazione della L.R. 18 novembre 2022, n. 18 "Disposizioni finanziarie e variazione del bilancio di previsione 2022-2024". Modifica del Bilancio Finanziario Gestionale 2022-2024";
- 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. 1-4936 del 29 aprile 2022 "Approvazione del piano triennale di prevenzione della corruzione per gli anni 2022-2024 della Regione Piemonte";

determina

Per quanto esposto in premessa e qui integralmente richiamato,

- di impegnare € 860.250,00 sul capitolo di spesa 193278/2022 del bilancio gestionale finanziario 2022-2024, 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);

- di impegnare € 860.250,00 sul capitolo di spesa 193277/2022 del bilancio gestionale finanziario 2022-2024, 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:

- € 286.750,00 a favore della banca Merrill Lynch (CIG 3568045BDE) – (beneficiario n. 131521);
- € 286.750,00 a favore della banca Dexia Crédit Local per conto di Dexia Crediop (CIG 3568005ADC) – (beneficiario n. 371053);
- € 286.750,00 a favore della banca Intesa Sanpaolo (CIG 3567966AAD) – (beneficiario n. 128982);

- di accertare € 860.250,00 sul capitolo di entrata 33581/2022 del bilancio gestionale finanziario 2022-2024, 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:

- € 286.750,00 dalla banca Merrill Lynch (CIG 3568045BDE) – (beneficiario n. 131521);
- € 286.750,00 a favore della banca Dexia Crédit Local per conto di Dexia Crediop (CIG 3568005ADC) – (beneficiario n. 371053);
- € 286.750,00 dalla banca Intesa Sanpaolo (CIG 3567966AAD) – (beneficiario n. 128982);

- di impegnare € 27.656.142,24 sul capitolo di spesa 193277/2022 del bilancio gestionale finanziario 2022-2024, 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:

- € 9.218.714,08 a favore della banca Merrill Lynch (CIG 3568045BDE) – (beneficiario n. 131521);
- € 9.218.714,08 a favore della banca Dexia Crédit Local per conto di Dexia Crediop (CIG 3568005ADC) – (beneficiario n. 371053);
- € 9.218.714,08 a favore della banca Intesa Sanpaolo (CIG 3567966AAD) – (beneficiario n. 128982);

- di impegnare € 23.743.664,48 sul capitolo di spesa 338633/2022 del bilancio gestionale finanziario 2022-2024, 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:

- € 7.914.555,00 a favore della banca Merrill Lynch (CIG 3568045BDE) – (beneficiario n. 131521);
- € 7.914.554,74 a favore della banca Dexia Crédit Local per conto di Dexia Crediop (CIG 3568005ADC) – (beneficiario n. 371053);
- € 7.914.554,74 a favore della banca Intesa Sanpaolo (CIG 3567966AAD) – (beneficiario n. 128982).

- di provvedere alla liquidazione delle somme predette ad avvenuta registrazione degli 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	7.914.554,74	7.914.555,00	7.914.554,74	0,00	23.743.664,48
Corrispettivo interessi su swap	193277	9.218.714,08	9.218.714,08	9.218.714,08	0,00	27.656.142,24
		286.750,00	286.750,00	286.750,00	0,00	860.250,00
Interessi a debito su bond	193278	0,00	0,00	0,00	860.250,00	860.250,00
IMPEGNI DA ASSUMERE	TOTALE	17.420.018,82	17.420.019,08	17.420.018,82	860.250,00	53.120.306,72
Incasso interessi su swap	33580	286.750,00	286.750,00	286.750,00	0,00	860.250,00
ACCERTAMENTI DA EFFETTUARE	TOTALE	286.750,00	286.750,00	286.750,00	0,00	860.250,00
<i>Movimenti netti</i>		<i>17.133.268,82</i>	<i>17.133.269,08</i>	<i>17.133.268,82</i>	<i>860.250,00</i>	<i>52.260.056,72</i>