



Giunta Regionale della Campania

DECRETO DIRIGENZIALE

DIRETTORE GENERALE/
DIRIGENTE UFFICIO/STRUTTURA

DIRIGENTE UNITA' OPERATIVA DIR. / DIRIGENTE
STAFF

Dott. Bertoni Paolo

DECRETO N°	DEL	DIREZ. GENERALE / UFFICIO / STRUTT.	UOD / STAFF
6	03/06/2021	13	94

Oggetto:

Incarico alla S&P Global Ratings Europe Limited per la valutazione di affidabilit  finanziaria della Regione Campania e assegnazione del rating di controparte. Periodo 1° novembre 2020 - 31 ottobre 2021. Contratto stipulato in data 3 maggio 2021. CIG: Z1F 309F24E - Liquidazione Fatt. n. 10813020 del 18.05.2021.

	Data registrazione	
	Data comunicazione al Presidente o Assessore al ramo	
	Data dell'invio al B.U.R.C.	
	Data invio alla Dir. Generale per le Risorse Finanziarie (Entrate e Bilancio)	
	Data invio alla Dir. Generale per le Risorse Strumentali (Sist. Informativi)	

PREMESSO che:

- a. la Regione Campania, con la DGR n. 1361 del 2/4/2003, ha ritenuto conveniente dotarsi di tutte le opportunità di finanza alternativa, sia sul mercato dei capitali interno che sul mercato internazionale, per conseguire benefici di ordine economico finanziario derivanti da strumenti di finanza innovativa, ed ha ritenuto di utilizzare lo strumento dell'*Advisor* Finanziario con il compito di:
 - a.1 consulente dell'Ente nel processo di preliminare valutazione sul merito di credito;
 - a.2 scelta dell'agenzia incaricata di rilasciare il *rating*;
 - a.3 preparazione della documentazione per l'analisi e di organizzazione di tutte le fasi procedurali volte all'ottenimento del rating (ruolo di "*Rating Advisor*");
- b. l'incarico di *Advisor* Finanziario è stato affidato, mediante procedura ad evidenza pubblica, a Merrill Lynch ed UBS le quali, per la scelta dell'agenzia incaricata di rilasciare il *rating*, hanno indicato le società Moody's e Standard & Poor's quali agenzie internazionali specializzate vantanti la maggiore esperienza in termini di *rating* rilasciati a favore di regioni italiane;
- c. con la DGR n. 783 del 3 giugno 2004, in considerazione che l'ottenimento del *rating* è condizione indispensabile sia per contenere i costi dell'indebitamento bancario sia per realizzare con successo eventuali emissioni di obbligazioni sui mercati internazionali dei capitali, è stato affidato l'incarico di rilascio del *rating* all'agenzia Moody's Investors service;
- d. con DGR n. 2047 del 5 novembre 2004, ritenendo di poter aspirare ad un soddisfacente giudizio, è stato affidato anche all'Agenzia Internazionale Standard & Poor's l'incarico per la valutazione di affidabilità finanziaria della Regione Campania e assegnazione del *rating* di controparte, oltre che del *rating* alle emissioni obbligazionarie, con monitoraggio su base annuale;
- e. l'art. 19, comma 1, lett. d) del D.Lgs. 12 aprile 2006, n. 163, individua tra i contratti esclusi dall'applicazione del Codice dei Contratti Pubblici quelli "*concernenti servizi finanziari relativi all'emissione, all'acquisto, alla vendita e al trasferimento di titoli o di altri strumenti finanziari, in particolare le operazioni di approvvigionamento in denaro o capitale delle stazioni appaltanti, nonché i servizi forniti dalla Banca d'Italia*";

CONSIDERATO che:

- a. la manutenzione del *rating* attraverso il monitoraggio permanente della situazione finanziaria della Regione costituisce presupposto per l'accesso ai mercati dei capitali in condizioni di maggior efficienza possibile;
- b. il monitoraggio del rating è altresì obbligatorio in caso di emissioni obbligazionarie ed è espressamente previsto dal *MTM program* in base al quale sono stati emessi i titoli obbligazionari della Regione Campania, ed è previsto anche nell'ambito delle *confirmation* dei contratti derivati stipulati dalla Regione Campania attualmente vigenti;
- c. il permanere della situazione di grave incertezza dei mercati finanziari rende necessario garantire la continuità del monitoraggio della valutazione dell'affidabilità finanziaria;

RILEVATO che:

- a. la Direzione Generale per le Risorse Finanziarie, sentito l'Assessorato al Bilancio, attesa la necessità di assicurare che la Regione Campania sia retata da almeno due agenzie internazionali specializzate vantanti la maggiore esperienza in termini di *rating* rilasciati a favore di regioni italiane, ed alla luce dell'ulteriore necessità di garantire la continuità dei criteri di valutazione per non creare turbative sui mercati finanziari, ha manifestato con mail del 14/12/2020, l'intenzione di proseguire con Standard & Poor's, per il periodo 1° novembre 2020 - 31 ottobre 2021, il monitoraggio del rating di controparte, con esclusione, rispetto ai precedenti periodi contrattuali, del monitoraggio del *MTM Program*, attesa l'impossibilità, per ragioni normative ed economiche, di procedere a nuove emissioni obbligazionarie entro il termine di scadenza del medesimo programma;
- b. la S&P Global Ratings con nota del 22/12/2020, inviata via PEC, ha trasmesso la propria proposta economica per il rinnovo contrattuale per il periodo 01/11/2020 – 31/10/2021 per il monitoraggio del rating di controparte, pari a euro 35.000,00 (trentacinquemila/00) oltre IVA dovuta per legge;
- c. la S&P Global Ratings, con mail del 08/03/2021 ha inviato lo Schema di Contratto per il servizio di rating di controparte per il periodo 01/11/2020 – 31/10/2021;
- d. il citato contratto prevede che S&P Global Ratings Europe Limited emette fattura per il periodo dal 1° novembre 2020 al 31 ottobre 2021 successivamente alla stipula del contratto;
- e. con decreto dirigenziale della UOD 50.13.04 n. 11 del 10/03/2021:
 - e.1 si è preso atto che i Servizi di *rating*, essendo servizi finanziari relativi all'emissione, all'acquisto, alla vendita e al trasferimento di titoli o di altri strumenti finanziari, sono esclusi dall'applicazione del codice dei contratti pubblici di cui al D.lgs 12 aprile 2006, n. 163, ai sensi dell'art. 19, comma 1, lett. d) del medesimo D.lgs;

- e.2 si è preso atto e approvato lo schema di contratto di cui alla mail del 08/03/2021;
- e.3 si è proceduto alla prenotazione dell'impegno di euro 42.700,00 (euro 35.000,00 oltre IVA 22%), per l'affidamento della valutazione del merito di credito della Regione Campania al fine di assicurare il monitoraggio del rating di controparte per il periodo 1° novembre 2020 – 31 ottobre 2021, CIG: Z1F309F24E, imputando la spesa sul capitolo di spesa 465 del bilancio 2021 con competenza economica: 1° novembre 2020 – durata 12 mesi;
- e.4 si è stabilito che alla registrazione definitiva dell'impegno si sarebbe proceduto successivamente alla sottoscrizione del contratto, previa verifica della regolarità contributiva;
- f. che in data 3 maggio 2021 si è proceduto alla sottoscrizione del contratto conformemente allo schema approvato con il citato decreto dirigenziale n. 11 del 10/03/2021, con **S&P Global Ratings Europe Limited**, società a responsabilità limitata con sede legale e operativa in Fourth Floor, Waterways House, Grand Canal Quay, Dublin 2, Irlanda, iscrizione al registro delle imprese, Partita IVA e Codice Fiscale n. 10129880968;

RILEVATO, altresì, che:

- a. la **S&P Global Ratings Europe Limited**, è risultata regolare ai fini INAIL ed INPS come da **DURC** prot. n. INAIL_26150938 del 15/02/2021, con scadenza di validità 15/06/2021;
- b. con decreto dirigenziale n. 1 dell'11.05.2021:
 - b1 si è preso atto della sottoscrizione del Contratto stipulato con **S&P Global Ratings Europe Limited** in data 3 maggio 2021, al fine di assicurare il monitoraggio del rating di controparte per il periodo 1° novembre 2020 – 31 ottobre 2021;
 - b2 è stato affidato il servizio di monitoraggio del rating di controparte per il periodo 1° novembre 2020 – 31 ottobre 2021 alla **S&P Global Ratings Europe Limited**, società a responsabilità limitata con sede legale e operativa in Fourth Floor, Waterways House, Grand Canal Quay, Dublin 2, Irlanda, iscrizione al registro delle imprese, Partita IVA e Codice Fiscale n. 10129880968, per una somma di euro 35.000,00 oltre IVA per legge;
 - b3 è stata disposta la conferma in impegno definitivo, n. **3210002346**, della prenotazione n. 6210000044 di euro 42.700,00 (euro 35.000,00 oltre IVA al 22%), assunto, in favore della **S&P Global Ratings Europe Limited**, CIG: Z1F309F24E, sul capitolo di spesa U00465 del bilancio 2021 di seguito riportato:

Cap.	Miss.	Prog.	Tit .	Macroaggr.	IV Liv.	Cofog	Codice UE	V Liv. SIOPE
465	1	03	1	103	1.03.02.17.000	01.1	4	1.03.02.17.999

- c. la **S&P Global Ratings Europe Limited** ha trasmesso la fattura n. 10813020 del 18/05/2021 di euro 42.700,00 (euro 35.000,00 oltre IVA al 22% di euro 7.700,00) relativa al periodo 01/11/2020 – 31/10/2021 per il monitoraggio del rating di controparte come da contratto;
- d. la suddetta fattura n. 10813020 del 18/05/2021 di euro 42.700,00, acquisita al Protocollo in entrata: FT/5027/2021 del 01/06/2021, è stata regolarmente registrata nel Registro Unico Fatture, **RUF: 2110006488**;

RITENUTO pertanto necessario:

- a. prendere atto che i Servizi di *rating*, essendo servizi finanziari relativi all'emissione, all'acquisto, alla vendita e al trasferimento di titoli o di altri strumenti finanziari, sono esclusi dall'applicazione del codice dei contratti pubblici di cui al D.lgs 12 aprile 2006, n. 163, ai sensi dell'art. 19, comma 1, lett. d) del medesimo D.lgs;
- b. liquidare, in favore di **S&P Global Ratings Europe Limited**, Vicolo San Giovanni sul Muro, 1 -20121 Milano – Partita IVA e C.F.: 10129880968, la fattura n. 10813020 del 18/05/2021 di **euro 42.700,00** (euro 35.000,00 oltre IVA 22% di euro 7.700,00) regolarmente registrata nel Registro Unico Fatture, **RUF: 2110006488**;
- c. imputare la spesa di cui al punto precedente a valere sull'impegno n. **3210002346** assunto, con decreto dirigenziale n. 01 dell'11.05.2021, sul seguente capitolo di spesa del bilancio gestionale 2021:

Cap.	Miss.	Prog.	Tit .	Macroaggr.	IV Liv.	Cofog	Codice UE	V Liv. SIOPE
465	1	03	1	103	1.03.02.17.000	01.1	8	1.03.02.17.999

- d. stabilire che la **competenza economica** del precedente impegno è la seguente: **1° novembre 2020 – durata 12 mesi**;
- e. **trattenere e versare l'IVA** sulla citata fattura n. 10813020 del 18/05/2021, pari a **euro 7.700,00** (22% di euro 35.000,00), secondo i termini e le modalità previste dalla legge;
- f. dare atto che la spesa di cui al presente atto è sottoposta agli obblighi di trasparenza di cui all'art. 37 del Dlgs

n. 33/2013;

- g. dare atto che la spesa di cui al presente atto non è soggetta a pubblicazione obbligatoria di cui agli artt. 26 e 27 del Dlgs n. 33/2013;

VISTI:

- a. il D.Lgs 23 giugno 2011, n. 118, come modificato e/o integrato con il D.Lgs 10 agosto 2014, n. 126;
- b. il Regolamento Regionale 7 giugno 2018, n. 5."Regolamento di Contabilità regionale in attuazione dell'articolo 10 della legge regionale 5 dicembre 2017, n. 37";
- c. la Legge regionale 29 dicembre 2020, n. 38, "Disposizioni per la formazione del bilancio di previsione finanziario per il triennio 2021-2023 della Regione Campania - Legge di stabilità regionale 2021";
- d. la Legge regionale 29 dicembre 2020, n. 39, "Bilancio di previsione finanziario per il triennio 2021-2023 della Regione Campania";
- e. la Deliberazione di Giunta regionale n. 05 del 05/01/2021 -Approvazione Documento Tecnico di Accompagnamento al Bilancio di Previsione Finanziario della Regione Campania per il triennio 2021-2023;
- f. la Deliberazione di Giunta Regionale n. 16 del 12/01/2021 -Approvazione Bilancio Gestionale 2021-2023 della Regione Campania - Indicazioni Gestionali;

DECRETA

Per quanto indicato in narrativa e che di seguito si intende integralmente riportato

1. di prendere atto che i Servizi di *rating*, essendo servizi finanziari relativi all'emissione, all'acquisto, alla vendita e al trasferimento di titoli o di altri strumenti finanziari, sono esclusi dall'applicazione del codice dei contratti pubblici di cui al D.lgs 12 aprile 2006, n. 163, ai sensi dell'art. 19, comma 1, lett. d) del medesimo D.lgs;
2. di **liquidare** in favore della **S&P Global Ratings Europe Limited**, Vicolo San Giovanni sul Muro, 1 – 20121 Milano – C.F. e P.IVA 10129880968, la fattura n. 10813020 del 18/05/2021 di **euro 42.700,00** (35.000,00 oltre IVA 22% -euro 7.700,00-), acquisita al Protocollo in entrata: FT/5027/2021 del 01/06/2021 e regolarmente registrata nel Registro Unico Fatture, **RUF: 2110006488**;
3. di **imputare** la spesa di cui al punto precedente a valere sull'**impegno n. 3210002346 – CIG: Z1F309F24E**, assunto, con decreto dirigenziale n. 01 dell'11.05.2021, sul seguente capitolo di spesa del bilancio gestionale 2021:

Cap.	Miss.	Prog.	Tit	Macroaggr.	IV Liv.	Cofog	Codice UE	V Liv. SIOPE
465	1	03	1	103	1.03.02.17.000	01.1	8	1.03.02.17.999

4. di stabilire che la **competenza economica** del precedente impegno è la seguente: **1° novembre 2020 – durata 12 mesi**;
5. di **ordinare il pagamento** della somma complessiva di **euro 42.700,00**, in favore di **S&P Global Ratings Europe Limited** - C.F. e P.IVA 10129880968, con le seguenti modalità di pagamento:

Bonifico Bancario intestato alla:	S&P GLOBAL RATINGS EUROPE LIMITED;
IBAN	IE46 CITI 9900 5123 8430 13;
Istituto Bancario:	CITIBANK BRANCH DUBLIN 500;
Codice BIC:	CITIE2X;
CIG:	Z1F309F24E

6. di **trattenere e versare l'IVA** sulla citata fattura n. 10813020 del 18/05/2021, pari a **euro 7.700,00** (22% di euro 35.000,00), secondo i termini e le modalità previste dalla legge;
7. di dare atto che la spesa di cui al presente atto è sottoposta agli obblighi di trasparenza di cui all'art. 37 del Dlgs n. 33/2013;
8. di dare atto che la spesa di cui al presente atto non è soggetta a pubblicazione obbligatoria di cui agli artt. 26 e 27 del Dlgs n. 33/2013;
9. di inviare il presente decreto per l'esecuzione alla **50 13 93** - STAFF - Funzioni di supporto Tecnico-Operativo - Gestione e coordinamento dei procedimenti di spesa.

