



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 |
|------------|-------------------|--|----------------|
| 10 | 21/11/2017 | 13 | 4 |

Oggetto:

Art. 45, comma 12, del decreto legge 24 aprile 2014, n. 66, convertito, con modificazioni, dalla legge 23 giugno 2014, n. 89. Prestito MEF per il riacquisto dei titoli obbligazionari effettuato nell'esercizio 2016. Pagamento prima rata di ammortamento 2017 in scadenza il 16/12/2017.

| | | |
|--|---|--|
| | 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) | |

IL DIRIGENTE

PREMESSO che:

- a. l'art. 45 del D.L. n. 66 del 24/04/2014, convertito con modificazioni in Legge n. 89 del 22 giugno 2014, prevede che le Regioni possono effettuare operazioni di riacquisto dei titoli obbligazionari emessi dalle medesime, aventi le caratteristiche indicate al comma 5, lett. b) dello stesso articolo;
- b. la Regione Campania ha chiesto al Ministero dell'Economia e delle Finanze, con nota a firma del Presidente prot. n. 0011318/UDCP/GAB/CG del 19/06/2014, nei termini e con le forme stabilite dal comma 7 dell'articolo e decreto sopra citati, l'attivazione delle conseguenti procedure di acquisto per i titoli sotto specificati:

Prestito obbligazionario *bullet* in Euro

| | |
|--------------------|------------------------------|
| Codice ISIN | XS0259658507 |
| Durata | 20 anni |
| Data emissione | 29/06/2006 |
| Data scadenza | 26/06/2026 |
| Importo originario | Euro 1.090.000.000,00 |
| Tasso di interesse | fisso 4,849% |

Prestito obbligazionario *bullet* in Dollari

| | |
|--------------------|-----------------------------|
| Codice ISIN | XS0259657954 |
| Durata | 30 anni |
| Data emissione | 29/06/2006 |
| Data scadenza | 26/06/2036 |
| Importo originario | USD 1.000.000.000,00 |
| Tasso di interesse | fisso 6,262% |

- c. il Ministero dell'Economia e delle Finanze, con decreto del 10/07/2014, al comma 2 dell'articolo 1 ha individuato, tra le operazioni ammissibili a ristrutturazione ai sensi dell'articolo 45 del D.L. 66/2014, le due emissioni obbligazionarie sopra specificate;

PREMESSO, altresì, che:

- a. con varie deliberazioni di Giunta, tra cui la DGR n. 483 del 29/10/2014, la DGR n. 553 del 17/11/2014, la DGR n. 456 del 06/10/2015 e DGR n. 520 del 03/11/2015, sono state approvate le procedure per il riacquisto dei titoli, da effettuare di concerto con il Ministero dell'Economia e delle Finanze e con le altre Regioni interessate. La procedura, tra l'altro, prevedeva un'offerta pubblica di acquisto, lanciata in data 25/11/2015 e con scadenza alle ore 17.00 del 9/12/2015;
- b. con riferimento alla Regione Campania, hanno aderito all'offerta obbligazionisti per un equivalente di Euro 765.000.000,00, su un nozionale pari a Euro 1.090.000.000,00 sulla emissione ISIN XS0259658507, e USD 712.000.000,00, su un nozionale di USD 1.000.000.000,00 sulla emissione in valuta ISIN XS0259657954;
- c. con Decreto Dirigenziale del Direttore Generale per le Risorse Finanziarie n. 30 del 11/12/2015 si è proceduto al riacquisto del debito obbligazionario della Regione Campania, Codice ISIN XS0259658507 per nozionale Euro 765.000.000,00, e Codice ISIN XS0259657954 per nozionale USD 712.000.000,00, secondo quanto previsto dall'art. 45 del D.L. n. 66/2014;
- d. dopo la chiusura dell'operazione relativa all'offerta pubblica di acquisto lanciata in data 25/11/2015, la configurazione del debito obbligazionario della Regione Campania al 31/12/2015 è la seguente:

| | | |
|------------------------|--|----------------------------|
| Bond in Euro | Codice ISIN XS0259658507 Debito Residuo | Euro 325.000.000,00 |
| Bond in Dollari | Codice ISIN XS0259657954 Debito Residuo | USD 288.000.000,00 |

PRESO ATTO che:

- a. ravvisandosi l'opportunità di portare comunque a termine l'operazione di riacquisto, la Regione Campania, con nota prot. n. 0660312 del 10/10/2016 a firma del Direttore Generale per le Risorse Finanziarie, ha manifestato al Ministero dell'Economia e Finanze l'interesse a proseguire le operazioni di ristrutturazione del debito, fermo restando il rispetto dei parametri di convenienza economica di cui all'art. 45 del D.L. 66/2014 e all'art. 41 della Legge 448/2001 e l'indirizzo del Ministero stesso;
- b. analoghe richieste in merito alla prosecuzione delle operazioni di ristrutturazione del debito ai sensi dell'art. 45 del DL n. 66/2014 sono state inviate anche dalle Regioni Lazio, Puglia e Lombardia;
- c. con nota prot. n. DT 86774 del 12/10/2016, allegata al presente provvedimento, il Ministero dell'Economia e Finanze ha comunicato la prosecuzione delle operazioni ed ha individuato in Citigroup, Deutsche Bank e Barclays Bank gli intermediari finanziari di cui al comma 8 dall'art. 45 del D.L. n. 66 del 24/04/2014;

RILEVATO che, con deliberazione n. 549 del 13/10/2016, la Giunta Regionale, tra gli altri:

- a. ha autorizzato, con riferimento alle obbligazioni della Regione Campania, Codice ISIN XS0259658507 per le obbligazioni in Euro, e Codice ISIN XS0259657954 per le obbligazioni in dollari, la prosecuzione del riacquisto delle stesse, nel rispetto dei parametri di convenienza economica di cui all'art. 45 del D.L. n. 66 del 24/04/2014, e, all'art. 41 della Legge 448/2001;
- b. ha autorizzato la Direzione generale per le Risorse Finanziarie all'adozione di tutti gli atti necessari all'esecuzione di quanto disposto dalla presente deliberazione;
- c. ha autorizzato, ai sensi della lettera f) del comma 2 dell'art. 4 della Legge Regionale n. 2 del 18 gennaio 2016 il prelievo di risorse dal fondo di riserva per spese impreviste nel bilancio regionale per l'annualità 2017, incrementando lo stanziamento per l'esercizio 2017, in termini di competenza, dei capitoli di spesa nn. 447 e 1832 per euro Euro 1.484.426,44, necessari al sostenimento degli oneri legali e degli oneri di intermediazione;
- d. dopo la chiusura dell'operazione di reverse enquiry, la configurazione del debito obbligazionario della Regione Campania al 31/12/2016 è la seguente:

| | | |
|------------------------|--|----------------------------|
| Bond in Euro | Codice ISIN XS0259658507 Debito Residuo | Euro 225.000.000,00 |
| Bond in Dollari | Codice ISIN XS0259657954 Debito Residuo | USD 0,00 |

RILEVATO, altresì, che:

- a. la Commerzbank AG, in data 25/10/2016, ha fatto pervenire la proposta (indirizzata all'intermediario finanziario Barclays Bank PLC e con in copia il Ministero dell'Economia e delle Finanze e la Regione) ai sensi della quale la medesima Commerzbank AG, inter alia, ha dichiarato di aver contattato autonomamente Barclays per verificare l'interesse della Regione a riacquistare i titoli obbligazionari emessi dalla Regione e detenuti da Commerzbank AG sino ad un valore nominale pari a USD 288.000.000,00 per l'emissione in Dollari ISIN XS0259657954, ed Euro 100.000.000,00, per l'emissione in Euro ISIN XS0259658507, sulla base di una c.d. reverse enquiry;
- b. con decreto dirigenziale del Direttore Generale per le Risorse Finanziarie n. 30 del 16/12/2016 si è autorizzato il riacquisto titoli obbligazionari sotto specificati:
 - b.1 prestito obbligazionario in Euro, ISIN XS0259658507, per un valore nozionale di Euro 100.000.000,00 al dirty price (comprensivo degli accrued interests) di **135,2221**, per un ammontare complessivo pari a **Euro 135.222.147,95**;
 - b.2 prestito obbligazionario in Dollari, ISIN XS0259657954, per un valore nozionale di USD 288.000.000,00 *dirty price* (comprensivo degli *accrued interests*) di **148,3592**, per un ammontare complessivo pari a **USD 427.274.608,00**, che ,al tasso di cambio rilevato il giorno 16/12/2016, di **1,045800**, corrisponde al controvalore in euro di **Euro 408.562.447,89**;

CONSIDERATO che:

- a. secondo quanto disposto dal citato art. 45 del D.L. n. 66/2014, per il finanziamento del riacquisto dei titoli obbligazionari al dirty price (cioè comprensivo del rateo di interessi maturato alla data di settlement dell'operazione, 16/12/2016) hanno concorso:
- a.1 il **valore di unwind** incassato dalla Regione Campania da USB Limited e Intesa Sanpaolo per l'estinzione (totale per UBS e parziale per Intesa) dei relativi contratti derivati, pari ad **Euro 146.365.334,00**;
 - a.2 il **contributo a fondo perduto del Ministero dell'Economia e delle Finanze** previsto dal comma 2 del citato art. 45 del D.L. n. 66/2014, pari ad **Euro 67.019.261,84**;
 - a.3 il **prestito del Ministero dell'Economia e delle Finanze** ai sensi del comma 12 del citato art. 45 del D.L. n. 66/2014, di **Euro 330.400.000,00**;
- a. in particolare, il prestito M.E.F. di Euro 330.400.000,00 è rimborsato dalla Regione entro e non oltre il 16 dicembre 2046, a partire dall'16 dicembre 2076 e successivamente il 16 dicembre di ogni anno, per un totale di trenta anni, rimborsando il prestito mediante versamento in un'unica soluzione annuale di rate di pari importo comprensive della quota capitale e della quota interessi, al **tasso fisso del 2,200%** da versare sugli appositi capitoli dell'entrata del bilancio dello Stato;

CONSIDERATO altresì che al M.E.F. deve essere versata a titolo di prima rata, come da piano d'ammortamento, alla scadenza del 15 dicembre 2017, la somma complessiva di **Euro 15.161.109,60**, così distinta:

- a. Quota Capitale **Euro 7.892.309,60**;
- b. Quota Interessi **Euro 7.268.800,00**;

RILEVATO che, con decreto dirigenziale n. 1 del 19/05/2017 si è proceduto ad assumere sul bilancio 2017 l'impegno n. 1880/2017 di Euro 7.892.309,60 sul **cap. 8998**, a titolo di quota capitale da restituire nel corso dell'esercizio 2017, e l'impegno n. 1882/2017 di Euro 7.268.800,00 sul **cap. 9000**, a titolo di quota interessi da corrispondere nel 2017;

RITENUTO pertanto necessario:

- a. corrispondere in favore del Ministero dell'Economia e delle Finanze la rata, di importo complessivo pari ad Euro 15.161.109,60, in scadenza il **15/12/2017**, sul mutuo contratto per il riacquisto dei suddetti Titoli Obbligazionari ai sensi dell'articolo 45 del D.L. 66/2014;
- b. **liquidare** in favore del **Ministero dell'Economia e delle Finanze** la somma di **Euro 7.892.309,60** a titolo di quota capitale anno 2017, imputando la spesa sull'impegno n. 1880/2017 assunto con il decreto dirigenziale n. 1 del 19/05/2017 sul seguente capitolo:

| Cap. | Miss. | Prog. | Tit. | Macroaggr. | IV Liv. | Cofog | Codice UE | V Liv. |
|------|-------|-------|------|------------|----------------|-------|-----------|----------------|
| 8998 | 50 | 02 | 4 | 403 | 4.03.01.01.000 | 01.7 | 8 | 4.03.01.01.001 |

- c. **liquidare** in favore del **Ministero dell'Economia e delle Finanze** la somma di **Euro 7.268.800,00** a titolo di quota interessi anno 2017, imputando la spesa sull'impegno n. 1882/2017 assunto con il decreto dirigenziale n. 1 del 19/05/2017 sul seguente capitolo:

| Cap. | Miss. | Prog. | Tit. | Macroaggr. | IV Liv. | Cofog | Codice UE | V Liv. |
|------|-------|-------|------|------------|----------------|-------|-----------|----------------|
| 9000 | 50 | 01 | 1 | 107 | 1.07.05.01.000 | 01.7 | 8 | 1.07.05.01.001 |

- d. 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;

VISTO

- a. i contratti finanziari sopra elencati ed i relativi piani di ammortamento;
- b. la Legge Regionale 30 aprile 2002, n. 7;
- c. il D.lgs 23 giugno 2011, n. 118, come modificato e/o integrato con il D.lgs 10 agosto 2014, n. 126;
- d. la Legge Regionale n. 3 del 20/01/2017 "Disposizioni per la formazione del bilancio di previsione

- finanziario per il triennio 2017-2019 della Regione Campania – Legge di stabilità regionale 2017”;
- e. la Legge Regionale n. 4 del 20/01/2017 “Bilancio di previsione finanziario per il triennio 2017 – 2019 della Regione Campania”;
 - f. la legge regionale 3 febbraio 2017, n. 9, “Modifica alla legge di bilancio di previsione finanziario per il triennio 2017-2019 in attuazione dell’articolo 1, comma 468 della legge 11 dicembre 2016, n. 232”;
 - g. la Deliberazione di Giunta Regionale n. 6 del 10/01/2017 - Approvazione Documento Tecnico di Accompagnamento al Bilancio di previsione finanziario per il triennio 2017-2019 della Regione Campania;
 - h. la Delibera della Giunta Regionale n. 59 del 07.02.2017 - Approvazione Bilancio Gestionale per gli anni 2017, 2018 e 2019;
 - i. la Delibera della Giunta Regionale n. 230 del 26/04/2017 – Approvazione Bilancio Gestionale Assestato per gli anni 2017/2019;

D E C R E T A

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

1. corrispondere in favore del **Ministero dell'Economia e delle Finanze** la rata di importo complessivo pari ad **Euro 15.161.109,60**, in scadenza il **15/12/2017**, sul mutuo contratto per il riacquisto dei suddetti Titoli Obbligazionari ai sensi dell’articolo 45 del D.L. 66/2014;
2. per l’effetto:
 - 2.1. **liquidare** in favore del **Ministero dell'Economia e delle Finanze** la somma di **Euro 7.892.309,60** a titolo di **quota capitale** anno 2017, imputando la spesa **sull’impegno n. 1880/2017** assunto con il decreto dirigenziale n. 1 del 19/05/2017 sul seguente capitolo:

| Cap. | Miss. | Prog. | Tit. | Macroaggr. | IV Liv. | Cofog | Codice UE | V Liv. |
|------|-------|-------|------|------------|----------------|-------|-----------|----------------|
| 8998 | 50 | 02 | 4 | 403 | 4.03.01.01.000 | 01.7 | 8 | 4.03.01.01.001 |

- 2.2. **liquidare** in favore del **Ministero dell'Economia e delle Finanze** la somma di **Euro 7.268.800,00**, a titolo di **quota interessi** anno 2017, imputando la spesa **sull’impegno n. 1882/2017** assunto con il decreto dirigenziale n. 1 del 19/05/2017 sul seguente capitolo:

| Cap. | Miss. | Prog. | Tit. | Macroaggr. | IV Liv. | Cofog | Codice UE | V Liv. |
|------|-------|-------|------|------------|----------------|-------|-----------|----------------|
| 9000 | 50 | 01 | 1 | 107 | 1.07.05.01.000 | 01.7 | 8 | 1.07.05.01.001 |

3. di stabilire, ai fini dell'applicazione del principio di competenza economica, che gli impegni di cui ai precedenti punti 2.1 e 2.2, presentano la seguente **competenza economica: 17/12/2016 – 16/12/2017**;
4. disporre i pagamenti di cui ai punti precedenti, in favore **Ministero dell'Economia e delle Finanze** – Dipartimento del Tesoro. via XX Settembre – 00186 Roma, C.F. **80415740580**, con le seguenti modalità:
 - 4.1. **Quota Capitale Euro 7.892.309,60**, mediante girofondi su contabilità centrale al **Capo X – Capitolo 4861 – articolo 00** del Bilancio dello Stato - Cod. **0486100**;
IBAN: IT92 H010 0003 2454 2501 0486 100;
 - 4.2. **Quota Interessi Euro 7.268.800,00**, mediante girofondi su contabilità centrale al **Capo X – Capitolo 3251 – articolo 00** del Bilancio dello Stato - Cod. **0325100**;
IBAN: IT04 X010 0003 2454 2501 0325 100;
5. dare atto che la spesa di cui al presente atto non è soggetta a pubblicazione obbligatoria di cui agli artt. 26 e 27 del D.lgs n. 33/2013;
6. inviare il presente decreti all'Ufficio competente alla pubblicazione nella sezione trasparenza del sito istituzionale regionale;

7. inviare il presente decreto per l'esecuzione alla 50 13 93 - STAFF - Gestione e coordinamento dei procedimenti di spesa.

Dr. Paolo BERTONI