



Area Finanziaria
Servizi Ragioneria - Tributi - Attività produttive

Servizio Ragioneria

DETERMINAZIONE
n° 159 del 26 Agosto 2010

Oggetto: **chiusura operazioni Interest Rate Swap (I.R.S.)**

IL DIRIGENTE

Visti gli articoli 107 e 109, *comma 1*, del Decreto Legislativo n° 267 del 18 agosto 2000

Visto il decreto di conferimento delle funzioni dirigenziali protocollo n° 18224 del 14 ottobre 2010

Vista la deliberazione del Consiglio Comunale n° 73 del 14 settembre 2009

Vista la deliberazione di Giunta Municipale n° 214 del 26 Agosto 2010 con la quale si stabiliva ... "1) di fornire indirizzi al Dirigente Area Finanziaria per la chiusura ad horas e totale delle due operazioni swap nel suddetto limite massimo comunicato dalla controparte bancaria di € 338.000,00, dando mandato allo stesso comunque di esperire ogni possibile tentativo di natura tecnica per una chiusura ad un valore inferiore ..2) di verificare l'esistenza agli atti e/o acquisire idonea valutazione prospettica sull'andamento di estinzione delle operazioni swap 3) di disporre che il Dirigente Area Finanziaria ponga in essere tutti gli adempimenti gestionali per l'esecuzione della presente deliberazione e provveda a fornirsi da Consulenti Finanziari indipendenti per l'assistenza in fase di chiusura delle operazioni swap la **propedeutica asseverazione** che il valore di estinzione comunicato dalla Banca sia il "fair value" delle operazioni swap"...

Visto che con propria determinazione n° 158 del 26 Agosto 2010 si è provveduto con estrema urgenza ad affidare, in assenza delle necessarie professionalità e strumentazioni tecnologiche interne, alla società di consulenza finanziaria indipendente **Brady Italia s.r.l.** - Via Fontana,11 Milano, che ha già espletato con competenza e professionalità incarichi similari presso l'ente, i compiti di assistenza *pre - chiusura* e di asseverare, come da puntuale indicazione della Giunta Municipale, la congruità del suddetto valore

Vista la comunicazione ultima della BNL S.p.A. prot. n° 0014709 del 26 Agosto 2010 dalla quale si evince un valore di estinzione totale delle operazioni IRS per un totale di € 285.000,00

Visto che tale valore e' stato **asseverato congruo** dalla società di consulenza finanziaria indipendente Brady Italia srl

Visto gli articoli 9, 10, 11 e 12 del vigente contratto disciplinante le operazioni in oggetto

Visto che allo scrivente con deliberazioni di PEG sono stati assegnati fondi per la gestione del Rischio swap per € 357.199,31, attualmente disponibili per cassa

Ritenuto, altresì, che la situazione dei c.d. "costi occulti" pari in media al 1,2102 % del nozionale complessivo swap (*Ifa Consulting srl*) e 1,4358 % (*Martingale risk srl*) si collocano ampiamente al disotto di valori ritenuti patologici (3/4 % nozionale di riferimento).

Visto, in relazione a suddetto punto, anche il verbale della riunione tra Ente e rappresentanti BNL S.p.A. del 16 Agosto 2010 dal quale è dato leggere "Evidenzia anche che in caso di accertamento giudiziale ex articolo 696 - bis cpc (similare a quanto progettato dal Comune di Ariano Irpino) avanzata dal Comune di Offida (AP) la CTU appena depositato ha data pienamente ragione alla BNL (causa civile c/o tribunale di Ascoli Piceno n° RG 2345/2009), e dà lettura di uno stralcio della stessa inerente i costi occulti/impliciti, che non debbono essere esplicitati in sede contrattuale (come succede anche per i mutui Cassa Depositi e Prestiti) - da cui il CTU ritiene congruo un valore degli stessi di 20 centesimi

su base annua (ben superiore agli 11 centesimi su base annua dichiarati, dalla stessa BNL S. p. A. - quali "marginari" - non costi occulti - alle operazioni swap del Comune di Ariano Irpino)...

Ritenuto, altresì, cogliere il particolare momento favorevole per l'Ente del mercato dei tassi variabili procedendo, come da puntuale indicazione della Giunta Municipale, ad un'estinzione anticipata complessiva delle operazioni IRS in essere

Ritenuto infine che tale adempimento rientri nelle esclusive competenze dirigenziali così come statuito dall'articolo 107 del TUEL derogabili solo per diversa disposizione di legge.

DETERMINA

per le motivazioni di cui in premessa che si intendono qui interamente richiamate e riportate

1. di estinguere:

- **100 %** dell'operazione di Interest Rate Swap in essere sul BOC con importo di riferimento alla data odierna di **€ 12.934.944,00** conclusa in data 26 settembre 2007 al valore di estinzione anticipata di estinzione di **€ 268.000,00** in essere con BNL S.p.A.
- **100 %** dell'operazione di Interest Rate Swap in essere sui mutui Cassa Depositi e Prestiti con importo di riferimento alla data odierna di **€ 5.381.515,62** conclusa in data 26 settembre 2007 di estinzione di **€ 17.000,00** in essere con BNL S.p.A.

2. **di liquidare e pagare** il suddetto importo complessivo di **€ 285.000,00** impegnato sul capitolo di PEG 168/1 (€ 40.983,13: impegno contabile n° 1603/2008 - € 244.016,87 impegno contabile n° 1615 del 31 dicembre 2009) con bonifico ad emettersi sul conto corrente avente il seguente IBAN **IT22K010050329800000009800** intestato alla BNL S.p.A.

3. di **dare atto** che dopo tale estinzione l'incasso netto per l'Ente risultante dalle operazioni di swap e pari al a nominali **€ 820.373,51** (corrispondenti ad **€ 932.006,04** rivalutati al 31 marzo 2010)

4. di **dare atto** che come da certificazione agli atti della **Brady Italia srl**, il valore determinato al punto 1) è ritenuto congruo, e non contenente costi occulti o remunerazione per la banca controparte

5. di **dare atto** che, come pure richiesto alla **Brady Italia srl** ed anche attestato agli atti dalla **BNL S.p.A.** (vedi documentazione agli atti denominata "Incontro con il Sindaco riguardo le operazioni di swap in essere", presentata dalla stessa in data 16 Agosto 2010 e dal quale è dato leggere "...non è possibile prevedere l'evoluzione futura del mercato ed i suoi impatti sulle due operazioni, né in termini di flussi né in termini di valore)...", non risulta tecnicamente possibile alcuna previsione prospettiva sull'andamento futuro del valore di chiusura delle operazioni.

6. di **dare atto** che costituiscono parte integrante e sostanziale del presente provvedimento i seguenti allegati:

- *prospetto analitico* indicate l'incasso netto complessivo ottenuto dalle operazioni swap (**Allegato A**)
- *prospetto sintetico* indicante i presenti c.d. costi occulti calcolati da **IFA Consulting srl** e **Martingale srl** e la loro incidenza sul nozionale di riferimento (**Allegato B**)
- *asseverazione congruità valore di chiusura operazioni swap* rilasciato dalla società di consulenza finanziaria indipendente **Brady Italia srl** - prot. n° 0014710 del 26 Agosto 2010 (**Allegato C**)
- *comunicazione prot. n° 0014709* della **BNL S.p.A.** del 26 Agosto 2010 (**Allegato D**)

7. di **disporre la notifica** della presente, a cura dell'Ufficio **Messi**, al Presidente del Consiglio Comunale ed al Presidente del Collegio dei Revisori dei Conti

8. di **disporre** la trasmissione alla **BNL S.p.A.** ed alla Corte dei Conti di Napoli

9. **Disporre** la pubblicazione del presente sul sito **Internet istituzionale dell'Ente**, e la trasmissione alla **BNL S.p.A.**

10. **Disporre** la pubblicazione sul sito Internet dell'Ente all'indirizzo www.comunediariano.it

Inviare la presente al suddetto all'Ufficio di Segreteria, per la pubblicazione all'Albo Pretorio, nonché, *per opportuna conoscenza*, al Sindaco, all'Assessore al Bilancio, alla Giunta Municipale ed al Direttore Generale.

IL DIRIGENTE
(Dr Generoso RUZZA)

Visto di regolarità contabile attestante la copertura finanziaria ai sensi dell'art. 151, 4° comma, del Decreto Legislativo n° 267 del 18 Agosto 2000

Ariano Irpino 26/08/2010

Il Responsabile del Servizio Finanziario
(Dr Generoso RUZZA)

Area Finanziaria: Servizi Ragioneria - Attività Produttive - Tributi

C.so Europa, 23 - 2° e 3° piano

posta certificata: areafinanziaria@cert.comunediariano.it

83031 Ariano Irpino - Av

Tel. 0825.875327

Fax 0825.875343

ruzza.ragioneria@comunediariano.it

Sede Municipale: Piazza Plebiscito

Codice Fiscale 81000350645

Tesoreria Comunale :

c.c.p. Tesoreria: 13094834

IBAN C/C Tesoreria: IT80 V010 1075 6501 0000 0047 004

83031 Ariano Irpino - Av

P.IVA 00281220640

ABI 03069

c.c.p. TAR SU 53952412

Tel. 0825.875100

CAB 75650

c.c.p. ICI 84847029

Fax 0825.824200

C/C 100000047004

c.c.p. violazioni ICI 14883391

IBAN C/C postale Addizionale Comunale IRPEF: IT 33 O 07601 15100 000086527439