

Allegato 4 a deliberazione C.C. n. mecc. 202001332/024

Verbale n. 16 del 15 giugno 2020

L'anno 2020 il giorno 15 del mese di giugno alle ore 10:00, si è riunito in video-conferenza il Collegio dei Revisori dei Conti del Comune di Torino, nominato con verbale del Consiglio Comunale n. 265/002 del 29 gennaio 2018, nelle persone dei signori:

- Dott. Paolo Zoccola – Presidente, nato a La Morra (CN), il 3 dicembre 1960, e residente in 12051 Alba (CN), Strada Croci n. 2, CF ZCC PLA 60T03 E430Y;
- Rag. Busso Silvana – Componente, nata a Zaghouan (EE), il 29 ottobre 1958 e residente in 10092 Beinasco (TO), Via Dante Alighieri n. 3, CF BSS SVN 58R69 Z352N;
- Dott. Roberto Ghiglione – Componente, nato a Tortona l'11 marzo 1961 e residente a 15053 Castelnuovo Scrivia (AL), Via Roma n.65, CF GHG RRT 61C11 L304A;

Nell'Organo collegiale di controllo così costituito, assume la presidenza dell'adunanza il Dott. Paolo Zoccola, il quale preliminarmente rileva che son presenti i signori:

- Paolo Zoccola;
- Busso Silvana;
- Ghiglione Roberto

Partecipa alla seduta la Dott.ssa Elena Brunetto, Dirigente Area Finanziaria;

L'adunanza reca all'Ordine del giorno i seguenti argomenti:

1. Parere sulla proposta di deliberazione da sottoporre all'approvazione della GC, ai sensi dell'art.113 del D.L.34/2020 ad oggetto "RINEGOZIAZIONE EMISSIONI OBBLIGAZIONARIE IT0001413027 PER UN AMMONTARE DI € 79.966.483,87 E IT 0003201669 PER UN AMMONTARE DI EURO 14.010.326,88 CON DEXIA-CREDIOP S.p.A"

Premesso

Che la Città di Torino ha attualmente in essere con la banca Dexia-Crediop S.p.A. i sottoelencati Buoni Ordinari Comunali emessi dalla Città di Torino, ai sensi dell'art. 35 della L. 724/1994, a finanziamento dei propri investimenti, approvati ed autorizzati con deliberazioni del Consiglio Comunale n.99 10909/24 e n.171 n. mecc. 2001 10229/24 assunte rispettivamente in data 6/12/1999 e 10/12/2001, esecutive a tutti gli effetti di legge, (di seguito, per brevità, anche i "Prestiti"), che presentano, le seguenti caratteristiche:

Collegio dei revisori dei conti del Comune di Torino – Libro dei Verbali delle adunanze

- Emissione obbligazionaria IT0001413027 (n. mecc. 1599), “**Città di Torino 1999-2030 a Tasso Variabile**” Importo nominale originario € 170.261.000,00, già rinegoziato con Deliberazione del Consiglio Comunale n. 2001-01643/24 del 02/04/2001 (1° Rinegoziazione) e con Deliberazione del Consiglio Comunale n.2005-12042/24 del 06/02/2006 e successiva Deliberazione della Giunta Comunale n. 2006-03026/24 dell’11/04/2006 (2° Rinegoziazione), avente un debito residuo di euro 79.966.483,87, scadenza il 31 dicembre 2030 che prevede rate semestrali il 30 giugno e 31 dicembre regolate a tasso variabile nominale annuo (act/360) pari a Euribor 6 mesi +0,1833% arrotondato ai 5 centesimi di punto percentuale superiore;
- Emissione obbligazionaria IT0003201669 (n. mecc. 1619), “**Città di Torino 2001-2021 a Tasso Fisso**” Importo nominale originario € 91.499.000,00 avente un debito residuo di euro 14.010.326,88, scadenza il 17 dicembre 2021 che prevede rate semestrali il 17 giugno e 17 dicembre regolate a tasso fisso nominale del 5,30% annuo;

Considerato che, in considerazione dell’eccezionale emergenza di sanità pubblica conseguente alla diffusione dell’epidemia da COVID-19 che ha determinato un impegno finanziario straordinario al fine di realizzare le misure necessarie per far fronte alle maggiori esigenze degli Enti locali, gli stessi hanno necessità di disporre di liquidità aggiuntiva per sostenere la riduzione delle entrate e le maggiori spese conseguenti agli effetti indotti dalla diffusione del COVID-19.

Rilevato che l’Istituto Bancario DEXIA-CREDIOP risulta unico obbligazionista dei Prestiti e che, a seguito di richiesta della Città di Torino in merito a possibili interventi sul debito, lo stesso ha presentato proposta di rimodulazione riguardante i sopra elencati Buoni Ordinari Comunali le cui condizioni finanziarie possono essere così riassunte:

Per l’emissione obbligazionaria IT 0001413027 (n. mecc. 1599):

- importo rinegoziato, pari al debito residuo al 31 dicembre 2019: euro 79.966.483,87;
- decorrenza della rinegoziazione 1° gennaio 2020;
- periodicità cedole: semestrale
- scadenza: prolungamento della scadenza originaria di un anno, con nuova data di scadenza titolo 31 dicembre 2031;
- rimodulazione delle quote capitale: come da piano di ammortamento che si allega alla presente deliberazione (allegato sub 1), per farne parte integrante e sostanziale;
- rate di rimborso: corresponsione dal 30 giugno 2020 fino a scadenza di rate semestrali di ammortamento, comprensive di quota capitale e interessi, questi ultimi determinati, per la rata in scadenza il 30 giugno 2020 utilizzando, con l’attuale regola di calcolo, il tasso attualmente vigente ai sensi del regolamento originario (tasso variabile nominale annuo (act/360) pari a Euribor 6 mesi + 0,1833% arrotondato ai 5 centesimi di punto percentuale superiore) e per quelle successive sulla base di un nuovo tasso di interesse variabile nominale annuo (act/360) post rinegoziazione, pari a Euribor 6 mesi maggiorato di uno spread da determinarsi all’atto del perfezionamento dell’operazione tale, in ogni caso, da rispettare il requisito previsto dall’art. 41, legge 28 dicembre 2001, n. 448, ovvero la riduzione del valore finanziario delle singole passività rinegoziate e comunque non superiore a 0,80 p.p.a.. Il tasso così ottenuto sarà

Collegio dei revisori dei conti del Comune di Torino – Libro dei Verbali delle adunanze

arrotondato ai 5 centesimi di punto percentuale superiore (quotazione provvisoria alla data del 12/06/2020 pari a Euribor 6 mesi + 0,5641);

- garanzia rilasciata: nuova delegazione di pagamento;
- rimborso residuo debito: alla pari, in numero 24 quote capitali semestrali a partire dal 30 giugno 2020 e fino alla scadenza del 31 dicembre 2031, secondo il nuovo piano di ammortamento (allegato sub 1);
- estinzione anticipata: alla pari esercitabile con preavviso di almeno 3 mesi in coincidenza della scadenza di pagamento di una rata di rimborso.

La decurtazione della quota capitale per l'anno 2020 permetterà di conseguire un minor esborso di euro 5.056.071,00;

Per l'emissione obbligazionaria IT 0003201669 (n. mecc. 1619):

- importo rinegoziato, pari al debito residuo al 17 dicembre 2019: euro 14.010.326,88;
- decorrenza della rinegoziazione: 18 dicembre 2019;
- periodicità cedole: semestrale;
- scadenza: prolungamento della scadenza originaria di un anno con nuova data di scadenza titolo 17 dicembre 2022;
- rimodulazione delle quote capitale: come da piano di ammortamento che si allega alla presente deliberazione (allegato sub 2), per farne parte integrante e sostanziale;
- rate di rimborso: corresponsione dal 17 giugno 2020 fino a scadenza di rate semestrali di ammortamento, comprensive di quota capitale e interessi, questi ultimi determinati, per la rata in scadenza il 17 giugno 2020 utilizzando, con l'attuale regola di calcolo, il tasso attualmente vigente ai sensi del regolamento originario (tasso fisso nominale del 5,30% annuo) e per quelle successive sulla base di un nuovo tasso di interesse fisso nominale annuo post rinegoziazione, da determinarsi all'atto del perfezionamento dell'operazione tale, in ogni caso, da rispettare il requisito previsto dall'art. 41, legge 28 dicembre 2001, n. 448, ovvero la riduzione del valore finanziario delle singole passività rinegoziate e comunque non superiore al 4,00% n.a. (quotazione provvisoria alla data del 12/06/2020 pari a Fisso 3,13%);
- garanzia rilasciata: nuova delegazione di pagamento;
- rimborso residuo debito: alla pari, in numero 6 quote capitali semestrali a partire dal 17 giugno 2020 e fino alla scadenza del 17 dicembre 2022, secondo il nuovo piano di ammortamento (allegato sub 2);
- estinzione anticipata: non consentita,

La decurtazione della quota capitale per l'anno 2020 permetterà di conseguire un minor esborso di euro 6.148.916,00;

Rilevato che la nuova struttura dei Buoni Obbligazionari Comunali - sulla base delle nuove quote capitale e degli interessi – dovrà consentire una riduzione del valore finanziario di ogni singolo Buono Obbligazionario Comunale e dovrà consentire una riduzione del valore finanziario del finanziamento stesso come previsto dall'articolo 41 della Legge 28 dicembre 2001, n. 448.

Dato atto che la società "Finance Active S.r.l.", che già provvede alla gestione del programma di valutazione delle attività finanziarie detenute dalla Città, a supporto dell'Ente in qualità di soggetto terzo ed indipendente, ha provveduto ad una prima verifica preliminare delle condizioni proposte alla data del 12 giugno 2020, comprensiva anche delle rinegoziazioni di un mutuo oggetto di deliberazione di competenza della Giunta Comunale, ai sensi dell'art.113 del D.L. 34/2020 (Allegato sub.3).

Da tale analisi emerge che i tassi proposti alla data del 12/06/2020 rispetterebbero le condizioni di cui all'articolo 41 della Legge 448/2001 nel caso in cui la stessa venisse calcolata sulla base della curva Benchmark maggiorata di un punto percentuale, in linea con quanto disposto dall'art.35 della L. 23.12.1994 n. 724 che in riferimento al rendimento dei titoli obbligazionari emessi dagli Enti Locali pone il seguente vincolo: *“Il rendimento effettivo al lordo di imposta per i sottoscrittori del prestito non dovrà essere superiore, al momento della emissione, al rendimento lordo dei titoli di Stato di pari durata emessi nel mese precedente maggiorato di un punto”*.

Dato atto che la suddetta verifica definitiva dovrà essere effettuata immediatamente prima del perfezionamento della rinegoziazione sulla base delle condizioni di mercato a quel momento vigenti.

Considerato che, nel rispetto delle previsioni di cui all'art. 62 della L. 133 del 2008, nessuna modifica verrà apportata agli swap che insistono sui due diversi BOC, i quali manterranno l'attuale funzione di copertura.

Preso atto che con Deliberazione della Giunta Comunale in data 9 giugno 2020, dichiarata immediatamente eseguibile ai sensi dell'art. 134, 4° comma, del Testo Unico delle leggi sull'Ordinamento degli Enti Locali, approvato con D.Lgs. 18 agosto 2000 n. 267, L'Ente ha deliberato di richiedere all'Istituto Bancario Dexia Crediop, la dilazione del pagamento dal 17/06/2020 al 30/06/2020 della prima rata 2020 del BOC IT0003201669 al fine di consentire la definizione di eventuali accordi di rinegoziazione e l'adozione di tutti gli atti conseguenti.

Richiamato l'art. 113 del D.L. n. 34 del 19/05/2020 il quale ha introdotto misure di semplificazione per le operazioni di rinegoziazione e sospensione dei mutui, prevedendo nello specifico l'attribuzione della competenza all'adozione degli atti di sospensione o rinegoziazione dei contratti di mutuo in capo alla Giunta Comunale.

Si concorda con l'Ente che, trattandosi nello specifico di Buoni Ordinari Comunali sottoscritti dall'Istituto Bancario e non di un contratto di mutuo o di finanziamento vero e proprio, tale disposizione non possa essere applicata alla presente fattispecie e che, pertanto, la competenza ad adottare il presente atto rimanga attribuita al Consiglio Comunale.

Visto l'art. 41 della legge 28 dicembre 2001, n. 448.

Visto il parere favorevole in ordine alla regolarità contabile rilasciato dalla da parte della Dirigente Servizio controllo regolarità contabile su delega del Direttore Finanziario;

Visto il parere favorevole in ordine alla regolarità tecnica rilasciato da parte della Dirigente dell'Area Finanziaria;

Tutto ciò premesso,

ESPRIME

Parere **FAVOREVOLE** alla proposta di deliberazione così come sottoposta. Rinvia alla verifica da parte dell'ente che il rispetto dell'art. 41 della legge 448/2001 venga garantito tassativamente in sede di stipula del contratto definitivo del finanziamento siccome rinegoziato. Ricorda all'ente che i risparmi derivanti potranno essere utilizzati senza alcun vincolo di destinazione secondo quanto disposto dall'art. 7, co.2, del dl n.78/2015, come modificato dall'art. 57, co. 1-quater, del dl 124/2019, fino al 2023.

Relativamente al presente verbale la discussione viene chiusa alle ore 10:25.

L'Organo di Revisione economico-finanziaria:

(Firma apposta digitalmente)

Dott. Paolo Zoccola – Presidente

Rag. Silvana Busso - Componente

Dott. Roberto Ghiglione - Componente

Verifica effettuata in data 2020-06-15 12:57:33 (UTC)

File verificato: D:\Profili\184782\Desktop\Verbale n.16.pdf(1).p7m

Sito verifica: **Verifica completata con successo**

Dati di dettaglio della verifica effettuata

Firmatario 1: ZOCOLA PAOLO
Firma verificata: OK
Verifica di validità online: Effettuata con metodo OCSP. Timestamp della risposta del servizio 15/06/2020 12:30:00

Dati del certificato del firmatario ZOCOLA PAOLO:

Nome, Cognome: PAOLO ZOCOLA
Numero identificativo: 20187113204312
Data di scadenza: 26/11/2021 00:00:00
Autorità di certificazione: InfoCert Firma Qualificata 2, INFOCERT SPA, Certificatore Accreditato, 07945211006, IT
Documentazione del certificato (CPS): <http://www.firma.infocert.it/documentazione/manuali.php>
Identificativo del CPS: OID 1.3.76.36.1.1.32
Identificativo del CPS: OID 1.3.76.24.1.1.2
Identificativo del CPS: OID 0.4.0.194112.1.2

Firmatario 2: GHIGLIONE ROBERTO
Firma verificata: OK
Verifica di validità online: Effettuata con metodo OCSP. Timestamp della risposta del servizio 15/06/2020 12:30:00

Dati del certificato del firmatario GHIGLIONE ROBERTO:

Nome, Cognome: ROBERTO GHIGLIONE
Numero identificativo: 2019711205363
Data di scadenza: 14/02/2022 00:00:00
Autorità di certificazione: InfoCert Firma Qualificata 2, INFOCERT SPA, Certificatore Accreditato, 07945211006, IT
Documentazione del certificato (CPS): <http://www.firma.infocert.it/documentazione/manuali.php>
Identificativo del CPS: OID 1.3.76.36.1.1.32
Identificativo del CPS: OID 1.3.76.24.1.1.2
Identificativo del CPS: OID 0.4.0.194112.1.2

Firmatario 3: BUSO SILVANA
Firma verificata: OK
Verifica di validità online: Effettuata con metodo OCSP. Timestamp della risposta del servizio 15/06/2020 12:30:00

Dati del certificato del firmatario BUSO SILVANA:

Nome, Cognome: SILVANA BUSO
Organizzazione: non presente
Numero identificativo: 20167116058044
Data di scadenza: 16/10/2022 00:00:00
Autorità di certificazione: InfoCert Firma Qualificata 2, INFOCERT SPA, Certificatore Accreditato, 07945211006, IT
Documentazione del certificato (CPS): <http://www.firma.infocert.it/documentazione/manuali.php>
Identificativo del CPS: OID 1.3.76.36.1.1.1
Identificativo del CPS: OID 1.3.76.24.1.1.2
Identificativo del CPS: OID 0.4.0.194112.1.2

Conclusione rapporto di verifica