Verbale n. 63 del 21 novembre 2022

L'anno 2022 il giorno 21 novembre 2022 alle ore 12.30 si è riunito in collegamento di videoconferenza, il Collegio dei Revisori dei Conti del Comune di Torino, nominato con deliberazione del Consiglio Comunale (del. 76/2021), nelle persone dei signori:

- Dott. Paolo Zoccola – Presidente;
- Rag. Raffaele Di Gennaro – Componente;
- Dott. Enrico Ferraro – Componente.

Nell'Organo collegiale di controllo così costituito, assume la Presidenza dell'adunanza il Dott. Paolo Zoccola, il quale preliminarmente rileva che sono presenti in collegamento di videoconferenza i signori:

- Paolo Zoccola – Presidente;
- Raffaele Di Gennaro – Componente;
- Enrico Ferraro – Componente.

All'adunanza partecipa altresì:

- Dottoressa Maria Assunta Petrozzino, Dirigente Divisione Finanziaria;

L'adunanza reca all'ordine del giorno il seguente argomento:

parere su proposta di Deliberazione della Giunta Comunale al Consiglio Comunale n. 32374 del 18/11/2022 ad oggetto "ESTINZIONE ANTICIPATA DI N. 6 CONTRATTI DI DERIVATI. APPROVAZIONE".

Esaminata la documentazione messa a disposizione del Collegio;

- la richiesta di parere, ai sensi dell'art. 239, comma 1, lett. b), del D.Lgs. n. 267/2000 e dell'art. 53 comma 9 del vigente Regolamento di contabilità armonizzata n. 400 (approvato con deliberazione del Consiglio Comunale in data 26 luglio 2021 esecutiva dal 9 agosto 2021), sulla proposta di deliberazione della G.C. al C.C. n. 32374 del 18/11/2022 ad oggetto "ESTINZIONE ANTICIPATA DI N. 6 CONTRATTI DI DERIVATI. APPROVAZIONE".
- gli atti prodotti dall'Ente ed allegati alla deliberazione in oggetto:
    - Relazione predisposta da Finanze Active Italia s.r.l., aggiudicataria del servizio di gestione del debito e di assistenza tecnico-finanziaria;

RILEVATO CHE

- la Città aveva stipulato contratti aventi ad oggetto strumenti finanziari derivati di diversa tipologia. Tra questi sono stati stipulati numero sei contratti di derivati su debito sottostante a tasso fisso, del tipo "Interest Rate Swap con collar" aventi finalità di gestione attiva del debito, su mutui e buoni obbligazionari comunali a tasso fisso, con l'obiettivo di ridurre l'onere per interessi passivi dell'Ente.

- Le descritte operazioni hanno beneficiato fino ad oggi della continua diminuzione dei tassi di interesse a breve termine (Euribor 6 e 12 mesi). Negli anni che vanno dal secondo semestre 2004 al 2021 tale situazione ha permesso all'Ente di conseguire differenziali netti positivi per complessivi euro 9.850.274,10. Tuttavia, a partire dal mese di gennaio 2022, il trend mondiale si è invertito, passando da tassi tendenzialmente decrescenti a tassi fortemente crescenti. Come analiticamente descritto nell'allegata relazione (allegato 1) alla proposta di deliberazione sopra citata, predisposta dalla Finanze Active Italia s.r.l., la nuova situazione espone l'Ente "*al rischio di pagare differenziali negativi elevati in caso di tassi Euribor superiori al livello delle soglie contrattuali Floor e al tasso fisso incassato. Questo scenario, in un contesto di mercato di tassi fortemente crescenti associati ad una forte volatilità e ad una diffusa incertezza degli operatori, è assai più probabile che nel recente passato"*.

- Per le motivazioni suesposte, la Città ritiene prudenziale procedere con sollecitudine all'estinzione anticipata delle sopradescritte posizioni, tenuto conto che, secondo la citata relazione "*il Comune di Torino potrebbe estinguere i derivati con un esborso in questo momento inferiore (mark to market complessivo pari a - 1.049.721,00 €) ai differenziali fino ad oggi generati dai contratti in oggetto (pari a + 9.850.274,10 €), e molto contenuto rispetto alle perdite potenziali in scenari di mercato sfavorevoli. Così facendo il Comune otterrebbe un saldo positivo consolidato dalla gestione di questa tipologia di derivati eliminando il rischio di future significative perdite in ottica prudenziale per il bilancio dell'Ente*.".

- Nell'eventualità in cui il valore di estinzione dovesse risultare negativo e, quindi, dovesse comportare un costo a carico della Città, è stato definito in euro 1.200.000,00 il limite massimo della spesa, già stanziata a bilancio;

RICHIAMATI

- la deliberazione del Consiglio Comunale n. 198/2022 del 29 marzo 2022, con cui è stato approvato il Bilancio di Previsione 2022-2024 e successive modifiche;

TENUTO CONTO

- del Parere favorevole di regolarità tecnica e contabile rilasciato dal Direttore Finanziario, dott. Paolo Lubbia

il Collegio, dopo un'attenta istruttoria svolta sulla documentazione prodotta e richiesta, ritenendo congruo, coerente e attendibile contabilmente quanto previsto dalla proposta di deliberazione in oggetto

ESPRIME

parere FAVOREVOLE sulla proposta di Deliberazione della Giunta Comunale al Consiglio Comunale n. 32374 del 18/11/2022 avente ad oggetto "ESTINZIONE ANTICIPATA DI N. 6 CONTRATTI DI DERIVATI. APPROVAZIONE".

La riunione viene conclusa alle ore 13.10 con la lettura, redazione ed unanime approvazione del presente verbale.

L'Organo di Revisione economico-finanziario

(firme apposte digitalmente)

Dott. Paolo Zoccola –Presidente

Rag. Raffaele Di Gennaro – Componente

Dott. Enrico Ferraro – Componente