



Consiglio Regionale della Campania

*Al Presidente della II Commissione
Consiliare permanente*

Ai Presidenti dei Gruppi Consiliari

Epc

*Al Questore delle Finanze del Consiglio Regionale
On. Antonio Marciano
D.G. Risorse Umane Finanziarie e Strumentali
Dott.ssa. Lucia Coretto*

SEDE

Oggetto: Delibera di Giunta Regionale n. 751 del 20/12/2016

Articolo 45 del Decreto Legge 24 aprile 2014, n. 66. Acquisizione al bilancio ai sensi dell'art. 4 comma 2 lettera a) della L.R. n. 2/2016, delle nuove entrate derivanti dall'operazione legata al Buy Back dei titoli obbligazionari regionali, nonché per l'iscrizione delle relative spese. Prelievo dal Fondo di Riserva per Spese Impreviste ai sensi dell'art. 4, comma 2, lett. f) della L.R. n. 2/2016.

-REG. GEN. N. 331/II-

Si trasmette per opportuna conoscenza, il provvedimento in oggetto .

Il Dirigente U.D. Assemblea

Avv. Giuseppe Storti

Il Direttore Generale Attività Legislativa

Avv. Magda Fabbrocini

Deliberazione N.

751

Ami 8/8/1
21-12/16

Assessore

Assessore D'Alessio Lidia



Dipartim.

Direzione G.

55

13

22/12/2016
07.1002114
d.j

Regione Campania

GIUNTA REGIONALE

SEDUTA DEL

20/12/2016

ATTIVITÀ AMM.VA

REG. GEN. N. 331/II

PROCESSO VERBALE

Oggetto :

Articolo 45 del Decreto Legge 24 aprile 2014, n. 66. Acquisizione al bilancio ai sensi dell'art. 4, comma 2, lett. a) della L.R. n. 2/2016, delle nuove entrate derivanti dall'operazione legata al Buy Back dei titoli obbligazionari regionali, nonche' per l'iscrizione delle relative spese. Prelievo dal Fondo di Riserva per Spese Impreviste ai sensi dell'art. 4, comma 2, lett. f) della L.R. n. 2/2016

1)	Presidente	Vincenzo	DE LUCA
2)	Vice Presidente	Fulvio	BONAVITACOLA
3)	Assessore	Serena	ANGIOLI
4)	"	Lidia	D'ALESSIO
5)	"	Valeria	FASCIONE
6)	"	Lucia	FORTINI
7)	"	Amedeo	LEPORE
8)	"	Chiara	MARCIANI
9)	"	Corrado	MATERA
10)	"	Sonia	PALMERI
	Segretario	Mauro	FERRARA

PRESIDENTE

A.O.O. Consiglio Regionale della Campania
Protocollo: 0022952/E Data: 21/12/2016 14:22
Ufficio: Segreteria Generale
Classifica:



D. G. Leporelli: Val
21-12-2016
alb

Alla stregua dell'istruttoria compiuta dalla Direzione Generale e delle risultanze e degli atti tutti richiamati nelle premesse che seguono, costituenti istruttoria a tutti gli effetti di legge, nonché dell'espressa dichiarazione di regolarità della stessa resa dal Direttore a mezzo di sottoscrizione della presente

- a. l'art. 45 del D.L. n. 66 del 24/04/2014, convertito con modificazioni in Legge n. 89 del 22 giugno 2014 (nel prosieguo "D.L. n. 66 del 24/04/2014"), il quale 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 è la seguente:

Prestito obbligazionario *bullet* in Euro

Codice ISIN	XS0259658507
Durata	20 anni
Data emissione	29/06/2006
Data scadenza	26/06/2026
Debito residuo al 31/12/2015	Euro 325.000.000,00
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
Debito residuo al 31/12/2015	USD 288.000.000,00
Tasso di interesse	fisso 6,262%

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;

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. Commerzbank AG ha contattato l'intermediario finanziario Barclays Bank PLC (il quale ha poi successivamente contattato il Ministero dell'Economia e delle Finanze e la Regione Campania) su base totalmente non sollecitata e in assenza di qualsiasi offerta, invito ad offrire, messaggio promozionale o attività di marketing di qualsiasi tipo effettuata, direttamente o indirettamente, da Barclays Bank PLC, dal Ministero dell'Economia e delle Finanze o dalla Regione Campania;
- c. con decreto Dirigenziale dell'UOD 55 13 06 – Rendicontazione, Bilancio Consolidato ed Indebitamento Diretto n. 51 del 12/12/2016:
 - c.1 si è dato attuazione a quanto stabilito dalla deliberazione di Giunta Regionale n. 549 del 13/10/2016 in merito alla formalizzazione degli incarichi e di ogni atto necessario al completamento della ristrutturazione dei titoli obbligazionari della Regione Campania identificati dal Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze 10/07/2014, pubblicato nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, 12 luglio 2014, n. 160;
 - c.2 si è preso atto che ad assunzione dell'impegno di spesa a titolo di copertura il Direttore Generale per le Risorse Finanziarie avrebbe proceduto alla sottoscrizione del mandato conforme all'Allegato al medesimo atto, con Barclays Bank PLC;
 - c.3 si è proceduto, conseguentemente, ad assumere l'impegno di spesa in favore di Barclays Bank PLC, 5 the North Colonnade, Canary Wharf, London E14 4BB, United Kingdom, Vat Registered Number GB 243 8522 62, per un valore presuntivo, che tenga altresì conto di possibili oscillazioni del tasso di cambio Euro/Dollaro fino al momento di liquidazione della relativa spesa, di Euro 600.000.00 sul seguente capitolo 447 dell'esercizio finanziario 2017;

- d. la lettera di Mandato è stata sottoscritta da Barclays Bank PLC, dal Ministero dell'Economia e delle Finanze e dalla Regione Campania in data 12/12/2016;
- e. con decreto dirigenziale n. 25 del 14/12/2016 si è stabilito:
- e.1 di aderire alle offerte economiche di opzione di riacquisto dei titoli obbligazionari in Euro ed in Dollari che conferiscono alla Regione il diritto (ma non l'obbligo) di riacquisto dei titoli ad un prezzo espresso in termini percentuali composto dalla somma del valore nozionale dei titoli maggiorato da un tasso benchmark da rilevare il giorno del riacquisto più uno spread fisso;
 - e.2 di dare atto che la Regione, a seguito dell'adesione alle offerte economiche di opzione di riacquisto, acquisisce il diritto (ma non l'obbligo) al riacquisto massimo dei seguenti ammontari nozionali:
Euro 100.000.000,00 sul prestito obbligazionario in Euro, ISIN XS0259658507;
USD 288.000.000,00 sul prestito obbligazionario in Dollari, ISIN XS0259657954;
 - e.3 di dare atto che il riacquisto dei titoli obbligazionari avverrà in ogni caso per un importo nozionale da determinarsi in proporzione all'importo dei derivati di copertura delle emissioni obbligazionarie ancora in circolazione per i quali la Regione avrà proceduto all'estinzione;
 - e.4 di procedere alla sottoscrizione della relativa accettazione all'offerta economica di Commerzbank AG, la cui traduzione asseverata è allegato C al presente decreto, che ne forma parte integrante e sostanziale;
 - e.5 di approvare lo schema generale del Note Purchase Agreement per entrambe le emissioni obbligazionarie, contenute negli allegati A e B al presente decreto, che ne formano parte integrante e sostanziale, unitamente alla traduzione asseverata, allegato D al presente decreto, che ne forma parte integrante e sostanziale;
 - e.6 di subordinare la sottoscrizione dei Note Purchase Agreement alla verifica preliminare della convenienza economica ai sensi dell'art. 41 della Legge 448/2001 e al rispetto delle condizioni previste dall'art. 45 del D.L. n. 66 del 24/04/2014, fermo restando che gli stessi saranno soggetti alla condizione sospensiva dell'esito positivo della verifica definitiva della convenienza economica di cui sopra;
 - e.7 di esercitare l'opzione di riacquisto di cui sopra ed effettuare ogni ulteriori attività a tal fine necessaria, subordinatamente alla verifica definitiva della convenienza economica ai sensi dell'art. 41 della Legge 448/2001 e al rispetto delle condizioni previste dall'art. 45 del D.L. n. 66 del 24/04/2014;

CONSIDERATO che:

- a. la Regione Campania, con note prot. nn. 0815532 e 0815533 14/12/2016 ha inviato a Commerzbank AG le lettere di accettazione della proposta di accordo di Call option per le due emissioni obbligazionarie;
- b. il Dott. Paolo Chiaia, consulente Finanziario della Regione, ha comunicato il *range* indicativo della variazione del prezzo di riacquisto ai fini delle verifiche preliminari ai sensi dell'art. 41 della Legge 448/2001 e dell'art. 45 del D.L. n. 66 del 24/04/2014;
- c. con deliberazione n. 727 del 13/12/2016 la Giunta Regionale ha:
 - c.1 preso atto ed approvato il contenuto della Lettera Integrativa dell'Accordo transattivo stipulato tra Regione Campania ed UBS limited in data 9 dicembre 2015, allegato alla medesima deliberazione;
 - c.2 dato atto che la sottoscrizione della Lettera Integrativa dell'Accordo transattivo stipulato tra Regione Campania ed UBS limited in data 9 dicembre 2015 è propedeutica alla definizione dell'*unwinding* dei contratti derivati stipulati con UBS Limited, e dunque, concorre alla definizione delle decisioni regionali da assumere per la prosecuzione del riacquisto dei titoli obbligazionari regionali di cui alla citata deliberazione di Giunta Regionale n. 549 del 13/10/2016;
 - c.3 stabilito di procedere all'invio del presente atto completo degli allegati al Ministero dell'Economia e delle Finanze ai sensi dell'articolo 1, comma 737, della legge 27 dicembre 2006, n. 296;
 - c.4 autorizzato il Direttore Generale per le Risorse Finanziarie o, in ogni caso e in particolare in caso di impedimento del medesimo, il Dirigente all'uopo delegato dal Direttore Generale per le Risorse Finanziarie, alla sottoscrizione della Lettera Integrativa dell'Accordo transattivo stipulato tra Regione Campania ed UBS limited in data 9 dicembre 2015, a porre in essere tutti gli atti conseguenti necessari ai fini del perfezionamento e dell'esecuzione dello stesso nonché, a conferma di quanto già autorizzato con la citata Deliberazione di Giunta Regionale n. 691 del 08/12/2015, tutti gli atti necessari ai fini dell'eventuale perfezionamento delle operazioni di *unwinding* dei contratti derivati;
 - c.5 dato atto che l'autorizzazione alla risoluzione dei contratti in derivati, il "*done*" in riferimento all'ammontare delle operazioni di *unwinding* e le relative *confirmation* dovranno essere eseguiti da parte dal Direttore Generale o; in ogni caso e in particolare in caso di impedimento, dal Dirigente all'uopo delegato dal Direttore Generale per le Risorse Finanziarie, così come sopra autorizzato, dopo che sarà stato riscontrato dal Dott. Chiaia il rispetto delle condizioni stabilite nello Schema di Accordo Transattivo allegato alla presente e valutato come congruo l'ammontare di *unwinding* dei contratti in derivati;

- d. con deliberazione n. 736 del 15/12/2016 la Giunta Regionale ha:
- d.1 approvato lo schema di Accordo Transattivo relativo a contratti derivati stipulati dalla Regione Campania con la Banca Intesa, completo di tutti gli allegati, compreso il parere preliminare reso ai sensi dell'art. 3 del contratto d'opera professionale quadro stipulato in data 04/07/2014, allegato alla presente Deliberazione e che ne forma parte integrante e sostanziale;
 - d.2 dato atto che la sottoscrizione dell'Accordo Transattivo è propedeutico alla definizione dell'*unwinding* dei contratti derivati, e dunque, concorre alla definizione delle decisioni regionali da assumere il giorno 16/12/2016;
 - d.3 stabilito di procedere all'invio dell'accordo transattivo completo degli allegati al Ministero dell'Economia e delle Finanze ai sensi dell'articolo 1, comma 737, della legge 27 dicembre 2006, n. 296;
 - d.4 autorizzato il Direttore Generale per le Risorse Finanziarie o, in ogni caso e in particolare in caso di impedimento del medesimo, il Dirigente all'uopo delegato dal Direttore Generale per le Risorse Finanziarie, alla sottoscrizione dello schema di accordo transattivo con la Banca Intesa, a porre in essere tutti gli atti conseguenti necessari ai fini del perfezionamento e dell'esecuzione dello stesso nonché tutti gli atti necessari ai fini dell'eventuale perfezionamento delle operazioni di *unwinding* dei contratti derivati;
 - d.5 dato atto che l'autorizzazione alla risoluzione dei contratti in derivati, il "*done*" in riferimento all'ammontare delle operazioni di *unwinding* e le relative *confirmation* dovranno essere eseguiti da parte dal Direttore Generale o, in ogni caso e in particolare in caso di impedimento, dal Dirigente all'uopo delegato dal Direttore Generale per le Risorse Finanziarie, così come sopra autorizzato, dopo che sarà stato riscontrato dal Dott. Chiaia il rispetto delle condizioni stabilite nello Schema di Accordo Transattivo allegato alla presente e valutato come congruo l'ammontare di *unwinding* dei contratti in derivati;
- e. la Regione Campania ha inviato all'intermediario finanziario e a Commerzbank AG le note prott. n. 0818695 e 0818696 del 15/12/2016 con le quali ha esercitato la Call option rispettivamente per l'Emissione in Dollari e l'Emissione in Euro;

RILEVATO che:

- a. Commerzbank AG, con note del 16/12/2016, nn. 081219 e 0819242, rispettivamente per l'emissione in Euro e per l'Emissione in dollari, ha comunicato il prezzo *tel quel* puntuale ed impegnativo, pari a **132,884** per l'emissione in Euro e **145,350** per l'emissione in dollari, per, rispettivamente, complessivi Euro **132.884.000,00** e USD **418.608.000,00**;
- b. gli accrued interests per le due emissioni, come concordate con Barclays Bank e validate dal Dott. Chiaia, Advisor finanziario della Regione, sono pari a Euro **2.338.147,95** per l'emissione in Euro, e USD **8.666.608,00**, per l'emissione in dollari;
- c. con note prot. nn. 0819972 e 0819984 del 16/12/2016 sono state sottoscritte le Note Purchase Agreements Acceptance rispettivamente per l'emissione in Euro e l'emissione in dollari.
- d. Il Dott. Paolo Chiaia, Advisor della Regione Campania ha trasmesso, con nota del 16/12/2016, n. 0821929, la dimostrazione definitiva della convenienza finanziaria dell'operazione ai sensi dell'art. 41 della legge n. 448/2001 e i calcoli relativi al rispetto dei vincoli imposti dall'art. 45 del DL 66/2014;
- e. il valore complessivo di unwind dei Derivati per i quali si è proceduto alla risoluzione anticipata è pari complessivamente ad Euro **146.365.334,00**, così distinta:
 - e.1 UBS Limited, estinzione totale Euro **101.365.334,00**;
 - e.4 Intesa Sanpaolo, estinzione parziale Euro **45.000.000,00**;
- f. il MEF ha comunicato che il valore complessivo del Contributo e del Mutuo ai sensi dell'articolo 45, comma 12, del DL 66/2014 è pari complessivamente ad Euro **397.419.261,84** di cui Euro **67.019.261,84** a titolo di contributo MEF ai sensi del comma 2 del medesimo art. 45, ed Euro **330.400.000,00** a titolo di Finanziamento;

CONSIDERATO che:

- a. Il Ministero dell'Economia e delle Finanze ha fatto, altresì, pervenire alla Regione lo schema di contratto di prestito con contributo ai sensi dell'articolo 45, comma 12, del DL 66/2014, che si allega al presente decreto allegato 2;
- b. nella medesima data del 16/12/2016 è avvenuta la sottoscrizione tra la Regione Campania e il Ministero dell'Economia e delle Finanze del prestito con contributo ai sensi dell'articolo 45, comma 12, del DL 66/2014, per un importo pari ad Euro **397.419.261,84**, di cui Euro **67.019.261,84** a titolo di contributo ed Euro **330.400.000,00** da rimborsare a 30 anni al tasso fisso del **2,20%**;
- c. con decreto del Direttore Generale per le Risorse Finanziarie n. 30 del 16/12/2016:
 - c.1 si è proceduto al riacquisto dei titoli obbligazionari sotto specificati:
 - c.1.1 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**;
 - c.1.2 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**;

- c.2 si è approvato il report definitivo del Dott. Paolo Chiaia, Advisor della Regione Campania, allegato al presente Decreto (Allegato 1), recante la dimostrazione della convenienza finanziaria dell'operazione ai sensi dell'art. 41 della legge n. 448/2001 e i calcoli relativi al rispetto dei vincoli imposti dall'art. 45 del DL 66/2014, nonché di prendere atto delle informazioni definitive del Ministero dell'Economia e delle Finanze relative al mutuo e all'importo del contributo previsti dall'articolo 45 del D.L. n. 66/2014;
- c.3 si è dato atto che la copertura delle somme necessarie al riacquisto di cui al punto 1, pari complessivamente ad **Euro 543.784.595,84** è così assicurata:
 - c.3.1 **Euro 101.365.334,00** a titolo di *Unwind* per l'estinzione totale del contratto derivato con UBS Limited;
 - c.3.2 **Euro 45.000.000,00** a titolo di *Unwind* per l'estinzione parziale del contratto derivato con Intesa Sanpaolo;
 - c.3.3 **Euro 397.419.261,84** a titolo di mutuo MEF con contributo di cui all'art. 45 del D.L. n. 66/2014;
- c.4 si è disposto, ai fini del riacquisto, che i pagamenti delle somme di seguito specificate dovranno avvenire con valuta 21/12/2016 in favore di Barclays Bank PLC:
 - c.4.1 Emissione Obbligazionaria in Dollari ISIN XS0259657954 - **USD 427.274.608,00**;
 - c.4.2 Emissione Obbligazionaria in Euro ISIN XS0259658507 - **Euro 135.222.147,95**;
- d. per l'acquisto dei dollari 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**, è dovuta una commissione dello **0,03%**, pari complessivamente ad **Euro 122.568,73**;

RILEVATO che

- a. il Consiglio Regionale, con Legge Regionale n. 2 del 18/01/2016 ha approvato il Bilancio di previsione finanziario per il triennio 2016-2018 della Regione Campania, in conformità con le disposizioni di cui al decreto legislativo 23 giugno 2011, n. 118;
- b. la Giunta Regionale con Deliberazione n. 17 del 26/01/2016 – ha approvato il Documento Tecnico di Accompagnamento al Bilancio di previsione finanziario per il triennio 2016-2018 della Regione Campania;
- c. la Giunta Regionale con Deliberazione n. 52 del 15.02.2016 – ha approvato Bilancio Gestionale per gli anni 2016, 2017 e 2018;

CONSIDERATO che

- a. le somme sopra descritte relative all'operazione di riacquisto dei titoli obbligazionari non risultano iscritte nel bilancio per il corrente esercizio finanziario;
- b. è necessario provvedere alla correzione delle categorie di entrata attribuite ad alcuni dei capitoli di entrata interessati dal presente atto;
- c. ai sensi dell'art. 4 – comma 2 – lett. a) della L. R. n. 2/2016, la Giunta Regionale è autorizzata all'iscrizione di risorse vincolate – all'istituzione di nuove tipologie di bilancio, per l'iscrizione di nuove entrate derivanti da assegnazioni vincolate a scopi specifici nonché per l'iscrizione delle relative spese, quando queste siano tassativamente regolate dalla legislazione in vigore;
- d. ai sensi dell'art. 4 – comma 2 – lett. f) della L. R. n. 2/2016, la Giunta Regionale è autorizzata ai prelievi dal fondo di riserva per spese impreviste di cui all'articolo 48, lettera b) del decreto legislativo 118/2011

RITENUTO pertanto necessario:

- a. modificare le categorie di entrata dei capitoli indicati nell'**Allegato 1**, che forma parte integrante e sostanziale del presente atto, con le modalità ivi indicate;
- b. autorizzare l'**Acquisizione al bilancio di previsione 2016**, a norma del citato articolo 4 – comma 2 – lett. a) della L. R. n. 2/2016, la somma complessiva di **Euro 543.784.595,84** così come riportato nell'**Allegato 2** di variazione, che forma parte integrante del presente provvedimento, in termini di competenza e di cassa;
- c. stabilire che i capitoli sono tra loro correlati secondo le quote indicate nell'**Allegato 3**, che forma parte integrante e sostanziale del presente atto;
- d. autorizzare il **Prelievo dal Fondo Di Riserva per Spese Impreviste** ai sensi dell'art. 4 – comma 2 – lett. f) della L. R. n. 2/2016, per una somma complessiva pari ad **Euro 122.568,73**, come specificato nell'**Allegato 4**, che forma parte integrante e sostanziale del presente atto;

VISTE

- a. il D.lgs 23 giugno 2011, n. 118;

- b. la L.R. n.2 del 18 gennaio 2016;
- c. la DGR n. n. 17 del 26/01/2016;

PROPONGONO, e la Giunta in conformità, a voti unanimi,

DELIBERA

per i motivi precedentemente formulati e che si intendono qui integralmente riportati:

1. di modificare le categorie di entrata dei capitoli indicati nell'**Allegato 1**, che forma parte integrante e sostanziale del presente atto, con le modalità ivi indicate ;
2. di **Acquisire al bilancio di previsione 2016**, a norma del citato art. 4 – comma 2 – lett. a) della L. R. n. 2/2016, la somma complessiva di **Euro 543.784.595,84** così come riportato nell'**Allegato 2** di variazione, che forma parte integrante del presente provvedimento, in termini di competenza e di cassa;
3. di stabilire che i capitoli sono tra loro correlati secondo le quote indicate nell'**Allegato 3**, che forma parte integrante e sostanziale del presente atto;
4. di autorizzare il **Prelievo dal Fondo Di Riserva per Spese Impreviste** ai sensi dell'art. 4 – comma 2 – lett. f) della L. R. n. 2/2016, per una somma complessiva pari ad **Euro 122.568,73**, come specificato nell'**Allegato 4**, che forma parte integrante e sostanziale del presente atto;
5. di approvare gli **Allegati 5 e 6**, che formano parte integrante e sostanziale del presente atto, relativi ai prospetti destinati al Tesoriere Regionale;
6. di inviare il presente provvedimento ad intervenuta esecutività:
 - 6.1 al Dipartimento per le Risorse Finanziarie, Umane e Strumentali;
 - 6.2 alla Direzione Generale per le Risorse Finanziarie;
 - 6.3 al BURC per la pubblicazione;
 - 6.4 al Tesoriere Regionale;
 - 6.5 al Consiglio Regionale.



GIUNTA REGIONALE DELLA CAMPANIA

DELIBERAZIONE n°	751	del	20/12/2016	DIPART.	55	DIR GEN / DIR. STAFF DIP.	13	UOD/STAFF DIR GEN.	6
------------------	-----	-----	------------	---------	----	---------------------------	----	-----------------------	---

OGGETTO :

Articolo 45 del Decreto Legge 24 aprile 2014, n. 66. Acquisizione al bilancio ai sensi dell'art. 4, comma 2, lett. a) della L.R. n. 2/2016, delle nuove entrate derivanti dall'operazione legata al Buy Back dei titoli obbligazionari regionali, nonche' per l'iscrizione delle relative spese. Prelievo dal Fondo di Riserva per Spese Impreviste ai sensi dell'art. 4, comma 2, lett. f) della L.R. n. 2/2016

QUADRO A	CODICE	COGNOME	MATRICOLA	FIRMA
PRESIDENTE (ASSESSORE)		Assessore D'Alessio Lidia	_____	20/12/2016
DIRETTORE GENERALE / DIRIGENTE STAFF DIPARTIMENTO		dott.ssa Mastrocola Antonietta	_____	19/12/2016
IL CAPO DIPARTIMENTO		dott.ssa Salerno Maria	_____	19/12/2016

VISTO DIRETTORE GENERALE ATTIVITA' ASSISTENZA GIUNTA	COGNOME	FIRMA	
DATA ADOZIONE	20/12/2016	INVIATO PER L'ESECUZIONE IN DATA	20/12/2016

AI SEGUENTI DIPARTIMENTI E DIREZIONI GENERALI:

- 40.1 : Gabinetto del Presidente
- 40.2 : Ufficio Legislativo
- 55 : Dipartimento delle Risorse Finanziarie, Umane e Strumentali
- 55.13 : Direzione Generale per le risorse finanziarie

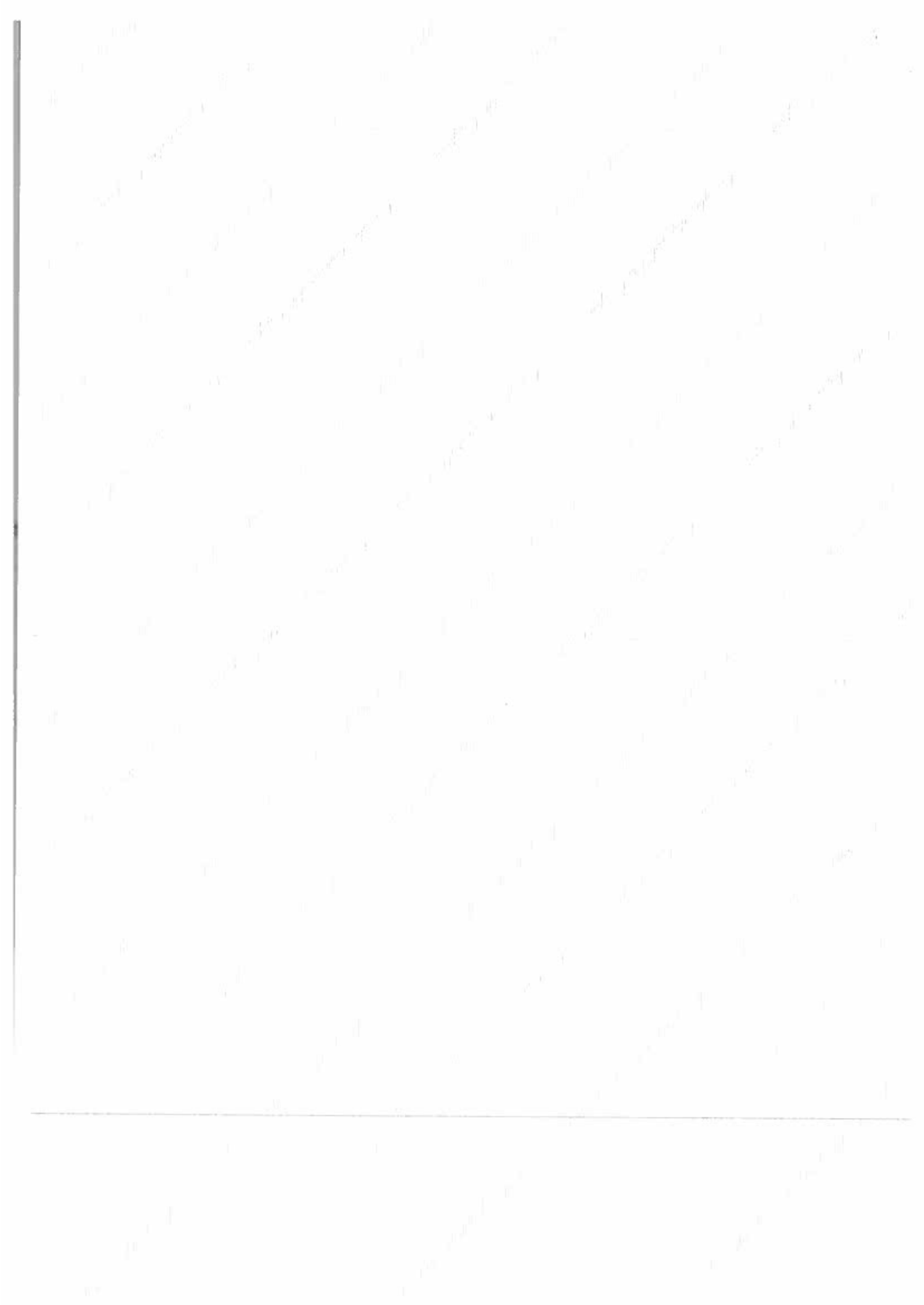
Dichiarazione di conformità della copia cartacea:

Il presente documento, ai sensi del T.U. dpr 445/2000 e successive modificazioni è copia conforme cartacea dei dati custoditi in banca dati della Regione Campania.

Firma

Allegato 1 - Modifica categoria di entrata

Cap	Descrizione	Categoria	
		<i>Categoria attuale (errata)</i>	Categoria Corretta
1520	Quota non amortizing Unwind Derivati 2006	<i>3030200</i>	3030300
1522	Buy Back Titoli Obbligazionari. Contributo MEF (art. 45, comma 2, DL n. 66/2014)	<i>4020100</i>	4020600
1524	Quota amortizing Unwind Derivati 2006	<i>5040700</i>	5040800



ENTRATA										SPESA									
Cap	Tit	TIP.	Cat.	Descrizione	Competenza	Cassa	Cap	Miss.	Prog	Tit	Macro	Descrizione	Competenza	Cassa					
1520	3	300	3030300	Quota non amortizing Unwind Derivati 2006	71.407.457,34	71.407.457,34	1824	50	01	1	107	Art. 45 del DL n. 66/2014. Buy Back Titoli Obbligazionari. Rateo Interessi su Bond Euro	2.338.147,95	2.338.147,95					
1522	4	200	4020600	Buy Back Titoli Obbligazionari. Contributo MEF (art. 45, comma 2, DL n. 66/2014)	67.019.261,84	67.019.261,84	1826	50	01	1	107	Art. 45 del DL n. 66/2014. Buy Back Titoli Obbligazionari. Rateo Interessi su Bond Dollari	8.287.060,63	8.287.060,63					
1524	5	400	5040800	Quota amortizing Unwind Derivati 2006	74.957.876,66	74.957.876,66	1828	50	02	4	401	Art. 45 del DL n. 66/2014. Buy Back titoli obbligazionari in Euro	132.884.000,00	132.884.000,00					
1526	6	300	6030100	Buy Back Titoli Obbligazionari. Prestito MEF (art. 45 del DL n. 66/2014)	330.400.000,00	330.400.000,00	1830	50	02	4	401	Art. 45 del DL n. 66/2014. Buy Back titoli obbligazionari in Dollari	400.275.387,26	400.275.387,26					
					543.784.595,84	543.784.595,84							543.784.595,84	543.784.595,84					

Handwritten text, likely bleed-through from the reverse side of the page. The text is extremely faint and illegible due to the low contrast and angle of the scan.

Handwritten text at the bottom of the page, also appearing to be bleed-through from the reverse side. It is faint and illegible.

Allegato 3 - Griglia di Correlazione

ENTRATA		SPESA	
Cap	Competenza	Cap	Competenza
1520	71.407.457,34	1824	2.338.147,95
		1826	8.287.060,63
		1828	60.782.248,76
	71.407.457,34		71.407.457,34
1522	67.019.261,84	1830	67.019.261,84
1524	74.957.876,66	1828	72.101.751,24
		1830	2.856.125,42
	74.957.876,66		74.957.876,66
1526	330.400.000,00	1830	330.400.000,00

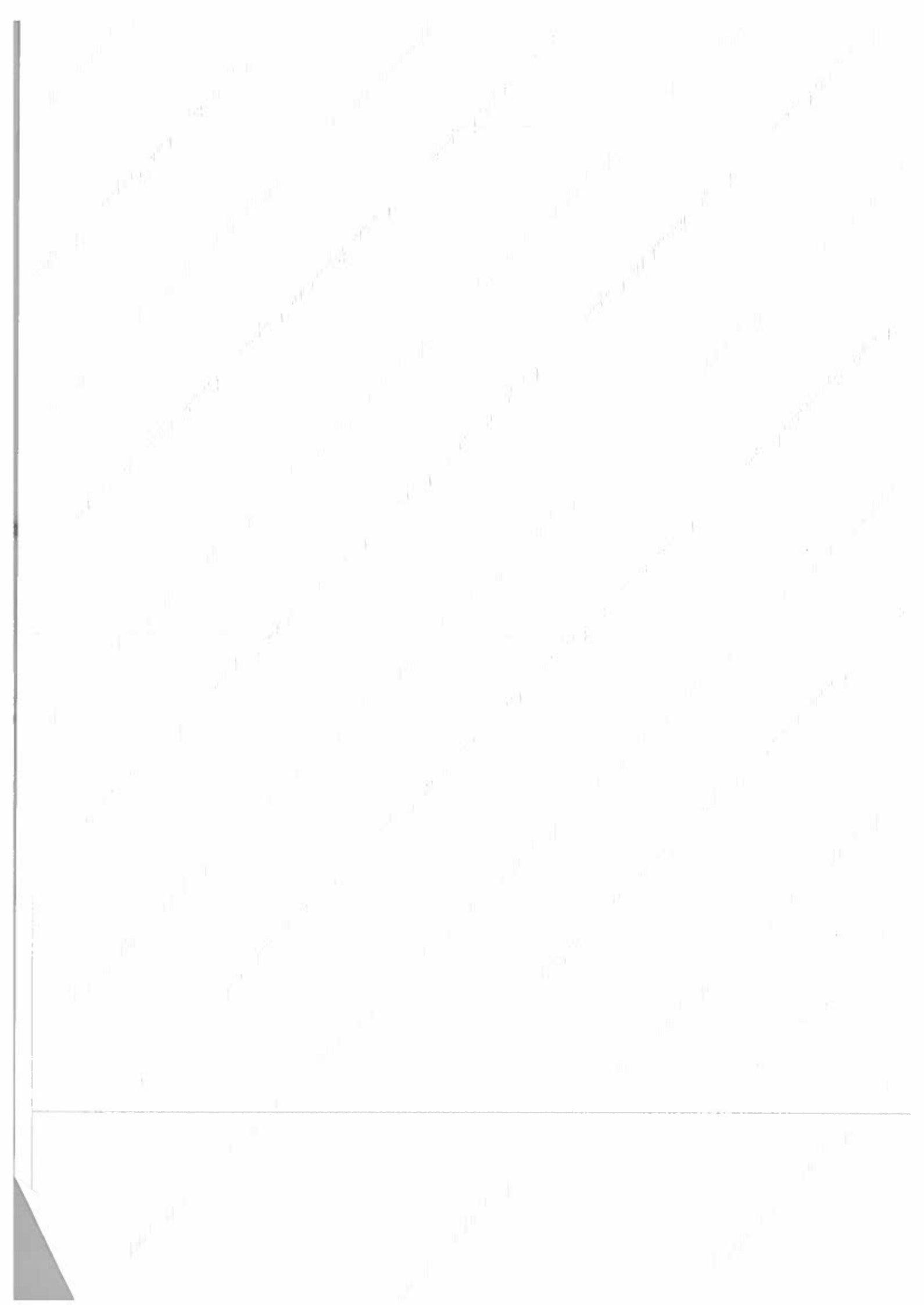
543.784.595,84

543.784.595,84

SPESA		ENTRATA	
Cap	Competenza	Cap	Competenza
1824	2.338.147,95	1520	2.338.147,95
1826	8.287.060,63	1520	8.287.060,63
1828	132.884.000,00	1520	60.782.248,76
		1524	72.101.751,24
	132.884.000,00		132.884.000,00
1830	400.275.387,26	1522	67.019.261,84
		1524	2.856.125,42
		1526	330.400.000,00
	400.275.387,26		400.275.387,26

543.784.595,84

543.784.595,84



Allegato 3 - Griglia di Correlazione

ENTRATA		SPESA	
Cap	Competenza	Cap	Competenza
1520	71.407.457,34	1824	2.338.147,95
		1826	8.287.060,63
		1828	60.782.248,76
	71.407.457,34		71.407.457,34
1522	67.019.261,84	1830	67.019.261,84
1524	74.957.876,66	1828	72.101.751,24
		1830	2.856.125,42
	74.957.876,66		74.957.876,66
1526	330.400.000,00	1830	330.400.000,00

543.784.595,84

543.784.595,84

SPESA		ENTRATA	
Cap	Competenza	Cap	Competenza
1824	2.338.147,95	1520	2.338.147,95
1826	8.287.060,63	1520	8.287.060,63
1828	132.884.000,00	1520	60.782.248,76
		1524	72.101.751,24
	132.884.000,00		132.884.000,00
1830	400.275.387,26	1522	67.019.261,84
		1524	2.856.125,42
		1526	330.400.000,00
	400.275.387,26		400.275.387,26

543.784.595,84

543.784.595,84

1. The first part of the document discusses the importance of maintaining accurate records of all transactions. It emphasizes that every entry should be supported by a valid receipt or invoice to ensure transparency and accountability.

2. The second section outlines the various methods used for data collection and analysis. It details the process of gathering raw data, cleaning it to remove errors, and then applying statistical techniques to identify trends and patterns.

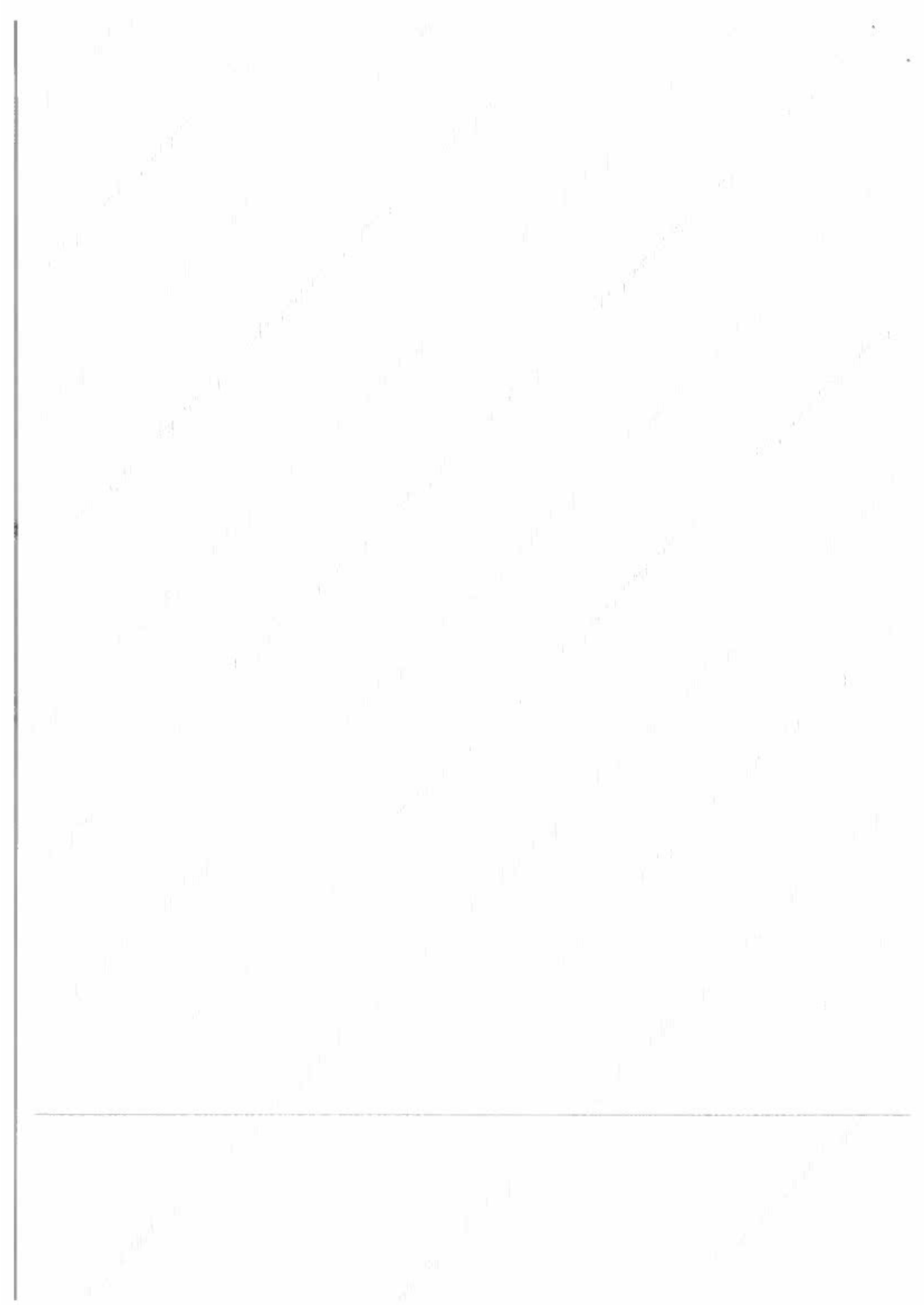
3. The third part of the report focuses on the implementation of new software systems. It describes the challenges faced during the transition, such as data migration and user training, and provides a timeline for the completion of these tasks.

4. The final section concludes with a summary of the key findings and recommendations. It suggests that regular audits and updates to the data management system are essential for long-term success.

5. The appendix contains supplementary information, including a list of all data sources and a detailed breakdown of the financial statements for the reporting period.

VARIAZIONE AL BILANCIO DI PREVISIONE 2016/2018 E RELATIVA VARIAZIONE AL DOCUMENTO TECNICO DI ACCOMPAGNAMENTO E
 AL BILANCIO GESTIONALE 2016/2018
 (art. 4, comma 2, lettera f), L.R. 2/2016)

Missione	Programma	Titolo	Macroaggr egato	Capitolo	Spesa				Competenza 2017		Competenza 2018	
					Competenza 2016 +	-	Cassa 2016 +	-	+	-	+	-
20	1	1	110	1010	122.568,73			122.568,73				
1	3	1	103	447	122.568,73			122.568,73				
				Totali	122.568,73	122.568,73	122.568,73	122.568,73	0,00	0,00	0,00	0,00

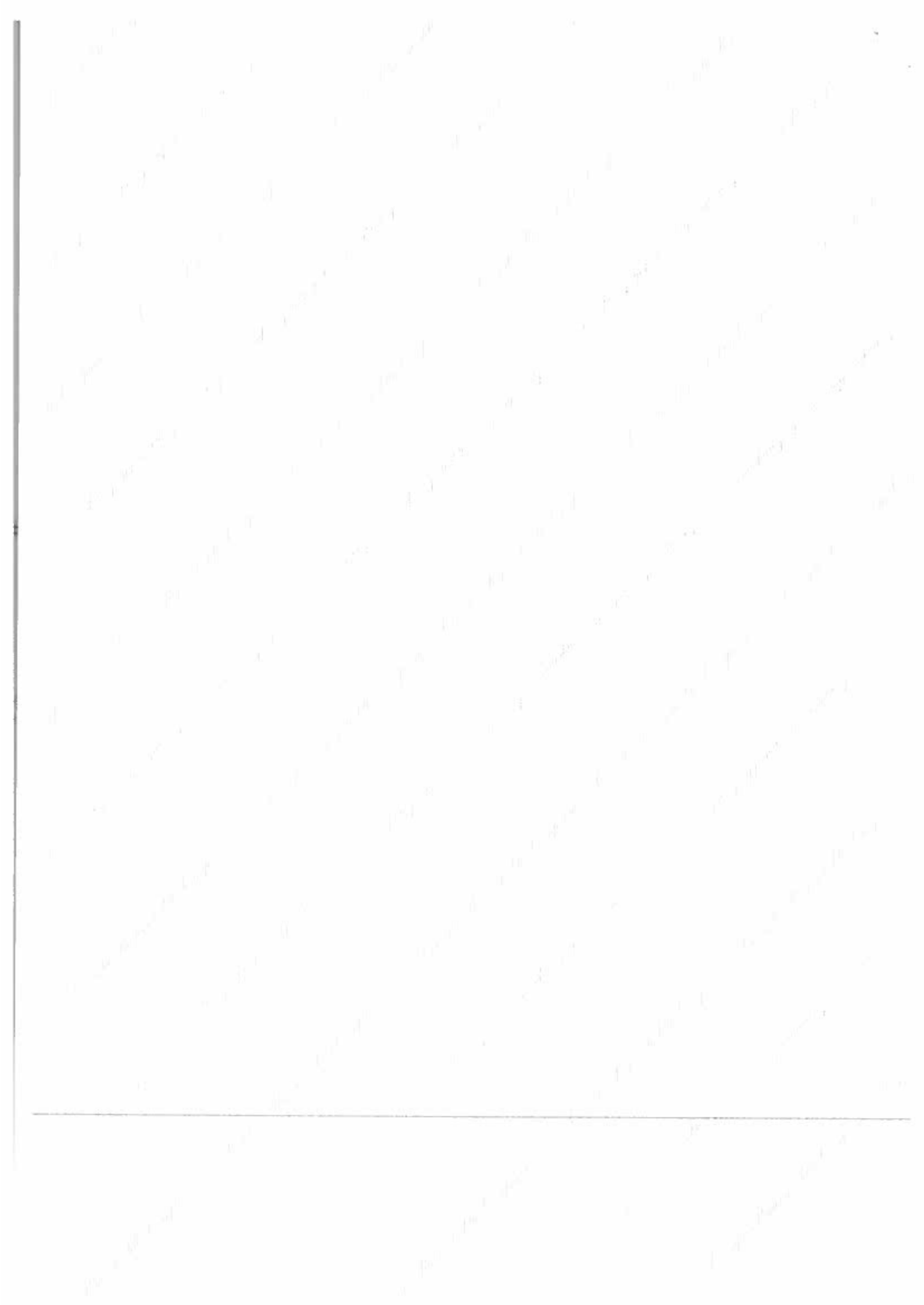


Allegato delibera di variazione del bilancio

Rif. Delibera di Giunta n. del

ENTRATE

Titolo	Tipologia	Categoria	Capitolo	DENOMINAZIONE	VARIAZIONI								Capitolo di spesa correlato
					Residui presunti		Previsione di competenza		Previsione di cassa		in diminuzione	in diminuzione	
					in aumento	in diminuzione	in aumento	in diminuzione	in aumento	in diminuzione			
3	300	3030300	1520	Quota non amortizing Unwind Derivati 2006	0,00	0,00	71.407.457,34	0,00	71.407.457,34	0,00	71.407.457,34	0,00	1824, 1826, 1828
Totale Tipologia 300 del Tit. 3					0,00	0,00	71.407.457,34	0,00	71.407.457,34	0,00	71.407.457,34	0,00	
Totale Titolo 3					0,00	0,00	71.407.457,34	0,00	71.407.457,34	0,00	71.407.457,34	0,00	
4	200	4020600	1522	Buy Back Titoli Obbligazionari. Contributo MEF (art. 45, comma 2, DL n. 66/2014)	0,00	0,00	67.019.261,84	0,00	67.019.261,84	0,00	67.019.261,84	0,00	1830
Totale Tipologia 200 del Tit. 4					0,00	0,00	67.019.261,84	0,00	67.019.261,84	0,00	67.019.261,84	0,00	
Totale Titolo 4					0,00	0,00	67.019.261,84	0,00	67.019.261,84	0,00	67.019.261,84	0,00	
5	400	5040800	1524	Quota amortizing Unwind Derivati 2006	0,00	0,00	74.957.876,66	0,00	74.957.876,66	0,00	74.957.876,66	0,00	1828, 1830
Totale Tipologia 400 del Tit. 5					0,00	0,00	74.957.876,66	0,00	74.957.876,66	0,00	74.957.876,66	0,00	
Totale Titolo 5					0,00	0,00	74.957.876,66	0,00	74.957.876,66	0,00	74.957.876,66	0,00	
6	300	6030100	1526	Buy Back Titoli Obbligazionari. Prestito MEF (art. 45 del DL n. 66/2014)	0,00	0,00	330.400.000,00	0,00	330.400.000,00	0,00	330.400.000,00	0,00	1830
Totale Tipologia 300 del Tit. 6					0,00	0,00	330.400.000,00	0,00	330.400.000,00	0,00	330.400.000,00	0,00	
Totale Titolo 6					0,00	0,00	330.400.000,00	0,00	330.400.000,00	0,00	330.400.000,00	0,00	
Totale complessivo					0,00	0,00	543.784.595,84	0	543.784.595,84	0	543.784.595,84	0,00	



Handwritten notes, likely bleed-through from the reverse side of the page. The text is extremely faint and illegible due to the low contrast and angle of the scan.

Additional handwritten notes at the bottom of the page, also illegible due to fading and bleed-through.