



COPIA

# CITTÀ DI SORSO

## VERBALE DI DELIBERAZIONE DELLA GIUNTA COMUNALE

**N. 112 del 22.07.2010**

**Oggetto:** Strumenti finanziari derivati. Contratto *Interest Rate Swap* del 21.06.2006 stipulato con Banca Nazionale del Lavoro SpA. Autorizzazione estinzione anticipata”

L'anno duemiladieci, il giorno ventidue del mese di luglio, dalle ore 08.00 nella Casa Comunale, si è riunita la Giunta presieduta dal Dr. Giuseppe Morghen, nella sua qualità di Sindaco, e con l'intervento dei Sigg. Assessori:

|                                 | P | A |
|---------------------------------|---|---|
| Pilo Giuseppe                   | X |   |
| Pulino Giovanna Maria           | X |   |
| Pietri Simonetta                | X |   |
| Cattari Giuseppe Giovanni Maria | X |   |
| Sanna Gian Paolo                | X |   |
| Delogu Agostino                 | X |   |
| Demelas Fabrizio                | X |   |

Partecipa alla seduta il Vice Segretario Generale Dr. Pietro Nurra.

Constatata la legalità dell'adunanza per il numero degli intervenuti, il Presidente dichiara aperta la seduta.

## LAGIUNTA

PREMESSO che in data 21/06/2006 il Comune di Sorso ha sottoscritto un contratto di interest rate swap (I.R.S.) con l'istituto di credito Banca Nazionale del Lavoro S.p.a., contratta avente le seguenti caratteristiche:

*"INTEREST RATE SWAP" con Purple Collar :*

|                          |                                                 |
|--------------------------|-------------------------------------------------|
| contratto I.R.S. Rif. N. | 3108401                                         |
| Istituto di credito      | Banca Nazionale del Lavoro, Filiale di Sassari, |
| data stipula contratto   | 21.06.2006                                      |
| data inizio contratto    | 31.12.2005                                      |
| termine contratto        | 31.12.2022                                      |
| importo nozionale        | €9.022.810,56                                   |
| cap                      | 6,42 %                                          |
| floor                    | 2,60 %                                          |
| spread                   | 57 b.p.                                         |
| collar :                 |                                                 |
| -flor (2,60+0,57)        | 3,17 %                                          |
| -cap (5,85+0,57)         | 6,42 %                                          |
| se euribor 6/m <= 2,60   | tasso fisso = 4,10%                             |
| se euribor 6/m > 2,60    | tasso var. = euribor 6/m+spread                 |

VISTA la Nota tecnica riguardante il contratto in oggetto, a firma del Dirigente del 1° Settore di questo Ente Dott. Pietro Nurra, datata 30.05.2010, dalla quale si evincono i seguenti importanti elementi finanziari di sintesi sulla base dei quali risulta possibile ragionare in ordine alla possibilità di anticipata estinzione dell'anzidetto contratto:

|                                                  |                |
|--------------------------------------------------|----------------|
| up-front incassato alla stipula                  | € + 33.000,00  |
| saldo credito/debito al 31.12.2009               | € + 126.818,88 |
| differenziale atteso per il 30.06.2010           | € + 14.687,88  |
| saldo credito/debito su diff. atteso al 30.06.10 | € + 141.506,76 |
| mark to market al 10/12/2008                     | € - 362.687,63 |
| mark to market al 31/12/2008                     | € - 266.114,11 |
| mark to market al 14/01/2009                     | € - 253.931,08 |
| mark to market al 16/02/2009                     | € - 244.038,37 |
| mark to market al 03/03/2009                     | € - 232.045,63 |
| mark to market al 23/03/2009                     | € - 254.977,45 |
| mark to market al 04/05/2009                     | € - 233.409,72 |
| mark to market al 22/06/2009                     | € - 325.636,35 |
| mark to market al 22/07/2009                     | € - 324.430,00 |
| mark to market al 04/09/2009                     | € - 259.467,00 |
| mark to market al 20/11/2009                     | € - 268.998,00 |
| mark to market al 31/12/2009                     | € - 309.089,00 |
| mark to market al 11/01/2010                     | € - 326.000,00 |
| mark to market al 25/01/2010                     | € - 299.500,00 |
| mark to market al 11/02/2010                     | € - 296.000,00 |
| mark to market al 05/05/2010                     | € - 188.208,00 |

TENUTO conto che dall'analisi del contratto di cui sopra e della predetta Nota tecnica non sono del tutto esclusi aspetti che potrebbero, potenzialmente, essere forieri di future perdite per l'Ente e della legislazione vigente che risulta essere più stringente in merito alla possibilità per i Comuni di stipulare derivati, come si ricava dal seguente quadro normativo: art. 41 Legge 28/12/2001 n. 448; art. 3 Decreto MEF n. 389/2003; Circolare MEF 27/4/2004; Legge finanziaria 27/12/2006 n. 296; Legge 24/12/2007 n. 244 art. 1 commi 382 e 383;

PRESO atto che il Consiglio comunale in sede di adozioni di atti aventi ad oggetto la programmazione e il controllo dei principali strumenti di pianificazione finanziaria dell'Ente, ha più volte sollecitato la Giunta comunale a prendere in attenta considerazione la possibilità di recedere dal contratto in esame non appena le condizioni di mercato risultassero compatibili con le disponibilità finanziarie dell'Ente;

RAVVISATA la necessità di dare concreta attuazione alle predette sollecitazioni del Consiglio impartendo precise istruzioni al Dirigente responsabile del Servizio Finanziario dell'Ente, circa le condizioni al verificarsi delle quali lo stesso Dirigente sarà legittimato a procedere alla predetta anticipata estinzione;

DATO atto che sulla proposta di deliberazione è stato acquisito il parere tecnico e contabile prescritto dall'art. 49, comma 1, del D.Lgs n.267/2000 espresso dal Dirigente del 1° Settore Dott. Pietro Nurra;

CON voti unanimi espressi a scrutinio palese;

### **D E L I B E R A**

- 1) Di prendere atto di quanto in premessa e, in particolare, delle seguenti circostanze:

|                                                     |                 |
|-----------------------------------------------------|-----------------|
| a) saldo credito/debito al 31.12.2009               | € + 126.818,88; |
| b) differenziale atteso per il 30.06.2010           | € + 14.687,88   |
| c) saldo credito/debito su diff. atteso al 30.06.10 | € + 141.506,76  |
| d) mark to market al 05/05/2010                     | € - 188.208,00  |
- 2) Di procedere all'anticipata estinzione del contratto di interest rate swap sottoscritto in data 21.06.2006 dal Comune di Sorso con la Banca Nazionale del Lavoro S.p.a.;
- 3) Di autorizzare il Dirigente del 1° Settore a porre in essere tutti gli atti necessari all'anticipata estinzione del contratto in esame ivi compreso la definizione del controvalore dell'operazione (cosiddetto *mark to market*) in contraddittorio con la Banca Nazionale del Lavoro S.p.a., nell'interesse dell'Ente e tenuto conto dell'andamento dei tassi di interesse, controvalore che fin da ora questa Giunta fissa entro la soglia massima di complessivi euro 50.000,00;
- 4) Di dare atto che con separato provvedimento verrà corrispondentemente variato il Bilancio di previsione per l'esercizio finanziario 2010, ove verranno iscritte le occorrenti risorse.

Letto e approvato, il presente verbale viene come in appresso sottoscritto

**Dr. Giuseppe Morghen**

**F.TO MORGHEN**  
(Il Presidente)

**Dr. Pietro NURRA**

**F.TO NURRA**  
(Il Vice Segretario Generale)

---

**ATTESTAZIONE DI PUBBLICAZIONE NELL'ALBO PRETORIO, DI  
CONTESTUALE COMUNICAZIONE AI SIGG. CAPIGRUPPO, DI INSERIMENTO NEL  
SITO INTERNET COMUNALE.**

Certifico che la presente deliberazione viene affissa in data **22 Luglio 2010** all'Albo Pretorio al **n.213** del Registro (art. 124, T.U.E.L.) e contestualmente comunicata ai Capigruppo consiliari (art. 125, T.U.E.L.). La presente deliberazione è altresì pubblicata nel sito istituzionale del Comune di Sorso all'indirizzo: [www.comune.sorso.ss.it](http://www.comune.sorso.ss.it)

**Sorso 22 Luglio 2010**

**Dr. Pietro NURRA**

**F.TO NURRA**  
(Il Vice Segretario Generale)

---

**CERTIFICATO DI PUBBLICAZIONE E DI ESECUTIVITÀ**

Certifico che la presente deliberazione stata pubblicata mediante affissione all'Albo Pretorio per quindici giorni consecutivi dal **22 Luglio 2010**

**Dr. Pietro NURRA**

**F.TO NURRA**  
(Il Vice Segretario Generale)

**Sorso, li 22 Luglio 2010**

---

La presente deliberazione, è divenuta esecutiva in data \_\_\_\_\_ decorsi 10 giorni dalla sua pubblicazione all'Albo Pretorio (art. 134, comma 3, T.U.E.L.).

**Dr. Pietro NURRA**

**F.TO NURRA**  
(Il Vice Segretario Generale)

**Sorso, li \_\_\_\_\_**

---

**COPIA CONFORME ALL'ORIGINALE: Sorso 22 Luglio 2010 Il Vice Segretario Generale**

---

**(Dr. Pietro Nurra)**