



Delibera della Giunta Regionale n. 716 del 06/12/2011

A.G.C. 8 Bilancio, Ragioneria, Tributi

Settore 2 Gestione delle Entrate e delle Spese di Bilancio

Oggetto dell'Atto:

AGENZIE DI RATING MOODY'S E STANDARD & POOR'S. ASSEGNAZIONE DEL RATING DI CONTROPARTE, OLTRE CHE DEL RATING ALLE EMISSIONI OBBLIGAZIONARIE. CANONI ANNO 2011. PRELEVAMENTO DAL FONDO DI RISERVA PER LE SPESE OBBLIGATORIE.

Alla stregua dell'istruttoria compiuta dai Settori 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 dai Dirigenti di Settore a mezzo di sottoscrizione della presente

PREMESSO che:

1. la Regione Campania, con la DGR n. 1361 del 2/4/2003, ha ritenuto conveniente dotarsi di tutte le opportunità di finanza alternativa, sia sul mercato dei capitali interno che sul mercato internazionale, per conseguire benefici di ordine economico finanziario derivanti da strumenti di finanza innovativa;
2. gli Advisor Finanziari Merrill Lynch ed UBS hanno indicato le società Moody's e Standard & Poor's quali agenzie internazionali specializzate vantanti la maggiore esperienza in termini di rating rilasciati a favore di regioni italiane;
3. con la DGR n. 783 del 3 giugno 2004, in considerazione che l'ottenimento del rating è condizione indispensabile sia per contenere i costi dell'indebitamento bancario sia per realizzare con successo eventuali emissioni di obbligazioni sui mercati internazionali dei capitali, è stato affidato l'incarico di rilascio del rating all'agenzia Moody's Investors service;
4. con DGR n. 2047 del 5 novembre 2004, ritenendo di poter aspirare ad un soddisfacente giudizio, è stato affidato anche all'Agenzia Internazionale Standard & Poor's l'incarico per la valutazione di affidabilità finanziaria della Regione Campania e assegnazione del rating di controparte, oltre che del rating alle emissioni obbligazionarie, con monitoraggio su base annuale;
5. ad oggi il compenso spettante alla Agenzia Moody's Investors service su base annua è pari, per il rating di controparte ad € 42.500,00 oltre IVA a titolo di *annual fee* ed € 14.000,00 oltre IVA per i *quarterly fee* resi per il monitoraggio del programma MTN (*Medium Terms Notes*);
6. ad oggi il compenso spettante all'Agenzia Standard & Poor's è pari ad € 40.000,00 oltre IVA annui per il rating di controparte, ed € 7.500,00 oltre IVA annui per il monitoraggio del programma MTN;

RILEVATO che:

1. il settore Gestione delle entrate e della spesa deve procedere ad impegnare sul cap. 536, U.P.B. 6.23.57 la somma complessiva di € 125.840,00 così suddivisa:
 - a) € 57.475,00 (€ 47.500,00 oltre IVA al 21% a titolo di canone annuale), per l'attività di rating sia di controparte che per il monitoraggio del programma MTN, dell'Agenzia Standard & Poor's;
 - b) € 68.365,00 (€ 42.500,00 a titolo di *annual fee* più € 14.000,00 a titolo *quarterly fee per l'ultimo trimestre*, oltre IVA al 21%) per l'attività di rating svolta dall'Agenzia Moody's Investors service, giusta fattura n. IT11000625 del 10/11/2011;
2. è necessario prevedere sul capitolo 536 una ulteriore spesa di circa € 500,00 per la liquidazione delle sanzioni per ritardata presentazione della dichiarazione 770 o per eventuali disallineamenti sui versamenti mensili da effettuare su modello F24;
3. il cap. 536, UPB 6.23.57 presenta uno stanziamento di € 140.000,00. e ad oggi sono stati assunti impegni per complessivi € 51.996,00;
4. la disponibilità residua ad impegnare € 88.004,00 non è sufficiente garantire il regolare assolvimento degli obblighi contrattuali derivanti dai citati contratti di rating e le ulteriori spese sopra descritte;
5. è necessario incrementare lo stanziamento del cap. 536, U.P.B. 6.23.57, di € 38.336,00;

RITENUTO pertanto necessario:

1. garantire l'assolvimento degli obblighi contrattuali nei confronti delle due Agenzie di rating Moody's Investors service e Standard & Poor's nei termini descritti in premessa;
2. garantire il pagamento delle spese connesse agli adempimenti fiscali;
3. che a tanto si possa provvedere prelevando la somma € 38.336,00 ai sensi dell'art. 29, comma 4, lettera b) della L. R. n. 7/2002, dalla U.P.B. di spesa 7.28.64 denominata "Fondo di riserva per spese obbligatorie" iscritta nel bilancio per l'esercizio finanziario 2011 e, ai fini gestionali dal capitolo di spesa 1000 denominato "Fondo per spese obbligatorie" del bilancio gestionale 2011;

VISTO la legge regionale 30/04/2002, n. 7;

VISTA la legge regionale n. 4 del 15/03/2011, pubblicata sul BURC n. 18 del 16/03/2011, con la quale è

stata approvata la legge finanziaria 2011;

VISTA la legge regionale n. 5 del 15/03/2011, pubblicata sul BURC n. 18 del 18/03/2011, con la quale è stata approvato il Bilancio di Previsione della Regione Campania per l'anno finanziario 2011 ed il Bilancio Pluriennale per il triennio 2011-2013;

VISTA la deliberazione di Giunta Regionale n. 157 del 18/04/2011 con la quale è stato approvato il Bilancio Gestionale per l'anno 2011;

VISTA la deliberazione di Giunta Regionale n. 290 del 21/06/2011 con la quale sono stati approvati gli obiettivi programmatici ai fini del Patto di Stabilità 2011;

VISTA la deliberazione di Giunta Regionale n. 333 del 01/07/2011 con la quale è stato approvata la variazione al Bilancio Gestionale per l'anno 2011;

VISTA la deliberazione di Giunta Regionale n. 423 del 04/08/2011 con la quale è stato approvata la seconda variazione al Bilancio Gestionale per l'anno 2011;

PROPONE e la Giunta, in conformità, a voto unanime

DELIBERA

Per i motivi espressi in narrativa che qui si intendono integralmente riportati e confermati

1. garantire l'assolvimento degli obblighi contrattuali nei confronti delle due Agenzie di rating Moody's Investors service e Standard & Poor's come descritti in narrativa e che di seguito si riepilogano:
 - a) compenso annuo spettante alla Agenzia Moody's Investors service: per il rating di controparte € 42.500,00 oltre IVA a titolo di *annual fee*, per il monitoraggio del programma MTN (*Medium Terms Notes*) € 56.000,00 oltre IVA in quattro rate trimestrali (*quarterly fee*);
 - b) compenso annuo spettante all'Agenzia Standard & Poor's: € 40.000,00 oltre IVA annui per il rating di controparte, ed € 7.500,00 oltre IVA annui per il monitoraggio del programma MTN;
2. garantire il sostenimento delle spese connesse all'assolvimento degli adempimenti fiscali, quantificate presuntivamente in € 500,00;
3. di autorizzare a tal fine, ai sensi dell'art. 29, comma 4, lettera b) della L. R. n. 7/2002, il prelevamento in termini di competenza e cassa dell'importo di € 38.336,00 dalla U.P.B. di spesa 7.28.64 denominata "Fondo di riserva per spese obbligatorie" iscritta nel bilancio per l'esercizio finanziario 2011, che presenta sufficiente disponibilità e, ai fini gestionali, dal capitolo di spesa 1000 denominato "Fondo per spese obbligatorie" del bilancio gestionale 2011, per reintegrare la dotazione di competenza e di cassa per € 38.336,00 della U.P.B. 6.23.57 del bilancio per il medesimo esercizio finanziario e, ai fini gestionali, del capitolo di spesa 536 del bilancio gestionale 2011, così come di seguito indicato:

U.P.B.	CAPITOLO	DENOMINAZIONE	INCREMENTO STANZIAMENTO COMPETENZA E CASSA
6.23.57	536	ATTIVITA' EX ART. 14 CCDI, ATTIVITA' CONNESSE CON L'ATTUAZIONE DELLA RIFORMA CONTABILE, ASSISTENZA TECNICO PROFESSIONALE ED ONERI DIVERSI	€ 38.336,00
TOTALE			€ 38.336,00

4. di trasmettere la presente deliberazione:
 - a) all'Area Generale di Coordinamento 8 – Bilancio, Ragioneria e Tributi;
 - b) al Settore 01 – Formazione del Bilancio Pluriennale ed Annuale dell'A.G.C. 08;
 - c) al Settore 02 – Gestione delle Entrate e della Spesa del Bilancio dell'A.G.C. 08;
 - d) al Tesoriere Regionale Banco di Napoli;
 - e) al Consiglio Regionale, ai sensi dell'art.29, comma 8, della L.R. 7/2002;
 - f) al B.U.R.C. per la pubblicazione.