

EMISSIONE DI UN PRESTITO OBBLIGAZIONARIO PER UN IMPORTO NOMINALE DI EURO 3.822.000,00.

IL CONSIGLIO COMUNALE

PREMESSO

A - che con le deliberazioni sottoindicate è stata approvata la realizzazione dei seguenti investimenti, finanziati con l'emissione di Buono Obbligazionari Comunali per un importo complessivo di Euro 3.822.000,00:

1. Det. Dirigenziale S4 n. 72 del 01/07/04, esecutiva a tutti gli effetti di legge di approvazione del progetto esecutivo dei lavori relativi a: "Progetto di ristrutturazione – Superamento barriere architettoniche (D.P.R. 503/96 e D.M. 236/89) e adeguamento Impiantistico (L.46/90 della scuola Oriani" finanziato con l'emissione di BOC per € 1.250.000,00;
2. Det. Dirigenziale S4 n. 101 del 06/08/04, esecutiva a tutti gli effetti di legge di approvazione del progetto esecutivo dei lavori relativi a: "Appalto integrato ed esecuzione degli interventi urgenti ed improcrastinabili per il miglioramento della sicurezza – Scuola Elementare Dante/Media Falck, Scuola Materna/Elementare/Media Luini, VII Scuola Media e Scuola Elementare XXV Aprile", finanziato con l'emissione di BOC per € 1.022.000,00;
3. Det. Dirigenziale C1 n. 43 del 29/04/04 esecutiva a tutti gli effetti di legge di approvazione del progetto esecutivo dei lavori relativi a: "Interventi programmati sul patrimonio stradale – Manutenzione Straordinaria", finanziato come segue: Euro 250.000,00 con emissione di BOC,
Euro 700.000,00 con mezzi propri;
4. Det. Dirigenziale S4 n. 186 del 23/11/2004, esecutiva a tutti gli effetti di legge di approvazione del progetto definitivo "Opere di completamento cimitero Marzabotto" finanziato con l'emissione di BOC per Euro 900.000,00;
5. Det. Dirigenziale S4 n. 187 del 23/11/2004, esecutiva a tutti gli effetti di legge di approvazione del progetto definitivo "Risanamento strutturale cimiteri" finanziato come segue: Euro 100.000,00 con emissione di BOC
Euro 200.000,00 con mezzi propri
6. Det. Dirigenziale C1 n. 103 del 29/10/04, esecutiva a tutti gli effetti di legge di approvazione del progetto definitivo di "Riqualificazione verde scolastico anno 2004 – scuola elementare Rovani e scuola media Forlanini", finanziato con l'emissione di BOC per Euro 300.000,00

B – che gli investimenti da realizzare con la somma mutuata non richiedono, per loro natura e/o valore, la redazione di un piano economico finanziario;

C - che per il finanziamento dei suddetti investimenti il Comune ha intenzione di procedere, ai sensi dell'art. 35 della legge 23 dicembre 1994, n. 724 nonché del Decreto del Ministro del Tesoro 5 luglio 1996, n. 420 "Regolamento recante norme per l'emissione di titoli obbligazionari da parte degli enti locali", all'emissione di un prestito obbligazionario;

D - gli investimenti di cui sopra, sono interamente finanziati con ricorso a prestito obbligazionario, ad eccezione di quello di cui al punto A, numero 3, che è finanziato: limitatamente ad Euro 250.000,00 con emissione di BOC ed Euro 700.000,00 con

mezzi propri ed al numero 5, che è finanziato limitatamente ad Euro 100.000,00 con emissione BOC ed Euro 200.000,00 con mezzi propri;

E - che sono rispettate le condizioni previste dai provvedimenti di cui alla precedente premessa C, con particolare riferimento alle condizioni previste dall'art.35, commi 2 e 3 della L.724/94 dall'art.1, comma 1 del D.M. 420/96;

F – che il Comune di Sesto San Giovanni ha affidato con Determinazione Dirigenziale P1 n. 18 del 29/06/04 a DEXIA CREDIOP s.p.a., che ha presentato l'offerta più vantaggiosa al riguardo, l'incarico per la gestione di tutti i servizi connessi all'emissione del prestito obbligazionario oggetto della presente deliberazione;

G - che l'emissione obbligazionaria in oggetto è stata prevista nel bilancio di previsione dell'anno 2004, approvato con delibera di Consiglio Comunale n. 86 del 19/12/03, esecutiva a tutti gli effetti di legge e variato con le seguenti deliberazioni del Consiglio Comunale: n. 6 in data 23/02/04, n. 29 in data 28/06/04, n. 41 in data 27/09/04 e n. 53 in data 23/11/2004, esecutive a tutti gli effetti di legge e con deliberazione di Consiglio Comunale n. 28 del 28/06/04; esecutiva a tutti gli effetti di legge, è stato approvato il conto consuntivo del penultimo esercizio, dal quale non risulta disavanzo di amministrazione;

H - che il Comune non si trova in situazione di dissesto o in situazione strutturalmente deficitaria come definite rispettivamente dagli artt. 242 e 244 del D.Lgs 18 agosto 2000, n. 267(di seguito Decreto Legislativo);

I - che l'ultimo rendiconto della gestione, corredato della relazione di cui all'art. 231 del D.Lgs. n. 267/2000, è stato certificato dall'organo di revisione economico-finanziaria con le modalità di cui all'art. 239, comma 1, lettera d), dello stesso Decreto Legislativo;

L - che, qualora – anche successivamente al perfezionamento del prestito obbligazionario in oggetto - le spese di cui al punto A delle premesse siano finanziabili con provvista della Banca Europea per gli Investimenti (BEI) e/o del Council of Europe Development Bank (CEB), questa, se disponibile, potrà essere utilizzata ad esclusivo giudizio di DEXIA CREDIOP S.p.A.; in tal caso il Comune s'impegna sin d'ora a fornire dati ed informazioni, nonché a consentire eventuali sopralluoghi al fine di rendere verificabile la destinazione della somma perfezionata e la realizzazione dell'investimento;

Vista l'allegata relazione del Settore Attività Finanziarie e Contabili che si intende far parte integrante del presente provvedimento;

Visti i pareri espressi ai sensi dell'art. 49 – 1° comma del D. Lgs. n. 267/00, come da foglio allegato;

Richiamato l'art. 134 – 4° comma del D. Lgs. n. 267/00;

DELIBERA

1. di approvare l'emissione di un prestito obbligazionario per un importo nominale di EURO 3.822.000,00 (**BOC-Comune di Sesto San Giovanni 2004 – 2019 tasso variabile trasformabile**) per il finanziamento delle opere meglio specificate al punto A delle premesse, le cui caratteristiche principali - riportate nel Regolamento che,

allegato alla presente deliberazione sotto la lettera A), ne forma parte integrante e sostanziale - sono di seguito sinteticamente elencate:

Taglio dei titoli	: 1.000 EURO;
Data di emissione e pagamento	: entro il 31/12/2004;
Godimento	: entro il 31/12/2004;
Periodicità cedole	: semestrale posticipata;
Prezzo di emissione	: alla pari;
Tasso nominale annuo	: tasso variabile nominale annuo (act/360) EURIBOR a sei mesi maggiorato di 0,089 punti percentuali per anno. Il tasso EURIBOR a 6 mesi è rilevato alle ore 11 (ora dell'Europa centrale) alla pagina Euribor 01 del circuito Reuters e alla pagina 248 del circuito Telerate due giorni lavorativi antecedenti la data di decorrenza di ciascun periodo di interessi.
Prima cedola	: da determinarsi, sulla base del valore dei parametri in occasione dell'emissione;
Durata	: anni 15 (quindici);
Rimborso	: alla pari, in n. 30 quote capitale semestrali costanti, a partire dal primo semestre di durata del prestito e fino alla scadenza, secondo il piano di ammortamento finanziario che si allega alla presente deliberazione sotto la lettera B), per farne parte integrante e sostanziale;
Facoltà di conversione del tasso	: il Comune ha la facoltà, esercitabile allo scadere del quinto o del decimo anno (per una sola volta e per tutta la durata residua del prestito), di convertire il tasso di interesse da variabile a fisso. Nel caso in cui si eserciti detta facoltà, il prestito pagherà per tutta la sua vita residua interessi fissi semestrali posticipati pari - su base annua - al tasso swap "lettera" sull'EURO (nominale act/act), determinato il secondo giorno lavorativo antecedente la data di esercizio dell'opzione, di durata corrispondente alla durata finanziaria residua equivalente del prestito obbligazionario, maggiorato di 0,089 punti percentuali per anno. Per durata finanziaria residua equivalente si intende quella corrispondente al tasso swap, calcolato sulla

base della curva dei tassi, relativo ad un'operazione finanziaria avente le medesime caratteristiche, in termini di rimborso del capitale, di periodicità di corresponsione degli interessi e durata residua, del prestito obbligazionario.

I tassi swap sono riportati alla pagina TTST1 del circuito Reuters

Il Comune comunicherà l'esercizio della facoltà agli obbligazionisti mediante pubblicazione sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica italiana e su un quotidiano economico a tiratura nazionale almeno tre mesi prima della data prescelta per la conversione.

Rimborso anticipato

: il Comune si riserva la facoltà di procedere, trascorsi almeno diciotto mesi dalla data di emissione ed in coincidenza con il pagamento delle cedole semestrali di interessi, al rimborso anticipato alla pari delle obbligazioni costituenti il presente prestito ai sensi dell'art.35, comma 7, della L. 23 dicembre 1994, n.724;
Tale rimborso, ai sensi del citato art. 35, comma 7, della L.724/94, potrà avvenire esclusivamente con i proventi derivanti dalla dismissione dei cespiti patrimoniali disponibili

Il rimborso anticipato sarà effettuato:

- per le emissioni a tasso variabile: alla pari;
- per le emissioni a tasso fisso (*a seguito di esercizio della facoltà di conversione del tasso da variabile a fisso*): non consentito;

Regime fiscale

: le cedole interessi sono soggette al regime fiscale degli interessi, premi ed altri frutti delle obbligazioni e titoli similari, pubblici e privati, disposto dal D.Lgs 1° aprile 1996, n. 239 in applicazione dell'art. 3, comma 168, della Legge 28 dicembre 1995, n. 549 e successive modificazioni e/o integrazioni;

Garanzie

: il pagamento delle somme relative al servizio del prestito e' garantito dal Comune mediante il rilascio di delegazione di pagamento, non trasferibile, a valere sulle entrate afferenti ai primi tre titoli del bilancio comunale (art. 206, D. Lgs. 267/2000). Tale garanzia sull'accordo delle parti sarà rilasciata, ai sensi dell'art. 35 comma 8, Legge 724/1994, a DEXIA CREDIOP S.p.A., in qualità di rappresentante dei possessori dei titoli obbligazionari nei confronti dell'ente emittente.

2. di approvare che il prestito obbligazionario sia sottoscritto integralmente a fermo da DEXIA CREDIOP S.p.A.; conseguentemente il prestito sarà assegnato a DEXIA CREDIOP S.p.A. stesso dal Settore Attività Finanziarie e Contabili;
3. di approvare che DEXIA CREDIOP S.p.A. svolga la funzione di rappresentante dei possessori dei titoli obbligazionari nei confronti dell'ente emittente, ai sensi dell'art. 35, comma 7, della L. 23 dicembre 1994, n. 724;
4. di approvare che il Comune, in relazione alla garanzia che assiste il servizio finanziario del prestito obbligazionario, assuma i seguenti obblighi:
 - a) di vincolare e delegare pro solvendo e non pro soluto a favore di DEXIA CREDIOP S.p.A. - in qualità di rappresentante dei possessori dei titoli obbligazionari nei confronti dell'ente emittente - per tutta la durata del prestito obbligazionario a valere sulle entrate afferenti ai primi tre titoli del bilancio, le somme necessarie ad assicurare il servizio del prestito tanto per il pagamento delle cedole quanto per il rimborso del capitale sulla base del piano di ammortamento del prestito;
 - b) di notificare, ai sensi dell'art. 206, D. Lgs. 267/2000, al tesoriere, al momento dell'emissione del prestito obbligazionario un atto di delega di pagamento, secondo il modello che si allega al presente atto sotto la lettera C) per il periodo di durata del prestito, con l'indicazione delle rate di rimborso di capitale, secondo il piano qui allegato sotto la lettera B) nonché delle cedole semestrali di interessi il cui valore sarà calcolato sulla base del tasso utilizzato per la determinazione della prima cedola. Il valore delle cedole semestrali d'interessi contenute nella suddetta delega di pagamento e' puramente indicativo e andrà pertanto ricalcolato a cura di DEXIA CREDIOP S.p.A., semestre per semestre secondo le modalità indicate nella suddetta delega di pagamento;
 - b1) di emettere, in relazione all'esercizio dell'opzione di cui sopra, una nuova delegazione di pagamento, sulla base del modello qui allegato sotto la lettera D) da notificare al Tesoriere in sostituzione di quella notificata al momento dell'emissione del prestito obbligazionario.

In virtù dell'atto di delega notificatogli ed ai sensi dell'art. 35, L. 724/1994, comma 8 nonché degli art.206 e 220 del D.Lgs. 18 agosto 2000, n.267, il tesoriere e' tenuto ad accantonare le somme occorrenti per il servizio del prestito ovvero ad apporre specifici vincoli sull'anticipazione di tesoreria concessa e disponibile e a versarle – anche in assenza dei relativi mandati - alle scadenze previste dal piano di ammortamento a favore dell'intermediario che curerà il servizio stesso, assicurandone la disponibilità per tali scadenze;

- c) di iscrivere ogni anno nella parte passiva del bilancio, per tutta la durata del prestito, le somme occorrenti per il servizio finanziario del prestito stesso, ai seguenti capitoli:

cap. 3185/68 "Capitale mutui Scuola Elementare Oriani boc"
cap. 895/99 "Interessi mutui Scuola Elementari boc"
cap. 3185/71 "Cap. mutui adeguamento scuole medie boc"
cap. 1000/99 "Inter. mutui adeguamento scuole medie boc"
cap. 3185/72 "Cap. mutui adeguamento scuole elementari boc"

cap. 896/99 "Inter. mutui adeguamento scuole elementari boc"
cap. 3185/74 "Cap. mutui manut. straord. strade e marciapiedi boc"
cap. 2149/99 "Inter. mutui manut. straord. strade e marciapiedi boc"
cap. 3185/73 "Cap. mutui completamento cimitero Marzabotto boc"
cap. 1577/99 "Inter. mutui completamento cimitero Marzabotto boc"
cap. 3185/70 "Cap. mutui verde scolastico boc"
cap. 999/99 " Inter. mutui verde scolastico boc"

Qualora il Tesoriere non effettuasse gli integrali pagamenti alle scadenze stabilite, il Comune deve provvedervi direttamente ed immediatamente, senza necessità di alcun atto di costituzione in mora da parte di DEXIA CREDIOP S.p.A.;

- d) di inserire in ogni contratto di tesoreria che dovesse essere stipulato nel periodo di durata del prestito obbligazionario l'obbligo per il tesoriere di effettuare, alle scadenze previste dal piano di ammortamento del prestito obbligazionario, i pagamenti di cui al precedente punto b) e con le modalità in esso previste. Una copia certificata conforme all'originale dei suddetti contratti, nonché le nuove delegazioni di pagamento, munite della relata di notifica al nuovo Tesoriere, devono essere trasmesse, entro 30 giorni dalla data di decorrenza della nuova Convenzione di Tesoreria, a DEXIA CREDIOP;
 - e) di rispettare quanto previsto dall'art.159, comma 3, del Decreto Legislativo;
 - f) di inviare, su richiesta di DEXIA CREDIOP, una copia certificata conforme all'originale degli atti di cui alle precedenti lettere c) ed e) entro 30 giorni dalla data della richiesta;
 - g) di inviare annualmente a DEXIA CREDIOP, una copia certificata, conforme all'originale, del conto consuntivo nonché del conto del patrimonio entro 30 giorni dalla relativa data di approvazione;
 - h) di prestare - qualora manchi o risulti insufficiente il gettito dei proventi delegati o comunque ne sia impedita la disponibilità o vincolabilità - idonee garanzie alternative considerate da DEXIA CREDIOP, in qualità di rappresentate degli obbligazionisti, equivalenti all'originaria delegazione di pagamento.
5. di autorizzare l'accentramento del suddetto prestito obbligazionario presso la Monte Titoli S.p.A. che curerà il servizio di gestione dei titoli emessi ed in particolare la gestione del servizio di pagamento delle cedole interessi e delle rate di capitale;
6. di approvare che il pagamento degli interessi e delle rate di capitale relativo ai titoli emessi venga effettuato a valere sul conto corrente n. 000000100949 ABI 3069 CAB 20708 intrattenuto dal Comune di Sesto San Giovanni presso il Tesoriere Intesa s.p.a., su segnalazione da parte della Monte Titoli;
7. di assumere - in relazione a quanto previsto ai precedenti punti 5 e 6 - l'impegno a comunicare alla Monte Titoli S.p.A. nonché a DEXIA CREDIOP S.p.A. qualsiasi variazione relativa al Tesoriere ed al conto corrente a valere sul quale verranno effettuati i pagamenti sopra indicati;
8. di prendere atto che l'assistenza relativa a tutti gli adempimenti necessari per il perfezionamento dell'accentramento del "BOC - Comune di Sesto San Giovanni di 2004 – 2019 a tasso variabile trasformabile" presso la Monte Titoli ed in particolare

per la predisposizione dei moduli richiesti dalla Monte Titoli stessa per la gestione dei rapporti con il Comune di Sesto San Giovanni sarà fornita da DEXIA CREDIOP S.p.A.;

9. di prendere atto che il ricavato dell'emissione del prestito dovrà essere versato da DEXIA CREDIOP S.p.A. al Tesoriere alla data prevista per il regolamento dei titoli sottoscritti, ai sensi di quanto previsto dall'art.14 bis del decreto legge 13 maggio 1991, n.151, convertito con modificazioni, dalla legge 12 luglio 1991, n.202 nonché dall'art.9, comma 2, del citato D.M. n. 420/96 previa ricezione da parte della stessa DEXIA CREDIOP della delegazione di pagamento notificata;
10. di prendere atto che il Comune potrà utilizzare i fondi rivenienti dall'emissione del prestito obbligazionario sulla base di documenti giustificativi della spesa ovvero sulla base di stati di avanzamento dei lavori secondo quanto previsto dall'art. 19 della Legge 3 gennaio 1978, n. 1 e dall'art. 204 del D.Lgs 267/2000;
11. di prendere atto che, ai sensi dell'art. 35, comma 6, della Legge 724/1994 e dell'art. 13 del Decreto del Ministro del Tesoro 5 luglio 1996, n. 420, il Comune sarà tenuto a versare all'entrata statale, con imputazione al Capo X, capitolo 3350 - entro i 30 giorni successivi al versamento presso il Tesoriere comunale dell'importo del prestito sottoscritto - un contributo una-tantum dello 0,1% calcolato sull'ammontare nominale del prestito obbligazionario sottoscritto, per € 3.822,00 impegnati con Determinazione Dirigenziale P1 18 del 29/06/04 al cap.2355 "Imposte, Tasse ed oneri per mutui", Tit. 01 Funz.01 Serv. 08 Int. 07 (imp.2815) del bilancio 2004;
12. di prendere atto che, considerato quanto previsto dall' art.4 del decreto del Ministero del Tesoro 5 luglio 1996, n.420 e dall'art. 129 del decreto legislativo 1° settembre 1993, n.385, non risulta necessario il preventivo ottenimento del nulla osta all'emissione da parte della Banca d'Italia essendo sufficiente un'informativa di carattere generale circa le principali caratteristiche tecniche del prestito stesso;
13. di riconoscere a DEXIA CREDIOP la facoltà di rendere pubblico il suo intervento nella realizzazione della presente emissione obbligazionaria;
14. di dare espresso mandato al Settore Attività Finanziarie e Contabili a concordare quanto altro necessario all'esecuzione della presente delibera ivi compresa:
 - data di emissione e pagamento;
 - godimento delle cedole interessi;
 - ogni eventuale modifica, di carattere formale alla delibera.
15. di dichiarare la presente deliberazione immediatamente eseguibile ai sensi dell'art. 134 – 4° comma del D.Lgs 267/2000.

RELAZIONE

OGGETTO: EMISSIONE DI UN PRESTITO OBBLIGAZIONARIO PER UN
IMPORTO NOMINALE DI EURO 3.822.000,00

Con gli atti sotto specificati sono stati approvati i progetti finanziati con l'emissione di Buoni Obbligazionari Comunali "B.O.C." bilancio 2004:

- Det. Dirigenziale S4 n. 72 del 01/07/04 "Progetto di ristrutturazione – Superamento barriere architettoniche (D.P.R. 503/96 e D.M. 236/89) e adeguamento Impiantistico (L.46/90 della scuola Oriani" Progetto esecutivo, progetto finanziato per intero con BOC per € 1.250.000,00;
- Det. Dirigenziale S4 n. 101 del 06/08/04 "Appalto integrato per la progettazione esecutiva e l'esecuzione degli interventi urgenti ed improcrastinabili per il miglioramento della sicurezza – Scuola Elementare Dante/Media Falck, Scuola Materna/Elementare/Media Luini, VII Scuola Media e Scuola Elementare XXV Aprile", progetto finanziato per intero con BOC per € 1.022.000,00;
- Det. Dirigenziale C1 n. 43 del 29/04/04 "Interventi programmati sul patrimonio stradale – Manutenzione Straordinaria" – Progetto esecutivo finanziato come segue:
 - € 250.000,00 con emissione di BOC,
 - € 700.000,00 con mezzi propri;
- Determinazione Dirigenziale S4 n. 186 del 23/11/2004 progetto definitivo "Opere di completamento cimitero Marzabotto", finanziato l'emissione di BOC per € 900.000,00;
- Determinazione Dirigenziale n. 187 del 23/11/2004 progetto definitivo "Risanamento strutturale cimiteri", finanziato come segue:
 - € 100.000,00 con emissione BOC
 - € 200.000,00 con mezzi propri;
- Det. Dirigenziale C1 n. 103 del 29/10/04 "Riqualificazione verde scolastico anno 2004 – scuola elementare Rovani e scuola media Forlanini", finanziato per intero con BOC per Euro 300.000,00

Considerato che con Determinazione Dirigenziale n. 18 del 29/06/04, il Comune ha individuato DEXIA CREDIOP S.p.A. l'intermediario cui affidare l'incarico per la fornitura di tutti i servizi necessari per l'emissione obbligazionaria;

Si propone di emettere un prestito obbligazionario per un importo nominale di EURO 3.822.000,00.

Il Dirigente del Settore
Attività Finanziarie e Contabili
Dott.sa Flavia Orsetti

Sesto San Giovanni, 23 novembre 2004

La delibera è stata approvata all'unanimità con i voti favorevoli dei gruppi: DS, PRC, MARGHERITA, SDI, UDEUR. Astenuti: FI. Assenti: AN, LN.