



Publicato all'Albo Pretorio di questo  
Comune dal 22/01/2008  
al 06/02/2008  
Numero di registro 38  
L'incaricato della pubblicazione

**COMUNE DI CASTENASO**  
**Provincia di Bologna**

---

**VERBALE DI DELIBERAZIONE DELLA GIUNTA COMUNALE**

---

**ATTO n. 4 del 15/01/2008**

**OGGETTO: ESTINZIONE ANTICIPATA STRATEGIA DI INTEREST RATE SWAP  
– MANDATO PER L'AUTORIZZAZIONE ALL'ESTINZIONE DEL CONTRATTO**

**Il giorno 15 del mese di Gennaio dell'anno 2008 alle ore 17:30 nella Sede Comunale, previa l'osservanza di tutte le formalità prescritte dalla legge e dallo Statuto Comunale, sono stati convocati i componenti della Giunta Comunale.**

**All'appello risultano presenti:**

		Pres
- Prof.ssa BARUFFALDI MARIAGRAZIA	Sindaco	S
- BIAGI ANDREA	Vice Sindaco	S
- SERMENGHI STEFANO	Assessore	S
- LELLI ROSSANO	Assessore	S
- MARRONI VALERIO	Assessore Esterno	S
- PIRAZZOLI MAURIZIO	Assessore Esterno	S
- FUSETTO IRINA	Assessore Esterno	S
-		
-		
-		
-		
-		
Totale Presenti n. <b>7</b>		Totale Assenti n. <b>0</b>

Assiste il Segretario Generale Dott.ssa BOSCHI VALERIA, che provvede alla redazione del presente verbale.

Il Sindaco Prof.ssa BARUFFALDI MARIAGRAZIA assume la presidenza e constatata la legalità dell'adunanza dichiara aperta la presente seduta invitando la Giunta a deliberare sull'oggetto sopra indicato.

*Area: RISORSE*

*Oggetto: "ESTINZIONE ANTICIPATA STRATEGIA DI INTEREST RATE SWAP – MANDATO PER L'AUTORIZZAZIONE ALL'ESTINZIONE DEL CONTRATTO"*

## **LA GIUNTA COMUNALE**

Richiamata la propria deliberazione n. 101 del 29.04.2003, con la quale si è deciso di aderire alla strategia elaborata dall'advisor Unicredit Banca d'Impresa SpA denominata "Convertible Swap B", strategia di ristrutturazione del debito di questo ente con strumenti derivati di durata pluriennale;

Richiamato altresì il contratto specifico di Interest Rate Swap stipulato in data 29/04/2003 ed avente scadenza 31.12.2015, tra il Comune di Castenaso e Unicredit Banca d'Impresa SpA, agli atti, in esecuzione del contratto normativo sottoscritto in data 29/04/2003 avente ad oggetto la definizione dei termini, delle clausole e delle condizioni destinati a disciplinare i contratti specifici di "interest rate swap";

Considerato che la curva di redditività dell'operazione finanziaria risulta essere decrescente come si evince dal prospetto allegato al presente atto sotto la lettera "A" dal quale risultano le somme percepite dal Comune di Castenaso dalla data di sottoscrizione del contratto sino ad oggi;

Preso atto delle recenti tendenze dei mercati finanziari che evidenziano una progressiva tendenza all'aumento del tasso Euribor a 6 mesi;

Considerato che non risulta fissato un tetto massimo per il "tasso parametro Comune", per cui un'ulteriore crescita dei tassi determina un'operazione sempre meno profittevole per il nostro Ente sino ad una probabile perdita qualora l'euribor superi il 6%;

Accertato che l'operazione finanziaria, alla data odierna, evidenzia comunque un profitto in quanto il valore di estinzione (fair value o mtm) è inferiore alle somme percepite;

Considerato che il Responsabile del servizio finanziario ha ritenuto non favorevole la chiusura entro il 31/12/2007, come previsto dalla D.G. n° 118 del 09/10/2007, in quanto ciò avrebbe comportato un esborso di denaro a causa del flusso negativo che è stato costantemente monitorato;

Dato atto che il Responsabile dell'Area interessata ha espresso parere favorevole di regolarità tecnica (parere allegato al presente atto per farne parte integrante e sostanziale) mentre in ordine alla regolarità contabile è stato espresso parere favorevole limitatamente alla coerenza del presente provvedimento con gli strumenti di programmazione finanziaria;

All'unanimità di voti espressi per alzata di mano;

## **DELIBERA**

- Di prendere atto che con propria deliberazione n. 101 del 29.04.2003 si è deciso di aderire alla strategia elaborata dall'advisor Unicredit Banca d'Impresa SpA denominata "Convertible Swap B", strategia di ristrutturazione del debito di questo ente con strumenti derivati di durata pluriennale;

- Di procedere all'estinzione anticipata del contratto specifico di Interest Rate Swap concluso in data 29/04/2003 tra il Comune di Castenaso e Unicredit Banca d'Impresa SpA, in esecuzione del

contratto normativo sottoscritto in data 29/04/2003 risultando non conveniente per gli anni futuri stante la continua tendenza all'aumento del tasso Euribor a 6 mesi;

- Di dare mandato al Responsabile del servizio finanziario Dott. Tundo Massimiliano per l'espletamento degli adempimenti necessari all'estinzione anticipata di tale contratto da effettuarsi entro l'anno in corso;

- Di dare atto che dal prospetto allegato al presente atto sotto la lettera "A" risultano gli interessi percepiti dal Comune di Castenaso dalla data di sottoscrizione del contratto sino ad oggi che anche tenendo conto del valore di estinzione odierno (fair value o mtm), evidenziano comunque un'operazione profittevole;

- Successivamente, con ulteriore votazione unanime, si rende il presente atto immediatamente eseguibile ai sensi dell'art. 134 c. 4 D.Lgs. 18.8.2000 n. 267.

Allegato "A" alla delibera di G.C. n. 4 del 15/01/2008



Allegato\_A\_Swap.pdf  
f

**Il presente verbale viene letto, approvato e sottoscritto**

**IL SINDACO**  
**Prof.ssa Mariagrazia Baruffaldi**

**IL SEGRETARIO GENERALE**  
**Dott. ssa Valeria Boschi**

---

---

**Ai sensi dell'art. 18 del D.P.R. n. 445/2000, si certifica che la presente copia è conforme all'originale emesso da questo Ufficio.**

**Castenaso li, \_\_\_\_\_**

**L'Operatore Delegato**  
\_\_\_\_\_

---

---

**CERTIFICATO DI PUBBLICAZIONE**

**Copia della presente deliberazione viene pubblicata all'Albo Pretorio per gg. 15 consecutivi dal 22/01/2008 al 06/02/2008 ai sensi e per gli effetti dell'art. 124 c. 1 D.Lgs 18.8.2000 n. 267.**

**Castenaso li, 22/01/2008**

**L'incaricato della pubblicazione**  
\_\_\_\_\_

- 
- 
- La presente deliberazione è stata pubblicata nei termini sopra indicati. Contestualmente all'affissione è stata comunicata ai Gruppi consiliari ai sensi dell'art. 125 D.Lgs. 267/00**
  - E' stata comunicata con lettera n. \_\_\_\_\_ in data \_\_\_\_\_ al Prefetto ai sensi dell'art. 135 del D.Lgs. 267/00**

- 
- 
- Si attesta che la suestesa deliberazione è divenuta esecutiva decorsi 10 giorni dalla data di inizio della pubblicazione, ai sensi dell'art. 134 c.3 del Decreto Legislativo 18.08.2000 n. 267**

**Castenaso li, \_\_\_\_\_**

**L'Operatore Delegato**  
\_\_\_\_\_

- 
- 
- RATIFICATA con delibera consiliare nr. \_\_\_\_\_ del \_\_\_\_\_**
  - RIPUBBLICATA dal \_\_\_\_\_ al \_\_\_\_\_**

**Castenaso li, \_\_\_\_\_**

**L'Operatore Delegato**  
\_\_\_\_\_

## ALLEGATO A

ANNO	SEMESTRE	INTERESSI	TOT ANNO
2003	I	€ 33.541,16	
2003	II	€ 27.790,47	€ 61.331,63
2004	I	€ 28.060,99	
2004	II	€ 23.515,04	€ 51.576,03
2005	I	€ 24.888,95	
2005	II	€ 20.314,06	€ 45.203,01
2006	I	€ 8.754,58	
2006	II	€ 7.736,23	€ 16.490,81
2007	I	€ 6.450,44	
2007	II	€ 3.278,15	
<b>TOTALE</b>		<b>€ 184.330,07</b>	
PRESUNTO VALORE DI ESTINZIONE ODIERNO		€ 5.000,00	
<b>UTILE PRESUNTO</b>		<b>€ 189.330,07</b>	

15/01/2008

G.C.

4

