



Comune di Lecco

# Comune di Lecco

Piazza Diaz, 1 – 23900 Lecco (LC) - Tel. 0341/ 481111- Fax. 286874 - C.F.00623530136

ORIGINALE

## DELIBERAZIONE DELLA GIUNTA COMUNALE

Numero 22 del 28.2.2013

OGGETTO: CONTRATTI DERIVATI STIPULATI DAL COMUNE DI LECCO CON  
DEUTSCHE BANK AG.

L'anno duemilatredici e questo giorno ventotto del mese di febbraio alle ore 14.35 nella Sede Comunale, si è riunita la Giunta Comunale nelle persone dei Sigg:

Virginio Brivio	SINDACO	P
Vittorio Campione	VICESINDACO	P
Francesca Bonacina	ASSESSORE	P
Ivano Donato	ASSESSORE	A
Martino Mazzoleni	ASSESSORE	P
Francesca Rota	ASSESSORE	P
Michele Tavola	ASSESSORE	A
Armando Volontè	ASSESSORE	P
Elisa Corti	ASSESSORE	P

Presiede l'adunanza il Dott. VIRGINIO BRIVIO in qualità di SINDACO assistito dal Segretario Generale Dott. PAOLO CODARRI incaricato della redazione del presente verbale.

### IL SINDACO

accertata la validità dell'adunanza per il numero legale degli intervenuti, dichiara aperta la seduta e sottopone all'approvazione della Giunta Comunale la seguente proposta di deliberazione:

## LA GIUNTA COMUNALE

Premesso che:

- ✓ in data 24 marzo 2004 il Comune di Lecco ha stipulato con BNP Paribas un contratto derivato interest rate swap, predisposto in base ad un ISDA Master Agreement retto dalla legge inglese, con scadenza il 31 dicembre 2008;
- ✓ nel corso del 2005, a seguito anche della diramazione della Circolare del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 27 maggio 2004, si è rilevata la necessità di sostituire il contratto in essere; in particolare, la struttura del contratto anzidetto non corrispondeva in modo soddisfacente né alle linee guida di cui alla citata Circolare né all'interesse pubblico ad ottimizzare l'abbattimento dell'onerosità del debito dell'Amministrazione comunale, dal momento che la struttura del derivato esponeva il Comune ai rischi di fluttuazione dei tassi dell'area Euro e Dollaro, senza assicurare una protezione da eventuali rialzi;
- ✓ in data 20.12.2005 il Comune di Lecco ha, pertanto, ristrutturato il contratto in essere trasferendolo a Deutsche Bank e concludendo un nuovo contratto di interest rate swap, con scadenza 31.12.2020;
- ✓ in data 11.04.2006, il Consiglio Comunale, con deliberazione n. 41, ha approvato il progetto per l'estinzione anticipata dei mutui contratti con Cassa Depositi e Prestiti successivamente al 31.12.1996, mediante collocamento di titoli obbligazionari ai sensi dell'art. 41 della legge 448/2001;
- ✓ in data 29.06.2006, il Comune di Lecco, a fronte dell'estinzione anticipata di parte delle proprie passività, ha emesso un prestito obbligazionario, tasso variabile, con valore nominale di euro 36.551.000,00 e scadenza 30.06.2026, sottoscritto con Deutsche Bank, intermediario finanziario scelto tramite indagine di mercato;
- ✓ contestualmente all'emissione del prestito obbligazionario, il Comune di Lecco ha concluso con Deutsche Bank un contratto di interest rate and admortising swap su un nozionale di pari importo e durata, il quale ha sostituito il precedente contratto sottoscritto nel 2005;

Considerato che sono sorte nell'Ente perplessità in ordine alla sussistenza nei contratti di che trattasi del requisito di copertura del rischio di fluttuazione dei tassi, nonché in ordine alla sussistenza di un equilibrio economico tra le prestazioni delle parti;

Atteso che:

- in data 16.03.2011 il Comune di Lecco, con il patrocinio dell'Avv. Giovanni Colombo di Lecco, ha presentato, avanti al Tribunale di Lecco, ricorso per consulenza tecnica preventiva ai fini della composizione della lite ex art. 696 bis cpc, nei confronti di BNP Paribas e di Deutsche Bank AG;
- con atto in data 11.04.2011 (depositato il 12.04.2011), il Presidente del Tribunale di Lecco ha nominato quale CTU il Dott. Jacopo Ceccatelli di Milano;
- in data 15.12.2011 il Dott. Ceccatelli ha reso la Consulenza d'Ufficio relativa ad Accertamento Tecnico Preventivo ex art. 696 bis cpc, da cui risulta, tra l'altro, che:

➤ quanto allo Swap DB 2005:

*“La funzione del contratto può considerarsi non compatibile con quella di copertura, dato che il Comune di Lecco è potenzialmente esposto, pur se in misura limitata, al rialzo del tasso Euribor a 6 mesi. Il giudizio di parziale non opportunità del contratto, viene comunque mitigato dall’intervallo limitato delle potenziali perdite per il Comune di Lecco, da -0,40% a -1,40% e dal fatto che l’operazione in oggetto doveva assorbire il valore negativo del precedente contratto. Dati questi ultimi due elementi si può concludere che il contratto non abbia funzione speculativa.”*

➤ quanto allo Swap DB 2006:

*“Grazie all’operazione di Swap, il rischio legato ai pagamenti sulla posizione debitoria consistente nell’emissione obbligazionaria viene quindi contenuto nell’intervallo 3,35% - 4,90% a prescindere dall’andamento dei tassi di interesse. In conclusione, il contratto in oggetto opera correttamente la funzione di copertura dal rischio di fluttuazione dei tassi di interesse.”* *“La funzione del contratto è del tutto priva di caratteristiche speculative ed è invece del tutto compatibile con quella di copertura, dato che il Comune di Lecco attraverso di esso riduce l’oscillazione degli oneri passivi variabili, legati al movimento del tasso Euribor a 6 mesi”.*

*“Per questo contratto, la copertura del cliente risulta corretta e completa, dato che indipendentemente dall’oscillazione del tasso parametro (Euribor 6 mesi) al quale sono legati i pagamenti del debito del Comune di Lecco, l’interesse pagato resterà sempre all’interno dell’intervallo 3,35% - 4,90%”.*

Preso atto, peraltro, che, nell’ATP reso dal Dott. Ceccatelli in data 15.12.2011 (essendosi individuate le commissioni congrue da applicarsi secondo condizioni standard) vengono al riguardo quantificati gli importi da riconoscere da parte di Deutsche Bank AG all’Ente per riportare in equilibrio i contratti derivati di cui sopra stipulati dal Comune con Deutsche Bank AG, come di seguito riportati:

Swap DB 2005: € 399.702,00 oltre interessi legali

Swap DB 2006: € 578.932,00 oltre interessi legali

pari ad un totale di € 978.634,00 oltre a interessi legali (quindi per un importo di € 1.088.976,00 alla data del deposito della CTU del 15.12.2011)

Considerato, inoltre, che:

- 1) la Deutsche Bank AG ha manifestato la volontà di aderire alle risultanze dell’ATP dianzi menzionato, con nota in data 26.2.2013 ns. prot. n. 15859 27.2.2013 (allegato n. 1, di cui si omette la pubblicazione per ragioni di riservatezza); di tale nota costituisce parte integrante lo schema di accordo predisposto da Deutsche Bank AG per conformarsi a quanto acclarato dal CTU dott. Ceccatelli;
- 2) l’ing. Paolo Di Antonio, il quale ha svolto le funzioni di Consulente di Parte del Comune nell’ATP di cui sopra, ha confermato (con nota in data 18.02.2013, prot. 13163) la piena condivisibilità sotto il profilo tecnico delle risultanze dell’ATP di che trattasi (allegato n. 2);
- 3) l’ing. Paolo Di Antonio con nota in data 28.02.2013 ns prot. n. 15938 del 28.02.2013 ha comunicato la congruità dell’importo quantificato per capitale ed interessi nella bozza di proposta allegata alla nota di Deutsche Bank AG in data 26.02.2013, ns. prot. 15859 del 27.02.2013 (allegato n. 3).

Preso atto altresì della nota in data 27.2.2013 Ns. prot. n.15920 del 28.02.2013 dell' Avv. Giovanni Colombo e dell' Avv. Stefano De Alberti dello Studio Legale Giovanni Colombo ed Associati di Lecco (incaricati della trattazione della vertenza in argomento) nella quale viene espressamente dichiarato che il contenuto della bozza di proposta di cui sopra di Deutsche Bank AG è stata dagli stessi legali " *visionato ed approvato in sede di trattative*" e sottolineato che " *l'offerta in denaro ivi espressa si risolve nella completa osservanza di quanto accertato e ritenuto dal CTU dott. Ceccatelli nell'ambito del procedimento di accertamento tecnico preventivo ex art. 696 bis cod. proc. civ., a suo tempo promosso avanti il Tribunale di Lecco da codesto Comune nei confronti dei Deutsche Bank.*" (allegato n. 4);

Preso atto del parere favorevole del Collegio dei Revisori risultante dal verbale n 5 in data 27.2.2013 (allegato 5) dandosi atto che il Collegio medesimo è stato dal Segretario Generale costantemente informato dell'evolversi della vicenda;

Preso atto, altresì, della nota in data 28.02.2013 prot n 16007 inviata in pari data a mezzo di posta elettronica certificata, per quanto fosse ritenuto necessario, al Ministero dell'Economia e delle Finanze ai sensi dell'art. 1, comma 737 L.27.12.2006 n. 296 (che ha inserito il comma 2 bis all'art. 41 L. n. 448/2001);

Ritenuto di dover prendere atto che si perverrà, in ottemperanza alle risultanze dell'ATP per capitale ed interessi legali, al versamento da parte di Deutsche Bank AG della somma di € 1.120.000,00 a favore del Comune di Lecco in forza della bozza di proposta di cui alla nota Deutsche Bank AG, in data 26.2.2013 ns. prot. n 15859 del 27.2.2013 sulla quale la Giunta Comunale intende esprimere valutazione favorevole, demandando al Segretario Generale, in qualità di responsabile del procedimento ai sensi dell'art. 97 del D.Lgs. 267/2000 comma 4 lett. d), di dare corso agli ulteriori incombeni afferenti la vicenda di che trattasi, dandosi atto che il perfezionamento del relativo negozio avverrà mediante scambio di corrispondenza tra le parti;

Visto il parere di regolarità tecnica favorevole, espresso dal Segretario Generale e visto il parere di regolarità contabile favorevole, ai sensi dell'art. 49 del D.Lgs. 267/2000;

Visto il vigente Statuto comunale;

Visto l'art. 48 del decreto legislativo 267/2000 "Competenze delle Giunte";

Con voti unanimi espressi nei modi di legge

### **DELIBERA**

- 1) di approvare le premesse quali parti integranti e costitutive della presente deliberazione;
- 2) di prendere atto che si perverrà al versamento da parte di Deutsche Bank AG dell'importo di € 1.120.000,00 (in ottemperanza alle risultanze dell'ATP di cui in premessa per capitale ed interessi) a favore del Comune di Lecco, previa sottoscrizione al riguardo di accettazione della proposta che perverrà da Deutsche Bank AG in conformità alla bozza di proposta di cui alla nota dianzi citata del 26.2.2013 (Ns prot. 15859 in data 27.2.2013), atteso che il contenuto della predetta accettazione sarà conforme ai termini dianzi enunciati (della predetta nota del 26.2.2013 di Deutsche Bank AG, Ns prot. n. 15859/2013, di cui la Giunta Comunale ha preso

visione e su cui esprime valutazione favorevole, viene omessa la pubblicazione per ragioni di riservatezza);

- 3) di ritenere vantaggiosa per l'Ente e, quindi, condivisibile la soluzione della vicenda dianzi prospettata per quanto in premessa espresso;
- 4) di demandare al Segretario Generale, in qualità di responsabile del procedimento, gli ulteriori incombeni afferenti la vicenda di che trattasi, dandosi atto che il perfezionamento del relativo negozio avverrà mediante scambio di corrispondenza tra le parti.

Stante l'urgenza, con separata votazione, con voti unanimi

### **DELIBERA**


l'immediata eseguibilità della presente deliberazione, ai sensi dell'art. 134, comma 4, del decreto legislativo n. 267/2000.

**PARERE TECNICO DI CUI ALL' ART. 49 D.LGS. 267/2000**

si esprime **PARERE FAVOREVOLE** in ordine alla regolarità tecnica della proposta di deliberazione avente ad oggetto **“CONTRATTI DERIVATI STIPULATI DAL COMUNE DI LECCO CON DEUTSCHE BANK.AG”**, prot. int. 16032 DEL 28.02.2013

Lecco, 28.02.2013

Il Segretario Generale



---

ALLEGATO ALLA PROPOSTA DI DELIBERAZIONE DELLA GIUNTA COMUNALE ID N. 16032  
DEL 28/02/2013

SETTORE: FINANZIARIO, SOCIETÀ PARTECIPATE, GARE E CONTRATTI  
SERVIZIO: BILANCIO E SOCIETÀ' PARTECIPATE

**PARERE DI REGOLARITÀ CONTABILE**

Ai sensi dell'art. 49 comma 1 del D. Lgs. n. 267/2000 si esprime parere favorevole sulla  
deliberazione in esame.

Lecco, 28 febbraio 2013

p. IL DIRETTORE DI SETTORE

*Nadia Crippa*





COMUNE DI LECCO

Allegato alla deliberazione G.C. n. 22 del 28-2-2013

IL SINDACO

R. SEGRETARIO GENERALE

*[Signature]*  *[Signature]*

Da ifaconsulting@pec.it  
comune@pec.comunedilecco.it  
Data lunedì 18 febbraio 2013 - 11:29

Alia c.a. del Dott. Paolo Codarri - Risultanze CTU Dott. Jacopo Ceccatelli

Stimato Dott. Codarri,

In allegato, la scansione .pdf della mia comunicazione datata 18.02.2013.


Cordialità.

Ing. Paolo Di Antonio

Allegato(i)

Lettera Comune Lecco del 18.02.2013.pdf (21 Kb)

COMUNE DI LECCO
ARRIVO DEL
18 FEB. 2013
ASSEGNI. <i>[Signature]</i>

COMUNE DI LECCO
PROT. N. 18163
 18 FEB. 2013
CAT. 2 CL. FASC.



Dott. Ing. Paolo Di Antonio  
Via F. Turati, 3 - 64100 Teramo (TE)  
P.Iva 01805920673

Teramo, 18 febbraio 2013

*Spett.le*  
COMUNE DI LECCO  
Piazza Diaz , 1  
23900 - LECCO

\*\*\* Al Segretario Generale del Comune di Lecco Dott. Paolo Codarri \*\*\*

Stimato Dottore,

A Sua richiesta, non ho difficoltà a confermare che le risultanze delle conclusioni depositate in data 15.12.2011 dal Dott. Jacopo Ceccatelli, in sede di Accertamento Tecnico Preventivo, sono state da me condivise, in ragione della correttezza delle motivazioni ivi espresse.

Per quanto sopra ritengo assai improbabile che un eventuale giudizio di merito possa concludersi a risultanze più favorevoli per il Comune.

Distinti saluti.

Ing. Paolo Di Antonio



Da ifaconsulting@pec.it

A comune@pec.comunedilecco.it

Data giovedì 28 febbraio 2013 - 09:01

**Dichiarazione conteggi ATP - Comune di Lecco vs Deutsche Bank**

Gentile Dott. Codarri, la presente per confermarLe la coerenza dei conteggi effettuati dal Dott. Ceccatelli in sede di CTU contabile e la congruità (capitale ed interessi) delle valutazioni riportate all'interno della proposta formulata da Deutsche Bank in data 26.02.2013.  
A disposizione per qualsiasi chiarimenti,

Ing. Paolo Di Antonio



COMUNE DI LECCO

Allegato alla deliberazione G.C. n. 22 del 28-2-2013

IL SINDACO

IL SEGRETARIO GENERALE

*[Handwritten signatures]*



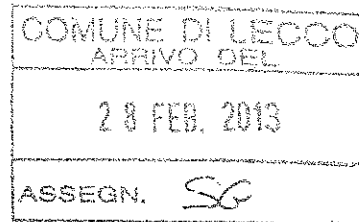
COMUNE DI LECCO	
PROT. N.	15938
	28 FEB. 2013
CAT. 4	CL. FASC.

COMUNE DI LECCO
ARRIVO DEL
28 FEB. 2013
ASSEGN. SG

STUDIO LEGALE  
AVV. GIOVANNI COLOMBO E ASSOCIATI

Avv. Giovanni Colombo  
Avv. Cesare Resinelli  
Avv. Stefano De Alberti

Avv. Valentina Mandelli  
Avv. Monica Rivolta  
Avv. Matteo Castelnovo

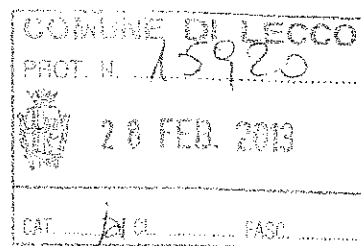


Lecco, 27 febbraio 2013

A mani

Spettabile  
COMUNE DI LECCO  
Sede

Alla c.a. del Segretario Generale dott. Paolo Codarri



COMUNE DI LECCO / DEUTSCHE BANK

Gentile Segretario Generale,

abbiamo esaminato il testo della proposta trasmessa da Deutsche Bank per il definitivo regolamento della pendenza relativa ai contratti di Swap con la stessa intercorsi.

Confermiamo che tale testo era già stato da noi visionato ed approvato in sede di trattative e sottolineiamo che l'offerta in denaro ivi espressa si risolve nella completa osservanza di quanto accertato e ritenuto dal CTU dott. Ceccatelli nell'ambito del procedimento di accertamento tecnico preventivo ex art. 696 bis cod. proc. civ., a suo tempo promosso avanti il Tribunale di Lecco da codesto Comune nei confronti dei Deutsche Bank.

Il nostro favorevole avviso è espresso tenuto anche conto del fatto che, in sede di accertamento tecnico preventivo, le conclusioni del CTU erano state condivise del CT nominato dal Comune, Ing. Di Antonio, e che la somma offerta da Deutsche Bank non prevede alcun deconto su quanto conclusivamente indicato dal CTU.

Comunque a disposizione, sempre grati per la fiducia, porgiamo cordiali saluti.

(Avv. Stefano De Alberti)

(Avv. Giovanni Colombo)

Associato U.I.A. - Union Internationale des Avocats

23900 LECCO - Via C. Cattaneo n. 1/B  
Telefono 0341 282.448 - Telefax 0341 281.887 - e-mail: avvocati@colombolex.com  
C.F. e P.IVA 01000080133

COMUNE DI LECCO

ORGANO DI REVISIONE ECONOMICO – FINANZIARIA



COMUNE DI LECCO

Allegato alla deliberazione G.C. n. 22 del 22-2-2013

IL SINDACO



IL SEGRETARIO GENERALE

VERBALE N. 5 DEL 27.02.2013

Oggi Mercoledì 27 Febbraio 2013, alle ore 18,00, si sono riuniti, presso lo studio del dr. Giovanni Perego in Cremella via Nazario Sauro 2/b i sottoscritti revisori del Comune di Lecco: dott. Perego Giovanni, Presidente, dott. Giuseppe Maffei ed il dott. Francesco Galli.

Il collegio è stato convocato dal Presidente per procedere all' esame della proposta di deliberazione da sottoporre alla Giunta Comunale avente ad oggetto: "Contratti derivati stipulati dal Comune di Lecco con Deutsche Bank".

Nel corso della riunione il Collegio ha preso in esame tutta la documentazione già a suo tempo trasmessa dal segretario Generale dell'Ente con nota del 14.06.2012 prot. n. 26573 nonché quanto portato, in via riservata, all'attenzione del Collegio stesso in data odierna con particolare riferimento alla proposta che verrebbe sottoscritta tra Deutsche Bank Aktiengesellschaft e Comune di Lecco.

Il Collegio dei Revisori, dopo attento esame della succitata documentazione:

PRESO ATTO che l'art. 239 del D.LGS 18/08/2000 nr. 267 prevede al nr. 5 l'emissione di pareri in materia di "proposte di utilizzo di strumenti di finanza innovativa, nel rispetto della disciplina statale in materia";

CONSIDERATO pertanto che qualsiasi deliberazione da adottarsi in materia di contratti derivati stipulati dall'Ente richieda il previsto parere del Collegio;

RICONOSCIUTO che il Comune di Lecco ha tenuto costantemente informato il Collegio sugli sviluppi dei rapporti intercorrenti con l'istituto bancario in merito ai Contratti derivati in essere:

CONSIDERATO che con l'adottanda proposta tra il Comune di Lecco e Deutsche Bank si perviene al riconoscimento a favore dell'Ente territoriale della somma complessiva di € 1.120.000,00 di cui € 141.336,00 a titolo di interessi legali;

PRESO ATTO che le somme riconosciute al Comune di Lecco al netto degli interessi legali sono esattamente coincidenti con quanto rubricato a titolo di "eccessivo vantaggio economico a favore di Deutsche Bank" nella Consulenza tecnica d'Ufficio relativa ad accertamento tecnico preventivo ex art. 696 bis predisposta dal Consulente Tecnico d'Ufficio dottor Jacopo Ceccatelli, in particolare nella conclusione a risposta del quesito nr. 5 posto dal Giudice del Tribunale di Lecco (pagg. 80,81 della citata relazione);

PRESO ATTO che da parte del Comune di Lecco non vi è stata rinuncia alcuna a quanto richiesto alla controparte sia in termini di rimborso degli indebiti vantaggi che degli interessi legali maturati.

PRESA VISIONE altresì della comunicazione preventiva da effettuarsi al Ministero dell'Economia e delle Finanze ai sensi dell'art. 1 comma 737 L. 27.12.2006 NR. 296;

RITENUTO di condividere la valutazione espressa nella proposta di delibera di Giunta in quanto con l'accettazione della proposta con l'istituto bancario si perviene all'introito integrale, in tempi brevi e senza ulteriore ricorso a gradi di giudizio, di quanto prospettato nella relazione tecnica del Dr. Ceccatelli, oltre agli interessi legali;

ESPRIME

Parere favorevole all'accettazione della proposta da Deutsche Bank Aktiengesellschaft per la composizione delle liti in essere tra il suddetto Istituto ed il Comune di Lecco per l'accertamento delle somme da riconoscere all'Ente per il riequilibrio dei Contratti derivati stipulati.

La riunione viene chiusa alle ore 19.00 previa lettura ed approvazione unanime del presente verbale.

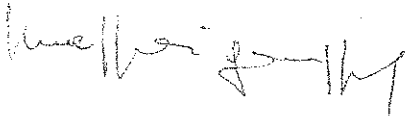
Cremella, 27.02.2013

Il Collegio dei Revisori

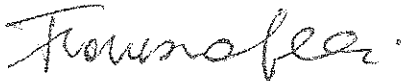
Dott. Giovanni Perego



Dott. Giuseppe Maffei



Dott. Francesco Galli



Il presente verbale viene letto, approvato e sottoscritto.

IL SINDACO  
VIRGINIO BRIVIO



IL SEGRETARIO GENERALE  
PAOLO CODARRI



---

**REFERTO DI PUBBLICAZIONE**

Il sottoscritto Segretario Comunale, certifica che la presente deliberazione:

- è stata pubblicata all'Albo Pretorio del Comune il 1 MAR. 2013 vi rimarrà per 15 giorni consecutivi fino al 16 MAR. 2013, ai sensi dell'art. 124, 1° comma, D.Lgs.n. 267/2000.

- è stata comunicata ai Capigruppo Consiliari in data 1 MAR. 2013.

Li, 1 MAR. 2013

IL SEGRETARIO GENERALE  
PAOLO CODARRI



---

**CERTIFICATO DI ESECUTIVITA'**

La presente deliberazione E' DIVENUTA ESECUTIVA in data \_\_\_\_\_

Li, .....

IL SEGRETARIO GENERALE