



# **Rinegoziazione 2018 – Province e Città metropolitane**

Lucca, 16 aprile 2018

# La rinegoziazione del debito

## Sommario

---

- 1 Le rinegoziazioni 2014-2017
- 2 Obiettivi
- 3 I prestiti oggetto della rinegoziazione
- 4 Regione Toscana: i numeri della rinegoziazione
- 5 Le caratteristiche post rinegoziazione
- 6 Ipotesi calendario operativo
- 7 L'applicativo CDP

# La rinegoziazione del debito

Le rinegoziazioni 2014-2017

**CDP è da anni a supporto delle Province e delle Città Metropolitane  
nella gestione attiva del proprio debito**

Anno	Debito residuo rinegoziato (Mln €)	Numero enti (contratti stipulati)	Numero prestiti rinegoziati
2014	715	26	2.738
2015	3.361	65	10.662
2016	2.962	60	9.725
2017	2.793	54	8.556

# La rinegoziazione del debito

## Obiettivi

**Supportare le Province e le Città metropolitane nella gestione attiva del proprio debito, ai sensi dell'art. 1, c. 537 della L. 190/2014 e ss.mm.ii.**

### Contesto normativo

- **Art. 5 del D.L. 444/95**

*Gli enti locali possono rinegoziare il capitale residuo dei mutui*

- **Art. 62 del D.L. 112/2008**

*...la durata di una singola operazione di indebitamento, anche se consistente nella rinegoziazione di una passività esistente, non può essere superiore a trenta né inferiore a cinque anni*

- **Art.1 c. 537 della L. 190/2014**

*...la durata delle operazioni di rinegoziazione, relative a passività esistenti già oggetto di rinegoziazione, non può essere superiore a trenta anni dalla data del loro perfezionamento*

### Obiettivi

- **Riduzione della durata del prestito originario o mantenimento di quella attuale** con conseguente ridefinizione dell'importo unitario delle rate a decorrere dal 2018
- Facoltà per l'Ente locale di **corrispondere gli interessi relativi al secondo semestre 2018 il 31/01/2019**
- **Reperimento di risorse** con possibilità di utilizzo senza vincoli di destinazione (art. 1, comma 867 L. 205/2017)

# La rinegoziazione del debito

I prestiti oggetto della rinegoziazione

## Prodotti

### Prodotto e regime tasso d'interesse

- Prestiti ordinari a tasso fisso e variabile
- Prestiti flessibili a tasso fisso e variabile
- Prestiti tasso fisso opzione (ex D.M. 20/06/2003\*)

\* il DM 20 giugno 2003 prevedeva l'applicazione di un tasso di interesse fisso, sino a che il valore dell'EURIBOR a sei mesi non superava una soglia prefissata, al di sopra della quale il tasso si trasformava in variabile pari all' EURIBOR a sei mesi maggiorato dello 0,30%.

## Caratteristiche

- Prestiti con debito residuo al 01/01/2018  $\geq$  **10.000,00€** e scadenti successivamente al **31/12/2020**
- **Prestiti CDP** (esclusi finanziamenti gestiti da CDP per conto del MEF)
- Prestiti con **oneri di rimborso a carico dell'Ente beneficiario**, anche oggetto di precedenti operazioni di rinegoziazione\*

\* anche Enti in procedura di dissesto con approvazione ipotesi di bilancio stabilmente riequilibrato.  
Esclusi Enti morosi



# La rinegoziazione del debito

Regione Toscana: i numeri della rinegoziazione



**Regione Toscana**

**Numero Enti: 8**

**Numero posizioni: 877**

**Debito residuo : 199 Mln/€**



**Numero Enti: 90**

**Totale numero posizioni: 12.751**

**Totale debito residuo: 3.977 Mln/€**

# La rinegoziazione del debito

## Le caratteristiche post rinegoziazione

2018/2019

- **30/06/2018**: pagamento della rata prevista negli attuali piani di ammortamento\*
- **31/12/2018 e 30/06/2019**: pagamento della **sola quota interessi** al tasso post rinegoziazione\*\*
- Il pagamento della quota interessi del 31/12/2018 potrà essere disposto, a scelta dell'Ente, il 31/01/2019

*\* Recesso dal contratto nel caso di mancato pagamento, totale o parziale, della rata in scadenza al 30/06/2018 anche relativa ad uno solo dei prestiti con onere a carico dell'Ente beneficiario*

*\*\* Il tasso post rinegoziazione è calcolato in equivalenza finanziaria determinata come uguaglianza tra i valori attuali dei flussi finanziari ante e post rinegoziazione, data la nuova durata prescelta e le condizioni di mercato vigenti alla data di determinazione dei tassi di interesse/spread dei prestiti rinegoziati.*

Debito  
residuo

- Debito residuo del prestito rinegoziato **risultante al 1° luglio 2018**

Durata

- A scadenze predefinite e comunque **non superiore a quella originaria**
- La scadenza massima non può superare il **31/12/2045**

Prodotti  
Post

- **Prestiti ordinari a tasso fisso**

Prestiti ordinari e flessibili regolati a tasso fisso, inclusi i prestiti tasso fisso opzione

- **Prestiti ordinari a tasso variabile**

Prestiti ordinari e flessibili regolati a tasso variabile

# La rinegoziazione del debito

Ipotesi calendario operativo



\* CDP si riserva di aggiornare le condizioni finanziarie della Rinegoziazione in data 24 maggio 2018

# La rinegoziazione del debito

Adesione all'operazione di rinegoziazione



Definire le condizioni entro il **1° giugno** e scaricare entro l'**8 giugno** dall'applicativo il set documentale costituito da:

1. Proposta contrattuale di rinegoziazione
2. Allegato elenco prestiti
3. Allegato documento di approvazione espressa ex art. 1341 codice civile
4. Modulo per l'attestazione dei poteri di firma del sottoscrittore
5. Schema di determinazione dirigenziale a contrattare (in cui sono citati gli estremi della Delibera Consiliare di approvazione dell'operazione e del bilancio di previsione o relativa variazione)

**Documentazione firmata digitalmente**  
Da trasmettere tramite l'applicativo  
entro l'**8 giugno**

6. Nuova delegazione di pagamento (una per ogni prestito rinegoziato)

**Documentazione in originale**  
Ricezione da parte di CDP  
a mezzo corriere, posta o consegna a mano  
entro le ore **17:00 dell'8 giugno**

# La rinegoziazione del debito

Scelta online delle condizioni



- **Accedere** al Portale dei Finanziamenti per entrare nell'applicativo dedicato alla rinegoziazione
- **Visionare le condizioni** offerte da Cdp nell'applicativo
- **Selezionare i prestiti da rimodulare** con la possibilità di scegliere per ciascuno la durata
- Confermare **le condizioni** di rinegoziazione proposte dall'applicativo



# La rinegoziazione del debito

L'applicativo Cdp: scelta dei prestiti

Le immagini nella presente e nelle seguenti pagine si riferiscono all'applicativo utilizzato per le precedenti operazioni di rinegoziazione e sono riportate a puro titolo esemplificativo

Gestione Finanziamenti Vettore dei fattori di sconto

Autocertificazione **Scelta dei prestiti e delle condizioni per l'operazione di Rinegoziazione** Conferma Condizioni Compilazione Form Documentale Download Documenti

### Elenco Prestiti Originari Rinegoziabili

Visualizza Scollega 4 Pagina 1 di 3

Progressivo	Identificativo Prestito Originario	Portafoglio	Tipo Prodotto/Tasso (Ante) (*)	Debito residuo (€)	Rata/Quota Capitale Semestrale (Ante) (€) (*)	Da Rinegoziare <input type="checkbox"/>	Combinazione Rata/Quota Capitale (€) - Tasso d'interesse/Spread (%) (*)				
							31/12/2026	31/12/2031	31/12/2036	31/12/2041	31/12/2045
1	3084228/00	SPA	Fisso	11.548,24	11.923,56	<input type="checkbox"/>	<input type="radio"/> 622,02 - 1,4390	<input type="radio"/> 447,41 - 1,9980	<input type="radio"/> 363,17 - 2,340	<input type="radio"/> 314,77 - 2,5780	<input type="radio"/> 286,21 - 2,7280
2	3084230/00	SPA	Fisso	12.154,34	12.549,38	<input type="checkbox"/>	<input type="radio"/> 654,67 - 1,4390	<input type="radio"/> 470,89 - 1,9980	<input type="radio"/> 382,23 - 2,340	<input type="radio"/> 331,29 - 2,5780	<input type="radio"/> 301,23 - 2,7280
3	3084231/00	SPA	Fisso	22.441,26	23.170,63	<input type="checkbox"/>	<input type="radio"/> 1.208,76 - 1,4390	<input type="radio"/> 869,43 - 1,9980	<input type="radio"/> 705,73 - 2,340	<input type="radio"/> 611,68 - 2,5780	<input type="radio"/> 556,17 - 2,7280
4	3084232/00	SPA	Fisso	14.025,76	14.481,64	<input type="checkbox"/>	<input type="radio"/> 755,47 - 1,4390	<input type="radio"/> 543,39 - 1,9980	<input type="radio"/> 441,08 - 2,340	<input type="radio"/> 382,30 - 2,5780	<input type="radio"/> 347,61 - 2,7280
5	3084233/00	SPA	Fisso	10.522,90	10.864,95	<input type="checkbox"/>	<input type="radio"/> 566,80 - 1,4390	<input type="radio"/> 407,68 - 1,9980	<input type="radio"/> 330,92 - 2,340	<input type="radio"/> 286,82 - 2,5780	<input type="radio"/> 260,79 - 2,7280
6	3111678/00	SPA	Fisso	32.054,65	33.096,40	<input type="checkbox"/>	<input type="radio"/> 1.726,56 - 1,4390	<input type="radio"/> 1.241,88 - 1,9980	<input type="radio"/> 1.008,05 - 2,340	<input type="radio"/> 873,71 - 2,5780	<input type="radio"/> 794,43 - 2,7280
7	3111680/00	SPA	Fisso	19.648,22	20.286,82	<input type="checkbox"/>	<input type="radio"/> 1.058,31 - 1,4390				

\* Scelta della Data di Pagamento della Quota Interessi

Verranno esplicitati, in corrispondenza:

- per rinegoziazioni a Tasso Fisso - il Tasso Post e La Rata Post dal 30/06/2017;
- per rinegoziazioni a Tasso Variabile - lo Spread Post e La Quota Capitale Post dal 30/06/2017.

(\*) Nota

# La rinegoziazione del debito

## L'applicativo Cdp: conferma delle condizioni

### Gestione Finanziamenti

Vettore dei fattori di sconto

Attestazione   Scelta dei prestiti e delle condizioni per l'operazione di Rinegoziazione   **Conferma Condizioni**   Compilazione Form Documentale   Download Documenti

### Conferma Condizioni

#### Indirizzo PEC

La verifica dell'indirizzo richiede un determinato tempo di attesa.

Inserisci sotto l'indirizzo PEC al quale verranno inviati il Contratto e l'Allegato al Contratto Controfirmati dalla CDP a seguito dell'esito della lavorazione.

Inserire indirizzo PEC oggetto della verifica   =      ✓  
Inserire l'indirizzo PEC   =      ✓

Visualizza ▾

Scollega

Riepilogo Sintetico dei Prestiti Originari per cui è stata richiesta la Rinegoziazione

Progressivo	Identificativo Prestito Originario	Portafoglio	Tipo Prodotto/Tasso (Post)	Debito residuo	Tasso/Spread (Ante) (%)	Quota Capitale Semestrale (Ante)	Quota interessi (Ante)	Rata Semestrale (Ante)	Tasso/Spread (Post) (%)	Quota Interessi al 31-12-2016 (Post)(**)	Rata/Quota Capitale Semestrale (Post) dal 30/06/2017	Durata Residua (Post) (anni)	D
1	0046203/00	SPA	Fisso	11.537,25	4,301	290,72	248,11	538,83	4,190	489,82	534,88	15,5	
2	0053005/00	SPA	Fisso	15.036,42	4,301	378,90	323,35	702,25	4,190	638,36	697,11	15,5	
3	0098384/00	SPA	Fisso	20.839,19	4,301	525,12	448,14	973,26	4,190	884,72	966,13	15,5	
4	0669895/00	SPA	Fisso	12.941,58	4,301	326,11	278,31	604,42	4,197	549,89	615,91	15	
5	0676071/01	SPA	Fisso	14.314,39	4,301	360,70	307,83	668,53	4,364	620,17	970,15	10	

Fac Simile - Schema Determinazione a Contrattare

**Cliccando su 'Conferma', le condizioni di rinegoziazione inserite verranno salvate e non potranno essere più modificate. Si desidera procedere con la finalizzazione dell'operazione?**

### Conferma Blocco delle Condizioni di Rinegoziazione

Cliccando su 'Conferma e continua' le condizioni di rinegoziazione verranno fissate in maniera definitiva. Si desidera procedere con la finalizzazione dell'operazione?

# La rinegoziazione del debito

L'applicativo Cdp: generazione e trasmissione dei documenti



**Gestione Finanziamenti** Vettore dei fattori di sconto

Attestazione | Scelta dei prestiti e delle condizioni per l'operazione di Rinegoziazione | **Riepilogo Condizioni** | Compilazione Form Documentale | **Download Documenti**

---

### Download Documenti

---

La seguente documentazione deve essere generata, firmata digitalmente, caricata e trasmessa via WEB:

Contratto di Rinegoziazione:   Nessun file selezionato.

Allegato al Contratto - Elenco Prestiti Rinegoziati:   Nessun file selezionato.

Attestazione identità e poteri firmatario contratto:   Nessun file selezionato.

Lo Schema di Determinazione a Contrattare e il documento di identità devono essere firmati digitalmente dal Responsabile del Servizio Finanziario, caricati e trasmessi via WEB:

Schema di Determinazione a Contrattare:  Nessun file selezionato.

Documento di identità:  Nessun file selezionato.

Le Delegazioni di Pagamento devono essere generate e trasmesse in originale esclusivamente tramite canale cartaceo (Posta). Non è consentita la trasmissione via WEB:

Delegazione di pagamento tasso fisso:

---



# Disclaimer

*I termini e i contenuti del presente documento (“Presentazione”) non costituiscono, da parte di CDP o da parte dei destinatari, alcun impegno od obbligazione legale, espressa o implicita, a negoziare o a concludere alcuna transazione, eccetto per quanto previsto da accordi definitivi e vincolanti, soddisfacenti nella forma e nella sostanza per ciascuna delle suddette parti e condizionatamente al sussistere di un accordo e alla conclusione delle transazioni descritte.*

*Negli accordi definitivi e vincolanti non si include la Presentazione e alcuno dei suoi allegati.*

*Le stime e le valutazioni di carattere finanziario contenute nella Presentazione hanno valore meramente indicativo e non possono essere assunte quali dati significativi ai fini delle deliberazioni che saranno adottate dai clienti.*

*Si segnala inoltre che CDP non si prefigge di fornire consulenza nella Presentazione.*

*I destinatari non devono basare il loro giudizio sulla Presentazione per trarne consulenza, dal momento che la Presentazione è fornita a titolo puramente informativo.*

*CDP raccomanda ai destinatari di effettuare verifiche finanziarie, legali e fiscali indipendenti prima di agire in qualunque modo sulla base delle informazioni contenuti nella Presentazione.*