Gestione attiva del debito:

focus sulla Rinegoziazione 2° Sem. 2017

La Gestione Attiva del Debito: focus Rinegoziazione 2° Sem. 2017

Sommario

1 La gestione attiva del debito

2 Obiettivi rinegoziazione

3 I prestiti oggetto della rinegoziazione

4 Le caratteristiche post rinegoziazione

5 Calendario operativo

6 Adesione all'operazione di rinegoziazione

La Gestione Attiva del Debito: focus Rinegoziazione 2° Sem. 2017

La Gestione Attiva del Debito

Obiettivi

- **Efficientare la gestione dei residui**
- **Ridurre l'importo a debito**
- **Abbattere l'esposizione debitoria**
  Indennizzo ed eventuali benefici ai sensi di decreto DMI 14/03/2017

- **Rimodulare la durata PdA**

Operazioni post-concessione

Gestione Ordinaria

- **Diverso Utilizzo**
  Finanziamento di un nuovo investimento senza ricorrere a nuovo indebitamento (Mod. EP027)
- **Riduzione**
  Portale delle riduzioni
- **Estinzione Anticipata**
  Rimborso anticipato totale o parziale

Gestione Straordinaria

- **Rinegoziazione**
  Variazione della durata PdA a scelta dell'ente per ogni singola posizione di mutuo

La Gestione Attiva del Debito: focus Rinegoziazione 2° Sem. 2017

Obiettivi rinegoziazione

Supportare i Comuni nella gestione attiva del proprio debito

Contesto normativo

- **art. 5 del D.L. 444/95**
  Gli enti locali possono rinegoziare il capitale residuo dei mutui
- **Art. 62 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

- **Estensione o riduzione della durata del prestito originario** e conseguente ridefinizione dell'importo unitario delle rate
- **Sospensione pagamento quota capitale** del 31/12/2017 o del 30/06/2018 a scelta dell'ente
- **Reperimento di risorse**

La Gestione Attiva del Debito: focus Rinegoziazione 2° Sem. 2017

I prestiti oggetto della rinegoziazione

Prestiti

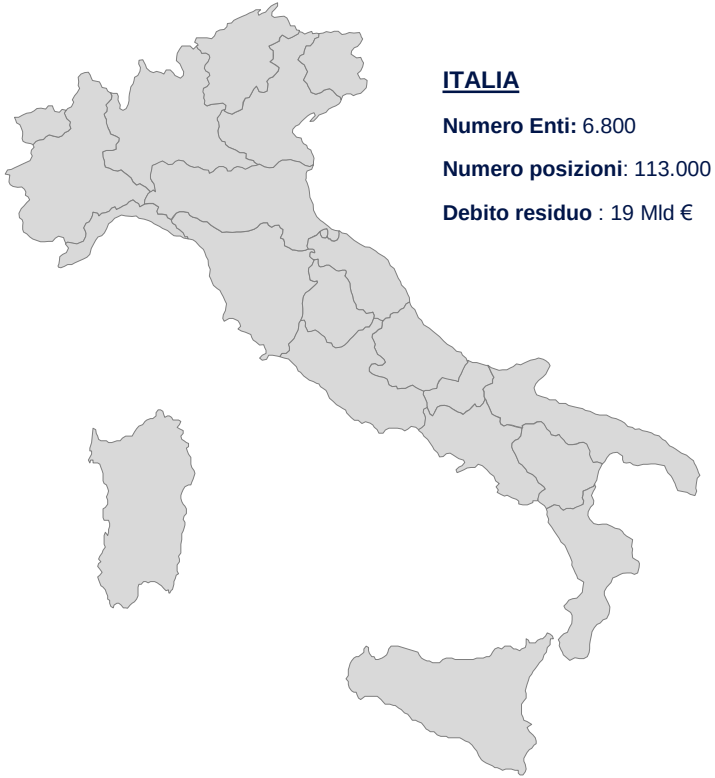
Prestiti inclusi nell'operazione:

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

Caratteristiche Ante

- Debito residuo al 01/07/2017 ≥ **10.000,00€**
- Scadenza dell'ammortamento > **31 dicembre 2021**
- **Prestiti CDP**
- Prestiti con **oneri di rimborso a carico del Comune** anche oggetto di precedenti rinegoziazioni, ad **esclusione dei prestiti rinegoziati 1° Sem. 2017***

** anche Comuni in procedura di dissesto con approvazione ipotesi di bilancio stabilmente riequilibrato*



ITALIA

Numero Enti: 6.800

Numero posizioni: 113.000

Debito residuo : 19 Mld €

La Gestione Attiva del Debito: focus Rinegoziazione 2° Sem. 2017

Le caratteristiche post rinegoziazione

Caratteristiche Post

Durata

- A scadenze predefinite
- Non superiore alla **scadenza originaria +2**
- Scadenza massima **31/12/2045**

Tipologia prestiti

- Ordinari e flessibili a TF→ **Ordinari a TF**
- Ordinari e flessibili a TV→ **Ordinari a TV**

1° scenario

Mancata corresponsione Quota Capitale 31/12/2017

- **Debito residuo rinegoziato** risultante al 01/07/2017
- **31/12/2017 o 31/01/2018**: quota interessi 2°semestre tasso ante
- **30/06/2018**: rata come da piano post

2° scenario

Mancata corresponsione Quota Capitale 30/06/2018

- **Debito residuo rinegoziato** risultante al 01/01/2018
- **30/06/2018**: **sola quota interessi** 1°semestre 2018 tasso post *
- **31/12/2018**: **rata** come da piano post

** Operazione in equivalenza finanziaria*

La Gestione Attiva del Debito: focus Rinegoziazione 2° Sem. 2017

Calendario operativo

cdp

Fixing tassi post

16 ottobre 2017

Vengono determinate le **condizioni finanziarie** dell'operazione di rinegoziazione, valide per tutta la durata del periodo di adesione

Ente

Domanda di adesione all'operazione di rinegoziazione

17 ottobre – 3 novembre 2017

Durante il **periodo di adesione** gli Enti verificano le condizioni dell'operazione ed effettuano le simulazioni sull'applicativo Cdp.

La **conferma delle condizioni** potrà essere effettuata una sola volta a valere sui mutui che si intende rinegoziare

10 novembre 2017

Ultimo giorno il caricamento tramite l'applicativo di tutta la documentazione firmata digitalmente

14 novembre 2017

Ultimo giorno per la ricezione **delle nuove deleghe** di pagamento **in originale**

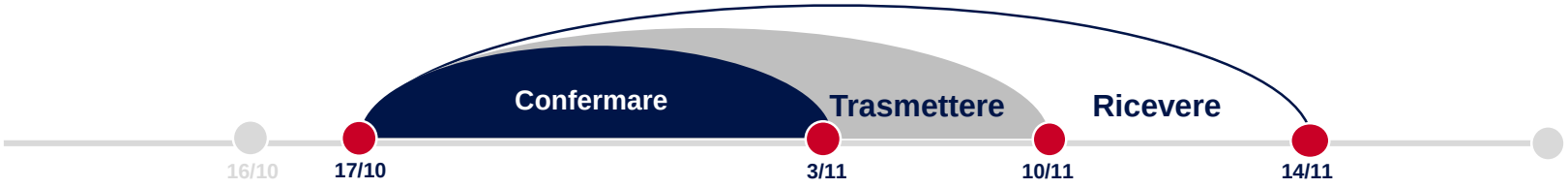
cdp

Perfezionamento dell'operazione

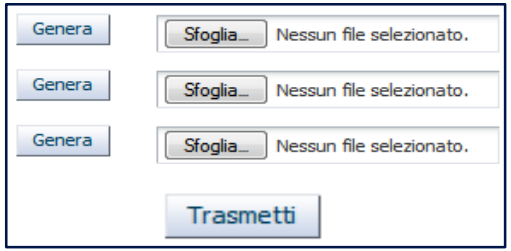
CDP invia all'ente il contratto controfirmato per il perfezionamento dell'operazione

La Gestione Attiva del Debito: focus Rinegoziazione 2° Sem. 2017

Adesione all'operazione di rinegoziazione



1 **Entro il 3 novembre confermare** le condizioni



2 **Entro il 10 novembre generare e trasmettere** la documentazione

3 **Entro il 14 novembre** dovrà pervenire in **originale** la **delegazione di pagamento**

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.