

NOTA SINTETICA SUL CONTRATTO “IRS MISTO CON COLLAR (FLOOR+CAP)”

MOTIVI SOTTOSCRIZIONE DEL CONTRATTO

Il Comune di Maruggio ha inteso porre in essere un'operazione finanziaria in prodotti derivati allo scopo di ottenere una ottimizzazione del costo di indebitamento e quindi di ottenere risparmi in termini di interessi sui mutui. In particolar modo la struttura del debito comunale era costituita da tassi di interesse fisso sui mutui contratti fino ad allora.

PROCEDURA SEGUITA PER LA SOTTOSCRIZIONE DEL CONTRATTO

Con determina del Servizio Finanziario n. 58 del 30/06/2005 e tramite contatti con la tesoreria del Comune “Banca Monte dei Paschi di Siena” si conferiva alla stessa un mandato di consulenza gratuito per la formulazione della proposta di contratto avente ad oggetto strumenti derivati per l'ottimizzazione del costo del proprio indebitamento; Il Consiglio Comunale con Delibera n. 19 del 12/07/2005 stabiliva di procedere alla rimodulazione del debito comunale fissando criteri e modalità da seguire da parte della Banca Monte dei Paschi attraverso la stipulazione di un contratto in strumenti derivati. Con determina del Servizio Finanziario n. 73 del 20/07/2005 veniva approvato il contratto quadro di interest rate swap con la Banca Monte dei Paschi di Siena. Inoltre, a causa dell'aumento dei Tassi IRS a 10 anni ed Euribor a 6 mesi si procedeva con determina n. 73 del 15/12/2006 alla rimodulazione con la Banca Monte dei Paschi di Siena del contratto di interest rate swap di cui sopra.

DESCRIZIONE STRUTTURA

CONTRATTO DI IRS MISTO CON COLLAR (FLOOR + CAP) CONCLUSO IN DATA 20/07/2005

CONTROPARTE: BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA

CAPITALE NOZIONALE: €. 2.827.504,00

DURATA DAL 31/12/2004 AL 31/12/2018

CARATTERISTICHE

L'Ente paga nei primi 3 semestri un tasso fisso del 4,5% inferiore al suo costo attuale del debito (circa 5,48%) ottenendo dei flussi positivi per €. 38.448,00 fino al 30/06/2006.

Successivamente l'Ente paga

dal 30/06/2006 al 31/12/2009 il 5,10% fisso se Euribor 6m è inferiore al 3,05%; l'Euribor 6m + 2,05% (Spread) se Euribor 6m è uguale o superiore a 3,05% ed inferiore al 6,35%; l'8,40% fisso se Euribor 6m è uguale o superiore al 6,35% ;

dal 31/12/2009 al 31/12/2013 il 4,70% fisso se Euribor 6m è inferiore al 2,70%; Euribor 6m + 2,05% se Euribor 6m è uguale o superiore al 2,70% ed inferiore al 6,35%, l'8,40% fisso se Euribor 6m è uguale o superiore al 6,35%;

dal 31/12/2013 al 31/12/2018 il 4,65% fisso se Euribor 6m è inferiore al 2,60%; Euribor 6m + 2,05% se Euribor 6m è uguale o superiore al 2,60% ed inferiore al 6,35%, l'8,40% fisso se Euribor 6m è uguale o superiore al 6,35%.

Tasso parametro Banca Monte dei Paschi: 31/12/2004 - 5,481%; 30/06/2005 - 5,478%; 31/12/2005 - 5,474;31/12/2018 - 5,048%

RIMODULAZIONE CONTRATTO DI IRS MISTO CON COLLAR (FLOOR + CAP) CONCLUSO IN DATA 15/12/2006

CAPITALE NOZIONALE: €. 3.253.156,00 AL 31/12/2006

DURATA FINO AL 31/12/2018

CARATTERISTICHE

Nei primi 3 semestri rimane tutto invariato.

Successivamente l'Ente paga

dal 30/06/2006 al 31/12/2009 il 5,08% fisso se Euribor 6m è inferiore al 3,05%; l'Euribor 6m + 2,03% (Spread) se Euribor 6m è uguale o superiore a 3,05% ed inferiore al 6,35%; l'8,38% fisso se Euribor 6m è uguale o superiore al 6,35% ;

dal 31/12/2009 al 31/12/2013 il 4,73% fisso se Euribor 6m è inferiore al 2,70%; Euribor 6m + 2,03% se Euribor 6m è uguale o superiore al 2,70% ed inferiore al 6,35%, l'8,38% fisso de Euribor 6m è uguale o superiore al 6,35%;

dal 31/12/2013 al 31/12/2018 il 4,63% fisso se Euribor 6m è inferiore al 2,60%; Euribor 6m + 2,03% se Euribor 6m è uguale o superiore al 2,60% ed inferiore al 6,35%, l'8,38% fisso de Euribor 6m è uguale o superiore al 6,35%.

Tasso parametro Banca Monte dei Paschi: 31/12/2006 - 5,469%; 30/06/2007 - 5,4640%; 31/12/2007 - 5,4590;31/12/2018 - 5,043%

EVOLUZIONE FLUSSI DI CASSA

L'ente ha ricevuto fino al Giugno 2007 €. 38.448,00 la cui utilizzazione è avvenuta nell'ambito delle spese correnti; Al 31/12/2007 l'Ente ha pagato un flusso negativo di €. 18.000,00 ed al 30/06/2008 un flusso negativo di €. 25.200,77. Successivamente l'Ente ha ricevuto i seguenti flussi positivi:

Al 31/12/2008 €. 2.302,95;

Al 31/12/2009 €. 5.227,00;

Al 31/12/2010 €. 4.369,15

Il valore del Mark to Market al 11/01/2011 è pari ad - €. 38.073,10.

IL RESPONSABILE DEL SERVIZIO FINANZIARIO

DR. COSIMO GRECO