

NOTA INFORMATIVA AI SENSI DELL'ART. 62, D.L. 25 GIUGNO 2008, N. 112, CONVERTITO IN LEGGE, CON MODIFICAZIONI, DALL'ART. 1, COMMA 1, L. 6 AGOSTO 2008, N. 133, COME SOSTITUITO DALL'ARTICOLO 3 DELLA LEGGE 22 DICEMBRE 2008, N. 203.

In attuazione dell'art. 62, comma 8, del decreto legge 25 giugno 2008, n. 112, modificato dalla legge di conversione 6 agosto 2008, n. 133, e successivamente sostituito dall'art. 3, comma 1, della legge 22 dicembre 2008, n. 203, si evidenziano le previsioni per il triennio 2015-2017, relativamente agli oneri dai contratti in a strumenti finanziari derivati stipulati dalla Regione Campania.

BOLLETTINO UFFICIALE
della REGIONE CAMPANIA

n. 2 del 9 Gennaio 2015

PARTI I

Per la precisione, la Regione Campania ha in essere i seguenti contratti in strumenti finanziari derivati:

1) CONTRATTO DI INTEREST RATE SWAP (IRS) SOTTOSCRITTO IN DATA 10/10/2003 CON B.N.L. – DEXIA CREDIOP S.P.A. – JP MORGAN – BANCA OPI, POI B.I.I.S., ORA INTESA SANPAOLO S.P.A., PER IL CONTENIMENTO DEGLI ONERI FINANZIARI E LA GESTIONE DEL RISCHIO DI TASSO DEL SOTTOSTANTE MUTUO DI ORIGINARI € 850.000.000,00 STIPULATO IL 30/12/2002, ORIGINARIAMENTE REGOLATO A TASSO VARIABILE (EURIBOR 6M + SPREAD 0,440% P.P.A.).

Scadenza

30/06/2023.

Scadenza flussi

30 giugno e 31 dicembre di ciascun anno dal, e incluso, il 31 dicembre 2003 fino al 30/06/2023.

Modalità di determinazione flussi

La Regione riceve interessi al tasso Euribor 6 mesi, rilevato 15 giorni lavorativi antecedenti la data di fine periodo degli interessi, maggiorato di 0.440 p.p.a. corrispondenti all'interesse maturato sul mutuo sottostante.

La Regione paga:

- dal 30/06/2009 al 30/06/2014 tasso fisso 5,23% (act/360) se Euribor 6m è ≤ 5,50% Euribor 6m + 0,40 p.p.a. se Euribor 6m è > 5,50%;
- dal 30/06/2014 al 30/06/2023 tasso fisso 5.73% (act/360) se Euribor 6 m è ≤ 6,00% Euribor 6m + 0,40 p.p.a. se Euribor 6 m è > 6,00%.

Nota

Nel 2008 la Regione ha rinegoziato quota parte del mutuo di originari complessivi Euro 850.000.000 (per un importo pari a circa Euro 411 mln) attraverso un'operazione di estinzione e rifinanziamento di un nuovo mutuo di complessivi Euro 423,2 mln circa (comprensivi dell'indennizzo di estinzione anticipata) avente, rispetto alla passività originaria, diverse caratteristiche di tasso d'interesse, di durata e di profilo di rimborso del capitale.

I capitoli su cui vengono registrate le operazioni sono i seguenti:

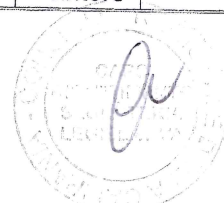
Differenziale positivo Cap. Entrata 2601 Tit. 3, Tipologia 300, Categ. 3030300.

Differenziale negativo Cap. Spesa 9096 Miss. 50, Prog. 01 Tit. 1 Macroaggr. 107.

I flussi che presumibilmente matureranno dal 30/06/2015 al 31/12/2017, calcolati sulla base dell'ipotesi di scuola che il tasso euribor 6m segua l'andamento dei tassi *forward* sono i seguenti:

Data	Nozionale	Tasso Creditore	Regione Riceve	Tasso Debitore	Regione Paga	Differenziale (cap. U9096)
------	-----------	-----------------	----------------	----------------	--------------	----------------------------

Handwritten signature



30/06/2015	497.652.528,81	0,6242	1.556.073,71	5,730	-14.336.954,65	-12.780.880,94
31/12/2015	473.801.152,92	0,6511	1.568.379,93	5,730	-13.876.056,43	-12.307.676,50
30/06/2016	449.353.492,63	0,7054	1.579.574,39	5,730	-13.017.021,76	-11.437.447,34
31/12/2016	424.294.640,83	0,7742	1.647.985,05	5,730	-12.426.175,72	-10.778.190,67
30/06/2017	398.609.317,74	0,8537	1.687.169,63	5,730	-11.483.602,28	-9.796.432,65
31/12/2017	372.281.861,56	0,9413	1.785.825,23	5,730	-10.902.894,79	-9.117.069,56

2) CONTRATTI DI SWAP DI AMMORTAMENTO, DI CAMBIO E DI TASSO DI INTERESSE SOTTOSCRITTI IL 23/06/2006 CON UBS LTD – MERRILL LYNCH – DEUTSCHE BANK – BARCLAYS - BANCA OPI, POI B.I.I.S., ORA INTESA SANPAOLO S.P.A., SECONDO QUANTO PREVISTO DALL'ART. 41 DELLA LEGGE N. 448 DEL 28/12/2001 (PER LO SWAP DI AMMORTAMENTO) E DALL'ART. 35 DELLA LEGGE 724 DEL 23/12/1994 (PER LO SWAP DI CAMBIO)

Titoli sottostanti:

2.1 Emissione prestito obbligazionario ventennale in EURO, dell'importo di € 1.090.000.000,00, cedola annuale al tasso fisso del 4,849%, rimborsabile in un'unica soluzione alla scadenza (29 giugno 2026).

2.1 Emissione prestito obbligazionario trentennale in USD dell'importo di USD 1.000.000.000,00, cedola semestrale al tasso fisso del 6,262%, rimborsabile in un'unica soluzione alla scadenza (29 giugno 2036).

2.1 OPERAZIONE IN EURO

Scadenza flussi

27 giugno di ogni anno dal, e incluso, il 27/06/2007 fino al 27/06/2026.

Modalità di determinazione flussi:

La Regione riceve interesse al tasso fisso del 4,849% calcolato sull'importo nozionale originario.

La Regione paga interesse al tasso variabile Euribor 12m + 0,28 p.p.a. soggetto ad un valore massimo (CAP) dell'8,28% e ad un valore minimo (FLOOR) del 4,75% sino al 28/06/2013 e del 5.15% sino al 29/06/2026.

Ammortamento debito

La Regione effettua alla scadenza del 27/06 di ogni anno il pagamento intermedio di una quota per l'ammortamento del capitale.

La Regione alla scadenza del prestito obbligazionario (27/06/2026) riceve l'ammontare da rimborsare.

I capitoli su cui vengono registrate le operazioni sono i seguenti:

Differenziale positivo	Cap. Entrata	2601	Tit. 3, Tipologia 300, Categ. 3030300.
Differenziale negativo	Cap. Spesa	9096	Miss. 50, Prog. 01 Tit. 1 Macroaggr. 107.
Quota capitale versata	Cap. Spesa	9102	Miss. 50, Prog. 02 Tit. 4 Macroaggr. 404.
Cedola annua interessi	Cap. Spesa	9104	Miss. 50, Prog. 01 Tit. 1 Macroaggr. 107.

I flussi che presumibilmente matureranno dal 30/06/2015 al 30/06/2017, calcolati sulla base dell'ipotesi di scuola che il tasso euribor 12m segua l'andamento dei tassi *forward* sono i seguenti:

Data	Nozionale	Tasso Cred.	Regione Riceve	Nozionale	Tasso Deb.	Regione Paga	Differenz.le (cap. E2601)	Quota Capitale (cap. U9102)
29/06/2015	1.090.000.000,00	4,849	52.854.100,00	785.750.922,358	5,15	-41.028.193,98	11.825.906,02	-50.242.760,77
27/06/2016	1.090.000.000,00	4,849	52.854.100,00	735.508.161,584	5,15	-38.468.756,98	14.385.343,02	-52.601.738,78
27/06/2017	1.090.000.000,00	4,849	52.854.100,00	682.906.422,808	5,15	-35.610.631,79	17.243.468,21	-55.071.474,55

2.2 OPERAZIONE IN USD

Nozionale di originari USD 1.000.000.000,00 equivalenti ad € 800.000.000,00=

Parametro di conversione tra USD ed EURO fissato a 0,80.

Scadenza flussi

La Regione riceve semestralmente flussi in USD alla scadenza del 27 giugno e del 27 dicembre di ogni anno equivalenti alla cedola interessi da corrispondere semestralmente (USD 31.310.000,00, pari ad Euro 25.048.000,00 al cambio prefissato contrattualmente).



La Regione paga annualmente flussi in EURO alla scadenza del 27/06, fino al 27/06/2036.

Modalità di determinazione flussi:

La Regione riceve semestralmente alla scadenza in valuta estera (USD) l'interesse al tasso fisso del 6,262% annuo calcolato sull'importo nozionale originario (USD 31.310.000,00, pari ad Euro 25.048.000,00 al cambio prefissato contrattualmente).

La Regione paga annualmente in EURO, rispetto ad ogni periodo di calcolo, l'interesse al tasso variabile Euribor 12m + 0,38 p.p.a. soggetto ad un valore massimo (CAP) dell'8,38% e ad un valore minimo (FLOOR) del 4,75% sino al 28/06/2013 e del 4,78% sino al 29/06/2036.

Ammortamento debito

La Regione effettua alla scadenza del 27/06 di ogni anno, dal 27/06/2007 incluso e fino al 27/06/2026, il pagamento intermedio di una quota per l'ammortamento del capitale.

La Regione alla scadenza del 27/06/2036 riceve l'ammontare da rimborsare per l'estinzione del prestito obbligazionario.

I capitoli su cui vengono registrate le operazioni sono i seguenti:

BOLLETTINO UFFICIALE
della REGIONE CAMPANIA

Interessi ricevuti	Cap. Entrata	2800	Tit. 9, Tipologia 200, Categoria 59020300
Interessi pagati	Cap. Spesa	9108	Miss. 50, Prog. 01 Tit. 1 Macroaggr. 107
Quota capitale versata	Cap. Spesa	9106	Miss. 50, Prog. 02 Tit. 4 Macroaggr. 404
Cedola semest. Interessi	Cap. Spesa	9110	Miss. 99, Prog. 01 Tit. 7 Macroaggr. 701

I flussi che presumibilmente matureranno dal 30/06/2015 al 30/06/2017, calcolati sulla base dell'ipotesi di scuola che il tasso euribor 12m segua l'andamento dei tassi forward sono i seguenti:

Data	Nozionale	Tasso Cred	Regione Riceve (cap. E2800)	Nozionale	Tasso Deb	Regione Paga (cap. U9108)	Differ. Inter.	Quota Capitale (cap. U9106)
29/06/2015	800.000.000,00	6,262	25.048.000,00	701.900.440,04	4,78	34.016.824,99	-9.893.698,97	-15.836.352,99
28/12/2015	800.000.000,00	6,262	25.048.000,00	0,00	/	0,00	25.048.000,00	0,00
27/06/2016	800.000.000,00	6,262	25.048.000,00	686.064.087,05	4,78	33.344.633,19	-8.875.628,15	-16.550.897,74
27/12/2016	800.000.000,00	6,262	25.048.000,00	0,00	/	0,00	25.048.000,00	0,00
27/06/2017	800.000.000,00	6,262	25.048.000,00	669.513.189,31	4,78	32.447.212,85	-8.292.427,77	-17.299.929,30
27/12/2017	800.000.000,00	6,262	25.048.000,00	0,00	/	0,00	25.048.000,00	0,00

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]