

ALLEGATO B (ART. 1, COMMA 2)**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 gli oneri finanziari derivanti da contratti relativi a strumenti finanziari derivati che si prevedono relativamente all'esercizio finanziario 2012.

La Regione Campania ha in essere i seguenti contratti di swap:

1) CONTRATTO DI SWAP DI TASSO DI INTERESSE SOTTOSCRITTO IL 10/10/2003 CON B.N.L. – DEXIA CREDIOP S.P.A. – JP MORGAN – BANCA OPI ORA B.I.I.S. 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 + 0,44 P.P.A.).

Scadenza

30/06/2023.

Scadenza flussi

31 dicembre e 30 giugno di ogni 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:

Capitolo Entrata	2600	U.P.B. 11.81.80	Differenziale positivo
Capitolo Spesa	9096	U.P.B. 7.25.46	Differenziale negativo.

I flussi che presumibilmente matureranno dal 30/06/2012 alla scadenza calcolati sulla base dell'ipotesi di scuola che il tasso euribor 6m segua l'andamento dei tassi forward rilevati il 23/03/2012 si prevede essere i seguenti:

Data	Nozionale	Tasso A	CONTROPARTI	Tasso B	REGIONE	FLUSSI
30/06/2012	629.028.897,28	1,546	4.916.205,26	5,230	-16.631.873,50	-11.715.668,24
31/12/2012	608.461.930,60	1,228	3.817.575,03	5,230	-16.264.863,48	-12.447.288,45
30/06/2013	587.380.789,76	1,934	5.710.540,05	5,230	-15.445.341,04	-9.734.800,99
31/12/2013	565.772.620,38	2,024	5.854.016,62	5,230	-15.123.730,78	-9.269.714,16
30/06/2014	543.624.246,77	2,016	5.509.001,91	5,230	-14.294.750,58	-8.785.748,67
31/12/2014	520.922.163,83	2,262	6.022.647,67	5,730	-15.256.073,78	-9.233.426,11

2) CONTRATTI DI SWAP DI AMMORTAMENTO, DI CAMBIO E DI TASSO DI INTERESSE SOTTOSCRITTI IL 23/06/2006 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).

2.2 Emissione prestito obbligazionario trentennale in USD dell'importo di USD 1.000.000.000,00, equivalente ad EURO 800.000.000,00, 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:

Capitolo Entrata	2600	U.P.B.	11.81.80	Differenziale positivo
Capitolo Spesa	9096	U.P.B.	7.25.46	Differenziale negativo
Capitolo Spesa	9102	U.P.B.	7.25.46	Quota capitale versata
Capitolo Spesa	9104	U.P.B.	7.25.46	Cedola annua interessi

I flussi che presumibilmente matureranno dal 30/06/2012 alla scadenza calcolati sulla base dell'ipotesi di scuola che il tasso euribor 12m segua l'andamento dei tassi forward rilevati il 23/03/2012 si prevede essere i seguenti:

Data	Nozionale	Tasso A	Interessi A	Nozionale	Tasso B	Interessi B	Capitale B	Differ. Inter.	Differ. Totale
29/06/2012	1.090.000.000,00	4,849	52.854.099,99	923.359.735,66	4,75	-44.590.580,57	-43.781.806,94	8.263.519,42	-35.518.287,52
28/06/2013	1.090.000.000,00	4,849	52.854.099,99	879.577.928,71	4,75	-42.244.173,30	-45.837.432,80	10.609.926,69	-35.227.506,11
30/06/2014	1.090.000.000,00	4,849	52.854.099,99	833.740.495,91	5,15	-43.772.534,01	-47.989.573,55	9.081.565,98	-38.908.007,57

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.

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.

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:

Capitolo Entrata	2800	U.P.B.	19.54.94	Interessi ricevuti
Capitolo Spesa	9108	U.P.B.	7.25.46	Interessi corrisposti
Capitolo Spesa	9106	U.P.B.	7.25.46	Quota capitale versata
Capitolo Spesa	9110	U.P.B.	8.27.47	Cedola semestrale interessi

I flussi che presumibilmente matureranno dal 30/06/2012 alla scadenza calcolati sulla base dell'ipotesi di scuola che il tasso euribor 12m segua l'andamento dei tassi forward rilevati il 23/03/2012 si prevede essere i seguenti:

Data	Nozionale	Tasso A	Interessi A	Nozionale	Tasso B	Interessi B	Capitale B	Differ. Inter.	Differ. Totale
29/06/2012	800.000.000	6,262	25.048.000	745.443.720,08	4,750	-35.998.719,65	-13.884.125,89	-10.950.719,64	-24.834.845,53
29/12/2012	800.000.000	6,262	25.048.000	0,00	0,000	0,00	0,00	25.048.000,01	25.048.000,01
28/06/2013	800.000.000	6,262	25.048.000	731.559.594,20	4,750	-35.135.181,62	-14.504.446,71	-10.087.181,61	-24.591.628,32
29/12/2013	800.000.000	6,262	25.048.000	0,00	0,000	0,00	0,00	25.048.000,01	25.048.000,01
30/06/2014	800.000.000	6,262	25.048.000	717.055.147,48	4,780	-34.941.698,97	-15.154.707,45	-9.893.698,96	-25.048.406,41
29/12/2014	800.000.000	6,262	25.048.000	0,00	0,000	0,00	0,00	25.048.000,01	25.048.000,01