

**COMUNE DI AUGUSTA**

Provincia di Siracusa

DETERMINAZIONE DEL RESPONSABILE DEL SETTOREN. 860del 27 LUG 2006

OGGETTO: **DETERMINA DI APPROVAZIONE DELLE CONDIZIONI DEL CONTRATTO DI INTEREST RATE SWAP "MATURITY SWAP" DA PERFEZIONARE CON BANCA OPI S.P.A.**

UFFICIO RAGIONERIA**Dimostrazione della disponibilità dei fondi per l'assunzione dell'impegno di spesa:**

Si attesta la regolare copertura finanziaria, ai sensi dell'art. 151 del D. Lgs. n. 267 del 18 agosto 2000 e dell'art. 12 della L.R. n. 30 del 23/12/2000.

Addì 27 LUG 2006**Il Responsabile del Servizio Finanziario**

Oggetto: *Determina di approvazione delle condizioni del contratto di interest rate swap "maturity swap" da perfezionare con Banca OPI S.p.A.*

Il Dirigente del Settore Economico – finanziario

- Premesso che il Comune di Augusta intende perseguire politiche di gestione manageriale ed attiva delle proprie passività finanziarie al fine di contenere le spese correnti per interessi e ricercare una composizione ottimale del proprio portafoglio d'indebitamento;
- Visto che ai sensi dell'art.41 della Legge 28.12.2001, n. 448, e successive modifiche ed integrazioni, gli enti locali sono autorizzati, tra l'altro, ad utilizzare strumenti finanziari derivati (interest rate swap ed opzioni sui tassi di interesse) ai fini della ristrutturazione del debito in essere e quali operazioni di "copertura del rischio di interesse";
- Visto che il Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze n. 389 del 1° dicembre 2003 e la successiva Circolare esplicativa del 27 maggio 2004, pubblicata sulla G.U. n. 128 del 3 giugno 2004, hanno regolato l'accesso al mercato dei capitali da parte degli enti locali e territoriali ed hanno disciplinato le operazioni in strumenti derivati che tali enti possono perfezionare;
- Vista la delibera di Giunta Municipale n. 213 del 28/6/2006 con la quale è stata approvata la proposta – e le relative condizioni indicative - presentata da Banca OPI S.p.A., successivamente aggiornata con nota del 20/7/2006, per la ristrutturazione del debito di questo Comune da perfezionarsi con Banca OPI medesima attraverso la conclusione di un'operazione di interest rate swap definita "*IRS con collar e scambio e scambio di importi prefissati*" come da proposta allegata (allegato 1);
- Preso atto che la suddetta deliberazione di Giunta Municipale n. 213 del 28/6/2006 prevede che ai sensi dell'art.192 del Decreto Legislativo n. 267/2000 la sottoscrizione degli atti concernenti le operazioni di interest rate swap sarà preceduta da apposita determinazione a contrattare assunta dal responsabile del procedimento Dr. Francesco Lombardi, in qualità di Dirigente del settore finanziario nella quale saranno, tra l'altro, approvati gli schemi contrattuali nonché le condizioni economiche definitive;
- Vista la lettera di conferma del 27/07/06 con la quale Banca OPI S.p.A. ha comunicato le condizioni definitive della richiamata operazione di interest rate swap;
- Preso atto che le suddette condizioni risultano in linea con quelle indicative già approvate dalla Giunta Municipale con la citata deliberazione n. 213 del 28/6/2006 e successivo aggiornamento del 20/7/2006;
- Preso atto che la presente determina è adottata nel pieno rispetto della normativa vigente in materia e rispetta altresì orientamenti espressi dal Ministero dell'Economia e delle Finanze;

**Comune di
Augusta (SR)**



**IPOTESI DI TRASFORMAZIONE DELL'INDEBITAMENTO
MEDIANTE STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI**

Spett.le
Comune di
Augusta

c.a. Responsabile Servizi Finanziari

Napoli, 20 luglio 2006

Oggetto: Ristrutturazione del debito del Comune di Augusta

Banca OPI-S.p.A. è lieta di rispondere alle Vostre richieste sottoponendo alla Vostra cortese attenzione un' ipotesi di ristrutturazione dell'indebitamento mediante l'utilizzo di strumenti di finanza derivata.

Le ipotesi presentate sono conformi al decreto interministeriale 1° dicembre 2003 n. 389, pubblicato sulla G.U. n. 28 del 4 febbraio 2004.

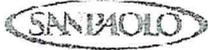
Le condizioni proposte nel presente documento hanno valore puramente indicativo in quanto sono state determinate sulla base della struttura dei tassi euro del giorno **20 luglio 2006**. Dette condizioni, pertanto, non devono ritenersi in alcun modo impegnative per la banca potendo subire modifiche in relazione al mutare dell'andamento del mercato, e saranno aggiornate soltanto al momento della eventuale conclusione dell'operazione. Dette condizioni non sono altresì confrontabili con analoghe proposte effettuate sulla base di curve di tassi rilevate in momenti diversi.

Le condizioni proposte sono altresì subordinate al riconoscimento ed alla pubblica dichiarazione del proprio stato di soggetto dotato di specifica competenza ed esperienza in materia di operazioni in strumenti finanziari seguita dalla sottoscrizione da parte del Comune della dichiarazione di operatore qualificato ai sensi della delibera Consob 11522/98, del contratto quadro e della ulteriore documentazione che le parti sottoscriveranno nel caso in cui venga conclusa l'operazione.

L'operazione si intende altresì subordinata, oltre che alla assunzione da parte del Comune delle relative Delibere debitamente approvate dai competenti organi, all'adozione della necessaria autorizzazione da parte dei competenti organi di Banca OPI S.p.A. .

Sarà possibile estinguere anticipatamente il contratto senza corresponsione alcuna di penali; in tale caso, si procederà alla determinazione del costo di sostituzione del contratto stesso ("replacement cost"), che dovrà essere liquidato a valore di mercato ("mark to market") a favore della parte che risulterà esserne creditrice a quella data.





Le informazioni sull'indebitamento sono state rielaborate sulla base dei dati in possesso di Banca OPI-S.p.A.. L'Ente destinatario dovrà, pertanto, controllare l'esattezza dei piani di ammortamento oggetto della presente offerta.

Si invita, inoltre, l'Ente destinatario del presente documento, che avrà avuto cura' - oltre che della propria diretta esperienza precedentemente maturata - di consultare i propri esperti legali, finanziari e fiscali, a fare affidamento esclusivamente sulle proprie valutazioni nel decidere se effettuare operazioni in strumenti finanziari derivati, dopo essersi accertato, anche coadiuvato dai propri esperti, di aver correttamente compreso i termini e le condizioni della stessa, averne valutato l'adeguatezza, gli eventuali rischi e la rispondenza ai propri obiettivi.

In attesa di un Vostro cortese riscontro, e rimanendo a disposizione per ogni eventuale chiarimento ed approfondimento, inviamo distinti saluti.

Banca OPI S.p.A.

INDICE

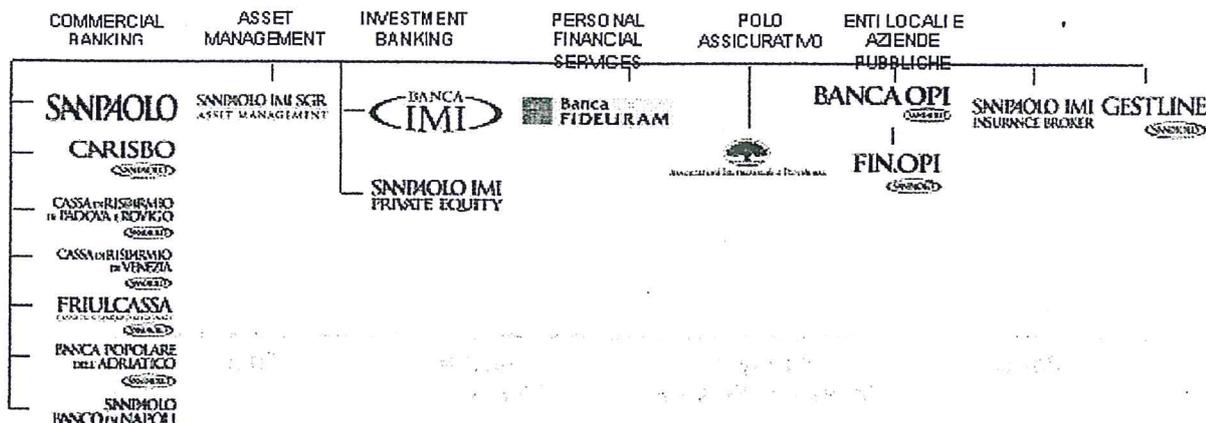
<i>1. Il Gruppo SANPAOLO per gli Enti Pubblici</i>	<i>5</i>
<i>2. I Servizi Offerti agli Enti Pubblici da Banca OPI</i>	<i>7</i>
<i>3. I Prodotti finanziari derivati : tipologie</i>	<i>8</i>
<i>4. Scenario macroeconomico e prospettive sull'andamento dei tassi</i>	<i>10</i>
<i>5. Analisi del debito con C.D.P. al 30/06/2006</i>	<i>12</i>
<i>6. Proposte di Interest rate Swap</i>	<i>14</i>
<i>7. Contatti</i>	<i>16</i>





1. Il Gruppo SANPAOLO per gli Enti Pubblici

GRUPPO SANPAOLO IMI



Nell'ambito del Gruppo SANPAOLO, esistono diverse realtà aziendali che a seconda della tipologia di servizio offerto si interfacciano con gli Enti Pubblici Territoriali:

- ◆ **Sanpaolo**, la banca commerciale alla guida di un gruppo presente sul territorio nazionale con più di 3.000 sportelli e che ha in essere oltre 1100 mandati per lo svolgimento dei servizi di tesoreria per Enti Locali.
- ◆ **Banca OPI**, la banca deputata all'attività creditizia ed all'assistenza finanziaria in favore degli Enti Pubblici nonché delle aziende e delle società fornitrici di servizi pubblici. Con un portafoglio crediti di oltre 24 miliardi di Euro, detiene una posizione di leadership nel segmento pubblico del mercato creditizio italiano. L'elevata qualità del portafoglio crediti e il basso profilo di rischio complessivo della Banca hanno permesso di ottenere un rating elevato da parte delle principali agenzie internazionali (S&P AA- , Moody's Aa3). Nel settore dell'advisory finanziario Banca OPI ha, tra l'altro, ricevuto numerosi mandati da Enti Locali per la privatizzazione di aziende municipalizzate e per l'impostazione di investimenti infrastrutturali da realizzarsi in project finance.
- ◆ **Banca IMI**, la banca di investimento alla quale sono tra l'altro affidate le attività di capital markets, ivi comprese l'organizzazione e la gestione di emissioni obbligazionarie sul mercato, la cartolarizzazione di crediti e di immobili, e la privatizzazione di aziende del settore pubblico.

1.1 Il Rating del Gruppo Sanpaolo

Banca OPI S.p.A. , nonché le altre banche del Gruppo SANPAOLO, hanno ottenuto il rating dalle agenzie Moody's e Standard & Poor's, che hanno accertato, in particolare, l'elevata qualità del portafoglio crediti e del basso profilo di rischio complessivo di Banca OPI S.p.A. , riconoscendo inoltre l'expertise del management.

Gruppo SANPAOLO: rating a medio/lungo termine:

Banca	Moody's Investors Service	Standard & Poor's	Fitch
Banca OPI	Aa3	AA-	=
SANPAOLO	Aa3	AA-	AA-
Banca IMI	Aa3	AA-	AA-

2. I Servizi Offerti agli Enti Pubblici da Banca OPI

La Banca assicura agli Enti di matrice pubblica servizi finalizzati a:

- **Acquisizione di nuova finanza alle migliori condizioni di mercato mediante :**
 - concessione di mutui,
 - sottoscrizione di prestiti obbligazionari,
 - operazioni di project finance,
 - operazioni di cartolarizzazione,
 - perfezionamento di finanziamenti con strutture di tasso finalizzate, anche mediante l'utilizzo di derivati, a minimizzare i costi di raccolta coerentemente con le prospettive sull'andamento dei mercati.

- **Gestione attiva dell'indebitamento mediante:**
 - individuazione degli strumenti di volta in volta più opportuni per la rimodulazione dello stock di debito tra i quali strumenti finanziari derivati,
 - operazioni di estinzione anticipata e/o rinegoziazione ex art. 41 comma 2 Legge 448/2001 per le quali Banca OPI fornisce sia le valutazioni di convenienza che le risorse finanziarie necessarie,

- **Advisoring (in collaborazione con Banca Imi) in materia di:**
 - acquisizione rating,
 - quotazione in Borsa di società partecipate,
 - privatizzazione di aziende pubbliche,
 - cartolarizzazione (di crediti o di immobili).

2.1 Servizi di gestione attiva del debito mediante strumenti finanziari derivati:

- Assistenza e consulenza finalizzata al perfezionamento di operazioni in strumenti finanziari derivati su tassi d'interesse (Interest Rate Swap),
- monitoraggio dell'operazione in strumenti finanziari derivati ed in particolare del rischio di tasso assunto. Valutazione degli eventuali interventi di correzione o adeguamento che si rendessero necessari per effetto del mutato andamento dei mercati,
- possibilità per l'Ente di estinguere anticipatamente le operazioni di Interest Rate Swap in essere senza alcun costo aggiuntivo o penale; l'estinzione comporterà il pagamento di una somma, pari al valore finanziario dell'operazione stessa calcolato secondo la prassi dei mercati finanziari, da pagarsi oriceversi dall'Ente medesimo,
- assistenza nell'individuazione delle nuove fonti di finanziamento, nella selezione della tipologia di tasso e nella valutazione della loro convenienza.

3. I Prodotti finanziari derivati : tipologie

3.1 Interest Rate Swap "plain vanilla".

E' la forma più semplice di Interest Rate Swap (IRS).

Un IRS "plain vanilla" è un contratto in forza del quale due parti assumono il reciproco impegno di scambiarsi periodicamente flussi di interessi calcolati con modalità e parametri differenti (es.: tasso fisso contro tasso variabile) su un capitale teorico di riferimento (notional).

Un Ente Pubblico può dunque trasformare il profilo di rischio del suo indebitamento o di parte di esso (mutui e/o prestiti obbligazionari) con la stipula di un IRS plain vanilla, passando dal tasso fisso al tasso variabile o viceversa, per tutta la durata dell'indebitamento individuato oppure anche solo per un periodo definito.

3.2 Interest Rate Swap "plain vanilla" con "cap".

E' un IRS "plain vanilla", eventualmente anche con sconto, in cui il tasso variabile non può oltrepassare un limite predeterminato.

Un Ente pubblico può con esso trasformare il suo indebitamento a tasso fisso in indebitamento a tasso variabile (più o meno uno spread), con la garanzia che il parametro variabile di riferimento non potrà essere fissato oltre detto limite predeterminato e, conseguentemente, il tasso d'interesse applicato al debito esistente non potrà superare il limite convenuto.

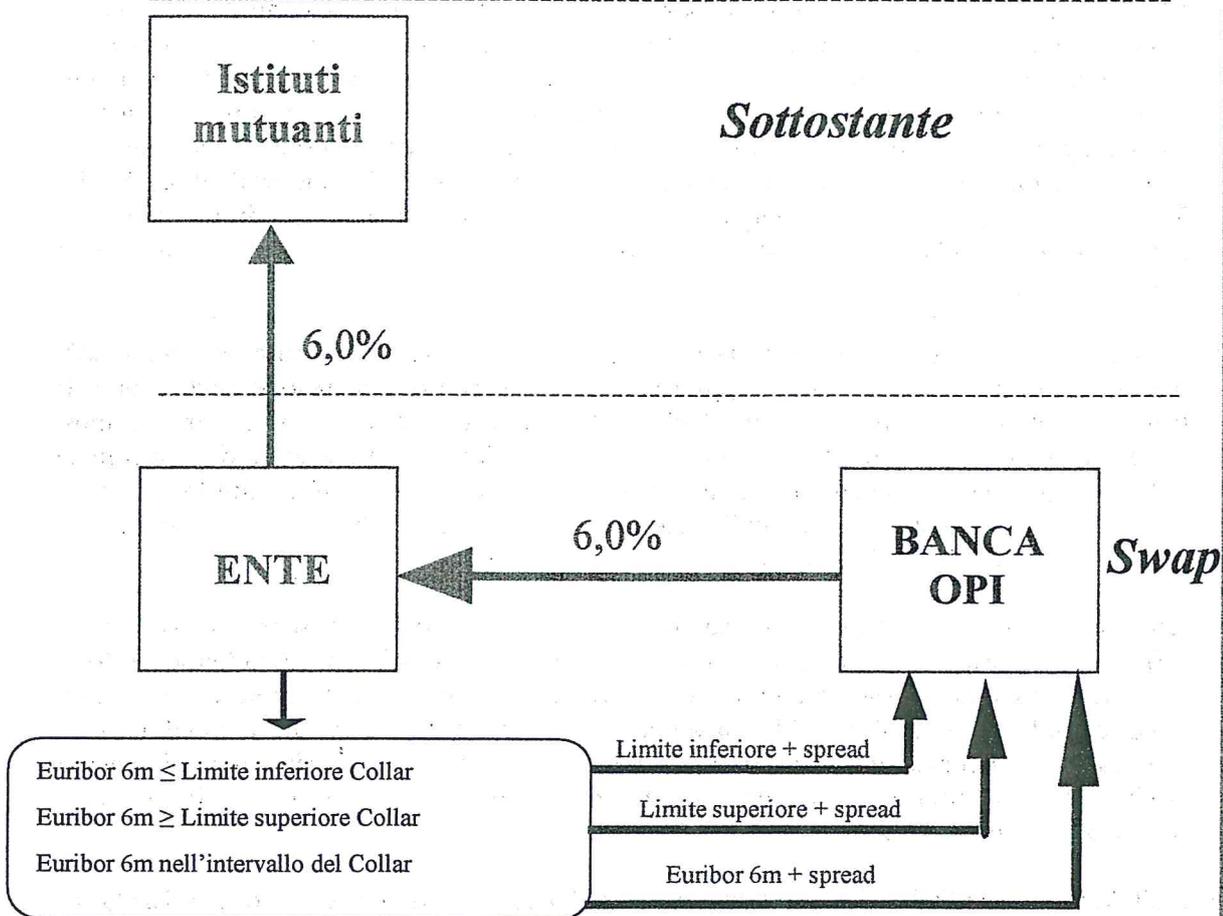
3.3 Interest Rate Swap "plain vanilla" con "collar".

E' un IRS "plain vanilla", eventualmente anche con sconto, in cui il tasso variabile può essere fissato solo nei limiti di un range predeterminato.

Un Ente pubblico può con esso trasformare il suo indebitamento a tasso fisso in indebitamento a tasso variabile (più o meno uno spread), con la garanzia che il parametro variabile di riferimento non potrà essere fissato oltre il limite superiore del collar (cap), accettando però che detto parametro non potrà essere fissato sotto il limite inferiore del collar (floor).

Di seguito si riporta la rappresentazione dei flussi di un interest rate swap con collar ipotizzato per la ristrutturazione del debito di codesto Ente.

RAPPRESENTAZIONE DEI FLUSSI DI INTERESSI IN UN PLAIN VANILLA SWAP CON COLLAR



L'Ente trasforma il proprio indebitamento da fisso 6,0% in variabile (Euribor 6 mesi + spread) compreso tra i limiti del collar + spread

NOTA : I tassi indicati negli schemi che precedono sono solo esemplificativi

4. Scenario macroeconomico e prospettive sull'andamento dei tassi

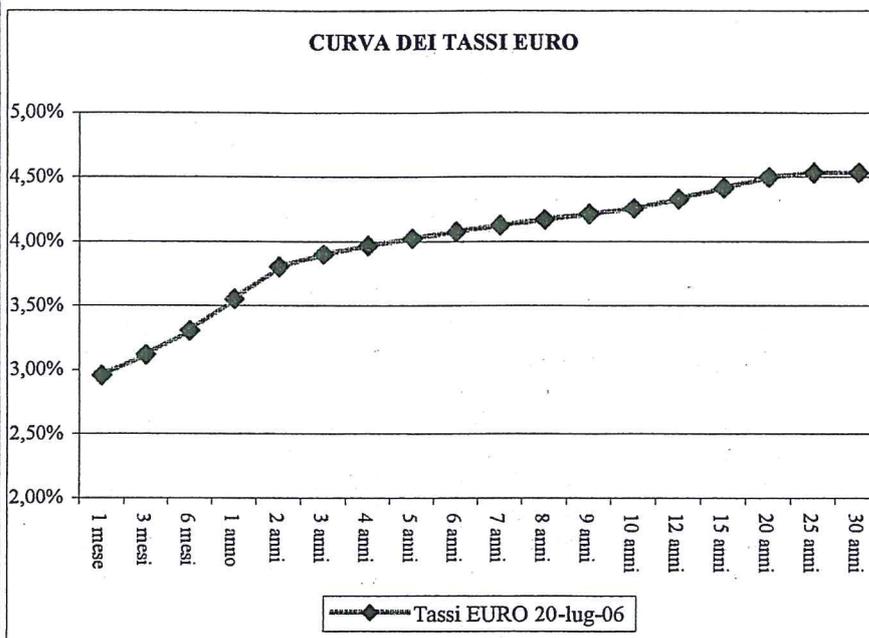
- ❖ Negli USA l'attività economica appare ancora solida, anche se dai dati economici pubblicati nell'ultimo periodo cominciano ad emergere segnali di rallentamento nel settore immobiliare, nell'attività industriale e sul mercato del lavoro. I dati delle vendite al dettaglio di maggio (3,4 % y/y) mostrano una sostanziale solidità nei consumi interni (questi contribuiscono a formare il 70% del PIL USA), pur evidenziando una decelerazione rispetto alla dinamica di inizio anno. La produzione industriale di maggio si è contratta lievemente (- 0,1 m/m), ma in modo omogeneo in tutti i settori industriali, motivo, questo, che segnala un possibile moderamento del ciclo. Infine, l'aumento dei costi di finanziamento incomincia a ripercuotersi sul settore immobiliare che continua a segnalare un trend di contenimento, con i prezzi delle case che alternano mesi di incremento e di decremento. A maggio i prezzi al consumo hanno registrato un balzo, in termini tendenziali, al 4.1 % dal 3,6 % di aprile, trainati da energia e prezzi degli affitti. Permane, quindi, un quadro di forte attenzione alla dinamica delle materie prime per le tensioni che continuano a generare sui prezzi.
- ❖ In Area Euro la crescita nei primi tre mesi del 2006 ha registrato un aumento dello 0,6% mentre gli indicatori più recenti suggeriscono il protrarsi dell'espansione anche per il II trimestre dell'anno. Gli indicatori di fiducia PMI sono in costante aumento da circa 12 mesi sia per il settore manifatturiero sia per i servizi. In miglioramento anche l'indice di fiducia delle famiglie: la crescita congiunturale della spesa per consumi finali di queste ultime ha fornito lo 0,4 p.p. dell'aumento del PIL. Nel mese di maggio il CPI è cresciuto del 2,5% su base annua, rispetto al 2,4 % di aprile.
- ❖ Gli orientamenti di politica monetaria risultano, su scala globale, di segno restrittivo. La FED, come atteso, ha rialzato i tassi al 5,25% nell'ultima riunione, ribadendo la forte attenzione riservata ai dati economici di prossima pubblicazione. A fronte della robusta crescita del I trimestre 2006, la FED si attende una decelerazione verso un passo di crescita più sostenibile nei prossimi mesi. Sul versante dell'inflazione, la FED ribadisce di temere i rischi legati all'effetto combinato di alti costi delle materie prime e di crescente utilizzazione delle risorse.
- ❖ Nell'Area Euro la BCE ha aumentato, nel corso del 2006, il tasso di *policy* fino al 2,75%. La motivazione della manovra è ascrivibile alla dinamica dell'inflazione che è da molto tempo sopra il target della Banca Centrale. Sotto osservazione, inoltre, sono state poste anche le continue accelerazioni della liquidità, da sempre ritenuta un fattore di rischio per la stabilità dei prezzi. Per Trichet, quindi, rimane viva la preoccupazione di una possibile asset inflation. Conseguentemente, in coincidenza di una ripresa economica nell'Area Euro, si dovrà pensare ad un graduale assorbimento della liquidità in eccesso: la fase di restrizione appena avviata dovrà, pertanto, proseguire.
- ❖ Lo scenario di più lungo termine resterà, comunque, condizionato da ritmi di crescita, anche sostenuti, ma meno vigorosi del passato. Di riflesso, pur in presenza di circostanze più favorevoli delle attuali si ritiene che difficilmente i tassi di interesse possano portarsi su livelli superiori ai massimi fatti registrare nell'ultimo decennio.

Qui di seguito, si riportano le tabelle e i grafici rappresentativi:

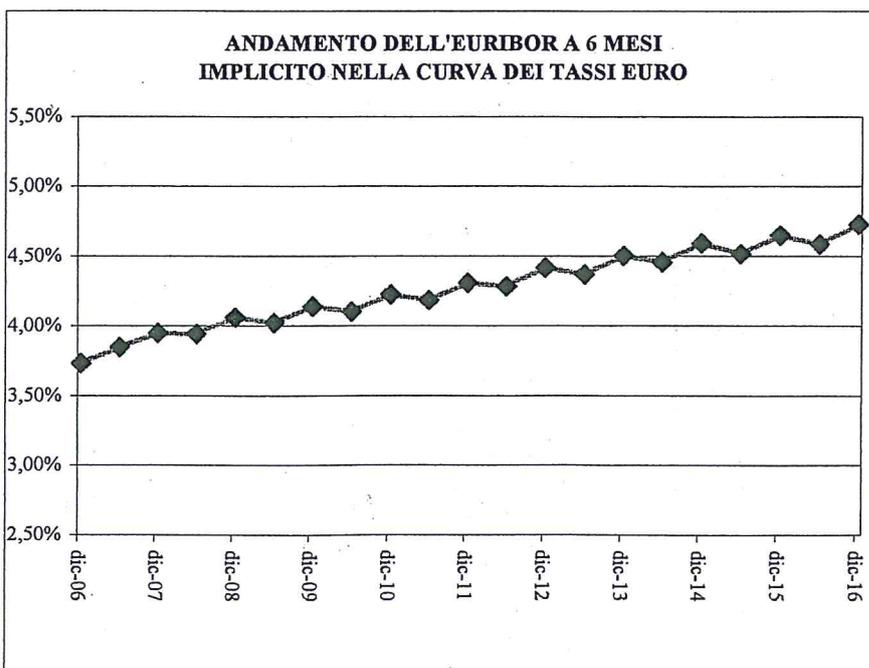
- ✓ dell'attuale livello dei tassi fissi a breve medio e lungo termine;
- ✓ dell'andamento dell'Euribor a 6 mesi così come attualmente stimato dal mercato.

QUOTAZIONI CORRENTI (SPOT) E PREVISIONI ESPRESSE DAL MERCATO (FORWARD)

Tassi EURO	
20-lug-06	
1 mese	2,955%
3 mesi	3,117%
6 mesi	3,304%
1 anno	3,551%
2 anni	3,803%
3 anni	3,900%
4 anni	3,967%
5 anni	4,023%
6 anni	4,075%
7 anni	4,124%
8 anni	4,170%
9 anni	4,214%
10 anni	4,255%
12 anni	4,329%
15 anni	4,415%
20 anni	4,499%
25 anni	4,532%
30 anni	4,536%



Euribor 6 mesi FORWARD	
dic-06	3,732%
giu-07	3,849%
dic-07	3,949%
giu-08	3,943%
dic-08	4,061%
giu-09	4,022%
dic-09	4,139%
giu-10	4,103%
dic-10	4,224%
giu-11	4,184%
dic-11	4,310%
giu-12	4,284%
dic-12	4,416%
giu-13	4,369%
dic-13	4,502%
giu-14	4,454%
dic-14	4,591%
giu-15	4,515%
dic-15	4,651%
giu-16	4,586%
dic-16	4,727%



5. Analisi del debito con C.D.P. al 30/06/2006

Il debito analizzato pari ad Euro 16.900.255,96 è così caratterizzato:

scadenza finale: 31/12/2034
 durata media residua: 15,47 anni
 tasso medio ponderato: 4,821% (30/360)
 tasso medio ponderato: 4,752% (Act/360)

Piano di ammortamento

Scadenza	Residuo Debito	Capitale	Interessi	Rata
30-giu-06	16.900.255,96			
31-dic-06	16.651.540,97	248.714,99	410.967,86	659.682,84
30-giu-07	16.396.092,63	255.448,35	404.234,49	659.682,84
31-dic-07	16.185.501,69	210.590,93	397.312,30	607.903,23
30-giu-08	15.969.606,53	215.895,16	392.008,07	607.903,23
31-dic-08	15.748.270,59	221.335,94	386.567,29	607.903,23
30-giu-09	15.521.353,74	226.916,85	380.986,38	607.903,23
31-dic-09	15.308.327,74	213.026,01	375.261,63	588.287,64
30-giu-10	15.090.115,89	218.211,85	370.075,79	588.287,64
31-dic-10	14.866.590,69	223.525,20	364.762,44	588.287,64
30-giu-11	14.637.621,46	228.969,23	359.318,41	588.287,64
31-dic-11	14.403.074,28	234.547,18	353.740,46	588.287,64
30-giu-12	14.162.811,91	240.262,37	348.025,26	588.287,64
31-dic-12	13.916.693,68	246.118,23	342.169,41	588.287,64
30-giu-13	13.664.575,44	252.118,24	336.169,40	588.287,64
31-dic-13	13.406.309,46	258.265,98	330.021,65	588.287,64
30-giu-14	13.141.744,32	264.565,14	323.722,50	588.287,64
31-dic-14	12.870.724,85	271.019,47	317.268,17	588.287,64
30-giu-15	12.593.092,02	277.632,83	310.654,80	588.287,64
31-dic-15	12.308.682,83	284.409,19	303.878,44	588.287,64
30-giu-16	12.017.330,23	291.352,60	296.935,04	588.287,64
31-dic-16	11.718.863,01	298.467,21	289.820,42	588.287,64
30-giu-17	11.413.105,71	305.757,30	282.530,34	588.287,64
31-dic-17	11.099.878,49	313.227,22	275.060,41	588.287,64
30-giu-18	10.778.997,02	320.881,47	267.406,17	588.287,64
31-dic-18	10.450.272,41	328.724,62	259.563,02	588.287,64
30-giu-19	10.113.511,01	336.761,39	251.526,25	588.287,64
31-dic-19	9.768.514,40	344.996,61	243.291,03	588.287,64
30-giu-20	9.415.079,18	353.435,22	234.852,42	588.287,64
31-dic-20	9.052.996,89	362.082,30	226.205,34	588.287,64
30-giu-21	8.682.053,86	370.943,03	217.344,60	588.287,64
31-dic-21	8.302.031,09	380.022,77	208.264,87	588.287,64
30-giu-22	7.912.704,12	389.326,96	198.960,67	588.287,64
31-dic-22	7.513.842,90	398.861,22	189.426,42	588.287,64
30-giu-23	7.200.034,72	313.808,18	179.656,35	493.464,54
31-dic-23	6.878.822,42	321.212,30	172.252,23	493.464,54
30-giu-24	6.637.583,35	241.239,07	164.672,09	405.911,16
31-dic-24	6.390.583,76	246.999,58	158.911,58	405.911,16
30-giu-25	6.137.684,81	252.898,95	153.012,21	405.911,16
31-dic-25	5.878.744,26	258.940,55	146.970,61	405.911,16
30-giu-26	5.613.616,43	265.127,83	140.783,33	405.911,16
31-dic-26	5.342.152,08	271.464,35	134.446,81	405.911,16
30-giu-27	5.064.198,34	277.953,74	127.957,42	405.911,16

31-dic-27	4.779.598,63	284.599,71	121.311,45	405.911,16
30-giu-28	4.488.192,54	291.406,09	114.505,07	405.911,16
31-dic-28	4.189.815,75	298.376,78	107.534,38	405.911,16
30-giu-29	3.884.299,97	305.515,78	100.395,38	405.911,16
31-dic-29	3.571.472,78	312.827,19	93.083,97	405.911,16
30-giu-30	3.251.157,55	320.315,22	85.595,94	405.911,16
31-dic-30	2.923.173,38	327.984,18	77.926,98	405.911,16
30-giu-31	2.587.334,92	335.838,46	70.072,70	405.911,16
31-dic-31	2.243.452,32	343.882,60	62.028,56	405.911,16
30-giu-32	1.891.331,10	352.121,22	53.789,94	405.911,16
31-dic-32	1.530.772,04	360.559,07	45.352,09	405.911,16
30-giu-33	1.161.571,03	369.201,01	36.710,15	405.911,16
31-dic-33	783.519,01	378.052,02	27.859,14	405.911,16
30-giu-34	396.401,80	387.117,21	18.793,95	405.911,16
31-dic-34	0,00	396.401,80	9.509,36	405.911,16
Totali		16.900.255,96	12.651.463,44	29.551.719,48

6. Proposte di Interest rate Swap

6.1 I.R.S. con collar e scambio di importi prefissati

Si propone un interest rate swap con collar, che prevede non solo la conversione del tasso di interesse da fisso a variabile, ma anche la ristrutturazione del debito come di seguito specificato.

Questa struttura permette all'Ente di :

- ◆ incassare subito un upfront di EUR 169.000,00;
- ◆ ottenere, per il primo anno, un sicuro beneficio dovuto alla riduzione del tasso fisso di indebitamento;
- ◆ trasformare per il periodo dal 30/06/2007 al 31/12/2034 il tasso dell' indebitamento sottostante da fisso a variabile, contenendo il rischio entro un tasso massimo predeterminato - Euribor 6 mesi pari a 5,75% più spread;
- ◆ rendere disponibili notevoli risorse fino al 31/12/2020 (con aggravii di pari entità per il periodo dal 31/12/2020 al 31/12/2034) per l'effetto congiunto
 - a) del pagamento dalla Banca all'Ente di un importo pari alla quota di capitale prevista dal piano di ammortamento del debito in ristrutturazione e
 - b) del pagamento dall'Ente alla Banca di un importo minore di quello sub a) fino al 31/12/2020 e di un importo maggiore di quello sub a) dal 31/12/2020 al 31/12/2034;
 detto effetto congiunto consente all'Ente, con l'utilizzo dell'operazione di swap, di rimodulare il profilo del proprio indebitamento allungandone la vita media.

Importo Nozionale:	EUR 16.900.255,96 amortizing come da tabella 1 colonna "G"
Data Inizio:	30/06/2006
Data Scadenza:	31/12/2034
Ente riceve upfront:	EUR 169.000,00
Ente riceve semestralmente:	ogni 30/6 e 31/12, alle date di pagamento secondo la convenzione del Giorno Lavorativo Successivo Modificato, interessi come da Tabella 1 colonna "E"
Ente riceve semestralmente:	ogni 30/6 e 31/12, alle date di pagamento secondo la convenzione del Giorno Lavorativo Successivo Modificato, importi di cui alla Tabella 1 colonna "D"
Ente paga semestralmente:	ogni 30/6 e 31/12, Act/360, alle date di pagamento secondo la convenzione del Giorno Lavorativo Successivo Modificato, con modalità di calcolo Adjusted: Per il periodo dal 30/06/2006 al 30/06/2007: 3,75% p.a. Per il periodo dal 30/06/2007 al 31/12/2034: Euribor 6 mesi + 1,02% con l'Euribor 6 mesi compreso tra un minimo del 2,90% ed un massimo del 5,75% L'Euribor 6m è rilevato due giorni lavorativi (ai sensi dei regolamenti TARGET) precedenti la data di inizio di ogni periodo di riferimento
Ente paga semestralmente:	ogni 30/6 e 31/12, alle date di pagamento secondo la convenzione del Giorno Lavorativo Successivo Modificato, importi di cui alla Tabella 1 colonna "H"

IRS CON SCAMBIO FLUSSI DI CAPITALE

ANNO	Upfront	Risparmio certo interessi	Risparmio quota capitale	Totale Risparmio
2006	169.000,00	87.046,29	87.050,25	343.096,53
2007 (I sem)		88.642,30	89.406,92	178.049,22
Totale	169.000,00	175.688,59	176.457,17	521.145,76



Tabella 1 -

A	B	C	D	E	F	G	H	I	L	M
Data inizio periodo	Data fine periodo	Ammortamento attuale			Rimodulazione dell'indebitamento					
		Debito Residuo	Quote capitale	Importo interessi a credito (Ente)	Tasso a debito Act/360	Nozionale di swap di ristrutturazione	"Nuove quote di capitale"	Importo interessi a debito (Ente)	"Flussi di capitale"	Risparmi certi di Interessi
30/06/2006	31/12/2006	16.900.255,96	248.714,99	410.967,86	3,75%	16.900.255,96	161.664,74	323.921,57	87.050,25	87.046,29
31/12/2006	30/06/2007	16.651.540,97	255.448,35	404.234,49	3,75%	16.738.591,22	166.041,43	315.592,19	89.406,92	88.642,30
30/06/2007	31/12/2007	16.396.092,63	210.590,93	397.312,30		16.572.549,79	168.472,74		42.118,19	
31/12/2007	30/06/2008	16.185.501,69	215.895,16	392.008,07		16.404.077,05	72.324,88		143.570,28	
30/06/2008	31/12/2008	15.969.606,53	221.335,94	386.567,29		16.331.752,17	77.467,58		143.868,36	
31/12/2008	30/06/2009	15.748.270,59	226.916,85	380.986,38		16.254.284,59	85.093,82		141.823,03	
30/06/2009	31/12/2009	15.521.353,74	213.026,01	375.261,63		16.169.190,77	91.601,18		121.424,83	
31/12/2009	30/06/2010	15.308.327,74	218.211,85	370.075,79		16.077.589,58	98.195,33		120.016,52	
30/06/2010	31/12/2010	15.090.115,89	223.525,20	364.762,44		15.979.394,25	105.056,84		118.468,36	
31/12/2010	30/06/2011	14.866.590,69	228.969,23	359.318,41		15.874.337,41	112.194,92		116.774,31	
30/06/2011	31/12/2011	14.637.621,46	234.547,18	353.740,46		15.762.142,49	120.791,80		113.755,38	
31/12/2011	30/06/2012	14.403.074,28	240.262,37	348.025,26		15.641.350,69	127.339,06		112.923,31	
30/06/2012	31/12/2012	14.162.811,91	246.118,23	342.169,41		15.514.011,63	137.826,21		108.292,02	
31/12/2012	30/06/2013	13.916.693,68	252.118,24	336.169,40		15.376.185,42	148.749,76		103.368,48	
30/06/2013	31/12/2013	13.664.575,44	258.265,98	330.021,65		15.227.435,66	157.542,25		100.723,73	
31/12/2013	30/06/2014	13.406.309,46	264.565,14	323.722,50		15.069.893,41	167.998,86		96.566,28	
30/06/2014	31/12/2014	13.141.744,32	271.019,47	317.268,17		14.901.894,55	178.872,85		92.146,62	
31/12/2014	30/06/2015	12.870.724,85	277.632,83	310.654,80		14.723.021,70	191.566,65		86.066,18	
30/06/2015	31/12/2015	12.593.092,02	284.409,19	303.878,44		14.531.455,05	204.774,62		79.634,57	
31/12/2015	30/06/2016	12.308.682,83	291.352,60	296.935,04		14.326.680,43	215.600,92		75.751,68	
30/06/2016	31/12/2016	12.017.330,23	298.467,21	289.820,42		14.111.079,51	232.804,42		65.662,79	
31/12/2016	30/06/2017	11.718.863,01	305.757,30	282.530,34		13.878.275,08	247.663,41		58.093,89	
30/06/2017	31/12/2017	11.413.105,71	313.227,22	275.060,41		13.630.611,67	264.677,00		48.550,22	
31/12/2017	30/06/2018	11.099.878,49	320.881,47	267.406,17		13.365.934,67	282.375,69		38.505,78	
30/06/2018	31/12/2018	10.778.997,02	328.724,62	259.563,02		13.083.558,97	302.426,65		26.297,97	
31/12/2018	30/06/2019	10.450.272,41	336.761,39	251.526,25		12.781.132,32	319.923,32		16.838,07	
30/06/2019	31/12/2019	10.113.511,01	344.996,61	243.291,03		12.461.209,00	327.746,78		17.249,83	
31/12/2019	30/06/2020	9.768.514,40	353.435,22	234.852,42		12.133.462,22	335.763,46		17.671,76	
30/06/2020	31/12/2020	9.415.079,18	362.082,30	226.205,34		11.797.698,76	343.978,19		18.104,12	
31/12/2020	30/06/2021	9.052.996,89	370.943,03	217.344,60		11.453.720,58	359.814,74		11.128,29	
30/06/2021	31/12/2021	8.682.053,86	380.022,77	208.264,87		11.093.905,84	383.823,00		-3.800,23	
31/12/2021	30/06/2022	8.302.031,09	389.326,96	198.960,67		10.710.082,84	408.793,31		-19.466,35	
30/06/2022	31/12/2022	7.912.704,12	398.861,22	189.426,42		10.301.289,54	434.758,73		-35.897,51	
31/12/2022	30/06/2023	7.513.842,90	313.808,18	179.656,35		9.866.530,81	412.065,85		-98.257,67	
30/06/2023	31/12/2023	7.200.034,72	321.212,30	172.252,23		9.454.464,95	421.788,30		-100.576,00	
31/12/2023	30/06/2024	6.878.822,42	241.239,07	164.672,09		9.032.676,65	316.774,35		-75.535,28	
30/06/2024	31/12/2024	6.637.583,35	246.999,58	158.911,58		8.715.902,30	324.338,56		-77.338,98	
31/12/2024	30/06/2025	6.390.583,76	252.898,95	153.012,21		8.391.563,74	332.085,10		-79.186,15	
30/06/2025	31/12/2025	6.137.684,81	258.940,55	146.970,61		8.059.478,64	340.018,41		-81.077,86	
31/12/2025	30/06/2026	5.878.744,26	265.127,83	140.783,33		7.719.460,23	348.143,01		-83.015,18	
30/06/2026	31/12/2026	5.613.616,43	271.464,35	134.446,81		7.371.317,22	356.463,58		-84.999,23	
31/12/2026	30/06/2027	5.342.152,08	277.953,74	127.957,42		7.014.853,63	364.984,89		-87.031,15	
30/06/2027	31/12/2027	5.064.198,34	284.599,71	121.311,45		6.649.868,74	373.711,81		-89.112,10	
31/12/2027	30/06/2028	4.779.598,63	291.406,09	114.505,07		6.276.156,93	382.649,36		-91.243,27	
30/06/2028	31/12/2028	4.488.192,54	298.376,78	107.534,38		5.893.507,57	391.802,67		-93.425,89	
31/12/2028	30/06/2029	4.189.815,75	305.515,78	100.395,38		5.501.704,91	401.176,99		-95.661,21	
30/06/2029	31/12/2029	3.884.299,97	312.827,19	93.083,97		5.100.527,92	410.777,70		-97.950,51	
31/12/2029	30/06/2030	3.571.472,78	320.315,22	85.595,94		4.689.750,22	420.610,34		-100.295,12	
30/06/2030	31/12/2030	3.251.157,55	327.984,18	77.926,98		4.269.139,88	430.680,55		-102.696,37	
31/12/2030	30/06/2031	2.923.173,38	335.838,46	70.072,70		3.838.459,33	440.994,12		-105.155,66	
30/06/2031	31/12/2031	2.587.334,92	343.882,60	62.028,56		3.397.465,21	451.556,99		-107.674,39	
31/12/2031	30/06/2032	2.243.452,32	352.121,22	53.789,94		2.945.908,23	462.375,23		-110.254,01	
30/06/2032	31/12/2032	1.891.331,10	360.559,07	45.352,09		2.483.532,99	473.455,09		-112.896,02	
31/12/2032	30/06/2033	1.530.772,04	369.201,01	36.710,15		2.010.077,90	484.802,94		-115.601,93	
30/06/2033	31/12/2033	1.161.571,03	378.052,02	27.859,14		1.525.274,96	496.425,32		-118.373,30	
31/12/2033	30/06/2034	783.519,01	387.117,21	18.793,95		1.028.849,64	508.328,95		-121.211,74	
30/06/2034	31/12/2034	396.401,80	396.401,80	9.509,36		520.520,68	520.520,68		-124.118,87	

7. Contatti

Banca OPI
Piazza Municipio, 17
80134 Napoli

✓ **Antonio Cancellara** *e-mail: antonio.cancellara@bancaopi.it*
Responsabile Enti Locali e Territoriali
(081 791 7898)

Banca OPI
Area Finanza
Piazza Municipio, 17
80134 Napoli

✓ **Raffaele Coppola** *e-mail: raffaele.coppola@bancaopi.it*
Finanza
(081 791 3420)

✓ **Ciro D'Ambrosio** *e-mail: ciro.dambrosio@bancaopi.it*
Finanza
(081 791 3670)



Allegato 1:

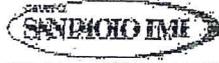
CURVA EURO UTILIZZATA		
Money market rates		
1W	31-lug-06	2,851%
1M	24-ago-06	2,955%
2M	24-set-06	3,054%
3M	24-ott-06	3,117%
6M	24-gen-07	3,304%
9M	24-apr-07	3,442%
12M	24-lug-07	3,551%
Swap rates		
1Y	24-lug-07	3,610%
2Y	24-lug-08	3,803%
3Y	24-lug-09	3,900%
4Y	24-lug-10	3,967%
5Y	24-lug-11	4,023%
7Y	24-lug-13	4,124%
10Y	24-lug-16	4,255%
12Y	24-lug-18	4,329%
15Y	24-lug-21	4,415%
20Y	24-lug-26	4,499%
30Y	24-lug-36	4,536%
Fonte: Reuters del 20/07/06		

Le informazioni contenute in questo documento, sono basate su dati provenienti da fonti accuratamente selezionate e ritenute attendibili. Nonostante ciò, Banca OPI-S.p.a. non ne garantisce in alcun modo l'accuratezza o la completezza. Qualunque opinione qui espressa riflette il giudizio di Banca OPI-S.p.a. nel momento in cui questo documento viene reso pubblico ed esso può essere soggetto a cambiamenti anche senza preventive notifiche. Le soluzioni suggerite o proposte in questa presentazione potrebbero non essere idonee per il destinatario in considerazione della sua situazione economica e dei suoi obiettivi finanziari. Il presente documento viene fornito per offrire esclusivamente un'informativa a carattere generale e in nessun modo può ritenersi sostitutivo di una consulenza finanziaria indipendente. Nessuna rappresentazione e/o indicazione qui contenuta intende creare obblighi contrattuali a carico o a favore di Banca OPI-S.p.a. ovvero di alcun soggetto facente parte del Gruppo Sanpaolo.

BANCA OPI SPA

BANCA PER LA FINANZA ALLE OPERE PUBBLICHE E ALLE INFRASTRUTTURE

Società appartenente al



F A X M E S S A G E

A/To	Fax n.
Comune di Augusta	0931-980204
C.A./Attn.	
Responsabile Servizio Finanziario	
Dr Francesco Lombardi	
Da/From	Data/Date
Raffaele Coppola-BANCA OPI SpA	27 luglio 2006

Fax n. +39.81.7913258

Num. Pag. (inclusa la presente) 5
Pages (including this cover sheet)

Ho il piacere di rimmetterVi la modifica della conferma preliminare dell' operazione di Interest Rate Swap con Collar e scambio di importi fissi predeterminati concordata in data odierna fra codesta spettabile Amministrazione e Banca Opi. Vi preghiamo di volercene restituire una copia firmata e timbrata in segno di accettazione.

Cordiali saluti

Raffaele Coppola

In caso di trasmissione incompleta telefonare al numero
In case of incomplete transmission please telephone

081.7913223 (Giovanna Maraniello)
+39.81.7913223

Spettabile
Comune di Augusta
Via Principe Umberto, 89
96011 - Augusta

Napoli, 27/7/2006

RIF. : OPST00089 (annulla e sostituisce la precedente)

Facciamo riferimento alle intese intercorse per comunicarVi la Conferma dell'Operazione di Swap su Tassi di Interesse (Interest Rate Swap) con opzioni "Cap" e "Floor" e scambio di importi fissi predeterminati secondo quanto di seguito previsto.

Data di Contrattazione:	27/07/2006
Data di Efficacia:	30/06/2006
Data di Risoluzione*:	31/12/2034
Somma Figurativa:	Come da allegato 1 colonna C
Periodo di Calcolo:	Come da allegato 1 colonne A e B
Giorno Lavorativo:	TARGET per i pagamenti - TARGET per i fixings
Importi Fissi A*:	Come da allegato 1 colonna D
Debitore degli Importi Fissi A:	Banca OPI/Parte A
Date di Pagamento* degli Importi Fissi A:	<u>Semestralmente</u> i giorni 30/06 e 31/12 di ciascun anno fino alla Data di Risoluzione compresa come da allegato 1 colonna B1
Modalità di calcolo:	N. a.
Convenzione del Giorno Lavorativo:	Successivo Modificato
Tasso di Interesse Variabile (convenzionale):	dal 30/06/2006 al 30/06/2007: 3,75%
Tasso di Interesse Variabile:	dal 30/06/2007 al 31/12/2034: Euribor 6 mesi ¹ + 1,02%
Debitore del Tasso di Interesse Variabile:	Comune di Augusta/Parte B
Periodo di Calcolo del Tasso di Interesse Variabile:	Sei mesi come da allegato 1 colonne A e B
Data Finale di Periodo del Tasso di Interesse Variabile:	<u>Semestralmente</u> l'ultimo giorno di ciascun periodo di calcolo come da allegato 1 colonne A e B
Frazione di Calcolo Giornaliera del Tasso di Interesse Variabile:	Effettivo/360
Convenzione del Giorno Lavorativo:	Successivo Modificato
Modalità di Calcolo:	Adjusted*
"Cap" sul Tasso di Interesse Variabile*:	5,75%
"Floor" sul Tasso di Interesse Variabile*:	2,90%
Opzione a Tasso di Interesse Variabile*:	Euribor 6 mesi ¹
Data di Escrizio:	Il secondo Giorno Lavorativo antecedente l'inizio di ciascun Periodo di Calcolo del Tasso di Interesse Variabile
Modalità di Esercizio:	Automatica*
Acquirente del "Cap" sul Tasso di Interesse Variabile:	Comune di Augusta
Venditore del "Cap" sul Tasso di Interesse Variabile:	Banca OPI
Acquirente del "Floor" sul Tasso di Interesse Variabile:	Banca OPI
Venditore del "Floor" sul Tasso di Interesse Variabile:	Comune di Augusta
Importi Aggiuntivi Fissi B*:	Come da allegato 1 colonna E
Debitore degli Importi Aggiuntivi Fissi B:	Banca OPI
Date di Pagamento* degli Importi Aggiuntivi Fissi B:	<u>Semestralmente</u> i giorni 30/06 e 31/12 di ciascun anno fino alla Data di Risoluzione compresa come da allegato 1 colonna B1
Convenzione del Giorno Lavorativo:	Successivo modificato
Modalità di calcolo:	N. a.
Importi Aggiuntivi Fissi C*:	Come da allegato 1 colonna F
Debitore degli Importi Aggiuntivi Fissi C:	Comune di Augusta

¹ Euribor 6 mesi effettivo/360 rilevato il secondo Giorno Lavorativo antecedente l'inizio di ciascun Periodo di Calcolo del Tasso di Interesse Variabile.

Re



Date di pagamento* degli Importi Aggiuntivi Fissi C:

Convenzione del Giorno Lavorativo:

Modalità di calcolo:

Premio* per il Comune di Augusta (Parte B):

Data di pagamento del Premio:

Agente Calcolante:

Regolamento pagamenti a favore della Parte A:

Regolamento pagamenti a favore della Parte B:

Semestralmente i giorni 30/06 e 31/12 di ciascun anno fino alla

Data di Risoluzione compresa come da allegato 1 colonna B1

Successivo modificato

N. a.

Eur 169.000,00

31/07/2006

Banca OPI

Rete Interbancaria ABI 3147 - CAB 3200

CREDITO SICILIANO - Agenzia di Augusta

ABI 3019 CAB 84620 c/c 5429919

La presente Conferma che disciplina l'Operazione in oggetto, sostituisce e prevale su qualsiasi accordo precedente, sia in forma scritta che orale, intervenuto tra le Parti, costituisce parte integrante del Contratto Quadro, come definito nelle Disposizioni Generali, edizione 2004, del contratto EMA - European Master Agreement - pubblicato dalla Federazione Bancaria Europea, stipulato in data 27/07/2006 (ed eventuali successive modifiche ed integrazioni). I termini, le disposizioni e le definizioni contenute nella presente Conferma incorporano i termini, le disposizioni e le definizioni contenute nel Contratto Quadro (inclusi qualunque Supplemento e/o Allegato ad esso relativi), in caso di eventuale difformità, anche solo interpretativa, rispetto a qualunque termine, disposizione o definizione del Contratto Quadro, la presente Conferma dovrà essere ritenuta comunque e ad ogni effetto prevalente.

Definizioni

I termini di seguito indicati, ai fini della presente Operazione, avranno il seguente significato:

Data di Risoluzione*: si intende la scadenza naturale dell'Operazione (31/12/2034).

Importi Fissi A*: si intendono gli importi come definiti nell'allegato 1 sub colonna D.

Adjusted*: nel calcolo delle Somme Variabili, dovute dal Debitore del Tasso di Interesse Variabile, la Data Iniziale e la Data Finale dei Periodi di Calcolo verranno modificate secondo quanto previsto dalla Convenzione del Giorno Lavorativo.

"Cap"*: sul Tasso di Interesse Variabile*: si intende il Tasso di Interesse Variabile massimo, non comprensivo dello spread, che la Parte B si obbliga a pagare in relazione alla presente Operazione. Al fine di evitare ogni e qualunque dubbio interpretativo possibile, ai fini della determinazione dell'obbligazione a pagare della Parte B, qualora il Tasso di Interesse Variabile applicabile sia uguale o maggiore del livello del "Cap" sul Tasso di Interesse Variabile come sopra indicato, la Parte B pagherà un importo pari alla somma tra il "Cap" sul Tasso di Interesse Variabile e lo spread.

"Floor"*: sul Tasso di Interesse Variabile*: si intende il Tasso di Interesse Variabile minimo, non comprensivo dello spread, che la Parte B si obbliga a pagare in relazione alla presente Operazione. Al fine di evitare ogni e qualunque dubbio interpretativo possibile, ai fini della determinazione dell'obbligazione a pagare della Parte B, qualora il Tasso di Interesse Variabile applicabile sia uguale o inferiore al livello del "Floor" sul Tasso di Interesse Variabile, la Parte B pagherà un importo pari alla somma tra il "Floor" sul Tasso di Interesse Variabile come sopra indicato e lo spread.

Automatica*: l'esercizio delle opzioni Cap e Floor avverrà senza necessità che si dia luogo ad alcuna informativa specifica tra le Parti allorché l'Agente Calcolante abbia verificato l'effettiva applicabilità del "Cap" ovvero del "Floor" sul Tasso di Interesse Variabile per ciascun Periodo del Tasso di Interesse Variabile.

Re

Opzione a Tasso di Interesse Variabile*: si intende il parametro di riferimento del Tasso di Interesse Variabile come sopra indicato.

Importi Aggiuntivi Fissi B*: si intendono gli importi come definiti nell'allegato 1 sub colonna E.

Importi Aggiuntivi Fissi C*: si intendono gli importi come definiti nell'allegato 1 sub colonna F.

Date di Pagamento* (degli Importi Fissi A e degli Importi Aggiuntivi Fissi B e C): si intendono le date come definite nell'allegato 1 sub colonna B1.

Premio* si intendono le somme che possono essere corrisposte alla Parte B in ottemperanza a quanto previsto dalla lettera f) del Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze n. 389 del 1 dicembre 2003

Rappresentazioni

Ciascuna parte è un Operatore Qualificato e rappresenta all'altra che: (a) sta stipulando la presente Operazione in nome e per conto proprio; (b) l'altra parte non sta agendo in qualità di mandatario, fiduciario o consulente di alcuna terza parte; (c) le decisioni qui assunte non si fondano su altro se non su quanto riconducibile al Contratto Quadro ed alla presente Conferma; (d) si è consultata con i consulenti legali, fiscali, finanziari e contabili che ha ritenuto necessario o anche solo utile interpellare ed ha assunto le proprie conseguenti decisioni in maniera autonoma o basandosi sui pareri espressi dai propri consulenti o esperti e non su indicazioni, suggerimenti o pareri dell'altra parte; (e) si è determinata a concludere la presente Operazione avendone perfettamente compreso i contenuti economico-finanziari ed avendone valutati i rischi legali, creditizi ed operativi anche solo potenzialmente ad essa sottostanti.

La Parte B avrà facoltà di richiedere in ogni momento la risoluzione anticipata, totale o parziale, dell'Operazione facendone richiesta alla Parte A, che si impegna a concederla, senza pagamento di penale alcuna, entro 3 giorni lavorativi bancari dall'avvenuta richiesta effettuata nelle forme previste dal Contratto. La efficacia della risoluzione sarà subordinata al pagamento o all'incasso da parte della Parte B di un importo pari al valore di mercato dell'Operazione al momento della risoluzione (la Somma Definitiva di Regolamento). Tale valore di mercato sarà determinato dalla Parte A sulla base delle condizioni di mercato correnti applicando le metodologie di calcolo standard per i prodotti derivati in conformità a quanto previsto dalla Sezione 7 (1) delle Disposizioni Generali.

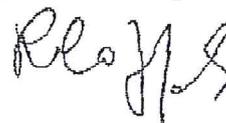
La Parte B avrà inoltre facoltà di richiedere in ogni momento alla Parte A, che si impegna a rispondere entro 3 giorni lavorativi bancari, la quantificazione indicativa dell'importo (Somma Definitiva di Regolamento) che la stessa, sulla base delle condizioni di mercato correnti, dovrebbe pagare o incassare se richiedesse la risoluzione anticipata dell'operazione.

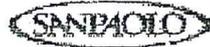
La presente Operazione è conforme a tutte le condizioni e prescrizioni dettate dall'art. 41 L. 28/12/2001 n. 448 e dal Regolamento Ministeriale 1/12/2003 n. 389 e successive aggiunte e modificazioni, così come interpretato ai sensi della Circolare Ministeriale esplicativa del 27/5/2004.

Vi preghiamo di darci conferma del Vostro pieno accordo rispetto a quanto precede inviandoci una comunicazione conforme alla presente.

Distinti saluti.

BANCA OPI S.p.A.




ALLEGATO 1

A	B	BI	C	D	E	F	
Periodo di Calcolo	Dare di Pagamento degli Importi Fissi A, degli Importi Aggiuntivi Fissi B e C			Somma	Importi Fissi A	Importi Aggiuntivi Fissi B	Importi Aggiuntivi Fissi C
				Figurativa			
30/06/2006	31/12/2006	31/12/2006	16.900.255,96	248.714,99	410.967,86	161.664,74	
31/12/2006	30/06/2007	30/06/2007	16.738.591,22	255.448,35	404.234,49	166.041,43	
30/06/2007	31/12/2007	31/12/2007	16.572.549,79	210.590,93	397.312,30	73.706,83	
31/12/2007	30/06/2008	30/06/2008	16.498.842,96	215.895,16	392.008,07	72.324,88	
30/06/2008	31/12/2008	31/12/2008	16.426.518,08	221.335,94	386.567,29	77.467,58	
31/12/2008	30/06/2009	30/06/2009	16.349.050,51	226.916,85	380.986,38	85.093,82	
30/06/2009	31/12/2009	31/12/2009	16.263.956,69	213.026,01	375.261,63	91.601,18	
31/12/2009	30/06/2010	30/06/2010	16.172.355,50	218.211,85	370.075,79	98.195,33	
30/06/2010	31/12/2010	31/12/2010	16.074.160,17	223.525,20	364.762,44	105.056,84	
31/12/2010	30/06/2011	30/06/2011	15.969.103,33	228.969,23	359.318,41	112.194,92	
30/06/2011	31/12/2011	31/12/2011	15.856.908,40	234.547,18	353.740,46	120.791,80	
31/12/2011	30/06/2012	30/06/2012	15.736.116,61	240.262,37	348.025,26	127.339,06	
30/06/2012	31/12/2012	31/12/2012	15.608.777,55	246.118,23	342.169,41	137.826,21	
31/12/2012	30/06/2013	30/06/2013	15.470.951,34	252.118,24	336.169,40	148.749,76	
30/06/2013	31/12/2013	31/12/2013	15.322.201,58	258.265,98	330.021,65	157.542,25	
31/12/2013	30/06/2014	30/06/2014	15.164.659,33	264.565,14	323.722,50	167.998,86	
30/06/2014	31/12/2014	31/12/2014	14.996.660,47	271.019,47	317.268,17	178.872,85	
31/12/2014	30/06/2015	30/06/2015	14.817.787,62	277.632,83	310.654,80	191.566,65	
30/06/2015	31/12/2015	31/12/2015	14.626.220,96	284.409,19	303.878,44	204.774,62	
31/12/2015	30/06/2016	30/06/2016	14.421.446,35	291.352,60	296.935,04	215.600,92	
30/06/2016	31/12/2016	31/12/2016	14.205.845,42	298.467,21	289.820,42	232.804,42	
31/12/2016	30/06/2017	30/06/2017	13.973.041,00	305.757,30	282.530,34	247.663,41	
30/06/2017	31/12/2017	31/12/2017	13.725.377,59	313.227,22	275.060,41	264.677,00	
31/12/2017	30/06/2018	30/06/2018	13.460.700,59	320.881,47	267.406,17	282.375,69	
30/06/2018	31/12/2018	31/12/2018	13.178.324,89	328.724,62	259.563,02	302.426,65	
31/12/2018	30/06/2019	30/06/2019	12.875.898,24	336.761,39	251.526,25	319.923,32	
30/06/2019	31/12/2019	31/12/2019	12.555.974,92	344.996,61	243.291,03	327.746,78	
31/12/2019	30/06/2020	30/06/2020	12.228.228,14	353.435,22	234.852,42	335.763,46	
30/06/2020	31/12/2020	31/12/2020	11.892.464,68	362.082,30	226.205,34	343.978,19	
31/12/2020	30/06/2021	30/06/2021	11.548.486,50	370.943,03	217.344,60	359.814,74	
30/06/2021	31/12/2021	31/12/2021	11.188.671,76	380.022,77	208.264,87	383.823,00	
31/12/2021	30/06/2022	30/06/2022	10.804.348,76	389.326,96	198.960,67	408.793,31	
30/06/2022	31/12/2022	31/12/2022	10.396.055,45	398.861,22	189.426,42	434.758,73	
31/12/2022	30/06/2023	30/06/2023	9.961.296,72	313.808,18	179.656,35	416.023,66	
30/06/2023	31/12/2023	31/12/2023	9.545.273,07	321.212,30	172.252,23	425.839,49	
31/12/2023	30/06/2024	30/06/2024	9.119.433,58	241.239,07	164.672,09	319.816,90	
30/06/2024	31/12/2024	31/12/2024	8.799.616,67	246.999,58	158.911,58	327.453,76	
31/12/2024	30/06/2025	30/06/2025	8.472.162,92	252.898,95	153.012,21	335.274,71	
30/06/2025	31/12/2025	31/12/2025	8.136.888,21	258.940,55	146.970,61	343.284,21	
31/12/2025	30/06/2026	30/06/2026	7.793.603,99	265.127,83	140.783,33	351.486,85	
30/06/2026	31/12/2026	31/12/2026	7.442.117,14	271.464,35	134.446,81	359.887,34	
31/12/2026	30/06/2027	30/06/2027	7.082.229,80	277.953,74	127.957,42	368.490,49	
30/06/2027	31/12/2027	31/12/2027	6.713.739,31	284.599,71	121.311,45	377.301,23	
31/12/2027	30/06/2028	30/06/2028	6.336.438,08	291.406,09	114.505,07	386.324,62	
30/06/2028	31/12/2028	31/12/2028	5.950.113,45	298.376,78	107.534,38	395.565,85	
31/12/2028	30/06/2029	30/06/2029	5.554.547,61	305.515,78	100.395,38	405.030,21	
30/06/2029	31/12/2029	31/12/2029	5.149.517,40	312.827,19	93.083,97	414.723,13	
31/12/2029	30/06/2030	30/06/2030	4.734.794,27	320.315,22	85.595,94	424.650,21	
30/06/2030	31/12/2030	31/12/2030	4.310.144,06	327.984,18	77.926,98	434.817,15	
31/12/2030	30/06/2031	30/06/2031	3.875.326,91	335.838,46	70.072,70	445.229,77	
30/06/2031	31/12/2031	31/12/2031	3.430.097,14	343.882,60	62.028,56	455.894,10	
31/12/2031	30/06/2032	30/06/2032	2.974.203,04	352.121,22	53.789,94	466.816,25	
30/06/2032	31/12/2032	31/12/2032	2.507.386,80	360.559,07	45.352,09	478.002,53	
31/12/2032	30/06/2033	30/06/2033	2.029.384,27	369.201,01	36.710,15	489.459,37	
30/06/2033	31/12/2033	31/12/2033	1.539.924,90	378.052,02	27.859,14	501.193,38	
31/12/2033	30/06/2034	30/06/2034	1.038.731,52	387.117,21	18.793,95	513.211,34	
30/06/2034	31/12/2034	31/12/2034	525.520,17	396.401,80	9.509,36	525.520,17	

Re

- Visto il D. Lgs. del 18/08/2000, n. 267.

L. DIRIGENTE
DEL SETTORE FINANZIARIO
Dr. FRANCESCO LOMBARDI

DETERMINA

- 1) di approvare ai sensi dell'art.192 del Decreto Legislativo n. 267/2000 le condizioni definitive dell'operazione di interest rate swap di cui all'allegato sub 1) come illustrate nell'allegata lettera di conferma di Banca OPI S.p.A. del 27/07/06 che si allega sub 2) alla presente determina per costituirne parte integrante e sostanziale;
- 2) di approvare ai fini del perfezionamento della suddetta operazione di swap la documentazione contrattuale (allegato sub 3), che si allega alla presente deliberazione per costituirne parte integrante e sostanziale - rispondente ai testi predisposti dalla Federazione Bancaria Europea e riconosciuti dall'ABI, costituita nella fattispecie da: contratto quadro per le operazioni finanziarie (disposizioni generali), allegato prodotto per operazioni su derivati, supplemento all'allegato relativo ad operazioni su tassi di interesse, disposizioni speciali, ed ogni relativo allegato costituente parte integrante e sostanziale della ridetta documentazione, specificatamente la dichiarazione di operatore qualificato, il documento sui rischi generali degli investimenti in strumenti finanziari derivati e la delegazione di pagamento;
- 3) di addivenire al perfezionamento del contratto di interest rate swap alle condizioni sopra richiamate e secondo la documentazione contrattuale allegata sub 3);
- 4) di dare atto che la sottoscrizione di tutti i documenti contrattuali concernenti la più volte richiamata operazione di interest rate swap rientrano nelle competenze del sottoscritto Dr. Francesco Lombardi, in qualità di Dirigente del settore finanziario;
- 5) di rilasciare la delegazione di pagamento in favore di Banca OPI e notificarla al tesoriere comunale.

Il presente verbale, previa lettura, si sottoscrive per conferma.

IL RESPONSABILE DEL SETTORE

~~IL DIRIGENTE
DEL SETTORE FINANZIARIO~~
.....
DR. FRANCESCO LOMBARDI

CERTIFICATO DI PUBBLICAZIONE

Il sottoscritto Messo Comunale certifica che la presente determinazione è stata pubblicata all'Albo Pretorio del Comune per 15 giorni dal 28 LUG 2006

Augusta,

IL MESSO COMUNALE



.....

Il sottoscritto Segretario Generale certifica, su conforme certificazione del messo comunale, che la presente determinazione è stata pubblicata all'Albo Pretorio per 15 giorni consecutivi decorrenti dal 28 LUG 2006 a norma dell'art. 11 della L.R. 03/10/1991 n. 44.

Dalla Residenza Municipale, lì

IL SEGRETARIO GENERALE

.....