



ALLEGATO 1

P.G. 3046/2011

INDAGINE PER L'INDIVIDUAZIONE DEGLI ISTITUTI DI CREDITO INTERESSATI A PARTECIPARE ALLA GARA DI AFFIDAMENTO DEL SERVIZIO DI ACCENSIONE INDEBITAMENTO PER L'ESERCIZIO 2011

Il Comune di Mantova ha intenzione di procedere all'affidamento, mediante gara, del servizio di accensione indebitamento per l'esercizio 2011.

All'uopo avvia la presente indagine al fine di individuare gli istituti presenti sul territorio potenzialmente in grado di offrire il servizio e interessati a partecipare alla gara.

Il presente avviso è da intendersi finalizzato esclusivamente alla ricezione di manifestazioni di interesse di fornitori potenzialmente interessati a partecipare ad una successiva procedura e non è in alcun modo vincolante per l'Amministrazione.

Con il presente avviso non è indetta alcuna procedura di affidamento, concorsuale, paraconcorsuale e pertanto non sono previste graduatorie, attribuzione di punteggi o altre classificazioni di merito.

Le manifestazioni di interesse hanno il solo scopo di comunicare all'Amministrazione la disponibilità di operatori sul mercato.

Il presente avviso non costituisce un invito ad offrire né un'offerta al pubblico ai sensi dell'art. 1336 c.c. o promessa al pubblico ai sensi dell'art. 1989 c.c.

L'Amministrazione si riserva la facoltà di procedere all'affidamento ai sensi dell'art. 57 comma 2 lettera b) del D.Lgs. 163/2006 e smi, qualora dall'indagine risultasse un solo operatore disponibile.

Nel caso di indizione di procedura ad evidenza pubblica, l'Amministrazione si riserva la facoltà di variare la tipologia di indebitamento da contrarre.

L'Amministrazione si riserva comunque in ogni momento di revocare per sopravvenute esigenze di pubblico interesse il presente avviso o di non dar corso alla procedura per l'affidamento del servizio.

Di seguito si indicano le principali caratteristiche del servizio richiesto:

Erogazione	In una o più soluzioni nel periodo compreso tra la stipula del contratto ed il 30 novembre antecedente la Data di Inizio Ammortamento (" Periodo di Utilizzo "). L'Ente può richiedere un Periodo di Utilizzo aggiuntivo coincidente con il periodo di ammortamento nel corso del quale è messa a disposizione l'intera somma concessa e non ancora erogata (" Conversione Totale ") o una parte di essa (" Conversione Parziale "). Nel caso in cui alla scadenza del Periodo di Utilizzo, la somma prestata sia stata erogata solo in parte e l'Ente non abbia richiesto la Conversione Parziale o la Conversione Totale, l'Istituto finanziatore procederà a ridurre automaticamente la somma prestata alla somma erogata (" Riduzione Automatica ").
Data Inizio Ammortamento	1° gennaio del secondo, terzo, quarto, quinto o sesto anno successivo a quello di stipula del contratto
Durata	Durata totale compresa tra 5 e 30 anni, con periodo di preammortamento compreso tra 1 anno e 5 anni (a partire dall'inizio dell'anno solare successivo alla data di concessione) e periodo di ammortamento di durata compresa tra 4 anni e 28 anni
Date Pagamento	30 giugno e 31 dicembre di ogni anno del periodo di ammortamento; 31 luglio e 31 gennaio di ogni anno del periodo di preammortamento, con ultima data di pagamento il 31 dicembre dell'ultimo anno di preammortamento anziché il 31 gennaio dell'anno immediatamente successivo

ALLEGATO 1

Regime Interessi	<p>Il Prestito è regolato a Tasso Variabile pari al Parametro Euribor determinato con le modalità indicate nelle Note Tecniche maggiorato dello Spread Unico. Con riferimento a ciascuna erogazione effettuata nel periodo di preammortamento, in occasione della prima data di pagamento, il Parametro Euribor è sostituito dal Primo Parametro Euribor vigente alla data di accettazione e determinato con le modalità indicate nelle Note Tecniche. Base di calcolo act/360. Convenzioni: following, unadjusted</p> <p>E' facoltà dell'Ente l'esercizio sia dell'Opzione Tasso Fisso che dell'Opzione di Inizio Ammortamento a seguito delle quali si applica il Tasso Fisso pari al Tasso Finanziariamente Equivalente (TFE) maggiorato dello Spread Unico. Il TFE è determinato con le modalità indicate nelle Note Tecniche il terzo venerdì antecedente il 31 dicembre dell'anno in cui è esercitata l'Opzione Tasso fisso o l'Opzione di Inizio Ammortamento. Base di calcolo 30/360. Convenzioni: following, unadjusted</p> <p>Spread Unico: E' pari alla maggiorazione vigente alla data di accettazione</p>
Interessi Ammortamento	<p>Su tutte le somme erogate nel periodo di utilizzo sulle quali non è stata esercitata l'Opzione Tasso Fisso (eventualmente aumentate delle somme messe a disposizione nel periodo di utilizzo aggiuntivo) maturano interessi a Tasso Variabile. L'Ente può in ogni caso richiedere che su tali somme maturino interessi a Tasso Fisso ("Opzione di Inizio Ammortamento")</p>
Retrocessione Interessi su Somme non Erogate	<p>Nel caso di Conversione Parziale o Conversione Totale, a decorrere dalla Data di Inizio Ammortamento, viene restituita all'Ente una somma, corrisposta con cadenza semestrale, calcolata sulla base di un importo pari alla differenza tra l'importo oggetto di Conversione Parziale o di Conversione Totale e l'importo erogato dopo la Data di Inizio Ammortamento e di un tasso di interesse annuo pari al Parametro Euribor</p>
Rimborso Capitale	<p>In rate semestrali a quota capitale linearmente crescente determinata sulla base del Piano di Ammortamento Unico allegato in contratto e con quote interessi calcolate in funzione del Regime Interessi</p>
Rimborso Anticipato	<p>E' fatta salva la facoltà di effettuare il rimborso totale del Prestito in via anticipata, a fronte del pagamento di un indennizzo per estinzione anticipata determinato con le modalità indicate nelle Note Tecniche. Tale facoltà è estesa anche al periodo di preammortamento, in coincidenza con il 31 dicembre di ciascun anno, a partire dal secondo anno di preammortamento</p>

NOTE TECNICHE

Parametro EURIBOR

Il Parametro Euribor indica la media aritmetica, arrotondata alla terza cifra decimale, dei valori del tasso EURIBOR a sei mesi rilevato, secondo il criterio di calcolo giorni effettivi/360 e riportato alla pagina EURIBOR= del circuito Reuters e alla pagina 248 del circuito Telerate, nei cinque Giorni TARGET che decorrono dal terzo lunedì (incluso) del mese immediatamente precedente l'inizio del periodo di interessi semestrale di riferimento.

Primo Parametro EURIBOR

Il Primo Parametro Euribor, indica il valore dell'EURIBOR, rilevato, di norma, settimanalmente secondo il criterio di calcolo giorni effettivi/360 e riportato alla pagina EURIBOR= del circuito Reuters e alla pagina 248 del circuito Telerate, interpolato linearmente, alla data di determinazione, sulla scadenza corrispondente al lasso temporale che intercorre tra la data di determinazione e la prima data di pagamento.

Tasso Finanziariamente Equivalente

Il Tasso Finanziariamente Equivalente o TFE indica il tasso di mercato calcolato come descritto di seguito e relativo ad un'operazione finanziaria avente le medesime caratteristiche del Prestito in termini di modalità e periodicità di rimborso del capitale e di corresponsione degli interessi. La Durata Finanziaria Corrispondente indica la durata individuata sulla base della curva dei tassi depositi - swap vigente sul mercato al momento del calcolo e pubblicata sulle pagine Euribor01 e ISDAFIX2 (11:00 AM Frankfurt) del circuito Reuters (come specificato di seguito) e corrispondente al TFE.

La procedura di rilevazione del TFE e di individuazione della Durata Finanziaria Corrispondente si articola nei seguenti passi:

Rilevazione della curva dei tassi depositi-swap in vigore al momento del calcolo dalle pagine Euribor01 e ISDAFIX2 (11:00 AM Frankfurt) del circuito Reuters.

Interpolazione lineare dei tassi di cui al punto 1. per ricavare quelli corrispondenti a tutte le scadenze temporali intermedie rilevanti per i flussi futuri (residui).



ALLEGATO 1

Calcolo della curva dei tassi zero-coupon corrispondente ai tassi di cui al punto 2. attraverso la cosiddetta procedura di bootstrapping (metodo iterativo comunemente usato dagli operatori di mercato per estrarre tassi zero-coupon dai prezzi dei titoli con cedola o dai tassi swap).

Calcolo dei fattori di sconto corrispondenti ad ogni scadenza futura (residua) a partire dai tassi di cui al punto 3. mediante la formula: $df_i = (1+ri)^{-i}$. Dove: df_i è il fattore di sconto relativo alla scadenza i -esima del Prestito; ri è il tasso zero-coupon relativo alla stessa scadenza valutato al momento del calcolo; i è il tempo intercorrente tra la data valuta dell'operazione e la data di pagamento per la scadenza misurato in anni.

Calcolo del tasso di rendimento tale che la somma dei valori attuali di tutti i flussi di cassa futuri (residui) sia pari alla somma prestata (o al debito residuo). Tale tasso è il Tasso Finanziariamente Equivalente (TFE).

Sulla curva dei tassi depositi-swap definita al punto 1. ed interpolata come al punto 2., si individua la scadenza temporale minima corrispondente al TFE. Tale scadenza è la Durata Finanziaria Corrispondente al TFE.

Opzione Tasso Fisso

Entro il 30/11 di ogni anno solare del periodo di preammortamento, con esclusione del primo e dell'ultimo anno, l'Ente ha la facoltà di scegliere che su tutte le somme erogate fino a tale data maturino, con decorrenza dall'1/1 dell'anno successivo, interessi a tasso fisso, sia per quanto riguarda il preammortamento residuo che per l'ammortamento. L'ammontare minimo sul quale è possibile esercitare l'opzione tasso fisso è pari a € 100.000,00. L'esercizio delle opzioni dovrà essere comunicata dall'Ente all'Istituto finanziatore, via fax, a pena di decadenza, entro il 30/11 di ciascun anno del periodo di utilizzo successivo al primo, con esclusione dell'ultimo anno del periodo di preammortamento.

L'opzione potrà essere esercitata solo una volta per ogni anno solare entro i termini previsti con riferimento a tutti e soli gli importi erogati non oggetto di precedenti opzioni. A titolo esemplificativo, nel caso di un prestito concesso il 30/11/2011, con preammortamento di durata pari a tre anni e un mese, quindi fino al 31/12/2014, sono calcolati interessi di preammortamento a tasso variabile secondo le rilevazioni dell'Euribor 6M e lo spread unico definito all'atto di perfezionamento del contratto.

Sempre a titolo esemplificativo, nel caso in cui l'Ente eserciti l'opzione tasso fisso entro il 30/11/2012 (prima finestra utile), sulle somme erogate fino a tale data saranno calcolati, con decorrenza dall'1/1/2013, interessi di preammortamento al tasso fisso calcolato dall'Istituto finanziatore il terzo venerdì antecedente il 31/12/2012, da pagarsi semestralmente a partire dal 31/07/2013. Gli interessi a tasso fisso saranno applicati anche nel periodo di ammortamento relativamente a tali somme. In assenza di ulteriore esercizio di opzione tasso fisso sulle somme erogate successivamente al 30/11/2012 ed in assenza di esercizio dell'opzione di inizio ammortamento, a partire dall'1/1/2015 sono calcolati interessi di ammortamento a tasso variabile su tutte le somme non opzionate.

Opzione di Inizio Ammortamento

L'Ente, nell'ultimo anno solare del periodo di preammortamento ed entro la data di scadenza del periodo di utilizzo, ha la facoltà di scegliere che, con riferimento a tutte le somme erogate fino a quel momento non oggetto di opzione a tasso fisso (senza limite di importo), eventualmente aumentate dell'importo per il quale è stata chiesta la conversione parziale o totale (cioè, con riferimento al totale di tutte le somme che dovranno entrare in ammortamento per le quali non sia già stato scelto in precedenza il tasso fisso), maturino interessi a tasso fisso.

L'esercizio dell'opzione dovrà essere comunicato dall'Ente all'Istituto finanziatore, via fax, a pena di decadenza, entro la data di scadenza del periodo di utilizzo.

Estinzione anticipata (Periodo di Preammortamento)

Tasso Fisso: l'Ente dovrà corrispondere all'Istituto finanziatore un indennizzo di importo pari al differenziale, se positivo, tra la somma dei valori attuali delle rate di preammortamento residue e di tutte le rate di ammortamento relative alla somma erogata in relazione alla quale sia stata esercitata l'Opzione Tasso Fisso e l'importo complessivo della somma erogata in relazione alla quale sia stata esercitata l'Opzione Tasso Fisso, calcolato con riferimento alla data prescelta per il rimborso.

I valori attuali delle rate di pre-ammortamento residue e di tutte le rate di ammortamento saranno calcolati con riferimento alla data prescelta per il rimborso impiegando i fattori di sconto utilizzati per la determinazione dello Spread Unico vigente alle ore 12:00 del terzo venerdì antecedente la data prescelta per il rimborso, per la



ALLEGATO 1

concessione di nuovi Prestiti, relativo ad un Prestito di Durata Finanziaria Corrispondente al Tasso Finanziariamente Equivalente del Prestito più vicina (nel caso di equidistanza, la minore) alla Durata Finanziaria Corrispondente al Tasso Finanziariamente Equivalente del Prestito in estinzione. Nel caso in cui, per qualsiasi motivo, tali fattori di sconto non fossero disponibili, i valori attuali delle rate di pre-ammortamento residue e di tutte le rate di ammortamento relative alla somma Erogata in relazione alla quale sia stata esercitata l'Opzione Tasso Fisso sono calcolati sulla base di un tasso di reimpiego pari al tasso Interest Rate Swap (IRS) quotato, il terzo venerdì antecedente il 31 dicembre prescelto per il rimborso, per una scadenza pari alla metà della durata residua del Prestito da rimborsare, arrotondata all'intero superiore corrispondente ad una scadenza per cui è rilevabile una quotazione dalla pagina ISDAFIX2 (11:00 AM Frankfurt) del circuito Reuters. Qualora il venerdì non sia un Giorno TARGET e/o non sia un giorno lavorativo bancario sulla piazza di Roma, si farà riferimento al Giorno TARGET, che sia anche un giorno lavorativo bancario sulla piazza di Roma, immediatamente antecedente.

Tasso Variabile: l'Ente dovrà corrispondere all'Istituto finanziatore un indennizzo di importo pari allo 0,50% dell'importo concesso al netto della eventuale somma erogata in relazione alla quale maturano interessi calcolati sulla base Tasso Fisso.

Estinzione anticipata (Periodo di Ammortamento)

Tasso Fisso: l'Ente dovrà corrispondere all'Istituto finanziatore un indennizzo di importo pari al differenziale, se positivo, tra la somma dei valori attuali delle rate di ammortamento (comprehensive della quota capitale e della quota interessi) residue, a seguito del pagamento della rata in scadenza alla data di pagamento prescelta per il rimborso, relative alla somma in relazione alla quale maturano interessi calcolati sulla base del Tasso Fisso e l'importo complessivo delle somme in ammortamento in relazione alla quale sia stata esercitata l'Opzione Tasso fisso e/o l'Opzione di Inizio Ammortamento, al netto del capitale ammortizzato in relazione a tali somme, calcolato con riferimento alla data prescelta per il rimborso.

I valori attuali delle rate di ammortamento residue saranno calcolati con riferimento alla data di pagamento prescelta per il rimborso impiegando i fattori di sconto utilizzati per la determinazione dello Spread Unico vigente alle ore 12:00 del terzo venerdì antecedente la data di pagamento prescelta per il rimborso, per la concessione di nuovi prestiti relativo al Prestito di Durata Finanziaria Corrispondente al Tasso Finanziariamente Equivalente del Prestito più vicina (nel caso di equidistanza, la minore) alla Durata Finanziaria Corrispondente al tasso Finanziariamente Equivalente del Prestito in estinzione. Nel caso in cui, per qualsiasi motivo, tali fattori di sconto non fossero disponibili, i valori attuali delle rate di ammortamento residue dopo il pagamento della rata in scadenza sono calcolati sulla base di un tasso di reimpiego pari al tasso Interest Rate Swap (IRS) quotato, il terzo venerdì antecedente la data di pagamento prescelta per il rimborso, per una scadenza pari alla metà della durata residua del Prestito da rimborsare, arrotondata all'intero superiore corrispondente ad una scadenza per cui è rilevabile una quotazione dalla pagina ISDAFIX2 (11:00 AM Frankfurt) del circuito Reuters. Qualora il venerdì non sia un Giorno TARGET e/o non sia un giorno lavorativo bancario sulla piazza di Roma, si farà riferimento al Giorno TARGET, che sia anche un giorno lavorativo bancario sulla piazza di Roma, immediatamente antecedente.

Tasso Variabile: l'Ente dovrà corrispondere all'Istituto finanziatore un indennizzo di importo pari allo 0,125% di tutte le somme in ammortamento in relazione alle quali maturano interessi calcolati sulla base del Tasso Variabile al netto del capitale ammortizzato in relazione a tali somme.

Il valore che sarà posto a base d'asta sarà di **Euro 4.969.086,00**.

Gli istituti interessati, potenzialmente in grado di offrire il servizio, dovranno inviare e/o fornire **entro le ore 12:00 del giorno 25.03.2011** i loro dati (denominazione, CF/P.IVA, sede e rappresentante legale, indirizzo, riferimenti telefonici) al seguente indirizzo:

Comune di Mantova

SETTORE ECONOMICO-FINANZIARIO E TRIBUTARIO - Servizio Finanziario

Via Roma 39 – piano terra

46100 MANTOVA



ALLEGATO 1

Per eventuali chiarimenti rivolgersi a:

Paolo Nardi (tel. 0376338364- fax 0376 17084026- paolo.nardi@domino.comune.mantova.it)

INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI:

Il presente avviso è pubblicato sulla home page del sito istituzionale del Comune di Mantova **www.cittadimantova.it** nella sezione "Bandi e Concorsi".

Le eventuali richieste di chiarimenti possono essere inoltrate all'indirizzo di Posta Elettronica comune.mantova.aoo@legalmail.it fino a tre giorni lavorativi antecedenti la scadenza della presentazione della manifestazione di interesse.

Le risposte alle richieste di chiarimenti di particolare interesse per tutti i partecipanti saranno pubblicate sul sito istituzionale del Comune di Mantova **www.cittadimantova.it**

TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

Nel rispetto di quanto previsto dal D.Lgs n. 196/2003 (Privacy) i dati forniti dai concorrenti saranno raccolti e trattati ai fini del presente procedimento.

Il trattamento dei dati avverrà con l'utilizzo di procedure anche informatizzate nei modi e nei limiti necessari per perseguire le predette finalità.

IL DIRIGENTE
(Dott.sa Marzia Malacarne)