

Pagamento dei debiti della PA

L'intervento della CDP SpA

Forum Banche e PA 2014 – Roma 30 Ottobre 2014

I debiti della PA: stima e pagamenti 2013/2014

Banca d'Italia

Indebitamento commerciale della PA 75Mld € nel 2013 -relazione annuale sul 2013

**Gli stanziamenti dello
Stato 2013-2014**

Fonte **MEF**: Stato di attuazione pagamento debiti PA – aggiornamento al 23 settembre 2014



I debiti della PA: intervento di CDP su risorse statali

Normativa 2013 (DL 35/2013 e DL 102/2013)

Debiti degli enti locali scaduti e maturati alla data del 31 dicembre 2012

Sulle risorse statali stanziare dal **DL 35/2013** e dal **DL 102/2013** (art. 13 commi 2, 8, 9) pari a 5,6 Mld € sono state concesse da CDP agli **enti locali** circa 1.900 anticipazioni di liquidità fino a 30 anni tasso BTP 5anni (3,302%, 3,44%;2,447%;2,274%) per circa 4,5 Mld €

Art. 31 DL 66/2014

Debiti nei confronti delle società partecipate da enti locali scaduti e maturati al 31 dicembre 2013 per 2 Mld €

Modalità operativa: anticipazione di liquidità ex D.L. 35/2013 fino a 30 anni tasso BTP 5anni (1,465%)

Stipula anticipazioni: entro 30 settembre 2014

Art. 32 DL 66/2014

Debiti degli enti locali scaduti e maturati alla data del 31 dicembre 2013 per 3 Mld €

Modalità operativa: anticipazione di liquidità ex D.L. 35/2013 fino a 30 anni tasso BTP 5anni (1,295%)

Stipula anticipazioni: entro 27 ottobre 2014

I debiti della PA: l'art 37 del DL 24 aprile 2014 n. 66

Quali debiti

Debiti di parte corrente maturati al 31 dicembre 2013, certi, liquidi ed esigibili degli enti della PA certificati dagli enti stessi anche attraverso la Piattaforma elettronica RGS

Cessione pro-soluto

I soggetti creditori possono **cedere pro-soluto il proprio credito certificato** a banche ovvero intermediari finanziari alle condizioni finanziarie non superiori alla misura determinata con decreto MEF

Ridefinizione del debito

La PA debitrice, in caso di **temporanea carenza di liquidità**, può richiedere al sistema bancario, la ridefinizione dei termini e delle condizioni di pagamento dei debiti stessi per una durata massima di **5 anni**

Ulteriore ridefinizione

La CDP nonché istituzioni finanziarie dell'UE e internazionali possono acquisire dalle banche gli stessi crediti certificati anche al fine di effettuare in favore della PA debitrice operazioni di ulteriore ridefinizione dei termini e delle condizioni di pagamento per una durata massima di **15 anni**, nei limiti di una dotazione finanziaria stabilita ('**Plafond**')

Garanzia

Le operazioni di ridefinizione sono assistite da **garanzia statale** (tramite l'istituzione, di un **Fondo** dotato di 150 mln di euro), e delegazione di pagamento o altra simile garanzia a valere sulle entrate di bilancio rilasciata dalla PA debitrice

Art 37 del DL 66/2014: Decreto MEF del 27 giugno 2014

Tasso di sconto

La misura massima dello sconto da applicare alle operazioni di cessione è pari all'**1,90%**, in ragione d'anno, (in caso di operazioni **> € 50.000**, si applicherà sull'importo eccedente un tasso massimo dell'**1,60%**)

Tasso di ridefinizione

La misura massima dei tassi di interesse praticabili sulle operazioni di ridefinizione è quella fissata per le operazioni di mutuo a carico del bilancio dello Stato di pari durata vigente alla data di perfezionamento delle operazioni.

Scadenza Mutui	Tasso Fisso	Tasso Variabile
Fino a 10 anni	Swap 7 Y + 1,35%	Euribor 6 mesi + 1,35%
Fino a 15 anni	Swap 10 Y + 1,85%	Euribor 6 mesi + 1,85%

Garanzia del Fondo

La garanzia del Fondo è concessa nella **misura del 100%** del credito certificato in essere al momento dell'intimazione di pagamento del soggetto garantito, maggiorato di eventuali interessi maturati alla data del pagamento

Art 37 del DL 66/2014: Convenzione CDP ABI del 5 agosto 2014

Dotazione del Plafond

CDP ha messo a disposizione un Plafond pari a **10 Mld€**, utilizzabili sino al 2016. L'accesso è regolato a “**sportello**”, fino ad esaurimento dello stesso

Acquisizione dei crediti

Avviene attraverso la stipula di contratti di cessione, perfezionati nell'arco di finestre temporali prefissate correlate alle date di pagamento delle rate del debito della PA verso la Banca derivanti dalla ridefinizione. Per ogni anno le finestre temporali fanno riferimento alle seguenti date: **30 aprile, 31 maggio, 10 giugno, 31 ottobre, 30 novembre e 10 dicembre**

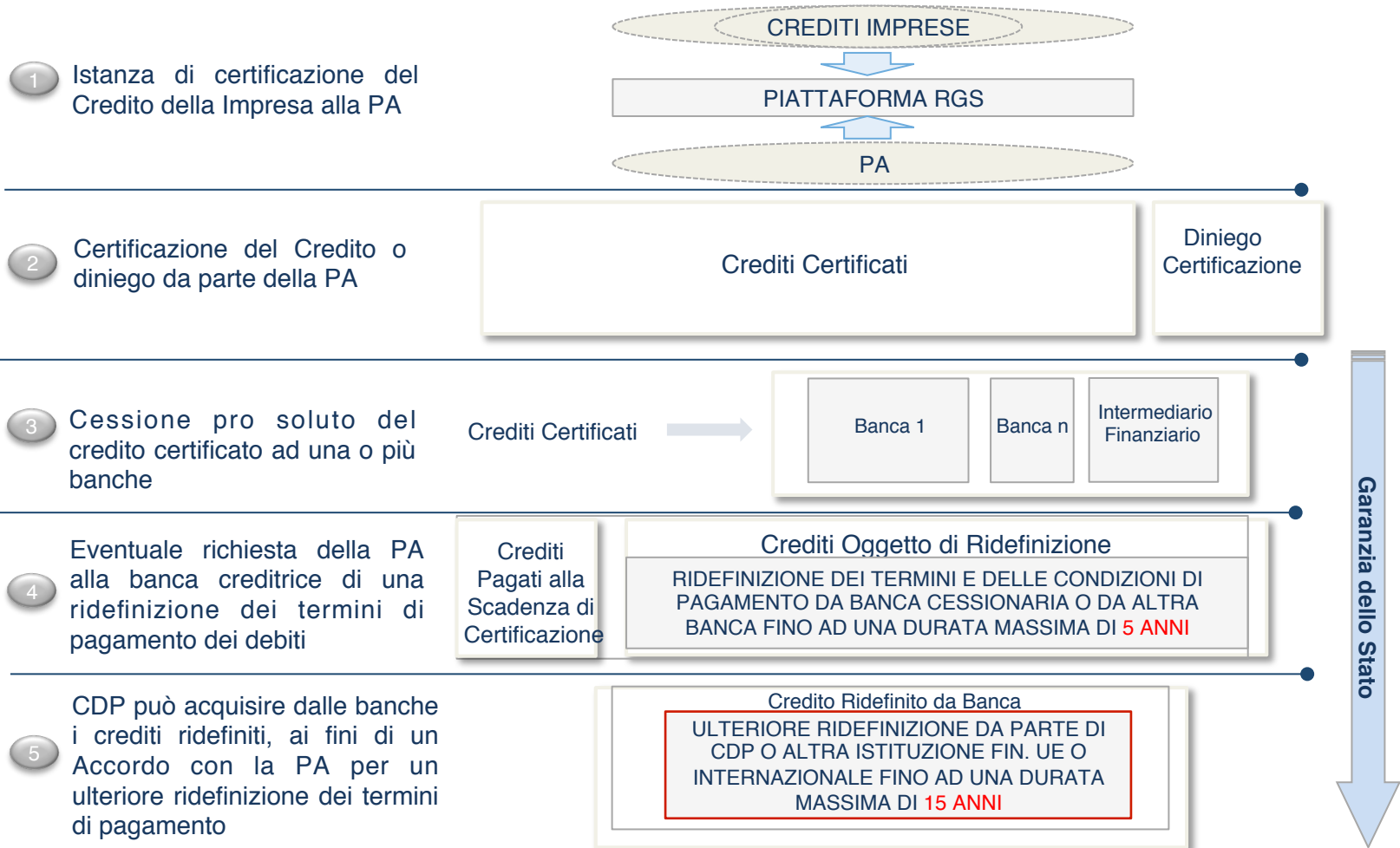
Modalità operative

CDP metterà a disposizione una piattaforma digitale, accessibile da un'area riservata alle banche del proprio sito internet, con la quale sarà possibile eseguire, in modalità guidata, tutte le fasi e le attività relative al processo istruttorio e di perfezionamento di ciascun contratto di cessione

Tempistica

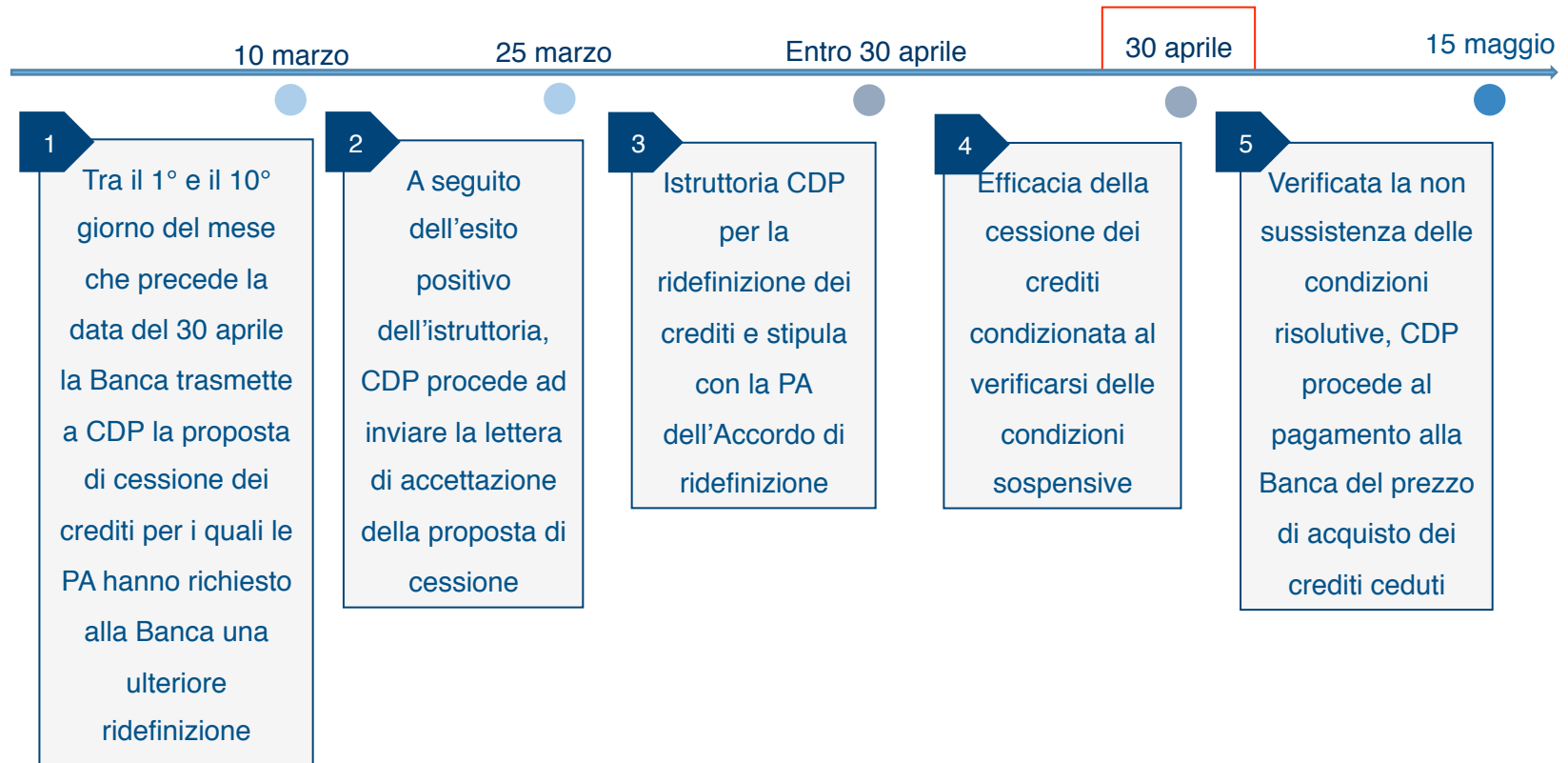
Tenuto conto che CDP interviene dopo il perfezionamento di una prima ridefinizione dei termini e delle condizioni di pagamento dei debiti della PA, l'operatività di CDP sarà avviata dal **1° gennaio 2015**, in corrispondenza delle finestre temporali fissate in Convenzione

L'attuazione dell'art. 37 DL 66/2014



Acquisizione di crediti e accordo di ridefinizione : un esempio

Data di riferimento ipotizzata : 30 aprile 2015



Disclaimer

I termini e i contenuti del presente documento ("Presentazione") non costituiscono, da parte di CDP o da parte dei destinatari, alcun impegno od obbligazione legale, espressa o implicita, a negoziare o a concludere alcuna transazione, eccetto per quanto previsto da accordi definitivi e vincolanti, soddisfacenti nella forma e nella sostanza per ciascuna delle suddette parti e condizionatamente al sussistere di un accordo e alla conclusione delle transazioni descritte.

Negli accordi definitivi e vincolanti non si include la Presentazione e alcuno dei suoi allegati.

Le stime e le valutazioni di carattere finanziario contenute nella Presentazione hanno valore meramente indicativo e non possono essere assunte quali dati significativi ai fini delle deliberazioni che saranno adottate dai clienti.

Si segnala inoltre che CDP non si prefigge di fornire consulenza nella Presentazione.

I destinatari non devono basare il loro giudizio sulla Presentazione per trarne consulenza, dal momento che la Presentazione è fornita a titolo puramente informativo.

CDP raccomanda ai destinatari di effettuare verifiche finanziarie, legali e fiscali indipendenti prima di agire in qualunque modo sulla base delle informazioni contenuti nella Presentazione.