



COMUNE DI MODENA

N. 17/2020 Registro Deliberazioni di Consiglio

DELIBERAZIONE DEL CONSIGLIO COMUNALE SEDUTA DEL 28/05/2020

L'anno duemilaventi in Modena il giorno ventotto del mese di maggio (28/05/2020) alle ore 15:05, regolarmente convocato, si è riunito il Consiglio Comunale in seduta pubblica per la trattazione degli oggetti iscritti all'ordine del giorno (1° convocazione)

A seguito dell'emergenza Covid-19, la presente seduta si è svolta parzialmente in modalità videoconferenza, ai sensi dell' art. 73 del D.L. 17/03/2020 n. 18, secondo i criteri previamente fissati dal Presidente con nota prot. 82479 del 25/03/2020. Tutte le votazioni della presente seduta si sono svolte per appello nominale.

Hanno partecipato alla seduta:

Sindaco Muzzarelli Gian Carlo	Presente in aula consiliare
Presidente Poggi Fabio	Presente in aula consiliare
Vice Pres. Prampolini Stefano	Presente in aula consiliare
Aime Paola	Presente in aula consiliare
Baldini Antonio	Presente in aula consiliare
Bergonzoni Mara	Presente in videoconferenza
Bertoldi Giovanni	Presente in videoconferenza
Bosi Alberto	Presente in aula consiliare
Carpentieri Antonio	Presente in aula consiliare
Carriero Vincenza	Presente in aula consiliare
Cirelli Alberto	Presente in aula consiliare
Connola Lucia	Presente in aula consiliare
De Maio Beatrice	Presente in videoconferenza
Fasano Tommaso	Presente in aula consiliare
Forghieri Marco	Presente in aula consiliare
Franchini Ilaria	Presente in aula consiliare
Giacobazzi Piergiulio	Presente in aula consiliare
Giordani Andrea	Presente in aula consiliare
Guadagnini Irene	Presente in videoconferenza
Lenzini Diego	Presente in aula consiliare
Manenti Enrica	Presente in aula consiliare

Manicardi Stefano	Presente in aula consiliare
Moretti Barbara	Presente in aula consiliare
Parisi Katia	Presente in aula consiliare
Reggiani Vittorio	Presente in aula consiliare
Rossini Elisa	Presente in aula consiliare
Santoro Luigia	Presente in aula consiliare
Scarpa Camilla	Presente in aula consiliare
Silingardi Giovanni	Presente in aula consiliare
Stella Vincenzo Walter	Presente in aula consiliare
Trianni Federico	Presente in aula consiliare
Tripi Ferdinando	Presente in aula consiliare
Venturelli Federica	Presente in aula consiliare

e gli Assessori:

Baracchi Grazia	Presente in aula consiliare
Bortolamasi Andrea	Presente in videoconferenza
Bosi Andrea	Presente in aula consiliare
Cavazza Gianpietro	Presente in aula consiliare
Ferrari Debora	Presente in videoconferenza
Ferrari Ludovica Carla	Presente in aula consiliare
Filippi Alessandra	Presente in videoconferenza
Pinelli Roberta	Presente in videoconferenza
Vandelli Anna Maria	Presente in videoconferenza

Ha partecipato il Segretario Generale del Comune DI MATTEO MARIA.

Il Presidente POGGI FABIO pone in trattazione il seguente

OGGETTO n. 17

AUTORIZZAZIONE ALLA RINEGOZIAZIONE DEL MUTUO N. 4539691 (SCUOLA MATTARELLA) STIPULATO CON CASSA DEPOSITI E PRESTITI SOCIETÀ PER AZIONI AI SENSI DELLA CIRCOLARE CDP N. 1300 DEL 23/04/2020

Relatore: Assessore Cavazza

OMISSIS

Concluso il dibattito, il Presidente sottopone a votazione palese, con procedimento elettronico, la sotto riportata proposta di deliberazione, che il Consiglio comunale approva con il seguente esito:

Consiglieri presenti in aula al momento del voto: 33

Consiglieri votanti: 24

Favorevoli 24: i consiglieri Aime, Bergonzoni, Carpentieri, Carriero, Cirelli, Connola, Fasano, Forghieri, Franchini, Giordani, Guadagnini, Lenzini, Manenti, Manicardi, Parisi, Poggi, Reggiani, Scarpa, Silingardi, Stella, Trianni, Tripi, Venturelli ed il Sindaco Muzzarelli

Astenuti 9: i consiglieri Baldini, Bertoldi, Bosi, De Maio, Giacobazzi, Moretti, Prampolini, Rossini, Santoro

IL CONSIGLIO COMUNALE

Visto il Decreto Legge 17 marzo 2020, n. 18 denominato "Misure di potenziamento del Servizio sanitario nazionale e di sostegno economico per famiglie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza epidemiologica da COVID-19", che prevede misure per consentire agli Enti Locali di disporre di liquidità aggiuntiva per sostenere la riduzione delle entrate e le maggiori spese conseguenti agli effetti indotti dalla diffusione del COVID-19;

Premesso:

- che tali misure si esplicitano nella sospensione e differimento del pagamento della quota capitale delle rate dei mutui in scadenza nell'anno 2020 concessi dalla Cassa depositi e Prestiti Spa, trasferiti al Ministero dell'economia e delle finanze in attuazione dell'articolo 5, commi 1 e 3, del decreto-legge 30 settembre 2003, n. 269, convertito, con modificazioni, dalla legge 24 novembre 2003, n. 326 (cd. mutui MEF);

- che in aggiunta alle misure contenute nel D.L. n. 18 del 17 marzo 2020, la Cassa Depositi e Prestiti Spa ha previsto la rinegoziazione per l'anno 2020 dei prestiti in ammortamento al 1° gennaio 2020 concessi agli Enti Locali, alle condizioni, nei termini e con le modalità riportate nella Circolare Caaa Depositi e Prestiti (CDP) n. 1300/2020 pubblicata in data 23 aprile 2020;

- che l'emergenza di sanità pubblica conseguente alla diffusione dell'epidemia da COVID-19 ha determinato un impegno finanziario straordinario per il Comune di Modena a fronte della riduzione delle entrate e delle maggiori spese conseguenti agli effetti indotti dalla diffusione dell'epidemia;

- che è necessario, alla luce della situazione suddetta, valutare qualsiasi misura atta a fronteggiare la diminuzione delle entrate al fine di permettere tutti gli interventi in favore della collettività e contemporaneamente a garantire una ripresa dei servizi e degli investimenti pubblici;

-che il Comune di Modena. ha nel suo portafoglio 2 mutui con Cassa Depositi e Prestiti Spa per un valore residuo di € 1.601.463,58 al 1° gennaio 2020;

Richiamata la citata circolare CDP n. 1300 del 23 aprile 2020 avente ad oggetto “Rinegoziazione per l’anno 2020 dei prestiti concessi agli Enti Locali dalla Cassa Depositi e Prestiti società per azioni” che illustra le caratteristiche del programma, i criteri e le condizioni che regolano l’operazione nonché la procedura di adesione;

Considerato che la rinegoziazione prevede che gli enti beneficiari di prestiti con le caratteristiche previste dalla Circolare Cassa Depositi e Prestiti (CDP) n. 1300/2020 possano accedere alla rinegoziazione attraverso il portale di CDP dal 6/5/2020 al 27/5/2020:

- le rate di ammortamento in scadenza a giugno 2020 verranno differite al 31 luglio, con la corresponsione della sola quota di interessi calcolata al tasso ante rinegoziazione;
- al 31 dicembre 2020 verrà pagata una quota capitale pari allo 0,25% del debito residuo alla data del 1° gennaio 2020 e la quota interessi ricalcolata con il tasso fisso post rinegoziazione;
- al 30 giugno 2021 e fino a scadenza dei prestiti, verrà effettuato il pagamento di rate semestrali costanti posticipate calcolate al tasso fisso post rinegoziazione;
- l’operazione di rinegoziazione prevede l’equivalenza finanziaria tra valore attuale delle rate e quelle post rinegoziazione, ex art. 41 L 448/2001, con scadenza al 31/12/2043 per i prestiti che non hanno una scadenza successiva a tale data;
- possono essere rinegoziati prestiti oggetto di precedenti operazioni di rinegoziazione attivate dalla Cassa Depositi e Prestiti;
- per poter accedere alla rinegoziazione l’Ente deve aver approvato il bilancio di previsione 2020 o la relativa variazione.

Visto che con propria deliberazione n. 11 del 26 marzo 2020 è stato approvato il Bilancio di Previsione 2020-2022;

Dato atto che i prestiti oggetto del programma di rinegoziazione debbono essere connotati dalle seguenti caratteristiche:

- prestiti ordinari, a tasso fisso o variabile, e flessibili;
- oneri di ammortamento interamente a carico dell’Ente beneficiario;
- in ammortamento al 1° gennaio 2020, con debito residuo a tale data pari o superiore ad € 10.000,00, e scadenza successiva al 31 dicembre 2020.

Acquisito:

- che il mutuo n. 4539691 stipulato dal Comune di Modena con Cassa Depositi e Prestiti per la “COSTRUZIONE DI NUOVA SCUOLA PRIMARIA ZONA SUD IN VIA PIER SANTI MATTARELLA - 2° STRALCIO” con un valore residuo di € 1.584.166,29 al 1° gennaio 2020 presenta tutte le caratteristiche prescritte dalla citata circolare n. 1300 del 23/04/2020 per essere oggetto di rinegoziazione;

- che lo stesso mutuo n. 45399691 stipulato dal Comune di Modena con Cassa Depositi e Prestiti per la “COSTRUZIONE DI NUOVA SCUOLA PRIMARIA ZONA SUD IN VIA PIER SANTI MATTARELLA - 2° STRALCIO” è stato già oggetto di rinegoziazione definita da CDP con la circolare n. 1289 del 09/10/2017 con la propria deliberazione del Consiglio Comunale n. 81 del 09/11/2017. Il mutuo è a tasso variabile e scadenza del piano di ammortamento al 31 dicembre 2028;

- che il mutuo n. 4367588 stipulato dal Comune di Modena con Cassa Depositi e Prestiti per la “REALIZZAZIONE DELLA PISTA CICLABILE MODENA - VIGNOLA (II° LOTTO)” è escluso dalla rinegoziazione in quanto il piano di ammortamento scade il 31 dicembre 2020.

Osservato che l'adesione all'operazione sarà effettuata con l'uso di un applicativo del portale finanziamenti del sito web di CDP, ed avverrà in tre fasi:

- 1 – scelta delle condizioni;
- 2 – domanda di adesione con consegna dei documenti in originale alla CDP;
- 3 – perfezionamento del contratto a cura della CDP;

Vista la relazione di Finance Active Italia srl (allegato A), società indipendente specializzata nell'erogazione di sistemi informatici e servizi di formazione per la finanza, il risk management e il pricing dei prodotti derivati degli enti locali, che fornisce un servizio continuativo di assistenza tecnico-finanziaria nella analisi del portafoglio di debito, dalla quale si evince:

- che è possibile procedere alla rinegoziazione di n. 1 mutuo per un debito complessivo di € 1.584.166,29 milioni di euro (22 % dell'indebitamento totale dell'ente) su un totale di € 7.206.360,00;
- che la durata di vita residua media dell'indebitamento dell'Ente passerebbe a 16,1 anni ovvero con allungamento pari a 3,4 anni rispetto alla durata di vita media attuale;
- che l'attualizzazione dei flussi di cassa consentirebbe di evidenziare una convenienza economica con una riduzione complessiva del valore attualizzato di € 113;
- che nell'anno 2020 è possibile liberare risorse per € 160.022,00;
- che l'adesione all'operazione comporterebbe una riduzione della rata complessiva annuale fino al 2028 a fronte di un aumento negli anni successivi fino al 2043;

Rilevato che vengono rispettati i limiti di indebitamento previsti dagli artt. 203 e seguenti del TUEL;

Dato atto che la Cassa Depositi e Prestiti spa nella circolare n. 1300/2020 ha fissato quale periodo di adesione le date che vanno dal 6 al 27 maggio 2020;

Richiamato l'art. 42 del D.lgs. n. 267/2000 T.U. Ordinamento EE.LL.;

Visto il parere favorevole del Dirigente Responsabile del Settore Risorse Finanziarie e Patrimoniali, dott.ssa Stefania Storti, espresso in ordine alla regolarità tecnica, attestante la regolarità e la correttezza dell'azione amministrativa ai sensi degli artt. 49, comma 1, e 147 bis, comma 1, del D.Lgs. n. 267/2000, T.U. Ordinamento EE.LL.;

Visto il parere favorevole del Ragioniere Capo, dott.ssa Stefania Storti, espresso in merito alla regolarità contabile ai sensi degli artt. 49, comma 1, e 147 bis, comma 1, del D.Lgs. n. 267/2000, T.U. Ordinamento EE.LL.;

Dato atto che la presente proposta è stata sottoposta all'esame della commissione consiliare competente nella seduta del 21/05/2020;

D e l i b e r a

1. di autorizzare l'operazione di rinegoziazione del mutuo n. 4539691 in essere con Cassa Depositi e Prestiti Spa, alle condizioni, nei termini e con le modalità indicate nella circolare n. 1300/2020 aderendo all'operazione di rinegoziazione stessa, come da relazione della società Finance Active Italia srl (allegato A) che forma parte integrante e sostanziale del presente atto;

2. di autorizzare altresì il porre in essere tutte le attività finalizzate alla formalizzazione della operazione di rinegoziazione con Cassa Depositi e Prestiti Spa in presenza di condizioni che consentano il rispetto della convenienza economico e finanziaria ex art. 41 L. 448/2001;
3. di dare atto che
 - il tasso di interesse che verrà utilizzato per il perfezionamento dell'operazione potrà subire, dalla data odierna alla data di perfezionamento delle operazioni, delle variazioni rispetto alle simulazioni effettuate dagli uffici finanziari dell'Ente pur nella conferma dell'impianto complessivo della manovra;
 - che si terrà conto nella prossima variazione di bilancio del risparmio della quota capitale anno 2020 derivante dal pagamento del solo 0,25% del residuo al 1° gennaio 2020 del mutuo n. 4539691 e del risparmio di spesa derivante dalle minori rate (capitale più interessi) per la rinegoziazione del mutuo stesso negli anni 2021 e seguenti;
 - le spese relative al mutuo rinegoziato per le annualità 2020-2022 trovano copertura nel bilancio di previsione 2020-2022;
4. di demandare alla Dirigente del Settore Risorse finanziarie e patrimoniali Dott.ssa Stefania Storti la gestione degli atti consequenziali per l'attuazione dell'operazione di rinegoziazione.

Infine il PRESIDENTE, visti i termini di adesione formale per il 3 giugno 2020 previsti dalla circolare CDP n. 1300/2020 e visto l'art. 134, comma 4, del D.Lgs. n. 267/2000, T.U. Ordinamento EE.LL., sottopone a votazione palese, con procedimento elettronico, l'immediata eseguibilità della presente deliberazione, che il Consiglio comunale approva con il seguente esito:

Consiglieri presenti in aula al momento del voto: 33

Consiglieri votanti: 24

Favorevoli 24: i consiglieri Aime, Bergonzoni, Carpentieri, Carriero, Cirelli, Connola, Fasano, Forghieri, Franchini, Giordani, Guadagnini, Lenzini, Manenti, Manicardi, Parisi, Poggi, Reggiani, Scarpa, Silingardi, Stella, Trianni, Tripi, Venturelli ed il Sindaco Muzzarelli

Astenuti 9: i consiglieri Baldini, Bertoldi, Bosi, De Maio, Giacobazzi, Moretti, Prampolini, Rossini, Santoro

Del che si è redatto il presente verbale, letto e sottoscritto

Il Presidente
POGGI FABIO

Il Segretario Generale
DI MATTEO MARIA

Rinegoziazione del debito Cdp – Maggio 2020

Documento realizzato il 12/05/2020 per: Comune di Modena

La Cassa depositi e prestiti, con Circolare n. 1300 del 23 Aprile 2020, si è resa disponibile alla rinegoziazione per l'anno 2020 dei prestiti in ammortamento al 1° gennaio 2020 concessi a Comuni, Province, Città Metropolitane, Unioni di Comuni, Comunità Montane, inclusi quelli già oggetto di precedenti programmi di rinegoziazione.

L'operazione consentirà di liberare risorse, nel 2020, che gli enti potranno destinare anche ad interventi per far fronte all'emergenza epidemiologica da Covid-19.

1) Il debito prima della rinegoziazione

L'indebitamento dell'Ente, prima della rinegoziazione presenta i seguenti valori sintetici:

Sintesi del vostro debito al	12/05/2020
Debito residuo	7.206.360 €
Tasso medio (30/360 annuale)	2,62%
Durata di vita residua	12 anni e 8 mesi
Durata di vita media	7 anni

Il debito attuale è composto da 9 finanziamenti per un totale di 7,2 milioni di Euro.

La durata di vita residua media delle posizioni in portafoglio è di 12,7 anni.

Tipo di rischio di tasso	Debito residuo	% di esposizione	Tasso medio
Fisso	5.518.917 €	76,6%	3,21%
Variabile	1.687.443 €	23,4%	0,60%
Totale dei rischi	7.206.360 €	100,0%	2,62%

2) Metodologia

Sulla base delle Vostre indicazioni sono stati individuati i seguenti obiettivi:

- rinegoiazione di tutti i prestiti inclusi nel perimetro della Circolare.

In conformità alla circolare Cdp n. 1300/2020 abbiamo considerato, all'interno del perimetro dei mutui rinegoziabili, le seguenti posizioni:

- prestiti ordinari, a tasso fisso o variabile, e flessibili;
- oneri di ammortamento interamente a carico dell'Ente beneficiario;
- in ammortamento al 1° gennaio 2020, con debito residuo a tale data pari o superiore ad euro 10.000,00, e scadenza successiva al 31 dicembre 2020;
- la scadenza dei prestiti rinegoziati è fissata al 31/12/2043 per i prestiti con scadenza non successiva a tale data, ed invariata per i prestiti con scadenza uguale o successiva al 31/12/2043;
- i prestiti sono rinegoziati a partire dalla rata del 30/06/2020, la quota capitale al 30/06/2020 è pari a zero, al 31/12/2020 è pari allo 0,25% del debito residuo al 01/01/2020;
- la quota interessi riferita alla rata del 30/06/2020, calcolata al tasso ante rinegoiazione, sarà corrisposta dall'Ente il 31 luglio 2020. Le successive quote interessi saranno calcolate sulla base delle nuove condizioni;
- dal 30/06/2021 fino alla scadenza dei prestiti rinegoziati, l'Ente corrisponde rate semestrali costanti posticipate (comprensive di quota capitale e di quota interessi), calcolate al tasso di interesse fisso post rinegoiazione (piano di ammortamento c.d. "francese");
- il tasso fisso di rifinanziamento di ciascun prestito è determinato da Cdp e reso disponibile sul portale on line di ciascun Ente.

La nostra valutazione permette di individuare il costo reale dell'operazione, sia in termini di flussi di cassa sia in termini di valore attuale.

Lo studio è realizzato tenendo conto dell'indebitamento attuale dell'Ente.

3) L'operazione

Di seguito le nostre valutazioni sulla base di quanto indicato nei colloqui intercorsi con i nostri consulenti.

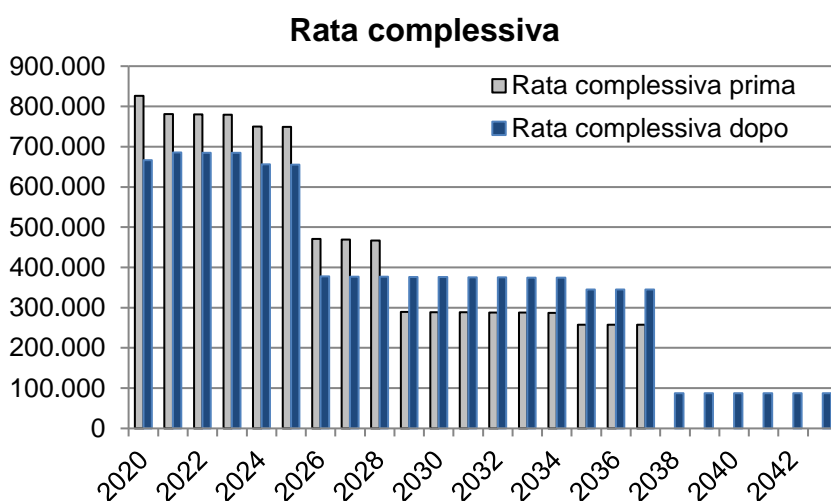
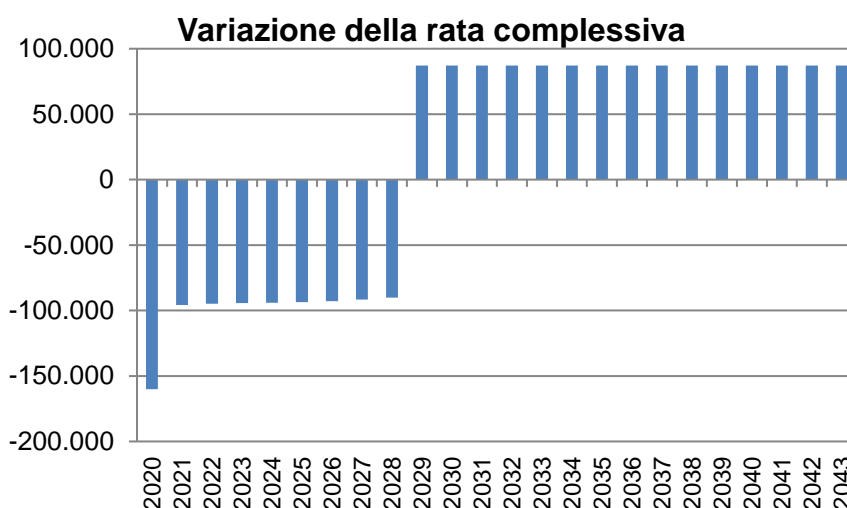
Nella tabella seguente le caratteristiche dei prestiti individuati e le nuove condizioni applicabili:

Riferimento	Debito rinegoziato	Durata (prima)	Nuova durata	Tasso (prima)	Nuovo Tasso
4539691/01	€1.584.166,29	8,50	23,50	Eur06M + 0,852%	2,121%
	1.584.166,29 €	8,50	23,50	0,614%	2,121%

La rinegoiazione riguarda 1 prestiti per un debito di 1,6 milioni di Euro (22,0% dell'indebitamento totale dell'Ente).

La durata di vita residua media dell'indebitamento totale dell'Ente passa a 16,1 anni (ovvero con un allungamento pari a 3,4 anni rispetto alla durata attuale).

Il grafico seguente compara la variazione delle rate annuali, in riferimento sia al Capitale sia agli Interessi, prima e dopo la rinegoiazione:



L'operazione comporta una riduzione della rata complessiva fino al 2028 a fronte di un incremento negli anni successivi.

La rata annua nel 2020 si riduce di un importo pari a .160.022 €

Per l'esercizio 2021 la rata annua si riduce di un importo pari a .95.667 €

Per l'esercizio 2022 la rata annua si riduce di un importo pari a .94.862 €

4) Convenienza economica

In operazioni di ristrutturazione del debito si richiede usualmente la verifica della condizione di convenienza economica, intesa come riduzione del valore finanziario del debito. A nostro avviso, uno dei principi che l'Ente deve rispettare in tali rinegoziazioni è la riduzione del valore finanziario delle passività che si ottiene comparando i valori attualizzati dei prestiti prima e dopo la rinegoziazione. Cdp fornisce la propria curva di attualizzazione nel calcolo dell'equivalenza finanziaria dei nuovi tassi d'interesse offerti (allegato II); sulla base delle valutazioni dei nostri consulenti tale curva è rappresentativa delle condizioni di finanziamento di un Ente Locale e pertanto può essere utilizzata come curva di riferimento nella valutazione della convenienza economica.

La tabella seguente esplicita per ogni prestito il calcolo della convenienza economica:

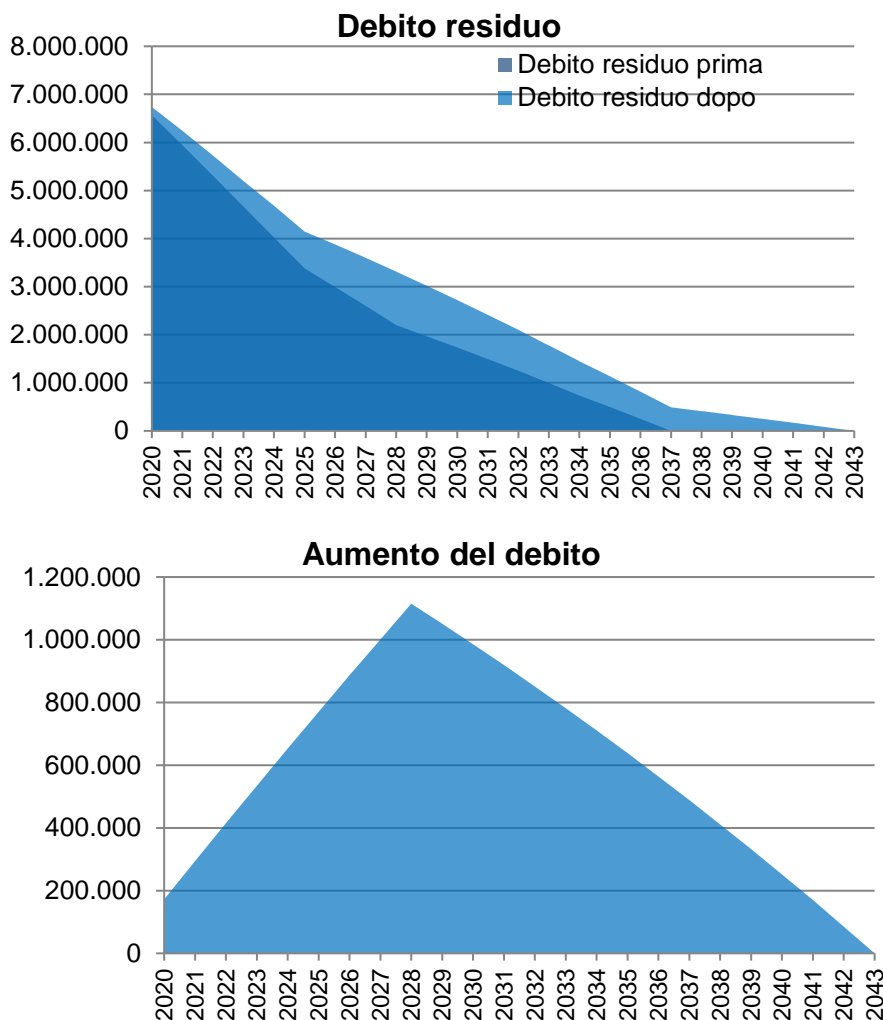
Rif.	Debito Rineg.	Valore attuale prima	Valore attuale dopo	Differenza
4539691/01	€1.584.166,29	€1.527.022,61	€1.526.909,96	(€112,65)
	1.584.166,29 €	1.527.022,61 €	1.526.909,96 €	(€112,65)

Globalmente, l'attualizzazione con la curva fornita da Cdp permette a nostro avviso di rispettare il principio della convenienza economica, con una riduzione del valore attualizzato dei flussi finanziari pari a .113 €.

5) La variazione del debito nel tempo

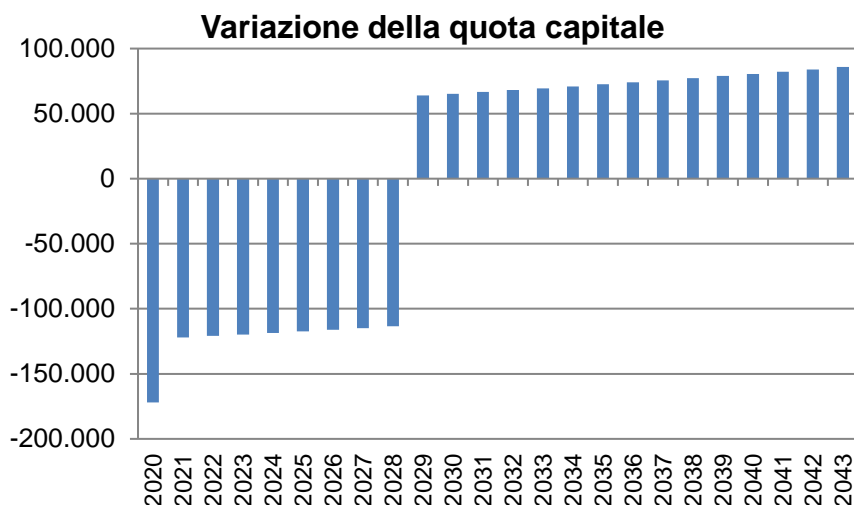
La corresponsione ridotta di due rate di capitale comporta una modifica del profilo di estinzione del debito rispetto al profilo previsto prima della rinegoiazione. Questo effetto porta ad una variazione in aumento del debito residuo nel corso degli anni rispetto alla situazione ante rinegoiazione.

Di seguito i grafici rappresentativi della variazione dell'esposizione debitoria nel tempo:



La variazione del debito nel tempo raggiunge il valore massimo pari a 1.115.000 € nel 2028. La rinegoiazione dei prestiti dal punto di vista strettamente finanziario è comparabile alla stipula di un nuovo finanziamento di pari ammontare con tiraggi di capitale nel primo periodo (fase crescente nel secondo grafico) e poi ammortizzato sugli anni seguenti (fase decrescente del grafico). Possiamo definirlo a scopo illustrativo 'nuovo mutuo implicito', il cui piano di ammortamento dettagliato è esplicitato nell'allegato I.

6) La variazione della quota capitale



La rinegoziazione comporta una riduzione delle quote capitali da pagare nel 2020 (pari a 172.058 €) e nel 2021 (pari a 122.074 €).

Si registra una riduzione della quota capitale negli anni che vanno dal 2020 al 2028, per un totale pari a 1.115.000 €, e la restituzione delle somme negli anni successivi (dal 2029 al 2043).

In totale, le quote capitali non corrisposte nei primi anni sono equivalenti alle quote capitali restituite negli anni successivi.

7) La variazione degli oneri finanziari

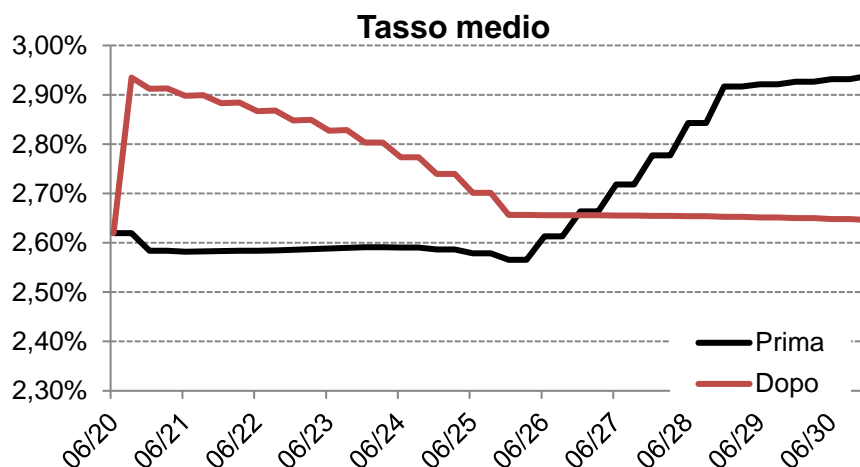


In totale, le nuove quote interessi sono superiori in valore assoluto di 401 mila Euro rispetto alla situazione ante rinegoziazione.

Il grafico descrive i maggiori interessi pagati in seguito alla rinegoziazione del debito (vedi pagina precedente). Rapportati al profilo di capitale, nel caso del 'nuovo mutuo implicito', questi interessi corrispondono ad un tasso fisso del 3,03% (semestrale 30/360). Tale livello di tasso fisso equivale ad un finanziamento a tasso variabile con medesimo profilo ed uno spread del 2,84% sull'indice Euribor 6 mesi.

8) L'evoluzione del tasso medio

Nel grafico successivo si evidenzia l'evoluzione nel tempo del tasso medio del portafoglio del debito prima e dopo la rinegoiazione.



L'iniziale aumento del tasso medio è dovuto alla conversione a tasso fisso del prestito variabile.

Allegato I: 'nuovo mutuo implicito' - Variazioni da rinegoziazione

Data	Debito implicito	Quota Capitale	Quota interessi	Rata complessiva
30/06/2020		-88.009,24	-4.100,53	-92.109,77
31/07/2020	88.009,24	0,00	4.100,53	4.100,53
31/12/2020	88.009,24	-84.048,82	12.035,98	-72.012,84
30/06/2021	172.058,06	-61.179,12	13.239,39	-47.939,73
31/12/2021	233.237,18	-60.894,59	13.167,34	-47.727,25
30/06/2022	294.131,77	-60.607,04	13.113,34	-47.493,70
31/12/2022	354.738,81	-60.316,44	12.948,15	-47.368,29
30/06/2023	415.055,25	-60.022,75	12.824,64	-47.198,11
31/12/2023	475.078,00	-59.725,96	12.568,63	-47.157,33
30/06/2024	534.803,96	-59.426,01	12.375,40	-47.050,61
31/12/2024	594.229,97	-59.122,89	12.131,10	-46.991,79
30/06/2025	653.352,86	-58.816,55	11.984,82	-46.831,73
31/12/2025	712.169,41	-58.506,96	11.796,76	-46.710,20
30/06/2026	770.676,37	-58.194,09	11.720,78	-46.473,31
31/12/2026	828.870,46	-57.877,90	11.614,83	-46.263,07
30/06/2027	886.748,36	-57.558,36	11.604,53	-45.953,83
31/12/2027	944.306,72	-57.235,42	11.585,01	-45.650,41
30/06/2028	1.001.542,14	-56.909,07	11.638,20	-45.270,87
31/12/2028	1.058.451,21	-56.579,22	11.710,18	-44.869,04
30/06/2029	1.115.030,43	31.763,30	11.824,90	43.588,20
31/12/2029	1.083.267,13	32.100,15	11.488,05	43.588,20
30/06/2030	1.051.166,98	32.440,58	11.147,62	43.588,20
31/12/2030	1.018.726,40	32.784,61	10.803,59	43.588,20
30/06/2031	985.941,79	33.132,29	10.455,91	43.588,20
31/12/2031	952.809,50	33.483,66	10.104,54	43.588,20
30/06/2032	919.325,84	33.838,75	9.749,45	43.588,20
31/12/2032	885.487,09	34.197,61	9.390,59	43.588,20
30/06/2033	851.289,48	34.560,28	9.027,92	43.588,20
31/12/2033	816.729,20	34.926,79	8.661,41	43.588,20
30/06/2034	781.802,41	35.297,19	8.291,01	43.588,20
31/12/2034	746.505,22	35.671,51	7.916,69	43.588,20
30/06/2035	710.833,71	36.049,81	7.538,39	43.588,20
31/12/2035	674.783,90	36.432,12	7.156,08	43.588,20
30/06/2036	638.351,78	36.818,48	6.769,72	43.588,20
31/12/2036	601.533,30	37.208,94	6.379,26	43.588,20
30/06/2037	564.324,36	37.603,54	5.984,66	43.588,20
31/12/2037	526.720,82	38.002,33	5.585,87	43.588,20
30/06/2038	488.718,49	38.405,34	5.182,86	43.588,20
31/12/2038	450.313,15	38.812,63	4.775,57	43.588,20
30/06/2039	411.500,52	39.224,24	4.363,96	43.588,20
31/12/2039	372.276,28	39.640,21	3.947,99	43.588,20
30/06/2040	332.636,07	40.060,60	3.527,60	43.588,20
31/12/2040	292.575,47	40.485,44	3.102,76	43.588,20
30/06/2041	252.090,03	40.914,79	2.673,41	43.588,20
31/12/2041	211.175,24	41.348,69	2.239,51	43.588,20
30/06/2042	169.826,55	41.787,20	1.801,00	43.588,20
31/12/2042	128.039,35	42.230,35	1.357,85	43.588,20
30/06/2043	85.809,00	42.678,20	910,00	43.588,20
31/12/2043	43.130,80	43.130,80	457,40	43.588,20

Allegato II: Curva per l'attualizzazione della Convenienza economica

Data	Discount factors
06/05/2020	1,0000000000
31/07/2020	0,9993749432
31/12/2020	0,9966832630
30/06/2021	0,9925567844
31/12/2021	0,9872197236
30/06/2022	0,9812626452
31/12/2022	0,9747083638
30/06/2023	0,9677141638
31/12/2023	0,9594303392
30/06/2024	0,9501292348
31/12/2024	0,9396424585
30/06/2025	0,9289438589
31/12/2025	0,9180515459
30/06/2026	0,9069172717
31/12/2026	0,8950882823
30/06/2027	0,8834187946
31/12/2027	0,8717255877
30/06/2028	0,8600653234
31/12/2028	0,8477028321
30/06/2029	0,8348579713
31/12/2029	0,8212744697
30/06/2030	0,8079115834
31/12/2030	0,7951944578
30/06/2031	0,7831359419
31/12/2031	0,7711565365
30/06/2032	0,7593375104
31/12/2032	0,7472666332
30/06/2033	0,7352652217
31/12/2033	0,7228044526
30/06/2034	0,7106939504
31/12/2034	0,6979902134
30/06/2035	0,6855150786
31/12/2035	0,6728894865
30/06/2036	0,6602507828
31/12/2036	0,6475331993
30/06/2037	0,6351533834
31/12/2037	0,6227741444
30/06/2038	0,6108706628
31/12/2038	0,5991215083
30/06/2039	0,5879813224
31/12/2039	0,5770392984
30/06/2040	0,5669006545
31/12/2040	0,5573339624
30/06/2041	0,5482615601
31/12/2041	0,5395524042
30/06/2042	0,5312618883
31/12/2042	0,5230777980
30/06/2043	0,5151827473
31/12/2043	0,5072289835
30/06/2044	0,4993481508
31/12/2044	0,4911920230
30/06/2045	0,4831630101
31/12/2045	0,4746040606
30/06/2046	0,4661157511
31/12/2046	0,4574799764
30/06/2047	0,4488010243
31/12/2047	0,4400892414
30/06/2048	0,4314978842
31/12/2048	0,4229450399
30/06/2049	0,4147197533

31/12/2049	0,4066082915
30/06/2050	0,3989322597
31/12/2050	0,3913862850
30/06/2051	0,3844369220
31/12/2051	0,3775216153
30/06/2052	0,3710729304
31/12/2052	0,3648158424
30/06/2053	0,3588689391
31/12/2053	0,3530511222
30/06/2054	0,3475337829
31/12/2054	0,3421152677
30/06/2055	0,3369538724
31/12/2055	0,3318597878
30/06/2056	0,3269541027
31/12/2056	0,3220580885
30/06/2057	0,3173891358
31/12/2057	0,3127708430
30/06/2058	0,3082108708
31/12/2058	0,3036660308
30/06/2059	0,2991921994
31/12/2059	0,2946472327
30/06/2060	0,2901362647
31/12/2060	0,2855492125
30/06/2061	0,2810113819
31/12/2061	0,2763232485
30/06/2062	0,2717889767
31/12/2062	0,2670809037
30/06/2063	0,2624289003
31/12/2063	0,2577581430
30/06/2064	0,2530700301
31/12/2064	0,2483141456
30/06/2065	0,2436211911
31/12/2065	0,2388370324



Comune di Modena

Collegio dei revisori

Parere n. 67

oggetto: Autorizzazione alla rinegoziazione del mutuo n. 4539691 (Scuola Mattarella) stipulato con la Cassa Depositi e Prestiti spa ai sensi della circolare CDP n. 1300 del 23.04.2020.

Spett.le Comune di Modena

Addi, 20/05/2020, il collegio dei revisori del Comune di Modena, nelle persone della Ragioniera Romana Romoli, Dott.ssa Eleonora Monaldi e del Dottor Gregorio Mastrantonio, dopo confronto tra gli stessi a mezzo di ausili informatici, provvedono ad esprimere il proprio parere in merito all'argomento citato in oggetto ai sensi dell'art. 239, comma 1, lett. b) n. 4 del T.U.n. 267/2000 ordinamento EE.LL. e s.m.i..

Il Collegio pertanto,

- vista la richiesta ricevuta dal Dirigente del settore Risorse Finanziarie del giorno 15/05/2020 con allegata la proposta di delibera del Consiglio Comunale e la documentazione inerente ;
- esaminata la proposta di deliberazione unitamente agli allegati;
- Visti gli articoli l'art. 42 del T.U.E.L. Dlgs n.267/2000 ordinamento EE.LL.e.s.m.i.
- Visto il DL 17 marzo 2020 n. 18 ;
- Vista la circolare CDP n. 1300 del 23 aprile 2020;
- Visto il parere favorevole del Dirigente Responsabile del Settore Risorse Finanziarie e Patrimoniali Dott.ssa Stefania Storti , espresso in ordine alla regolarità tecnica e attestante la regolarità e la correttezza dell'azione amministrativa ai sensi dell'art. 49, comma 1, e 147 bis , comma 1, del T.U. n. 267/2000 ordinamento EE.LL.;
- Visto il parere favorevole del Dirigente Responsabile del Settore Risorse Finanziarie e Patrimoniali , dott.ssa Stefania Storti, espresso in merito alla regolarità contabile ai sensi dell'art. 49, comma 1, e 147 bis, comma 1, del T.U. n. 267/2000 ordinamento EE.LL.;

il Collegio ha effettuato le proprie verifiche al fine di esprimere un motivato giudizio di coerenza, attendibilità e congruità contabile delle previsioni di bilancio dei programmi, come richiesto dall' articolo 239 c.1. punto 4 del Tuel.

Il Collegio considerato che:

- il rendiconto 2019 non è ancora stato approvato e non sono scaduti i termini ;
- il bilancio di previsione 2020-2022 è stato approvato con deliberazione n. 11 del 26 marzo 2020 e mantiene il pareggio finanziario anche dopo le variazioni elencate;
- il mutuo oggetto di rinegoziazione ha le caratteristiche come da circolare CDP/2020;
- vengono rispettati i limiti di indebitamento previsti dagli art. 203 e seguenti del Tuel;
- la rinegoziazione proposta si pone come un'operazione straordinaria da effettuarsi per mantenere gli equilibri di bilancio visto l'evento eccezionale che sta vivendo l'intero Paese ed anche la Corte

Costituzionale n. 62/2020 "statuisce che le spese destinate alla protezione del diritto alla salute sono costituzionalmente necessarie e rappresentano un prius rispetto a tutte le altre condizionando il processo di allocazione delle risorse che perde la propria discrezionalità per diventare obbligatorio e necessitato";

esprime
parere favorevole

alla proposta di delibera del Consiglio Comunale avente ad oggetto: Autorizzazione alla rinegoziazione del mutuo n. 4539691 (Scuola Mattarella) stipulato con la Cassa Depositi e Prestiti spa ai sensi della circolare CDP n. 1300 del 23.04.2020, così come da documentazione ricevuta .

Il Collegio dei revisori

Romana Romoli

Eleonora Monaldi

Gregorio Mastrantonio

(Sottoscritto digitalmente ai sensi dell'art. 21 D.Lgs. n. 82/2005 e ss.mm.ii.)



COMUNE DI MODENA

**PARERE DI REGOLARITA' TECNICA
SETTORE RISORSE FINANZIARIE E PATRIMONIALI**

OGGETTO: AUTORIZZAZIONE ALLA RINEGOZIAZIONE DEL MUTUO N. 4539691 (SCUOLA MATTARELLA) STIPULATO CON CASSA DEPOSITI E PRESTITI SOCIETÀ PER AZIONI AI SENSI DELLA CIRCOLARE CDP N. 1300 DEL 23/04/2020

Si esprime il parere FAVOREVOLE in ordine alla regolarità tecnica della presente proposta di deliberazione n. 1354/2020, attestante la regolarità e la correttezza dell'azione amministrativa, ai sensi degli artt. 49, comma 1, e 147 bis, comma 1, del T.U. n. 267/2000 ordinamento EE.LL.;

Modena li, 15/05/2020

Sottoscritto dal Dirigente
(STORTI STEFANIA)
con firma digitale



COMUNE DI MODENA

**ATTESTAZIONE DI COPERTURA FINANZIARIA
Settore Risorse Finanziarie e Patrimoniali**

OGGETTO: AUTORIZZAZIONE ALLA RINEGOZIAZIONE DEL MUTUO N. 4539691 (SCUOLA MATTARELLA) STIPULATO CON CASSA DEPOSITI E PRESTITI SOCIETÀ PER AZIONI AI SENSI DELLA CIRCOLARE CDP N. 1300 DEL 23/04/2020

NON si attesta l'esistenza della copertura finanziaria della spesa relativa alla presente proposta di deliberazione n. 1354/2020, ai sensi degli artt. 147 bis, comma 1, e 153, comma 5, del T.U. n. 267/2000 ordinamento EE.LL., in quanto NON RICHIESTA.

Modena li, 15/05/2020

Sottoscritto dal Dirigente
(MANELLI DAVIDE)
con firma digitale



COMUNE DI MODENA

PARERE DI REGOLARITA' CONTABILE **Settore Risorse Finanziarie e Patrimoniali**

OGGETTO: AUTORIZZAZIONE ALLA RINEGOZIAZIONE DEL MUTUO N. 4539691 (SCUOLA MATTARELLA) STIPULATO CON CASSA DEPOSITI E PRESTITI SOCIETÀ PER AZIONI AI SENSI DELLA CIRCOLARE CDP N. 1300 DEL 23/04/2020

Si esprime parere FAVOREVOLE in merito alla regolarita' contabile della presente proposta di deliberazione n. 1354/2020, ai sensi degli artt. 49, comma 1, e 147 bis, comma 1, del T.U. n. 267/2000 ordinamento EE.LL.

Modena li, 15/05/2020

Sottoscritto dal Dirigente
(STORTI STEFANIA)
con firma digitale



COMUNE DI MODENA

ATTESTAZIONE DI AVVENUTA PUBBLICAZIONE

Deliberazione di Giunta n. 17 del 28/05/2020

**OGGETTO : AUTORIZZAZIONE ALLA RINEGOZIAZIONE DEL
MUTUO N. 4539691 (SCUOLA MATTARELLA) STIPULATO CON
CASSA DEPOSITI E PRESTITI SOCIETÀ PER AZIONI AI SENSI
DELLA CIRCOLARE CDP N. 1300 DEL 23/04/2020**

La presente Deliberazione è stata pubblicata all'Albo Pretorio di questo Comune per quindici giorni consecutivi a decorrere dal 04/06/2020 ed è immediatamente eseguibile ai sensi dell'art. 134 c. 4 del D.lgs n. 267/2000

Modena li, 23/06/2020

**II SEGRETARIO GENERALE
(DI MATTEO MARIA)
con firma digitale**