



Libero Consorzio Comunale di Siracusa
III SETTORE – ECONOMICO FINANZIARIO

BILANCIO DI PREVISIONE 2017

**Nota informativa sui contratti relativi a strumenti finanziari derivati o da contratti di finanziamento che
includono una componente derivata stipulati dal Libero Consorzio Comunale di Siracusa ai sensi
dell'art. 3 c. 8 L. 203/2008**

Nota informativa sui contratti relativi a strumenti finanziari derivati o da contratti di finanziamento che includono una componente derivata stipulati dalla Provincia regionale di Siracusa ai sensi dell'art. 3 comma 8 L. 203/2008.

(allegato al Rendiconto 2016)

L'unica operazione, stipulata da questo Ente, rientrante nella tipologia in esame, è costituita da un contratto "Interest Rate Swap" con soglie "in" ed "out" sottoscritto con la Banca Nazionale del Lavoro S.p.a. con durata dal 30/06/03 al 31/12/2021.

Si tratta di un'operazione che implica, fino alla scadenza, l'applicazione di un tasso del 5,50% sull'indebitamento oggetto dell'operazione (all'epoca pari ad € 22.201.567,89), inferiore, in quel periodo, alla media dei tassi dei mutui esistenti.

Le clausole, prevedono che solo nel caso in cui, nel semestre di riferimento, l'Euribor superi la soglia (ipotesi "out" stabilita nell'allegato "A" al contratto e solo per quel periodo, l'Ente debba pagare il tasso Euribor a 6 mesi più uno spread del 2%.

Il protrarsi della crisi economica ed il conseguente mantenimento di bassi tassi di interesse hanno reso positivo l'andamento di questa operazione finanziaria durante l'esercizio 2016.

A fronte di questi obblighi e grazie al mantenimento del tasso effettivo entro la soglia prevista (ipotesi "in"), è inoltre previsto che l'Ente riceva degli accrediti, calcolati sulla differenza tra i due tassi, che sono incassati sul capitolo 158 del bilancio e che, finora, hanno comportato i seguenti flussi positivi:

<u>Anno</u> 2003	€	780.000,00	"upfront" iniziale (attualizzazione immediata delle differenze a credito attese sulla base della curva forward dei tassi)
<u>Anno</u> 2004	€	53.075,60	
<u>Anno</u> 2005	€	22.296,05	
<u>Anno</u> 2006	€	50.678,86	
<u>Anno</u> 2007	€	50.717,87	
<u>Anno</u> 2008	€	39.018,76	
<u>Anno</u> 2009	€	41.260,38	
<u>Anno</u> 2010	€	37.868,14	
<u>Anno</u> 2011	€	34.906,36	
<u>Anno</u> 2012	€	30.613,62	
<u>Anno</u> 2013	€	19.711,28	
<u>Anno</u> 2014	€	20.199,74	
<u>Anno</u> 2015	€	15.513,67	
<u>Anno</u> 2016	€	11.250,17	
Totale accrediti	€	1.207.110,50	

Il Resp. del Servizio Entrate e Spese

(dr. S. Gangi)



Il Resp. del III Settore Economico-Finanziario

(dr. A. Cappuccio)