



Roma, lì 27 giugno 2013

## CIRCOLARE N. 1280

**Condizioni generali per l'accesso al credito della gestione separata della Cassa depositi e prestiti società per azioni, ai sensi dell'art. 5 comma 7 lettera a), primo periodo, del D.L. 30-9-2003 n. 269, convertito nella legge 24 novembre 2003, n. 326, da parte degli enti locali di cui al D. Lgs. 18-8-2000, n. 267 (Testo integrato con le modifiche approvate, da ultimo, in data 19 aprile 2024, aventi efficacia dal 22 aprile 2024).**

## INDICE

<b>Abbreviazioni .....</b>	<b>8</b>
<b>PARTE I: AMBITO APPLICATIVO .....</b>	<b>9</b>
Premessa .....	9
Sez. 1. Ambito soggettivo.....	9
Sez. 2. Ambito oggettivo.....	9
<b>PARTE II: PROCEDURA DI FINANZIAMENTO .....</b>	<b>10</b>
Sez. 1. Premessa .....	10
Sez. 2. Istruttoria .....	10
Sez. 3. Perfezionamento del contratto .....	11
<b>PARTE III: CONDIZIONI GENERALI .....</b>	<b>13</b>
<b>Cap. 1. PRESTITI ORDINARI.....</b>	<b>13</b>
Sez. 1. Ammortamento.....	13
Par. 1 Ammortamento dei prestiti ordinari a tasso fisso.....	13
Par. 2 Ammortamento dei prestiti ordinari a tasso variabile.....	14
Sez. 2. Determinazione ed applicazione dei Tassi di interesse e delle Maggiorazioni.....	14
Sez. 3. Pubblicità dei tassi di interesse .....	15
Sez. 4. Interessi di pre-ammortamento.....	15
Sez. 5. Interessi di mora.....	16
Sez. 6. Quota del prestito non erogata .....	16
Sez. 7. Garanzie e impegni .....	16
Sez. 8. Erogazione .....	17
Sez. 9. Pubblicità.....	18
Sez. 10. Rimborso anticipato.....	19
Sez. 11. Riduzione .....	20
Sez. 12. Diverso utilizzo .....	21
Sez. 13. Cessione, totale o parziale, del contratto .....	22
Sez. 14. Risoluzione del contratto .....	22
Sez. 15. Prestiti per debiti fuori bilancio.....	24
<b>Cap. 2. PRESTITI FLESSIBILI.....</b>	<b>27</b>

Premessa .....	27
Sez. 1. Pre-ammortamento .....	27
Sez. 2. Periodo di utilizzo .....	27
Sez. 3. Ammortamento .....	28
Sez. 4. Flessibilità nella gestione del capitale concesso .....	28
Par. 1 Conversione totale .....	28
Par. 2 Conversione parziale .....	29
Par. 3 Quota del prestito non erogata .....	29
Par. 4 Riduzione automatica .....	29
Par. 5 Estinzione senza indennizzo .....	29
Par. 6 Diverso utilizzo .....	30
Sez. 5. Tassi di interesse .....	30
Par. 1 Opzione tasso fisso in pre-ammortamento .....	30
Par. 2 Opzione di inizio ammortamento .....	31
Par. 3 Opzione tasso fisso in ammortamento .....	31
Sez. 6. Rimborso anticipato .....	31
Par. 1 Rimborso anticipato in pre-ammortamento .....	31
Par. 2 Rimborso anticipato in ammortamento .....	32
Par. 2.1 Rimborso anticipato totale in ammortamento .....	32
Par. 2.2 Rimborso anticipato parziale in ammortamento .....	32
Sez. 7. Riduzione in ammortamento .....	33
Sez. 8. Garanzie e impegni .....	33
Sez. 9. Risoluzione e recesso .....	33
<b>Cap. 3. PRESTITI INVESTIMENTI CONTO TERMICO .....</b>	<b>35</b>
Premessa .....	35
Sez. 1. Pre-ammortamento .....	35
Sez. 2. Periodo di utilizzo .....	36
Sez. 3. Ammortamento .....	36
Sez. 4. Flessibilità nella decorrenza dell'ammortamento .....	36
Sez. 5. Flessibilità nella gestione del capitale concesso .....	37
Par. 1 Conversione totale .....	37

Par. 2 Conversione parziale.....	37
Par. 3 Quota del prestito non erogata.....	37
Par. 4 Riduzione automatica.....	38
Par. 5 Estinzione senza indennizzo.....	38
Par. 6 Diverso utilizzo.....	38
Sez. 6. Tassi di interesse.....	38
Par. 1 Opzione tasso fisso.....	39
Sez. 7. Rimborso anticipato volontario.....	40
Par. 1 Rimborso anticipato in pre-ammortamento.....	40
Par. 2 Rimborso anticipato in ammortamento.....	40
Par. 2.1 Rimborso anticipato totale in ammortamento.....	40
Par. 2.2 Rimborso anticipato parziale in ammortamento.....	41
Sez. 8. Rimborso anticipato obbligatorio.....	41
Sez. 9. Riduzione in ammortamento.....	41
Sez. 10. Garanzie e impegni.....	42
Sez. 11. Risoluzione e recesso.....	42
<b>Cap. 4. PRESTITI INVESTIMENTI FONDO SVILUPPO E COESIONE.....</b>	<b>44</b>
Premessa.....	44
Sez. 1. Pre-ammortamento.....	44
Sez. 2. Periodo di utilizzo.....	44
Sez. 3. Ammortamento.....	45
Sez. 4. Flessibilità nella decorrenza dell'ammortamento.....	45
Sez. 5. Flessibilità nella gestione del capitale concesso.....	46
Par. 1 Conversione totale.....	46
Par. 2 Conversione parziale.....	46
Par. 3 Quota del prestito non erogata.....	46
Par. 4 Riduzione automatica.....	47
Par. 5 Estinzione senza indennizzo.....	47
Par. 6 Diverso utilizzo.....	47
Sez. 6. Tassi di interesse.....	47
Par. 1 Opzione tasso fisso.....	48

Sez.7. Rimborso anticipato volontario .....	49
Par. 1 Rimborso anticipato in pre-ammortamento .....	49
Par. 2 Rimborso anticipato in ammortamento .....	49
Par. 2.1 Rimborso anticipato totale in ammortamento .....	49
Par. 2.2 Rimborso anticipato parziale in ammortamento .....	50
Sez. 8. Rimborso anticipato obbligatorio .....	50
Sez. 9. Riduzione in ammortamento .....	50
Sez. 10. Garanzie e impegni .....	51
Sez. 11. Risoluzione e recesso .....	51
<b>Cap. 5. PRESTITI PROGETTUALITA' PNRR/FNC .....</b>	<b>53</b>
Premessa .....	53
Sez. 1. Spese finanziabili .....	53
Sez. 2. Importo minimo.....	53
Sez. 3. Pre-ammortamento .....	53
Sez. 4. Ammortamento.....	54
Sez. 5. Diverso utilizzo .....	54
Sez. 6. Tassi di interesse .....	54
Sez. 7. Rimborso anticipato obbligatorio e riduzione automatica .....	54
<b>Cap. 6. PRESTITI INVESTIMENTI GREEN BEI .....</b>	<b>56</b>
Premessa .....	56
Sez. 1. Spese finanziabili .....	57
Sez. 2. Importo minimo.....	57
Sez. 3. Pre-ammortamento e interessi di pre-ammortamento .....	58
Sez. 4. Ammortamento.....	58
Sez. 5. Erogazione .....	59
Sez. 6. Diverso Utilizzo.....	59
Sez. 7. Tassi di interesse nel periodo di ammortamento .....	60
Par. 1 Opzione tasso fisso in ammortamento .....	60
Sez. 8. Rimborso anticipato volontario .....	60
Par. 1 Rimborso anticipato volontario totale .....	61
Par. 2 Rimborso anticipato volontario parziale.....	61

Sez. 9. Riduzione .....	62
Sez. 10. Garanzie e Impegni .....	62
Sez. 11. Risoluzione.....	62
Sez. 12. Pubblicità.....	63
<b>Cap. 7. PRESTITI INVESTIMENTI PNRR/PNC .....</b>	<b>64</b>
Premessa .....	64
Sez. 1. Spese finanziabili .....	64
Sez. 2. Importo del prestito.....	64
Sez. 3. Pre-ammortamento .....	64
Sez. 4. Ammortamento.....	65
Sez. 5. Erogazione .....	65
Sez. 6. Diverso utilizzo .....	66
Sez. 7. Tassi di interesse .....	66
Sez. 8. Rimborso anticipato obbligatorio .....	67
Par. 1 Rimborso anticipato obbligatorio e riduzione automatica in pre-ammortamento .....	67
Par. 2 Rimborso anticipato obbligatorio in ammortamento .....	67
Sez. 9. Rimborso anticipato volontario .....	67
Sez. 10. Garanzie e Impegni .....	68
Sez. 11. Risoluzione.....	68
<b>Cap. 8. PRESTITI FLESSIBILI GRANDI OPERE .....</b>	<b>69</b>
Premessa .....	69
Sez. 1. Pre-ammortamento .....	69
Sez. 2. Periodo di utilizzo .....	70
Sez. 3. Ammortamento.....	70
Sez. 4. Flessibilità nella decorrenza dell'ammortamento.....	70
Sez. 5. Flessibilità nella gestione del capitale concesso .....	71
Par. 1 Conversione totale .....	71
Par. 2 Conversione parziale.....	71
Par. 3 Quota del prestito non erogata .....	71
Par. 4 Riduzione automatica.....	72
Par. 5 Estinzione senza indennizzo .....	72

Par. 6 Diverso utilizzo .....	72
Sez. 6. Tassi di interesse .....	72
Par. 1 Opzione tasso fisso .....	73
Sez. 7. Rimborso anticipato volontario .....	74
Par. 1 Rimborso anticipato in pre-ammortamento .....	74
Par. 2 Rimborso anticipato in ammortamento .....	74
Sez. 8. Riduzione in ammortamento .....	75
Sez. 9. Garanzie e impegni .....	75
Sez. 10. Risoluzione e recesso .....	76
<b>NOTA TECNICA .....</b>	<b>77</b>

## Abbreviazioni

Cassa depositi e prestiti società per azioni	CDP
Decreto Legislativo 18 agosto 2000, n. 267 (Testo Unico delle leggi sull'ordinamento degli enti locali)	TUEL
Decreto-legge 30 settembre 2003, n. 269	D.L. n. 269/03
D.M. Economia e Finanze 6 ottobre 2004	D.M. 6/10/04

## **PARTE I: AMBITO APPLICATIVO**

### **Premessa**

La presente Circolare rende note le condizioni generali dei prestiti di scopo della gestione separata della CDP, ai sensi dell'articolo 13, comma 4, del D.M. 6/10/2004, destinati agli enti locali di cui al TUEL ed ai consorzi di enti locali di cui alla successiva sezione 1 (di seguito anche denominati "Enti").

La presente Circolare sostituisce integralmente le precedenti Circolari della CDP n. 1255, 1263 (e s.m.i.) e 1273.

### **Sez. 1. Ambito soggettivo**

La presente Circolare si applica ai prestiti destinati ai comuni, alle province, alle città metropolitane, alle comunità montane, alle comunità isolate e alle unioni di comuni, nonché ai consorzi cui partecipano enti locali, con esclusione di quelli che gestiscono i servizi pubblici locali, ed ai consorzi per la gestione dei servizi sociali, ai quali, ai sensi del proprio statuto, si applichi il TUEL.

Gli enti locali di nuova costituzione possono essere finanziati a seguito dell'approvazione del primo bilancio di previsione e, di norma, successivamente alla definizione, mediante apposita delibera consiliare, delle passività eventualmente acquisite a seguito della costituzione.

Gli Enti beneficiari dei prestiti, ai quali sono destinate le erogazioni, possono essere diversi dagli Enti che assumono l'onere di rimborso dei prestiti medesimi ("Enti debitori").

### **Sez. 2. Ambito oggettivo**

Sono ammessi al finanziamento esclusivamente gli investimenti, individuati ai sensi dell'articolo 3, commi 18 e 19, della legge 24 dicembre 2003, n. 350, la cui realizzazione da parte degli Enti sia consentita, anche mediante il ricorso all'indebitamento, dalla normativa tempo per tempo vigente.

Il prestito deve essere destinato esclusivamente alla realizzazione dell'investimento per il quale esso viene originariamente concesso ovvero al quale sia successivamente destinato mediante il diverso utilizzo di cui alla parte III, cap. 1, sez. 12. e cap. 2, sez.4, par. 6.

La CDP può effettuare qualsiasi accertamento volto a verificare l'effettiva destinazione del prestito e, a tal fine, l'Ente è tenuto a produrre alla CDP, su semplice richiesta di quest'ultima, qualsiasi documentazione utile alla predetta verifica. L'Ente è inoltre tenuto a consentire alle persone designate dalla CDP di effettuare visite ed ispezioni dei luoghi, impianti e lavori concernenti l'investimento finanziato, nonché tutte le verifiche che esse ritengano opportune, agevolando il loro compito.

## PARTE II: PROCEDURA DI FINANZIAMENTO

### Sez. 1. Premessa

La procedura di finanziamento della CDP si articola in due fasi:

1. istruttoria;
2. perfezionamento del contratto.

### Sez. 2. Istruttoria

La fase istruttoria è funzionale “all’accertamento della sussistenza dei requisiti imposti dalla legge per le operazioni di indebitamento dei soggetti richiedenti, nonché di eventuali altre condizioni fissate dalla CDP per categorie omogenee” (articolo 11, comma 3, D.M. 6/10/04) ed alla valutazione della sostenibilità del debito da parte dell’Ente.

La fase istruttoria ha inizio con la presentazione da parte dell’Ente della domanda di prestito, contenente la quantificazione del fabbisogno finanziario, nonché l’indicazione dell’investimento da finanziare e delle caratteristiche del prestito richiesto (tipologia e durata), il cui importo non può essere, in ogni caso, inferiore a cinquemila euro.

La CDP acquisisce, nella fase istruttoria, la documentazione che ritiene necessaria al fine di verificare:

- la riconducibilità dell’investimento da finanziare all’ambito oggettivo della presente Circolare, di cui alla parte I, Sez. 2;
- il processo deliberativo dell’investimento;
- la sussistenza delle condizioni previste per il ricorso all’indebitamento da parte dell’Ente dalla normativa di legge e regolamentare;
- la sostenibilità del debito da parte dell’Ente.

L’elenco dettagliato della documentazione necessaria per l’istruttoria, suddiviso in apposite schede con riferimento alle singole tipologie di intervento, è disponibile nella relativa sezione del sito internet della CDP. In ogni caso, la CDP si riserva di acquisire eventuali ulteriori documenti o attestazioni funzionali allo svolgimento dell’istruttoria.

L’istruttoria concerne, tra l’altro, l’analisi e la valutazione della situazione finanziaria ed economico-patrimoniale dell’Ente, estesa quantomeno al biennio precedente, con particolare riguardo alla situazione debitoria.

In caso di esito positivo, la fase istruttoria si conclude con la deliberazione del prestito da parte del Consiglio di Amministrazione della CDP ovvero dell’Organo della CDP delegato dal Consiglio medesimo (“Affidamento”).

L’Affidamento è comunicato all’Ente mediante l’invio da parte della CDP, della “Comunicazione di fine istruttoria”, con la quale si richiede la documentazione necessaria per il perfezionamento del contratto di prestito.

### **Sez. 3. Perfezionamento del contratto**

Di norma, entro 21 giorni effettivi dalla data di inoltro della Comunicazione di fine istruttoria, mediante telefax o gli altri strumenti telematici indicati nel sito internet della CDP, l'Ente deve far pervenire alla CDP la proposta contrattuale, correttamente compilata e sottoscritta, unitamente all'ulteriore documentazione richiesta dalla CDP.

La suddetta documentazione deve essere inviata mediante telefax o gli altri strumenti telematici indicati nel sito internet della CDP, al fine di consentire la tempestiva accettazione della proposta contrattuale da parte della CDP. La data di acquisizione da parte della CDP del rapporto di ricezione positivo del telefax, ovvero del riscontro di ricezione risultante dagli altri strumenti telematici indicati nel sito internet della CDP, rileva ai fini del computo del termine di 21 giorni effettivi.

I modelli di contratto di prestito, distinti in base alla tipologia del finanziamento richiesto e identificati con apposito numero di codice, sono di norma disponibili e devono essere prelevati nel sito internet della CDP.

La proposta contrattuale è valida dal giorno di ricezione riscontrato da parte della CDP sino alle ore 11.59 del venerdì immediatamente successivo o, se festivo, del giorno lavorativo immediatamente precedente detto venerdì.

Pertanto, di norma, le proposte contrattuali inoltrate dal sabato (giorno successivo a quello di determinazione dei tassi) fino alle ore 11.59 del giovedì (termine fissato dalla CDP ai fini della trattazione), correttamente compilate e debitamente sottoscritte, vengono accettate dalla CDP entro il periodo di validità della proposta.

La CDP si riserva di rendere noto un apposito calendario a fini operativi.

Il contratto di prestito, completo del relativo piano di ammortamento e dell'eventuale ulteriore documentazione necessaria per il suo perfezionamento, viene inviato all'Ente mediante telefax o gli altri strumenti telematici indicati nel sito internet della CDP.

L'acquisizione da parte della CDP del rapporto di trasmissione positivo del telefax ovvero del riscontro di ricezione risultante dagli altri strumenti telematici indicati nel sito internet della CDP sancisce il perfezionamento del contratto.

Successivamente, entro i termini contrattuali, devono essere inviati per posta gli originali del documento di garanzia, degli eventuali documenti richiesti dalla CDP nella comunicazione di fine istruttoria, nonché, in duplice esemplare, della proposta contrattuale, ove sia stata prescelta la modalità di inoltro mediante telefax e, se contrattualmente previsto, qualora siano stati utilizzati gli altri strumenti telematici indicati nel sito internet della CDP. Una volta ricevuti i documenti in originale, la CDP provvede a restituire un originale del contratto sottoscritto per accettazione.

Nel caso di prestiti con Ente beneficiario diverso dal debitore, quest'ultimo è tenuto ad eleggere domicilio presso l'indirizzo dell'Ente beneficiario. A tale indirizzo, indicato nel contratto di prestito,



sono inviate dalla CDP tutte le comunicazioni relative al rapporto di finanziamento. Il relativo contratto deve essere sottoscritto, oltre che dall'Ente beneficiario, dall'Ente/i debitore/i. Si evidenzia che per i contratti di prestito non è prescritta la forma pubblica (cfr. articolo 5, comma 13, del D.L. n. 269/03).

## PARTE III: CONDIZIONI GENERALI

### Cap. 1. PRESTITI ORDINARI

#### Sez. 1. Ammortamento

L'ammortamento del prestito ordinario, in base alla scelta dell'Ente, è regolato a tasso fisso o variabile ed avviene, di norma, in un periodo compreso tra 5 e 29 anni, a seconda della tipologia dell'investimento finanziato. La durata dell'ammortamento deve essere in ogni caso commisurata alla vita utile degli investimenti finanziati.

La durata di ammortamento dei prestiti ordinari destinati alla copertura dei debiti fuori bilancio (cfr. sez. 15), la cui legittimità sia stata riconosciuta dall'Ente ai sensi dell'art. 194 del TUEL, nonché dei finanziamenti delle manutenzioni straordinarie di importo inferiore a duecentocinquantamila euro, non può essere superiore a 20 anni.

La durata di ammortamento dei prestiti ordinari destinati all'acquisto di arredi ed attrezzature informatiche non può essere superiore a 10 anni.

Le rate di ammortamento sono semestrali, posticipate, comprensive di capitale ed interessi e vengono corrisposte il 30 giugno ed il 31 dicembre di ciascun anno, a partire dall'anno solare in cui cade la data di inizio ammortamento e fino alla data di scadenza del prestito, inclusa.

L'ammortamento decorre, di norma, su richiesta dell'Ente:

- dal 1° luglio immediatamente successivo alla data di stipula del prestito;
- dal 1° gennaio ovvero dal 1° luglio dell'anno successivo a quello in cui è stipulato il prestito;
- dal 1° gennaio del secondo anno successivo a quello in cui è stipulato il prestito.

#### Par. 1 Ammortamento dei prestiti ordinari a tasso fisso

Il prestito ordinario a tasso fisso è ammortizzato mediante rate costanti, con quote capitale crescenti (metodo francese).

Si riporta la formula da adottare per il calcolo della rata semestrale dei prestiti a tasso fisso:

$$Rata_{semestrale} = C \cdot \frac{i \cdot (1 + i)^n}{(1 + i)^n - 1}$$

dove:

C = importo del prestito

i = tasso di interesse semestrale = tasso nominale annuo/2

n = numero delle rate semestrali di rimborso

## Par. 2 Ammortamento dei prestiti ordinari a tasso variabile

Il prestito ordinario a tasso variabile è ammortizzato mediante rate aventi quota capitale costante (metodo italiano).

La quota capitale di ciascuna rata è pari all'importo del prestito diviso il numero complessivo delle rate. Il capitale da ammortizzare dopo il pagamento di ciascuna rata si ottiene sottraendo al debito iniziale la somma delle quote capitale delle rate già pagate.

La quota interesse di ciascuna rata si calcola, secondo il criterio giorni effettivi/360, a partire dal capitale da ammortizzare risultante dopo il pagamento della rata precedente, al tasso nominale annuo dato dalla somma della maggiorazione in vigore alla data di stipula del prestito, tra quelle determinate e rese note di norma settimanalmente dalla CDP attraverso il proprio sito internet, ed il parametro euribor.

Il parametro euribor è pari, con riferimento a ciascun semestre di ammortamento, alla 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 EURIBOR01 del circuito Reuters, nei 5 Giorni TARGET che decorrono dal terzo lunedì (incluso) del mese immediatamente precedente l'inizio del semestre.

Il tasso di interesse per il semestre può pertanto essere definito come segue:

$$r = \frac{\sum_{i=1}^n Euribor6M_i}{n} + s$$

dove:

r= tasso nominale annuo

Euribor6M<sub>i</sub> = EURIBOR a sei mesi rilevato alla pagina EURIBOR01 del circuito Reuters

s= maggiorazione

n= numero di rilevazioni dell'Euribor

## Sez. 2. Determinazione ed applicazione dei Tassi di interesse e delle Maggiorazioni

I tassi di interesse fissi e le maggiorazioni relative ai tassi di interesse variabili dei prestiti ordinari, differenziati in ragione della durata e della decorrenza dell'ammortamento, sono determinati, di norma settimanalmente, ogni venerdì, ed applicati a tutti i prestiti la cui proposta contrattuale, correttamente compilata e debitamente sottoscritta, pervenga alla CDP nel periodo compreso tra le ore 12.00 del giorno di determinazione dei tassi e le ore 11.59 del giorno lavorativo antecedente a quello di successiva determinazione. Qualora il venerdì non sia un giorno TARGET (un giorno in cui sia funzionante il sistema Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfert System), la rilevazione è effettuata il giorno TARGET immediatamente precedente.

A titolo esemplificativo, il tasso di interesse determinato il venerdì si applica ai finanziamenti la cui proposta contrattuale pervenga alla CDP nel periodo compreso tra le ore 12.00 del venerdì e le ore 11.59 del giovedì successivo, se il venerdì successivo è giorno TARGET. Per i prestiti di qualsiasi importo, l'equivalente finanziario dei tassi applicati dalla CDP non può essere superiore, al momento della loro rilevazione, ai tassi indicati, per le rispettive scadenze, ai sensi dell'articolo 45, comma 32, della legge 23 dicembre 1998, n. 448, per i mutui da stipulare con oneri a carico dello Stato (articolo 12, comma 2, D.M. 6/10/04).

### **Sez. 3. Pubblicità dei tassi di interesse**

I tassi di interesse applicati ai prestiti a tasso fisso e le maggiorazioni applicate al parametro euribor per la determinazione dei tassi di interesse dei prestiti a tasso variabile sono pubblicati, per il rispettivo periodo di validità, nel sito internet della CDP nonché su "Il Sole 24 ore", di norma, nella giornata del lunedì successivo al giorno di determinazione.

### **Sez. 4. Interessi di pre-ammortamento**

Il periodo di pre-ammortamento decorre dalla data di perfezionamento del contratto e termina il giorno precedente la data di inizio ammortamento. Sull'importo della singola erogazione maturano interessi di pre-ammortamento al tasso di interesse fisso o variabile, a seconda del regime di interessi prescelto dall'Ente, per il periodo compreso tra la data dell'erogazione ed il giorno precedente l'inizio dell'ammortamento.

Il pagamento degli interessi di pre-ammortamento maturati nel primo semestre di ogni anno solare viene effettuato alla data del 31 luglio immediatamente successivo, mentre il pagamento degli interessi di pre-ammortamento maturati nel secondo semestre viene effettuato alla data del 31 gennaio dell'anno successivo, mediante addebito diretto sul conto corrente bancario dell'Ente.

Per i prestiti a tasso variabile, l'importo degli interessi di pre-ammortamento è calcolato utilizzando il parametro euribor aumentato della maggiorazione, ad esclusione del primo importo di interessi di pre-ammortamento di ogni singola erogazione, che sarà calcolato utilizzando il primo parametro euribor vigente alla data dell'erogazione, aumentato della maggiorazione.

Il primo parametro euribor è aggiornato e pubblicato di norma settimanalmente sul sito internet della CDP ed è pari all'Euribor, rilevato secondo il criterio di calcolo giorni effettivi/360 e riportato alla pagina EURIBOR01 del circuito Reuters, interpolato linearmente sulla scadenza corrispondente al lasso temporale che intercorre tra l'ultima data di aggiornamento delle condizioni economiche applicate agli enti locali, di norma il venerdì che coincide o precede la data di erogazione, e il 30 giugno o il 31 dicembre immediatamente successivo. Nel caso in cui la data di erogazione coincida con la data di aggiornamento delle condizioni economiche applicate agli enti locali, verrà applicato il primo parametro euribor presente sul sito internet della CDP in quello stesso giorno e con validità fino alle ore 12.00.

Nel caso di prestiti con Ente beneficiario diverso da Ente debitore, gli interessi di pre-ammortamento sono posti a carico dell'Ente debitore.

### **Sez. 5. Interessi di mora**

In caso di ritardato pagamento delle somme dovute dall'Ente alla CDP, sia per capitale od interessi o a qualsiasi altro titolo, sono dovuti gli interessi di mora -calcolati ad un tasso pari al parametro euribor, relativo al semestre in cui maturano gli interessi di mora medesimi, maggiorato di tre punti percentuali - senza bisogno di alcuna intimazione o messa in mora, dal giorno successivo alla scadenza del termine di pagamento fino alla data di effettivo pagamento.

Gli interessi di mora sono calcolati sull'importo non pagato secondo il criterio di calcolo giorni effettivi/360.

La CDP si riserva la facoltà di compensare, in qualsiasi momento, ogni credito, liquido ed esigibile, che risulti non pagato dall'Ente entro i termini di scadenza, con qualunque altro credito vantato dall'Ente nei confronti della CDP, a qualsiasi titolo.

È in facoltà della CDP, in caso di morosità, sospendere l'erogazione del prestito e la concessione di ulteriori prestiti.

### **Sez. 6. Quota del prestito non erogata**

Sulla quota del prestito non erogata, la CDP, salvo che la legge disponga diversamente, riconosce all'Ente/agli Enti debitore/i, a decorrere dalla data di inizio ammortamento (inclusa), una somma, corrisposta con cadenza semestrale, calcolata sulla base dell'importo non erogato e di un tasso pari al parametro euribor, secondo il criterio giorni effettivi/360.

Qualora un Ente, in relazione ad un prestito della CDP con oneri a proprio carico, percepisca direttamente un contributo erariale a valere sul Fondo Sviluppo Investimenti, anche parziale, la somma di cui al periodo precedente viene riconosciuta, in base alla vigente normativa, interamente allo Stato.

### **Sez. 7. Garanzie e impegni**

Il prestito ordinario è garantito mediante delegazione di pagamento ai sensi dell'art. 206 del TUEL. L'atto di delega deve essere notificato al tesoriere da parte dell'Ente, ma non è soggetto ad accettazione e costituisce titolo esecutivo <sup>(1)</sup>.

La delegazione di pagamento è rilasciata "pro solvendo", restando l'Ente comunque responsabile del pagamento della rata di ammortamento.

---

(1) La notifica può avvenire anche a mezzo servizio postale, a condizione che siano applicate le norme sulle notificazioni degli atti giudiziari a mezzo della posta recate dalla legge 20 novembre 1982, n. 890.

Il tesoriere, per effetto della notifica della delega di pagamento, è tenuto a versare l'importo dovuto alle scadenze prescritte, con comminatoria dell'indennità di mora in caso di ritardato pagamento (articolo 220 del TUEL).

Per i prestiti a tasso variabile occorre tenere conto che la rata di ammortamento è composta da una parte determinata, ossia la quota capitale ottenuta dividendo il capitale prestato per il numero delle rate, e una parte non determinata, corrispondente alla quota interesse, calcolata semestralmente al tasso variabile. La delega di pagamento da produrre a garanzia della restituzione del prestito a tasso variabile deve indicare, quindi, l'importo costante della quota capitale e la modalità per il calcolo della quota interesse.

Il rilascio della delegazione e l'atto di delega sono esenti da imposte e tasse (articolo 3, comma 4, della legge 21 dicembre 1978, n. 843).

Si sottolinea che, ai sensi del comma 2 dell'articolo 159 del TUEL, le somme di competenza degli enti locali destinate al pagamento delle rate di prestiti scadenti nel semestre in corso non sono soggette ad esecuzione forzata, a pena di nullità rilevabile anche d'ufficio dal giudice. Per l'operatività di tale limite all'esecuzione forzata, l'organo esecutivo, con deliberazione da adottarsi per ogni semestre e notificata al tesoriere, deve quantificare preventivamente gli importi delle somme destinate alla suddetta finalità, ai sensi del comma 3 dell'art. 159 del TUEL. In caso di mancata adozione della suddetta deliberazione entro i termini di legge, la concessione dei finanziamenti richiesti dall'Ente alla CDP è sospesa fino all'adozione della deliberazione medesima.

La CDP può accettare delegazioni di pagamento rilasciate da un Ente (debitore), che assume il debito in favore di Ente diverso (beneficiario).

Si precisa che, nel caso di prestiti garantiti da più Enti, le delegazioni di pagamento devono riferirsi a periodi di ammortamento di uguale durata e aventi la medesima decorrenza.

In relazione alle caratteristiche del finanziamento e del soggetto finanziato ed all'esito dell'analisi e della valutazione economica, finanziaria e patrimoniale dell'Ente, la CDP potrà prevedere garanzie o impegni aggiuntivi e nei contratti di finanziamento potranno essere inseriti dei covenant<sup>(2)</sup>, basati su parametri economici, finanziari e patrimoniali, in relazione ai quali la CDP potrà richiedere forme di garanzia o impegni addizionali.

## **Sez. 8. Erogazione**

L'erogazione del prestito avviene in una o più soluzioni, a partire dalla data di perfezionamento del contratto, sulla base della richiesta dell'Ente beneficiario dalla quale risultino analiticamente la natura e gli importi delle spese sostenute. La richiesta, alla quale deve essere allegata la

---

(2) Il covenant è una clausola contrattuale che prevede l'insorgenza di obblighi per l'Ente e/o diritti per la CDP al verificarsi di determinate variazioni di specifici indicatori finanziari, economici e patrimoniali relativi al bilancio dell'Ente.

determinazione dirigenziale di liquidazione delle spese sostenute, esecutiva ai sensi di legge, deve essere effettuata utilizzando gli schemi di domanda di erogazione disponibili nel sito internet della CDP. La CDP si riserva in ogni caso di acquisire la documentazione giustificativa delle spese sostenute, in copia conforme all'originale.

La domanda di erogazione, firmata digitalmente dal Responsabile del Procedimento/Dirigente competente, completa dell'atto/ determinazione dirigenziale di liquidazione e del documento di riconoscimento dovrà essere trasmessa alla CDP esclusivamente tramite il canale Web nell'area riservata Enti locali del Sito Internet della CDP.

Le somme erogate sono accreditate, mediante bonifico, nel conto corrente bancario intestato all'Ente beneficiario, indicato da quest'ultimo ai sensi del contratto di prestito.

Di norma, nel caso di finanziamento di opere, sono erogabili le somme destinate alla copertura di tutte le spese previste nel quadro economico, originario o aggiornato, che non siano esplicitamente escluse da norme di legge o regolamentari e non abbiano natura risarcitoria.

La CDP non è in alcun modo responsabile della effettiva destinazione da parte dell'Ente delle somme erogate e resta del tutto estranea ai rapporti tra l'Ente ed i destinatari finali delle somme erogate.

Dopo il perfezionamento del contratto, l'erogazione del prestito è comunque sospesa fino alla ricezione, da parte della CDP, dei seguenti documenti:

- i. garanzia in originale;
- ii. modulo di autorizzazione/mandato di addebito diretto in conto, conforme al modello definito dalla CDP, qualora l'Ente debitore non abbia già fornito alla CDP la propria adesione al sistema degli incassi e dei pagamenti indicato nel contratto di prestito;
- iii. eventuale ulteriore documentazione richiesta dalla CDP nella comunicazione di fine istruttoria.

La CDP provvede a versare, pro quota, agli Enti che abbiano rimborsato i prestiti con ammortamento scaduto, le eventuali somme che non siano state erogate nel corso dell'ammortamento.

Relativamente ai prestiti a totale carico dell'Ente beneficiario, qualora l'investimento sia stato realizzato e la somma erogata sia inferiore all'importo del prestito, la CDP può, su richiesta dell'Ente beneficiario, erogare il residuo capitale, purché lo stesso non superi il 5 per cento dell'importo del prestito ovvero, nei casi in cui superi tale percentuale, sia comunque non superiore a cinquemila euro.

## **Sez. 9. Pubblicità**

Gli Enti sono tenuti, a norma delle condizioni contrattuali, a porre sul luogo dei lavori finanziati un cartello con la dicitura "Opera finanziata dalla Cassa depositi e prestiti con i fondi del risparmio

postale” e a fare in modo che la medesima dicitura risulti nella pubblicità delle gare effettuata attraverso la stampa, laddove sia già stata prescelta la CDP quale istituto finanziatore.

### **Sez. 10. Rimborso anticipato**

L’Ente può richiedere alla CDP il rimborso anticipato del prestito, per un ammontare (“Somma da Rimborsare”) pari al debito residuo, in caso di rimborso totale, o ad una quota dello stesso, in caso di rimborso parziale, unicamente in corrispondenza della scadenza di ciascuna rata di ammortamento.

Il rimborso anticipato parziale è consentito esclusivamente nel caso in cui il prestito sia interamente erogato.

A seguito del rimborso anticipato parziale, il piano di ammortamento è rideterminato tenendo conto della quota del prestito della quale l’Ente richieda il rimborso anticipato, del tasso di interesse e della durata residua del prestito.

In caso di rimborso anticipato parziale, l’Ente deve corrispondere alla CDP la Somma da Rimborsare.

In caso di rimborso anticipato totale, qualora la quota capitale erogata risulti maggiore di quella ammortizzata, l’Ente deve corrispondere alla CDP un importo pari al differenziale tra le predette quote. Qualora, viceversa, la quota capitale ammortizzata risulti maggiore di quella erogata, la CDP corrisponde all’Ente l’importo del relativo differenziale.

In ogni caso, alla data di pagamento prescelta per il rimborso, l’Ente deve corrispondere alla CDP anche l’intera rata (comprensiva di quota capitale e quota interessi) in scadenza a tale data.

A fronte dell’esercizio della facoltà di rimborso anticipato, l’Ente deve inoltre corrispondere alla CDP un indennizzo, determinato con le seguenti modalità, relative, rispettivamente, ai prestiti a tasso fisso ed ai prestiti a tasso variabile.

Nel caso di rimborso anticipato di un prestito a tasso fisso, l’Ente deve corrispondere alla CDP un indennizzo di importo pari al differenziale, se positivo, tra la somma dei valori attuali delle rate di ammortamento residue, risultanti dal piano di ammortamento della Somma da Rimborsare, e la Somma da Rimborsare.

I valori attuali delle rate di ammortamento residue sono calcolati con riferimento alla data di pagamento prescelta per il rimborso, impiegando i fattori di sconto utilizzati per la determinazione dei tassi di interesse, pubblicati nel sito internet della CDP e in vigore alle ore 12:00 del terzo venerdì antecedente la data di pagamento prescelta per il rimborso, relativi ai prestiti ordinari a tasso fisso della CDP. Nel caso in cui, per qualsiasi motivo, tali fattori di sconto non fossero disponibili, i valori attuali delle rate di ammortamento residue 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 ICESWAP2 (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.

Nel caso di rimborso anticipato di un prestito a tasso variabile, l'Ente deve corrispondere alla CDP un indennizzo di importo pari allo 0,125% della Somma da Rimborsare.

La richiesta di rimborso anticipato del finanziamento, corredata dalla relativa delibera di Consiglio dell'Ente richiedente, deve pervenire alla CDP in forma scritta, anche mediante telefax o gli altri strumenti telematici indicati nel sito internet della CDP, almeno trenta giorni prima della data prescelta per il rimborso che, come detto, deve coincidere con la scadenza di una rata di ammortamento del prestito.

La CDP, accertata la regolarità e la completezza della documentazione ricevuta, calcola l'importo complessivo dovuto dall'Ente per il rimborso anticipato e lo comunica all'Ente non oltre il secondo venerdì antecedente la data prescelta per il rimborso. Entro quest'ultima data, l'Ente deve, improrogabilmente, provvedere al pagamento di quanto dovuto, mediante bonifico bancario a favore della CDP, nei termini indicati nella predetta comunicazione.

Qualora il pagamento non sia effettuato entro il termine stabilito, la domanda di rimborso anticipato si intende revocata e le somme eventualmente pagate sono restituite all'ente.

Nel caso di un prestito con Ente beneficiario diverso dal debitore o a carico di più Enti debitori, gli oneri connessi al rimborso anticipato sono posti a carico esclusivamente degli Enti debitori, pro quota. Il rimborso anticipato può essere richiesto sia da ciascun debitore, per la quota a proprio carico, sia dal beneficiario. Qualora la richiesta provenga dal debitore e il prestito non sia stato interamente erogato, l'Ente beneficiario deve produrre una dichiarazione attestante che il rimborso anticipato della quota di prestito non compromette la realizzazione dell'investimento finanziato. Nel caso in cui la richiesta provenga dal beneficiario e sia motivata dal fatto che l'investimento non viene più realizzato, la CDP estende il provvedimento di rimborso anticipato a tutti i debitori, con relativo addebito, pro quota, degli oneri derivanti dal rimborso.

## **Sez. 11. Riduzione**

L'Ente può chiedere la riduzione dell'importo di un prestito non completamente erogato, esclusivamente nei seguenti casi:

1. al termine dei lavori finanziati, o comunque dell'investimento effettuato, qualora il costo dell'investimento, definitivamente accertato, risulti inferiore all'importo del prestito;
2. in conseguenza del minor costo dell'investimento finanziato, derivante da un ribasso d'asta nell'aggiudicazione dei lavori;

3. qualora l'opera benefici di un contributo finanziario, riconosciuto in epoca successiva alla stipula del contratto di prestito;
4. risulti impossibile destinare il prestito alla realizzazione dell'investimento finanziato, sempre che tale impossibilità derivi da eventi straordinari ed imprevedibili, non imputabili in alcun modo all'Ente contraente; la valutazione in merito alla sussistenza delle predette condizioni è rimessa all'insindacabile giudizio di CDP, cui l'Ente dovrà fornire tutta la documentazione che CDP riterrà necessaria o utile per gli accertamenti del caso.

La domanda di riduzione, compilata e trasmessa alla CDP esclusivamente tramite il canale Web nell'area riservata Enti locali e PA del Sito Internet, deve essere corredata da una dichiarazione che attesti il ricorrere di una delle condizioni sopra elencate.

La riduzione del prestito comporta la rideterminazione del piano di ammortamento, con decorrenza ed effetto dal primo gennaio successivo, per le domande pervenute nel secondo semestre, o dal primo luglio successivo, per le domande pervenute nel primo semestre ovvero, per le richieste pervenute nel periodo di pre-ammortamento, dall'inizio dell'ammortamento.

Nel caso di un prestito con Ente beneficiario diverso dal debitore o a carico di più enti debitori, la riduzione può essere disposta previo accordo con gli enti debitori.

## **Sez. 12. Diverso utilizzo**

La CDP può autorizzare l'Ente ad utilizzare la quota del prestito non erogata per realizzare un investimento, di importo non inferiore a cinquemila euro, diverso da quello per cui il prestito stesso era stato originariamente concesso, nei seguenti casi:

1. al termine dei lavori finanziati, o comunque dell'investimento effettuato, qualora il costo dell'investimento, definitivamente accertato, risulti inferiore all'importo del prestito;
2. in conseguenza del minor costo dell'investimento finanziato, derivante da un ribasso d'asta nell'aggiudicazione dei lavori;
3. qualora l'opera benefici di un contributo finanziario in epoca successiva alla stipulazione del contratto di prestito;
4. in caso di mancata realizzazione dell'investimento.

La documentazione istruttoria da produrre per la concessione del diverso utilizzo è disponibile nella relativa sezione del sito internet della CDP.

Per il finanziamento di debiti fuori bilancio, si precisa che, così come per la concessione di un nuovo prestito ordinario (cfr. parte III, cap. 1, sez. 15), l'autorizzazione da parte di CDP del diverso utilizzo deve intervenire nel medesimo anno solare nel quale è deliberato il riconoscimento dei debiti finanziati. Fa eccezione la sola ipotesi in cui l'Ente faccia ricorso alla predisposizione del piano triennale di rateizzazione di cui all'art. 194, comma 2 del TUEL, nel qual caso l'Ente può

richiedere uno o più diversi utilizzi nel corso di ciascun anno, in conformità a quanto previsto nel piano medesimo.

Qualora il diverso utilizzo sia richiesto da un Ente beneficiario diverso dal/i debitore/i, sono necessari i provvedimenti di consenso all'operazione e di mantenimento della garanzia da parte del/i debitore/i.

### **Sez. 13. Cessione, totale o parziale, del contratto**

Sia l'Ente beneficiario che l'Ente/gli Enti debitore/i, previo consenso della CDP, possono cedere ad un altro soggetto, in tutto o in parte, i diritti e gli obblighi derivanti dal contratto di finanziamento, a condizione che tale soggetto sia ammesso al credito della gestione separata della CDP, che rimanga inalterato, a giudizio della CDP, il livello delle garanzie fornite e che non sia pregiudicata la realizzazione dell'investimento finanziato.

Alle medesime condizioni è sottoposto il trasferimento della titolarità del contratto ad un altro soggetto, derivante da disposizioni legislative o regolamentari. Qualora non ricorrano tali condizioni, la CDP si riserva di risolvere il contratto di prestito.

### **Sez. 14. Risoluzione del contratto**

A norma delle condizioni contrattuali e ai sensi dell'articolo 1456 del Codice Civile, la CDP può risolvere il contratto di prestito, mediante comunicazione all'Ente a mezzo telefax, mediante gli altri strumenti telematici indicati nel sito internet della CDP o mediante raccomandata a/r. Si riportano di seguito le possibili cause di risoluzione. In ogni altro caso, si applica la risoluzione del contratto per inadempimento ai sensi dell'articolo 1453 del Codice Civile.

La CDP può risolvere il contratto di prestito stipulato con un Ente, in caso di:

- a) mancato o ritardato pagamento di qualsivoglia importo dovuto ai sensi del contratto di prestito, senza che vi sia posto rimedio entro trenta giorni dal momento in cui l'inadempimento si è verificato;
- b) utilizzo del prestito per il finanziamento di spese destinate ad un investimento diverso da quello finanziato, senza preventiva autorizzazione da parte della CDP;
- c) non corrispondenza al vero o incompletezza di qualsiasi dichiarazione rilasciata dall'Ente, relativamente al rapporto di finanziamento;
- d) ricezione da parte della CDP di una delegazione di pagamento:
  - i. incompleta;
  - ii. non conforme al modello definito dalla CDP;
  - iii. non in originale;
  - iv. rilasciata per un importo inferiore a quello di ciascuna rata di ammortamento del prestito.

Al fine di evitare la risoluzione del contratto di prestito, l'Ente ha quindici giorni di tempo, a partire dalla data di accettazione della proposta contrattuale, per far pervenire la delegazione di pagamento conforme a quanto stabilito dalla CDP;

- e) ricezione da parte della CDP del modulo di autorizzazione/mandato di addebito diretto in conto:
  - i. incompleto;
  - ii. non conforme al modello definito dalla CDP.

Al fine di evitare la risoluzione del contratto di prestito, l'Ente ha quindici giorni di tempo, a partire dalla data di accettazione della proposta contrattuale, per far pervenire il modulo di autorizzazione/mandato di addebito diretto in conto conforme a quanto stabilito dalla CDP;

- f) ricezione da parte della CDP dell'ulteriore documentazione richiesta dalla CDP stessa nella comunicazione di fine istruttoria:
  - i. incompleta
  - ii. non conforme ai modelli resi disponibili dalla CDP nell'area riservata Enti locali e PA del sito Internet CDP;
  - iii. non in originale, salvo che tale documentazione, conforme a quanto stabilito dalla CDP, sia ricevuta dalla stessa entro e non oltre 15 (quindici) giorni a partire dalla data di accettazione;
- g) violazione degli obblighi di stanziare ogni anno in bilancio le somme occorrenti al pagamento delle semestralità del prestito e di soddisfare per tutta la durata del prestito medesimo i presupposti di impignorabilità delle somme destinate al pagamento delle rate (articolo 159, comma 3, del TUEL);
- h) violazione dell'obbligo di mantenere acceso il conto corrente, intestato all'Ente, su cui sono domiciliati sia l'addebito delle rate di rimborso del prestito sia l'accredito delle entrate derivanti dai primi due/tre titoli di bilancio;
- i) nell'ipotesi di contratti nei quali siano stati inseriti garanzie o impegni aggiuntivi a carico dell'Ente, inadempimento di una qualsiasi delle relative obbligazioni;
- j) inadempimento da parte dell'Ente dell'obbligo di esibire e/o produrre alla CDP la documentazione ritenuta utile ai fini dell'accertamento circa l'effettiva destinazione del prestito e/o dell'obbligo di consentire alle persone designate dalla CDP di effettuare visite ed ispezioni dei luoghi, impianti e lavori concernenti l'investimento finanziato, nonché tutte le verifiche ritenute opportune, agevolando il loro compito.

In conseguenza della risoluzione del contratto l'Ente deve corrispondere alla CDP, entro quindici giorni dalla richiesta di quest'ultima:

- i. l'importo erogato al netto del capitale ammortizzato;

- ii. gli interessi maturati fino alla data di risoluzione;
- iii. gli eventuali interessi di mora fino al giorno dell'effettivo pagamento e gli altri accessori;
- iv. il risarcimento del maggior danno derivante alla CDP dal rimborso anticipato, calcolato con le modalità di cui alla precedente sez.10;
- v. un importo pari allo 0,125 per cento del debito residuo risultante dal piano di ammortamento.

### **Sez. 15. Prestiti per debiti fuori bilancio**

L'articolo 194 del TUEL prevede la possibilità per gli Enti di riconoscere la legittimità dei debiti fuori bilancio derivanti da:

- a) sentenze esecutive;
- b) copertura di disavanzi di consorzi, di aziende speciali e di istituzioni, nei limiti degli obblighi derivanti da statuto, convenzione o atti costitutivi, purché sia stato rispettato l'obbligo di pareggio del bilancio di cui all'articolo 114 del TUEL e il disavanzo derivi da fatti di gestione;
- c) ricapitalizzazione, nei limiti e nelle forme previste dal Codice Civile o da norme speciali, di società di capitali costituite per l'esercizio di servizi pubblici locali;
- d) procedure espropriative o di occupazione d'urgenza per opere di pubblica utilità;
- e) acquisizione di beni e servizi, in violazione degli obblighi di cui ai commi 1, 2 e 3 dell'articolo 191 del TUEL, nei limiti degli accertati e dimostrati utilità ed arricchimento per l'Ente, nell'ambito dell'espletamento di pubbliche funzioni e servizi di competenza.

La previsione normativa di cui all'articolo 194 del TUEL ha carattere eccezionale e l'elencazione ivi prevista è da considerarsi tassativa, in quanto finalizzata a limitare il ricorso ad impegni non derivanti dalla normale procedura di spesa e circoscrivere i casi in cui sia possibile rendere legittimi debiti non previsti in sede di programmazione.

L'art. 194, comma 3 del TUEL prevede che l'Ente, purché si trovi nell'impossibilità di utilizzare altre risorse e ne dia atto nella relativa delibera di riconoscimento, possa finanziare le spese sopraelencate mediante la contrazione di mutui.

Nell'ipotesi in cui faccia ricorso alla predisposizione del piano triennale di rateizzazione di cui all'art. 194, comma 2 del TUEL, l'Ente può stipulare uno o più mutui nel corso di ciascun anno, in conformità a quanto previsto nel piano medesimo.

Le norme richiamate vanno altresì coordinate con l'art. 5, comma 6 della legge costituzionale 18 ottobre 2001, n. 3, modificativa dell'art.119 della Costituzione, secondo il quale gli Enti possono ricorrere all'indebitamento solo per finanziare spese di investimento, nonché con l'art. 3, commi 18 e 19 della legge 24 dicembre 2003, n.350 (Legge finanziaria 2004), che individua le tipologie di spesa che possono essere ricomprese nella definizione di spesa d'investimento.

Il quadro normativo di riferimento si completa con l'art. 41, comma 4, della legge 28 dicembre 2001, n. 448 (Legge finanziaria 2002), il quale dispone che, per il finanziamento di spese di parte corrente, il ricorso ai mutui di cui all'art. 194, comma 3 del TUEL si applica limitatamente alla copertura dei debiti fuori bilancio maturati anteriormente all'8 novembre 2001, data di entrata in vigore della legge costituzionale 18 ottobre 2001, n. 3.

Sulla base del combinato disposto della normativa richiamata, sono finanziabili esclusivamente i debiti fuori bilancio di cui alle lettere a), d) ed e) del primo comma dell'articolo 194 del TUEL. Nell'ambito delle suddette fattispecie, sono finanziabili a prescindere dalla loro data di maturazione i debiti relativi a spese di investimento qualificate ai sensi dell'art. 3, commi 18 e 19, della legge 24 dicembre 2003, n.350, mentre sono finanziabili esclusivamente se maturati anteriormente al termine dell'8 novembre 2001 i debiti originati da spese correnti.

Per debito maturato si intende quello che presenti, alla data di riferimento, i requisiti di certezza, liquidità ed esigibilità.

La contrazione dei prestiti deve intervenire nel medesimo anno solare nel quale è deliberato il riconoscimento dei debiti finanziati. Fa eccezione la sola ipotesi in cui l'Ente faccia ricorso alla predisposizione del piano triennale di rateizzazione di cui all'art. 194, comma 2 del TUEL, nel qual caso l'Ente può stipulare uno o più mutui nel corso di ciascun anno, in conformità a quanto previsto nel piano medesimo.

Ferma restando la disciplina generale, come sopra descritta, si ritiene utile richiamare l'attenzione su alcune specifiche fattispecie.

Con riferimento ai debiti fuori bilancio derivanti da interessi e rivalutazione monetaria - la cui natura di spese correnti impone la verifica della data di maturazione del debito ai fini della finanziabilità - gli Enti possono ricorrere all'indebitamento limitatamente alla quota calcolabile fino al termine del 7 novembre 2001. Fanno eccezione gli interessi e la rivalutazione monetaria eventualmente liquidati con i provvedimenti conclusivi di procedure espropriative, che sono ammissibili al finanziamento nella misura calcolabile sino alla data di deposito del provvedimento, anche qualora gli accordi bonari, i decreti di esproprio o le sentenze siano stati, rispettivamente, adottati o depositate successivamente al 7 novembre 2001.

Quanto all'ipotesi di debiti derivanti da sentenze esecutive depositate anteriormente all'8 novembre 2001, cui abbia fatto seguito, in data successiva al 7 novembre 2001, una sentenza di grado superiore o una successiva pronuncia emessa in sede di giudizio di ottemperanza, si distinguono le seguenti ipotesi:

- a) laddove il giudizio abbia ad oggetto spese di parte corrente, è finanziabile il solo importo liquidato nella sentenza esecutiva depositata anteriormente all'8 novembre 2001, mentre è esclusa la finanziabilità della maggiore somma eventualmente risultante dal provvedimento successivo a tale data.

b) laddove il giudizio abbia ad oggetto spese di investimento, è ammesso a finanziamento il maggiore importo liquidato nel provvedimento successivo.

Si conferma, inoltre, la finanziabilità dei debiti fuori bilancio derivanti da parcelle professionali emesse anteriormente all'8 novembre 2001, per il cui pagamento sia stato emesso un decreto ingiuntivo depositato in data successiva al predetto termine.

Si evidenzia, da ultimo, che non può essere riconosciuta la legittimità, ai sensi dell'art. 194 del TUEL, dei debiti fuori bilancio derivanti da accordi transattivi e che questi ultimi, pertanto, non possono essere finanziati come tali, per un duplice ordine di ragioni. In primo luogo, l'elencazione di cui all'articolo 194 del TUEL, che è da considerarsi, come ricordato, tassativa, non comprende gli accordi transattivi. In secondo luogo, le transazioni presuppongono la decisione dell'Ente di pervenire ad un accordo con la controparte, per cui è possibile per l'Ente definire tanto l'insorgenza dell'obbligazione quanto i tempi dell'adempimento ed utilizzare, pertanto, la normale procedura di spesa.

Per quanto attiene all'ipotesi in cui, a fronte di una sentenza esecutiva di condanna al pagamento di una determinata somma, l'Ente pervenga ad un successivo accordo transattivo con la controparte, il riconoscimento ai sensi dell'art. 194 del TUEL dovrà avere ad oggetto il debito fuori bilancio derivante dalla sentenza esecutiva, per una somma corrispondente al minor importo rideterminato in esito all'accordo transattivo.

L'elenco dettagliato dei documenti richiesti nell'ambito dell'istruttoria dei prestiti ordinari destinati al finanziamento dei debiti fuori bilancio è disponibile nella relativa sezione del sito internet della CDP.

## Cap. 2. PRESTITI FLESSIBILI

### Premessa

Il prestito flessibile può rappresentare per gli Enti uno strumento complementare al prestito ordinario, sia nell'ambito della programmazione degli investimenti che nella gestione di un singolo intervento. Al prestito flessibile si applica la medesima procedura di finanziamento prevista per il prestito ordinario, sia per quanto attiene all'istruttoria che al perfezionamento del contratto, per la quale si rinvia alla precedente parte II, sez. 2 e 3.

Al prestito flessibile si applica altresì la disciplina del prestito ordinario relativa agli interessi di mora (parte III, cap. 1, sez. 5), alla pubblicità (parte III, cap. 1, sez. 9) alla cessione totale o parziale del contratto (parte III, cap.1, sez. 13).

Non sono finanziabili mediante prestito flessibile i debiti fuori bilancio di cui all'art. 194 del TUEL. L'importo minimo del prestito flessibile è di norma pari a centomila euro.

### Sez. 1. Pre-ammortamento

Il pre-ammortamento decorre dalla data di perfezionamento del contratto e termina il 31 dicembre del primo, secondo, terzo, quarto o quinto anno solare successivo, a seconda della scelta effettuata dall'Ente al momento della presentazione della domanda di prestito ed in conformità con le durate quotate, di norma settimanalmente, nel sito internet della CDP.

Sull'importo della singola erogazione maturano interessi di pre-ammortamento nel periodo compreso tra la data dell'erogazione ed il giorno precedente l'inizio dell'ammortamento.

Il pagamento degli interessi di pre-ammortamento maturati nel primo semestre di ciascun anno solare di pre-ammortamento è effettuato alla data del 31 luglio immediatamente successivo; il pagamento degli interessi di pre-ammortamento maturati nel secondo semestre è effettuato alla data del 31 gennaio dell'anno successivo.

Il pagamento dell'ultima quota di interessi di pre-ammortamento è effettuato alla data di scadenza del periodo di pre-ammortamento (31 dicembre).

Tutti i pagamenti sono effettuati mediante addebito diretto sul conto corrente bancario dell'Ente.

### Sez. 2. Periodo di utilizzo

Le erogazioni a valere sul capitale concesso possono essere effettuate nel corso del periodo di utilizzo, su richiesta ed a favore dell'Ente beneficiario, con le modalità previste in relazione ai prestiti ordinari (cfr. parte III, cap. 1, sez. 8), il quale decorre dalla data di perfezionamento del contratto e termina il 30 novembre dell'ultimo anno di pre-ammortamento.

Entro il termine del periodo di utilizzo, l'Ente ha in ogni caso facoltà di richiedere un periodo di utilizzo aggiuntivo (cfr. seguente sez. 4).

### **Sez. 3. Ammortamento**

L'ammortamento decorre dal primo gennaio dell'anno solare successivo al termine del periodo di pre-ammortamento ed ha una durata compresa, di norma, tra 4 e 28 anni.

La durata complessiva del prestito flessibile, dalla stipula alla scadenza, non può essere inferiore a 5 anni né superiore a 30 anni, a seconda della tipologia dell'investimento finanziato, e deve essere in ogni caso commisurata alla vita utile di quest'ultimo.

La durata di ammortamento dei prestiti flessibili destinati alle manutenzioni straordinarie di importo inferiore a duecentocinquanta mila euro, non può essere superiore a 20 anni. La durata di ammortamento dei prestiti flessibili destinati all'acquisto di arredi ed attrezzature informatiche non può essere superiore a 10 anni.

Il prestito flessibile è rimborsato in rate semestrali, posticipate, da corrispondersi alle scadenze del 30 giugno e del 31 dicembre di ciascun anno di ammortamento, comprensive di capitale ed interessi (cfr. seguente sez. 5).

Il prestito flessibile è ammortizzato mediante rate aventi quota capitale crescente, secondo un piano di rimborso espresso in termini percentuali; a ciascuna durata del periodo di ammortamento corrisponde uno specifico profilo di rimborso del capitale, che viene determinato di norma settimanalmente, reso noto nel sito internet della CDP ed applicato ai prestiti stipulati nel periodo di riferimento.

Le quote capitale da corrispondere a ciascuna data di pagamento sono determinate sulla base della quota dell'importo concesso che entra effettivamente in ammortamento (cfr. seguente sez. 4).

### **Sez. 4. Flessibilità nella gestione del capitale concesso**

Qualora il capitale concesso non sia completamente erogato nel corso del periodo di utilizzo, l'Ente può richiedere di prorarre tale periodo fino alla scadenza dell'ammortamento del prestito, con riferimento all'intero importo non erogato (conversione totale) ovvero ad una parte soltanto del medesimo (conversione parziale). La richiesta di conversione totale o parziale deve pervenire alla CDP, mediante telefax o gli altri strumenti telematici indicati nel sito internet della CDP, a pena di decadenza, entro la data di scadenza del periodo di utilizzo, ossia entro il 30 novembre dell'ultimo anno di pre-ammortamento.

#### **Par. 1 Conversione totale**

In caso di conversione totale, entra in ammortamento l'intero capitale concesso, che può essere utilizzato dall'Ente, al netto delle somme già erogate nel periodo di utilizzo, fino alla scadenza dell'ammortamento del prestito, senza la corresponsione di alcun indennizzo.

## **Par. 2 Conversione parziale**

In caso di conversione parziale, entra in ammortamento il capitale effettivamente erogato, aumentato dell'ulteriore somma che l'Ente ha chiesto di poter utilizzare entro la scadenza dell'ammortamento. In tal caso, l'Ente è tenuto a corrispondere alla CDP un indennizzo pari allo 0,50% della differenza tra il capitale originariamente concesso e quello che entra in ammortamento, salvo che l'Ente certifichi che la realizzazione dell'investimento finanziato sia comunque assicurata, in ragione dell'accertamento di un'economia di spesa e/o del reperimento di risorse di bilancio, con esclusione di quelle derivanti da indebitamento di natura creditizia.

Tale indennizzo deve essere corrisposto alla CDP contestualmente al pagamento dell'ultima rata di interessi di pre-ammortamento, in corrispondenza della data di scadenza del periodo di pre-ammortamento.

## **Par. 3 Quota del prestito non erogata**

In caso di conversione totale o parziale, sulla quota del prestito flessibile non erogata, la CDP, salvo che la legge disponga diversamente, riconosce all'Ente, a decorrere dalla data di inizio dell'ammortamento (inclusa), una somma, nei termini e con le modalità previsti in relazione ai prestiti ordinari (cfr. parte III, cap. I, sez. 6).

La CDP provvede a versare, pro quota, agli enti che abbiano rimborsato i prestiti con ammortamento scaduto, le eventuali somme che non siano state erogate nel corso dell'ammortamento.

## **Par. 4 Riduzione automatica**

Qualora, alla data di scadenza del periodo di utilizzo, il capitale concesso non sia stato completamente erogato e l'Ente non abbia chiesto la conversione parziale o totale, l'importo del prestito è automaticamente ridotto al totale della somma erogata nel corso del periodo di utilizzo, al netto delle eventuali somme rimborsate anticipatamente. In tal caso l'Ente è tenuto a corrispondere alla CDP, il 31 dicembre dell'anno solare in cui avviene detta riduzione automatica, un indennizzo di mancato utilizzo pari allo 0,50% della differenza tra l'importo del capitale concesso e quello del capitale erogato nell'ambito del periodo di utilizzo. Tale indennizzo non è dovuto nel caso in cui l'Ente rilasci la certificazione di cui al precedente par. 2.

## **Par. 5 Estinzione senza indennizzo**

Nel caso in cui, alla scadenza del periodo di utilizzo, non sia stata effettuata alcuna erogazione e non sia stata richiesta la conversione, parziale o totale, l'Ente ha facoltà di chiedere l'estinzione del prestito flessibile.

In caso di estinzione, l'Ente è tenuto a corrispondere alla CDP un indennizzo di mancato utilizzo pari allo 0,50% dell'importo concesso, salvo che l'Ente certifichi l'impossibilità di realizzare l'investimento ovvero che la copertura finanziaria del medesimo è integralmente assicurata

mediante risorse di bilancio, con esclusione di quelle derivanti da indebitamento di natura creditizia.

#### **Par. 6 Diverso utilizzo**

La CDP può autorizzare l'Ente ad utilizzare la quota del prestito flessibile non erogata per realizzare un investimento, di importo non inferiore a cinquemila euro, diverso da quello per cui il prestito stesso era stato originariamente concesso, nei termini e con le modalità previsti per il diverso utilizzo dei prestiti ordinari (cfr. parte III, cap. I, sez. 12).

#### **Sez. 5. Tassi di interesse**

Nel periodo di ammortamento, al prestito flessibile si applica un tasso di interesse variabile, calcolato sulla base delle stesse modalità previste per il prestito ordinario (cfr. parte III, cap. 1, sez. 1, par. 2 e sez. 2), fatto salvo quanto previsto al successivo paragrafo 3 della presente Sezione.

Sulle somme erogate nel periodo di pre-ammortamento maturano interessi a tasso variabile, calcolati utilizzando il parametro euribor aumentato della maggiorazione in vigore alla data di stipula del prestito, ad esclusione del primo importo di interessi di pre-ammortamento di ogni singola erogazione, calcolato utilizzando il primo parametro euribor vigente alla data dell'erogazione, aumentato della maggiorazione.

Tale maggiorazione, che dipende dalla durata del pre-ammortamento e dell'ammortamento scelta dall'Ente al momento della domanda di prestito, è determinata e resa nota, di norma settimanalmente, dalla CDP attraverso il proprio sito internet, resta invariata per tutta la durata del prestito ed è applicata con le medesime modalità previste per i prestiti ordinari (cfr. parte III, cap. 1, sez. 2).

Il parametro euribor ed il primo parametro euribor sono calcolati secondo i criteri indicati nella parte III, cap. I, sez. 1, par. 2 e nella sez. 4.

Nel corso del rapporto di finanziamento l'Ente può esercitare le opzioni di modifica del regime di tasso d'interesse di seguito illustrate.

#### **Par. 1 Opzione tasso fisso in pre-ammortamento**

Entro il 30 novembre di ciascun anno solare del periodo di pre-ammortamento - con esclusione del primo e dell'ultimo anno - l'Ente ha facoltà di scegliere che su tutte le somme erogate sino a tale data maturino, con decorrenza dal primo gennaio dell'anno successivo e sino alla scadenza del prestito, interessi a tasso fisso.

L'ammontare minimo rispetto al quale è possibile esercitare tale opzione è di cinquantamila euro. Il tasso fisso è pari al tasso Interest Rate Swap sulla durata finanziaria corrispondente al tasso finanziariamente equivalente ("TFE"), calcolato il terzo venerdì antecedente il 31 dicembre

dell'anno in cui l'Ente esercita l'Opzione, aumentato della maggiorazione di cui alla precedente sez. 5.

Il TFE è determinato con le modalità indicate nella nota tecnica allegata alla presente Circolare.

### **Par. 2 Opzione di inizio ammortamento**

Nel corso dell'ultimo anno di pre-ammortamento ed entro la data di scadenza del periodo di utilizzo, l'Ente ha, inoltre, facoltà di scegliere che su tutte le somme erogate sino a tale data, senza limite di importo e con esclusione delle somme che siano state oggetto di opzione tasso fisso in pre-ammortamento, maturino, con decorrenza dal primo gennaio dell'anno successivo e sino alla scadenza del prestito, interessi a tasso fisso, secondo i criteri di cui al paragrafo precedente.

Il medesimo tasso fisso sarà applicato altresì alle somme eventualmente oggetto di conversione totale o parziale.

### **Par. 3 Opzione tasso fisso in ammortamento**

Entro il 30 novembre di ciascun anno solare di ammortamento, l'Ente - in alternativa all'opzione di cui al par. 2 - ha facoltà di scegliere che su tutte le somme in ammortamento regolate a tasso variabile maturino, con decorrenza dal primo gennaio dell'anno successivo e sino alla scadenza del prestito, interessi a tasso fisso, secondo i criteri di cui al par. 1.

### **Sez. 6. Rimborso anticipato**

A partire dal secondo anno di pre-ammortamento l'Ente può rimborsare anticipatamente alla CDP, in misura totale o parziale, in corrispondenza del 30 giugno e del 31 dicembre di ciascun anno, le somme erogate. Il rimborso parziale è consentito esclusivamente per un importo non inferiore a cinquantamila euro.

Nel caso di rimborso anticipato di un prestito flessibile con Ente beneficiario diverso dal debitore o a carico di più Enti debitori, si applica la medesima disciplina prevista per i prestiti ordinari (cfr. parte III, cap. 1, sez. 10).

Quanto alle modalità operative per la richiesta di rimborso anticipato, si applica la medesima disciplina prevista per i prestiti ordinari, alla quale si rinvia (cfr. sez. 10).

### **Par. 1 Rimborso anticipato in pre-ammortamento**

Nel caso di rimborso anticipato in pre-ammortamento, che può avvenire unicamente mediante l'impiego di risorse di bilancio dell'Ente con esclusione di quelle derivanti da indebitamento di natura creditizia, l'Ente deve corrispondere alla CDP, oltre al capitale rimborsato anticipatamente, gli interessi dovuti alla data prescelta per il rimborso ed un indennizzo consistente, a seconda dei casi, in:

- un importo pari allo 0,125% del capitale rimborsato regolato a tasso variabile;

- un importo pari al differenziale, se positivo, tra la somma dei valori attuali delle rate di pre-ammortamento ed ammortamento residue relative al capitale rimborsato regolato a tasso fisso e l'importo del capitale medesimo. In tal caso, i valori attuali delle rate di pre-ammortamento e ammortamento residue sono calcolati impiegando i fattori di sconto utilizzati per la determinazione della maggiorazione relativa ai prestiti flessibili della CDP pubblicata nel sito internet della CDP e in vigore alle ore 12:00 del terzo venerdì antecedente la data prescelta per il rimborso.

## **Par. 2 Rimborso anticipato in ammortamento**

Nel corso del periodo di ammortamento l'Ente può rimborsare anticipatamente alla CDP, in misura totale o parziale, il prestito flessibile, in corrispondenza della scadenza di ciascuna rata di ammortamento. Il rimborso anticipato parziale in ammortamento è consentito esclusivamente nel caso in cui il prestito sia totalmente erogato.

Nel caso di rimborso anticipato, parziale o totale, di una parte del prestito regolata a tasso fisso, i valori attuali delle rate di ammortamento residue sono calcolati impiegando i fattori di sconto utilizzati per la determinazione della maggiorazione relativa ai prestiti flessibili della CDP pubblicata nel sito internet della CDP ed in vigore alle ore 12:00 del terzo venerdì antecedente la data prescelta per il rimborso.

### **Par. 2.1 Rimborso anticipato totale in ammortamento**

Nel caso di rimborso anticipato totale in ammortamento, l'Ente deve corrispondere alla CDP l'intera rata (comprensiva di quota capitale e quota interessi) in scadenza alla data prescelta per il rimborso, nonché la differenza, se positiva, tra la quota di capitale erogata e quella ammortizzata, come risultante a seguito del pagamento della rata in scadenza alla data di pagamento prescelta per il rimborso.

Qualora la quota di capitale ammortizzata risulti superiore a quella erogata, la differenza è corrisposta dalla CDP all'Ente.

A fronte dell'esercizio della facoltà di rimborso anticipato totale in ammortamento, l'Ente deve inoltre corrispondere alla CDP un indennizzo, consistente, a seconda dei casi, in:

- nel caso della quota del prestito in ammortamento al tasso variabile, un importo pari allo 0,125% del relativo debito residuo in essere alla data prescelta per il rimborso;
- nel caso della quota del prestito in ammortamento al tasso fisso, un importo pari al differenziale, se positivo, tra la somma dei valori attuali delle rate di ammortamento residue di detta quota ed il relativo debito residuo.

### **Par. 2.2 Rimborso anticipato parziale in ammortamento**

A fronte del rimborso anticipato parziale in ammortamento, l'Ente deve corrispondere alla CDP, oltre al capitale rimborsato anticipatamente, l'intera rata (comprensiva di quota capitale e quota

interessi) in scadenza alla data prescelta per il rimborso ed un indennizzo consistente, a seconda dei casi, in:

- nel caso della quota del prestito in ammortamento al tasso variabile, un importo pari allo 0,125% della somma rimborsata anticipatamente;
- nel caso di una quota del prestito in ammortamento al tasso fisso, un importo pari al differenziale, se positivo, tra la somma dei valori attuali delle rate di ammortamento residue di detta quota ed il relativo debito residuo, moltiplicato per il rapporto tra (i) l'importo rimborsato anticipatamente e (ii) il debito residuo relativo a detta quota.

### **Sez. 7. Riduzione in ammortamento**

L'Ente che non abbia esercitato alcuna delle opzioni di cui alla precedente sezione 5 può chiedere la riduzione dell'importo di un prestito flessibile in ammortamento, non completamente erogato, nei termini e con le modalità previsti per i prestiti ordinari nella parte I, sez. 11.

### **Sez. 8. Garanzie e impegni**

Il prestito flessibile è garantito mediante delegazione di pagamento, ai sensi dell'art. 206 del TUEL, la cui disciplina generale è descritta nella precedente sez. 7 del capitolo 1, relativa ai prestiti ordinari.

La delegazione di pagamento è rilasciata al momento della stipula, per tutta la durata del prestito flessibile e con riferimento all'intero importo concesso, e deve essere sostituita o integrata mediante il rilascio di una o più ulteriori delegazioni qualora l'Ente eserciti le facoltà relative alla gestione del capitale concesso e/o del tasso d'interesse, di cui alle precedenti sezioni 4 e 5.

### **Sez. 9. Risoluzione e recesso**

Le cause e le modalità di risoluzione del contratto di prestito flessibile sono le medesime previste per i prestiti ordinari (cfr. parte III, Cap. 1, sez. 14), alle quali si aggiunge la violazione, da parte dell'Ente, degli obblighi relativi al rilascio di una o più delegazioni di pagamento in sostituzione o ad integrazione di quella originariamente rilasciata, secondo le modalità di cui alla precedente sez. 8.

In conseguenza della risoluzione del contratto, l'Ente deve corrispondere alla CDP, entro quindici giorni dalla richiesta di quest'ultima:

- i. l'importo erogato dalla CDP, al netto del capitale ammortizzato;
- ii. gli interessi maturati fino alla data di risoluzione;
- iii. gli eventuali interessi di mora fino al giorno dell'effettivo pagamento e gli altri accessori;
- iv. il risarcimento del maggior danno derivante alla CDP dal rimborso anticipato, calcolato con le modalità di cui alla precedente sez. 6, parr. 1 e 2 a seconda che la risoluzione avvenga nel periodo di pre-ammortamento ovvero di ammortamento;



v. un importo pari allo 0,125 per cento del debito residuo.

Qualora l'Ente rilasci alla CDP, ai sensi del contratto di prestito flessibile, dichiarazioni false, incomplete non corrette o non accurate, la CDP, fino alla prima erogazione, può recedere dal contratto.

Il recesso si verifica al momento in cui la CDP ne dà comunicazione all'Ente mediante telefax o lettera raccomandata a/r ovvero mediante gli altri strumenti telematici indicati nel sito internet della CDP e non può dare luogo ad alcun corrispettivo in favore dell'Ente a nessun titolo, ivi compreso il risarcimento del danno.

Con la sottoscrizione del contratto di prestito flessibile, l'Ente si obbliga a risarcire, manlevare e tenere indenne CDP rispetto ad ogni perdita, passività od onere, che non si sarebbe verificato ove le dichiarazioni e le garanzie rilasciate dall'Ente medesimo fossero state veritiere, complete, corrette ed accurate.

## Cap. 3. PRESTITI INVESTIMENTI CONTO TERMICO

### Premessa

Il prestito investimenti conto termico (“PICT”) è finalizzato ad agevolare la realizzazione di investimenti ai sensi della normativa vigente in materia (art. 3, c. 18, della Legge n. 350/2003) che rientrino tra quelli “incentivabili” dal cd. “Conto Termico” - attualmente regolato sulla base del Decreto del Ministro dello Sviluppo Economico, di concerto con il Ministro dell’Ambiente e della Tutela del Territorio e del Mare e con il Ministro delle politiche agricole alimentari e forestali del 16 febbraio 2016 e s.m.i. - relativo al sostegno specifico di interventi per la produzione di energia termica da fonti rinnovabili e l’incremento dell’efficienza energetica.

In particolare il PICT finanzia gli investimenti che beneficiano dell’incentivo erogato dal Gestore dei Servizi Energetici GSE S.p.A. (“GSE”), a valere sulle risorse di cui al suddetto Conto Termico, mediante il meccanismo cd. “A prenotazione”, non appaltati alla data di richiesta dello stesso (“Contributo”).

Il PICT è destinato esclusivamente a Comuni, Province e Città Metropolitane.

Gli Enti, al momento della domanda del PICT, dovranno dare evidenza di aver ricevuto, da parte del GSE, la lettera di Accettazione della Prenotazione dell’Incentivo (API) per la realizzazione dell’investimento.

Al PICT si applica la procedura di finanziamento prevista per il prestito ordinario, sia per quanto attiene all’istruttoria che al perfezionamento del contratto (cfr. parte II, sez. 2 e 3).

Al PICT si applica altresì la disciplina del prestito ordinario CDP relativa agli interessi di mora (cfr. parte III, cap. 1, sez. 5), alla pubblicità (cfr. parte III, cap. 1, sez. 9), alla cessione totale o parziale del contratto (cfr. parte III, cap.1, sez. 13).

Non sono finanziabili mediante il PICT i debiti fuori bilancio di cui all’art. 194 del TUEL, i conferimenti di capitale e l’acquisto di partecipazioni azionarie.

L’importo minimo del PICT è, di norma, pari a cinquemila euro.

### Sez. 1. Pre-ammortamento

Il pre-ammortamento decorre dalla data di perfezionamento del contratto e termina il 31 dicembre del primo, secondo, terzo o quarto anno solare successivo, a seconda della scelta effettuata dall’Ente al momento della presentazione della domanda di prestito, ed in conformità con le durate quotate, di norma settimanalmente, nel sito internet di CDP, fatto salvo quanto previsto alla successiva Sez. 4 e al Par. 1 della successiva Sez. 6.

Sull’importo della singola erogazione maturano interessi di pre-ammortamento nel periodo compreso tra la data dell’erogazione ed il giorno precedente l’inizio dell’ammortamento.

Il pagamento degli interessi di pre-ammortamento maturati nel primo semestre di ciascun anno solare di pre-ammortamento è effettuato alla data del 31 luglio immediatamente successivo; il

pagamento degli interessi di pre-ammortamento maturati nel secondo semestre è effettuato alla data del 31 gennaio dell'anno successivo.

Il pagamento dell'ultima quota di interessi di pre-ammortamento è effettuato alla data di scadenza del periodo di pre-ammortamento (31 dicembre).

Tutti i pagamenti sono effettuati mediante addebito diretto sul conto corrente bancario dell'Ente.

## **Sez. 2. Periodo di utilizzo**

Le erogazioni a valere sul capitale concesso possono essere effettuate nel corso del periodo di utilizzo, su richiesta ed a favore dell'Ente, con le modalità previste in relazione ai prestiti ordinari (cfr. parte III, cap. 1, sez. 8). Il periodo di utilizzo decorre dalla data di perfezionamento del contratto e termina il 31 dicembre dell'ultimo anno di pre-ammortamento.

Entro il termine del periodo di utilizzo, l'Ente ha in ogni caso facoltà di richiedere un periodo di utilizzo aggiuntivo (cfr. seguente sez. 5).

## **Sez. 3. Ammortamento**

L'ammortamento decorre dal primo gennaio dell'anno solare successivo al termine del periodo di pre-ammortamento ed ha una durata, in base alla scelta dell'Ente, di 5, 10, 15 o 20 anni.

La durata complessiva del PICT, dalla stipula alla scadenza, non può essere superiore a 25 anni, a seconda della tipologia dell'investimento finanziato, e deve essere in ogni caso commisurata alla vita utile di quest'ultimo.

Il PICT è rimborsato in rate semestrali, posticipate, da corrispondersi alle scadenze del 30 giugno e del 31 dicembre di ciascun anno di ammortamento, ciascuna comprensiva di quota capitale costante, e quota interessi (cfr. seguente sez. 6).

## **Sez. 4. Flessibilità nella decorrenza dell'ammortamento**

Entro il termine del 30 novembre di ciascun anno di pre-ammortamento, l'Ente potrà richiedere a CDP di anticipare la decorrenza dell'ammortamento al 1° gennaio dell'anno successivo, esclusivamente nei seguenti casi:

- i. qualora l'importo del prestito sia stato interamente erogato;
- ii. qualora, pur non essendo stato interamente erogato l'importo del prestito, l'Ente certifichi una delle seguenti circostanze: i) l'avvenuta realizzazione dell'investimento; ii) che la somma erogata è sufficiente alla realizzazione dell'investimento; iii) l'impossibilità di completare l'investimento; iv) che la copertura finanziaria dell'investimento è assicurata impiegando risorse non derivanti da altro indebitamento di natura creditizia. In tal caso l'importo del PICT sarà conseguentemente ridotto, senza che l'Ente debba corrispondere alla CDP alcun indennizzo.

In conseguenza dell'anticipo della decorrenza dell'ammortamento saranno modificate le date di pagamento indicate nel piano di ammortamento, nonché la data di scadenza del PICT, restando invariata la durata del periodo di ammortamento del PICT.

## **Sez. 5. Flessibilità nella gestione del capitale concesso**

A partire dall'ultimo anno solare di pre-ammortamento, qualora l'Ente non abbia richiesto di anticipare la decorrenza dell'ammortamento ed il capitale concesso non sia completamente erogato nel corso del periodo di utilizzo, l'Ente potrà richiedere di effettuare le erogazioni fino alla scadenza dell'ammortamento del prestito, con riferimento all'intero importo non erogato (conversione totale) ovvero ad una parte soltanto del medesimo (conversione parziale). La richiesta di conversione totale o parziale deve pervenire alla CDP, mediante telefax o gli altri strumenti telematici indicati nel sito Internet della CDP, a pena di decadenza, entro il 30 novembre dell'ultimo anno di pre-ammortamento.

### **Par. 1 Conversione totale**

In caso di conversione totale, entra in ammortamento l'intero capitale concesso, che può essere utilizzato dall'Ente, al netto delle somme già erogate nel periodo di utilizzo, fino alla scadenza dell'ammortamento del prestito, senza la corresponsione di alcun indennizzo.

### **Par. 2 Conversione parziale**

In caso di conversione parziale, entra in ammortamento il capitale effettivamente erogato, aumentato dell'ulteriore somma che l'Ente ha chiesto di poter utilizzare entro la scadenza dell'ammortamento, fermo restando che tale ulteriore somma non potrà in nessun caso essere maggiore della differenza tra il capitale originariamente concesso e il capitale che risulta effettivamente erogato alla data di scadenza del periodo di utilizzo. In tal caso, l'Ente è tenuto a corrispondere alla CDP un indennizzo pari allo 0,50% della differenza tra il capitale originariamente concesso e quello che entra in ammortamento, salvo che l'Ente certifichi che la realizzazione dell'investimento finanziato sia comunque assicurata, in ragione dell'accertamento di un'economia di spesa e/o del reperimento di risorse di bilancio, con esclusione di quelle derivanti da indebitamento di natura creditizia.

Tale indennizzo deve essere corrisposto alla CDP contestualmente al pagamento dell'ultima rata di interessi di pre-ammortamento, in corrispondenza della data di scadenza del periodo di pre-ammortamento.

### **Par. 3 Quota del prestito non erogata**

In caso di conversione totale o parziale, sulla quota del PICT non erogata, la CDP, salvo che la legge disponga diversamente, riconosce all'Ente, a decorrere dalla data di inizio

dell'ammortamento (inclusa), una somma, nei termini e con le modalità previsti in relazione ai prestiti ordinari (cfr. parte III, cap. I, sez. 6).

La CDP provvede a versare, pro quota, agli enti che abbiano rimborsato i prestiti con ammortamento scaduto, le eventuali somme che non siano state erogate nel corso dell'ammortamento.

#### **Par. 4 Riduzione automatica**

Qualora, alla data di scadenza del periodo di utilizzo, il capitale concesso sia stato erogato solo in parte e l'Ente non abbia chiesto la conversione parziale o totale, l'importo del prestito è automaticamente ridotto al totale della somma erogata nel corso del periodo di utilizzo, al netto delle eventuali somme rimborsate anticipatamente. In tal caso l'Ente è tenuto a corrispondere alla CDP, il 31 dicembre dell'anno solare in cui avviene detta riduzione automatica, un indennizzo di mancato utilizzo pari allo 0,50% della differenza tra l'importo del capitale concesso e quello del capitale erogato nell'ambito del periodo di utilizzo. Tale indennizzo non è dovuto nel caso in cui l'Ente certifichi una delle seguenti circostanze: i) l'avvenuta realizzazione dell'Investimento ovvero ii) che la somma erogata è sufficiente alla realizzazione dell'Investimento ovvero iii) l'impossibilità di completare l'Investimento ovvero iv) che la copertura finanziaria dell'Investimento è assicurata impiegando risorse non derivanti da altro indebitamento di natura creditizia.

#### **Par. 5 Estinzione senza indennizzo**

Nel caso in cui non sia stata effettuata alcuna erogazione e non sia stata richiesta la conversione, parziale o totale, nel corso del periodo di utilizzo l'Ente ha facoltà di chiedere l'estinzione del PICT. In caso di estinzione, l'Ente è tenuto a corrispondere alla CDP un indennizzo di mancato utilizzo pari allo 0,50% dell'importo concesso, salvo che l'Ente certifichi l'impossibilità di realizzare l'investimento ovvero che la copertura finanziaria del medesimo è integralmente assicurata mediante risorse di bilancio, con esclusione di quelle derivanti da indebitamento di natura creditizia.

#### **Par. 6 Diverso utilizzo**

La CDP può autorizzare l'Ente ad utilizzare la quota del PICT non erogata per realizzare un investimento, di importo non inferiore a cinquemila euro, diverso da quello per cui il prestito stesso era stato originariamente concesso, nei termini e con le modalità previsti per il diverso utilizzo dei prestiti ordinari (cfr. parte III, cap. I, sez. 12).

#### **Sez. 6. Tassi di interesse**

Nel periodo di ammortamento, al PICT si applica un tasso di interesse variabile, calcolato sulla base delle stesse modalità previste per il prestito ordinario (cfr. parte III, cap. 1, sez. 1, par. 2 e sez. 2), fatto salvo quanto previsto al successivo paragrafo 1 della presente Sezione.

Sulle somme erogate nel periodo di pre-ammortamento maturano interessi a tasso variabile, calcolati utilizzando il parametro euribor aumentato della maggiorazione in vigore alla data di stipula del prestito, ad esclusione del primo importo di interessi di pre-ammortamento di ogni singola erogazione, calcolato utilizzando il primo parametro euribor vigente alla data dell'erogazione, aumentato della maggiorazione.

Tale maggiorazione, che dipende dalla durata dell'ammortamento scelta dall'Ente al momento della domanda di prestito, è determinata e resa nota, di norma settimanalmente, dalla CDP attraverso il proprio sito Internet, resta invariata per tutta la durata del prestito ed è applicata con le medesime modalità previste per i prestiti ordinari (cfr. parte III, cap. 1, sez. 2).

Il parametro euribor ed il primo parametro euribor sono calcolati secondo i criteri indicati nella parte III, cap. I, sez. 1, par. 2 e nella sez. 4 della presente Circolare.

Nel corso del rapporto di finanziamento l'Ente può esercitare le opzioni di modifica del regime di tasso d'interesse di seguito illustrate.

### **Par. 1 Opzione tasso fisso**

L'Ente che, in alternativa:

a) abbia incassato il Contributo assegnatogli per la realizzazione dell'investimento nella misura definitiva dello stesso ed abbia effettuato il rimborso anticipato obbligatorio di cui alla successiva sez. 8, ovvero

b) abbia comunicato alla CDP la revoca del Contributo,

nel corso di ciascun anno di pre-ammortamento, alle condizioni di seguito indicate, ed ammortamento, fatta eccezione per l'ultimo anno di ammortamento, avrà la facoltà di scegliere che all'ammortamento del prestito sia applicato un tasso di interesse fisso (l'"Opzione Tasso Fisso").

In corso di pre-ammortamento, l'Opzione Tasso Fisso può essere esercitata esclusivamente nei seguenti casi:

- qualora il prestito sia stato integralmente erogato, ovvero
- qualora, pur non essendo stato integralmente erogato il prestito, l'Ente certifichi i) l'avvenuta realizzazione dell'investimento, ovvero ii) che la somma erogata è sufficiente alla realizzazione dell'Investimento ovvero iii) l'impossibilità di completare l'investimento, ovvero iv) che la copertura finanziaria dell'investimento è assicurata impiegando risorse non derivanti da altro indebitamento di natura creditizia. In tal caso l'importo del prestito sarà conseguentemente ridotto e l'Ente non dovrà corrispondere alla CDP alcun indennizzo.

Nel caso di esercizio dell'Opzione Tasso Fisso nel periodo di pre-ammortamento, l'inizio dell'ammortamento decorrerà in ogni caso dal 1° gennaio immediatamente successivo. Inoltre, in caso di anticipo della data di inizio ammortamento conseguente all'esercizio dell'Opzione Tasso Fisso in un anno di pre-ammortamento diverso dall'ultimo, saranno modificate le date di

pagamento indicate nel piano di ammortamento, restando invariata la durata del periodo di ammortamento del PICT.

Nel caso di esercizio dell'Opzione Tasso Fisso nel periodo di ammortamento, essa avrà effetto dal 1° gennaio immediatamente successivo alla data in cui essa sia stata esercitata.

Il tasso fisso è pari al tasso Interest Rate Swap sulla durata finanziaria corrispondente al tasso finanziariamente equivalente ("TFE"), calcolato il terzo venerdì antecedente il 31 dicembre dell'anno in cui l'Ente esercita l'Opzione Tasso Fisso, aumentato della maggiorazione di cui alla precedente sez. 6.

Il TFE è determinato con le modalità indicate nella nota tecnica allegata alla Circolare.

La richiesta di esercitare l'Opzione Tasso Fisso, unitamente alla dichiarazione concernente il ricorrere di una delle condizioni di cui alle suddette lettere a) e b), dovrà pervenire alla CDP, a pena di decadenza, entro il 30/11 di ciascun anno di pre-ammortamento ed ammortamento, fatta eccezione per l'ultimo anno di ammortamento.

## **Sez. 7. Rimborso anticipato volontario**

A partire dal secondo anno solare di pre-ammortamento l'Ente può rimborsare anticipatamente alla CDP, in misura totale o parziale, in corrispondenza del 30 giugno e del 31 dicembre di ciascun anno, le somme erogate.

Quanto alle modalità operative per la richiesta di rimborso anticipato, si applica la medesima disciplina prevista per i prestiti ordinari, alla quale si rinvia (cfr. parte III, cap. 1, sez. 10).

### **Par. 1 Rimborso anticipato in pre-ammortamento**

Nel corso del periodo di pre-ammortamento il rimborso anticipato volontario delle somme erogate è consentito esclusivamente mediante l'impiego di risorse di bilancio dell'Ente, con esclusione di quelle derivanti da indebitamento di natura creditizia.

In tal caso, l'Ente deve corrispondere alla CDP, oltre al capitale rimborsato anticipatamente, gli interessi dovuti alla data prescelta per il rimborso. Non è previsto il pagamento di alcun indennizzo.

### **Par. 2 Rimborso anticipato in ammortamento**

Nel corso del periodo di ammortamento l'Ente può rimborsare anticipatamente alla CDP il prestito. Il rimborso anticipato parziale è consentito esclusivamente nel caso in cui il prestito sia totalmente erogato.

#### **Par. 2.1 Rimborso anticipato totale in ammortamento**

Nel caso di rimborso anticipato totale in ammortamento, l'Ente deve corrispondere alla CDP l'intera rata (comprensiva di quota capitale e quota interessi) in scadenza alla data prescelta per il rimborso, nonché la differenza, se positiva, tra la quota di capitale erogata e quella

ammortizzata, come risultante a seguito del pagamento della rata in scadenza alla data di pagamento prescelta per il rimborso.

Qualora la quota di capitale ammortizzata risulti superiore a quella erogata, la differenza è corrisposta dalla CDP all'Ente.

A fronte dell'esercizio della facoltà di rimborso anticipato totale in ammortamento, l'Ente deve, inoltre, corrispondere alla CDP, nel caso di prestito in ammortamento a tasso fisso, un indennizzo di importo pari al differenziale, se positivo, tra la somma dei valori attuali delle rate di ammortamento residue ed il relativo debito residuo; i valori attuali delle rate di ammortamento residue sono calcolati impiegando i fattori di sconto utilizzati per la determinazione della maggiorazione relativa ai PICT della CDP pubblicata nel sito Internet della CDP ed in vigore alle ore 12:00 del terzo venerdì antecedente la data prescelta per il rimborso.

Nel caso di prestito in ammortamento a tasso variabile, non è dovuto il pagamento di alcun indennizzo.

#### **Par. 2.2 Rimborso anticipato parziale in ammortamento**

A fronte del rimborso anticipato parziale in ammortamento, l'Ente deve corrispondere alla CDP, oltre al capitale rimborsato anticipatamente, l'intera rata (comprensiva di quota capitale e quota interessi) in scadenza alla data prescelta per il rimborso.

Nel caso di una quota di prestito in ammortamento a tasso fisso, sarà inoltre dovuto un importo pari al differenziale, se positivo, tra la somma dei valori attuali delle rate di ammortamento residue ed il relativo debito residuo, moltiplicato per il rapporto tra (i) l'importo rimborsato anticipatamente e (ii) il debito residuo.

Nel caso di prestito in ammortamento a tasso variabile non è dovuto il pagamento di alcun indennizzo.

#### **Sez. 8. Rimborso anticipato obbligatorio**

A partire dal semestre successivo alla data di stipula e per l'intera durata del prestito, l'Ente che abbia incassato in misura totale o parziale il Contributo è obbligato a darne tempestiva comunicazione alla CDP e a rimborsare anticipatamente il prestito, per un importo pari a quello incassato, alle condizioni previste per il rimborso anticipato volontario, di cui alla precedente sez. 7.

Nel caso di rimborso anticipato obbligatorio, parziale o totale, non è dovuto il pagamento di alcun indennizzo.

#### **Sez. 9. Riduzione in ammortamento**

L'Ente che non abbia esercitato l'Opzione Tasso Fisso, può chiedere la riduzione dell'importo di un PICT in ammortamento, non completamente erogato, nei termini e con le modalità previsti per i prestiti ordinari CDP (cfr. parte III, cap. 1, sez. 11), in quanto applicabili.

## **Sez. 10. Garanzie e impegni**

Il PICT è garantito mediante delegazione di pagamento, ai sensi dell'art. 206 del TUEL (cfr. parte III, cap. 1, sez. 7).

La delegazione di pagamento è rilasciata al momento della stipula, per tutta la durata del prestito e con riferimento all'intero importo concesso, e deve essere sostituita o integrata mediante il rilascio di una o più ulteriori delegazioni qualora l'Ente eserciti le facoltà relative alla gestione del capitale concesso e/o del tasso d'interesse, di cui alle precedenti sezioni 4, 5, 6 e 9.

L'Ente, mediante la sottoscrizione del contratto si impegna ad esibire e/o produrre alla CDP, su semplice richiesta di quest'ultima, qualsiasi documentazione che la CDP, a proprio insindacabile giudizio, riterrà utile ad accertare il rispetto dell'obbligo di cui alla precedente sez. 8 e a consentire alle persone designate dalla CDP di effettuare presso gli uffici dell'Ente tutte le verifiche che esse riterranno opportune, agevolando il loro compito.

## **Sez. 11. Risoluzione e recesso**

Le cause e le modalità di risoluzione del contratto di un PICT sono le medesime previste per i prestiti ordinari (cfr. parte III, Cap. 1, sez. 14), alle quali si aggiunge la violazione, da parte dell'Ente, degli obblighi relativi al rilascio di una o più delegazioni di pagamento in sostituzione o ad integrazione di quella originariamente rilasciata, secondo le modalità di cui alla precedente sez. 10, nonché il mancato rispetto dell'obbligo di rimborso anticipato di cui alla precedente sez. 8.

In conseguenza della risoluzione del contratto, l'Ente deve corrispondere alla CDP, entro quindici giorni dalla richiesta di quest'ultima:

- i. l'importo erogato dalla CDP, al netto del capitale ammortizzato;
- ii. gli interessi maturati fino alla data di risoluzione;
- iii. gli eventuali interessi di mora fino al giorno dell'effettivo pagamento e gli altri accessori;
- iv. il risarcimento del maggior danno derivante alla CDP dal rimborso anticipato, calcolato con le modalità di cui alla precedente sez. 7, parr. 1 e 2 a seconda che la risoluzione avvenga nel periodo di pre-ammortamento ovvero di ammortamento;
- v. un importo pari allo 0,125 per cento del debito residuo.

Qualora l'Ente rilasci alla CDP, ai sensi del contratto di PICT, dichiarazioni false, incomplete non corrette o non accurate, la CDP, fino alla prima erogazione, può recedere dal contratto.

Il recesso si verifica al momento in cui la CDP ne dà comunicazione all'Ente mediante telefax o lettera raccomandata a/r ovvero mediante gli altri strumenti telematici indicati nel sito internet della CDP e non può dare luogo ad alcun corrispettivo in favore dell'Ente a nessun titolo, ivi compreso il risarcimento del danno.

Con la sottoscrizione del contratto del PICT, l'Ente si obbliga a risarcire, manlevare e tenere indenne CDP rispetto ad ogni perdita, passività od onere, che non si sarebbe verificato ove le



dichiarazioni e le garanzie rilasciate dall'Ente medesimo fossero state veritiere, complete, corrette ed accurate.

## Cap. 4. PRESTITI INVESTIMENTI FONDO SVILUPPO E COESIONE

### Premessa

Il prestito investimenti Fondo Sviluppo e Coesione (“PFSC”) è rivolto a comuni, province e città metropolitane ed è finalizzato ad agevolare la realizzazione di investimenti (individuati ai sensi dell’articolo 3, comma 18, della legge 24 dicembre 2003, n. 350) eleggibili all’utilizzo delle risorse rinvenienti dal Fondo Sviluppo e Coesione (di cui all’art. 61 della legge 27 dicembre 2002, n. 289 e all’art. 4 del Decreto Legislativo 31 maggio 2011, n. 88).

Il PFSC è destinato esclusivamente agli Enti che abbiano fatto richiesta agli organismi competenti o siano assegnatari di un contributo, a valere in misura totale o parziale sulle risorse del Fondo Sviluppo e Coesione, destinato alla realizzazione di un investimento (il “Contributo”).

Al PFSC si applica la procedura di finanziamento prevista per il prestito ordinario, sia per quanto attiene all’istruttoria che al perfezionamento del contratto (cfr. parte II, sez. 2 e 3).

Al PFSC si applica altresì la disciplina del prestito ordinario CDP relativa agli interessi di mora (cfr. parte III, cap. 1, sez. 5), alla pubblicità (cfr. parte III, cap. 1, sez. 9), alla cessione totale o parziale del contratto (cfr. parte III, cap.1, sez. 13).

Non sono finanziabili mediante il PFSC i debiti fuori bilancio di cui all’art. 194 del TUEL, i conferimenti di capitale e l’acquisto di partecipazioni azionarie.

L’importo minimo del PFSC è, di norma, pari a cinquemila euro.

### Sez. 1. Pre-ammortamento

Il pre-ammortamento decorre dalla data di perfezionamento del contratto e termina il 31 dicembre 2025, fatto salvo quanto previsto alla successiva Sez. 4 e al Par. 1 della successiva Sez. 6.

Sull’importo della singola erogazione maturano interessi di pre-ammortamento nel periodo compreso tra la data dell’erogazione ed il giorno precedente l’inizio dell’ammortamento.

Il pagamento degli interessi di pre-ammortamento maturati nel primo semestre di ciascun anno solare di pre-ammortamento è effettuato alla data del 31 luglio immediatamente successivo; il pagamento degli interessi di pre-ammortamento maturati nel secondo semestre è effettuato alla data del 31 gennaio dell’anno successivo.

Il pagamento dell’ultima quota di interessi di pre-ammortamento è effettuato alla data di scadenza del periodo di pre-ammortamento (31 dicembre).

Tutti i pagamenti sono effettuati mediante addebito diretto sul conto corrente bancario dell’Ente.

### Sez. 2. Periodo di utilizzo

Le erogazioni a valere sul capitale concesso possono essere effettuate nel corso del periodo di utilizzo, su richiesta ed a favore dell’Ente, con le modalità previste in relazione ai prestiti ordinari

(cfr. parte III, cap. 1, sez. 8). Il periodo di utilizzo decorre dalla data di perfezionamento del contratto e termina il 31 dicembre dell'ultimo anno di pre-ammortamento.

Entro il termine del periodo di utilizzo, l'Ente ha in ogni caso facoltà di richiedere un periodo di utilizzo aggiuntivo (cfr. seguente sez. 5).

### **Sez. 3. Ammortamento**

Fatti salvi i casi in cui, in conseguenza di quanto previsto alla successiva Sez. 4 o al Par. 1 della successiva Sez. 6, la data di inizio ammortamento sia anticipata, l'ammortamento decorre dal 1° gennaio 2026 ed ha una durata, in base alla scelta dell'Ente, di 5, 10, 15 o 20 anni, fermo restando che, nel caso in cui il PFSC sia destinato all'acquisto di arredi ed attrezzature informatiche, la durata del periodo di ammortamento non può essere superiore a 10 anni.

La durata complessiva del PFSC, dalla stipula alla scadenza, non può essere superiore a 26 anni, a seconda della tipologia dell'investimento finanziato, e deve essere in ogni caso commisurata alla vita utile di quest'ultimo.

Il PFSC è rimborsato in rate semestrali, posticipate, da corrispondersi alle scadenze del 30 giugno e del 31 dicembre di ciascun anno di ammortamento, ciascuna comprensiva di quota capitale costante, e quota interessi (cfr. seguente sez. 6).

### **Sez. 4. Flessibilità nella decorrenza dell'ammortamento**

Entro il termine del 30 novembre di ciascun anno di pre-ammortamento, l'Ente potrà richiedere a CDP di anticipare la decorrenza dell'ammortamento al 1° gennaio dell'anno successivo, esclusivamente nei seguenti casi:

- i. qualora l'importo del prestito sia stato interamente erogato;
- ii. qualora, pur non essendo stato interamente erogato l'importo del prestito, l'Ente certifichi una delle seguenti circostanze: i) l'avvenuta realizzazione dell'investimento; ii) che la somma erogata è sufficiente alla realizzazione dell'investimento; iii) l'impossibilità di completare l'investimento; iv) che la copertura finanziaria dell'investimento è assicurata impiegando risorse non derivanti da altro indebitamento di natura creditizia. In tal caso l'importo del PFSC sarà conseguentemente ridotto, senza che l'Ente debba corrispondere alla CDP alcun indennizzo.

In conseguenza dell'anticipo della decorrenza dell'ammortamento saranno modificate le date di pagamento indicate nel piano di ammortamento, nonché la data di scadenza del PFSC, restando invariata la durata del periodo di ammortamento del PFSC.

## **Sez. 5. Flessibilità nella gestione del capitale concesso**

A partire dall'ultimo anno solare di pre-ammortamento, qualora l'Ente non abbia richiesto di anticipare la decorrenza dell'ammortamento ed il capitale concesso non sia completamente erogato, l'Ente potrà richiedere di effettuare le erogazioni fino alla scadenza dell'ammortamento del prestito, con riferimento all'intero importo non erogato (conversione totale) ovvero ad una parte soltanto del medesimo (conversione parziale). La richiesta di conversione totale o parziale deve pervenire alla CDP, mediante telefax o gli altri strumenti telematici indicati nel sito Internet della CDP, a pena di decadenza, entro il 30 novembre 2025.

### **Par. 1 Conversione totale**

In caso di conversione totale, entra in ammortamento l'intero capitale concesso, che può essere utilizzato dall'Ente, al netto delle somme già erogate nel periodo di utilizzo, fino alla scadenza dell'ammortamento del prestito, senza la corresponsione di alcun indennizzo.

### **Par. 2 Conversione parziale**

In caso di conversione parziale, entra in ammortamento il capitale effettivamente erogato, aumentato dell'ulteriore somma che l'Ente ha chiesto di poter utilizzare entro la scadenza dell'ammortamento, fermo restando che tale ulteriore somma non potrà in nessun caso essere maggiore della differenza tra il capitale originariamente concesso e il capitale che risulta effettivamente erogato alla data di scadenza del periodo di utilizzo. In tal caso, l'Ente è tenuto a corrispondere alla CDP un indennizzo pari allo 0,50% della differenza tra il capitale originariamente concesso e quello che entra in ammortamento, salvo che l'Ente certifichi che la realizzazione dell'investimento finanziato sia comunque assicurata, in ragione dell'accertamento di un'economia di spesa e/o del reperimento di risorse di bilancio, con esclusione di quelle derivanti da indebitamento di natura creditizia.

Tale indennizzo deve essere corrisposto alla CDP contestualmente al pagamento dell'ultima rata di interessi di pre-ammortamento, in corrispondenza della data di scadenza del periodo di pre-ammortamento.

### **Par. 3 Quota del prestito non erogata**

In caso di conversione totale o parziale, sulla quota del PFSC non erogata, la CDP, salvo che la legge disponga diversamente, riconosce all'Ente, a decorrere dalla data di inizio dell'ammortamento (inclusa), una somma, nei termini e con le modalità previsti in relazione ai prestiti ordinari (cfr. parte III, cap. I, sez. 6).

La CDP provvede a versare, pro quota, agli enti che abbiano rimborsato i prestiti con ammortamento scaduto, le eventuali somme che non siano state erogate nel corso dell'ammortamento.

#### **Par. 4 Riduzione automatica**

Qualora, alla data di scadenza del periodo di utilizzo, il capitale concesso sia stato erogato solo in parte e l'Ente non abbia chiesto la conversione parziale o totale, l'importo del prestito è automaticamente ridotto al totale della somma erogata nel corso del periodo di utilizzo, al netto delle eventuali somme rimborsate anticipatamente. In tal caso l'Ente è tenuto a corrispondere alla CDP, il 31 dicembre dell'anno solare in cui avviene detta riduzione automatica, un indennizzo di mancato utilizzo pari allo 0,50% della differenza tra l'importo del capitale concesso e quello del capitale erogato nell'ambito del periodo di utilizzo. Tale indennizzo non è dovuto nel caso in cui l'Ente certifichi una delle seguenti circostanze: i) l'avvenuta realizzazione dell'Investimento ovvero ii) che la somma erogata è sufficiente alla realizzazione dell'Investimento ovvero iii) l'impossibilità di completare l'Investimento ovvero iv) che la copertura finanziaria dell'Investimento è assicurata impiegando risorse non derivanti da altro indebitamento di natura creditizia.

#### **Par. 5 Estinzione senza indennizzo**

Nel caso in cui non sia stata effettuata alcuna erogazione e non sia stata richiesta la conversione, parziale o totale, nel corso del periodo di utilizzo l'Ente ha facoltà di chiedere l'estinzione del PFSC.

In caso di estinzione, l'Ente è tenuto a corrispondere alla CDP un indennizzo di mancato utilizzo pari allo 0,50% dell'importo concesso, salvo che l'Ente certifichi l'impossibilità di realizzare l'investimento ovvero che la copertura finanziaria del medesimo è integralmente assicurata mediante risorse di bilancio, con esclusione di quelle derivanti da indebitamento di natura creditizia.

#### **Par. 6 Diverso utilizzo**

La CDP può autorizzare l'Ente ad utilizzare la quota del PFSC non erogata per realizzare un investimento, di importo non inferiore a cinquemila euro, diverso da quello per cui il prestito stesso era stato originariamente concesso, nei termini e con le modalità previsti per il diverso utilizzo dei prestiti ordinari (cfr. parte III, cap. I, sez. 12).

#### **Sez. 6. Tassi di interesse**

Nel periodo di ammortamento, al PFSC si applica un tasso di interesse variabile, calcolato sulla base delle stesse modalità previste per il prestito ordinario (cfr. parte III, cap. 1, sez. 1, par. 2 e sez. 2), fatto salvo quanto previsto al successivo paragrafo 1 della presente Sezione.

Sulle somme erogate nel periodo di pre-ammortamento maturano interessi a tasso variabile, calcolati utilizzando il parametro euribor aumentato della maggiorazione in vigore alla data di stipula del prestito, ad esclusione del primo importo di interessi di pre-ammortamento di ogni

singola erogazione, calcolato utilizzando il primo parametro euribor vigente alla data dell'erogazione, aumentato della maggiorazione.

Tale maggiorazione, che dipende dalla durata dell'ammortamento scelta dall'Ente al momento della domanda di prestito, è determinata e resa nota, di norma settimanalmente, dalla CDP attraverso il proprio sito Internet, resta invariata per tutta la durata del prestito ed è applicata con le medesime modalità previste per i prestiti ordinari (cfr. parte III, cap. 1, sez. 2).

Il parametro euribor ed il primo parametro euribor sono calcolati secondo i criteri indicati nella parte III, cap. I, sez. 1, par. 2 e nella sez. 4 della presente Circolare.

Nel corso del rapporto di finanziamento l'Ente può esercitare le opzioni di modifica del regime di tasso d'interesse di seguito illustrate.

### **Par. 1 Opzione tasso fisso**

L'Ente che, in alternativa:

- a) abbia incassato il Contributo assegnatogli per la realizzazione dell'investimento nella misura definitiva dello stesso ed abbia effettuato il rimborso anticipato obbligatorio di cui alla successiva sez. 8, ovvero
- b) abbia comunicato alla CDP la definitiva impossibilità di ottenere il Contributo, ovvero la revoca dello stesso,

nel corso di ciascun anno di pre-ammortamento, alle condizioni di seguito indicate, ed ammortamento, fatta eccezione per l'ultimo anno di ammortamento, avrà la facoltà di scegliere che all'ammortamento del Prestito sia applicato un tasso di interesse fisso (l'"Opzione Tasso Fisso").

In corso di pre-ammortamento, l'Opzione Tasso Fisso può essere esercitata esclusivamente nei seguenti casi:

- qualora il prestito sia stato integralmente erogato, ovvero
- qualora, pur non essendo stato integralmente erogato il prestito, l'Ente certifichi i) l'avvenuta realizzazione dell'investimento, ovvero ii) che la somma erogata è sufficiente alla realizzazione dell'Investimento ovvero iii) l'impossibilità di completare l'investimento, ovvero iv) che la copertura finanziaria dell'investimento è assicurata impiegando risorse non derivanti da altro indebitamento di natura creditizia. In tal caso l'importo del prestito sarà conseguentemente ridotto e l'Ente non dovrà corrispondere alla CDP alcun indennizzo.

Nel caso di esercizio dell'Opzione Tasso Fisso nel periodo di pre-ammortamento, l'inizio dell'ammortamento decorrerà in ogni caso dal 1° gennaio immediatamente successivo. Inoltre, in caso di anticipo della data di inizio ammortamento conseguente all'esercizio dell'Opzione Tasso Fisso in un anno di pre-ammortamento diverso dall'ultimo, saranno modificate le date di

pagamento indicate nel piano di ammortamento, restando invariata la durata del periodo di ammortamento del PFSC.

Nel caso di esercizio dell'Opzione Tasso Fisso nel periodo di ammortamento, essa avrà effetto dal 1° gennaio immediatamente successivo alla data in cui essa sia stata esercitata.

Il tasso fisso è pari al tasso Interest Rate Swap sulla durata finanziaria corrispondente al tasso finanziariamente equivalente ("TFE"), calcolato il terzo venerdì antecedente il 31 dicembre dell'anno in cui l'Ente esercita l'Opzione Tasso Fisso, aumentato della maggiorazione di cui alla precedente sez. 6.

Il TFE è determinato con le modalità indicate nella nota tecnica allegata alla Circolare.

La richiesta di esercitare l'Opzione Tasso Fisso, unitamente alla dichiarazione concernente il ricorrere di una delle condizioni di cui alle suddette lettere a) e b), dovrà pervenire alla CDP, a pena di decadenza, entro il 30/11 di ciascun anno di pre-ammortamento ed ammortamento, fatta eccezione per l'ultimo anno di ammortamento.

## **Sez.7. Rimborso anticipato volontario**

A partire dal secondo anno solare di pre-ammortamento l'Ente può rimborsare anticipatamente alla CDP, in misura totale o parziale, in corrispondenza del 30 giugno e del 31 dicembre di ciascun anno, le somme erogate.

Quanto alle modalità operative per la richiesta di rimborso anticipato, si applica la medesima disciplina prevista per i prestiti ordinari, alla quale si rinvia (cfr. parte III, cap. 1, sez. 10).

### **Par. 1 Rimborso anticipato in pre-ammortamento**

Nel corso del periodo di pre-ammortamento il rimborso anticipato volontario delle somme erogate è consentito esclusivamente mediante l'impiego di risorse di bilancio dell'Ente, con esclusione di quelle derivanti da indebitamento di natura creditizia.

In tal caso, l'Ente deve corrispondere alla CDP, oltre al capitale rimborsato anticipatamente, gli interessi dovuti alla data prescelta per il rimborso. Non è previsto il pagamento di alcun indennizzo.

### **Par. 2 Rimborso anticipato in ammortamento**

Nel corso del periodo di ammortamento l'Ente può rimborsare anticipatamente alla CDP il prestito. Il rimborso anticipato parziale è consentito esclusivamente nel caso in cui il prestito sia totalmente erogato.

#### **Par. 2.1 Rimborso anticipato totale in ammortamento**

Nel caso di rimborso anticipato totale in ammortamento, l'Ente deve corrispondere alla CDP l'intera rata (comprensiva di quota capitale e quota interessi) in scadenza alla data prescelta per il rimborso, nonché la differenza, se positiva, tra la quota di capitale erogata e quella

ammortizzata, come risultante a seguito del pagamento della rata in scadenza alla data di pagamento prescelta per il rimborso.

Qualora la quota di capitale ammortizzata risulti superiore a quella erogata, la differenza è corrisposta dalla CDP all'Ente.

A fronte dell'esercizio della facoltà di rimborso anticipato totale in ammortamento, l'Ente deve, inoltre, corrispondere alla CDP, nel caso di prestito in ammortamento a tasso fisso, un indennizzo di importo pari al differenziale, se positivo, tra la somma dei valori attuali delle rate di ammortamento residue ed il relativo debito residuo; i valori attuali delle rate di ammortamento residue sono calcolati impiegando i fattori di sconto utilizzati per la determinazione della maggiorazione relativa ai PFSC della CDP pubblicata nel sito Internet della CDP ed in vigore alle ore 12:00 del terzo venerdì antecedente la data prescelta per il rimborso.

Nel caso di prestito in ammortamento a tasso variabile, non è dovuto il pagamento di alcun indennizzo.

#### **Par. 2.2 Rimborso anticipato parziale in ammortamento**

A fronte del rimborso anticipato parziale in ammortamento, l'Ente deve corrispondere alla CDP, oltre al capitale rimborsato anticipatamente, l'intera rata (comprensiva di quota capitale e quota interessi) in scadenza alla data prescelta per il rimborso.

Nel caso di una quota di prestito in ammortamento a tasso fisso, sarà inoltre dovuto un importo pari al differenziale, se positivo, tra la somma dei valori attuali delle rate di ammortamento residue ed il relativo debito residuo, moltiplicato per il rapporto tra (i) l'importo rimborsato anticipatamente e (ii) il debito residuo.

Nel caso di prestito in ammortamento a tasso variabile non è dovuto il pagamento di alcun indennizzo.

#### **Sez. 8. Rimborso anticipato obbligatorio**

A partire dal semestre successivo alla data di stipula e per l'intera durata del prestito, l'Ente che abbia incassato in misura totale o parziale il Contributo è obbligato a darne tempestiva comunicazione alla CDP e a rimborsare anticipatamente il prestito, per un importo pari a quello incassato, alle condizioni previste per il rimborso anticipato volontario, di cui alla precedente sez. 7.

Nel caso di rimborso anticipato obbligatorio, parziale o totale, non è dovuto il pagamento di alcun indennizzo.

#### **Sez. 9. Riduzione in ammortamento**

L'Ente che non abbia esercitato l'Opzione Tasso Fisso, può chiedere la riduzione dell'importo di un PFSC in ammortamento, non completamente erogato, nei termini e con le modalità previsti per i prestiti ordinari CDP (cfr. parte III, cap. 1, sez. 11), in quanto applicabili.

## **Sez. 10. Garanzie e impegni**

Il PFSC è garantito mediante delegazione di pagamento, ai sensi dell'art. 206 del TUEL (cfr. parte III, cap. 1, sez. 7). La delegazione di pagamento è rilasciata al momento della stipula, per tutta la durata del prestito e con riferimento all'intero importo concesso, e deve essere sostituita o integrata mediante il rilascio di una o più ulteriori delegazioni qualora l'Ente eserciti le facoltà relative alla gestione del capitale concesso e/o del tasso d'interesse, di cui alle precedenti sezioni 4, 5, 6 e 9.

L'Ente, mediante la sottoscrizione del contratto si impegna ad esibire e/o produrre alla CDP, su semplice richiesta di quest'ultima, qualsiasi documentazione che la CDP, a proprio insindacabile giudizio, riterrà utile ad accertare il rispetto dell'obbligo di cui alla precedente sez. 8 e a consentire alle persone designate dalla CDP di effettuare presso gli uffici dell'Ente tutte le verifiche che esse riterranno opportune, agevolando il loro compito.

## **Sez. 11. Risoluzione e recesso**

Le cause e le modalità di risoluzione del contratto di un PFSC sono le medesime previste per i prestiti ordinari (cfr. parte III, Cap. 1, sez. 14), alle quali si aggiunge la violazione, da parte dell'Ente, degli obblighi relativi al rilascio di una o più delegazioni di pagamento in sostituzione o ad integrazione di quella originariamente rilasciata, secondo le modalità di cui alla precedente sez. 10, nonché il mancato rispetto dell'obbligo di rimborso anticipato di cui alla precedente sez. 8. In conseguenza della risoluzione del contratto, l'Ente deve corrispondere alla CDP, entro quindici giorni dalla richiesta di quest'ultima:

- i. l'importo erogato dalla CDP, al netto del capitale ammortizzato;
- ii. gli interessi maturati fino alla data di risoluzione;
- iii. gli eventuali interessi di mora fino al giorno dell'effettivo pagamento e gli altri accessori;
- iv. il risarcimento del maggior danno derivante alla CDP dal rimborso anticipato, calcolato con le modalità di cui alla precedente sez. 7, parr. 1 e 2 a seconda che la risoluzione avvenga nel periodo di pre-ammortamento ovvero di ammortamento;
- v. un importo pari allo 0,125 per cento del debito residuo.

Qualora l'Ente rilasci alla CDP, ai sensi del contratto di PFSC, dichiarazioni false, incomplete non corrette o non accurate, la CDP, fino alla prima erogazione, può recedere dal contratto.

Il recesso si verifica al momento in cui la CDP ne dà comunicazione all'Ente mediante telefax o lettera raccomandata a/r ovvero mediante gli altri strumenti telematici indicati nel sito internet della CDP e non può dare luogo ad alcun corrispettivo in favore dell'Ente a nessun titolo, ivi compreso il risarcimento del danno.

Con la sottoscrizione del contratto del PFSC, l'Ente si obbliga a risarcire, manlevare e tenere indenne CDP rispetto ad ogni perdita, passività od onere, che non si sarebbe verificato ove le



dichiarazioni e le garanzie rilasciate dall'Ente medesimo fossero state veritiere, complete, corrette ed accurate.

## Cap. 5. PRESTITI PROGETTUALITA' PNRR/FNC

### Premessa

Il prestito Progettualità PNRR/FNC (“P-PNRR/FNC”) è rivolto a comuni, province e città metropolitane ed è finalizzato al finanziamento delle spese per la predisposizione della documentazione progettuale relativa agli investimenti inseriti nel Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza di cui al decreto-legge 31 maggio 2021, n. 77, convertito, con modificazioni, dalla legge 29 luglio 2021, n. 108 (di seguito, il “PNRR”) o nel Fondo complementare di cui al decreto-legge 6 maggio 2021, n. 59, convertito, con modificazioni, dalla legge 1° luglio 2021, n. 101 (di seguito, il “FNC”),

Gli Enti, al momento della domanda del P-PNRR/FNC, dovranno dare evidenza che le spese di progettazione siano correlate alla domanda di ammissione ai contributi a valere sulle risorse del PNRR e/o del FNC ovvero di essere stati già individuati come soggetti attuatori e assegnatari di tali contributi.

Il P-PNRR/FNC potrà essere concesso da CDP sino al 31 dicembre 2024.

Al P-PNRR/FNC si applica la procedura di finanziamento prevista per il prestito ordinario, sia per quanto attiene all’istruttoria che al perfezionamento del contratto (cfr. parte II, sez. 2 e 3).

Al P-PNRR/FNC si applica altresì, per intero, la disciplina del prestito ordinario a tasso variabile, di cui alla parte III della presente Circolare, fatta eccezione per quanto specificato nelle sezioni che seguono del presente capitolo.

### Sez. 1. Spese finanziabili

Sono finanziabili esclusivamente le spese per la predisposizione della documentazione progettuale, finanziabili mediante ricorso a indebitamento ai sensi dell’articolo 3, comma 18, della legge 24 dicembre 2003, n. 350, purché riferite a investimenti inseriti nel PNRR o nel FNC.

### Sez. 2. Importo minimo

L’importo minimo del P-PNRR/FNC è pari ad euro 2.500 (duemilacinquecento).

### Sez. 3. Pre-ammortamento

Il pre-ammortamento decorre dalla data di perfezionamento del contratto e si conclude il 31 dicembre dell’anno solare successivo alla data di stipula.

A decorrere dalla prima data di erogazione (esclusa) e fino al giorno (incluso) immediatamente precedente la data di inizio ammortamento, sull’importo della somma erogata al netto della somma delle quote capitale eventualmente già rimborsate maturano interessi di pre-ammortamento a tasso variabile.

Il pagamento degli interessi di pre-ammortamento maturati nel primo semestre di ogni anno solare viene effettuato alla data del 31 luglio immediatamente successivo, mentre il pagamento degli

interessi di pre-ammortamento maturati nel secondo semestre viene effettuato alla data del 31 gennaio dell'anno successivo, mediante addebito diretto sul conto corrente bancario dell'Ente. L'importo degli interessi di preammortamento maturati in ciascun semestre solare di pre-ammortamento è calcolato:

- (a) sull'importo oggetto di ciascuna erogazione, dalla data della relativa erogazione e fino alla scadenza del semestre nel cui ambito ricade tale data, ad un tasso di interesse pari al primo parametro euribor vigente alla data della relativa erogazione, aumentato della maggiorazione del prestito; e
- (b) sulla somma erogata risultante in corrispondenza dell'ultimo giorno del semestre solare antecedente al relativo periodo semestrale di calcolo degli interessi di pre-ammortamento, successivo al primo, al netto delle quote capitale eventualmente già rimborsate entro la predetta data (inclusa), al parametro euribor, aumentato della maggiorazione del prestito.

Il parametro euribor ed il primo parametro euribor sono calcolati secondo i criteri indicati nella parte III, cap. I, sez. 1, par. 2 e nella sez. 4.

#### **Sez. 4. Ammortamento**

L'ammortamento del P-PNRR/FNC ha durata di cinque anni.

Il periodo di ammortamento decorre dal 1° gennaio del secondo anno solare successivo alla data di stipula del contratto e termina alla data di scadenza del prestito.

#### **Sez. 5. Diverso utilizzo**

Il diverso utilizzo del P-PNRR/FNC non è consentito.

#### **Sez. 6. Tassi di interesse**

Fermo restando quanto previsto alla precedente sez. 3, ai P-PNRR/FNC sono applicabili i tassi di interesse dei prestiti ordinari a tasso variabile di pari durata e struttura finanziaria.

#### **Sez. 7. Rimborso anticipato obbligatorio e riduzione automatica**

Per l'intera durata del prestito, l'Ente che abbia incassato, in una o più soluzioni, il contributo a valere sulle risorse del PNRR e/o del FNC, è obbligato a darne tempestiva comunicazione alla CDP. Qualora il predetto contributo sia incassato nel periodo intercorrente tra la data di stipula e, di norma, il 30 novembre immediatamente antecedente la data di inizio dell'ammortamento, l'Ente è tenuto a rimborsare anticipatamente il prestito, senza pagamento di alcun indennizzo, per un importo pari a quello incassato (non oggetto di precedente rimborso anticipato obbligatorio) ovvero, se minore, per un importo pari alla differenza tra la somma erogata e le eventuali somme già rimborsate. Inoltre, ove l'importo del contributo incassato risulti eccedente rispetto alla differenza tra la somma erogata e le eventuali somme già rimborsate, l'importo del prestito è automaticamente ridotto dalla CDP di un ammontare pari all'importo della predetta eccedenza.

Qualora il contributo a valere sulle risorse del PNRR e/o del FNC, sia incassato successivamente, di norma, al 30 novembre immediatamente antecedente la data di inizio dell'ammortamento, ove l'importo del contributo incassato sia:

- inferiore all'importo del debito residuo, l'Ente è tenuto a pagare alla CDP un importo pari al contributo incassato, senza pagamento di alcun indennizzo;
- pari o superiore all'importo del debito residuo, l'Ente sarà tenuto a effettuare il rimborso anticipato totale del prestito e a corrispondere alla CDP un importo pari alla differenza tra la somma erogata e la somma dei rimborsi in linea capitale già effettuati a qualunque titolo, fermo restando che, qualora la somma dei rimborsi in linea capitale già effettuati a qualunque titolo risulti superiore alla somma erogata, la relativa eccedenza è corrisposta dalla CDP all'Ente.

## Cap. 6. PRESTITI INVESTIMENTI GREEN BEI

### Premessa

Il prestito Investimenti Green BEI (“P-GREEN”) è rivolto ai comuni, alle province, alle città metropolitane, alle comunità montane, alle comunità isolate e alle unioni di comuni, nonché ai consorzi cui partecipano enti locali, con esclusione di quelli che gestiscono i servizi pubblici locali, ed ai consorzi per la gestione dei servizi sociali, ai quali, ai sensi del proprio statuto, si applichi il TUEL (“Enti Beneficiari”) ed è finalizzato al finanziamento delle spese destinate ad investimenti che riguardano l’economia verde nel territorio della Repubblica italiana, come meglio specificati alla successiva sezione 1.

Gli Enti Beneficiari dei P-GREEN, ai quali sono destinate le erogazioni, non possono essere diversi dagli enti debitori.

Non possono accedere al P-GREEN di cui alla presente Circolare gli Enti Beneficiari oggetto di una decisione di esclusione adottata dalla BEI ai sensi della propria politica di esclusione, qualora tale decisione di esclusione sia in vigore alla data di sottoscrizione della documentazione legale relativa al P-GREEN, nonché gli Enti Beneficiari che siano coinvolti in una delle attività specificamente elencate nelle schede riepilogative della documentazione da produrre per l’istruttoria di affidamento del P-GREEN, rese disponibili dalla CDP nel proprio sito internet.

Ai fini della concessione del P-GREEN, la CDP utilizzerà in tutto o in parte risorse messe a disposizione a tal fine dalla Banca europea per gli investimenti (“BEI”).

Il P-GREEN potrà essere concesso dalla CDP sino al 31 dicembre 2024. Tenuto conto che il P-GREEN è concesso dalla CDP nell’ambito di un plafond di complessivi euro 200.000.000,00 (duecento milioni), destinato, oltre che agli Enti Beneficiari, anche ad altri soggetti pubblici finanziati da CDP ai sensi di quanto previsto dall’art. 5, comma 7, lettera a), primo periodo, del decreto-legge 30 settembre 2003, n. 269, la CDP si riserva di non procedere alla concessione di tale prestito nel caso di esaurimento del predetto plafond.

Al P-GREEN si applica la procedura di finanziamento prevista per il prestito ordinario di cui alla Parte II, sez. 2 e 3 della presente Circolare, per quanto attiene sia all’istruttoria sia al perfezionamento del contratto di prestito, fatta eccezione per quanto diversamente specificato nelle sezioni che seguono del presente Capitolo.

Al P-GREEN si applica, altresì, la disciplina del prestito ordinario relativa agli interessi di mora, di cui alla Parte III, Cap. 1, sez. 5 della presente Circolare, alla quota del prestito non erogata, di cui alla Parte III, Cap. 1, sez. 6 della presente Circolare, alla cessione totale o parziale del contratto di cui alla Parte III, Cap.1, sez. 13 della presente Circolare, fatta eccezione per quanto diversamente specificato nelle sezioni che seguono del presente capitolo.

## **Sez. 1. Spese finanziabili**

Sono finanziabili esclusivamente le spese per investimenti, individuati ai sensi dell'articolo 3, comma 18, della legge n. 350 del 24 dicembre 2003, [inclusi gli oneri fiscali purché indetraibili per l'Ente Beneficiario, nei seguenti settori:

- Efficienza energetica degli edifici pubblici
- Trasporto pubblico urbano ed extraurbano
- Ciclo dei rifiuti urbani e materiali riciclabili
- Economia verde e risorse idriche

che rispettano i criteri di ammissibilità riportati nelle attestazioni relative al P-GREEN pubblicate sul sito internet della CDP ("Investimenti Eleggibili").

Nelle predette attestazioni, predisposte per ognuno dei settori sopra indicati, sono riportate le caratteristiche degli Investimenti Eleggibili, nonché la documentazione e gli indicatori da produrre e i requisiti da rispettare ai fini della concessione del prestito.

Il costo complessivo degli Investimenti Eleggibili finanziati mediante il P-GREEN non può essere inferiore ad euro 40.000,00 (quarantamila) e superiore ad euro 25.000.000,00 (venticinquemilioni). L'utilizzo delle risorse rese disponibili dalla BEI alla CDP per il finanziamento degli Investimenti Eleggibili non può eccedere: il 50% del costo complessivo dell'Investimento Eleggibile finanziato o, se inferiore a tale ultimo, l'importo dei costi ammissibili al finanziamento della BEI di cui ai criteri e alle condizioni di eleggibilità riportati nelle attestazioni relative al P-GREEN.

Qualora un Investimento Eleggibile benefici del sostegno finanziario dell'Unione Europea, la somma dell'importo delle risorse BEI impiegate nel P-GREEN destinato al finanziamento di tale Investimento Eleggibile e del sostegno finanziario dell'Unione Europea non potrà mai superare il 70% del costo di tale Investimento Eleggibile, fatta eccezione per gli Investimenti Eleggibili realizzati in regioni meno sviluppate e/o in transizione, quali definite dalla legislazione dell'Unione Europea in materia di politica di coesione per il periodo 2021-2027 (collettivamente denominate "regioni prioritarie della BEI nel settore della coesione"). In tali casi, la somma dell'importo delle risorse BEI impiegate nel P-GREEN destinato al finanziamento del relativo Investimento Eleggibile e del sostegno finanziario dell'Unione Europea non potrà mai superare il 90% del costo di tale Investimento Eleggibile.

La CDP si riserva di consentire di finanziare con il P-GREEN le spese per investimenti relativi ad ulteriori settori rispetto a quelli sopra indicati, dandone opportuna informativa mediante avviso pubblicato sul proprio sito internet.

## **Sez. 2. Importo minimo**

L'importo minimo del P-GREEN è pari ad euro 40.000,00 (quarantamila) e non potrà superare l'importo massimo di euro 25.000.000,00 (venticinque milioni).

### **Sez. 3. Pre-ammortamento e interessi di pre-ammortamento**

Il pre-ammortamento del P-GREEN decorre dalla data di perfezionamento del relativo contratto di prestito e termina il giorno precedente la data di inizio ammortamento.

Sull'importo di ciascuna erogazione, nel periodo compreso tra la relativa data di erogazione e la data di inizio ammortamento, maturano interessi di pre-ammortamento al tasso di interesse variabile.

Il pre-ammortamento del P-GREEN è suddiviso in periodi di interessi, ciascuno della durata di 6 (sei) mesi, coincidenti con il primo o il secondo semestre dell'anno solare di pre-ammortamento, fatta eccezione per ciascun primo periodo di interessi di pre-ammortamento, che decorre dalla relativa data di erogazione e scade l'ultimo giorno del semestre solare in cui avviene l'erogazione. L'importo degli interessi di pre-ammortamento maturati in ciascuno dei predetti periodi di interessi di pre-ammortamento è calcolato, sull'importo oggetto di ciascuna erogazione, ad un tasso di interesse variabile pari a:

- (a) per il primo periodo di interessi di pre-ammortamento, il primo parametro euribor vigente alla data della relativa erogazione, aumentato della Maggiorazione P-Green, come definita nella successiva sez. 7; e
- (b) per gli eventuali periodi di interessi di pre-ammortamento successivi al primo, il parametro euribor, aumentato della Maggiorazione P-Green, come definita nella successiva sez. 7.

Il parametro euribor ed il primo parametro euribor sono calcolati secondo i criteri indicati, rispettivamente, nella Parte III, Cap. 1, sez. 1, par. 2 e nella Parte III, Cap. 1, sez. 4 della presente Circolare.

Il pagamento degli interessi di pre-ammortamento maturati in ciascun periodo di interessi di pre-ammortamento che scade al 30 giugno viene effettuato alla data del 31 luglio immediatamente successivo, mentre il pagamento degli interessi di pre-ammortamento maturati in ciascun periodo di interessi di pre-ammortamento che scade al 31 dicembre viene effettuato alla data del 31 gennaio immediatamente successivo, mediante addebito diretto sul conto corrente bancario dell'Ente Beneficiario.

### **Sez. 4. Ammortamento**

Il periodo di ammortamento decorre dal 1° gennaio dell'anno solare successivo alla data di stipula del contratto di prestito ed ha una durata di venti anni. In ogni caso la durata complessiva del P-GREEN deve essere commisurata alla vita utile dell'investimento, ai sensi dell'articolo 10, comma 2, della legge 24 dicembre 2012, n. 243.

Il P-GREEN è rimborsato in rate semestrali, posticipate, da corrispondersi alle scadenze del 30 giugno e del 31 dicembre di ciascun anno di ammortamento, ciascuna comprensiva di quota capitale costante e quota interessi calcolata ai sensi della successiva sez. 7.

## Sez. 5. Erogazione

L'erogazione del prestito avviene in una o più soluzioni, a partire dalla data di perfezionamento del contratto, sulla base della domanda di erogazione dell'Ente Beneficiario, redatta secondo il modello disponibile nel sito internet della CDP. La domanda di erogazione, firmata digitalmente dal Responsabile del Procedimento/Dirigente competente, dalla quale risultino analiticamente la natura e gli importi delle spese sostenute, deve essere trasmessa alla CDP esclusivamente tramite il canale Web nell'area riservata Enti locali del Sito Internet della CDP, con allegati il documento di riconoscimento del predetto firmatario, nonché l'atto/determinazione dirigenziale di liquidazione delle spese sostenute, esecutiva ai sensi di legge.

La CDP si riserva in ogni caso di acquisire la documentazione giustificativa delle spese sostenute, in copia conforme all'originale.

Le somme erogate sono accreditate, mediante bonifico, nel conto corrente bancario intestato all'Ente Beneficiario, indicato da quest'ultimo ai sensi del contratto di prestito.

Di norma, nel caso di finanziamento di opere, sono erogabili le somme destinate alla copertura di tutte le spese previste nel quadro economico, originario o aggiornato, che non siano esplicitamente escluse da norme di legge o regolamentari e non abbiano natura risarcitoria.

La CDP non è in alcun modo responsabile della effettiva destinazione da parte dell'Ente Beneficiario delle somme erogate e resta del tutto estranea ai rapporti tra l'Ente Beneficiario ed i destinatari finali delle somme erogate.

L'obbligo della CDP di effettuare le erogazioni è sospensivamente condizionato, di norma:

- (i) alla ricezione della garanzia in originale;
- (ii) alla ricezione del modulo di autorizzazione/mandato di addebito diretto in conto, conforme al modello definito dalla CDP, qualora l'Ente Beneficiario non abbia già fornito alla CDP la propria adesione al sistema degli incassi e dei pagamenti indicato nel contratto di prestito;
- (iii) alla ricezione dell'eventuale ulteriore documentazione richiesta dalla CDP anche ai fini di completare in maniera soddisfacente le relative procedure interne in materia antiriciclaggio;
- (iv) alla circostanza che non si siano verificati inadempimenti da parte dell'Ente Beneficiario.

Gli Enti Beneficiari si impegnano a ottenere l'erogazione integrale del P-GREEN entro il termine di cinque anni dalla data di stipula del contratto di prestito ovvero, se antecedente, entro il termine del 15 dicembre 2029, pena la facoltà di CDP di risolvere il contratto di prestito medesimo.

## Sez. 6. Diverso Utilizzo

La CDP può autorizzare l'Ente Beneficiario ad utilizzare la quota del P-GREEN non erogata per realizzare un Investimento Eleggibile, di importo non inferiore a cinquemila euro, diverso da quello per cui il prestito stesso era stato originariamente concesso, nei seguenti casi:

1. al termine dei lavori finanziati, o comunque dell'investimento effettuato, qualora il prestito non sia stato completamente erogato;

2. in conseguenza del minor costo dell'investimento finanziato, derivante da un ribasso d'asta nell'aggiudicazione dei lavori;
3. qualora l'opera benefici di un contributo finanziario, riconosciuto in epoca successiva alla stipula del contratto di prestito.

La documentazione istruttoria da produrre per la concessione del diverso utilizzo è disponibile nella relativa sezione del sito internet della CDP.

È consentito il cumulo del P-GREEN, per la parte non erogata, con il residuo capitale da erogare accertato su altri P-GREEN concessi al medesimo Ente Beneficiario, per il finanziamento totale o parziale di un nuovo Investimento Eleggibile, a condizione che rimangano invariate le condizioni dell'ammortamento dei singoli P-GREEN.

### **Sez. 7. Tassi di interesse nel periodo di ammortamento**

Fermo restando quanto previsto alla precedente sez. 3, al P-GREEN è applicabile un tasso di interesse variabile, fatto salvo quanto previsto al successivo paragrafo 1 della presente sezione. A decorrere dalla data di inizio ammortamento, sull'importo del prestito maturano interessi a tasso variabile, calcolati utilizzando il parametro euribor aumentato della maggiorazione da applicare al P-GREEN ("Maggiorazione P-Green"), espressa in punti percentuali annui. La Maggiorazione P-Green, che rimane invariata per tutta la durata del prestito, è determinata con le medesime modalità di cui alla Parte III, Cap. 1, sez. 2 della presente Circolare e resa nota, di norma settimanalmente, dalla CDP attraverso il proprio sito internet con le medesime modalità di cui alla Parte III, Cap. I, sez. 3 della presente Circolare.

#### **Par. 1 Opzione tasso fisso in ammortamento**

Nel caso in cui l'importo concesso sia stato interamente erogato, entro il 30 novembre di ciascun anno solare di ammortamento diverso dall'ultimo, l'Ente Beneficiario ha facoltà di scegliere che su tutte le somme in ammortamento maturino, con decorrenza dal primo gennaio dell'anno successivo e sino alla scadenza del prestito, interessi a tasso fisso pari al tasso Interest Rate Swap sulla durata finanziaria corrispondente al tasso finanziariamente equivalente ("TFE"), calcolato il terzo venerdì antecedente il 31 dicembre dell'anno in cui l'Ente Beneficiario effettua tale scelta, aumentato della Maggiorazione P-Green ("Opzione Tasso Fisso").

Il TFE è determinato con le modalità indicate nella nota tecnica allegata alla presente Circolare.

### **Sez. 8. Rimborso anticipato volontario**

L'Ente Beneficiario può rimborsare anticipatamente alla CDP, in misura totale o parziale, in corrispondenza del 30 giugno e del 31 dicembre di ciascun anno di ammortamento, le somme erogate.

Quanto alle modalità operative per l'acquisizione della richiesta di rimborso anticipato e della documentazione a corredo, si applica la medesima disciplina prevista per i prestiti ordinari di cui alla Parte III, Cap. 1, sez. 10, della presente Circolare, alla quale si rinvia.

### **Par. 1 Rimborso anticipato volontario totale**

Nel caso di rimborso anticipato totale, l'Ente Beneficiario deve corrispondere alla CDP l'intera rata (comprensiva di quota capitale e quota interessi) in scadenza alla data prescelta per il rimborso, nonché la differenza, se positiva, tra la quota di capitale erogata e quella ammortizzata, come risultante a seguito del pagamento della rata in scadenza alla data di pagamento prescelta per il rimborso.

Qualora la quota di capitale ammortizzata risulti superiore a quella erogata, la differenza è corrisposta dalla CDP all'Ente Beneficiario.

A fronte dell'esercizio della facoltà di rimborso anticipato totale, l'Ente Beneficiario deve, inoltre, corrispondere alla CDP, nel caso di P-GREEN in ammortamento a tasso fisso a seguito di esercizio dell'Opzione Tasso Fisso, un indennizzo di importo pari al differenziale, se positivo, tra la somma dei valori attuali delle rate di ammortamento residue ed il relativo debito residuo.

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 della maggiorazione prevista per il prestito ordinario nella Parte III, Cap. 1, sez. 1, par. 2 e sez. 2 della presente Circolare, pubblicata sul sito internet della CDP e in vigore alle ore 12:00 del terzo venerdì antecedente il 30 giugno o del 31 dicembre di ciascun anno prescelto per il rimborso anticipato.

Nel caso di prestito in ammortamento a tasso variabile, non è dovuto il pagamento di alcun indennizzo.

### **Par. 2 Rimborso anticipato volontario parziale**

A fronte del rimborso anticipato parziale, che può essere richiesto dall'Ente Beneficiario esclusivamente nel caso in cui il prestito sia interamente erogato, l'Ente Beneficiario deve corrispondere alla CDP, oltre al capitale rimborsato anticipatamente, l'intera rata (comprensiva di quota capitale e quota interessi) in scadenza alla data prescelta per il rimborso.

Nel caso di P-GREEN in ammortamento a tasso fisso a seguito di esercizio dell'Opzione Tasso Fisso, sarà inoltre dovuto un importo pari al differenziale, se positivo, tra la somma dei valori attuali delle rate di ammortamento residue ed il relativo debito residuo, moltiplicato per il rapporto tra (i) l'importo rimborsato anticipatamente e (ii) il debito residuo.

I valori attuali delle rate di ammortamento residue saranno calcolati con le medesime modalità indicate al precedente paragrafo 1.

Nel caso di prestito in ammortamento a tasso variabile non è dovuto il pagamento di alcun indennizzo.

### **Sez. 9. Riduzione**

L'Ente Beneficiario che non abbia esercitato l'Opzione Tasso Fisso può chiedere la riduzione dell'importo di un prestito, per la parte non erogata, nei termini, alle condizioni e secondo le modalità di cui alla Parte III, Cap. 1, sez. 11 della presente Circolare.

### **Sez. 10. Garanzie e Impegni**

Il P-GREEN è garantito mediante delegazione di pagamento, ai sensi dell'art. 206 del TUEL, la cui disciplina generale, fermo restando quanto disposto dal TUEL, è descritta nella Parte III, Cap. 1, sez. 7, della presente Circolare. La delegazione di pagamento è rilasciata al momento della stipula, per tutta la durata del prestito e con riferimento all'intero importo concesso, e deve essere sostituita mediante il rilascio di una nuova delegazione qualora l'Ente Beneficiario eserciti l'Opzione Tasso Fisso di cui alla precedente sez. 7, par. 1.

L'Ente Beneficiario, mediante la sottoscrizione del contratto di prestito, si impegna, tra l'altro, (i) ad esibire e/o produrre alla CDP o, se del caso, alla BEI, su semplice richiesta di queste ultime, qualsiasi documentazione che le stesse, a proprio insindacabile giudizio, riterranno utile ad accertare il rispetto degli obblighi puntualmente indicati nel contratto di prestito, nonché (ii) a produrre, in funzione della tipologia dell'investimento finanziato, informazioni relative a specifici indicatori di risultato.

### **Sez. 11. Risoluzione**

Le cause e le modalità di risoluzione del contratto di prestito sono, di norma, le medesime previste per i prestiti ordinari nella Parte III, Cap. 1, sez. 14 della presente Circolare, alle quali si aggiunge, tra l'altro, la violazione, da parte dell'Ente, degli obblighi relativi al rilascio di una o più delegazioni di pagamento in sostituzione di quella originariamente rilasciata, secondo le modalità di cui alla precedente sez. 10, nonché degli specifici obblighi individuati nel contratto di prestito.

In conseguenza della risoluzione del contratto, l'Ente Beneficiario deve corrispondere alla CDP, entro quindici giorni dalla richiesta di quest'ultima:

- i) l'importo erogato al netto del capitale ammortizzato;
- ii) gli interessi maturati fino alla data di risoluzione;
- iii) gli eventuali interessi di mora fino al giorno dell'effettivo pagamento e gli altri accessori, nonché, esclusivamente nel caso in cui al P-GREEN, in conseguenza dell'esercizio dell'Opzione Tasso Fisso, si applichi il tasso di interesse fisso,
- iv) il risarcimento del maggior danno derivante alla CDP dal rimborso anticipato, calcolato ai sensi della precedente sez. 8, par. 1; e



v) un importo pari allo 0,125% del debito residuo.

### **Sez. 12. Pubblicità**

Gli Enti Beneficiari sono tenuti, ai sensi del contratto di prestito, a porre sul luogo dei lavori finanziati un cartello con la dicitura “Opera finanziata dalla Cassa depositi e prestiti con i fondi del risparmio postale e con fondi della BEI” e a fare in modo che la medesima dicitura risulti nella pubblicità delle gare effettuata attraverso la stampa, laddove sia già stata prescelta la CDP quale istituto finanziatore.

## Cap. 7. PRESTITI INVESTIMENTI PNRR/PNC

### Premessa

Il prestito Investimenti PNRR/PNC (“PINV-PNRR/PNC”) è rivolto a comuni, province e città metropolitane (“Beneficiario” o “Ente”) ed è finalizzato al finanziamento degli investimenti inseriti nel Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza di cui al decreto-legge 31 maggio 2021, n. 77, convertito, con modificazioni, dalla legge 29 luglio 2021, n. 108 (di seguito, il “PNRR”) o nel Piano nazionale per gli investimenti complementari di cui al decreto-legge 6 maggio 2021, n. 59, convertito, con modificazioni, dalla legge 1<sup>o</sup> luglio 2021, n. 101 (di seguito, il “PNC”).

Gli Enti, al momento della domanda del PINV-PNRR/PNC, dovranno dare evidenza di essere stati già individuati come soggetti assegnatari di contributi a valere sulle risorse del PNRR o del PNC e di essere i soggetti attuatori degli investimenti a cui i predetti contributi sono destinati.

Il PINV-PNRR/PNC potrà essere concesso dalla CDP sino al 31 dicembre 2025.

Non sono finanziabili mediante il PINV-PNRR/PNC i debiti fuori bilancio di cui all’art. 194 del TUEL, i conferimenti di capitale, l’acquisto di partecipazioni azionarie, i contributi agli investimenti e gli incarichi professionali.

Al PINV-PNRR/PNC si applica la procedura di finanziamento prevista per il prestito ordinario, sia per quanto attiene all’istruttoria che al perfezionamento del contratto (cfr. parte II, sez. 2 e 3).

Al PINV-PNRR/PNC si applica altresì, per intero, la disciplina del prestito ordinario a tasso variabile, di cui alla parte III della presente Circolare, fatta eccezione per quanto specificato nelle sezioni che seguono del presente capitolo.

### Sez. 1. Spese finanziabili

Sono finanziabili esclusivamente le spese per investimenti, individuati ai sensi dell’articolo 3, comma 18, della legge 24 dicembre 2003, n. 350, purché inseriti nel PNRR o nel PNC.

### Sez. 2. Importo del prestito

L’importo massimo del PINV-PNRR/PNC è pari al minore tra il 30% del contributo assegnato al Beneficiario per singolo progetto (“Contributo PNRR-PNC”) e il Contributo PNRR-PNC al netto della quota dello stesso già erogata al Beneficiario alla data di presentazione della domanda del prestito. L’importo del prestito non può essere comunque inferiore ad € 5.000 (cinquemila).

### Sez. 3. Pre-ammortamento

Il pre-ammortamento decorre dalla data di perfezionamento del contratto e si conclude il 31 dicembre 2026.

A decorrere dalla prima data di erogazione (esclusa) e fino al giorno (incluso) immediatamente precedente la data di inizio ammortamento, sull’importo della somma erogata, al netto della

somma degli eventuali rimborsi in linea capitale già effettuati a qualunque titolo, maturano interessi di pre-ammortamento a tasso variabile.

Il pagamento degli interessi di pre-ammortamento maturati nel primo semestre di ogni anno solare viene effettuato alla data del 31 luglio immediatamente successivo, mentre il pagamento degli interessi di pre-ammortamento maturati nel secondo semestre viene effettuato alla data del 31 gennaio dell'anno successivo, mediante addebito diretto sul conto corrente bancario dell'Ente.

L'importo degli interessi di preammortamento maturati in ciascun semestre solare di pre-ammortamento è calcolato:

- (a) sull'importo oggetto di ciascuna erogazione, dalla data della relativa erogazione e fino alla scadenza del semestre nel cui ambito ricade tale data, ad un tasso di interesse pari al primo parametro euribor vigente alla data della relativa erogazione, aumentato della Maggiorazione PINV-PNRR/PNC (come di seguito definita); e
- (b) sulla somma erogata risultante in corrispondenza dell'ultimo giorno del semestre solare antecedente al relativo periodo semestrale di calcolo degli interessi di pre-ammortamento, successivo al primo, al netto della somma degli eventuali rimborsi in linea capitale già effettuati a qualunque titolo entro la predetta data (inclusa), al parametro euribor, aumentato della Maggiorazione PINV-PNRR/PNC (come di seguito definita).

Il parametro euribor ed il primo parametro euribor sono calcolati secondo i criteri indicati nella parte III, cap. I, sez. 1, par. 2 e nella sez. 4.

#### **Sez. 4. Ammortamento**

L'ammortamento del PINV-PNRR/PNC ha durata di cinque anni o di venti anni a scelta dell'Ente. Il periodo di ammortamento decorre dal 1° gennaio 2027 e termina alla data di scadenza del PINV-PNRR/PNC.

Il PINV-PNRR/PNC è rimborsato in rate semestrali posticipate, da corrispondersi alle scadenze del 30 giugno e del 31 dicembre di ciascun anno di ammortamento, ciascuna comprensiva di quota capitale costante e quota interessi, calcolata ai sensi della successiva sez. 7.

#### **Sez. 5. Erogazione**

L'erogazione del PINV-PNRR/PNC avviene in una o più soluzioni, a partire dalla data di perfezionamento del contratto e fino alla scadenza del periodo di pre-ammortamento, sulla base delle domande di erogazione dell'Ente beneficiario, redatta secondo il modello disponibile nel sito internet della CDP. La domanda di erogazione, firmata digitalmente dal Responsabile del Procedimento/Dirigente competente, dalla quale risultino analiticamente la natura e gli importi delle spese sostenute, dovrà essere trasmessa alla CDP esclusivamente tramite il canale Web nell'area riservata Enti locali del Sito Internet della CDP, completa dell'atto/determinazione

dirigenziale di liquidazione delle spese sostenute, esecutiva ai sensi di legge, e del documento di riconoscimento del predetto firmatario.

La CDP si riserva in ogni caso di acquisire la documentazione giustificativa delle spese sostenute, in copia conforme all'originale.

Le somme erogate sono accreditate, mediante bonifico, nel conto corrente bancario intestato all'Ente beneficiario, indicato da quest'ultimo ai sensi del contratto di prestito.

Di norma, nel caso di finanziamento di opere, sono erogabili le somme destinate alla copertura di tutte le spese previste nel quadro economico, originario o aggiornato, che non siano esplicitamente escluse da norme di legge o regolamentari e non abbiano natura risarcitoria.

La CDP non è in alcun modo responsabile della effettiva destinazione da parte dell'Ente delle somme erogate e resta del tutto estranea ai rapporti tra l'Ente ed i destinatari finali delle somme erogate.

L'obbligo della CDP di effettuare le erogazioni è sospensivamente condizionato, di norma:

- (i) alla ricezione della garanzia in originale;
- (ii) alla ricezione del modulo di autorizzazione/mandato di addebito diretto in conto, conforme al modello definito dalla CDP, qualora l'Ente debitore non abbia già fornito alla CDP la propria adesione al sistema degli incassi e dei pagamenti indicato nel contratto di prestito;
- (iii) alla ricezione dell'eventuale ulteriore documentazione richiesta dalla CDP nella comunicazione di fine istruttoria;
- (iv) alla circostanza che non si siano verificati inadempimenti da parte dell'Ente o comunque eventi che comportino la risoluzione del contratto di prestito;
- (v) alla ricezione di una dichiarazione dell'Ente attestante: i) la conferma dell'importo del Contributo PNRR-PNC e che lo stesso non sia stato revocato; ii) l'ammontare degli importi del Contributo PNRR-PNC incassato dall'Ente; iii) la circostanza che l'importo richiesto dell'erogazione non sia superiore alla quota del Contributo PNRR-PNC non ancora incassato dall'Ente.

## **Sez. 6. Diverso utilizzo**

Non è consentito utilizzare la quota del PINV-PNRR/PNC non erogata per realizzare un investimento diverso da quello per cui il PINV-PNRR/PNC è stato originariamente concesso.

## **Sez. 7. Tassi di interesse**

A decorrere dalla data di inizio ammortamento, sull'importo del PINV-PNRR/PNC maturano interessi a tasso variabile, calcolati utilizzando il parametro euribor aumentato della maggiorazione da applicare al PINV-PNRR/PNC ("Maggiorazione PINV-PNRR/PNC"), espressa in punti percentuali annui. La Maggiorazione PINV-PNRR/PNC, che rimane invariata per tutta la durata del PINV-PNRR/PNC, è determinata con le medesime modalità di cui alla parte III, cap. 1,

sez. 2 della presente Circolare e resa nota, di norma settimanalmente, dalla CDP attraverso il proprio sito internet con le medesime modalità di cui alla parte III, cap. I, sez. 3 della presente Circolare.

### **Sez. 8. Rimborso anticipato obbligatorio**

Per l'intera durata del PINV-PNRR/PNC, l'Ente che abbia incassato, in una o più soluzioni, il Contributo PNRR-PNC è obbligato a darne tempestiva comunicazione alla CDP ed è tenuto a rimborsare anticipatamente il PINV-PNRR/PNC, per un importo corrispondente al Contributo PNRR-PNC incassato ovvero al debito residuo, a seconda dei casi, ai sensi di quanto previsto ai successivi paragrafi 1 e 2 della presente sezione e senza pagamento di alcun indennizzo.

#### **Par. 1 Rimborso anticipato obbligatorio e riduzione automatica in pre-ammortamento**

Ove il Contributo PNRR-PNC sia incassato entro il 30 novembre che precede la data di inizio ammortamento, l'Ente è tenuto a rimborsare alla CDP un importo pari al Contributo PNRR-PNC incassato, se tale importo è minore o uguale al debito residuo, ovvero pari al debito residuo, se il Contributo PNRR-PNC incassato risulta maggiore di tale ultimo.

Nel caso in cui, al 30 novembre che precede la data di inizio ammortamento, l'Ente non abbia richiesto l'erogazione integrale del PINV-PNRR/PNC, la CDP procederà a ridurre automaticamente la somma prestata, con effetto dalla data di inizio ammortamento, alla somma erogata a tale data.

#### **Par. 2 Rimborso anticipato obbligatorio in ammortamento**

Nel caso in cui il Contributo PNRR-PNC sia incassato dopo il 30 novembre che precede la data di inizio ammortamento, l'Ente è tenuto a rimborsare alla CDP, a seguito del pagamento della rata (comprensiva di capitale e interessi) in scadenza alla data in cui viene eseguito il rimborso anticipato obbligatorio, ove l'importo del contributo incassato sia:

- inferiore all'importo del debito residuo in ammortamento, un importo pari al Contributo PNRR-PNC incassato;
- pari o superiore all'importo del debito residuo in ammortamento, un importo pari alla differenza tra la somma erogata e la somma dei rimborsi in linea capitale già effettuati a qualunque titolo.

### **Sez. 9. Rimborso anticipato volontario**

L'Ente può rimborsare anticipatamente alla CDP, in misura totale o parziale e senza il pagamento di alcun indennizzo, in corrispondenza del 30 giugno e del 31 dicembre di ciascun anno di ammortamento, le somme erogate. Quanto alle modalità operative per l'acquisizione della richiesta di rimborso anticipato e della documentazione a corredo, si applica la medesima

disciplina prevista per i prestiti ordinari di cui alla Parte III, Cap. 1, sez. 10, della presente Circolare, alla quale si rinvia.

Nel caso di rimborso anticipato totale, l'Ente deve corrispondere alla CDP l'intera rata (comprensiva di quota capitale e quota interessi) in scadenza alla data prescelta per il rimborso, nonché la differenza, se positiva, tra la quota di capitale erogata e quella ammortizzata, come risultante a seguito del pagamento della rata in scadenza alla data di pagamento prescelta per il rimborso.

Nel caso di rimborso anticipato parziale, l'Ente deve corrispondere alla CDP, oltre al capitale rimborsato anticipatamente, l'intera rata (comprensiva di quota capitale e quota interessi) in scadenza alla data prescelta per il rimborso.

### **Sez. 10. Garanzie e Impegni**

Il PINV-PNRR/PNC è garantito mediante delegazione di pagamento, ai sensi dell'art. 206 del TUEL, la cui disciplina generale, fermo restando quanto disposto dal TUEL, è descritta nella parte III, cap. 1, sez. 7, della presente Circolare. La delegazione di pagamento è rilasciata al momento della stipula, per tutta la durata del prestito e con riferimento all'intero importo concesso.

L'Ente beneficiario, mediante la sottoscrizione del contratto di prestito, si impegna, tra l'altro, a comunicare alla CDP l'eventuale variazione dell'importo del Contributo PNRR-PNC rispetto a quello indicato in sede di domanda di prestito.

### **Sez. 11. Risoluzione**

Le cause e le modalità di risoluzione del contratto di prestito relativo al PINV-PNRR/PNC sono, di norma, le medesime previste per i prestiti ordinari nella Parte III, Cap. 1, sez. 14 della presente Circolare.

In conseguenza della risoluzione del contratto, l'Ente deve corrispondere alla CDP, entro quindici giorni dalla richiesta di quest'ultima: i) l'importo erogato al netto del capitale ammortizzato; ii) gli interessi maturati fino alla data di risoluzione; iii) gli eventuali interessi di mora fino al giorno dell'effettivo pagamento e gli altri accessori, e iv) un importo pari allo 0,125% del debito residuo. Con la sottoscrizione del contratto di prestito relativo al PINV-PNRR/PNC, l'Ente si obbliga a risarcire, manlevare e tenere indenne CDP rispetto ad ogni perdita, passività od onere, che non si sarebbe verificato ove le dichiarazioni e le garanzie rilasciate dall'Ente medesimo fossero state veritiere, complete, corrette ed accurate.

## Cap. 8. PRESTITI FLESSIBILI GRANDI OPERE

### Premessa

Il prestito flessibile grandi opere (“PFGO”) è rivolto a comuni, province e città metropolitane ed è finalizzato ad agevolare la realizzazione di nuovi investimenti in infrastrutture di rilevanti dimensioni.

Al PFGO si applica la procedura di finanziamento prevista per il prestito ordinario, sia per quanto attiene all’istruttoria che al perfezionamento del contratto (cfr. parte II, sez. 2 e 3).

Al PFGO si applica altresì la disciplina del prestito ordinario CDP relativa agli interessi di mora (cfr. parte III, cap. 1, sez. 5), alla pubblicità (cfr. parte III, cap. 1, sez. 9), alla cessione totale o parziale del contratto (cfr. parte III, cap.1, sez. 13).

Sono finanziabili mediante il PFGO esclusivamente le spese relative alla realizzazione di investimenti in infrastrutture di rilevanti dimensioni, nel rispetto delle previsioni di cui all’articolo 3, comma 18, della legge 24 dicembre 2003, n. 350.

Il PFGO potrà essere richiesto sino al 31 dicembre 2028.

L’importo minimo del progetto da finanziare, in tutto o in parte, mediante il PFGO, è pari ad euro 150.000.000,00 (centocinquantamiloni).

L’importo minimo del PFGO è pari ad euro 25.000.000,00 (venticinquemiloni).

### Sez. 1. Pre-ammortamento

Il pre-ammortamento decorre dalla data di perfezionamento del contratto e termina il 31 dicembre del settimo anno solare successivo, in conformità con le durate quotate, di norma settimanalmente, nel sito internet di CDP, fatto salvo quanto previsto alla successiva Sez. 4 e al Par. 1 della successiva Sez. 6.

Sull’importo della singola erogazione, al netto della somma degli eventuali rimborsi in linea capitale già effettuati a qualunque titolo, maturano interessi di pre-ammortamento nel periodo compreso tra la data dell’erogazione ed il giorno precedente l’inizio dell’ammortamento.

Il pagamento degli interessi di pre-ammortamento maturati nel primo semestre di ciascun anno solare di pre-ammortamento è effettuato alla data del 31 luglio immediatamente successivo; il pagamento degli interessi di pre-ammortamento maturati nel secondo semestre è effettuato alla data del 31 gennaio dell’anno successivo.

Il pagamento dell’ultima quota di interessi di pre-ammortamento è effettuato alla data di scadenza del periodo di pre-ammortamento (31 dicembre).

Tutti i pagamenti sono effettuati mediante addebito diretto sul conto corrente bancario dell’Ente.

## **Sez. 2. Periodo di utilizzo**

Le erogazioni a valere sul capitale concesso possono essere effettuate nel corso del periodo di utilizzo, su richiesta ed a favore dell'Ente, con le modalità previste in relazione ai prestiti ordinari (cfr. parte III, cap. 1, sez. 8). Il periodo di utilizzo decorre dalla data di perfezionamento del contratto e termina il 31 dicembre dell'ultimo anno di pre-ammortamento.

Entro il termine del periodo di utilizzo, l'Ente ha in ogni caso facoltà di richiedere un periodo di utilizzo aggiuntivo (cfr. seguente sez. 5).

## **Sez. 3. Ammortamento**

Fatti salvi i casi in cui, in conseguenza di quanto previsto alla successiva Sez. 4 o al Par. 1 della successiva Sez. 6, la data di inizio ammortamento sia anticipata, l'ammortamento decorre dal primo gennaio dell'anno solare successivo al termine del periodo di pre-ammortamento ed ha una durata, in base alla scelta dell'Ente, da 10 a 21 anni.

La durata complessiva del PFGO, dalla data di perfezionamento del contratto alla scadenza, non può essere superiore a 29 anni e deve essere in ogni caso commisurata alla vita utile dell'investimento finanziato.

Il PFGO è rimborsato in rate semestrali, posticipate, da corrispondersi alle scadenze del 30 giugno e del 31 dicembre di ciascun anno di ammortamento, ciascuna comprensiva di quota capitale costante e di quota interessi (cfr. seguente sez. 6).

## **Sez. 4. Flessibilità nella decorrenza dell'ammortamento**

Entro il termine del 30 novembre di ciascun anno di pre-ammortamento, l'Ente potrà richiedere a CDP di anticipare la decorrenza dell'ammortamento al 1° gennaio dell'anno successivo, esclusivamente nei seguenti casi:

- i. qualora l'importo del prestito sia stato interamente erogato;
- ii. qualora, pur non essendo stato interamente erogato l'importo del prestito, l'Ente certifichi una delle seguenti circostanze: i) l'avvenuta realizzazione dell'investimento; ii) che la somma erogata è sufficiente alla realizzazione dell'investimento; iii) l'impossibilità di completare l'investimento; iv) che la copertura finanziaria dell'investimento è assicurata impiegando risorse non derivanti da altro indebitamento di natura creditizia. In tali casi, l'importo del PFGO sarà conseguentemente ridotto, senza che l'Ente debba corrispondere alla CDP alcun indennizzo.

In conseguenza dell'anticipo della decorrenza dell'ammortamento saranno modificate le date di pagamento indicate nel piano di ammortamento, nonché la data di scadenza del PFGO, restando invariata la durata del periodo di ammortamento del PFGO.

## **Sez. 5. Flessibilità nella gestione del capitale concesso**

A partire dall'ultimo anno solare di pre-ammortamento, qualora l'Ente non abbia richiesto di anticipare la decorrenza dell'ammortamento ed il capitale concesso non sia completamente erogato, l'Ente potrà richiedere di effettuare le erogazioni fino alla scadenza dell'ammortamento del prestito, con riferimento all'intero importo non erogato (conversione totale) ovvero ad una parte soltanto del medesimo (conversione parziale). La richiesta di conversione totale o parziale deve pervenire alla CDP, mediante telefax o gli altri strumenti telematici indicati nel sito Internet della CDP, a pena di decadenza, entro il 30 novembre dell'ultimo anno di pre-ammortamento.

### **Par. 1 Conversione totale**

In caso di conversione totale, entra in ammortamento l'intero capitale concesso, che può essere utilizzato dall'Ente, al netto delle somme già erogate nel periodo di utilizzo, fino alla scadenza dell'ammortamento del prestito, senza la corresponsione di alcun indennizzo.

### **Par. 2 Conversione parziale**

In caso di conversione parziale, entra in ammortamento il capitale effettivamente erogato, aumentato dell'ulteriore somma che l'Ente ha chiesto di poter utilizzare entro la scadenza dell'ammortamento, fermo restando che tale ulteriore somma non potrà in nessun caso essere maggiore della differenza tra il capitale originariamente concesso e il capitale che risulta effettivamente erogato alla data di scadenza del periodo di utilizzo. In tal caso, l'Ente è tenuto a corrispondere alla CDP un indennizzo pari allo 0,50% della differenza tra il capitale originariamente concesso e quello che entra in ammortamento, salvo che l'Ente certifichi che la realizzazione dell'investimento finanziato sia comunque assicurata, in ragione dell'accertamento di un'economia di spesa e/o del reperimento di risorse di bilancio, con esclusione di quelle derivanti da indebitamento di natura creditizia.

Tale indennizzo deve essere corrisposto alla CDP contestualmente al pagamento dell'ultima rata di interessi di pre-ammortamento, in corrispondenza della data di scadenza del periodo di pre-ammortamento.

### **Par. 3 Quota del prestito non erogata**

In caso di conversione totale o parziale, sulla quota del PFGO non erogata, la CDP, salvo che la legge disponga diversamente, riconosce all'Ente, a decorrere dalla data di inizio dell'ammortamento (inclusa), una somma, nei termini e con le modalità previsti in relazione ai prestiti ordinari (cfr. parte III, cap. I, sez. 6).

La CDP provvede a versare, pro quota, agli enti che abbiano rimborsato il PFGO con ammortamento scaduto, le eventuali somme che non siano state erogate nel corso dell'ammortamento.

#### **Par. 4 Riduzione automatica**

Qualora, alla data di scadenza del periodo di utilizzo, il capitale concesso sia stato erogato solo in parte e l'Ente non abbia chiesto la conversione parziale o totale, l'importo del prestito è automaticamente ridotto al totale della somma erogata nel corso del periodo di utilizzo, al netto delle eventuali somme rimborsate anticipatamente. In tal caso l'Ente è tenuto a corrispondere alla CDP, il 31 dicembre dell'anno solare in cui avviene detta riduzione automatica, un indennizzo di mancato utilizzo pari allo 0,50% della differenza tra l'importo del capitale concesso e quello del capitale erogato nell'ambito del periodo di utilizzo. Tale indennizzo non è dovuto nel caso in cui l'Ente certifichi una delle seguenti circostanze: i) l'avvenuta realizzazione dell'investimento, ovvero ii) che la somma erogata è sufficiente alla realizzazione dell'investimento, ovvero iii) l'impossibilità di completare l'investimento, ovvero iv) che la copertura finanziaria dell'investimento è assicurata impiegando risorse non derivanti da altro indebitamento di natura creditizia.

#### **Par. 5 Estinzione senza indennizzo**

Nel caso in cui non sia stata effettuata alcuna erogazione e non sia stata richiesta la conversione, parziale o totale, nel corso del periodo di utilizzo l'Ente ha facoltà di chiedere l'estinzione del PFGO.

In caso di estinzione, l'Ente è tenuto a corrispondere alla CDP un indennizzo di mancato utilizzo pari allo 0,50% dell'importo concesso, salvo che l'Ente certifichi l'impossibilità di realizzare l'investimento ovvero che la copertura finanziaria del medesimo è integralmente assicurata mediante risorse di bilancio, con esclusione di quelle derivanti da indebitamento di natura creditizia.

#### **Par. 6 Diverso utilizzo**

La CDP può autorizzare l'Ente ad utilizzare la quota del PFGO non erogata per realizzare un investimento, di importo non inferiore a cinquemila euro, diverso da quello per cui il prestito stesso era stato originariamente concesso, nei termini e con le modalità previsti per il diverso utilizzo dei prestiti ordinari (cfr. parte III, cap. I, sez. 12).

#### **Sez. 6. Tassi di interesse**

Nel periodo di ammortamento, al PFGO si applica un tasso di interesse variabile, calcolato sulla base delle stesse modalità previste per il prestito ordinario (cfr. parte III, cap. 1, sez. 1, par. 2 e sez. 2), fatto salvo quanto previsto al successivo paragrafo 1 della presente Sezione.

Sulle somme erogate nel periodo di pre-ammortamento maturano interessi a tasso variabile, calcolati utilizzando il parametro euribor aumentato della maggiorazione in vigore alla data di stipula del prestito, ad esclusione del primo importo di interessi di pre-ammortamento di ogni

singola erogazione, calcolato utilizzando il primo parametro euribor vigente alla data dell'erogazione, aumentato della maggiorazione.

Tale maggiorazione, che dipende dalla durata dell'ammortamento scelta dall'Ente al momento della domanda di prestito, è determinata e resa nota, di norma settimanalmente, dalla CDP attraverso il proprio sito Internet, resta invariata per tutta la durata del prestito ed è applicata con le medesime modalità previste per i prestiti ordinari (cfr. parte III, cap. 1, sez. 2).

Il parametro euribor ed il primo parametro euribor sono calcolati secondo i criteri indicati nella parte III, cap. I, sez. 1, par. 2 e nella sez. 4 della presente Circolare.

Nel corso del rapporto di finanziamento l'Ente può esercitare le opzioni di modifica del regime di tasso d'interesse di seguito illustrate.

### **Par. 1 Opzione tasso fisso**

L'Ente nel corso di ciascun anno di pre-ammortamento, alle condizioni di seguito indicate, ed ammortamento, fatta eccezione per l'ultimo anno di ammortamento, avrà la facoltà di scegliere che all'ammortamento del PFGO sia applicato un tasso di interesse fisso (l'“Opzione Tasso Fisso”).

In corso di pre-ammortamento, l'Opzione Tasso Fisso può essere esercitata esclusivamente nei seguenti casi:

- a) qualora il prestito sia stato integralmente erogato, ovvero
- b) qualora, pur non essendo stato integralmente erogato il prestito, l'Ente certifichi i) l'avvenuta realizzazione dell'investimento, ovvero ii) che la somma erogata è sufficiente alla realizzazione dell'investimento, ovvero iii) l'impossibilità di completare l'investimento, ovvero iv) che la copertura finanziaria dell'investimento è assicurata impiegando risorse non derivanti da altro indebitamento di natura creditizia. In tal caso l'importo del prestito sarà conseguentemente ridotto e l'Ente non dovrà corrispondere alla CDP alcun indennizzo.

Nel caso di esercizio dell'Opzione Tasso Fisso nel periodo di pre-ammortamento, l'inizio dell'ammortamento decorrerà in ogni caso dal 1° gennaio immediatamente successivo. Inoltre, in caso di anticipo della data di inizio ammortamento conseguente all'esercizio dell'Opzione Tasso Fisso in un anno di pre-ammortamento diverso dall'ultimo, saranno modificate le date di pagamento indicate nel piano di ammortamento, restando invariata la durata del periodo di ammortamento del PFGO.

Nel caso di esercizio dell'Opzione Tasso Fisso nel periodo di ammortamento, essa avrà effetto dal 1° gennaio immediatamente successivo alla data in cui essa sia stata esercitata.

Il tasso fisso è pari al tasso Interest Rate Swap sulla durata finanziaria corrispondente al tasso finanziariamente equivalente (“TFE”), calcolato il terzo venerdì antecedente il 31 dicembre

dell'anno in cui l'Ente esercita l'Opzione Tasso Fisso, aumentato della maggiorazione di cui alla precedente sez. 6.

Il TFE è determinato con le modalità indicate nella nota tecnica allegata alla Circolare.

La richiesta di esercitare l'Opzione Tasso Fisso dovrà pervenire alla CDP, a pena di decadenza, entro il 30/11 di ciascun anno di pre-ammortamento ed ammortamento, fatta eccezione per l'ultimo anno di ammortamento.

Nel caso di esercizio dell'Opzione Tasso Fisso nel periodo di pre-ammortamento, l'Ente dovrà trasmettere a CDP anche la dichiarazione concernente il ricorrere di una delle condizioni di cui alle suddette lettere a) e b).

### **Sez. 7. Rimborso anticipato volontario**

A partire dal secondo anno solare di pre-ammortamento l'Ente può rimborsare anticipatamente alla CDP, in misura totale o parziale, in corrispondenza del 30 giugno e del 31 dicembre di ciascun anno, le somme erogate.

Il rimborso parziale è consentito esclusivamente per un importo non inferiore a cinquantamila euro.

Quanto alle modalità operative per la richiesta di rimborso anticipato, si applica la medesima disciplina prevista per i prestiti ordinari, alla quale si rinvia (cfr. parte III, cap. 1, sez. 10).

#### **Par. 1 Rimborso anticipato in pre-ammortamento**

Nel corso del periodo di pre-ammortamento il rimborso anticipato volontario delle somme erogate è consentito esclusivamente mediante l'impiego di risorse di bilancio dell'Ente, con esclusione di quelle derivanti da indebitamento di natura creditizia.

#### **Par. 2 Rimborso anticipato in ammortamento**

Nel corso del periodo di ammortamento, l'Ente può rimborsare anticipatamente alla CDP il PFGO. Il rimborso anticipato parziale è consentito esclusivamente nel caso in cui il prestito sia totalmente erogato.

Nel caso di rimborso anticipato, l'Ente deve corrispondere alla CDP l'intera rata (comprensiva di quota capitale e quota interessi) in scadenza alla data prescelta per il rimborso, nonché la differenza, se positiva, tra la quota di capitale erogata e quella ammortizzata, come risultante a seguito del pagamento della rata in scadenza alla data di pagamento prescelta per il rimborso.

Qualora la quota di capitale ammortizzata risulti superiore a quella erogata, la differenza è corrisposta dalla CDP all'Ente.

A fronte dell'esercizio della facoltà di rimborso anticipato, che può essere richiesta per una quota del debito residuo del prestito, fino a concorrenza del medesimo, in caso di rimborso anticipato totale, ("Somma da Rimborsare"), l'Ente deve, inoltre, corrispondere alla CDP, solo in caso di

PFGO in ammortamento regolato a tasso fisso, una somma di importo pari al differenziale, se positivo, tra (a) la somma dei valori attuali delle rate di ammortamento residue, risultanti dal piano di ammortamento della Somma da Rimborsare, calcolati con riferimento alla data prescelta per il rimborso impiegando i fattori di sconto utilizzati per la determinazione della maggiorazione relativa al PFGO vigente alle ore 12:00 del terzo venerdì antecedente la data prescelta per il rimborso anticipato, e (b) la Somma da Rimborsare. Nel caso in cui, per qualsiasi motivo, tali fattori di sconto non siano disponibili, i valori attuali delle rate di ammortamento residue, risultanti dal piano di ammortamento della Somma da Rimborsare, sono calcolati sulla base di un tasso di reimpiego pari al tasso Interest Rate Swap (IRS) quotato, il terzo venerdì antecedente la data prescelta per il rimborso, per una scadenza pari alla metà della durata residua del Prestito, arrotondata all'intero superiore corrispondente ad una scadenza per cui è rilevabile una quotazione dalla pagina ICESWAP2 (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 fa riferimento al giorno TARGET, che sia anche un giorno lavorativo bancario sulla piazza di Roma, immediatamente antecedente.

#### **Sez. 8. Riduzione in ammortamento**

L'Ente che non abbia esercitato l'Opzione Tasso Fisso può chiedere la riduzione dell'importo di un PFGO in ammortamento, non completamente erogato, nei termini e con le modalità previsti per i prestiti ordinari CDP (cfr. parte III, cap. 1, sez. 11), in quanto applicabili.

#### **Sez. 9. Garanzie e impegni**

Il PFGO è garantito mediante delegazione di pagamento, ai sensi dell'art. 206 del TUEL (cfr. parte III, cap. 1, sez. 7).

La delegazione di pagamento è rilasciata al momento della stipula, per tutta la durata del prestito e con riferimento all'intero importo concesso, e deve essere sostituita o integrata mediante il rilascio di una o più ulteriori delegazioni qualora l'Ente eserciti le facoltà relative alla gestione del capitale concesso e/o del tasso d'interesse, di cui alle precedenti sezioni 4, 5, 6 e 8.

L'Ente, mediante la sottoscrizione del contratto prende atto ed accetta che la CDP potrà effettuare qualsiasi accertamento che, a proprio insindacabile giudizio, riterrà opportuno al fine di verificare che l'Ente destini in via esclusiva il PFGO al finanziamento dell'investimento oggetto dello stesso prestito.

L'Ente si impegna ad esibire e/o produrre alla CDP, su semplice richiesta di quest'ultima, qualsiasi documentazione che la CDP, a proprio insindacabile giudizio, ritenga utile agli accertamenti di cui al periodo precedente e a consentire alle persone designate dalla CDP di effettuare visite ed ispezioni dei luoghi, impianti e lavori concernenti l'Investimento, nonché tutte le verifiche che esse riterranno opportune, agevolando il loro compito.

## **Sez. 10. Risoluzione e recesso**

Le cause e le modalità di risoluzione del contratto di un PFGO sono le medesime previste per i prestiti ordinari (cfr. parte III, Cap. 1, sez. 14), alle quali si aggiunge la violazione, da parte dell'Ente, degli obblighi relativi al rilascio di una o più delegazioni di pagamento in sostituzione o ad integrazione di quella originariamente rilasciata, secondo le modalità di cui alla precedente sez. 9.

In conseguenza della risoluzione del contratto, l'Ente deve corrispondere alla CDP, entro quindici giorni dalla richiesta di quest'ultima:

- i. l'importo erogato dalla CDP, al netto del capitale ammortizzato;
- ii. gli interessi maturati fino alla data di risoluzione;
- iii. gli eventuali interessi di mora fino al giorno dell'effettivo pagamento e gli altri accessori;
- iv. il risarcimento del maggior danno derivante alla CDP dal rimborso anticipato calcolato, in caso di risoluzione successiva alla data di inizio ammortamento, con la modalità di cui alla precedente sez. 7 par. 2;
- v. un importo pari allo 0,125% del debito residuo.

Qualora l'Ente rilasci alla CDP, ai sensi del contratto di PFGO, dichiarazioni false, incomplete non corrette o non accurate, la CDP, fino alla prima erogazione, può recedere dal contratto.

Il recesso si verifica al momento in cui la CDP ne dà comunicazione all'Ente mediante telefax o lettera raccomandata a/r ovvero mediante gli altri strumenti telematici indicati nel sito internet della CDP e non può dare luogo ad alcun corrispettivo in favore dell'Ente a nessun titolo, ivi compreso il risarcimento del danno.

Con la sottoscrizione del contratto del PFGO, l'Ente si obbliga a risarcire, manlevare e tenere indenne CDP rispetto ad ogni perdita, passività od onere, che non si sarebbe verificato ove le dichiarazioni e le garanzie rilasciate dall'Ente medesimo fossero state veritiere, complete, corrette ed accurate.

## NOTA TECNICA

Il Tasso Finanziariamente Equivalente (TFE) indica il tasso di interesse determinato e calcolato dalla CDP mediante il procedimento di seguito descritto, sulla base delle curve dei tassi di mercato dei depositi interbancari (pagina EURIBOR01 del circuito Reuters) e degli *interest rate swap* (ICESWAP2 - 11:00AM Frankfurt - del circuito Reuters) 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 procedura di rilevazione del TFE si articola nei seguenti passaggi:

- (1) Rilevazione della curva dei tassi depositi-*swap* in vigore al momento del calcolo.
- (2) Interpolazione dei tassi di cui al punto (1) per ricavare quelli corrispondenti a tutte le scadenze temporali annuali intermedie rilevanti per i flussi futuri (residui).
- (3) Calcolo della curva dei fattori di sconto corrispondente ai tassi di cui al punto (2) attraverso la cosiddetta procedura di *bootstrapping* (metodo comunemente usato dagli operatori di mercato per estrarre tassi *zero-coupon* dai tassi depositi-*swap*).
- (4) Calcolo dei fattori di sconto corrispondenti alle date di pagamento future del Prestito per interpolazione rispetto ai fattori di sconto di cui al punto (3).
- (5) Calcolo del tasso di rendimento tale che la somma dei valori attuali di tutti i pagamenti (residui) sia pari al valore attuale delle somme erogate calcolati con i fattori di sconto di cui al punto (4). Tale tasso è il Tasso Finanziariamente Equivalente (TFE).

L'Amministratore Delegato  
della Cassa depositi e prestiti S.p.A.