



# CITTÀ DI MANFREDONIA

## Provincia di Foggia

### Deliberazione del Consiglio Comunale

Seduta del 25/11/2025

n° 55

**OGGETTO: PIANO DI RIEQUILIBRIO FINANZIARIO PLURIENNALE. ESTINZIONE ANTICIPATA MUTUI IN ESSERE CON CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA. AUTORIZZAZIONE.-**

Adunanza **straordinaria** del **duemilaventicinque** del giorno **venticinque** del mese di **Novembre**, convocata alle ore **09.00**, seduta pubblica.

Il Presidente **del Consiglio IACOVIELLO MICHELE** dichiara aperta la seduta alle ore **9.39**

Risultano presenti al momento della votazione il **Sindaco DOMENICO la MARCA** e i seguenti **18** componenti:

<i>CAPUTO RAFFAELE</i>	<i>P</i>	<i>MARASCO GIUSEPPE</i>	<i>P</i>
<i>CASTRIOTTA LUIGI</i>	<i>P</i>	<i>OGNISSANTI GIANPIO</i>	<i>P</i>
<i>D'AMBROSIO MARIA</i>	<i>P</i>	<i>PACILLI MATTEO</i>	<i>A</i>
<i>D'ANZERIS ANTONIETTA</i>	<i>P</i>	<i>PALUMBO LIBERO</i>	<i>A</i>
<i>DE LUCA ALFREDO</i>	<i>A</i>	<i>PRENCIPE MICHELE</i>	<i>P</i>
<i>DI BARI FABIO EGIDIO</i>	<i>A</i>	<i>QUITADAMO MICHELINA</i>	<i>P</i>
<i>DI STASO VINCENZO</i>	<i>P</i>	<i>RINALDI LILIANA LIBERA</i>	<i>A</i>
<i>GALLI UGO</i>	<i>A</i>	<i>RINALDI RAFFAELE</i>	<i>P</i>
<i>IACOVIELLO MICHELE</i>	<i>P</i>	<i>RITUCCI MASSIMILIANO</i>	<i>P</i>
<i>LA TORRE MATTEO</i>	<i>P</i>	<i>SPANO DANIELE</i>	<i>P</i>
<i>LEONE PAOLA</i>	<i>P</i>	<i>TASSO ANTONIO</i>	<i>P</i>
<i>MANGANO NICOLA</i>	<i>P</i>	<i>TOTARO GIANLUCA</i>	<i>P</i>

Partecipa il **Segretario, Giacomo SCALZULLI**

## IL CONSIGLIO COMUNALE

Premesso che con:

- deliberazione di Consiglio Comunale n. 1 del 17/03/2019, esecutiva ai sensi di legge, è stato approvato il Piano di Riequilibrio Finanziario Pluriennale ai sensi dell'art. 243 bis del D. Lgs. 267/2000;
- deliberazione di Consiglio Comunale n. 24 del 28/11/2024, esecutiva ai sensi di legge, sono state approvate le Linee programmatiche di mandato per il quinquennio 2024-2029;
- deliberazione del Consiglio Comunale n. 11 del 03/03/2025, esecutiva ai sensi di legge, sono stati approvati la nota di aggiornamento al DUP ed il Bilancio di previsione 2025-2027;
- deliberazione della Giunta Comunale n. 53 del 06/03/2025, esecutiva ai sensi di legge, è stato approvato il Piano Esecutivo di Gestione 2025-2027;
- deliberazione del Consiglio Comunale n. 29 del 09/05/2025, esecutiva ai sensi di legge, è stato approvato il Rendiconto della gestione per l'esercizio 2024 e i suoi allegati il cui risultato di amministrazione al 31/12/2024 è risultato pari ad € 92.387.953,45 = così composto: parte accantonata € 47.834.028,02=; parte vincolata € 39.904.254,13=; parte destinata agli investimenti € 2.000.000,00=; parte disponibile € 2.649.671,30= che dimostra l'assorbimento delle quote di disavanzo "target";

Premesso altresì che tra le misure di risanamento individuate nel Piano di Riequilibrio Finanziario Pluriennale (PRFP) di riduzione della spesa, vi è l'estinzione anticipata di prestiti intesa come possibilità di abbattere l'onere delle rate annuali in parte corrente di spesa, sempre in un ambito di convenienza economica dell'operazione;

Considerato che l'obiettivo posto dall'Ente attraverso l'operazione di estinzione anticipata del debito comunale è quello di ridurre gli oneri da indebitamento attraverso l'individuazione della migliore scelta di posizioni debitorie da estinguere in anticipo rispetto alla loro naturale scadenza e di massimizzare il risparmio fino a scadenza e che l'importo fissato per tale operazione è pari ad euro 1.495.932,25 così come stabilito nella deliberazione di Consiglio comunale n. 48 del 10/10/2025 che al sub 4 recita "di dare atto di indirizzo al Dirigente del Settore Economico Finanziario di provvedere all'estinzione anticipata dei mutui CDP in essere sulla base delle migliori condizioni economiche finanziarie per garantire il maggiore risparmio già dall'esercizio finanziario 2026";

Richiamato il monitoraggio al 31/12/2024 del Piano di Riequilibrio finanziario pluriennale, approvato con verbale n. 196 del 19/08/2025 in cui vengono suggerite ed auspiccate misure di tale portata;

Considerato che sulla base della relazione-istruttoria (ALL doc A) elaborata dal Settore economico finanziario mediante il supporto della piattaforma on line per la gestione del debito "Insito" sono state individuate le posizioni oggetto dell'operazione di estinzione escludendo i prestiti Cdp che presentano, alla data di valutazione, importi residui ancora da erogare;

Considerato altresì che la data del mercato finanziario utilizzata per le valutazioni è il 4 novembre 2025 e il debito residuo delle ipotesi di estinzione è quello al 01 gennaio 2026, ovvero dopo la corresponsione delle rate mutui in scadenza a dicembre 2025;

Valutato quindi che:

- a. sono state prese in considerazione posizioni di debito in essere con la Cassa Depositi e Prestiti e che per ciascun mutuo sono state considerate, in particolare, le seguenti condizioni:
  - tasso d'interesse contrattuale,
  - rata attesa,
  - eventuale indennizzo di estinzione anticipata (penale),
  - scadenza,
  - quote capitale residue,

- valore attuale.

- b. Per le finalità richieste, è stato preso in considerazione un gruppo di mutui completamente erogati composto da 7 mutui per un debito residuo al 1° gennaio 2026 pari ad euro 1.495.932,25 con un tasso medio del 3,56% ed una durata residua di 17 anni e 11 mesi:

Debito residuo	Tasso medio (Act/Act, Annuo)	Durata residua	Numero di finanziamenti
1.495.932 €	3,56 %	17 anni e 11 mesi	7

- c. Il portafoglio di debito dell'Ente selezionato è costituito interamente da mutui a tasso fisso.

L'estinzione dei mutui a tasso fisso selezionati comporta, tenuto conto del minimo importo dell'indennizzo per l'estinzione dove previsto, risparmi da interessi più elevati. Gli indennizzi di estinzione anticipata per i mutui a tasso fisso, tutti stipulati con Cdp, sono stati stimati sulla base delle condizioni di finanziamento offerte dalla stessa all'ultima rilevazione disponibile (4/11/2025). La crescita dei tassi d'interesse a partire dal 2023 ha comportato una riduzione degli indennizzi, con l'azzeramento degli stessi in tutti i mutui selezionati rispetto ai livelli dei tassi correnti di mercato. Si ricorda, tuttavia, che l'eventuale costo per l'estinzione dei mutui Cdp non sarà definitivo fino a dicembre 2025, quando Cdp comunicherà la curva usata nel calcolo definitivo degli indennizzi ciò è previsto avvenire nella terza settimana di dicembre 2025 così come prescritto nella Circolare n. 1280/2013 integrato con le modifiche approvate, da ultimo, in data 3 novembre 2023, aventi efficacia dal 10 novembre 2023;

Gli indennizzi ad oggi, sulla base dei correnti livelli di mercato, sono come detto pari ad euro 0,00. Tale valore può consolidarsi in caso di aumento del tasso di interesse oppure al contrario aumentare in caso di riduzioni dei tassi di interesse.

Prudenzialmente si ritiene necessario fare una stima degli indennizzi ipotizzando una riduzione dei tassi dello 0,50%; in tale scenario gli indennizzi a carico dell'Ente per i mutui selezionati sarebbero complessivamente pari ad euro 32.849,13 con stanziamento a carico del bilancio di previsione finanziario al CF U 1.10.05.03.001;

Valutato altresì che l'attuale contesto di mercato consente all'Ente, in ottica di estinzione del debito, di sfruttare a proprio vantaggio tassi di mercato ancora alti, se confrontati con i valori registrati negli ultimi anni; il che comporta, oggi, un azzeramento degli indennizzi per tutte le posizioni selezionate beneficiando così di consistenti risparmi da interessi sui mutui a tasso fisso con consistenti oneri finanziari. Di seguito i risparmi attesi che si raggiungerebbero con l'estinzione per ogni esercizio in valori assoluti, arrotondato all'unità:

Anni	Quota capitale	Quota Interessi	Rata
2026	60.734	52.239	112.973
2027	62.895	50.078	112.973
2028	65.133	47.840	112.973
2029	67.451	45.522	112.973
2030	69.852	43.122	112.973
2031	72.337	40.636	112.973
2032	74.912	38.062	112.973
2033	77.577	35.396	112.973
2034	80.338	32.635	112.973

2035	83.197	29.776	112.973
2036	86.158	26.815	112.973
2037	89.224	23.749	112.973
2038	92.399	20.574	112.973
2039	95.688	17.286	112.973
2040	99.093	13.881	112.973
2041	102.619	10.354	112.973
2042	106.271	6.702	112.973
2043	110.053	2.920	112.973
<b>Totale</b>	<b>1.495.932</b>	<b>537.588</b>	<b>2.033.520</b>

In valore attuale, invece, complessivamente l'operazione comporta una convenienza economica pari ad 103.802,36 euro, equivalente ad un tasso medio dello 0,804% sul debito sottostante in maggiorazione ai tassi di mercato di riferimento; tutte le posizioni selezionate risultano convenienti.

Si riportano di seguito le posizioni selezionate ed i valori di riferimento:

Riferimento	Banca	Rischio del prodotto	Debito residuo al 1/01/2026	indennizzo	Totale Esborso	Valore attuale	Convenienza	Risparmio di tasso d'interesse
4542363/01	CDP	Fisso	234.898,19	0,00	234.898,19	251.328,86	16.430,67	0,810%
4540931/01	CDP	Fisso	381.941,63	0,00	381.941,63	408.891,16	26.949,53	0,817%
4539858/01	CDP	Fisso	158.224,06	0,00	158.224,06	169.208,57	10.984,51	0,804%
4538235/01	CDP	Fisso	163.744,34	0,00	163.744,34	175.083,39	11.339,05	0,802%
4495994/01	CDP	Fisso	206.628,75	0,00	206.628,75	220.144,24	13.515,49	0,758%
4452449/01	CDP	Fisso	340.262,69	0,00	340.262,69	364.420,23	24.157,54	0,822%
4348330/04	CDP	Fisso	10.232,59	0,00	10.232,59	10.658,16	425,57	0,485%
<b>Totale</b>			<b>1.495.932,25</b>	<b>0,00</b>	<b>1.495.932,25</b>	<b>1.599.734,61</b>	<b>103.802,36</b>	<b>0,804%</b>

Ritenuto pertanto di autorizzare l'avvio delle procedure di richiesta di estinzione del debito, mediante formali richieste da trasmettere alla Cassa Depositi e Prestiti al fine di attuare quanto previsto dal PRFP;

Richiamati i principi e le norme di contabilità contenute nel D.lgs. 267/2000 e s.m.i. così come modificato dal D.lgs. 118/2011 e s.m.i.

Uditi gli interventi dei Consiglieri Comunali, integralmente riportati nel verbale di seduta di cui al presente punto all'ordine del

giorno;

Acquisito il parere favorevole in ordine alla regolarità tecnica e contabile del Dirigente del Settore economico finanziario, ai sensi dell'art. 49 comma 1 del TUEL;

Considerato che sussistono i presupposti per dichiarare la presente deliberazione immediatamente eseguibile al fine di poter ottenere i risparmi di spesa per oneri già sul progetto di Bilancio 2026-2028 in corso di predisposizione;

Con la seguente votazione espressa per appello nominale:

presenti: 19

votanti: 15

favorevoli: 15

astenuti: 4 (Marasco Giuseppe, Ritucci Massimiliano, Tasso Antonio, Totaro Gianluca);

### DELIBERA

Per i motivi di cui in premessa, parti integranti e sostanziali del presente provvedimento.

1. Di prendere atto della relazione-istruttoria (ALL doc A) elaborata dal Settore economico finanziario e confermare la volontà di ottenere i risparmi di spesa già sul progetto di Bilancio 2026-2028 in corso di predisposizione;
2. Di autorizzare, per le motivazioni meglio evidenziate in premessa, l'estinzione dei mutui a tasso fisso di seguito elencati:

Riferimento	Controparte	Debito residuo 1/1/2026	Durata residua (Anni)	Indice
4542363/01	CDP	234.898,19	18,00	Tasso fisso al 3.534 %
4540931/01	CDP	381.941,63	18,00	Tasso fisso al 3.541 %
4539858/01	CDP	158.224,06	18,00	Tasso fisso al 3.528 %
4538235/01	CDP	163.744,34	18,00	Tasso fisso al 3.526 %
4495994/01	CDP	206.628,75	18,00	Tasso fisso al 3.482 %
4452449/01	CDP	340.262,69	18,00	Tasso fisso al 3.546 %
4348330/04	CDP	10.232,59	18,00	Tasso fisso al 3.207 %

3. Di dare atto che l'operazione di estinzione soggiace al limite massimo di spesa autorizzato di Euro 1.496.470,66;
4. Di dare mandato al Dirigente del Settore economico finanziario di attivare le procedure con la Cassa Depositi e Prestiti finalizzate all'estinzione del debito;

Successivamente su proposta del Presidente del Consiglio Comunale

### IL CONSIGLIO COMUNALE

Con la seguente votazione espressa per alzata di mano:

presenti: 19

votanti: 15

favorevoli: 15

astenuti: 4 (Marasco Giuseppe, Ritucci Massimiliano, Tasso Antonio, Totaro Gianluca);

## DELIBERA

Di dichiarare il presente provvedimento immediatamente eseguibile al fine di poter ottenere i risparmi di spesa per oneri al servizio del debito già sul progetto di Bilancio 2026-2028 in corso di predisposizione.



## Estremi della Proposta

Proposta Nr. **2025 / 74**

Ufficio Proponente: **4.1 CONTABILITÀ GENERALE**

Oggetto: **PIANO DI RIEQUILIBRIO FINANZIARIO PLURIENNALE. ESTINZIONE ANTICIPATA MUTUI IN ESSERE CON CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA. AUTORIZZAZIONE.-**

## Parere Tecnico

Ufficio Proponente (4.1 CONTABILITÀ GENERALE)

In ordine alla regolarità tecnica della presente proposta, ai sensi dell'art. 49, comma 1, TUEL - D.Lgs. n. 267 del 18.08.2000, si esprime parere FAVOREVOLE.

Sintesi parere: Parere Favorevole

Data 14/11/2025

Il Responsabile di Settore  
Maricarmen Distante

## Parere Contabile

In ordine alla regolarità contabile della presente proposta, ai sensi dell'art. 49, comma 1, TUEL - D.Lgs. n. 267 del 18.08.2000, si esprime parere FAVOREVOLE.

Sintesi parere: Parere Favorevole

Data 14/11/2025

Responsabile del Servizio Finanziario  
Maricarmen Distante

Letto, approvato e sottoscritto.

Il Segretario  
Giacomo SCALZULLI

Il Presidente del Consiglio  
IACOVIELLO MICHELE

### **ATTESTAZIONE DI ESECUTIVITA'**

La presente deliberazione:  
è stata dichiarata immediatamente eseguibile ai sensi dell'art.134 -comma 4°,  
del D.L.vo n. 267/2000.

Dalla Residenza comunale, lì 25/11/2025

Il Segretario  
Giacomo SCALZULLI

Documento firmato digitalmente ai sensi dell'art. 24 del D.Lgs. n. 82/2005 e depositato presso la sede del Comune di Manfredonia. Ai sensi dell'art. 3 del D.Lgs. 39/93 si indica che il documento è stato firmato da:

IACOVIELLO MICHELE in data 27/11/2025  
SCALZULLI GIACOMO in data 26/11/2025



CITTA' DI MANFREDONIA  
Settore 4° "Economico - Finanziario"

## Relazione istruttoria allegata alla proposta per il Consiglio comunale n. 74 del 12/11/2025 avente ad oggetto "Piano di Riequilibrio Finanziario Pluriennale. Estinzione anticipata mutui in essere con Cassa Depositi e Prestiti Spa. Autorizzazione".-

Al fine di attuare le misure di risanamento previste dal Piano di Riequilibrio Finanziario Pluriennale e sollecitate in sede di monitoraggio al 31/12/2024 approvato con verbale n. 196 del 19/08/2025, e come stabilito nella deliberazione di Consiglio comunale n. 48 del 10/10/2025 che al sub 4 recita "di dare atto di indirizzo al Dirigente del Settore Economico Finanziario di provvedere all'estinzione anticipata dei mutui CDP in essere sulla base delle migliori condizioni economiche finanziarie per garantire il maggiore risparmio già dall'esercizio finanziario 2026", la sottoscritta ha avviato il procedimento volto all'attuazione dell'indirizzo fornito anche con l'ausilio della piattaforma Insito fornita da Finance Active al Comune di Manfredonia e con i dati forniti estratti dalla piattaforma della Cassa depositi e prestiti.

### Premessa:

L'Ente intende ridurre gli oneri da indebitamento attraverso l'estinzione anticipata del debito comunale, minimizzando il costo complessivo di estinzione del debito. Nella presente relazione si ipotizza l'estinzione al 31 dicembre 2025.

La scelta delle posizioni oggetto di un'eventuale estinzione è **stata effettuata escludendo** i prestiti con Cassa depositi e prestiti (Cdp) che presentano, alla data di valutazione, **importi residui ancora da erogare**<sup>1</sup>: ciò perché l'Ente potrebbe ancora aver necessità di erogare tale debito e, se anche così non fosse, prima dell'estinzione anticipata si dovrebbe valutare la facoltà di riduzione degli stessi, che avviene in assenza di indennizzo.

La data del mercato finanziario utilizzata per le valutazioni è il 04/11/2025; il debito residuo delle ipotesi di estinzione è quello al 01/01/2026, ovvero dopo la corresponsione della rata di dicembre 2025.

---

<sup>1</sup> Alla data di analisi l'importo con residuo da erogare ammonta a € 24.348,32 e risulta intestato al prestito 4491009/01.

## 2. Sintesi dell'indebitamento al 04/11/2025

In data **4 novembre 2025** il portafoglio del debito complessivo dell'Ente risulta composto prevalentemente da **148** mutui con Cassa depositi e prestiti, per un debito residuo di **€ 32.081.257**, con un tasso medio del **4,21%** e una durata residua di **17 anni e 1 mese**:

**Tabella 1: Sintesi del debito globale con Cassa depositi e prestiti**

Debito residuo	Tasso medio (Act/Act, Annuo)	Durata residua	Durata media	Numero di finanziamenti
<b>32.081.257 €</b>	4,21%	17 anni e 1 mese	9 anni e 9 mesi	148

Il portafoglio di debito dell'Ente con Cassa depositi e prestiti risulta così costituito:

**Tabella 2: Ripartizione del debito globale per tipologia di rischio**

Tipo	Impiego	% di esposizione	Tasso medio (Act/Act, Annuo)
Fisso	31.808.345,75 €	99,15%	4,20%
Barriera <sup>2</sup>	272.911,74 €	0,85%	6,09%
<b>Debito totale</b>	<b>32.081.257,49 €</b>	<b>100,00%</b>	<b>4,21%</b>

<sup>2</sup> Trattasi di mutui a tasso fisso che sono soggetti a trasformazione a tasso variabile, infatti qualora il tasso Euribor a 6 mesi fornito da Cdp (di seguito Euribor Cdp) dovesse superare il tasso del 6% (barriera) il tasso risulterebbe pari ad Euribor Cdp maggiorato di 0,3 punti percentuali.

### 3. Analisi strategia di ottimizzazione del portafoglio al 1/01/2026

Per raggiungere il proprio obiettivo di risparmio, l'Ente, ha preso in considerazione un gruppo di mutui caratterizzati da una struttura di tasso di tipo fisso, composto da 7 mutui per un debito residuo pari ad € 1.495.932 con un tasso medio del 3,56% ed una durata residua di 17 anni e 11 mesi:

**Tabella 3: Sintesi del debito analizzato al 1/1/2026**

Debito residuo	Tasso medio (Act/Act, Annuo)	Durata residua	Numero di finanziamenti
1.495.932 €	3,56%	17 anni e 11 mesi	7

Lo stesso debito analizzato è di seguito ripartito per controparte:

**Tabella 4: Debito per controparte al 1/1/2026**

Controparte	Debito residuo	% debito residuo
Cassa depositi e prestiti	1.495.932 €	100,00%
<b>Tutte le controparti</b>	<b>1.495.932 €</b>	<b>100,00%</b>

Il portafoglio di debito dell'Ente è costituito per il 100% da debito a tasso fisso:

**Tabella 5: Ripartizione del debito per tipologia di rischio al 1/1/2026**

Tipo	Impiego	% di esposizione	Tasso medio (Act/Act, Annuo)
Fisso	1.495.932 €	100,00%	3,56%
<b>Debito totale</b>	<b>1.495.932 €</b>	<b>100,00%</b>	<b>3,56%</b>

Si ricorda che l'eventuale costo di estinzione dei mutui CDP sarà determinato solo a dicembre 2025, quando CDP comunicherà la curva di riferimento utilizzata per il calcolo degli indennizzi; ciò è previsto **nella terza settimana di dicembre 2025**.

**Tabella 6: Dettaglio ipotesi estinzione anticipata mutui Cdp**

Riferimento	Banca	Debito residuo 1/1/2026	Durata residua (Anni)	Indice	Costo attuale	Penale stimata al 4/11/2025	Costo estinzione	Risparmi da interessi	Risparmi da interessi netto penale	Incidenza risparmi su debito
4542363/01	CDP	234.898	18,00	Tasso fisso al 3,534 %	3,534%	0,00	234.898	84.581	84.581	36,01%
4540931/01	CDP	381.942	18,00	Tasso fisso al 3,541 %	3,541%	0,00	381.942	137.825	137.825	36,09%
4539858/01	CDP	158.224	18,00	Tasso fisso al 3,528 %	3,528%	0,00	158.224	56.867	56.867	35,94%

4538235/01	CDP	163.744	18,00	Tasso fisso al 3.526 %	3,526%	0,00	163.744	58.815	58.815	35,92%
4495994/01	CDP	206.629	18,00	Tasso fisso al 3.482 %	3,482%	0,00	206.629	73.210	73.210	35,43%
4452449/01	CDP	340.263	18,00	Tasso fisso al 3.546 %	3,546%	0,00	340.263	122.974	122.974	36,14%
4348330/04	CDP	10.233	18,00	Tasso fisso al 3.207 %	3,207%	0,00	10.233	3.316	3.316	32,40%
<b>Totale</b>		<b>1.495.932</b>	<b>18,00</b>		<b>3,528%</b>	<b>0,00</b>	<b>1.495.932</b>	<b>537.588</b>	<b>537.588</b>	<b>35,94%</b>

L'indennizzo stimato sulla base dei livelli di mercato al 4 novembre 2025, ammonta a **0,00 €**. Tale importo potrebbe confermarsi qualora i tassi di interesse aumentassero, oppure crescere in caso di loro diminuzione.

In via prudenziale, si è ritenuto opportuno stimare gli indennizzi in **un'ipotesi più sfavorevole**, così da poter prevedere in bilancio maggiori risorse una volta definita la strategia complessiva.

Lo scenario ipotizzato prevede uno **shock negativo dei tassi pari a -0,5%**, che comporterebbe un incremento degli indennizzi dovuti dall'Ente fino a un totale di **€ 32.849**.

#### 4. Risparmi attesi dall'operazione di estinzione anticipata

A completamento dell'analisi, si riportano di seguito i risparmi attesi fino a scadenza e l'impatto degli indennizzi, come già rappresentato in precedenza, nonché con i "risparmi" di rata, capitale ed interessi sul triennio 2026-2028:

**Tabella 7: Risparmi attesi da estinzione anticipata**

Riferimento	Banca	Debito residuo 1/1/2026	Durata residua (Anni)	Costo attuale	Penale stimata al 4/11/2025	Costo estinzione	Risparmio Rata 2026	Risparmio Rata 2027	Risparmio Rata 2028	Risparmi Rata Triennio 2026-2028	Risparmio da interessi fino a scadenza	Risparmio da interessi fino a scadenza netto penale
4542363/01	CDP	234.898	18,00	3,534%	0,00	234.898	17.749	17.749	17.749	53.247	84.581	84.581
4540931/01	CDP	381.942	18,00	3,541%	0,00	381.942	28.876	28.876	28.876	86.628	137.825	137.825
4539858/01	CDP	158.224	18,00	3,528%	0,00	158.224	11.950	11.950	11.950	35.849	56.867	56.867
4538235/01	CDP	163.744	18,00	3,526%	0,00	163.744	12.364	12.364	12.364	37.093	58.815	58.815
4495994/01	CDP	206.629	18,00	3,482%	0,00	206.629	15.547	15.547	15.547	46.640	73.210	73.210
4452449/01	CDP	340.263	18,00	3,546%	0,00	340.263	25.735	25.735	25.735	77.206	122.974	122.974
4348330/04	CDP	10.233	18,00	3,207%	0,00	10.233	753	753	753	2.258	3.316	3.316
<b>Totale</b>		<b>1.495.932</b>	<b>18,00</b>	<b>3,528%</b>	<b>0,00</b>	<b>1.495.932</b>	<b>112.973</b>	<b>112.973</b>	<b>112.973</b>	<b>338.920</b>	<b>537.588</b>	<b>537.588</b>

**Tabella 8: Variazioni capitale e interessi triennio 2026-2028**

Variazioni			
Anno	Capitale	Interesse	Rata
2026	-60.734	-52.239	-112.973
2027	-62.895	-50.078	-112.973
2028	-65.133	-47.840	-112.973

**Tabella 9: Variazioni capitale e interessi fino a scadenza**

Variazioni			
Anno	Capitale	Interesse	Rata
2026	-60.734	-52.239	-112.973
2027	-62.895	-50.078	-112.973
2028	-65.133	-47.840	-112.973
2029	-67.451	-45.522	-112.973
2030	-69.852	-43.122	-112.973
2031	-72.337	-40.636	-112.973
2032	-74.912	-38.062	-112.973
2033	-77.577	-35.396	-112.973

2034	-80.338	-32.635	-112.973
2035	-83.197	-29.776	-112.973
2036	-86.158	-26.815	-112.973
2037	-89.224	-23.749	-112.973
2038	-92.399	-20.574	-112.973
2039	-95.688	-17.286	-112.973
2040	-99.093	-13.881	-112.973
2041	-102.619	-10.354	-112.973
2042	-106.271	-6.702	-112.973
2043	-110.053	-2.920	-112.973
<b>Totale</b>	<b>-1.495.932</b>	<b>-537.588</b>	<b>-2.033.520</b>

**Alle condizioni correnti, a fronte di un indennizzo potenziale pari a € 0,00, sono attesi risparmi di interessi per € 537.588**

## 5. Convenienza economica

Di seguito si riporta una tabella che evidenzia la “convenienza economica” per ogni singola posizione estinta.

In un’operazione di estinzione anticipata di finanziamenti, come quella richiesta dal Comune, la convenienza economica è calcolata come la differenza tra il valore attuale dei pagamenti futuri attesi (rate) e il costo di estinzione (debito residuo + indennizzo). In sostanza la “convenienza economica” rappresenta il maggior risparmio dell’operazione di estinzione anticipata rispetto ad un’operazione con rischio equivalente. Trattandosi di operazione con esito certo, quindi privo di rischio di credito, la curva di attualizzazione utilizzata nella presente valutazione è la curva Euribor-Swap (curva prossima alla “*risk free*”).

Complessivamente l’operazione di estinzione anticipata ipotizzata comporta una convenienza economica di **103.802,36 euro**, equivalente ad un tasso d’interesse medio dello **0,804%** sul debito sottostante.

**Tabella 10: Convenienza economica**

Riferimento	Controparte	Tipologia	Debito Residuo	Indennizzo	Totale Esborso	Valore Attuale	Convenienza	Risparmio di tasso di interesse
4542363/01	Cassa depositi e prestiti	Fisso	234.898,19	0,00	234.898,19	251.328,86	16.430,67	0,810%
4540931/01	Cassa depositi e prestiti	Fisso	381.941,63	0,00	381.941,63	408.891,16	26.949,53	0,817%
4539858/01	Cassa depositi e prestiti	Fisso	158.224,06	0,00	158.224,06	169.208,57	10.984,51	0,804%
4538235/01	Cassa depositi e prestiti	Fisso	163.744,34	0,00	163.744,34	175.083,39	11.339,05	0,802%
4495994/01	Cassa depositi e prestiti	Fisso	206.628,75	0,00	206.628,75	220.144,24	13.515,49	0,758%
4452449/01	Cassa depositi e prestiti	Fisso	340.262,69	0,00	340.262,69	364.420,23	24.157,54	0,822%
4348330/04	Cassa depositi e prestiti	Fisso	10.232,59	0,00	10.232,59	10.658,16	425,57	0,485%
<b>Totale</b>			<b>1.495.932,25</b>	<b>0,00</b>	<b>1.495.932,25</b>	<b>1.599.734,61</b>	<b>103.802,36</b>	<b>0,804%</b>

Manfredonia, 12/11/2025

IL DIRIGENTE DEL SETTORE ECONOMICO FINANZIARIO  
(dott.ssa Maricarmen DISTANTE)