

2.1.6 - L'indebitamento

Il debito residuo al 31/12/2019 è pari a 59,5 milioni di Euro, ed è così suddiviso:

Situazione debitoria dell'ente al 31/12/2019

ISTITUTO	BOC		MUTUI E APERTURE DI CREDITO		TOT.		
	T.F.	T.V.	T.F.	T.V.	T.F.	T.V.	DEBITO COMPLESS.
DEXIA CREDIOP	4.968.443	5.411.074			4.968.443	5.411.074	10.379.517
GRUPPO INTESA S.PAOLO	388.368	1.886.593			388.368	1.886.593	2.274.961
CASSA DD.PP.			28.763.257	1.345.200	28.763.257	1.345.200	30.108.456,52
BEI			14.044.535		14.044.535	0	14.044.535
MONTE PASCHI SIENA			566.500	627.091	566.500	627.091	1.193.591,05
CRED. SPORTIVO			1.453.036		1.453.036	0	1.453.036
TOT.	5.356.811	7.297.667	44.827.328	1.972.291	50.184.139	9.269.958	59.454.097
	12.654.477		46.799.619		84,4%	15,6%	
	21,3%		78,7%				

Gli oneri finanziari legati al debito risultano sostenibili anche alla luce delle strategie di riduzione dell'indebitamento e di contenimento degli oneri finanziari messe in atto negli ultimi anni. In particolare, sfruttando particolari opportunità normative o legate all'evoluzione dei tassi di mercato, si sono perfezionate le seguenti operazioni di estinzione anticipata:

- nel 2007 estinzione anticipata **senza penali** di mutui CDP con tassi elevati (da 6,5% a 5,5%) per 25 milioni di €, in attuazione del piano di riduzione quinquennale del rapporto debito/pil di almeno il 10%, approvato dal Consiglio Comunale a inizio 2006. Il 2010 ha rappresentato l'ultimo anno di tale piano quinquennale, e il dato finale di riduzione del rapporto è stato pari al 36%, ben superiore quindi all'obiettivo minimo del 10% assunto nei confronti del Ministero dell'Economia. A fine 2007 si è inoltre estinto anticipatamente un mutuo di quasi 3 milioni di € di debito residuo con Dexia Crediop.

- Nel 2011 l'amministrazione ha destinato il ricavato dell'alienazione dell'immobile sede Croce Verde, in parte finanziato con mutuo, all'estinzione anticipata di quota parte di 2 finanziamenti a tasso fisso e variabile contratti con Banca Europea per gli Investimenti, per complessivi 2.100.000 €.

- nel 2012 si è realizzata un'operazione di estinzione anticipata per 1.035.000 € circa, in ottemperanza delle disposizioni di cui all'art. 16, comma 6 bis, del DL 95/2012.

- nel 2017 si sono concretizzate due operazioni di estinzione anticipata, per complessivi 4.225.774,38 €. La prima, finanziata con il ricavato dell'operazione di alienazione di azioni Iren perfezionatasi a fine maggio 2017, ha riguardato un finanziamento contratto con CDP a tasso fisso del 4,913%, per un Debito residuo alla data di estinzione del 31/12/2017 pari a 3.995.727,00 € ed una rata annua di 474.539,42 €. L'indennizzo di estinzione anticipata è stato finanziato quasi interamente con i contributi previsti dall'art 9-ter, comma 2, del D.L. 113/2016 e ripartiti con Decreto del Ministero dell'Interno del 2 maggio 2017, in base alle richieste avanzate dalle Amministrazioni. La seconda, per una quota di 230.047,38 €, riguarda il Mutuo di complessivi 2,4 milioni contratto con Monte dei Paschi di Siena nel 2009 nell'ambito del programma di edilizia agevolata "3.000 case per l'affitto e la prima casa di proprietà", e con interessi per il 50% a carico della Regione. La riduzione del finanziamento è stata disposta in seguito alla conclusione dell'iter di rendicontazione alla Regione delle spese sostenute per l'intervento oggetto del finanziamento, consistente nella realizzazione di 21 alloggi per anziani in locazione permanente in zona via Emilia Ospizio, per i quali, a lavori ultimati, si è realizzata una minore spesa rispetto all'importo del progetto esecutivo approvato.

I nuovi finanziamenti contratti negli ultimi anni

Negli anni 2012, 2013 e 2014, in considerazione degli stringenti vincoli posti in quegli anni dal Patto di Stabilità, nonché dell'esigenza di ridurre il Debito Residuo e gli oneri finanziari pagati, non sono stati contratti nuovi finanziamenti.

Nel 2015 sono stati contratti 4 nuovi finanziamenti per complessivi 3.280.000 €, due con l'istituto del Credito Sportivo nell'ambito del progetto Governativo "Mille cantieri per lo Sport", per i quali rimane a carico del Comune la sola quota capitale, e i rimanenti 2 con Cassa Depositi e Prestiti, per i quali è stato concesso per il periodo 2016-20 un contributo pari all'intero importo della quota interessi, versato in rate semestrali, ai sensi dell'art.1, comma 540 della Legge 190/2014.

Nel 2016 sono stati contratti 8 nuovi finanziamenti a tasso fisso (7 con Cassa Depositi e Prestiti e 1 con l'Istituto per il Credito Sportivo) per complessivi 4.174.735,00 €.

Nel 2017 si è contratto un solo mutuo a tasso fisso con Cassa Depositi e Prestiti per l'importo di 680.000,00 €, a finanziamento di un intervento per il potenziamento della rete ciclabile esistente sul territorio comunale, in parte finanziato anche con contributo Regionale. Contestualmente sempre

Nel 2018 sono stati perfezionati con l'Istituto Cassa Depositi e Prestiti 3 mutui a tasso fisso per complessivi 4,55 milioni di €, a finanziamento delle Opere di completamento e ampliamento parcheggi Stazione Mediopadana, del Programma di rigenerazione urbana Parco Industriale Villaggio Crostolo e della Riorganizzazione funzionale della viabilità di viale Umberto I.

Nel 2019 sono stati perfezionati con l'Istituto Cassa Depositi e Prestiti 4 mutui a tasso fisso per complessivi 7,9 milioni di €, cui si aggiunge un contratto di anticipazione dell'importo di € 598.114 a valere sul Fondo Rotativo per la Progettualità ex art. 1, commi 54/58 della Legge 549/1995, per finanziare la progettazione definitiva ed esecutiva per la costruzione Nuova Sede della Polizia Municipale. Di seguito i finanziamenti contratti nel 2019 e le relative caratteristiche.

Descrizione	Importo dell'opera	Importo contratto nel 2019	Strumento / Istituto	Decorrenza Ammort.	Durata dell'ammort.	Tasso fisso
Riqualificazione del Palazzetto dello Sport "Giulio Bigi"	500.000,00	450.000,00	Mutuo Cassa Depositi e Prestiti	1/1/2021	20 anni	3,07%
Ristrutturazione con miglioramento sismico e adeguamento normativa antincendio nido PANDA	350.000,00	305.000,00	Mutuo Cassa Depositi e Prestiti	1/1/2021	20 anni	3,24%
Bretella di Rivalta. Realizzazione della strada di collegamento tra via Della Repubblica (S.S.n.63) e via G. Bedeschi	3.285.000,00	3.154.169,19	Mutuo Cassa Depositi e Prestiti	1/1/2021	20 anni	1,87%
Acquisizioni immobile Casa residenza per anziani "Villa Le mimose" in v. Guinizzelli, 35	4.184.800,00	4.015.000,00	Mutuo Cassa Depositi e Prestiti	1/1/2020	20 anni	1,81%
Nuova sede Polizia Municipale viale IV Novembre	7.048.941,50	598.113,99	Anticipazione su Fondo Rotativo per la Progettualità Cassa Depositi e Prestiti	/	/	

In particolare lo strumento del fondo rotativo per la progettualità istituito presso la Cassa depositi e prestiti dall'articolo 1, commi da 54 a 58, della legge 549/1995 ed oggetto di recenti modifiche normative da parte della Legge di Bilancio 2019, consente di anticipare il finanziamento delle spese relative agli incarichi professionali esterni per la realizzazione di una o più fasi progettuali, sia di singoli investimenti che di insiemi di investimenti funzionalmente collegati. L'erogazione dell'intero importo deve avvenire, in una o più soluzioni, entro 18 mesi dalla concessione e gli interessi sull'anticipazione sono a carico del bilancio dello Stato. Il Fondo ha natura rotativa, assicurata dal rimborso, in unica soluzione ed entro tre anni dalla prima erogazione, da parte degli Enti beneficiari. Lo strumento è stato contratto per finanziare la redazione degli elaborati tecnici propedeutici alla realizzazione delle nuova sede del Comando di Polizia Municipale, opera programmata nel 2020 e per la quale, in base a quanto previsto dal punto 6 della Circolare CDP n.° 1294 del 23/05/2019 che disciplina lo strumento, (*"qualora gli Enti intendano reperire le risorse finanziarie necessarie alla realizzazione dell'investimento mediante un prestito di CDP, gli stessi possono richiedere di addebitare tutte le somme comunque dovute per il rimborso dell'Anticipazione FRP direttamente in conto prestito"*), l'importo complessivamente previsto come nuovo indebitamento 2020 e 2021 comprende anche l'importo necessario per il rimborso della citata anticipazione;

Il meccanismo del Patto di Stabilità, che come si ricordava ha costituito un forte ostacolo alla contrazione di nuovi finanziamenti, si è progressivamente modificato, allentando i propri vincoli già a partire dal 2015, e venendo sostituito da più flessibili saldi di finanza pubblica a partire dal 2016. A decorrere dal 2019 la Legge di Bilancio ha previsto il superamento anche del meccanismo dei Saldi di Finanza Pubblica, e il relativo quadro non è più presente quale allegato al Bilancio di Previsione. Questo, unitamente alla progressiva riduzione degli oneri pagati sul debito in essere per il venire a scadenza di quote consistenti di debito contratto alla fine degli anni '90 e primi anni 2000, ha consentito e consentirà nei prossimi anni di finanziare nuovi investimenti anche tramite nuovo indebitamento, mantenendo la sostenibilità degli oneri nel bilancio dell'ente anche ricorrendo, ove possibile, a tassi agevolati o comunque previsti per finanziamenti pubblici quali quelli della Cassa Depositi e Prestiti e dell'Istituto per il Credito Sportivo. Le seguenti previsioni di nuovo debito sono state effettuate nel rispetto del vincolo a conseguire un saldo non negativo tra entrate finali e spese

finali, come definite nella Legge 243/2012, nel rispetto delle indicazioni fornite dalla Corte dei Conti - Sezioni riunite in sede di controllo nella Delibera N. 20/2019, posto che tra gli aggregati rilevanti ai fini del saldo tra entrate finali e spese finali, in considerazione degli effetti delle sentenze della Corte costituzionale n. 247/2017 e n. 101/2018, richiamati nella sopraccitata Delibera della Corte Conti - Sezioni riunite, rilevano anche il risultato di amministrazione e il fondo pluriennale vincolato.

Nel 2020, in considerazione delle pesanti ricadute finanziarie sul bilancio dell'Ente dell'emergenza sanitaria legata al COVID-19, la Giunta Comunale ha autorizzato il Servizio Finanziario ad effettuare alcune operazioni di rinegoziazione / sospensione delle rate dei mutui in essere nei confronti di Cassa Depositi e Prestiti, Banca Europea per gli investimenti e Istituto per il Credito Sportivo, con lo scopo di alleggerire il peso degli oneri finanziari sull'annualità 2020 del bilancio di previsione 2020-22. In attuazione delle direttive fornite dalla Giunta Comunale il Servizio Finanziario ha perfezionato operazioni di rinegoziazione / sospensione con gli Istituti di Credito sopraccitati, i cui effetti sono considerati nelle tabelle di seguito riportate.

Nel Triennio 2020-22 è previsto il seguente indebitamento:

- 13.861.637,71 nel 2020
- 28.375.000,00 nel 2021
- 9.600.000,00 nel 2022

Nelle tabelle che seguono è riportato il quadro degli investimenti che prevedono il ricorso all'indebitamento, con una breve descrizione, la quota di indebitamento e mezzi propri prevista, la decorrenza dell'ammortamento ipotizzata.

Dettaglio investimenti con quota finanziata mediante indebitamento nel 2020

	totale opera	Quota massima da fin. nel 2020	Decorrenza Ammort.
Ammodernamento strutture campi sportivi di via Agosti	1.500.000,00	1.500.000,00	1/1/2022
Consolidamento e messa a norma anticendio immobile sede dei magazzini comunali in via Mazzacurati	400.000,00	380.000,00	1/1/2022
Intervento di consolidamento del Ponte via XX Settembre (Foro Boario)	450.000,00	400.000,00	1/1/2022
Nuova sede Polizia Municipale viale IV Novembre	7.048.941,50	5.548.941,50 ¹	1/1/2022
Piano alloggi ERP (soggetto attuatore ACER)	3.000.000,00	1.500.000,00	1/1/2022
Piano ciclabili	881.355,55	200.000,00	1/1/2022
Potenziamento della rete ciclabile comunale e provinciale (Connessioni Sostenibili). 3° stralcio	2.878.000,00	700.000,00	1/1/2022
Realizzazione copertura pista di pattinaggio Pignal	300.000,00	270.000,00	1/1/2022
Realizzazione nuovo campo di atletica	4.300.000,00	527.696,21 ²	-
Riqualificazione del Palazzetto dello Sport Giulio Bigi	2.700.000,00	2.000.000,00	1/1/2022
Riqualificazione dell'area sosta di via Ancini a seguito di prolungamento della SS 9 tangenziale Nord di Reggio Emilia, tratto da San Prospero a Corte Tegge	650.000,00	585.000,00	1/1/2022
Riqualificazione parziale canile-gattile	290.000,00	250.000,00	1/1/2022
TOT.		13.861.637,71	

Dettaglio investimenti con quota finanziata mediante indebitamento nel 2021

	totale opera	Quota massima da fin. nel 2021	Decorrenza Ammort.
Lavori di ampliamento sede Auser in Via Compagnoni	200.000,00	190.000,00	1/1/2022
Messa in sicurezza incrocio SS9 con via Asseverati e via Grassi a Masone	200.000,00	180.000,00	1/1/2022
Realizzazione del collegamento della variante di Canali con via del Buracchione (Soggetto attuatore Provincia di RE)	2.940.000,00	2.940.000,00	1/1/2022
Realizzazione di ponti ciclabili nell'ambito del progetto "Connessioni 1"	200.000,00	180.000,00	1/1/2022
Realizzazione Rotatoria SS.9 via Lasagni a Bagno	300.000,00	250.000,00	1/1/2022

1 Di cui € 598.113,99 per rimborso Anticipazione a valere su Fondo Rotativo Progettualità acceso nel 2019

2 Accensione Anticipazione a valere su Fondo Rotativo Progettualità per spese di progettazione dell'opera

	totale opera	Quota massima da fin. nel 2021	Decorrenza Ammort.
Riqualificazione urbana Piazza San Prospero	750.000,00	720.000,00	1/1/2022
Ristrutturazione con miglioramento sismico e adeguamento normativa antincendio nido BELLELLI	350.000,00	305.000,00	1/1/2022
Contributo a STU per attuazione PRU_IP Bando Periferie Reggiane/Santa Croce	2.800.000,00	1.260.000,00	1/1/2022
Ampliamento cimitero di Coviolo	400.000,00	400.000,00	1/1/2023
Collegamento Pedonale dallo Stadio Mapei alla Stazione	350.000,00	350.000,00	1/1/2023
Interventi per la ciclopeditonalità connessi al PUMS: realizzazione BiciLab alla Polveriera	1.000.000,00	1.000.000,00	1/1/2023
Intervento di illuminazione a led del campo Rugby a Canalina	250.000,00	250.000,00	1/1/2023
Interventi di regolazione del traffico connessi al PUMS	500.000,00	450.000,00	1/1/2023
Intervento di Ristrutturazione Casa di riposo O. Parisetti (ASP)	4.000.000,00	4.000.000,00	1/1/2023
Miglioramento sismico complesso scolastico via Kennedy	1.800.000,00	1.700.000,00	1/1/2023
Piano alloggi ERP (soggetto attuatore ACER)	3.000.000,00	1.500.000,00	1/1/2023
Piano ciclabili	881.355,55	200.000,00	1/1/2023
Realizzazione copertura pista polivalente per uso palestra	250.000,00	250.000,00	1/1/2023
Realizzazione nuovo campo di atletica	4.300.000,00	4.300.000,00 ³	1/1/2023
Riqualificazione Corso Garibaldi tratto Basilica della Ghiara	300.000,00	300.000,00	1/1/2023
Riqualificazione lato Est di via Ariosto	300.000,00	250.000,00	1/1/2023
Riqualificazione Parco del Gelso	200.000,00	200.000,00	1/1/2023
Riqualificazione Parco del Popolo	200.000,00	200.000,00	1/1/2023
Ristrutturazione con miglioramento sismico e adeguamento normativa antincendio nido ALLENDE	350.000,00	350.000,00	1/1/2023
Ristrutturazione Ex Palestra Let's Dance via Galliano 10/b	1.200.000,00	1.200.000,00	1/1/2023
Ristrutturazione nido scuola O. Sarzi	200.000,00	200.000,00	1/1/2023
Sistemazione area cortiliva della Scuola Bergonzi	250.000,00	250.000,00	1/1/2023
Tangenziale di Fogliano e Due Maestà (soggetto attuatore Provincia di RE)	5.000.000,00	5.000.000,00	1/1/2023
TOT.		28.375.000,00	

Dettaglio investimenti con quota finanziata mediante indebitamento nel 2022

	totale opera	Quota massima da fin. nel 2022	Decorrenza Ammort.
Piano ciclabili	881.355,55	200.000,00	1/1/2024
Realizzazione bretella Villaggio Crostolo	900.000,00	900.000,00	1/1/2024
Ristrutturazione con miglioramento sismico e adeguamento normativa antincendio complesso Ca Bianca e Einstein	2.100.000,00	2.100.000,00	1/1/2024
Ristrutturazione con miglioramento sismico e adeguamento normativa antincendio scuola Pascoli	700.000,00	700.000,00	1/1/2024
Ristrutturazione con miglioramento sismico scuola Aosta	1.600.000,00	1.600.000,00	1/1/2024
Ristrutturazione con miglioramento sismico e adeguamento normativa antincendio scuola Dall'Aglio	800.000,00	500.000,00	1/1/2024
Ristrutturazione con miglioramento sismico e adeguamento normativa antincendio scuola Marco Polo	900.000,00	600.000,00	1/1/2024
Acquisizione di Palazzo Ancini	3.000.000,00	3.000.000,00	1/1/2024
TOT.		9.600.000,00	

In bilancio si è inoltre previsto un accantonamento (pari a 16.000,00 euro nel 2020, a 614.000,00 euro nel 2021 e 311.000,00 euro nel 2022) almeno pari al 10% delle entrate iscritte a Bilancio 2020-2022 per alienazioni patrimoniali da destinare ad estinzione anticipata dei mutui ai sensi del comma 443 dell'art.1 della legge 228/2012, così come modificato da art. 7 comma 5 del DL 78/2015. Prudenzialmente si sono mantenute inalterate le previsioni pluriennali di quote capitale di mutui in

3 Di cui € 527.696,21 per rimborso Anticipazione a valere su Fondo Rotativo Progettualità acceso nel 2020

essere, in attesa del perfezionamento delle alienazioni previste. Le presenti stime di indebitamento costituiscono espressa previsione in atto fondamentale ai sensi dell'art 42 del D.LGS 267/2000, e si da altresì atto che nel Bilancio 2020-2022 sono stati previsti ai sensi dell'art. 183, 7° comma, e 200 del D.Lgs. 267/2000 gli oneri finanziari e di gestione connessi agli investimenti, ivi compresi gli oneri di preammortamento. Il Dirigente competente potrà pertanto procedere, nel caso di nuovi mutui per opere inserite nel Piano Triennale dei Lavori Pubblici stante l'avvenuta approvazione da parte dell'organo competente del relativo progetto, di norma di livello esecutivo ex art. 23 del D. Lgs. 50/2016, alla contrazione dell'indebitamento di cui sopra, nonché al rimborso dell'anticipazione contratta nel 2019, nel rispetto delle condizioni di cui agli art. 202, 203 e 204 del TUEL.

In considerazione del nuovo debito previsto e dell'ammortamento di quello in essere (quote capitali stanziata al Titolo 4° del nuovo bilancio per circa 18,5 milioni di € nei prossimi 3 anni), lo stock in essere passa da 59,5 milioni di inizio 2020, a 91,7 milioni previsti per fine 2022. Rispetto alla consistenza dell'indebitamento a fine 2005, pari a 181 milioni di €, la riduzione prevista al termine del triennio è di circa il 49%, dato che sale al 54% se si considera il debito pro-capite, che passa da 1.150 euro a 532 euro (calcolato sulla popolazione comunale al 31/12/2019).

Evoluzione del Debito residuo 2005 - 2022		
ANNO	€	€ pro - capite
2005	181.067.385	1.150
2006	175.346.533	1.097
2007	144.489.390	890
2008	154.192.006	932
2009	149.493.051	892
2010	144.183.747	848
2011	132.207.759	770
2012	118.779.091	687
2013	108.364.833	628
2014	97.553.210	568
2015	89.589.151	523
2016	82.279.700	480
2017	66.630.657	388
2018	59.836.444	348
2019	59.454.097	345
2020	67.176.778	390
2021	88.815.706	515
2022	91.657.745	532

2005-2019 dati da bilanci consuntivi, 2020 -22 stime in base alle attuali previsioni di nuovo debito e di restituzione del capitale.
Nel calcolo del Debito Residuo Pro-capite 2020-22 si è mantenuto invariato il dato della popolazione al 31/12/2019

I dati presentati consentono di apprezzare come l'Amministrazione comunale abbia operato dal 2005 ad oggi in una logica di lungo periodo, non rinegoziando o allungando la durata del debito in essere, ma al contrario estinguendo anticipatamente parte del debito con tassi più alti e con durate elevate. Si sono quindi ridotti gli oneri finanziari per le Amministrazioni future.

Valutazioni sull'impatto degli oneri di ammortamento sulle spese correnti comprese nella programmazione triennale e dimostrazione del rispetto del tasso di delegabilità dei cespiti di entrata: le politiche di contenimento del debito attuate dall'amministrazione portano ad una progressiva riduzione della rata: il dato atteso 2020 è inferiore di circa 6,5 milioni di € rispetto alla rata pagata nel 2006, e tale differenziale è in gran parte riconducibile alla minore quota interessi (la quota capitale è inferiore a quella pagata nel 2006 di circa 848.000 €). Di seguito si analizza l'evoluzione della rata a partire dal 2014:

Nel 2014 la rata aumenta di circa 150 mila euro rispetto al 2013 per l'effetto combinato della diminuzione della quota interessi di circa 250 mila euro in ragione della diminuzione del debito per effetto dell'ammortamento, e dell'aumento di circa 400 mila euro della quota capitale per la preponderanza anche nella quota indicizzata a tasso variabile di finanziamenti con ammortamento "francese" (quota capitale crescente): questi ultimi infatti presentano una quota interessi esigua, che non si riduce per effetto dell'ammortamento abbastanza da controbilanciare la quota capitale crescente, cosa che invece avverrebbe con tassi più alti.

Nel 2015 la rata aumenta rispetto al 2014 di circa 120.000 €, conseguenza di un aumento di circa 430.000 della quota capitale e riduzione di 310.000 € della quota interessi per le medesime motivazioni indicate sopra.

Nel 2016 la rata è stata sostanzialmente pari a quella del 2015 e il leggero aumento della quota capitale è stato compensato dalla riduzione degli interessi.

Nel 2017 la rata aumenta rispetto al 2016 in conseguenza dell'aumento della quota capitale e in parte per l'entrata in ammortamento del nuovo debito contratto nel 2016.

Nel 2018 la rata si riduce di oltre 1 milione di € in parte per il termine dell'ammortamento di una quota delle obbligazioni emesse dal Comune nel 1997 e 1998 e in parte per effetto delle citate operazioni di estinzione anticipata realizzate nel 2017.

A decorrere dal 2019 si esaurisce l'ammortamento di alcune emissioni obbligazionarie realizzate nel 1997 e 1998, con durata ventennale, e pertanto la rata annua si riduce notevolmente.

Nel 2020, la notevole riduzione della quota capitale attesa è principalmente dovuta alla sospensione delle quote capitali e alle operazioni di rinegoziazioni effettuate nell'anno per ridurre il peso degli oneri finanziari in considerazione delle criticità portate al bilancio dell'Ente dall'emergenza sanitaria legata al COVID-19, effetti che si è scelto di limitare all'annualità 2020 per non allungare eccessivamente la vita residua dei finanziamenti interessati, e di conseguenza gli oneri finanziari per l'ente.

Le stime sugli anni 2021-2022 evidenziano un andamento crescente e in particolare nel 2022 incide l'entrata a regime del nuovo debito programmato nel 2020, sebbene la rata complessiva si mantenga comunque notevolmente al di sotto dei valori registrati negli anni 2019 e precedenti.

La tabella che segue tiene conto degli oneri finanziari aggiuntivi derivanti al Comune dalle ipotesi di nuovo indebitamento precedentemente descritte, ai sensi dell'art. 200 e 203, comma 1, lett. b) del TUEL.

Anno (*)	Quota capitale	Quota Interessi	Rata Complessiva
2006	9.037.665	7.357.216	16.394.881
2007 (**)	8.950.622	7.367.987	16.318.609
2008	8.472.379	6.645.530	15.117.909
2009	9.448.955	6.450.272	15.899.227
2010	9.409.309	5.102.697	14.512.006
2011 (**)	9.875.988	4.781.219	14.657.207
2012 (**)	10.156.504	3.989.840	14.146.343
2013	10.414.258	3.074.315	13.488.572
2014	10.811.623	2.823.114	13.634.737
2015	11.244.059	2.513.429	13.757.488
2016	11.484.187	2.293.244	13.777.430
2017**	12.103.268	2.164.338	14.267.606
2018	11.344.213	1.766.023	13.110.236
2019	8.904.631	1.591.106	10.495.737
2020**	5.540.842	1.691.892	7.232.734
2021**	6.208.376	1.833.183	8.041.559
2022	6.757.961	2.255.354	9.013.315

(*) 2013-2019 dati da bilanci consuntivi, rate 2020- 22 stimate in base alle attuali previsioni di nuovo debito e restituzione del capitale.

(**) dato presentato al netto della quota pagata a titolo di estinzione anticipata/restituzione anticipazione FRP.

Analizzando l'evoluzione del tasso medio a partire dal 2001, questo si riduce progressivamente in modo sensibile passando dal 5,42% iniziale al 2,6% del periodo 2014 - 2019, dato atteso in moderato aumento in base ai valori previsionali 2020 in ragione della progressiva riduzione della componente variabile (attualmente più conveniente) del debito, che passa dal 22,7% di inizio 2019 al 15,6% di inizio 2020.

Per il nuovo indebitamento 2020 il Dirigente competente valuterà il regime di tasso, fisso o variabile, più opportuno in relazione alle condizioni offerte tempo per tempo dal mercato e alla struttura dell'indebitamento in essere.

Tasso medio pagato sul debito in essere fino al 2019 e previsto nel 2020

Anno	Debito residuo iniziale	Oneri finanziari*	Tasso medio lordo
2001	161.657.977	8.762.277	5,42%
2002	159.813.523	7.851.794	4,91%
2003	163.427.428	7.407.161	4,53%
2004	161.670.865	6.628.166	4,10%
2005	168.270.781	6.710.058	3,99%
2006	181.067.385	7.357.216	4,06%
2007	175.346.433	7.367.987	4,20%
2008	144.489.385	6.645.530	4,60%
2009	154.192.006	6.450.272	4,18%
2010	149.493.051	5.102.697	3,41%
2011	140.083.742	4.781.219	3,41%
2012	132.207.759	3.989.840	3,02%

Anno	Debito residuo iniziale	Oneri finanziari*	Tasso medio lordo
2013	118.779.091	3.074.315	2,59%
2014	108.364.833	2.823.114	2,61%
2015	97.553.210	2.513.429	2,58%
2016	89.589.151	2.293.244	2,56%
2017	82.279.700	2.164.338	2,63%
2018	66.630.657	1.766.023	2,65%
2019	59.836.444	1.591.106	2,66%
2020	59.454.096,52	1.691.892	2,85%

(*) Fino al 2019 sono dati a consuntivo, 2020 interessi stimati in base alle attuali condizioni di mercato e previsioni di nuovo debito

Gli indicatori sulla capacità di indebitamento mostrano infine un livello assolutamente sostenibile per il bilancio dell'ente: il tasso di delegabilità dei cespiti di entrata previsto dall'art. 204 del D.Lgs. 267/2000 viene abbondantemente rispettato, con un dato iniziale 2020 calcolato allo 0,94%, contro un limite previsto dal citato art. 204 del TUEL per poter contrarre nell'anno nuovo debito del 10%.

Si segnala per quanto riguarda le garanzie prestate ai sensi dell'art. 207 del TUEL, che alla data dell'01/01/2020 non sussistono garanzie di tale tipo in capo all'ente. Nel corso del 2018, in conseguenza dell'evoluzione negativa delle vicende della Associazione Calcio Reggiana 1919 S.p.A., BPER Banca S.p.A. ha escusso la fideiussione rilasciata dall'Amministrazione con delibera del Consiglio Comunale n.° 136 del 14/06/2010 a fronte di un mutuo contratto con l'Istituto dall'A. C. Reggiana 1919 S.P.A nel 2010 per lavori eseguiti su un bene oggetto di convenzione con il Comune. Con Delibera n.° 128 del 26/11/2018 il Consiglio Comunale ha preso atto della situazione e stanziato le necessarie risorse, e con Determina del Servizio Finanziario n.° 1377 del 03/12/2018, trasmessa al Servizio Legale per le opportune azioni di recupero del credito, è stato disposto il pagamento nei confronti di BPER.

Evoluzione del Debito residuo calcolata ai sensi art. 204 del D.Lgs. 267/2000 (TUEL)					
Anno	Interessi (valori in migliaia di €)	Interessi relativi a finanziamento garantito ai sensi art. 207 del TUEL (valori in migliaia di €)	Contributi Erariali in c/interessi su mutui	Entrate Correnti accertate/previste 2° anno precedente (in migliaia di €)	Capacità indebitamento ex art. 204
2007	7.368			120.899	6,09%
2008	6.646			117.879	5,64%
2009	6.450			126.396	5,10%
2010	5.103	6,6		130.864	3,90%
2011	4.781	12,5		133.651	3,59%
2012	3.990	11,3		141.919	2,82%
2013	3.074	10,1		142.671	2,16%
2014	2.823	8,9		141.686	2,00%
2015	2.513	7,6		168.482	1,50%
2016	2.293	6,2	71,7	173.777	1,28%
2017	2.164	4,8	71,7	166.189	1,26%
2018	1.766		71,7	170.027	1,00%
2019	1.591		71,7	168.745	0,90%
2020	1.692		71,7	178.252	0,91%
2021	1.833		0,0	184.311	0,99%
2022	2.255		0,0	194.795	1,16%

Altre considerazioni e vincoli - Politiche di Innovazione nella gestione Finanziaria: una parte sicuramente importante dello sviluppo economico di un territorio dipende dalle politiche di sostegno finanziario agli investimenti. Il Comune di Reggio Emilia nelle politiche di finanza e di finanziamento ha sviluppato in passato forme di collaborazione e convenzioni tra enti in grado di ottenere notevoli risparmi sul costo del debito e condizioni particolarmente interessanti nelle operazioni finanziarie poste in essere sperimentando inoltre forme di finanziamento alternative degli investimenti quali le aperture di credito accese con la Banca Europea degli Investimenti e il Leasing in costruendo ex. Art. 160 bis del D.Lgs.vo. 163/2006. Si segnala in particolare che nel 2013 si sono conclusi i lavori di realizzazione di una scuola elementare (nella frazione di Bagno) finanziata tramite Leasing in costruendo, ed il relativo contratto di locazione finanziaria è entrato in decorrenza al termine dell'anno. Analoga procedura è stata seguita per l'ampliamento di una struttura scolastica in località Massenzatico, la cui gara è stata aggiudicata a fine 2011. Gli stanziamenti per i relativi canoni, stimati complessivamente per i due interventi in 234.000€ annui, sono stati inseriti in apposito capitolo di uscita avente la codifica: U.1.03.02.08.999 *_Leasing operativo di altri beni*, in ottemperanza alla risposta ottenuta a specifico quesito posto alla Ragioneria Generale dello Stato. Il Comune proseguirà

anche nel triennio 2020-2022 nell'analisi e nella eventuale attivazione di forme di collaborazione pubblico private, allo scopo di minimizzare i costi derivanti dall'indebitamento e trovare forme di finanziamento alternative degli investimenti in grado di sopperire al calo delle risorse in conto capitale (ad es. proventi concessioni edilizie, ma anche alienazioni) e di ampliare lo spettro delle risorse da mettere in campo per dare concreta attuazione ai temi previsti dal programma di mandato 2019-2024, quali quello della rigenerazione urbana e dell'efficientamento energetico, finalizzato in particolare al Recupero del Patrimonio comunale esistente ed allo sviluppo sostenibile di Reggio Emilia.

L'Amministrazione comunale continuerà inoltre a prestare la massima attenzione a contrarre finanziamenti alle migliori condizioni, comprese eventuali opportunità di ottenere contributi in conto interessi, come avvenuto nel 2015 per i mutui contratti con il credito sportivo e con CDP, nel 2017 per i contributi assegnati ai sensi dell'art 9-ter, comma 2, del D.L. 113/2016 (a rimborso delle spese sostenute per indennizzo di estinzione anticipata), e nel 2019 per l'accesso al Fondo Rotativo per la Progettualità.