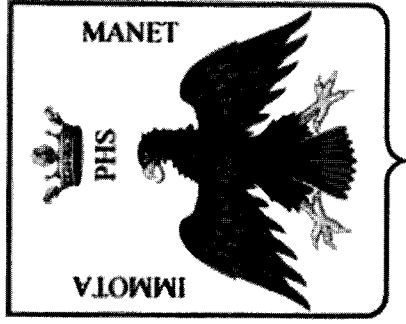


ALLEGATO D)



**D**  
ALLEGATO ALLA DELIBERAZIONE  
C.P. R. 60 ..... 30/5/18  
IL SEGRETARIO  
*Giuliani*

# COMUNE DELL'AQUILA

DIPARTIMENTO SERVIZI AL CITTADINO

SETTORE BILANCIO E RAZIONALIZZAZIONE

SERVIZIO BILANCIO E RAZIONALIZZAZIONE DELLA SPESA

RENDICONTO DI GESTIONE 2017

**NOTA INFORMATIVA STRUMENTI DERIVATI - EX. ART. 3, COMMA 8  
DELLA L. 203/2008 E ART. 62, COMMA 8 DELLA L. 133/2008**

## **ALLEGATO AL RENDICONTO PER L'ESERCIZIO FINANZIARIO 2017**

Nota informativa ai sensi dell'art. 3, comma 8 della Legge 22 dicembre 2008, n° 203

Analisi dell'operazione realizzata in strumenti derivati.

### **CONTRATTO DERIVATO DI DURATION SWAP.**

Caratteristiche del contratto:

- Controparte: CREDITO ITALIANO SPA
- Nozionale Comune: ITL 11.617.620,000 pari ad Euro 6.000.000,00
- Nozionale Banca: ITL 24.096.212,276 pari ad Euro 12.444.650,00
- Data stipula contratto Swap: 12/06/2001
- Decorrenza: 30/06/2001
- Scadenza finale cliente : 31/12/2025
- Scadenza finale Banca: 31/12/2016

Trattasi di contratto di Interest Rate Swap che prevede lo scambio di flussi di cassa predeterminati all'atto della conclusione dell'operazione (tassi fissi) che fa sì che l'operazione risulti poco sensibile alle variazioni dei tassi di mercato:

- Tasso Comune: 5,65%
- Tasso Banca: 6,50%
- Up-front: ITL 1.900.000,000 pari ad Euro 981.268,10
- Scadenze periodiche semestrali
- Mark to market al 31/12/2017= Euro - 2.680.035,46

### **DIFFERENZIALI IN SCADENZA 2017**

<b>30/06/2017</b>	<b>Euro 169.500,00</b>
<b>31/12/2017</b>	<b>Euro 169.500,00</b>
<b>TOTALE</b>	<b>Euro 339.000,00</b>

Allegato 1

Operazioni in essere alla data del 31/12/2017

Controparte 1: Unicredit S.p.A.  
 Controparte 2: COMUNE DELL'AQUILA  
 Data di calcolo del MTM: 31/12/2017

Numero di riferimento operazione	Nozionale/quantità di riferimento - Divisa della operazione	Secondo nozionale/quantità di riferimento - Seconda Divisa (se applicabile)	Sottostante/ Codice prodotto	Data di negoziazione	Data iniziale - Data finale	MTM - divisa MTM	Indicatore Buy/Sell
9162664	12.444.655,07 EUR	0,00	BASIS INTEREST RATE SWAP	12/06/2001	30/06/2001 - 31/12/2025	-2.680.035,46 EUR	

Operazioni estinte nel corso dell'anno

Contratto	Data operazione	Data iniziale	Data estinzione	Divisa	Importo di riferimento	Divisa MTM	Importo MTM



ID: OAA402I3LDR

GIPA/LO/TIME/106/2013

0010  
P2P802A37210010010 01 GEOP  
11218734 MGA24255005201  
DCOPI0143 5 3 A

66056

COMUNE DELL'AQUILA  
PIAZZA DEL PALAZZO 1  
67100 L AQUILA AQ

MILANO , 11.01.2018

**Oggetto: Operazioni in strumenti finanziari derivati OTC - Rendiconto annuale/Documento di riconciliazione**

Gentile Cliente ,

con la presente siamo a comunicarLe le operazioni in strumenti finanziari derivati OTC che Lei ha in essere con la nostra Banca alla data del 31/12/2017 (*Data di Valutazione*) e quelle estinte nel corso dell'anno, anche qualora la valuta di regolamento dell'importo accreditato/addebitato sia successiva alla *Data di Valutazione*.

In relazione alle operazioni in strumenti finanziari derivati OTC da Voi stipulate con la scrivente Banca (le "Operazioni") e in conformità con quanto richiesto dall'art. 11 del Regolamento (UE) n. 648/2012 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 4 luglio 2012 (EMIR) e dall'art. 13 comma 3 lett. a) e b) del Capo VIII del Regolamento Delegato (UE) n. 149/2013 della Commissione Europea (congiuntamente le **Norme EMIR**), Vi preghiamo di verificare che alla data del 31/12/2017 le Operazioni in essere riportate nell'Allegato 1 alla presente lettera sono le uniche che Voi avete stipulato con UniCredit S.p.A., e che i termini ad esse relativi, incluso il loro valore di mercato (Mark To Market - "MTM"-), tutti così come indicati nell'Allegato 1 alla presente lettera, sono corretti.

Nel caso in cui riteniate, agendo in buona fede e secondo parametri commerciali, di aver individuato incongruenze tra i termini indicati nell'Allegato 1 alla presente lettera e quanto a Voi risultante, che possano arrecare pregiudizio ai Vostri diritti ai sensi di una o più Operazioni, vogliate inviarci una contestazione per iscritto nelle forme concordate contrattualmente ivi incluso l'invio alla casella di posta elettronica ([emirdisputeresolution-Italia@unicredit.eu](mailto:emirdisputeresolution-Italia@unicredit.eu)), entro venti giorni lavorativi successivi all'invio del presente documento di riconciliazione.

Qualora Unicredit S.p.A. non riceva alcuna comunicazione entro il periodo temporale sopra indicato, tutti i termini riportati nell'Allegato 1 relativi alle Operazioni in essere si intenderanno da Voi confermati e pertanto riconciliati ai fini delle Norme EMIR.

Le informazioni necessarie affinché la Banca possa adempiere agli obblighi di segnalazione previsti dalla Normativa EMIR devono essere complete, accurate e veritiere.

La invitiamo dunque a monitorare la scadenza del suo codice LEI provvedendo ad un pronto rinnovo, comunicandoci eventuali variazioni dello stesso.

Ai fini della determinazione dell'imposta di bollo si è tenuto conto del MTM, rilevato alla *Data di Valutazione*, riportato nell'Allegato 1(\*).

Cordiali saluti .

UniCredit S.p.A.

(\*) Le operazioni rendicontate nella presente comunicazione sono assoggettate ad imposta di bollo ai sensi e per gli effetti dell'art. 13 della Tariffa, parte prima, allegata al DPR 642/72 e relative note 3-bis e 3-ter, come modificato dal D.L. 201/2011 convertito con modificazioni dalla Legge 214/2011 e del successivo DM 24/5/2012. A tal fine, in caso di operazione con valore di mercato negativo, si è tenuto conto di un valore pari a zero.

## Nota Metodologica

Il MTM di ogni operazione è stato calcolato applicando tecniche di valutazione comunemente utilizzate dagli operatori di mercato per determinare il prezzo di strumenti finanziari, i cui *input* rappresentano ragionevolmente le aspettative di mercato e la misura dei fattori di rischio insiti nello strumento finanziario oggetto di valutazione.

In particolare, le tecniche di valutazione utilizzate e generalmente accettate dagli operatori di mercato per definire il valore di mercato di uno strumento finanziario sono:

- (i) *discounting cash flow analysis* e
- (ii) *option pricing models*.

Nel dettaglio:

- (i) la *discounting cash flow analysis* stima il valore di uno strumento finanziario attraverso la somma algebrica del valore attualizzati dei flussi di cassa futuri determinati sulla base della struttura per scadenza dei tassi di interesse;
- (ii) gli *option pricing models* vengono impiegati nella valutazione di strumenti finanziari che contengono componenti opzionali, cioè nel caso in cui il valore di un flusso di cassa futuro sia soggetto ad elementi di aleatorietà. Tali tecniche consistono: (i) nell'assegnare una probabilità ad ogni possibile valore futuro dei parametri di indicizzazione, (ii) nel determinare il corrispondente flusso di cassa e (iii) nel calcolare la media di tutti i flussi così ottenuti, ponderati per la rispettiva probabilità di realizzazione.

Le tecniche di valutazione si basano su uno o più dei seguenti fattori:

- a) *la struttura per scadenza dei tassi di interesse*  
La struttura per scadenza dei tassi di interesse identifica i valori di tasso di interesse corrispondenti a diverse scadenze temporali. I valori di tasso di interesse che costituiscono la struttura sono desunti dai prezzi osservabili sui mercati monetari e del reddito fisso, sui mercati *futures* e sul mercato degli *Interest rate swap*.
- b) *i tassi di cambio di valute estere*  
I tassi di cambio di valute estere sono determinati sulla base delle quotazioni rilevate sui mercati valutari attivi.
- c) *la volatilità*  
La volatilità rappresenta la dimensione delle variazioni future nel prezzo di uno strumento finanziario o dei fattori di rischio che ne determinano la valutazione. La volatilità di elementi attivamente negoziati è determinata sulla base della volatilità implicita nei prezzi correnti di mercato.
- d) *i prezzi delle materie prime (commodities)*  
I prezzi delle commodities sono rilevati sui rispettivi mercati di negoziazione.

Si precisa, inoltre, che la determinazione del valore di mercato dell'operazione è stata effettuata utilizzando parametri rilevati sul mercato alle ore 17,00 della Data di Valutazione. Pertanto, qualora la valutazione dell'operazione fosse stata effettuata in un diverso momento della giornata il valore di mercato della stessa potrebbe differire dalla valutazione allegata alla presente comunicazione.

---

### Richiamiamo espressamente l'attenzione su quanto segue:

- I MTM di ogni operazione variano di continuo in relazione al mutare dei tassi d'interesse, dei tassi di cambio e di altri fattori e parametri economici, per cui le informazioni fornite sono riferite ad un determinato momento temporale (la Data di Valutazione) e hanno un valore meramente indicativo.
- I MTM non riflettono le esistenti differenze tra lettera e denaro, trattandosi in genere di medie di mercato e pertanto non rappresentano le condizioni alle quali UniCredit estinguerebbe anticipatamente le relative operazioni con il Cliente.
- I MTM delle operazioni in valuta estera sono controvalorizzati in Euro al tasso di cambio rilevato alla *Data di Valutazione* dalla Banca Centrale Europea.
- Ogni ipotesi di estinzione anticipata o comunque di cessazione degli effetti del Contratto in data antecedente alla Scadenza Finale originariamente prevista darà luogo all'obbligazione di una delle Parti di pagare all'altra il Costo di Sostituzione comunicato dalla Banca.
- La determinazione del Costo di Sostituzione verrà effettuata dalla Banca a partire dal Mark to Market calcolato alla data di estinzione anticipata del Contratto. Nel Costo di Sostituzione saranno compresi i costi ed oneri riconducibili alla componente di copertura del rischio di mercato (Hedging Cost) che non sono oggetto della presente comunicazione.
- UniCredit non potrà, in alcun modo, essere considerata responsabile per qualsiasi danno o perdita dovesse verificarsi in conseguenza dell'utilizzo delle informazioni e dei dati di cui alla presente.