

Deliberazione della Giunta Regionale 18 novembre 2014, n. 13-580

**"Autorizzazione alla stipula dei contratti di rinegoziazione dei prestiti con Cassa Depositi e Prestiti. Art. 1 della legge regionale n. 12 del 29 settembre 2014".**

A relazione del Vicepresidente Reschigna:

Visto l'art. 45 del D.L. 66/2014, convertito con modifiche nella Legge n. 89/2014;

vista la circolare del 5 agosto 2014 con cui Cassa Depositi e Prestiti ("CDP") ha comunicato la propria disponibilità alla rinegoziazione di prestiti concessi a favore delle Regioni individuati con i criteri indicati nella stessa;

dato atto che:

- il Consiglio regionale, con L.R. n. 12 del 29 settembre 2014, art. 1, ha autorizzato la Giunta regionale a rinegoziare i prestiti contratti con Cassa Depositi e Prestiti ("CDP") e a definire con propria deliberazione le posizioni dei prestiti originari suscettibili di rinegoziazione e la nuova durata dei prestiti rinegoziabili, in relazione ad una valutazione di convenienza economico finanziaria allegata alla presente (All. A);
- con nota prot. n. 35405/A0201A del 31 ottobre 2014, la I Commissione, nella seduta del 27 ottobre 2014, ha espresso parere preventivo favorevole sulla valutazione di convenienza economico finanziaria allegata alla presente;
- a seguito del parere favorevole sopra citato, la Direzione Risorse Finanziarie ha richiesto, tramite posta elettronica certificata inviata a Cassa Depositi e Prestiti ("CDP"), la rinegoziazione dei seguenti prestiti:
  1. posizione n. 4482013/00, da tasso variabile a tasso fisso, con scadenza ammortamento il 31/12/2035;
  2. posizione n. 4526044/03, da tasso variabile a tasso fisso, con scadenza ammortamento il 31/12/2039;
  3. posizione n. 4553750/01, da tasso variabile a tasso fisso, con scadenza ammortamento il 30/06/2044;
  4. posizione n. 4555430/01, da tasso variabile a tasso fisso, con scadenza ammortamento il 30/06/2044;

la Giunta Regionale, unanime,

*delibera*

per le motivazioni richiamate in premessa, che costituiscono parte integrante della presente deliberazione:

- di autorizzare il Responsabile finanziario della Regione Piemonte alla stipulazione dei contratti dei seguenti prestiti rinegoziati con Cassa Depositi e Prestiti ("CDP"):
  1. posizione n. 4482013/00, da tasso variabile a tasso fisso, con scadenza ammortamento il 31/12/2035;
  2. posizione n. 4526044/03, da tasso variabile a tasso fisso, con scadenza ammortamento il 31/12/2039;

3. posizione n. 4553750/01, da tasso variabile a tasso fisso, con scadenza ammortamento il 30/06/2044;

4. posizione n. 4555430/01, da tasso variabile a tasso fisso, con scadenza ammortamento il 30/06/2044;

- di approvare lo schema di “Contratto di Rinegoziazione destinato alle Regioni” allegato alla presente deliberazione. (All. B)

La presente deliberazione sarà pubblicata sul Bollettino Ufficiale della Regione Piemonte ai sensi dell’art. 61 dello Statuto e dell’art. 5 della L.R. n. 22/2010.

(omissis)

Allegato A  
Allegato B (omissis)

ALL. A)

**Art. 1 della legge regionale n. 12 del 29 settembre 2014**

***Valutazione di convenienza economico finanziaria della rinegoziazione dei mutui contratti con CDP***

*La commissione consiliare competente esprime parere obbligatorio, tenendo conto dei dati finanziari attualizzati dell'operazione, dei rischi assunti connessi al nuovo indebitamento ed all'allungamento della durata del debito*

**NOTE INTRODUTTIVE DEFINITORIE**

L' Euribor è l'acronimo di *Euro Interbank Offered Rate*, rappresenta il parametro di calcolo dei mutui a tasso variabile ed è definito giornalmente dall'*European Banking Federation*.

Rappresenta il valore dei mutui a tasso variabile della zona Euro in contrapposizione con i valori della Banca Centrale Europea.

Il calcolo del tasso d'interesse è dato dalla media ponderata dell'Euribor del mese precedente alla scadenza della rata del mutuo, pattuito nel contratto di mutuo con l'istituto di credito. Più precisamente, viene fatta la somma dei valori Euribor del mese prima e il risultato viene diviso per i giorni di rilevazione, il risultato sarà la media ponderata (*Euribor Medium Average*).

Dato che esistono molte tipologie di tasso Euribor (a 1, 3 e 6 Mesi), esisterà una media ponderata per ognuno di questi valori: la media è resa pubblica sul sito dell' *European Banking Federation* (<http://www.emmi-benchmarks.eu/>).

Anche se l'Euribor è un tasso soggetto a variazioni, storicamente il tasso variabile ad esso legato è risultato più conveniente nel breve periodo. Viceversa, nel caso di un mutuo a lunga durata potrebbe risultare meno conveniente a causa della grande variabilità alla quale i tassi interbancari *Euro Interbank Offered Rate* devono rendere conto.

Dato che il tasso non viene bloccato, le banche possono permettersi di prestare il denaro ad un costo inferiore rispetto ai finanziamenti a tasso fisso. È consigliato quando le previsioni di mercato annunciano un calo del costo del denaro (quindi la diminuzione dei tassi), o una sua probabile stabilità lungo un arco temporale medio-lungo.

11

11

L'Eurirs è l'acronimo di *Euro Interest Rate Swap* (noto fino ad alcuni anni come IRS oppure EUROIRS). È un parametro che stabilisce il costo di un mutuo, di un prestito o di un finanziamento ancorato al tasso fisso, ma anche ai mutui a tasso misto e a rata costante. Il tasso Eurirs si suddivide in base alla durata del mutuo: ad esempio, se viene erogato un finanziamento della durata di 30 anni, il tasso di riferimento Eurirs è quello a 30 anni dal giorno in cui si stipula il contratto di mutuo. L'indice è sicuramente considerato il più sicuro e stabile e assicura una rata sempre costante e non soggetta alle variazioni dell'Euribor o dei tassi Bce.

Il tasso d'interesse del mutuo sarà dunque calcolato dalla seguente formula: Eurirs + Spread Bancario = TASSO del MUTUO

Il parametro è stabilito alla stipula del contratto di mutuo e normalmente si prende il valore rilevato dall' European Banking Federation.

#### ASPETTI ECONOMICI E CONGIUNTURALI DEL MERCATO

In questa congiuntura economica i rendimenti del Bund (il titolo di Stato della Germania) stanno scendendo e sono sostanzialmente al minimo di tutti i tempi. Questa situazione ha spinto al ribasso anche l'andamento degli indici Eurirs - che sono agganciati all'andamento del Bund - ragion per cui l'Eurirs a lungo termine (da aggiungere a spread e costi aggiuntivi per chi opta per un mutuo a lunga) è anch'esso al minimo storico. Di conseguenza anche i mutui a tasso fisso sono scesi sul mercato: è però una forchetta ancora molto alta rispetto al variabile (circa 200 punti base in più, il 2%).

In ogni caso, l'esperienza ha suggerito una regola piuttosto semplice: quando è possibile ottenere, sul mercato, mutui ad un tasso fisso inferiore al 5% bisogna approfittarne. Al contrario, più il tasso fisso eccede il 5%, tanto più diventa interessante il mutuo a tasso variabile, perché con buona probabilità esso resterà al di sotto della proposta a tasso fisso per la maggior parte del tempo, con l'ulteriore vantaggio che ad un tasso più basso il rimborso del capitale avviene più rapidamente.

Oltre alle considerazioni sopra espresse, va comunque tenuto presente anche il valore dell'Euribor del momento. In generale, quando è molto basso si riducono le opportunità di riduzione, lasciando spazio solo agli aumenti. A quel punto, se la differenza rispetto all'offerta a tasso fisso è limitata ad uno o due punti percentuali, scegliere il tasso variabile diventa con tutta probabilità una scelta sbagliata.

Con un tasso Bce ai minimi storici, è ovvio che la rata sarà particolarmente bassa e, dunque, fortemente assoggettata a forti variazioni in termini prospettici.



Questo problema non si pone con la scelta del mutuo a tasso fisso con il quale - essendo la rata costante nel tempo - ci si mette al riparo da qualsivoglia variazione dei tassi.

Le domande, quindi, diventano:

- a) quando e quanto potranno aumentare i tassi?
- b) fino a che punto e quanto dovrebbero aumentare i tassi prima che la rata a tasso variabile sia uguale e poi superiore a quella del tasso fisso?
- c) qual è la propensione al rischio del sottoscrittore?
- d) qual è la capacità di rimborsare le rate (cumulate)?

Rimane il fatto che l'attuale Euribor, ai minimi storici e praticamente a zero, non potrà che salire nel corso degli anni, anche se le previsioni per il prossimo periodo restano incoraggianti.

Secondo le stime sui tassi *forward*, ad esempio, l'Euribor a 3 mesi potrebbe raggiungere quota 2% tra il 2017 e 2018 (oggi a 0,23%) e ciò significherebbe che verrebbe quasi colmata la differenza tra i due tassi. Senza dimenticare che l'Euribor poi potrebbe salire ulteriormente, mentre la scelta di un tasso fisso avrebbe bloccato la rata. E' naturale, però, che occorra anche tenere conto di quanto si sarebbe risparmiato nei primi anni mantenendo un tasso Euribor.

Anche se le stime dell'andamento dell'economia dell'Eurozona sono negative e non si prevedono repentini aumenti dei tassi di interesse, la storia dei mercati finanziari dimostra che tutto può succedere.

Sul mutuo fisso possiamo aggiungere che, nonostante gli attuali spread bancari molto più alti rispetto a pochi anni fa, oggi il tasso fisso non è molto più alto di quello del 2007-2008, quando in banca si poteva avere uno spread dell'1%.

Inoltre, per esemplificare ulteriormente, il parametro Eurirs a 20 anni è poco sotto il 2% ed un'offerta con spread tra il 2,5% ed il 3% permetterebbe di ottenere un tasso fisso finito tra il 4 ed il 5% molto vicino alla media 1999-2014 pari al 4,2% (senza spread), mentre il variabile con gli stessi spread nel caso in cui i tassi salissero al 3% arriverebbe al 5,5-6%.



## METODI PREVISIONALI

In questo momento è difficile pensare che possano accadere grandi volatilità nel tasso variabile, ma ricordiamoci - ad esempio - che chi ha sottoscritto mutui nel periodo 2003-2005 a tasso variabile è poi andato in difficoltà, perché i tassi variabili da un minimo di circa il 2% sono saliti fino al 5,3% nel giro di 2 anni.

Per scegliere quale tasso preferire, in sintesi, occorre partire da:

- a) l'analisi delle condizioni di mercato, che possono determinare che uno dei due tassi dia luogo a interessi da pagare maggiori o minori;
- b) la definizione della propensione al rischio del sottoscrittore.

Per quanto riguarda la lettera a), il calo dello spread tra Btp e Bund tedeschi - che influenza i rendimenti delle banche e quindi il ricarico applicato dagli istituti di credito sui finanziamenti concessi - dovrebbe *prima facie* portare a prevedere un abbassamento dei tassi. In realtà, nonostante il calo dei differenziali sui titoli di Stato, gli spread bancari sono rimasti praticamente invariati e si aggirano, sul mercato, tra il 2,5 e il 3,5%.

Esistono sostanzialmente due grandi famiglie di metodologie utilizzabili per le previsioni sui tassi. La prima, più strettamente quantitativa, cerca di stimare il livello futuro dei tassi d'interesse utilizzando informazioni implicite nei dati di mercato (market-implied approach): si utilizzano curve *forward*, *tassi futures*, valori delle opzioni quotate, et. al.

La seconda categoria di metodi previsionali, si fonda sull'andamento delle variabili macroeconomiche di riferimento, come la crescita del PIL, le pressioni inflazionistiche, la dinamica degli aggregati monetari e creditizi (macroeconomic approach): appartiene a questo ambito la c.d. regola di Taylor.

I tassi Forward, detti anche tassi "impliciti", sono calcolati direttamente a partire dalla curva dei rendimenti effettivi osservabile sul mercato, sulla base del principio di assenza di arbitraggio tra alternative d'investimento simili per tipologia e durata.

Nel medio-lungo termine, i tassi impliciti consentono di individuare la durata ritenuta ottimale per le operazioni di copertura del rischio tassi, mediante lo strumento classico dell'Interest Rate Swap, i cui tassi sono pari, per definizione, alla media dei tassi impliciti.

Viceversa, i tassi Futures rappresentano delle vere e proprie scommesse sul livello futuro dei tassi (vi è un mercato di contrattazione particolare dove sono negoziati dei tassi d'interesse come l'Euribor): l'andamento dei contratti Futures, articolato nelle diverse scadenze contrattuali, fornisce un quadro molto preciso circa le aspettative degli operatori sul livello futuro dei tassi.

a

## TURBOLENZE, SHOCK E RISCHIO DI RIALZO DEI TASSI

Il mercato monetario può risentire negativamente di turbolenze nei mercati finanziari. Ciò è particolarmente evidente nei periodi in cui un'accresciuta incertezza e una mancanza di fiducia da parte di banche e investitori danno origine a effetti di propagazione nel mercato monetario.

Tra tali periodi vanno annoverati la transizione al nuovo millennio, i giorni successivi agli attacchi terroristici dell'11 settembre 2001, nonché le tensioni nei mercati finanziari iniziate nella seconda metà del 2007.

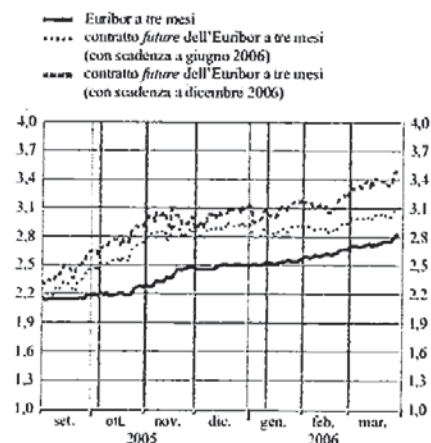
Una caratteristica particolare di questi periodi è che, pur interferendo con la determinazione dei tassi di interesse nel mercato monetario, essi non discendono dall'evoluzione delle condizioni di liquidità né riflettono un cambiamento nelle percezioni degli operatori di mercato circa l'orientamento di politica monetaria.

Benché i tassi Euribor comprendano notevoli premi per il rischio che sono sostanzialmente costanti in condizioni normali, questi ultimi possono aumentare in periodi in cui il settore finanziario è interessato da shock specifici o da un'accresciuta incertezza, come si è osservato ad esempio in occasione della transizione al nuovo millennio.

Per illustrare come possano variare gli andamenti degli indicatori basati sui tassi Euribor, la figura seguente offre un esempio dell'evoluzione dell'Euribor a tre mesi a pronti e dei tassi sui depositi a tre mesi impliciti nei contratti future con scadenza a metà giugno e a metà dicembre 2006 (un periodo storico di particolare interesse).

### Evolutione dei tassi di interesse a tre mesi del mercato monetario e dei tassi impliciti nei contratti future sull'Euribor a tre mesi

(valori percentuali in ragione d'anno; dati giornalieri)



Fonti: BCE e Reuters.

Nota: le linee verticali indicano il primo Consiglio Direttivo del mese.



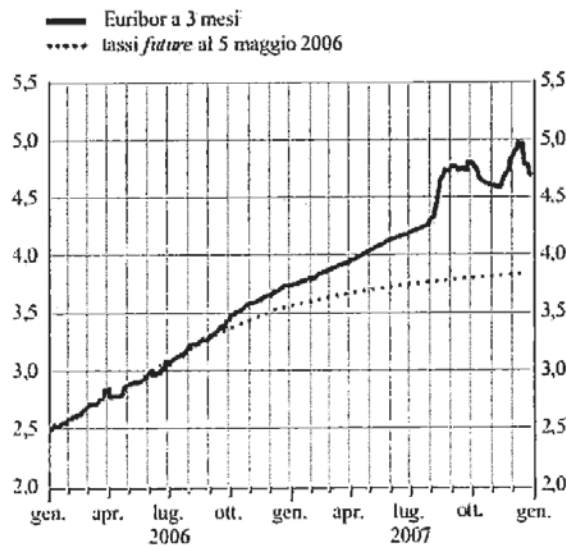
7

Mentre l'Euribor a tre mesi è progressivamente aumentato in linea con i due incrementi dei tassi di interesse da parte della BCE (in dicembre 2005 e marzo 2006), le attese circa i tassi di interesse futuri si sono gradualmente spostate verso l'alto, di riflesso alle crescenti attese da parte del mercato.

Nel contempo, i dati relativi ai contratti *future* sull'Euribor forniscono un utile indicatore dei tassi a tre mesi attesi. Nella figura successiva è presentato l'esempio della curva dei contratti *future* osservata il 5 maggio 2006. Essa mostra come sarebbero cresciuti secondo le attese i futuri tassi di interesse di mercato, estratti dai contratti *future* sull'Euribor a tre mesi con scadenza nella seconda metà del 2006 e nel 2007. Nel contempo, l'Euribor a tre mesi a pronti effettivo si è rivelato relativamente prossimo al livello atteso nel 2006, mentre sono insorte discrepanze per gli orizzonti di previsione più lunghi.

### Tassi di interesse a tre mesi e tassi *future* nell'area dell'euro

(valori percentuali in ragione d'anno; dati giornalieri)



Fonte: Reuters.

Nota: quotazioni dell'*Euronext.liffe* di contratti *future* a tre mesi con consegna alla fine del trimestre corrente e dei successivi sei-sette trimestri.

2



In conclusione, l'estrazione del livello dei tassi di interesse attesi in periodi di incertezza contenuta non fornisce lo stesso contenuto informativo delle attese ricavate in un contesto di incertezza elevata. Un contesto di scarsa incertezza riflette solitamente una maggior fiducia degli operatori di mercato circa l'andamento futuro dell'economia e può contribuire a ridurre i premi per il rischio.

Al fine di valutare la dispersione dell'incertezza, una misura comunemente utilizzata è costituita dalle densità neutrali al rischio (*riskneutral density, RND*) implicite nelle opzioni sui contratti future sull'Euribor. Le RND forniscono un'approssimazione di ciò che il mercato percepirebbe come la distribuzione delle probabilità del prezzo dei contratti future sottostanti, se gli operatori di mercato fossero neutrali al rischio.

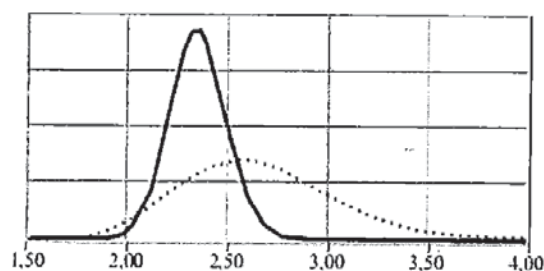
Dal momento che gli operatori di mercato nutrono in genere un'avversione al rischio, con ogni probabilità le RND sono diverse dalle percezioni "effettive" del mercato.

Tuttavia, partendo dal presupposto che i premi per il rischio influenzano prevalentemente la distribuzione media (che corrisponde al prezzo dei contratti future), le RND di norma sono considerate utili misure della dispersione che caratterizza il prezzo.

Un esempio di queste densità è presentata nella figura successiva, che riporta le RND desunte dalle opzioni sui contratti future con scadenza a metà dicembre 2005 e a metà giugno 2006 sulla base di dati raccolti il 27 ottobre 2005. La distribuzione delle probabilità ricavata dal contratto con scadenza a dicembre 2005 esibisce una dispersione inferiore a quella ricavata dal contratto con scadenza a giugno 2006, rispecchiando la crescente incertezza nelle prospettive a più lungo termine.

#### Distribuzioni di probabilità nell'ipotesi di neutralità al rischio per l'Euribor a tre mesi al 27 ottobre 2005

— contratti future con scadenza a dicembre 2005  
..... contratti future con scadenza a giugno 2006



Fonti: Reuters ed elaborazioni della BCE.

Nota: le stime si basano su una combinazione di lognormali per la distribuzione di probabilità implicita nell'ipotesi di neutralità al rischio, applicate alle quotazioni dei future sull'Euribor a tre mesi scambiati su *Euronext.liffe*.

Handwritten signature and a question mark.

Entrambe le distribuzioni delle probabilità erano lievemente asimmetriche verso tassi più elevati, a indicazione che gli operatori di mercato attribuivano una distorsione positiva al livello medio dei tassi Euribor a tre mesi attesi.

## VALUTAZIONE ECONOMICA DELLA RINEGOZIAZIONE DEI PRESTITI CDP

Alla luce di tutte le considerazioni sopra espresse, occorre premettere che un ente pubblico quale la Regione Piemonte non può che rispondere al principio della prudenza, in base al quale occorre seguire sempre un procedimento valutativo e di formazione dei documenti del sistema di bilancio che risulti veritiero e corretto. Ciò soprattutto nella ponderazione dei rischi e delle incertezze. Il principio della prudenza così definito rappresenta uno degli elementi fondamentali del processo formativo delle valutazioni presenti nei documenti contabili del sistema di bilancio.

Pertanto, la Regione Piemonte non può assumere un comportamento "propenso al rischio", ma "neutro al rischio" o, meglio ancora, "avverso al rischio".

Conseguentemente, visti i tassi delle rinegoziazioni proposte ad oggi da CDP, pare opportuno trasformare alcune posizioni da tasso variabile a tasso fisso, sia per assumere una posizione prudente di avversione al rischio, sia per ridurre (almeno parzialmente) il rischio di rialzo dei tassi di interesse (anche a seguito di possibili shock e della possibile ripresa dell'economia nel medio-lungo periodo).

In ragione dell'indebitamento complessivo esistente e del fatto che le anticipazioni ex d.l. 35/2013 sono, sostanzialmente, assimilabili a mutui a tasso fisso trentennali, ne consegue che solo alcune posizioni dei prestiti originari possono essere rinegoziate a tasso fisso (da variabile). Il portafoglio complessivo dell'indebitamento regionale risulterebbe, a seguito della rinegoziazione, composto da un mix di mutui ed obbligazioni più equilibrato in termini di tassi variabili e fissi.

Di seguito si riporta la proposta di rinegoziazione presentata da CDP (i cui dati definitivi potrebbero discostarsi leggermente per via dell'andamento dei mercati e dei tassi) e la scelta delle posizioni relative a 4 prestiti originari che verrebbero trasformati da tasso variabile a tasso fisso.

Si allegano anche:

- o i grafici dell'andamento atteso (ad oggi) dei tassi fissi e variabili, stimati (*market-implied approach*) nell'ipotesi che il settore finanziario non sia interessato da shock specifici, né da turbolenze, né da un'accresciuta incertezza;
- o i piani di ammortamento originari e rinegoziati delle 4 posizioni trasformabili da tasso fisso a variabile ed i relativi grafici;
- o gli effetti sull'indebitamento complessivo a carico del bilancio regionale.



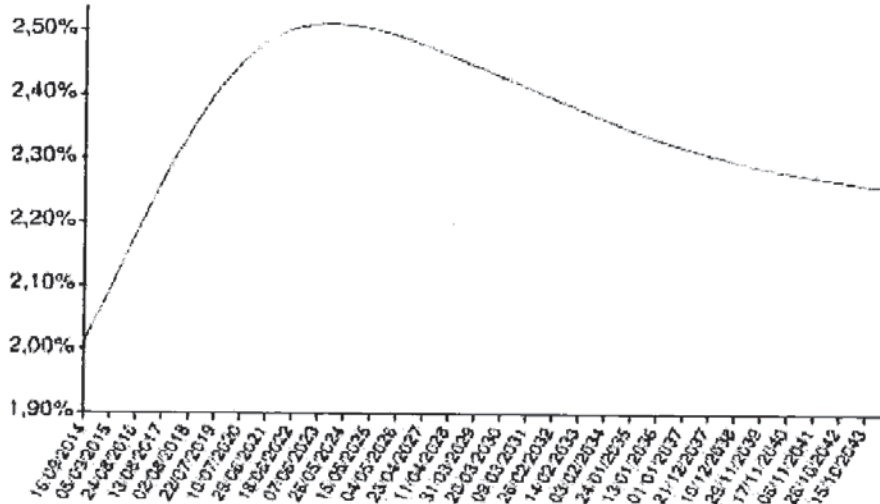
POSIZIONE PRESTITI CDP OGGETTO DI RINEGOZIAZIONE

ELENCO PRESTITI ORIGINARI									IPOTESI 1				IPOTESI 2				
POS. MUTUO	IMPORTO INIZIALE MUTUO	DEBITO RESIDUO AL 30/06/2014	INCIDENZA % SUL DEBITO RESIDUO	DECORRENZA	SCADENZA	N° ANNI RESIDUI	TASSO VARIABILE	SPREAD	SCADENZA		ANNI AGGIUNTIVI	TASSO VARIABILE	SPREAD	SCADENZA	ANNI AGGIUNTIVI	TASSO FISSO	
4482013/00	320.362.000,00	184.208.150,00	3,20%	2006	2025	11	Euribor 6 mesi	0,100%	31-dic	2035	10	Euribor 6 mesi	0,665%	31-dic	2035	10	2,416%
4538044/03	400.000.000,00	307.892.307,68	7,65%	2009	2029	16	Euribor 6 mesi	0,350%	31-dic	2039	11	Euribor 6 mesi	1,005%	31-dic	2039	11	2,577%
4553750/01	200.000.000,00	163.050.847,45	7,81%	2011	2041	27	Euribor 6 mesi	4,000%	30-giu	2044	3	Euribor 6 mesi	3,882%	30-giu	2044	3	6,308%
4555430/01	100.000.000,00	81.526.423,75	3,91%	2011	2041	27	Euribor 6 mesi	4,000%	30-giu	2044	3	Euribor 6 mesi	3,882%	30-giu	2044	3	5,308%

7

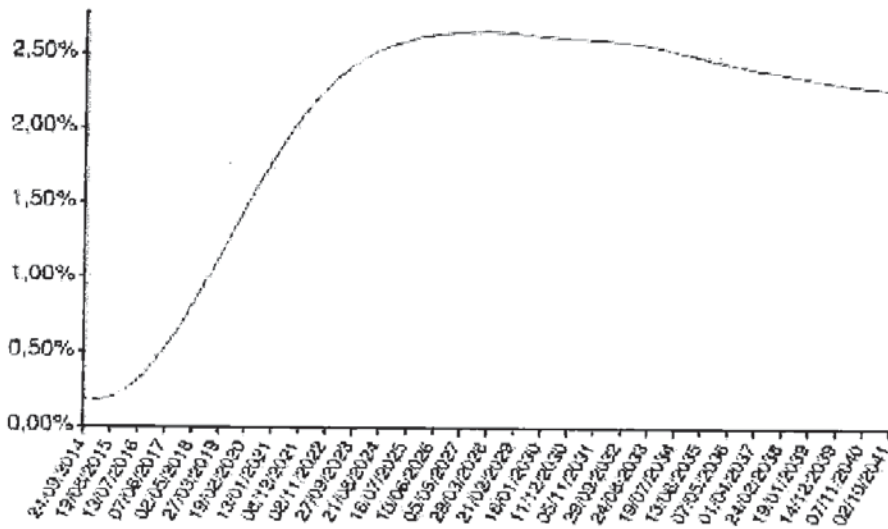
### Tasso swap EUR 30 anni

Data : 17/09/2014



### Euribor 6M

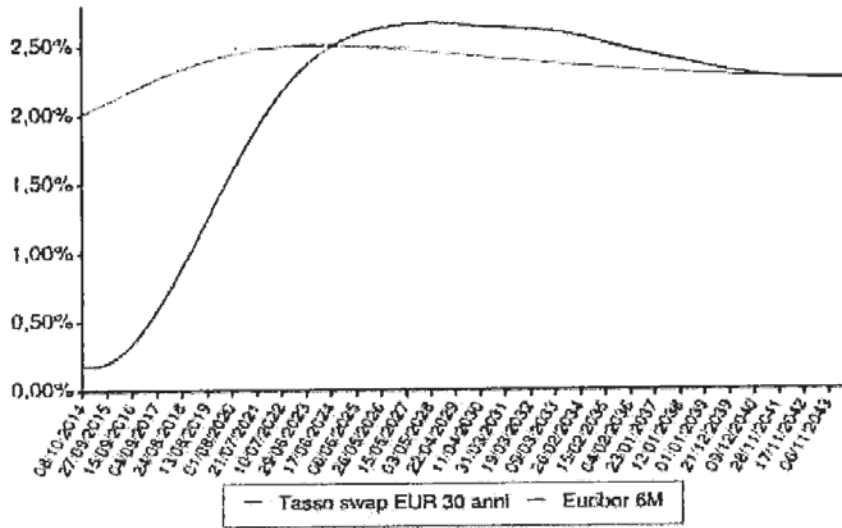
Data : 15/09/2014



*(Handwritten signature and mark)*

### Curva d'indice confrontata

Data : 17-09-2014



5

**MUTUO ORIGINARIO  
POS. 4482013/00**

Riferimento banca	Anno di real.	Durata	Ammontare iniziale	Tasso	Rischio di classe
4482013/00	2005	9.50 anni	184.208.150,00	Euribor 6 M + 0,100%	Variabile

Data	Debito Residuo Inizio di periodo	Quota capitale	Quota Interessi	Rata complessiva	Tasso di Interesse	Debito residuo Fine di periodo
31/12/2014	184.208.150,00	8.009.050,00	486.759,80	8.495.809,80	0,517%	176.199.100,00
30/06/2015	176.199.100,00	8.009.050,00	250.706,85	8.259.756,85	0,283%	168.190.050,00
31/12/2015	168.190.050,00	8.009.050,00	244.137,20	8.253.187,20	0,284%	160.181.000,00
30/06/2016	160.181.000,00	8.009.050,00	257.517,65	8.266.567,65	0,318%	152.171.950,00
31/12/2016	152.171.950,00	8.009.050,00	297.107,28	8.306.157,28	0,382%	144.162.900,00
30/06/2017	144.162.900,00	8.009.050,00	345.738,67	8.354.788,67	0,477%	136.153.850,00
31/12/2017	136.153.850,00	8.009.050,00	418.234,37	8.427.284,37	0,601%	128.144.800,00
30/06/2018	128.144.800,00	8.009.050,00	481.279,83	8.490.329,83	0,747%	120.135.750,00
31/12/2018	120.135.750,00	8.009.050,00	558.150,69	8.567.200,69	0,909%	112.126.700,00
30/06/2019	112.126.700,00	8.009.050,00	609.975,48	8.619.025,48	1,082%	104.117.650,00
31/12/2019	104.117.650,00	8.009.050,00	672.114,14	8.681.164,14	1,263%	96.108.600,00
30/06/2020	96.108.600,00	8.009.050,00	702.100,02	8.711.150,02	1,445%	88.099.550,00
31/12/2020	88.099.550,00	8.009.050,00	732.616,28	8.741.666,28	1,627%	80.090.500,00
30/06/2021	80.090.500,00	8.009.050,00	724.819,02	8.733.869,02	1,80%	72.081.450,00
31/12/2021	72.081.450,00	8.009.050,00	722.464,36	8.731.514,36	1,961%	64.072.400,00
30/06/2022	64.072.400,00	8.009.050,00	679.074,89	8.688.124,89	2,108%	56.063.350,00
31/12/2022	56.063.350,00	8.009.050,00	641.289,97	8.650.339,97	2,238%	48.054.300,00
30/06/2023	48.054.300,00	8.009.050,00	568.016,51	8.577.066,51	2,351%	40.045.250,00
31/12/2023	40.045.250,00	8.009.050,00	500.841,49	8.509.891,49	2,447%	32.036.200,00
30/06/2024	32.036.200,00	8.009.050,00	409.274,91	8.418.324,91	2,527%	24.027.150,00
31/12/2024	24.027.150,00	8.009.050,00	318.434,49	8.327.484,49	2,593%	16.018.100,00
30/06/2025	16.018.100,00	8.009.050,00	213.016,26	8.222.066,26	2,645%	8.009.050,00
31/12/2025	8.009.050,00	8.009.050,00	109.910,86	8.118.960,86	2,685%	0,00
<b>totale</b>		<b>184.208.150,00</b>	<b>10.943.581,02</b>	<b>195.151.731,02</b>		

P1  
7

## MUTUO RINEGOZIATO POS. 4482013/00

Riferimento Banca	Anno di riferimento	Durata	Importo iniziale	Tasso	Rischio di tasso
Rineg 4482013/00	2014	20.00 anni	184.208.150,00	TASSO FISSO 2,416%	Fisso

Data	Debito Residuo Inizio di periodo	Quota capitale	Quota Interessi	Rata complessiva	Tasso di Interesse	Debito residuo Fine di periodo
31/12/2014	184.208.150,00	4.283.910,47	1.124.979,64	5.408.890,11	2,416%	179.924.239,53
30/06/2015	179.924.239,53	4.283.910,47	2.185.559,73	6.469.470,20	2,416%	175.640.329,07
31/12/2015	175.640.329,07	4.283.910,47	2.168.884,85	6.452.795,32	2,416%	171.356.418,60
30/06/2016	171.356.418,60	4.283.910,47	2.092.985,38	6.376.895,85	2,416%	167.072.508,14
31/12/2016	167.072.508,14	4.283.910,47	2.063.085,58	6.346.996,05	2,416%	162.788.597,67
30/06/2017	162.788.597,67	4.283.910,47	1.977.411,18	6.261.321,65	2,416%	158.504.687,21
31/12/2017	158.504.687,21	4.283.910,47	1.957.286,32	6.241.196,79	2,416%	154.220.776,74
30/06/2018	154.220.776,74	4.283.910,47	1.873.336,91	6.157.247,38	2,416%	149.936.866,28
31/12/2018	149.936.866,28	4.283.910,47	1.851.487,06	6.135.397,53	2,416%	145.652.955,81
30/06/2019	145.652.955,81	4.283.910,47	1.769.262,64	6.053.173,11	2,416%	141.369.045,35
31/12/2019	141.369.045,35	4.283.910,47	1.745.687,80	6.029.598,27	2,416%	137.085.134,88
30/06/2020	137.085.134,88	4.283.910,47	1.674.388,30	5.958.298,77	2,416%	132.801.224,42
31/12/2020	132.801.224,42	4.283.910,47	1.639.888,54	5.923.799,01	2,416%	128.517.313,95
30/06/2021	128.517.313,95	4.283.910,47	1.561.114,09	5.845.024,56	2,416%	124.233.403,49
31/12/2021	124.233.403,49	4.283.910,47	1.534.089,28	5.817.999,75	2,416%	119.949.493,02
30/06/2022	119.949.493,02	4.283.910,47	1.457.039,82	5.740.950,29	2,416%	115.665.582,56
31/12/2022	115.665.582,56	4.283.910,47	1.428.290,02	5.712.200,49	2,416%	111.381.672,09
30/06/2023	111.381.672,09	4.283.910,47	1.352.965,55	5.636.876,02	2,416%	107.097.761,63
31/12/2023	107.097.761,63	4.283.910,47	1.322.490,76	5.606.401,23	2,416%	102.813.851,16
30/06/2024	102.813.851,16	4.283.910,47	1.255.791,23	5.539.701,70	2,416%	98.529.940,70
31/12/2024	98.529.940,70	4.283.910,47	1.216.691,50	5.500.601,97	2,416%	94.246.030,23
30/06/2025	94.246.030,23	4.283.910,47	1.144.817,00	5.428.727,47	2,416%	89.962.119,77
31/12/2025	89.962.119,77	4.283.910,47	1.110.892,24	5.394.802,71	2,416%	85.678.209,30
30/06/2026	85.678.209,30	4.283.910,47	1.040.742,73	5.324.653,20	2,416%	81.394.298,84
31/12/2026	81.394.298,84	4.283.910,47	1.005.092,98	5.289.003,45	2,416%	77.110.388,37
30/06/2027	77.110.388,37	4.283.910,47	936.668,46	5.220.578,93	2,416%	72.826.477,91
31/12/2027	72.826.477,91	4.283.910,47	899.293,72	5.183.204,19	2,416%	68.542.567,44
30/06/2028	68.542.567,44	4.283.910,47	837.194,15	5.121.104,62	2,416%	64.258.656,98
31/12/2028	64.258.656,98	4.283.910,47	793.494,46	5.077.404,93	2,416%	59.974.746,51
30/06/2029	59.974.746,51	4.283.910,47	728.519,91	5.012.430,38	2,416%	55.690.836,05
31/12/2029	55.690.836,05	4.283.910,47	687.695,19	4.971.605,66	2,416%	51.406.925,58
30/06/2030	51.406.925,58	4.283.910,47	624.445,64	4.908.356,11	2,416%	47.123.015,12
31/12/2030	47.123.015,12	4.283.910,47	581.895,93	4.865.806,40	2,416%	42.839.104,65
30/06/2031	42.839.104,65	4.283.910,47	520.371,36	4.804.281,83	2,416%	38.555.194,19
31/12/2031	38.555.194,19	4.283.910,47	476.096,67	4.760.007,14	2,416%	34.271.283,72
30/06/2032	34.271.283,72	4.283.910,47	418.597,08	4.702.507,55	2,416%	29.987.373,26
31/12/2032	29.987.373,26	4.283.910,47	370.297,41	4.654.207,88	2,416%	25.703.462,79
30/06/2033	25.703.462,79	4.283.910,47	312.222,82	4.596.133,29	2,416%	21.419.552,33
31/12/2033	21.419.552,33	4.283.910,47	264.498,15	4.548.408,62	2,416%	17.135.641,86
30/06/2034	17.135.641,86	4.283.910,47	208.148,55	4.492.059,02	2,416%	12.851.731,40
31/12/2034	12.851.731,40	4.283.910,47	158.698,89	4.442.609,36	2,416%	8.567.820,93
30/06/2035	8.567.820,93	4.283.910,47	104.074,27	4.387.984,74	2,416%	4.283.910,47
31/12/2035	4.283.910,47	4.283.910,47	52.899,63	4.336.810,10	2,416%	0,00
<b>totale</b>		<b>184.208.150,21</b>	<b>48.529.373,42</b>	<b>232.737.523,63</b>		



**MUTUO ORIGINARIO  
POS. 4526044/03**

Riferimento banca	Anno di reale	Durata	Importo iniziale	Tasso	Rischio di tasso
4526044/03	2009	14.50 anni	307.692.307,66	Eunibor 6 M + 0,350%	Variabile

Data	Debito Residuo Inizio di periodo	Quota capitale	Quota Interessi	Rata complessiva	Tasso di Interesse	Debito residuo Fine di periodo
31/12/2014	307.692.307,66	10.256.410,26	1.037.948,72	11.294.358,98	0,66%	297.435.897,40
30/06/2015	297.435.897,40	10.256.410,26	795.574,93	11.051.985,19	0,532%	287.179.487,14
31/12/2015	287.179.487,14	10.256.410,26	789.679,77	11.046.090,03	0,538%	276.923.076,88
30/06/2016	276.923.076,88	10.256.410,26	809.200,00	11.085.610,26	0,578%	266.666.666,62
31/12/2016	266.666.666,62	10.256.410,26	883.200,00	11.139.610,26	0,648%	256.410.256,36
30/06/2017	256.410.256,36	10.256.410,26	965.591,17	11.222.001,43	0,749%	246.153.846,10
31/12/2017	246.153.846,10	10.256.410,26	1.104.629,06	11.361.039,32	0,878%	235.897.435,84
30/06/2018	235.897.435,84	10.256.410,26	1.218.062,96	11.474.473,22	1,027%	225.641.025,58
31/12/2018	225.641.025,58	10.256.410,26	1.373.552,14	11.629.962,40	1,191%	215.384.615,32
30/06/2019	215.384.615,32	10.256.410,26	1.478.166,67	11.734.576,93	1,385%	205.128.205,06
31/12/2019	205.128.205,06	10.256.410,26	1.620.877,49	11.877.287,75	1,546%	194.871.794,80
30/06/2020	194.871.794,80	10.256.410,26	1.702.400,00	11.958.810,26	1,728%	184.615.384,54
31/12/2020	184.615.384,54	10.256.410,26	1.799.425,54	12.055.835,90	1,907%	174.358.974,28
30/06/2021	174.358.974,28	10.256.410,26	1.826.913,96	12.083.324,22	2,084%	164.102.564,02
31/12/2021	164.102.564,02	10.256.410,26	1.881.308,26	12.137.718,52	2,243%	153.846.153,76
30/06/2022	153.846.153,76	10.256.410,26	1.845.581,20	12.101.991,46	2,386%	143.589.743,50
31/12/2022	143.589.743,50	10.256.410,26	1.843.564,67	12.099.974,93	2,512%	133.333.333,24
30/06/2023	133.333.333,24	10.256.410,26	1.757.040,74	12.013.451,00	2,621%	123.076.922,98
31/12/2023	123.076.922,98	10.256.410,26	1.707.268,37	11.963.678,63	2,714%	112.820.512,72
30/06/2024	112.820.512,72	10.256.410,26	1.591.903,70	11.848.313,96	2,791%	102.564.102,46
31/12/2024	102.564.102,46	10.256.410,26	1.496.113,96	11.752.524,22	2,854%	92.307.692,20
30/06/2025	92.307.692,20	10.256.410,26	1.347.289,74	11.603.700,00	2,903%	82.051.281,94
31/12/2025	82.051.281,94	10.256.410,26	1.233.376,64	11.489.786,90	2,941%	71.794.871,68
30/06/2026	71.794.871,68	10.256.410,26	1.071.715,95	11.328.126,21	2,969%	61.538.461,42
31/12/2026	61.538.461,42	10.256.410,26	940.129,91	11.196.540,17	2,989%	51.282.051,16
30/06/2027	51.282.051,16	10.256.410,26	774.277,78	11.030.688,04	3,003%	41.025.640,90
31/12/2027	41.025.640,90	10.256.410,26	631.785,75	10.888.196,01	3,013%	30.769.230,64
30/06/2028	30.769.230,64	10.256.410,26	469.622,22	10.726.032,48	3,019%	20.512.820,38
31/12/2028	20.512.820,38	10.256.410,26	316.731,62	10.573.141,88	3,021%	10.256.410,12
30/06/2029	10.256.410,12	10.256.410,12	155.577,49	10.411.987,61	3,017%	0,00
<b>totale</b>		<b>307.692.307,66</b>	<b>36.468.510,51</b>	<b>344.160.818,17</b>		

23/10/2014

PD 

## MUTUO RINEGOZIATO POS. 4526044/03

Riferimento banca	Anno di real.	Durata	Ammontare iniziale	Tasso	Rischio di tasso
Rineg 4526044/03	2014	24.50 anni	307.692.307,66	TASSO FISSO 2,577%	Fisso

Data	Debito Residuo Inizio di periodo	Quota capitale	Quota Interessi	Rata complessiva	Tasso di Interesse	Debito residuo Fine di periodo
31/12/2014	307.692.307,66	6.153.846,15	2.004.333,33	8.158.179,48	2,577%	301.538.461,51
30/06/2015	301.538.461,51	6.153.846,15	3.908.908,20	10.060.754,35	2,577%	295.384.615,35
31/12/2015	295.384.615,35	6.153.846,15	3.890.609,23	10.044.455,36	2,577%	289.230.769,20
30/06/2016	289.230.769,20	6.153.846,15	3.768.146,67	9.921.992,82	2,577%	283.076.923,05
31/12/2016	283.076.923,05	6.153.846,15	3.728.500,51	9.882.346,66	2,577%	276.923.076,89
30/06/2017	276.923.076,89	6.153.846,15	3.587.976,92	9.741.823,07	2,577%	270.769.230,74
31/12/2017	270.769.230,74	6.153.846,15	3.566.391,79	9.720.237,94	2,577%	264.615.384,59
30/06/2018	264.615.384,59	6.153.846,15	3.428.511,28	9.582.357,43	2,577%	258.461.538,43
31/12/2018	258.461.538,43	6.153.846,15	3.404.283,08	9.558.129,23	2,577%	252.307.692,28
30/06/2019	252.307.692,28	6.153.846,15	3.289.045,64	9.422.891,79	2,577%	246.153.846,13
31/12/2019	246.153.846,13	6.153.846,15	3.242.174,36	9.396.020,51	2,577%	239.999.999,97
30/06/2020	239.999.999,97	6.153.846,15	3.126.760,00	9.280.606,15	2,577%	233.846.153,82
31/12/2020	233.846.153,82	6.153.846,15	3.080.065,64	9.233.911,79	2,577%	227.692.307,67
30/06/2021	227.692.307,67	6.153.846,15	2.950.114,36	9.103.960,51	2,577%	221.538.461,52
31/12/2021	221.538.461,52	6.153.846,15	2.917.956,92	9.071.803,07	2,577%	215.384.615,36
30/06/2022	215.384.615,36	6.153.846,15	2.790.648,72	8.944.494,87	2,577%	209.230.769,21
31/12/2022	209.230.769,21	6.153.846,15	2.755.848,20	8.909.894,35	2,577%	203.076.923,06
30/06/2023	203.076.923,06	6.153.846,15	2.631.183,08	8.785.029,23	2,577%	196.923.076,90
31/12/2023	196.923.076,90	6.153.846,15	2.593.739,49	8.747.585,64	2,577%	190.769.230,75
30/06/2024	190.769.230,75	6.153.846,15	2.485.373,33	8.639.219,48	2,577%	184.615.384,60
31/12/2024	184.615.384,60	6.153.846,15	2.431.630,77	8.585.476,92	2,577%	178.461.538,44
30/06/2025	178.461.538,44	6.153.846,15	2.312.251,79	8.466.097,94	2,577%	172.307.692,29
31/12/2025	172.307.692,29	6.153.846,15	2.269.522,05	8.423.368,20	2,577%	166.153.846,14
30/06/2026	166.153.846,14	6.153.846,15	2.152.786,15	8.306.632,30	2,577%	159.999.999,98
31/12/2026	159.999.999,98	6.153.846,15	2.107.413,33	8.261.259,48	2,577%	153.846.153,83
30/06/2027	153.846.153,83	6.153.846,15	1.993.320,51	8.147.166,66	2,577%	147.692.307,68
31/12/2027	147.692.307,68	6.153.846,15	1.945.304,62	8.099.150,77	2,577%	141.538.461,52
30/06/2028	141.538.461,52	6.153.846,15	1.843.986,67	7.997.832,82	2,577%	135.384.615,37
31/12/2028	135.384.615,37	6.153.846,15	1.783.195,90	7.937.042,05	2,577%	129.230.769,22
30/06/2029	129.230.769,22	6.153.846,15	1.674.389,23	7.828.235,38	2,577%	123.076.923,06
31/12/2029	123.076.923,06	6.153.846,15	1.621.087,18	7.774.933,33	2,577%	116.923.076,91
30/06/2030	116.923.076,91	6.153.846,15	1.514.923,59	7.668.769,74	2,577%	110.769.230,76
31/12/2030	110.769.230,76	6.153.846,15	1.458.978,46	7.612.824,61	2,577%	104.615.384,60
30/06/2031	104.615.384,60	6.153.846,15	1.355.457,95	7.509.304,10	2,577%	98.461.538,45
31/12/2031	98.461.538,45	6.153.846,15	1.296.869,74	7.450.715,89	2,577%	92.307.692,30
30/06/2032	92.307.692,30	6.153.846,15	1.202.600,00	7.356.446,15	2,577%	86.153.846,14
31/12/2032	86.153.846,14	6.153.846,15	1.134.761,03	7.288.607,18	2,577%	79.999.999,99
30/06/2033	79.999.999,99	6.153.846,15	1.036.526,67	7.190.372,82	2,577%	73.846.153,84
31/12/2033	73.846.153,84	6.153.846,15	972.652,31	7.126.498,46	2,577%	67.692.307,69
30/06/2034	67.692.307,69	6.153.846,15	877.061,03	7.030.907,18	2,577%	61.538.461,53
31/12/2034	61.538.461,53	6.153.846,15	810.543,59	6.964.389,74	2,577%	55.384.615,38
30/06/2035	55.384.615,38	6.153.846,15	717.595,38	6.871.441,53	2,577%	49.230.769,23
31/12/2035	49.230.769,23	6.153.846,15	648.434,87	6.802.281,02	2,577%	43.076.923,07
30/06/2036	43.076.923,07	6.153.846,15	581.213,33	6.715.059,48	2,577%	36.923.076,92
31/12/2036	36.923.076,92	6.153.846,15	486.326,15	6.640.172,30	2,577%	30.769.230,77
30/06/2037	30.769.230,77	6.153.846,15	398.664,10	6.552.510,25	2,577%	24.615.384,61
31/12/2037	24.615.384,61	6.153.846,15	324.217,44	6.478.063,59	2,577%	18.461.538,46
30/06/2038	18.461.538,46	6.153.846,15	239.198,46	6.393.044,61	2,577%	12.307.692,31
31/12/2038	12.307.692,31	6.153.846,15	162.108,72	6.315.954,87	2,577%	6.153.846,15
30/06/2039	6.153.846,15	6.153.846,15	79.732,82	6.233.578,97	2,577%	0,00
<b>totale</b>		<b>307.692.307,50</b>	<b>100.541.324,59</b>	<b>408.233.632,09</b>		

**MUTUO ORIGINARIO  
POS. 4553750/01**

Riferimento bancario	Anno di riferimento	Durata	Ammontare Iniziale	Tasso	Riferimento al tasso
4553750/01	2014	26.50 anni	183.050.847,45	Euribor 06 M + 4,000%	Variabile

Data	Debito Residuo inizio di periodo	Quota capitale	Quota Interessi	Rata complessiva	Tasso di Interesse	Debito residuo Fine di periodo
31/12/2014	183.050.847,45	3.389.830,51	4.032.406,78	7.422.237,29	4,31%	179.661.016,94
30/06/2015	179.661.016,94	3.389.830,51	3.778.485,78	7.168.316,29	4,183%	176.271.186,43
31/12/2015	176.271.186,43	3.389.830,51	3.774.044,44	7.163.874,95	4,189%	172.881.355,92
30/06/2016	172.881.355,92	3.389.830,51	3.698.815,82	7.088.646,33	4,232%	169.491.525,41
31/12/2016	169.491.525,41	3.389.830,51	3.731.111,11	7.120.941,62	4,307%	166.101.694,90
30/06/2017	166.101.694,90	3.389.830,51	3.683.724,95	7.073.555,46	4,411%	162.711.864,39
31/12/2017	162.711.864,39	3.389.830,51	3.776.470,06	7.166.300,57	4,541%	159.322.033,88
30/06/2018	159.322.033,88	3.389.830,51	3.758.459,89	7.148.290,40	4,692%	155.932.203,37
31/12/2018	155.932.203,37	3.389.830,51	3.871.761,96	7.261.592,47	4,858%	152.542.372,86
30/06/2019	152.542.372,86	3.389.830,51	3.860.822,03	7.250.652,54	5,034%	149.152.542,35
31/12/2019	149.152.542,35	3.389.830,51	3.976.340,49	7.366.171,00	5,216%	145.762.711,84
30/06/2020	145.762.711,84	3.389.830,51	3.978.585,12	7.368.416,63	5,399%	142.372.881,33
31/12/2020	142.372.881,33	3.389.830,51	4.060.474,58	7.450.305,09	5,58%	138.983.050,82
30/06/2021	138.983.050,82	3.389.830,51	4.024.949,15	7.414.779,66	5,76%	135.593.220,31
31/12/2021	135.593.220,31	3.389.830,51	4.102.749,53	7.492.580,04	5,92%	132.203.389,80
30/06/2022	132.203.389,80	3.389.830,51	4.030.675,71	7.420.506,22	6,064%	128.813.559,29
31/12/2022	128.813.559,29	3.389.830,51	4.075.374,76	7.465.205,27	6,19%	125.423.728,78
30/06/2023	125.423.728,78	3.389.830,51	3.970.904,80	7.360.735,31	6,297%	122.033.898,27
31/12/2023	122.033.898,27	3.389.830,51	3.983.132,20	7.372.962,71	6,386%	118.644.067,76
30/06/2024	118.644.067,76	3.389.830,51	3.873.583,80	7.263.414,31	6,458%	115.254.237,25
31/12/2024	115.254.237,25	3.389.830,51	3.837.838,04	7.227.668,55	6,515%	111.864.406,74
30/06/2025	111.864.406,74	3.389.830,51	3.688.974,29	7.078.804,80	6,559%	108.474.576,23
31/12/2025	108.474.576,23	3.389.830,51	3.655.328,06	7.046.158,57	6,593%	105.084.745,72
30/06/2026	105.084.745,72	3.389.830,51	3.495.515,63	6.885.346,14	6,616%	101.694.915,21
31/12/2026	101.694.915,21	3.389.830,51	3.447.661,02	6.837.491,53	6,633%	98.305.084,70
30/06/2027	98.305.084,70	3.389.830,51	3.283.837,66	6.673.668,17	6,644%	94.915.254,19
31/12/2027	94.915.254,19	3.389.830,51	3.227.034,27	6.616.864,78	6,652%	91.525.423,68
30/06/2028	91.525.423,68	3.389.830,51	3.079.810,17	6.469.640,68	6,656%	88.135.593,17
31/12/2028	88.135.593,17	3.389.830,51	2.997.883,24	6.387.713,75	6,655%	84.745.762,66
30/06/2029	84.745.762,66	3.389.830,51	2.833.024,95	6.222.855,46	6,649%	81.355.932,15
31/12/2029	81.355.932,15	3.389.830,51	2.760.207,91	6.150.038,42	6,638%	77.966.101,64
30/06/2030	77.966.101,64	3.389.830,51	2.597.387,04	5.987.197,55	6,626%	74.576.271,13
31/12/2030	74.576.271,13	3.389.830,51	2.521.804,89	5.911.635,40	6,616%	71.186.440,62
30/06/2031	71.186.440,62	3.389.830,51	2.365.066,66	5.754.897,17	6,608%	67.796.610,11
31/12/2031	67.796.610,11	3.389.830,51	2.288.045,20	5.677.875,71	6,603%	64.406.779,60
30/06/2032	64.406.779,60	3.389.830,51	2.148.062,71	5.537.893,22	6,597%	61.016.949,09
31/12/2032	61.016.949,09	3.389.830,51	2.055.186,44	5.445.016,95	6,59%	57.627.118,58
30/06/2033	57.627.118,58	3.389.830,51	1.906.465,16	5.296.295,67	6,58%	54.237.288,07
31/12/2033	54.237.288,07	3.389.830,51	1.820.179,28	5.210.009,79	6,566%	50.847.457,56
30/06/2034	50.847.457,56	3.389.830,51	1.673.994,35	5.063.824,86	6,548%	47.457.627,05
31/12/2034	47.457.627,05	3.389.830,51	1.582.711,86	4.972.542,37	6,525%	44.067.796,54
30/06/2035	44.067.796,54	3.389.830,51	1.440.381,64	4.830.212,15	6,501%	40.677.966,03
31/12/2035	40.677.966,03	3.389.830,51	1.346.630,51	4.736.461,02	6,477%	37.288.135,52
30/06/2036	37.288.135,52	3.389.830,51	1.216.658,00	4.606.488,51	6,454%	33.898.305,01
31/12/2036	33.898.305,01	3.389.830,51	1.114.568,74	4.504.399,25	6,433%	30.508.474,50
30/06/2037	30.508.474,50	3.389.830,51	983.842,37	4.373.672,88	6,414%	27.118.643,99
31/12/2037	27.118.643,99	3.389.830,51	886.387,94	4.276.218,45	6,395%	23.728.813,48
30/06/2038	23.728.813,48	3.389.830,51	760.796,51	4.150.627,02	6,377%	20.338.982,97
31/12/2038	20.338.982,97	3.389.830,51	661.048,58	4.050.879,09	6,359%	16.949.152,46
30/06/2039	16.949.152,46	3.389.830,51	540.358,28	3.930.188,79	6,341%	13.559.321,95
31/12/2039	13.559.321,95	3.389.830,51	438.273,44	3.828.103,95	6,324%	10.169.491,44
30/06/2040	10.169.491,44	3.389.830,51	324.309,60	3.714.140,11	6,308%	6.779.660,93
31/12/2040	6.779.660,93	3.389.830,51	218.097,17	3.607.927,68	6,294%	3.389.830,42
30/06/2041	3.389.830,42	3.389.830,42	107.066,10	3.496.896,52	6,282%	0,00
<b>totale</b>		<b>183.050.847,45</b>	<b>145.347.290,67</b>	<b>328.398.138,12</b>		

23/10/2014

PD

7

**MUTUO RINEGOZIATO  
POS. 4553750/01**

Riferimento banca	Anno di reati	Durata	Ammontare iniziale	Tasso	Risultato di tasso
Rneg 4553750/01	2014	29.50 anni	183.050.847,45	TASSO FISSO 5,308%	Fisso

Data	Debito Residuo Inizio di periodo	Quota capitale	Quota Interessi	Rata complessiva	Tasso di interesse	Debito residuo Fine di periodo
31/12/2014	183.050.847,45	3.050.847,46	2.213.166,10	5.264.013,56	5,308%	179.999.999,99
30/06/2015	179.999.999,99	3.050.847,46	4.803.740,00	7.854.587,46	5,308%	176.949.152,53
31/12/2015	176.949.152,53	3.050.847,46	4.800.591,19	7.851.438,65	5,308%	173.898.305,08
30/06/2016	173.898.305,08	3.050.847,46	4.666.541,69	7.717.389,15	5,308%	170.847.457,62
31/12/2016	170.847.457,62	3.050.847,46	4.635.053,56	7.685.901,02	5,308%	167.796.610,16
30/06/2017	167.796.610,16	3.050.847,46	4.478.062,71	7.528.910,17	5,308%	164.745.762,70
31/12/2017	164.745.762,70	3.050.847,46	4.469.515,93	7.520.363,39	5,308%	161.694.915,25
30/06/2018	161.694.915,25	3.050.847,46	4.315.224,07	7.368.071,53	5,308%	158.644.067,79
31/12/2018	158.644.067,79	3.050.847,46	4.303.978,30	7.354.825,76	5,308%	155.593.220,33
30/06/2019	155.593.220,33	3.050.847,46	4.152.385,42	7.203.232,66	5,308%	152.542.372,87
31/12/2019	152.542.372,87	3.050.847,46	4.138.440,68	7.189.288,14	5,308%	149.491.525,42
30/06/2020	149.491.525,42	3.050.847,46	4.011.588,47	7.062.435,93	5,308%	146.440.677,96
31/12/2020	146.440.677,96	3.050.847,46	3.972.903,05	7.023.750,51	5,308%	143.389.830,50
30/06/2021	143.389.830,50	3.050.847,46	3.826.708,14	6.877.555,60	5,308%	140.338.983,04
31/12/2021	140.338.983,04	3.050.847,46	3.807.365,42	6.858.212,88	5,308%	137.288.135,59
30/06/2022	137.288.135,59	3.050.847,46	3.663.869,49	6.714.716,95	5,308%	134.237.288,13
31/12/2022	134.237.288,13	3.050.847,46	3.641.827,80	6.692.675,26	5,308%	131.186.440,67
30/06/2023	131.186.440,67	3.050.847,46	3.501.030,85	6.551.878,31	5,308%	128.135.593,21
31/12/2023	128.135.593,21	3.050.847,46	3.476.290,17	6.527.137,83	5,308%	125.084.745,76
30/06/2024	125.084.745,76	3.050.847,46	3.356.635,25	6.407.482,71	5,308%	122.033.898,30
31/12/2024	122.033.898,30	3.050.847,46	3.310.752,54	6.381.600,00	5,308%	118.983.050,84
30/06/2025	118.983.050,84	3.050.847,46	3.175.353,56	6.226.201,02	5,308%	115.932.203,38
31/12/2025	115.932.203,38	3.050.847,46	3.145.214,92	6.196.062,38	5,308%	112.881.355,93
30/06/2026	112.881.355,93	3.050.847,46	3.012.514,92	6.063.362,38	5,308%	109.830.508,47
31/12/2026	109.830.508,47	3.050.847,46	2.979.677,29	6.030.524,75	5,308%	106.779.661,01
30/06/2027	106.779.661,01	3.050.847,46	2.849.676,27	5.900.523,73	5,308%	103.728.813,55
31/12/2027	103.728.813,55	3.050.847,46	2.814.139,66	5.864.987,12	5,308%	100.677.966,10
30/06/2028	100.677.966,10	3.050.847,46	2.701.682,03	5.752.529,49	5,308%	97.627.118,64
31/12/2028	97.627.118,64	3.050.847,46	2.648.602,03	5.699.449,49	5,308%	94.576.271,18
30/06/2029	94.576.271,18	3.050.847,46	2.523.998,98	5.574.846,44	5,308%	91.525.423,72
31/12/2029	91.525.423,72	3.050.847,46	2.483.064,41	5.533.911,87	5,308%	88.474.576,27
30/06/2030	88.474.576,27	3.050.847,46	2.361.160,34	5.412.007,80	5,308%	85.423.728,81
31/12/2030	85.423.728,81	3.050.847,46	2.317.526,78	5.368.374,24	5,308%	82.372.881,35
30/06/2031	82.372.881,35	3.050.847,46	2.198.321,89	5.249.169,15	5,308%	79.322.033,89
31/12/2031	79.322.033,89	3.050.847,46	2.151.989,15	5.202.836,61	5,308%	76.271.186,44
30/06/2032	76.271.186,44	3.050.847,46	2.046.728,81	5.097.576,27	5,308%	73.220.338,98
31/12/2032	73.220.338,98	3.050.847,46	1.986.451,53	5.037.298,99	5,308%	70.169.491,52
30/06/2033	70.169.491,52	3.050.847,46	1.872.644,41	4.923.491,87	5,308%	67.118.644,06
31/12/2033	67.118.644,06	3.050.847,46	1.820.913,90	4.871.761,36	5,308%	64.067.796,61
30/06/2034	64.067.796,61	3.050.847,46	1.709.805,76	4.760.653,22	5,308%	61.016.949,15
31/12/2034	61.016.949,15	3.050.847,46	1.655.376,27	4.706.223,73	5,308%	57.966.101,69
30/06/2035	57.966.101,69	3.050.847,46	1.546.967,12	4.597.814,56	5,308%	54.915.254,23
31/12/2035	54.915.254,23	3.050.847,46	1.489.838,64	4.540.686,10	5,308%	51.864.406,78
30/06/2036	51.864.406,78	3.050.847,46	1.391.775,59	4.442.623,05	5,308%	48.813.559,32
31/12/2036	48.813.559,32	3.050.847,46	1.324.301,02	4.375.148,48	5,308%	45.762.711,86
30/06/2037	45.762.711,86	3.050.847,46	1.221.289,83	4.272.137,29	5,308%	42.711.864,40
31/12/2037	42.711.864,40	3.050.847,46	1.158.783,39	4.209.610,85	5,308%	39.661.016,95
30/06/2038	39.661.016,95	3.050.847,46	1.058.451,19	4.109.298,65	5,308%	36.610.169,49
31/12/2038	36.610.169,49	3.050.847,46	993.225,76	4.044.073,22	5,308%	33.559.322,03
30/06/2039	33.559.322,03	3.050.847,46	895.612,54	3.946.460,00	5,308%	30.508.474,57
31/12/2039	30.508.474,57	3.050.847,46	827.688,14	3.878.535,60	5,308%	27.457.627,12
30/06/2040	27.457.627,12	3.050.847,46	736.822,37	3.787.669,83	5,308%	24.406.779,66
31/12/2040	24.406.779,66	3.050.847,46	662.150,51	3.712.997,97	5,308%	21.355.932,20
30/06/2041	21.355.932,20	3.050.847,46	569.935,25	3.620.782,71	5,308%	18.305.084,74
31/12/2041	18.305.084,74	3.050.847,46	496.612,88	3.547.460,34	5,308%	15.254.237,29
30/06/2042	15.254.237,29	3.050.847,46	407.096,61	3.457.944,07	5,308%	12.203.389,83
31/12/2042	12.203.389,83	3.050.847,46	331.075,25	3.381.922,71	5,308%	9.152.542,37
30/06/2043	9.152.542,37	3.050.847,46	244.257,97	3.295.105,43	5,308%	6.101.694,91
31/12/2043	6.101.694,91	3.050.847,46	165.537,63	3.216.385,09	5,308%	3.050.847,46
30/06/2044	3.050.847,46	3.050.847,46	81.869,15	3.132.716,61	5,308%	0,00
<b>totale</b>		<b>183.050.847,60</b>	<b>147.603.784,38</b>	<b>330.654.631,98</b>		

2

## MUTUO ORIGINARIO POS. 4555430/01

Riferimento banca	Anno di reati	Durata	Ammontare (iniziale)	Tasso	Rischio di tasso
4555430/01	2014	26.50 anni	91.525.423,75	Euribor 06 M + 4,000%	Variabile

Data	Debito Residuo Inizio di periodo	Quota capitale	Quota Interessi	Rata complessiva	Tasso di Interesse	Debito residuo Fine di periodo
31/12/2014	91.525.423,75	1.694.915,25	2.016.203,39	3.711.118,64	4,31%	89.830.508,50
30/06/2015	89.830.508,50	1.694.915,25	1.889.242,89	3.584.158,14	4,183%	88.135.593,25
31/12/2015	88.135.593,25	1.694.915,25	1.887.022,22	3.581.937,47	4,189%	86.440.678,00
30/06/2016	86.440.678,00	1.694.915,25	1.849.407,91	3.544.323,16	4,232%	84.745.762,75
31/12/2016	84.745.762,75	1.694.915,25	1.865.555,56	3.560.470,81	4,307%	83.050.847,50
30/06/2017	83.050.847,50	1.694.915,25	1.841.862,48	3.536.777,73	4,411%	81.355.932,25
31/12/2017	81.355.932,25	1.694.915,25	1.888.235,03	3.583.150,28	4,541%	79.661.017,00
30/06/2018	79.661.017,00	1.694.915,25	1.879.229,94	3.574.145,19	4,692%	77.966.101,75
31/12/2018	77.966.101,75	1.694.915,25	1.935.880,98	3.630.796,23	4,858%	76.271.186,50
30/06/2019	76.271.186,50	1.694.915,25	1.930.411,02	3.625.326,27	5,034%	74.576.271,25
31/12/2019	74.576.271,25	1.694.915,25	1.988.170,25	3.683.085,50	5,216%	72.881.356,00
30/06/2020	72.881.356,00	1.694.915,25	1.989.292,56	3.684.207,81	5,399%	71.186.440,75
31/12/2020	71.186.440,75	1.694.915,25	2.030.237,29	3.725.152,54	5,58%	69.491.525,50
30/06/2021	69.491.525,50	1.694.915,25	2.012.474,58	3.707.389,83	5,76%	67.796.610,25
31/12/2021	67.796.610,25	1.694.915,25	2.051.374,77	3.746.290,02	5,92%	66.101.695,00
30/06/2022	66.101.695,00	1.694.915,25	2.015.337,86	3.710.253,11	6,064%	64.406.779,75
31/12/2022	64.406.779,75	1.694.915,25	2.037.687,39	3.732.602,64	6,19%	62.711.864,50
30/06/2023	62.711.864,50	1.694.915,25	1.985.452,40	3.680.367,65	6,297%	61.016.949,25
31/12/2023	61.016.949,25	1.694.915,25	1.991.566,10	3.686.481,35	6,386%	59.322.034,00
30/06/2024	59.322.034,00	1.694.915,25	1.936.791,91	3.631.707,16	6,458%	57.627.118,75
31/12/2024	57.627.118,75	1.694.915,25	1.918.919,02	3.613.834,27	6,515%	55.932.203,50
30/06/2025	55.932.203,50	1.694.915,25	1.844.487,15	3.539.402,40	6,559%	54.237.288,25
31/12/2025	54.237.288,25	1.694.915,25	1.827.664,03	3.522.579,28	6,593%	52.542.373,00
30/06/2026	52.542.373,00	1.694.915,25	1.747.757,82	3.442.673,07	6,616%	50.847.457,75
31/12/2026	50.847.457,75	1.694.915,25	1.723.830,51	3.418.745,76	6,633%	49.152.542,50
30/06/2027	49.152.542,50	1.694.915,25	1.641.918,84	3.336.834,09	6,644%	47.457.627,25
31/12/2027	47.457.627,25	1.694.915,25	1.613.517,14	3.308.432,39	6,652%	45.762.712,00
30/06/2028	45.762.712,00	1.694.915,25	1.539.905,09	3.234.820,34	6,656%	44.067.796,75
31/12/2028	44.067.796,75	1.694.915,25	1.498.941,62	3.193.856,87	6,655%	42.372.881,50
30/06/2029	42.372.881,50	1.694.915,25	1.416.512,48	3.111.427,73	6,649%	40.677.966,25
31/12/2029	40.677.966,25	1.694.915,25	1.380.103,96	3.075.019,21	6,638%	38.983.051,00
30/06/2030	38.983.051,00	1.694.915,25	1.298.683,53	2.993.598,78	6,626%	37.288.135,75
31/12/2030	37.288.135,75	1.694.915,25	1.260.902,45	2.955.817,70	6,616%	35.593.220,50
30/06/2031	35.593.220,50	1.694.915,25	1.182.533,34	2.877.448,59	6,608%	33.898.305,25
31/12/2031	33.898.305,25	1.694.915,25	1.144.022,60	2.838.937,85	6,603%	32.203.390,00
30/06/2032	32.203.390,00	1.694.915,25	1.074.031,36	2.768.946,61	6,597%	30.508.474,75
31/12/2032	30.508.474,75	1.694.915,25	1.027.593,23	2.722.508,48	6,59%	28.813.559,50
30/06/2033	28.813.559,50	1.694.915,25	953.232,59	2.648.147,84	6,58%	27.118.644,25
31/12/2033	27.118.644,25	1.694.915,25	910.089,65	2.605.004,90	6,566%	25.423.729,00
30/06/2034	25.423.729,00	1.694.915,25	836.997,18	2.531.912,43	6,548%	23.728.813,75
31/12/2034	23.728.813,75	1.694.915,25	791.355,94	2.486.271,19	6,525%	22.033.898,50
30/06/2035	22.033.898,50	1.694.915,25	720.190,83	2.415.106,08	6,501%	20.338.983,25
31/12/2035	20.338.983,25	1.694.915,25	673.315,26	2.368.230,51	6,477%	18.644.068,00
30/06/2036	18.644.068,00	1.694.915,25	608.329,01	2.303.244,26	6,454%	16.949.152,75
31/12/2036	16.949.152,75	1.694.915,25	557.284,38	2.252.199,63	6,433%	15.254.237,50
30/06/2037	15.254.237,50	1.694.915,25	491.921,19	2.186.836,44	6,414%	13.559.322,25
31/12/2037	13.559.322,25	1.694.915,25	443.193,98	2.138.109,23	6,395%	11.864.407,00
30/06/2038	11.864.407,00	1.694.915,25	380.398,27	2.075.313,52	6,377%	10.169.491,75
31/12/2038	10.169.491,75	1.694.915,25	330.524,30	2.025.439,55	6,359%	8.474.576,50
30/06/2039	8.474.576,50	1.694.915,25	270.179,15	1.965.094,40	6,341%	6.779.661,25
31/12/2039	6.779.661,25	1.694.915,25	219.136,73	1.914.051,98	6,324%	5.084.746,00
30/06/2040	5.084.746,00	1.694.915,25	162.154,81	1.857.070,06	6,308%	3.389.830,75
31/12/2040	3.389.830,75	1.694.915,25	109.048,60	1.803.963,85	6,294%	1.694.915,50
30/06/2041	1.694.915,50	1.694.915,50	53.533,06	1.748.448,56	6,282%	0,00
<b>totale</b>		<b>91.525.423,75</b>	<b>72.673.645,63</b>	<b>164.199.069,38</b>		

23/10/2014

80

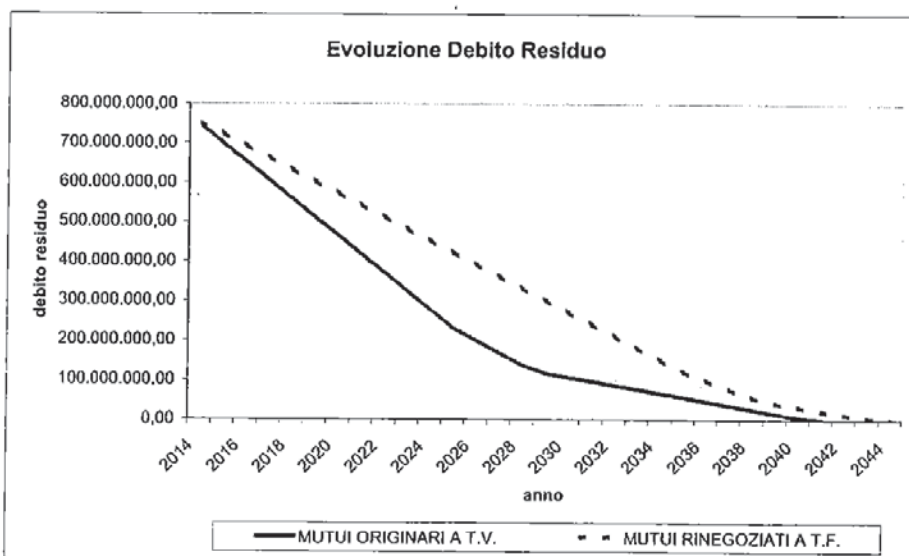
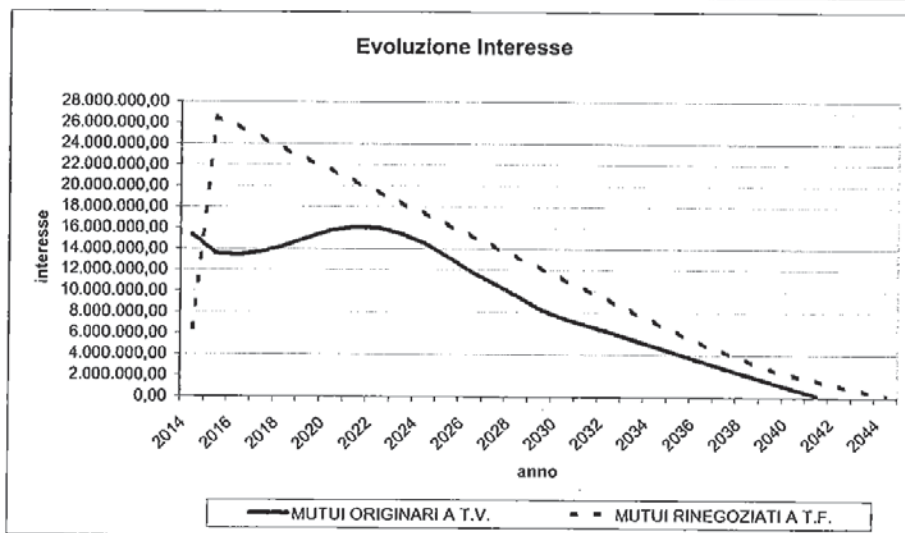
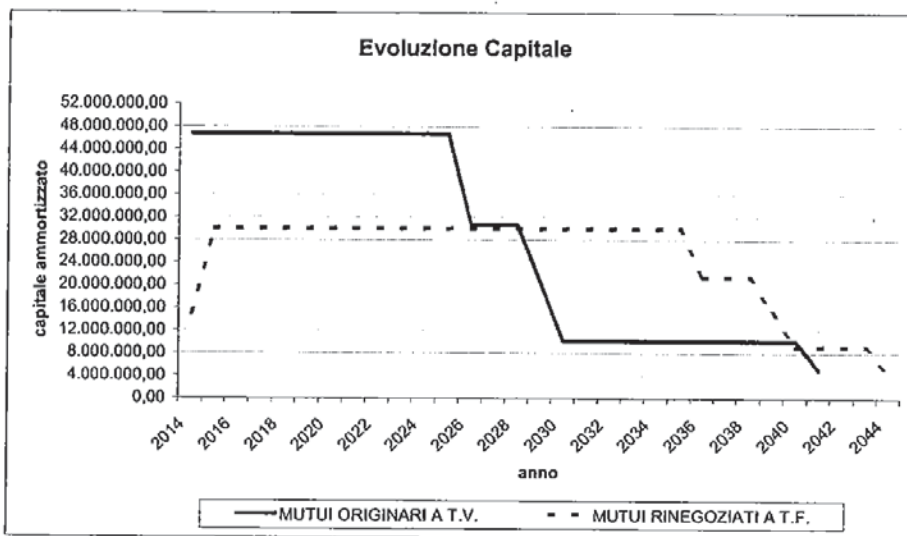
9

**MUTUO RINEGOZIATO**  
**POS. 455430/01**

Riformulazione variaz.	Anno di riferimento	Durata	Ammontare Iniziale	Tasso	Ritorno alla normale
Rineg 455430/01	2014	29.50 anni	91.525.423,75	TASSO FISSO 5,308%	Fisso

Data	Debito Residuo Inizio di periodo	Quota capitale	Quota Interessi	Rata complessiva	Tasso di Interesse	Debito residuo Fine di periodo
31/12/2014	91.525.423,75	1.525.423,73	1.106.583,05	2.632.006,78	5,308%	90.000.000,02
30/06/2015	90.000.000,02	1.525.423,73	2.401.870,00	3.927.293,73	5,308%	88.474.576,29
31/12/2015	88.474.576,29	1.525.423,73	2.400.295,59	3.925.719,32	5,308%	86.949.152,56
30/06/2016	86.949.152,56	1.525.423,73	2.333.270,85	3.858.694,58	5,308%	85.423.728,83
31/12/2016	85.423.728,83	1.525.423,73	2.317.526,78	3.842.950,51	5,308%	83.898.305,10
30/06/2017	83.898.305,10	1.525.423,73	2.239.031,36	3.764.455,09	5,308%	82.372.881,37
31/12/2017	82.372.881,37	1.525.423,73	2.234.757,97	3.760.181,70	5,308%	80.847.457,65
30/06/2018	80.847.457,65	1.525.423,73	2.157.612,03	3.683.035,76	5,308%	79.322.033,92
31/12/2018	79.322.033,92	1.525.423,73	2.151.989,15	3.677.412,88	5,308%	77.796.610,19
30/06/2019	77.796.610,19	1.525.423,73	2.076.192,71	3.601.616,44	5,308%	76.271.186,46
31/12/2019	76.271.186,46	1.525.423,73	2.069.220,34	3.594.644,07	5,308%	74.745.762,73
30/06/2020	74.745.762,73	1.525.423,73	2.005.794,24	3.531.217,97	5,308%	73.220.339,00
31/12/2020	73.220.339,00	1.525.423,73	1.986.451,53	3.511.875,26	5,308%	71.694.915,27
30/06/2021	71.694.915,27	1.525.423,73	1.913.354,07	3.438.777,80	5,308%	70.169.491,54
31/12/2021	70.169.491,54	1.525.423,73	1.903.682,71	3.429.106,44	5,308%	68.644.067,81
30/06/2022	68.644.067,81	1.525.423,73	1.831.934,75	3.357.358,48	5,308%	67.118.644,08
31/12/2022	67.118.644,08	1.525.423,73	1.820.913,90	3.346.337,63	5,308%	65.593.220,35
30/06/2023	65.593.220,35	1.525.423,73	1.750.515,42	3.275.939,15	5,308%	64.067.796,62
31/12/2023	64.067.796,62	1.525.423,73	1.738.145,09	3.263.568,82	5,308%	62.542.372,90
30/06/2024	62.542.372,90	1.525.423,73	1.678.317,63	3.203.741,36	5,308%	61.016.949,17
31/12/2024	61.016.949,17	1.525.423,73	1.655.376,27	3.180.800,00	5,308%	59.491.525,44
30/06/2025	59.491.525,44	1.525.423,73	1.587.876,78	3.113.100,51	5,308%	57.966.101,71
31/12/2025	57.966.101,71	1.525.423,73	1.572.607,46	3.098.031,19	5,308%	56.440.677,98
30/06/2026	56.440.677,98	1.525.423,73	1.506.257,46	3.031.681,19	5,308%	54.915.254,25
31/12/2026	54.915.254,25	1.525.423,73	1.489.838,64	3.015.262,37	5,308%	53.389.830,52
30/06/2027	53.389.830,52	1.525.423,73	1.424.838,14	2.950.261,87	5,308%	51.864.406,79
31/12/2027	51.864.406,79	1.525.423,73	1.407.089,83	2.932.493,56	5,308%	50.338.983,06
30/06/2028	50.338.983,06	1.525.423,73	1.350.841,02	2.876.264,75	5,308%	48.813.559,33
31/12/2028	48.813.559,33	1.525.423,73	1.324.301,02	2.849.724,75	5,308%	47.288.135,60
30/06/2029	47.288.135,60	1.525.423,73	1.261.999,49	2.787.423,22	5,308%	45.762.711,87
31/12/2029	45.762.711,87	1.525.423,73	1.241.532,20	2.766.955,93	5,308%	44.237.288,15
30/06/2030	44.237.288,15	1.525.423,73	1.180.580,17	2.706.003,90	5,308%	42.711.864,42
31/12/2030	42.711.864,42	1.525.423,73	1.158.763,39	2.684.187,12	5,308%	41.186.440,69
30/06/2031	41.186.440,69	1.525.423,73	1.099.160,85	2.624.584,58	5,308%	39.661.016,96
31/12/2031	39.661.016,96	1.525.423,73	1.075.994,58	2.601.418,31	5,308%	38.135.593,23
30/06/2032	38.135.593,23	1.525.423,73	1.023.364,41	2.548.788,14	5,308%	36.610.169,50
31/12/2032	36.610.169,50	1.525.423,73	993.225,76	2.518.649,49	5,308%	35.084.745,77
30/06/2033	35.084.745,77	1.525.423,73	936.322,20	2.461.745,93	5,308%	33.559.322,04
31/12/2033	33.559.322,04	1.525.423,73	910.456,95	2.435.880,68	5,308%	32.033.898,31
30/06/2034	32.033.898,31	1.525.423,73	854.902,88	2.380.326,61	5,308%	30.508.474,58
31/12/2034	30.508.474,58	1.525.423,73	827.688,14	2.353.111,87	5,308%	28.983.050,85
30/06/2035	28.983.050,85	1.525.423,73	773.483,56	2.298.907,29	5,308%	27.457.627,12
31/12/2035	27.457.627,12	1.525.423,73	744.919,32	2.270.343,05	5,308%	25.932.203,40
30/06/2036	25.932.203,40	1.525.423,73	695.887,80	2.221.311,53	5,308%	24.406.779,67
31/12/2036	24.406.779,67	1.525.423,73	662.150,51	2.187.574,24	5,308%	22.881.355,94
30/06/2037	22.881.355,94	1.525.423,73	610.644,92	2.136.068,65	5,308%	21.355.932,21
31/12/2037	21.355.932,21	1.525.423,73	579.381,70	2.104.805,43	5,308%	19.830.508,48
30/06/2038	19.830.508,48	1.525.423,73	529.225,58	2.054.649,32	5,308%	18.305.084,75
31/12/2038	18.305.084,75	1.525.423,73	496.612,88	2.022.036,61	5,308%	16.779.661,02
30/06/2039	16.779.661,02	1.525.423,73	447.806,27	1.973.230,00	5,308%	15.254.237,29
31/12/2039	15.254.237,29	1.525.423,73	413.844,07	1.939.267,80	5,308%	13.728.813,56
30/06/2040	13.728.813,56	1.525.423,73	368.411,19	1.893.834,92	5,308%	12.203.389,83
31/12/2040	12.203.389,83	1.525.423,73	331.075,25	1.856.498,98	5,308%	10.677.966,10
30/06/2041	10.677.966,10	1.525.423,73	284.967,63	1.810.391,36	5,308%	9.152.542,37
31/12/2041	9.152.542,37	1.525.423,73	248.306,44	1.773.730,17	5,308%	7.627.118,65
30/06/2042	7.627.118,65	1.525.423,73	203.548,31	1.728.972,04	5,308%	6.101.694,92
31/12/2042	6.101.694,92	1.525.423,73	165.537,63	1.690.961,36	5,308%	4.576.271,19
30/06/2043	4.576.271,19	1.525.423,73	122.128,98	1.647.552,71	5,308%	3.050.847,46
31/12/2043	3.050.847,46	1.525.423,73	82.768,81	1.608.192,54	5,308%	1.525.423,73
30/06/2044	1.525.423,73	1.525.423,73	40.934,58	1.566.358,31	5,308%	0,00
<b>totale</b>		<b>91.525.423,80</b>	<b>73.801.892,25</b>	<b>165.327.316,05</b>		

## GRAFICI RINEGOZIAZIONE CDP



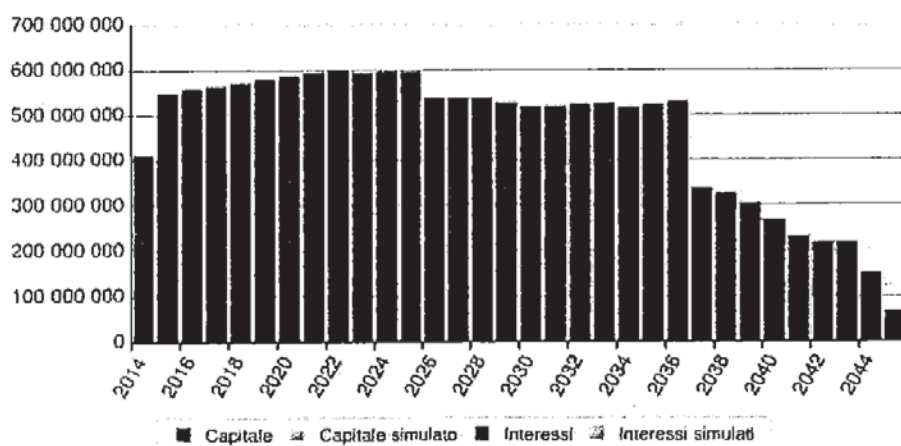
FD

2

## DEBITO REGIONALE (TOTALE)

Anno	Debito Residuo Inizio dell'esercizio	Capitale ammortizzato	Interesse	Rata complessiva totale	Debito residuo di fine esercizio
2014	8.538.827.407,88	257.253.073,12	151.471.506,42	408.724.579,54	10.249.328.134,76
2015	10.249.328.134,76	336.969.457,85	209.357.059,91	546.326.517,76	9.912.358.676,91
2016	9.912.358.676,91	341.908.851,13	214.389.437,57	556.298.288,70	9.570.451.825,78
2017	9.570.451.825,78	346.888.282,55	214.227.891,86	560.916.174,41	9.223.763.543,23
2018	9.223.763.543,23	351.999.558,16	216.002.000,58	568.001.558,75	8.871.763.985,07
2019	8.871.763.985,07	357.948.176,07	218.478.603,80	576.426.779,87	8.513.815.809,00
2020	8.513.815.809,00	364.104.353,68	220.853.294,47	584.957.648,16	8.149.711.455,30
2021	8.149.711.455,30	370.885.033,05	221.244.213,15	592.129.246,19	7.778.826.422,26
2022	7.778.826.422,26	378.143.398,85	218.851.438,62	596.994.837,27	7.400.683.023,61
2023	7.400.683.023,61	378.371.960,93	213.947.400,35	592.319.361,28	7.022.311.062,67
2024	7.022.311.062,67	386.719.739,58	207.148.040,21	593.867.779,79	6.635.591.323,10
2025	6.635.591.323,10	395.688.226,80	197.594.881,38	593.283.108,18	6.239.903.096,30
2026	6.239.903.096,30	346.169.095,58	187.327.005,26	533.496.100,84	5.893.734.000,71
2027	5.893.734.000,71	356.556.980,54	177.490.189,24	534.047.169,78	5.537.177.020,17
2028	5.537.177.020,17	367.755.559,03	166.426.602,42	534.182.161,45	5.169.421.461,14
2029	5.169.421.461,14	369.584.779,94	154.941.207,09	524.525.967,03	4.799.836.681,20
2030	4.799.836.681,20	372.385.050,67	143.298.923,32	515.683.973,99	4.427.451.630,53
2031	4.427.451.630,53	386.505.192,19	131.384.247,66	517.889.439,85	4.040.946.438,34
2032	4.040.946.438,34	401.790.476,93	119.414.995,50	521.205.472,43	3.639.155.961,41
2033	3.639.155.961,41	418.265.791,85	105.835.084,28	524.100.876,13	3.220.890.169,55
2034	3.220.890.169,55	421.810.558,48	92.230.279,33	514.040.837,81	2.799.079.611,08
2035	2.799.079.611,08	441.308.836,47	78.378.117,52	519.686.953,99	2.357.770.774,81
2036	2.357.770.774,81	462.492.098,43	63.860.039,40	526.352.137,83	1.895.278.676,18
2037	1.895.278.676,18	285.173.746,72	50.436.344,10	335.610.090,82	1.610.104.929,46
2038	1.610.104.929,46	281.367.154,87	42.285.428,65	323.632.581,52	1.328.737.774,59
2039	1.328.737.774,59	268.018.316,51	34.405.633,91	302.423.950,42	1.060.719.458,08
2040	1.060.719.458,08	237.998.293,01	26.859.152,98	264.857.445,99	822.721.165,07
2041	822.721.165,07	209.482.773,25	20.383.283,96	229.866.057,21	613.238.391,82
2042	613.238.391,82	200.594.312,28	15.024.698,91	215.619.011,19	412.644.079,54
2043	412.644.079,54	205.780.209,40	9.838.801,80	215.619.011,20	206.863.870,14
2044	206.863.870,14	144.542.464,37	4.509.394,44	149.051.858,81	62.321.405,77
2045	62.321.405,77	62.321.405,77	1.248.428,11	63.567.833,88	0,00
<b>totale</b>		<b>10.506.581.207,87</b>	<b>4.129.121.624,20</b>	<b>14.635.702.832,07</b>	

Rata complessiva di rimborso



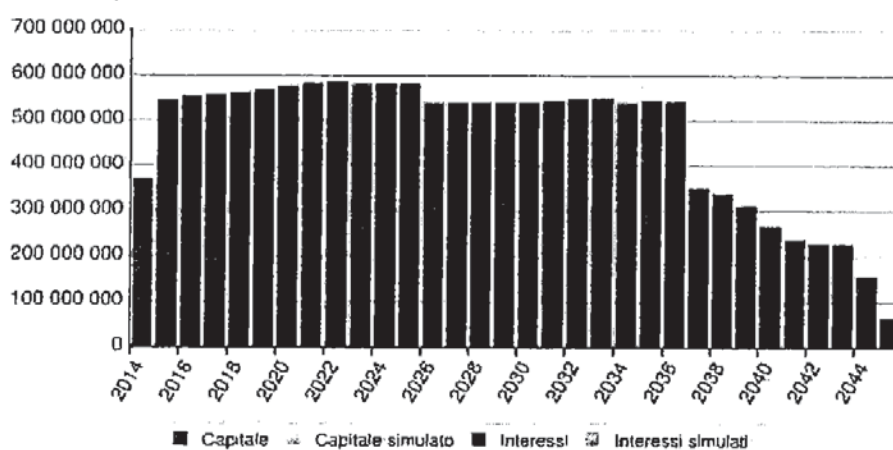
9



## DEBITO REGIONALE RINEGOZIATO (TOTALE)

Anno	Debito Residuo Inizio dell'esercizio	Capitale ammortizzato	Interesse	Rata complessiva totale	Debito residuo di fine esercizio
2014	7.749.000.473,00	225.566.688,89	142.578.977,92	368.145.666,81	10.257.664.312,98
2015	10.257.664.312,98	320.297.101,42	222.318.560,32	542.615.661,74	9.937.367.211,56
2016	9.937.367.211,56	325.234.494,70	226.524.642,56	551.759.137,26	9.612.132.716,86
2017	9.612.132.716,86	330.015.926,12	224.945.733,10	554.961.659,22	9.282.116.790,74
2018	9.282.116.790,74	335.327.201,73	225.052.477,21	560.379.678,95	8.946.789.589,00
2019	8.946.789.589,00	341.275.819,64	225.745.642,65	567.021.462,29	8.605.513.769,36
2020	8.605.513.769,36	347.431.997,26	226.451.033,74	573.883.031,00	8.258.081.772,10
2021	8.258.081.772,10	354.212.676,82	225.426.614,06	579.639.290,67	7.903.869.095,48
2022	7.903.869.095,48	361.471.042,22	222.110.869,07	583.581.911,29	7.542.398.053,26
2023	7.542.398.053,26	361.699.604,50	216.760.090,02	578.459.694,52	7.180.698.448,76
2024	7.180.698.448,76	370.047.383,15	209.925.789,18	579.973.172,33	6.810.651.065,61
2025	6.810.651.065,61	379.015.870,37	200.620.512,77	579.636.383,14	6.431.635.195,24
2026	6.431.635.195,24	345.514.839,15	190.693.507,58	536.208.346,73	6.086.120.356,09
2027	6.086.120.356,09	355.902.724,11	180.990.941,61	536.893.665,72	5.730.217.631,98
2028	5.730.217.631,98	367.101.302,80	170.121.564,23	537.222.866,83	5.363.116.329,37
2029	5.363.116.329,37	379.186.933,91	158.847.972,03	538.034.905,94	4.983.929.395,47
2030	4.983.929.395,47	392.243.614,76	147.004.047,75	539.247.662,51	4.591.685.780,70
2031	4.591.685.780,70	406.363.756,28	134.737.891,57	541.101.647,85	4.185.322.024,42
2032	4.185.322.024,42	421.649.041,02	122.423.395,54	544.072.436,56	3.763.672.983,40
2033	3.763.672.983,40	438.124.355,94	108.489.582,71	546.613.938,65	3.325.548.627,46
2034	3.325.548.627,46	441.669.122,57	94.550.210,92	536.219.333,49	2.883.879.504,89
2035	2.883.879.504,89	461.167.400,56	80.365.024,80	541.532.425,36	2.422.712.104,33
2036	2.422.712.104,33	473.782.841,58	65.581.085,31	539.343.926,90	1.948.929.262,75
2037	1.948.929.262,75	296.464.489,88	51.986.801,10	348.451.290,98	1.652.464.772,86
2038	1.652.464.772,86	292.657.898,03	43.660.196,14	336.318.094,17	1.359.806.874,84
2039	1.359.806.874,84	273.155.213,52	35.636.649,66	308.791.863,18	1.086.651.661,32
2040	1.086.651.661,32	236.981.343,86	28.163.599,57	265.144.943,43	849.670.317,45
2041	849.670.317,45	213.550.569,70	21.826.495,14	235.377.064,84	636.119.747,76
2042	636.119.747,76	209.746.854,65	16.131.956,71	225.878.811,36	426.372.893,10
2043	426.372.893,10	214.932.751,77	10.453.495,19	225.386.246,96	211.440.141,33
2044	211.440.141,33	149.118.735,56	4.632.198,17	153.750.933,73	62.321.405,77
2045	62.321.405,77	62.321.405,77	1.246.428,11	63.567.833,88	0,00
<b>totale</b>		<b>10.483.231.001,85</b>	<b>4.235.983.986,44</b>	<b>14.719.214.988,29</b>	

Rata complessiva di rimborso



*(Handwritten signature)*

*(Handwritten mark)*