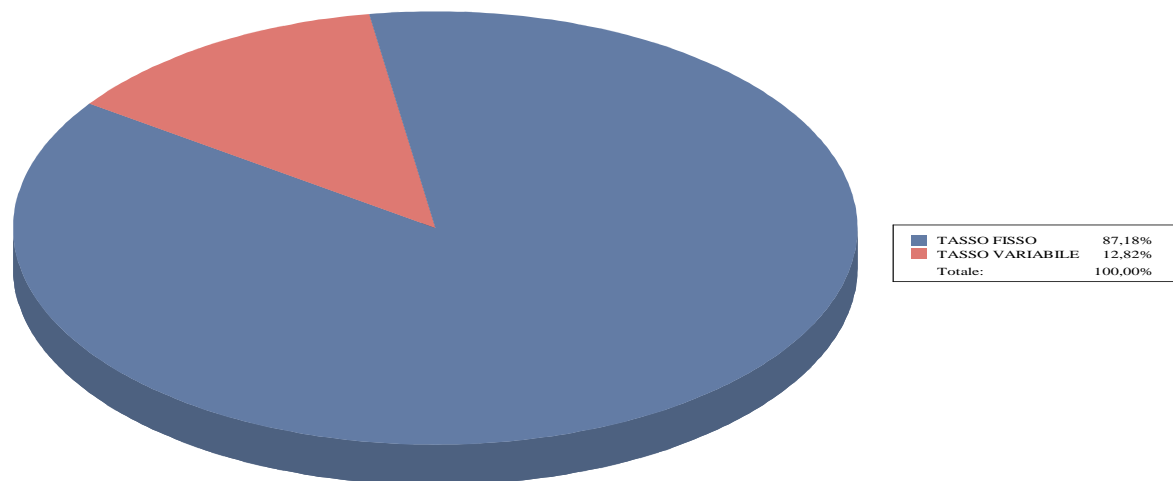


## COMPOSIZIONE DEL DEBITO



## Analisi al 30/11/2010

Contratto	Debito Residuo	Vita media residua	Valore di mercato (mark to market)	Delta MtM	Delta MtM %	Tasso Pagato	Tasso di riferimento	Delta tasso
BOP TASSO FISSO	234.909.467,33	7,89	-257.522.759,72	-22.613.292,39	-9,63	4,29	2,82	1,47
MUTUO A TASSO FISSO	543.297.576,51	12,73	-548.170.546,52	-4.872.970,01	-0,90	4,07	3,27	0,80
MUTUO A TASSO VARIABILE	114.480.758,00	8,05	-115.474.783,72	-994.025,72	-0,87	1,04	1,26	-0,22
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>892.687.801,84</b>	<b>10,86</b>	<b>-921.168.089,96</b>	<b>-28.480.288,12</b>	<b>-3,19</b>	<b>3,74</b>	<b>3,13</b>	<b>0,61</b>

<b>Analisi al 30/11/2010</b>	<b>Controparte</b>	<b>Debito residuo</b>	<b>Percentuale</b>
	BEI	160.080.023,98	17,93%
	BIIS	10.411.292,21	1,17%
	CDDPP	387.401.065,66	43,40%
	CREDITO SPORTIVO	6.193.368,97	0,69%
	DEUTSCHE BANK	234.909.467,33	26,31%
	DEXIA CREDIOP	45.490.759,30	5,10%
	FOSNSPA CRED FOND	1.618.329,80	0,18%
	MONTE DEI PASCHI	1.314.995,50	0,15%
	UNICREDITO ITALIANO SPA	45.268.499,09	5,07%
	<i>Totale</i>	<b>892.687.801,84</b>	<b>100,00%</b>

## Rimodulazione CDP 2010

<b>Caratteristiche dell'operazione</b>	Art. 5 del decreto legge 27 ottobre 1995 n. 444, convertito con modificazioni dalla legge 20 dicembre 1995 n. 539
	Coincidenza tra soggetto pagatore e soggetto mutuatario
	Ammortamento a tasso fisso
	Scadenza non antecedente al 31/12/2013
	Residuo debito da ammortizzare pari o superiore a Euro 5.000,00
	Non concessi in base a leggi speciali e non già convertiti o rinegoziati a partire dal 2003
<b>Debito rimodulabile</b>	<b>posizioni n. 101 per Euro 53,354,109,63 ( al 01/01/2011)</b>
	<b>con vita media residua di 9,24 anni e tasso medio pari al 4.399%.</b>
<b>Debito rimodulato</b>	<b>posizioni n. 87 Euro 42.582.196,13</b>
	<b>Valore del mtm alla data Euro 42,987,288,68 negativo</b>
	<b>tasso medio 4,435%</b>
	<b>vita media 9,34 y</b>
<b>Strategia adottata</b>	mutui con scadenza a 5,6,7 anni e con tasso al 6.5% l'allungamento della scadenza a 15 anni ;
	mutui con scadenza a 25 anni e tasso 4% la riduzione della scadenza a 15 anni.

## Rimodulazione CDP 2010

Obiettivi raggiunti		Valore
1)	Risparmio di rata in termini assoluti;	<b>1.810.951,47</b>
2)	Risparmio di rata attualizzato;	<b>112.118,94</b>
3)	Riduzione del tasso medio sull'indebitamento;	<b>-0,05</b>
4)	Riduzione della vita media.	<b>- 5 y</b>

Risparmi futuri				
Data	Rata Attuale	Rata post	Risparmio	Risparmio annuo
30/06/2011	2.797.527,38	1.950.923,68	846.603,70	1.693.206,79
31/12/2011	2.797.527,38	1.950.923,29	846.604,09	
30/06/2012	2.797.527,38	1.950.923,21	846.604,17	1.693.208,22
31/12/2012	2.797.527,38	1.950.923,33	846.604,05	
30/06/2013	2.797.527,38	1.950.923,18	846.604,20	1.693.208,25
31/12/2013	2.797.527,38	1.950.923,18	846.604,20	
30/06/2014	2.797.527,38	1.950.923,26	846.604,12	1.693.208,19
31/12/2014	2.797.527,38	1.950.923,31	846.604,07	
30/06/2015	2.797.527,38	1.950.923,23	846.604,15	1.693.208,30
31/12/2015	2.797.527,38	1.950.923,33	846.604,15	
30/06/2016	2.129.118,88	1.950.923,30	178.195,58	356.391,17
31/12/2016	2.129.118,88	1.950.923,29	178.195,59	