



Casaforte SRL

Rapporto sui Pagamenti

Data di Determinazione

23/06/2014

Periodo di Incassi

01/01/2014

30/06/2014

periodi di Interessi

01/01/2014

30/06/2014

Data di Pagamento

30/06/2014

Index

1. Fondi Disponibili
2. Ordine di priorità dei pagamenti rispetto ai Fondi disponibili ordinari 6.1
3. Ordine di priorità dei pagamenti rispetto ai Fondi disponibili straordinari 6.2
4. Ammontare Massimo Rimborsabile
5. Titoli

1. Fondi Disponibili

1.1 Fondi Disponibili Ordinari

| | | | |
|---|-----|--|-----------------------|
| A | A.1 | Somme a Credito del Conto Incassi | - |
| | A.2 | Somme a Credito del Conto Principale | 5.264.919,00 |
| | A.3 | Somme a Credito del Conto Pagamenti | 67.140.980,30 |
| | A.4 | Somme a Credito del Conto Accumulo, al netto delle Somme depositate durante il Periodo Iniziale | 266.106.569,92 |
| | A.5 | Interessi maturati e pagabili sui Conti (escluse le somme depositate nel periodo iniziale sul Conto Accumulo) | - |
| | A.6 | Somme a Credito del Conto Spese | 99.370,84 |
| B | B.1 | Somme incassate o comunque ricevute dall'emittente in relazione ai Crediti, al portafoglio di crediti e altri diritti dell'emittente | - |
| | B.2 | Somme incassate dalla Controparte di Copertura finanziaria ai sensi del contratto di SWAP | 6.901.090,36 |
| | | Fondi Disponibili Ordinari Totali | 345.512.930,42 |

1.2 Fondi Disponibili Straordinari

| | | | |
|---|-----|--|-----------------------|
| A | A.1 | Somme a Credito del Conto Incassi Straordinari | - |
| | A.2 | Somme depositate durante il periodo iniziale sul Conto Accumulo | - |
| | A.3 | Interessi maturati e pagabili su a.1 e a.2 | - |
| B | B.1 | Somme incassate in relazione ai Crediti o al portafoglio crediti a titolo di rimborso anticipato obbligatorio parziale del finanziamento | - |
| | | Fondi Disponibili Straordinari Totali | - |
| | | FONDI DISPONIBILI TOTALI | 345.512.930,42 |

2. Ordine di priorità dei pagamenti rispetto ai Fondi disponibili ordinari 6.1

| | | |
|---|---|----------------|
| (i) pagamento in via paritaria e proporzionale al relativo ammontare: | | |
| | (a) Tasse e ogni altro costo o spesa per preservare status emittente | 24.992,94 |
| | (b) altri costi sostenuti in relazione ai titoli | 1.065,00 |
| | (c) ogni importo dovuto a eventuali terzi creditori dell'emittente | - |
| (ii) accantonamento di euro 100.000 sul Conto Spese | | 100.000,00 |
| (iii) pagamento somme dovute al Rappresentante Comune | | 6.473,32 |
| (iv) pagamento in via paritaria e proporzionale di: | | |
| | (a) somme dovute a Agente dei Pagamenti | 1.500,00 |
| | (b) somme dovute a Agente di Calcolo | 3.660,00 |
| | (c) somme dovute a Banca Incaricata | - |
| | (d) Somme dovute a Gestore della Cassa | - |
| | (e) somme dovute a Gestore Crediti | 6.100,00 |
| | (f) somme dovute al Gestore dei servizi societari | 16.227,83 |
| | (g) somme dovute a Agenzie Rating | - |
| (v) pagamento in via paritaria e proporzionale al relativo ammontare degli importi dovuti alla controparte di copertura finanziaria | | 27.093.468,34 |
| (vi) pagamento somme dovute a titolo di Interessi su Titoli Classe A | | 11.079.174,40 |
| (vii) pagamento somme dovute a titolo di Interessi su Titoli di Classe B | | 4.816.500,00 |
| (viii) prima della data di pagamento che cade il 31 dicembre 2014, per il deposito sul Conto Accumulo di un ammontare fino a concorrenza dell'importo previsto nel Piano di Ammortamento Atteso | | 300.604.764,90 |
| (ix) a partire dalla data di Pagamento che cade il 31 dic 2014: | | |
| | (a) rimborso del Capitale dei titoli Classe A fino al Rimborso Massimo Programmato oppure | - |
| | (b) rimborso del Capitale dei titoli di Classe A senza limitazioni in caso di | |
| | (b.1) rimborso anticipato facoltativo del Finanziamento, oppure | - |
| | (b.2) incasso da parte dell'Emittente di un indennizzo ai sensi dei Documenti dell'Operazione (diversi dal Contratto di Finanziamento) | - |
| (x) in seguito al completo rimborso dei titoli di classe A: | | |
| | (a) rimborso del capitale dei titoli di classe B fino al Rimborso Massimo Programmato, fermo restando che fino alla data che cade dopo la Data di Cristallizzazione della Classe B, l'ammontare rimborsato non potrà mai eccedere l'Ammontare Massimo Rimborsabile e in subordine | - |
| | (b) a partire dalla data di pagamento che cade il 31 Luglio 2033, pagamento del premio dei titoli di Classe B | - |
| (xi) pagamento del premio relativo ai titoli di classe Z | | 1.759.003,69 |
| (xii) pagamento in via paritaria e in proporzione al relativo ammontare degli importi dovuti alla controparte di copertura finanziaria a seguito di risoluzione del contratto | | - |
| (xiii) Alla data di scadenza finale, in seguito al rimborso dei titoli di Classe A e di Classe B, il rimborso dei titoli di Classe Z | | - |

3. Ordine di priorità dei pagamenti rispetto ai Fondi disponibili straordinari 6.2

| | | |
|---|---|--|
| (i) pagamento pro rata e pari passui | (a) importi dovuti alla controparte finanziaria per riduzione dell'importo nozionale del contratto di copertura finanziaria | |
| | (b) pagamento orimborso di ogni altro costo sostenuto a fronte del rimborso anticipato del finanziamento | |
| (ii) dopo il Periodo Iniziale, rimborso del capitale dei titoli A | | |
| (iii) dopo il Periodo Iniziale e dopo il rimborso dei titoli di Classe A, rimborso dei titoli di Classe B, fermo restando che fino alla data che cade 18 mesi dopo la Data di Cristallizzaazione della Classe B, l'ammontare rimborsato non può essere maggiore dell'Ammontare Massimo Rimborsabile | | |
| (iv) Premio su Classe Z | | |

A ciascuna Data di Pagamento, gli importi pagabili ai sensi delle voci (ii) e (iii) non possono eccedere l'ammontare Target (inteso come Valore Attualizzato dei canoni, come da Rendiconto degli Incassi)

Data di Cristallizzazione della Classe B

| | |
|---|-----------------------|
| Data in cui Valore Nominale Effettivo raggiunge il Valore nominale Massimo Teorico | - |
| Prima data di pagamento successiva a quella in cui sia avvenuto integrale rimborso dei titoli di Classe A | - |
| Data di Cristallizzazione della Classe B | - |
| Valore nominale Iniziale della Classe B | 130.000.000,00 |
| Versamenti in conto incremento effettuati dai portatori titoli della Classe B | 14.085.886,59 |
| Importi già rimborsati da emittente | - |
| Valore Nominale effettivo | 144.085.886,59 |
| Valore Nominale Massimo Teorico della Classe B | 235.000.000,00 |

4. Ammontare Massimo Rimborsabile

| | |
|---|---|
| Vaolre Nominale Effettivo della Classe B | - |
| Versamenti in conto incremento del valore nominale effettuati dai portatori dei titoli di classe B nei 18 mesi precedenti la data di rimborso rilevante | - |
| Ammontare Massimo Rimborsabile | - |

Premio Classe B

| | |
|---|---|
| Fondi Disponibili Ordinari | - |
| Ammontare di tutti i pagamenti dovuti dall'Emittente per le voci da (i) a (VII) | - |
| Premio Classe B (Max 15.500.000) | - |

Premio Classe Z

| | |
|---|---------------------|
| 1 Fondi disponibili ordinari | 345.512.930,42 |
| Ammontare di tutti i pagamenti dalle voci (i) alla voce (x) della cascata dei pagamenti | 343.753.926,73 |
| Max | 2.500.000,00 |
| Canone Residuo | 101.350.000,00 |
| Canone Iniziale | 101.350.000,00 |
| Massimo Importo erogabile con riferimento ai Fondi disponibili ordinari | 1.759.003,69 |
| 2 Fondi disponibili straordinari | - |
| Ammontare di tutti i pagamenti dalle voci (i) alla voce (iii) della cascata dei pagamenti straordinaria | - |
| Massimo Importo erogabile con riferimento ai Fondi disponibili straordinari | - |
| Premio Clazze Z | 1.760.598,94 |

5. Titoli

| | Prima della data di pagamento | | Pagamenti dovuti | | Pagamenti effettuati | | Dopo la data di pagamento | |
|--------------------------------|----------------------------------|----------------------|------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------------------|----------------------|
| | Importo capitale in circolazione | Interessi non pagati | Capitale | Interesse | Capitale | Interesse | Importo capitale in circolazione | Interessi non pagati |
| Classe A | 1.536.640.000,00 | - | - | 11.079.174,40 | - | 11.079.174,40 | 1.536.640.000,00 | - |
| Nominale Iniziale Classe B | 130.000.000,00 | - | - | 4.816.500,00 | - | 4.816.500,00 | 130.000.000,00 | - |
| Nominale incrementale Classe B | 11.998.508,51 | - | - | - | - | - | 14.085.886,59 | - |
| Classe Z | 3.000.000,00 | - | - | 1.759.003,69 | - | 1.759.003,69 | 3.000.000,00 | - |
| Total Notes | 1.681.638.508,51 | - | - | 17.656.273,34 | - | 17.656.273,34 | 1.683.725.886,59 | - |

Tassi di Interesse

| | EURIBOR | SPREAD |
|----------|-----------|--------|
| Classe A | 1,442000% | 0,392% |

| | Tasso Fisso |
|--------------------------------------|-------------|
| Classe B (Valore Nominale Iniziale) | 7,410000% |
| Classe B (Valore Nominale Effettivo) | 2,940000% |

| | | |
|-----------------------|------------|--------------|
| Capitale incrementale | 30/06/2014 | 2.087.378,08 |
|-----------------------|------------|--------------|