



Casaforte SRL

Rapporto sui Pagamenti

Data di Determinazione

29/12/2011

Periodo di Incassi

01/06/2011

30/11/2011

periodi di Interessi

01/07/2011

30/12/2011

Data di Pagamento

30/12/2011

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	-
	A.3 Somme a Credito del Conto Pagamenti	-
	A.4 Somme a Credito del Conto Accumulo, al netto delle Somme depositate durante il Periodo Iniziale	139.963.266,23
	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	135.775,27
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	1.599.525,88
	Fondi Disponibili Ordinari Totali	141.698.567,38

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	141.698.567,38

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

(i) pagamento in via paritaria e proporzionale al relativo ammontare:		30.022,31
	(a) Tasse e ogni altro costo o spesa per preservare status emittente	750,00
	(b) altri costi sostenuti in relazione ai titoli	-
	(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		6.050,00
(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	3.630,00
	(c) somme dovute a Banca Incaricata	-
	(d) Somme dovute a Gestore della Cassa	-
	(e) somme dovute a Gestore Crediti	6.050,00
	(f) somme dovute al Gestore dei servizi societari	18.199,18
	(g) somme dovute a Agenzie Rating	-
(v) pagamento in via paritaria e proporzionale al relativo ammontare degli importi dovuti alla controparte di copertura finanziaria		614.451,60
(vi) pagamento somme dovute a titolo di Interessi su Titoli Classe A		23.049.600,00
(vii) pagamento somme dovute a titolo di Interessi su Titoli di Classe E		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		111.236.839,95
(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		1.814.974,34
(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	<input type="text"/> <input type="text"/>
(ii) dopo il Periodo Iniziale, rimborso del capitale dei titoli A		<input type="text"/>
(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 Cristallizzazione della Classe B, l'ammontare rimborsato non può essere maggiore dell'Ammontare Massimo Rimborsabile		<input type="text"/>
(iv) Premio su Classe Z		<input type="text"/>

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	<input type="text" value="-"/>
Prima data di pagamento successiva a quella in cui sia avvenuto integrale rimborso dei titoli di Classe A	<input type="text" value="-"/>
Data di Cristallizzazione della Classe B	<input type="text" value="-"/>
Valore nominale Iniziale della Classe B	<input type="text" value="130.000.000,00"/>
Versamenti in conto incremento effettuati dai portatori titoli della Classe B	<input type="text" value="3.947.046,29"/>
Importi già rimborsati da emittente	<input type="text" value="-"/>
Valore Nominale effettivo	<input type="text" value="133.947.046,29"/>
Valore Nominale Massimo Teorico della Classe B	<input type="text" value="235.000.000,00"/>

4. Ammontare Massimo Rimborsabile

Valore 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

141.698.567,38

Ammontare di tutti i pagamenti dalle voci (i) alla voce (x) della cascata dei pagamenti

139.883.593,04

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

1.814.974,34

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 Classe Z

1.814.974,34

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	-	-	23.049.600,00	-	23.049.600,00	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	2.006.550,00	-	-	-	-	-	3.947.046,29	-
Classe Z	3.000.000,00	-	-	1.814.974,34	-	1.814.974,34	3.000.000,00	-

Tassi di Interesse

Classe A

	Tasso Fisso
3,000000%	3,000000%

Classe A

	EURIBOR	SPREAD
1,050000%		1,050000%

Classe B (Valore Nominale Iniziale)

	Tasso Fisso
7,410000%	7,410000%

Classe B (Valore Nominale Effettivo)

2,940000%	2,940000%
-----------	-----------

Capitale incrementale

30/12/2011	1.940.496,29
------------	--------------