

SITUAZIONE DEI PRESTITI ESTERI DIRETTI AL 31/12/1995

LEGGI AUTORIZZATIVE	Istituzione capo-Rile del Credito di Banche	Anno di emissione	Durata (anni)	Tipo di prestito e importo nominale	Tasso	Pagamenti degli interessi	Se- condo	DEBITO RESIDUO				
								In valuta	Cambio di confezione	Controvalore al cambio di confezione	Cambio del 29-dic-95	Controvalore al cambio di 29-dic-95
n. 17/81	Lehman Brothers b. agente: Citibank N.A. London	1985/1997	12	Obbligazionario Buss 420 000 000	tesoro più basso fra il libor a 1m+0,10% ed il libor a 6m+0,0525%	mensile o semestrale	05/97	Buss 420 000 000	2 058,000	864.360.000 000	1.584,720	663.582.400 000
n. 17/81	IBJ LONDON	1985/1998	10 7	Bancario Buss 81.000.000	libor -0,20%	semestrale (28/2-28/8)	02/98	Buss 27.000.000 27.000.000	1.503,750	40.601.250.000	1.584,720	42.787.440 000
Manca di riserva L. 910/85	Comit b. agente Banque C&N du Luxembourg	1984/1995	8	Obbligazionario in Euro lire B) 150.000.000.000	libor	semestrale (28/2-28/8)	04/95	E.L. 150.000 000 000	1,000	150.000.000 000	1,000	150.000.000 000
n. 17/81	Warburg Sodisc Genève	1984/2000	12	Obbligazionario frsv 175.000 000	4,675%	annuale (13/9)	06/00	frsv 175.000 000	884,130	154.722.750 000	1.376,700	240.822.500 000
n. 17/81	Morgan Stanley Int London swappato con: Sumitomo Bank N.Y. Ube Securities N.Y. B. Paribas - Paris Bank of America	1989/1999 oppure 1989/2000	20	Obbligazionario \$ 500.000.000 swappato in: \$100.000.000 ECU 92.764.378,48 DM 182.100.000	9,125% libor-0,30% 9,31% 7,32%	annuo 6/7 (5/1-6/7) semestrale annuo annuo	07/99/00 07/99 07/99	\$ 200.000.000 \$ 100.000.000 ECU 92.764.378,48 DM 182.100.000	1.383,300 1.383,300 1.497,570 724,165	278.888 000 000 139.330.000 000 138.921.150 280 139.112.098 500	1.584,720 1.584,720 2.030,500 1.105,490	316.944.000 000 158.472.000 000 188.358.070.504 212.364.828 000
n. 17/81	B. ROMA - b. agente BANKERS TRUST COMPANY LONDON	1990/1998	8	Obbligazionario in Euro lire 500.000.000.000	libor a sei mesi FLAT	semestrale (16/1-16/7)	01/98	E.L. 500.000 000 000	1,000	500 000 000 000	1,000	500 000 000 000
n. 17/81	Morgan Stanley Int London swappato con: Sumitomo Bank N.Y. B. Roma London Br. B. Roma London Br. Morgan Stanley Int	1990/1999 oppure 1990/2000	10	Obbligazionario \$ 500.000.000 swappato in: E.L. 117.471.500.000 E.L. 112.450.000.000 \$ 200.000 000	9,125% libor-0,40% libor-0,40% il più alto fra: libor o 8,345%	annuo (6/7) (5/1-6/7) semestrale semestrale semestrale	07/99/00 07/99 07/99 07/99	\$ 100.000.000 E.L. 117.471.500.000 E.L. 112.450.000.000 \$ 200.000 000	1.207,775 1,000 1,000 1.207,775	120.777.500 000 117.471.500 000 112.450.000 000 241.555 000 000	1.584,720 1,000 1,000 1.584,720	158.472.000 000 117.471.500 000 112.450.000 000 316.944 000 000
Manca di riserva L. 541/88	B. NAZ LAVORO b. agente BANKERS TRUST COMPANY LONDON	1990/2000	10	Obbligazionario in Euro lire 500 000 000 000	libor a sei mesi FLAT	semestrale (7/5-7/11)	11/00	E.L. 500 000 000 000	1,000	500 000 000 000	1,000	500 000 000 000
Manca di riserva L. 541/88	Barco di Roma b. agente MGT LONDON swappato con	1991/1998	7	Obbligazionario in Ecu 500 000 000 di cui ECU 200MIL	10,125%	annuo (8/1)	01/98	ECU 500 000 000	1.548,550	774.275.000 000	2.030,500	1.015.250.000 000

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

LEGGI AUTORIZZATIVE	Istituto emissore del Contratto di Borsale	Anno di emissione	Durata (anni)	Tipo di prestito e importo nominale	Tasso	Pagamento degli interessi	Sce- denza	DEBITO RESIDUO				
								In valuta	Cambio di emissione	Controvalore al cambio di emissione	Cambio del 29-dic-93	Controvalore al cambio al 29-dic-93
P.P.L. L. 67/84							03/06	E.L. 15.000.000.000				
							09/06	E.L. 15.000.000.000				
							03/07	E.L. 15.000.000.000				
							09/07	E.L. 15.000.000.000				
							03/08	E.L. 15.000.000.000				
							09/08	E.L. 15.000.000.000				
							03/09	E.L. 15.000.000.000				
							09/09	E.L. 15.000.000.000				
							03/10	E.L. 15.000.000.000				
							300.000.000.000					
	B.E.I.	1995/2010	15	Bancario in Euro lire 500.000.000.000	libor e tre mesi +15 b.p.	semestrale (15/3-15/9)	03/01	E.L. 25.000.000.000	1.000	500.000.000.000	1.0000	500.000.000.000
							09/01	E.L. 25.000.000.000				
							03/02	E.L. 25.000.000.000				
							09/02	E.L. 25.000.000.000				
							03/03	E.L. 25.000.000.000				
							09/03	E.L. 25.000.000.000				
							03/04	E.L. 25.000.000.000				
							09/04	E.L. 25.000.000.000				
							03/05	E.L. 25.000.000.000				
							09/05	E.L. 25.000.000.000				
							03/06	E.L. 25.000.000.000				
							09/06	E.L. 25.000.000.000				
							03/07	E.L. 25.000.000.000				
							09/07	E.L. 25.000.000.000				
							03/08	E.L. 25.000.000.000				
							09/08	E.L. 25.000.000.000				
							03/09	E.L. 25.000.000.000				
							09/09	E.L. 25.000.000.000				
							03/10	E.L. 25.000.000.000				
							09/10	E.L. 25.000.000.000				
	500.000.000.000											
TOTALE								7.172.236.246.780	TOTALE		7.832.519.107.675	

Riepilogo per tipo di prestiti

Bancari	1.240.901.250.000	1.242.787.440.000
Obbligazionari	5.931.634.996.780	6.589.731.667.675
	7.172.236.246.780	7.832.519.107.675

SITUAZIONE DEI PRESTITI CONTRATTI TRAMITE ENTI FINANZIARI AL 31/12/95

Leggi autorizzative	Istituto credente	Durata in anni	Importo contrattato	Tasso	Pagamento Interessi	Scadenza	DEBITO RESIDUO AL 31-12-1995				
							In valuta	Cambio di assunzione	Controvalore al cambio di assunzione	Cambio al 31-12-95	Controvalore al cambio di 31-12-95
L. 1065 del 14/10/83 e successive leggi copertura disavanzo A totale carico FS, ma appartenente al Fondo	CASSA DD.PP. 1982 2001	30	lire 242.127.802.645	5,50%	ANNUALE 31/12	31/12/96 31/12/97 31/12/98 31/12/99 31/12/2000 31/12/2001 TOTALE	lire 11.629.398.003 12.288.014.890 12.843.810.715 13.658.720.258 13.902.111.082 10.107.074.383 74.587.129.331				
L. 748 del 22/10/86 A totale carico FS, ma appartenente al Fondo	CASSA DD.PP. 1987 2007	20	lire 332.642.879.861	8%	annuale (il paga- mento del- l'annuità si effettua in due quo- te nei mesi di giugno e dicembre) 30/06 31/12	1996 1997 1998 1999 2000 2001 2002 2003 2004 2005 2006 2007 TOTALE	lire 12.955.033.803 14.121.040.845 15.362.588.521 16.777.821.488 18.287.934.422 19.933.848.520 21.727.884.887 23.683.405.427 25.814.911.915 28.138.253.844 30.670.666.846 33.431.058.582 260.935.790.244	1,00	74.587.129.331	1,00	74.587.129.331
L. 17 del 12/2/81	Banco di Sicilia 1988 1998	16	lire 500.000.000.000	1/2 rendib e 1/2 rendib Jordo del BOT a 6 mesi + 0,30% fino al 28 feb 1989 non inf. 5,85%	semestrale	28/2/96 31/8/96 28/2/97 31/8/97 28/2/98 31/8/98 TOTALE	lire 36.244.131.452 38.384.413.141 40.004.731.310 42.044.342.082 45.494.928.104 48.160.613.281 251.861.157.380	1,00	260.935.790.244	1,00	260.935.790.244
L. 919 del 22/12/86 (rinnovi)	Imvimer '89 1989 1988	10	lire 300.000.000.000 utilizzati lire 100 mld in R.R. lire 200 mld in valuta	media aritmetica semplificata tra Rendib e tra Interbancaria 3 mesi lettera spread 0,20%	semestrale per le lire semestrale per le valute	31/04/98	lire 300.000.000.000 ecu 21.400.000,00 ecu 35.850.000,00 ecu 36.950.000,00 lire 0,00 lire 41.705.000.000,00 yen 5.948.076.438,37	1,507,50 1,507,50 1,567,50 1,00 1,00 9,80	32.280.500.000 53.742.375.000 55.702.125.000 0 41.705.000.000 58.285.000.000	2.030,50 2.030,50 2.030,50 1,00 1,00 15,30	43.452.700.000 72.387.325.000 75.020.875.000 0 41.705.000.000 81.377.814.084
L. 503/78 24,2700% lire 242.708.392.355 a carico F.S. per interessi L. 67/88 (rinnovi) 75,7264% lire 757.293.607.845	Imi '89 multivaluta 1989 2004	15	lire 1.000.000.000.000 utilizzato tutto in lire italiane	media aritmetica + 0,25% sem. dell'Indice Rendib e dell'Interbancario 3 mesi lettera aumentato di 0,50% per i treggi in lire ibor + 0,15% per i treggi	semestrale per le lire e le valute 01/04 01/10	31/04/2004	lire 1.000.000.000.000	1,00	1.000.000.000.000	1,00	1.000.000.000.000

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Leggi autorizzative	Istituto emittente	Durata in anni	Importo nominale	Tasso	Pagamento Interesti	Scadenza	DEBITO RESIDUO AL 31-12-1998				
							In valuta	Cambio al 29-dic-95	Controvalore al cambio di emissione	Cambio al 29-dic-95	Controvalore al cambio di emissione
17/81 20.9100% lire 134.552.833.674	Banco di Napoli '88 II	8	lire 500.000.000.000	in valuta	semestrale	01/07/1997	lire 500.000.000.000	1,00	500.000.000.000	1,00	500.000.000.000
17/84 (rinnovi) 73.0494% lire 365.447.164.326	1989 1997			1/2 tasso interbancario 3 mesi lettera maggiore dello 0,75% + 0,25%	01/01 01/07	N.B. rinnovabile per 7 anni con almeno tre mesi					
17 del 12/02/81	Inveitmer '90	8 per ogni utilizzo	lire 249.917.369.890	1/2 media art. tra RENDISTATO e rendimento lordo aste tre mesi BOT a 12 mesi + 0,50 + spread 0,20 per i tiraggi in lire italiane	semestrale	1998	24/05/98 21/05/98 27/06/98 14/11/98 20/12/98 residuo	1,205,05 1,206,07 1,00 1.113,86 1.547,67	41.789.632.500 37.301.332.990 145.000.000.000 14.837.947.200 10.888.457.000	1.584,72 1.584,72 1,00 1.584,72 2.030,50	54.810.548.000 49.012.220.180 145.000.000.000 21.108.470.400 14.416.550.000
17 del 12/02/81	Creditop '90	8 per ogni utilizzo	lire 250.000.000.000	media aritmetica semplice tra Rendib e tasso interbancario lettera a 3 mesi + 0,40% annuo per i tiraggi in lire	semestrale	1998	24/05/98 24/05/98 18/06/98 14/11/98 25/11/98 25/11/98 residuo	1,222,40 1.509,85 1,00 752,78 1.111,80 1.549,02	9.507.554.805 8.386.943.608 185.000.000.000 22.582.650.000 15.813.844.804 8.609.008.885	1.584,72 2.030,50 1,00 1.105,49 1.584,72 2.030,50	12.325.598.767 11.260.554.428 185.000.000.000 33.164.700.000 22.683.029.990 11.280.564.560
17 del 12/02/81	Imi '90 B.n.c.	10	lire 1.500.000.000.000 lire 100.000.000.000	media art. tra RENDISTATO e rendimento lordo aste tre mesi BOT a 12 mesi + 0,50 + spread 0,20 per i tiraggi in lire italiane	semestrale	24/05/2000	24/05 24/11	1,00 1.513,15 1.238,95	1.300.000.000.000 100.000.000.000 100.000.000.000	1,00 2.030,50 1.584,72	1.300.000.000.000 134.190.285.330 127.805.098.700
17 del 12/02/81	1990 2000			1/2 tasso interbancario 3 mesi lettera + 0,20 sem	01/02 01/08		24/05/2000	1,00	1.500.000.000.000	1,00	1.581.895.934.127
17 del 12/02/81	Banco di Napoli '90 I'	10	lire 300.000.000.000	1/2 RENDISTATO + 1/2 tasso interbancario 3 mesi lettera + 0,20 sem	semestrale	01/08/2000	24/05/2000	1,00	300.000.000.000	1,00	300.000.000.000
17/81 14% lire 70 MLD 17/81 14% lire 70 MLD	Banco di Napoli '90 II'	10	lire 500.000.000.000	1/2 RENDISTATO + 1/2 tasso interbancario 3 mesi	semestrale	24/12/2000	24/06	1,00	500.000.000.000	1,00	500.000.000.000

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Leggi autorizzative	Istituto emittente	Durata in anni	Importo nominale	Tasso	Pagamento interessi	Scadenza	DEBITO RESIDUO AL 31-12-1995				
							In valuta	Cambio al 25-dic-95	Contravvalore al cambio al 25-dic-95	Cambio al 25-dic-95	Contravvalore al cambio al 25-dic-95
	1990 2000			lettera > 0,20 sem.	28/12						
1.541/88 (P.P.L.)	Crediop '91	10	500.000.000.000	1/4 RENDISTATO + 1/4 tasso inter- bancario 3 mesi lettera > 0,20 sem	semestrale 30/06 31/12	25/09/2001	500.000.000.000	1,00	500.000.000.000	1,00	500.000.000.000
1.541/88 (P.P.L.)	Inveimer '91	7	300.000.000.000	RENDISTATO + tasso inter- bancario 3 mesi lettera > 0,45 annuo	semestrale 18-26/01 18-26/07	18/07/1998 20/07/1998	100.000.000.000 200.000.000.000	1,00 1,00	100.000.000.000 200.000.000.000	1,00 1,00	100.000.000.000 200.000.000.000
1.541/88 (P.P.L.)	Istituto Fondiario delle Venezie	7	200.000.000.000	media aritmetica RENDISTATO + RENDIBOT 6 MESI > magg. 0,25 spread 0,40% annuo	semestrale 30/06 31/12	30/06/1998	200.000.000.000	1,00	200.000.000.000	1,00	200.000.000.000
1.541/88 (P.P.L.)	Banco di Napoli '91	10	300.000.000.000	1/4 RENDISTATO + 1/4 tasso inter- bancario 3 mesi lettera > 0,20 sem	semestrale 31/02 31/08	31/08/2001	300.000.000.000	1,00	300.000.000.000	1,00	300.000.000.000
1.17/81 56,0578% Re 680.577.191.219	I.M.I. '91	10	1.000.000.000.000	Media aritmetica RENDISTATO + INTERBANCARIO 3 mesi lettera > 0,50 spread 0,25 sem.	semestrale 31/01 31/07	31/07/2001	1.000.000.000.000	1,00	1.000.000.000.000	1,00	1.000.000.000.000
1.541/88 - 407/88 (P.P.L.) 11,0422% Re 410.422.808.781	1991 2001										
1.17/81 38,3942% Re 137.879.936.384	Ist. Ban. S. Paolo	10	350.000.000.000	1/4 RENDISTATO + 1/4 tasso inter- bancario 3 mesi lettera > 0,50 annuo	semestrale 32/06 32/12	32/12/2001	350.000.000.000	1,00	350.000.000.000	1,00	350.000.000.000
1.541/88 - 407/88 (P.P.L.) 30,8058% Re 212.120.063.816	ex fin. lo del Banco di Napoli '91 e 1991 2001										
1.385/1990 (Alta Velocità)	Pool Ist. Fin.: CREDIOP I.M.I. S. AMBROSIANO VENETO (ex BANAP) IST. S. PAOLO CARIPLO S.N.C. 1991 2001	10	1.550.000.000.000	1/4 media aritmetica RENDISTATO + 1/4 interbancario 3 mesi lettera > 0,25 p.p.	semestrale 30/06 31/12	20/12/2001	1.550.000.000.000	1,00	1.550.000.000.000	1,00	1.550.000.000.000
						CREDIOP I.M.I. S. Ambrosiano Veneto IST. S. PAOLO CARIPLO S.N.C.	350.000.000.000 350.000.000.000 350.000.000.000 250.000.000.000 200.000.000.000 50.000.000.000				

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Legge autorizzativa	Istituzione emittente	Durata in anni	Importo nominale	Tasso	Pagamento (inbrems)	Scadenza	DEBITO RESIDUO AL 31-12-1993				
							In valuta	Cambio al 29-dic-93	Controvalore al cambio al 29-dic-93	Cambio al 29-dic-93	Controvalore al cambio al 29-dic-93
n. 407/89 (P.P.L.)	Banca di Napoli '92 creazione 23/12/91 1992 1997	5 anni e 3 mesi	500.000.000.000	asso sem equivalente annuo paramet: 1/4 RENDIOB 1/4 Lira Interbancaria 3 mesi lettera +0.75% + spread 0,30% sem.	semestrale 01/04 01/10	01/04/1997 N.B. rinnovabile per 7 anni con preavviso di almeno tre mesi	500.000.000.000	1,00	500.000.000.000	1,00	500.000.000.000
n. 407/89 (P.P.L.)	levelmer '92 1992 1999	7 anni per le lire 4 anni per i dollari USA	500.000.000.000 n.b. lire 300.000.000.000 e lire 21.326.000.000 sono state rimborsate anticipatamente il 18/10/96	per le lire: tasso annuo con liq. sem pari a media arit. tra RENDISTATO e LIBINT 3 mesi + spread 0.50 annuo per la valuta: LIBOR 3 mesi con div.3gg. arit. pag. lire + 0.50	semestrale per le lire e per la valuta 18/06/1996		150.000.000	1.191,16	178.674.000.000	1.584,72	237.708.000.000
n. 407/89 (P.P.L.) per lire 93.737.934.935 n. 385/1990 (Alta Velocità) per lire 6.262.093.043	B.N.C. '92 1992 1997	5 anni	100.000.000.000	LIBOR a sei mesi + spread annuo 1.50	semestrale 30/06 - 31/12	18/12/1997	100.000.000.000	1,00	100.000.000.000	1,00	100.000.000.000
n. 407/89 (P.P.L.)	Creditoap '92 1992 1997	5 anni	500.000.000.000	RIBOR a sei mesi + spread annuo 1.50	semestrale 30/06 - 31/12	18/12/1997	500.000.000.000	1,00	500.000.000.000	1,00	500.000.000.000
n. 385/1990 (Alta Velocità)	Banca di Napoli '92 1992 1997	5 anni	100.000.000.000	RIBOR a sei mesi + spread annuo 1.50	semestrale 30/06 - 18/12	18/12/1997	100.000.000.000	1,00	100.000.000.000	1,00	100.000.000.000
n. 385/1990 (Alta Velocità)	Banca di Roma '92 1992 1997	5 anni	150.000.000.000	LIBOR a sei mesi + spread annuo 0.90	semestrale 31/06 - 21/12	21/12/1997	150.000.000.000	1,00	150.000.000.000	1,00	150.000.000.000
n. 385/1990 (Alta Velocità)	levelmer '92 1992 1997	5 anni	200.000.000.000	Media aritmetica tra RIBOR a sei mesi e RENDISTATO + spread 0.90 sem.	semestrale 21/12/1997 23/12/1997 29/12/1997		83.520.000.000 20.000.000.000 96.480.000.000	1,00 1,00 1,00	83.520.000.000 20.000.000.000 96.480.000.000	1,00 1,00 1,00	83.520.000.000 20.000.000.000 96.480.000.000
n. 385/1990 (Alta Velocità)	I.M.I. '92 1992 1997	5 anni	500.000.000.000	RIBOR a tre mesi + spread annuo 1.50	semestrale 30/06 - 31/12	18/12/1997	500.000.000.000	1,00	500.000.000.000	1,00	500.000.000.000
n. 385/1990 (Alta Velocità)	Istituto Fondiario delle	5 anni	100.000.000.000	Media aritmetica tra RENDISTATO e RIBOR a sei mesi	semestrale 30/06 - 31/12	31/12/1997	100.000.000.000	1,00	100.000.000.000	1,00	100.000.000.000

XIII LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

Leggi autorizzative	Istituito mutuante	Durata in anni	In portio nominali	Tasso	Pagamento interessi	Scadenze	DEBITO RESIDUO AL 31-12-1995				
							In valuta	Cambio di assunzione	Controvalore al cambio di assunzione	Cambio di 29-dic-95	Controvalore al cambio di 29-dic-96
	Venezia 92 1992/1997			spread annuo 1 00							
L. 17/81 30% Lire 450.000.000.000	Pool Istituti Finanziari	5 anni	Lire 1.500.000.000.000	Media aritmetica tra RENDISTATO e RIBOR a tre mesi + 0,75 p.p.)	Semestrale	29/07/1998	Lire 1.500.000.000.000	1,00	1.500.000.000.000	1,00	1.500.000.000.000
L. 41/80 PIT 10,0000% Lire 250.000.000.000	CREDIOP IMI			spread sem. 0,85 p.p.	31/01 - 31/07	CREDIOP	Lire 150.000.000.000				
L. 910/80 RINN 20% Lire 300.000.000.000	ISVEIMER BANCA DI ROMA					IMI	Lire 150.000.000.000				
L. 385/90 A.V. 33,3334% Lire 500.000.000.000	COMIT B.N.L.			Per la prima scadenza 31/01/1994 tasso fis- sale da conversione al 8,50% semestrale		SVEIMER	Lire 100.000.000.000				
	B.NAPOLI					BANCA DI ROMA	Lire 150.000.000.000				
	CREDITO IT.					COMIT	Lire 150.000.000.000				
	M.P.S. 1993/1998					B.N.L.	Lire 150.000.000.000				
						CARIPLO	Lire 200.000.000.000				
						CREDITO IT.	Lire 150.000.000.000				
						M.P.S.	Lire 150.000.000.000				
L. 17/81	Pool Istituti Finanziari	18 mesi meno un giorno	Lire 1.570.000.000.000	RIBOR a tre mesi + 0,125	Semestrale	17/02/1998	Lire 1.570.000.000.000	1,00	1.570.000.000.000	1,00	1.570.000.000.000
Rif. del Pool '89 di parti importo in scadenza 17/09/94	Banca Agente: B.N.L. Roma Bisceglie 1994/1995				18/02 - 18/05 18/08 - 18/11						
L. 17/81 75% L. 41/80 più 25%	Pool Istituti Finanziari	18 mesi meno un giorno	Lire 1.000.000.000.000	RIBOR a tre mesi + 0,125	Semestrale	18/04/1998	Lire 1.000.000.000.000	1,00	1.000.000.000.000	1,00	1.000.000.000.000
Rif. del Fin.to IMI 87 di parti importo in scadenza 19/10/94	Banca Agente: M.P.S. Fisale Roma 1994/1995				19/01 - 19/04 19/07 - 19/10						
Innovi	IMIST. S. PAOLO	18 mesi meno un giorno	Lire 2.000.000.000.000	RIBOR a tre mesi + 0,125 per IMI lire 9.000 mld (385/385)	Semestrale	27/12/1998	Lire 2.000.000.000.000	1,00	2.000.000.000.000	1,00	2.000.000.000.000
Rif. del Fin.to Ponte di parti importo in scadenza il 3/7/95	1995 1998			RIBOR a tre mesi + 0,125 per ISP lire 1.000 mld (385/385)	03/01 - 03/04 - 03/07 - 03/10						
L. 17/81 98,88% Lire 1.483.210.985.000	Pool Istituti Finanziari	18 mesi meno un giorno	Lire 1.500.000.000.000	RIBOR a tre mesi + 0,125	Semestrale	02/10/1998	Lire 1.500.000.000.000	1,00	1.500.000.000.000	1,00	1.500.000.000.000
Innovi 1,12% Lire 10.789.015.000	Banca Agente: Banco di Napoli 1995/1996				03/01 - 03/04 03/07 - 03/10						
Rif. dei prestiti obbl. di Lire 1.000 mld e IMI 87 ad 400 mld scadenza 17/4/95 e il 3/4/95											
L. 17/81	CREDITO ITALIANO	18 mesi	Lire 300.000.000.000	RIBOR a tre mesi + 0,125	Semestrale	28/06/1997	Lire 300.000.000.000	1,00	300.000.000.000	1,00	300.000.000.000
Rif. prestito IMI 88 in scadenza	1995/1997				27/03 - 27/06						

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Legge autorizzativa	Istituzione mutuatrice	Durata in anni	Importo nominale	Tasso	Pagamento interessi	Scadenza	DEBITO RESIDUO AL 31-12-1995				
							In valuta	Cambio di assunzione	Controvalore al cambio di assunzione	Cambio al 31-12-95	Controvalore al cambio al 31-12-95
30/11/95					27/08-27/12						
L. 17/81 Rif. prestito IMI 88 in scadenza 30/11/95	BANCA DI ROMA B.N.L. 1995/2000	5 anni	700.000.000.000	RIBOR a tre mesi 9,185	trimestrale 27/03-27/06 27/09-27/12	27/12/2000	700.000.000.000	1,00	700.000.000.000	1,00	700.000.000.000
									29.327.000.445.616		29.501.230.957.478

**RELAZIONE
DEL COLLEGIO SINDACALE**

VERBALE N. 70

L'anno millenovecentonovantasei, il giorno 30 del mese di maggio alle ore 17,00, regolarmente convocato, si è riunito presso la sede sociale - Piazza della Croce Rossa, 1 - il Collegio Sindacale della Società "Ferrovie dello Stato Società di Trasporti e Servizi per azioni" per procedere all'esame dei progetti di bilancio di esercizio e consolidato chiusi al 31/12/1995 e ai relativi adempimenti di competenza.

Sono presenti il Presidente del Collegio, Dott. Mario Vincenti ed i Sindaci effettivi, Prof. Avv. Serafino Gatti e Prof. Dott. Santo Rosace.

Il bilancio chiuso al 31.12.95, completo delle sue parti costitutive e degli allegati, deliberato definitivamente dal Consiglio di Amministrazione in data 27.5.96, è stato discusso e comunicato a questo Organo di controllo, nelle sedute del Consiglio di Amministrazione del 17.05.96 e 27.5.96.

Il Collegio precisa di aver rinunciato a parte dei termini previsti e - dopo aver effettuato, ai sensi dell'art. 2403, comma 1 cod. civ., accertamenti di competenza a campione presso gli uffici della Funzione C.le Amministrazione e Bilancio, per verificare la corrispondenza del bilancio alle risultanze dei libri e delle scritture contabili, nonché l'osservanza delle norme stabilite per la valutazione del patrimonio sociale - ha concordemente redatto, a norma dell'art. 2429 C.C., le unite relazioni, da sottoporre all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti, e che costituiscono parte integrante del presente verbale

Peraltro, ad integrazione di quanto riferito in tale ultima sede ed allargando l'orizzonte di analisi più pertinentemente riservato alla presente aggiuntiva trattazione, il Collegio ritiene doveroso, preliminarmente, dedicare una più

diffusa esposizione ad una novità di rilevanza assoluta del bilancio di esercizio F.S. 1995, nel quale ha trovato soluzione l'annosa problematica relativa alla compensazione tra debiti F.S. per anticipazioni di pensioni e crediti F.S. per I.V.A. verso lo Stato.

La predetta compensazione è stata operata sulla base della disposizione contenuta nell'articolo 8 del D.L. 12 Aprile 1996 n.201 pubblicato sulla G.U. n. 30 del 17 Aprile 1996.

Per effetto di tale disposto, "la compensazione tra i debiti per trattamenti pensionistici ed i crediti per IVA della società Ferrovie dello Stato S.p.A. nei confronti dello Stato, di cui agli articoli 4, comma 4, della legge 31 dicembre 1991, 415, c.3, comma 5, della legge 23 dicembre 1992, n.500, ha luogo, a decorrere dall'esercizio 1994 compreso, sulla base delle risultanze del bilancio della società, revisionato da società di certificazione autorizzata ai sensi dell'articolo 8 del decreto del Presidente della Repubblica 31 marzo 1975, n.136. Le poste attive e passive, risultanti, per gli stessi titoli, alla data del 31 dicembre 1993, sono quelle individuate nell'ambito del patrimonio netto della società, accertato con il decreto del Ministro del Tesoro in data 23 dicembre 1994. Effettuata la compensazione, il saldo debitorio al 31 dicembre 1994 è iscritto, a titolo di apporto, in apposita riserva del patrimonio netto della società Ferrovie dello Stato".

Il saldo debitorio risultante al 31/12/94 e, conseguentemente, da iscrivere a riserva del patrimonio netto, da portare, cioè, in aumento del patrimonio stesso, risulta pari a £. 12.734.946.482.323.

Muovendo dalla determinazione cristallizzata nei suddetti termini, l'ulteriore evoluzione della gestione svoltasi nell'esercizio '95 ha dato luogo ad una

situazione conclusiva che, con riferimento alla data del 31.12 evidenzia un debito finale, per il medesimo titolo di cui alle precedenti indicazioni, pari a £. 4.563.457.629.419 così determinato.

Debiti per pensioni	- 6.174.795.171.325
Credito per insufficiente contributo al fondo pensioni	+1.243.041.512.906
Crediti IVA	+ 368.296.029.000
Saldo a debito	- 4.563.457.629.419

La descritta tabella, pertanto, pone in chiara evidenza la circostanza che, dal debito FS maturato per anticipazioni di pensioni, è stato portato in diminuzione il credito IVA 95 (accertato in £.368.296.029.000 al netto degli interessi) ed il credito per insufficiente contributo dello Stato al Fondo Pensioni (£.1.243.041.512.906).

Deve essere sottolineato che tale ultimo credito deriva dalla circostanza che, diversamente da quanto stabilito dall'art. 210 del D.P.R. 1029/73, che impone allo Stato la copertura integrale della spesa per l'erogazione delle pensioni F.S., le leggi finanziarie più recenti si sono limitate, per ciascun esercizio di riferimento, a prevedere (nel ribadito rispetto della norma suindicata e nelle more della quantificazione, da parte della società, dell'ammontare del disavanzo), un contributo dello Stato alle spese del Fondo, stabilito in misura predeterminata, come tale non ragguagliato all'entità finale del disavanzo medesimo.

Rilevato che l'effetto definitivo della compensazione sul conto economico '95 è positivo per £. 382.738.875.131, si osserva altresì che tale risultato costituisce la differenza tra la sopravvenienza attiva derivante da minori costi (a fronte di minori interessi passivi da corrispondere sul debito per pensioni)

per £. 812.437.128.713 e la sopravvenienza passiva legata a minori ricavi (per minori interessi attivi sul credito IVA) per £. 429.688.253.582.

Non va, infine, trascurato, in merito al delicato argomento in trattazione, che, come rilevato in precedenza, la compensazione è stata effettuata sulla base di un decreto legge in attesa di conversione e che, conseguentemente, non sembra potersi escludere in assoluto l'ipotesi, negativa, di modifica del provvedimento oltre che (sia pure in termini di scarsa probabilità) di mancata conversione dello stesso, che verrebbe a tradursi, per l'anno 1996, in un valore del patrimonio netto minore rispetto a quello determinato al 31.12.94 ed in un effetto netto sul conto economico negativo in conseguenza di una sopravvenienza passiva maggiore rispetto a quella indicata al 31.12.95, per il considerevole aumento degli interessi passivi da corrispondere allo Stato per il debito F.S. che matura sulle anticipazioni di pensioni.

Per ragioni di stretta connessione alla materia trattata, il Collegio ritiene opportuno rimarcare, tra i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, il versamento effettuato dalla FS S.p.A al fondo pensioni ferroviari della somma, a titolo di saldo 95, di £. 4.912.079 mln comprensiva di contributi ordinari a carico della società quale datore di lavoro (£. 2.342.928 mln), delle trattenute a carico dei dipendenti (£. 435.892 mln), del contributo ricevuto dal Tesoro per ripianare il deficit del fondo di cui alla finanziaria 1995, come ridimensionato dall'art. 2 D.L. 41/95, convertito nella legge 85/95 (£. 1.520.000 mln) e dei contributi straordinari a carico della società per il prepensionamento ex lege 141/90 (£. 613.259). Contestualmente al versamento a saldo 1995, la FS S.p.A ha giustamente ritenuto di dover regolare, anche per il 1996, il rapporto finanziario con il Tesoro derivante