

Lì 20/12/22

Spett. xxxxxx

**OGGETTO: ANALISI SU CONTRATTO DI LOCAZIONE FINANZIARIA N. 00000000**  
**STIPULATO PRESSO BANCA XXXXXX SPA DA XXXXXX IN DATA**  
**13/10/2004**

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

## **INDICE**

### **1) CARATTERISTICHE CONTRATTUALI DEL RAPPORTO BANCARIO IN ESAME**

#### **2) INDETERMINATEZZA CONDIZIONI CONTRATTUALI**

##### **2.1) ANATOCISMO E/O COSTO OCCULTO, EFFETTO SORPRESA**

##### **2.2) INDETERMINATEZZA PATTUIZIONE TASSO DI INTERESSE PER MANCATA INDICAZIONE DEL TASSO INTERNO DI RENDIMENTO**

##### **2.3) MANIPOLAZIONE EURIBOR**

### **3) CONCLUSIONI**

### **4) ALLEGATI**

#### **Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

Faccio seguito all'incarico in oggetto conferitomi per significare quanto segue dopo aver esaminato la documentazione rimessa esposta successivamente:

- contratto di leasing oggetto d'esame;
- scrittura integrativa;
- contabili di pagamento dei canoni.

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

## 1) CARATTERISTICHE CONTRATTUALI DEL RAPPORTO BANCARIO IN ESAME

In data 13/10/2004 la società xxxxxx ha stipulato un contratto di locazione finanziaria n. 0000000000 con BANCA XXXXXX SPA per un importo di 850.000,00 €, alle condizioni economiche riportate nella TABELLA 1A ( Sintesi condizioni contrattuali ). Nella tabella 2 sono invece evidenziate le anomalie rilevate. In data 04/06/2008 viene stipulato un atto integrativo avente ad oggetto il prolungamento della durata del leasing e la ridefinizione dei canoni, come indicato nella tabella 1B.

**Tabella 1A - Sintesi condizioni contrattuali**

data stipula	13/10/2004
importo finanziato	850.000,00
durata totale (anni)	10
tipologia tasso (fisso/variabile)	variabile
indicizzazione tasso	Euribor 6 mesi
numero canoni	119
numero canoni/anno	12
tasso nominale	3,700%
maxicanone iniziale	42.500,00
importo canoni (cadauno)	6.935,89

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

tasso di mora	8,115%
Clausola di salvaguardia sulla mora	si
tasso soglia	8,115%

**Tabella 1B - Sintesi condizioni contrattuali**

data stipula rinegoziazione	04/06/2008
durata totale (anni)	18
tipologia tasso (fisso/variabile)	variabile
indicizzazione tasso	Euribor 6 mesi
numero canoni	216
numero canoni/anno	215
tasso nominale	3,700%
maxicanone iniziale	42.500,00
Importo 171 canoni residui (cadauno)	3.753,18
tasso di mora	10,65%
Clausola di salvaguardia sulla mora	si
tasso soglia	10,65%

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

**TABELLA 2 – ANOMALIE RILEVATE**

<b>MANIPOLAZIONE EURIBOR</b>	<b>SI</b>
<b>INDETERMINATEZZA CONDIZIONI CONTRATTUALI per mancata indicazione TIR</b>	<b>SI</b>
<b>ANATOCISMO E/O COSTO OCCULTO</b>	<b>SI</b>

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

## **2) INDETERMINATEZZA PATTUZIONI**

### **2.1) ANATOCISMO E/O COSTO OCCULTO, EFFETTO SORPRESA**

Usualmente i piani di ammortamento dei finanziamenti stipulati in Italia sono costruiti con una proporzionalità crescente nell'attribuzione della rata di rimborso al capitale, di modo che le prime rate restituiscono una piccola parte del capitale avuto in prestito, mentre le ultime rate del mutuo estinguono il capitale residuo.

Di conseguenza, vi può essere una proporzionalità con diversi gradi di progressione nell'imputazione del rimborso del capitale contenuta nella quota parte della rata che la parte mutuataria sarebbe tenuta a pagare.

La diversa modulazione di tutti questi elementi ci fornisce una varietà di sistemi di calcolo che determinano le diverse metodologie per la formulazione dei vari piani di ammortamento<sup>1</sup>.

**Per quanto detto il costo finale di un dato finanziamento, concesso ad un certo tasso d'interesse, varia, a parità del tasso nominale indicato in**

---

<sup>1</sup> **BRUNO INZITARI**, *Profilo del diritto e delle obbligazioni*, Cedam, Padova, 2000, indica di aver contato più di 50 metodi per definire un piano di ammortamento di mutuo per un dato tasso d'interesse.

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

**contratto, a seconda del sistema (regime finanziario) scelto per strutturare il piano di ammortamento (tasso interno di rendimento).**

Pertanto è opportuno precisare che la **metodologia di ammortamento** di un finanziamento corrisponde alla regola con il quale si procede al rimborso dell'importo prestato (metodologia espressa nel contratto oggetto di esame) e **che tale variabile si differenzia dal regime finanziario applicato.**

A sostegno di quanto precisato si indica che in tecnica i piani di ammortamento maggiormente utilizzati sono:

- mutuo puro in cui si ha il pagamento periodico degli interessi e solo alla fine si rimborsa la somma prestata;
- mutuo con ammortamento alla italiana in cui si generano quote capitali costanti;
- mutuo con ammortamento alla francese in cui si determinano rate costanti;
- mutuo con ammortamento all'americana (o mutuo a due tassi) in cui si hanno le caratteristiche del mutuo puro e un piano di accumulo delle somme prestate.

Non si deve confondere, come accennato, la metodologia di ammortamento con il **regime finanziario** prescelto (non indicato nel presente contratto di finanziamento) che è il principio secondo il quale vanno effettuate le valutazioni finanziarie sottostanti al principio stesso.

I regimi principalmente utilizzati sono:

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.



- **regime finanziario in capitalizzazione composta** ( regime utilizzato nel finanziamento oggetto di esame, ma non indicato nel contratto, anzi sottaciuto) nel quale gli interessi maturati, a causa della loro capitalizzazione, sono causa di ulteriori interessi, **con presenza quindi del fenomeno anatocistico**<sup>2</sup>;

- **regime finanziario della capitalizzazione semplice**, nel quale gli interessi precedentemente maturati sono soltanto contabilizzati e non generano ulteriori interessi, quindi **con assenza del fenomeno anatocistico**<sup>3</sup>.

La conferma che il **regime finanziario in capitalizzazione** composta genera la produzione di interessi su interessi è data dal fatto che tale regime è caratterizzato da **leggi finanziarie scindibili** (cosa che non avviene nel regime in capitalizzazione semplice) per cui possiamo affermare che:

$$r_{x,y} = r_{x,u} r_{u,y}$$

$$(1+i)^{y-x} = (1+i)^{u-x} (1+i)^{y-u}$$

da cui deriva che:

---

<sup>2</sup>Successivamente si dimostrerà matematicamente come le sentenze che indicano che nei mutui con ammortamento alla francese non esiste anatocismo si basano su semplici congetture e non su teoremi. Il matematica **un teorema è una congettura dimostrata e quindi dimostrabile**, diversamente **una congettura è una affermazione non dimostrata**.

<sup>3</sup>E' opportuno precisare che le sentenze ad oggi hanno fatto confusione tra il piano di ammortamento alla francese e quello alla italiana, indicando che quello alla italiana è meno costoso ma anche derivando spesso l'affermazione che nel piano di ammortamento alla italiana non vi è un fenomeno anatocistico. Ciò non è vero. L'effetto dell'anatocismo non si calcola riportando un mutuo con ammortamento alla francese in uno alla italiana come si vedrà nel corpo della relazione.

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

$$i_{x,y} = i_{x,u} + i_{u,y} + i_{x,u} i_{u,y}$$

che tradotto sta a significare che il montante unitario finale, relativo all'intero intervallo  $[x,y]$ , non si modifica se, ad un'epoca intermedia  $u$ , l'operazione finanziaria di investimento viene interrotta e immediatamente ripresa; l'interesse relativo all'intero intervallo  $[x,y]$  risulta pari all'interesse relativo al primo periodo  $[x,u]$ , calcolato sul capitale iniziale, **più l'interesse relativo al secondo periodo  $[u,y]$ , calcolato sul capitale iniziale maggiorato dell'interesse del primo periodo** (ecco quindi una **prima dimostrazione** che nel regime finanziario composto si ha la presenza di anatocismo). E', infatti, nel terzo addendo della formula sopra indicata che si **annida la capitalizzazione periodica degli interessi**<sup>4</sup>, tale aspetto, come si vedrà di seguito è matematicamente dimostrabile al contrario delle congetture di cui alle sentenze di segno opposto che indicano che tale capitalizzazione degli interessi non si verifica.

Il **regime finanziario con capitalizzazione semplice** invece è caratterizzato da **leggi finanziarie additive**:

$$i_{x,y} = i_{x,u} + i_{u,y}$$

$$i(y-x) = i(u-x) + (y-u)$$

---

<sup>4</sup>Tale indicazione si rileva anche da un articolo tratto da "Banche e Banchieri – Rivista della Associazione Nazionale Banche Private" a cura di **Paola Fernesini e Gennaro Olivieri**, n. 2/15 pag.134-171.

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

che tradotto sta a significare che partendo dal capitale unitario iniziale, l'interesse relativo all'intero intervallo  $[x,y]$  risulta pari all'interesse relativo al primo periodo  $[x,u]$  calcolato sul capitale iniziale, più l'interesse relativo al secondo periodo  $[u,y]$ , **calcolato sempre sul capitale iniziale.**

**Le proprietà di scindibilità** (tipica della capitalizzazione composta) **e quella additiva** (tipica della capitalizzazione semplice) **sono incompatibili tra loro.** In letteratura<sup>5</sup> è pacifico affermare, quindi, che nel **regime semplice** gli interessi non contribuiscono a formare l'interesse nel periodo successivo **e quindi che gli interessi sono direttamente proporzionali al capitale impiegato nel tempo.**

**Nel regime composto, per converso,** gli interessi contribuiscono a formare gli interessi per il periodo successivo e, quindi, gli interessi composti **non sono direttamente proporzionali al capitale** impiegato nel tempo.

E' di rilievo precisare che la **Cassazione**<sup>6</sup> ha numerose volte richiamato che *“trova applicazione il principio generale in base al quale, ove occorra, determinare sulla base di*

---

<sup>5</sup>*“In ogni istante gli interessi prodotti si aggiungono al capitale per fruttare nell'istante successivo”*, così riferendosi al regime composto, **POLIDORI C.** - Matematica Finanziaria, Le Monnier, Firenze, 1954.

**LEVI E.** - *Corso di Matematica Finanziaria*, La Goliardica, Milano, 1959, secondo cui *“l'interesse si aggiunge al capitale e da quel momento l'interesse si calcola sul montante. Nel montante composto non si ha più la proporzionalità del tempo”*.

**OTTAVIANI G.** - *Lezioni di Matematica Finanziaria*, Veschi, Roma, 1988 secondo il quale *“l'interesse che matura in ciascun periodo, al termine del periodo viene sommato al capitale per concorrere alla produzione dell'interesse nel periodo successivo”*.

*“La maggiorazione per l'interesse relativa al differimento dell'operazione viene sommata al valore all'inizio dell'anno e contribuisce alla formazione dell'interesse qualora l'operazione venga prolungata nel l'anno successivo”*, così **MORICONI F.**, in *Matematica Finanziaria*, Il Mulino, Bologna, 1994.

#### **Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

*un saggio di interesse stabilito in ragione di anno, l'importo degli interessi per un periodo inferiore, bisogna dividere l'ammontare degli interessi annuali per il numero di giorni che compongono l'anno e moltiplicare il quoziente per in numero dei giorni da considerare (art. 821 c.c 3° comma c.c.)”.*

**Il regime di proporzionalità quindi è disciplinato dall'art. 821 c.c 3° comma c.c.; “i frutti civili si acquistano giorno per giorno, in ragione della durata del diritto”;** e, come si è anzidetto solo nel regime semplice questa proporzionalità è garantita mentre ciò non avviene nel regime composto.

In altre parole, il fatto che l'ammontare degli interessi per un periodo infrannuale sia direttamente proporzionale al numero di giorni da considerare rispetto al numero di giorni dell'anno, **dà indicazione che le sentenze di Cassazione sopra richiamate si riferiscano al regime semplice**, perché, come detto, nel regime proporzionale non vi è tale proporzionalità.

**Quindi si può concludere che l'art. 821 c.c 3° comma c.c. si riferisca al regime semplice di interessi.** Disponendo infatti che gli interessi si acquistano giorno per giorno il principio generale del nostro ordinamento stabilisce che **gli interessi devono essere improntati ad un criterio di proporzionalità in rapporto al capitale e al tempo e, come detto, è solo il regime semplice e non quello composto che consente di avere interessi proporzionali al capitale.**

---

<sup>6</sup>Cassazione Civile del 27/1/64 n. 191, Cassazione Civile del 25/10/72 n. 3224, Cassazione Civile del 23/11/74 n. 3797, Cassazione Civile Sez. Tributaria del 7/10/11 n. 20600.

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

Certamente il disposto di cui all'art. 821 è derogabile dalle parti ma nel contratto analizzato non si ha nessuna traccia della volontà di derogare al principio di proporzionalità e quindi sarà sicuramente riconoscibile la sua piena applicabilità. **Si dovrà pertanto applicare il regime della capitalizzazione semplice.**

La letteratura<sup>7</sup> ha chiarito, come anche sopra indicato, anche che, in matematica **il regime composto è sinonimo di anatocismo.**

La normativa civile italiana prevede il divieto di anatocismo (art. 1283 c.c.) e richiede che gli interessi dei frutti civili si calcolino in regime semplice di interessi (art. 821 c.c.).

**Il piano di ammortamento alla francese sviluppato in regime composto del contratto oggetto di causa è sviluppato in regime composto in violazione dell'art. 1283 c.c., dell'art. 821 c.c., dell'art. 120 TUB<sup>8</sup> e dell'art. 6 della delibera CICR 9/2/00.**

---

<sup>7</sup>**E. LEVI**, *Corso di Matematica finanziaria*, La Goliardica, Milano, Prima Edizione, 1953 pag 31, “*Le leggi e i regimi di interesse si dicono anche leggi e regimi di capitalizzazione. Originariamente capitalizzazione significa capitalizzazione degli interessi, e cioè una trasformazione di interessi in capitale, e cioè il fatto, per cui contrattualmente si stabilisce (nelle operazioni a lunga scadenza) che periodicamente gli interessi si aggiungono al capitale, e da quel punto in poi l'interesse si calcola sul montante (con la formula prestabilita). E' questo il concetto elementare di interesse composto (o anatocismo)*”.

<sup>8</sup>Ricordiamo che l'art. 120 TUB indica il divieto di anatocismo anche sugli interessi maturati oltre che sugli scaduti.

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

**Alcuna recente giurisprudenza<sup>9</sup> ha chiarito che il concetto di anatocismo per come definito dalla matematica finanziaria corrisponde a quello definito dal codice civile e non se ne discosta.**

Pertinente quanto riportato dal Tribunale di Massa, nella sentenza n. 90 del 4 febbraio 2020, ove il Giudice rileva che il **“complessivo monte interessi previsto nella totalità delle rate include, quindi, già ab origine e, cioè, fin dal momento della conclusione dell’accordo negoziale, la maggiorazione anatocistica. Per l’appunto, in ragione del regime finanziario adottato per la predisposizione del piano di ammortamento, l’anatocismo sussiste nella stessa pattuizione, ovvero nel valore della rata concordata al momento della stipulazione del contratto in base al piano di ammortamento utilizzato, in virtù dell’applicazione del tasso contrattuale in regime di capitalizzazione composta”**.

Anticipando quanto si dirà nel capitolo successivo, è opportuno fin d’ora precisare, come nel caso oggetto di esame, che **nel piano di ammortamento alla francese oggetto di**

---

<sup>9</sup>Tribunale di Bari, sentenza n.113 del 29 ottobre 2008, Giudice P. MASTRONARDI; Tribunale di Larino, sede di Termoli, sentenza nr. 119 del 3 maggio 2012, Giudice B. PREVIATI; Corte di giustizia dell’Unione europea del 19 luglio 2012 (Sentenza caso C-591/10); Giudice di Pace di Teramo, sentenza nr. 135 del 16 febbraio 2016, Giudice SPERANZA; Tribunale di Campobasso, sentenza n.108 del 22 febbraio 2016, Giudice M. CARDONA ALBINI; Tribunale di Napoli, sentenza n.1558 del 13 febbraio 2018, Giudice E. PASTORE ALINANTE; Tribunale di Lucca, sentenza n. 763 del 10 maggio 2018, Giudice C. MANCINI; Tribunale di Massa, sentenza n. 797 del 13 novembre 2018, Giudice D. PROVENZANO; Tribunale di Massa, sentenza nr. 160 del 7 febbraio 2019, Giudice D. PROVENZANO; Tribunale di Cremona, sentenza n. 177 del 11 marzo 2019, Giudice N. CORINI; Tribunale di Cremona, sentenza n. 201 del 18 marzo 2019, Giudice N. CORINI; Tribunale di Cremona, sentenza n. 221 del 27 marzo 2019, Giudice N. CORINI; Tribunale di Cremona, sentenza n. 227 del 28 marzo 2019, Giudice N. CORINI; Tribunale di Cremona, sentenza n. 287 del 23 aprile 2019, Giudice N. CORINI; Corte di Appello di Campobasso, sentenza nr.412 del 5 dicembre 2019, Presidente Collegio M.G. D’Errico; Tribunale di Massa, sentenza n. 90 del 04 febbraio 2020, Giudice D. PROVENZANO; Corte di giustizia dell’Unione europea del 3 marzo 2020 (Sentenza caso C-125/18). Tribunale di Campobasso, sentenza nr. 158 del 26 marzo 2020, Giudice M. Dentale.

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

**esame, ove manchi dell'indicazione del Tir** (come nel caso di specie), **non si esprimono** tutte **le variabili** necessarie **per** poter **“comprendere il funzionamento concreto della modalità di calcolo di tale tasso e di valutare il tal modo, sul fondamento di criteri precisi e intelleggibili, le conseguenze economiche, potenzialmente significative, di una tale clausola sulle sue obbligazioni finanziarie”** (Sentenza della Corte di Giustizia dell'Unione Europea, Sentenza Caso C-125/18).

In effetti in nessuna parte del contratto si fa riferimento alla capitalizzazione degli interessi, il mutuatario non sa che il prestito contratto è imperniato sul fatto che **pagherà interessi su interessi.**

Oltre a quanto riferito sulla legge di scindibilità si dimostrerà matematicamente che il piano di ammortamento alla francese con il quale è stato stilato il contratto oggetto di esame determina, fin dalla sua contrattualizzazione, la pattuizione di interessi su interessi.

La quota di interesse della rata del piano di ammortamento alla francese è determinata da:

$$I_k = R - C_k$$

dove:

I = interesse alla scadenza tk

R = rata

C = capitale alla scadenza tk

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

Si può inoltre affermare che le relazioni matematiche esistenti tra le quote interessi nel piano di ammortamento sono data da:

$$(I_{k-1} - I_k) / (I_{k-2} - I_{k-1}) = (1+i) \text{ [progressione geometrica per } k > 2 \text{]}$$

dove:

$i$  = tasso periodale

L'interesse della singola rata si calcola con la seguente formula:

$$I_1 = C \cdot i = [c_1 + c_2 + c_3 + \dots + c_n] \cdot i = R \cdot [1 - (1+i)^{-n}]$$

ed essendo sempre (per  $K > 1$ )

$$I_k = I_{k-1} - i \cdot C_{k-1}$$

Come si può vedere dalla formula sopra esposta, **nel piano di ammortamento alla francese oggetto di esame, gli interessi della rata k-esima si ottengono dagli interessi della rata precedente (k-1) diminuiti dagli interessi calcolati sulla quota capitale della rata precedente estinta e quindi non fruttifera.**

Ora possiamo derivare tutti gli altri interessi della rata come di seguito riportato:

$$I_2 = I_1 - i \cdot C_1 = [c_1 + c_2 + c_3 + \dots + c_n] \cdot i - i \cdot C_1$$

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.



$$I_2 = [C_1 + C_2 + C_3 + \dots + C_n] * i$$

$$I_3 = I_2 - i * C_2 = [C_2 + C_3 + \dots + C_n] * i - i * C_2 = [C_3 + \dots + C_n] * i$$

.....

$$I_n = I_{n-1} - i * C_{n-1} = C_n * i$$

considerando il legame tra le quote capitali in progressione geometrica tra loro, abbiamo:

$$C_n = C_1 * (1+i)^{n-1}, \quad C_{n-1} = C_1 * (1+i)^{n-2}, \quad \dots, \quad C_k = C_1 * (1+i)^{k-1}$$

da cui derivano:

$$I_1 = [C_1 + C_1(1+i) + C_1(1+i)^2 + \dots + C_1(1+i)^{n-1}] * i$$

$$I_1 = C_1 * [1 + C_1(1+i) + C_1(1+i)^2 + \dots + C_1(1+i)^{n-1}] * i$$

...

$$I_n = C_1 * i * (1+i)^{n-1}$$

$$I_{n-1} = I_{n-2} - i * C_{n-2} = [C_{n-1} + C_n] * i = [C_1 * (1+i)^{n-2} + C_1 * (1+i)^{n-1}] * i$$

$$I_{n-1} = C_1 * i * [(1+i)^{n-2} + C_1 * (1+i)^{n-1}]$$

...

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

$$I_{k+1} = I_k - i * C_k = [C_{k+1} + C_{k+2} + \dots + C_n] * i = [C_1 * (1+i)^k + C_1 * (1+i)^{k+1} + \dots + C_1 * (1+i)^{n-2} + C_1 * (1+i)^{n-1}] * i =$$

$$= C_1 * i * [(1+i)^k + (1+i)^{k+1} + \dots + (1+i)^{n-2} + (1+i)^{n-1}] * i =$$

$$I = I_{k-1} - i * C_{k-1} = [C_k + C_{k+1} + \dots + C_{n-1} + C_n] * i = [C_1 * (1+i)^{k-1} + C_1 * (1+i)^1 + \dots + C_1 * (1+i)^{n-2} + C_1 * (1+i)^{n-1}] * i =$$

$$= C_1 * i * [(1+i)^{k-1} + (1+i)^k + \dots + (1+i)^{n-2} + (1+i)^{n-1}] * i =$$

**Utilizzando gli sviluppi algebrici, otteniamo la formula dove si “annida” l’anatocismo:**

$$I_k = C_1 * i * \sum_{H=k}^n (1+i)^{H-1}$$

Ed ancora, con ulteriori passaggi, si dimostrerà matematicamente che **nel piano di ammortamento alla francese oggetto di esame, la componente di una rata, pagata anticipatamente, diventa capitale nella rata successiva e si capitalizza dimostrando ulteriormente che avviene la trasformazione dell’interesse in capitale.**

Considerando, infatti, le singole rate del piano di ammortamento come composte ognuna da una quota capitale e da una quota interessi, osserviamo come le componenti delle quote interessi di una rata che si trasformano, si capitalizzano, diventano componente della quota capitale nelle rata successiva:

$$R_1 = C_1 + I_1 = C_1 + C * i$$

dove

$$C_1 = C_1$$

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

e

$$I_1 = c_1 * i * [1 + (1+i) + (1+i)^2 + \dots + (1+i)^{n-1}]$$

ovvero

$$I_1 = [c_1 * i] + c_1 * i * [(1+i) + (1+i)^2 + \dots + (1+i)^{n-1}]$$

in cui  $[c_1 * i]$  è la quota di interesse che diventerà capitale nella rata successiva  $R_2$

$$R_2 = c_2 + I_2 =$$

dove

$$c_2 = c_2$$

e

$$I_2 = c_2 - c_1 * i = c_1 * i * [1 + (1+i) + (1+i)^2 + \dots + (1+i)^{n-1}] - c_1 * i$$

ovvero

$$I_2 = c_1 * i * [(1+i) + (1+i)^2 + \dots + (1+i)^{n-1}]$$

$$I_2 = [c_1 * i * (1+i)] + c_1 * i * [(1+i)^2 + \dots + (1+i)^{n-1}]$$

in cui  $[c_1 * i * (1+i)]$  è la quota di interesse che diventerà capitale nella rata successiva  $R_3$  e proseguendo

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

$$R_n = C_n + I_n$$

dove

$$C_n = C_1 * (1+i)^{n-1} = C_1 * (1+i) * (1+i)^{n-2}$$

$$C_n = C_1 * (1+i)^{n-2} + [C_1 * i * (1+i)^{n-2}]$$

ovvero

$$C_n = C_{n-1} + [C_1 * i * (1+i)^{n-2}]$$

e

$$I_n = C_1 * i * [(1+i)^{n-1}]$$

Si è pertanto dimostrato matematicamente come **con il piano di ammortamento alla francese oggetto di esame, sono sempre pagati in anticipo interessi composti che vengono poi ulteriormente ripagati come capitale.**

**Gli interessi indicati nella formula esposta precedentemente sono anatocistici in quanto generati a partire da altri interessi scaduti, capitalizzati nel futuro e sommati più volte tra loro, come dimostrato precedentemente.**

D'altronde, già nel XIX secolo, il Prof. **Casano**, dimostrava in modo esplicito che l'ammortamento alla francese (cd. scaletta) comportava l'anatocismo affermando che: *“questo problema dell'annualità è presso noi conosciuto con il nome di calcolo a scaletta,*

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

*che si enuncia con il linguaggio dell'interesse semplice, mascherando l'interesse composto sotto la condizione dell'obbligo di pagare in fin di ogni unità di tempo gli interessi semplici del capitale già maturati; imperciocchè questa maniera di pagare i frutti all'altra equivale di dover pagare gl'interessi degl'interessi dopo il tempo t".*

Ciò che rileva, infatti, ai fini dell'anatocismo nel piano di ammortamento allegato agli atti è la metrica impiegata nella pattuizione per definire l'obbligazione accessoria, non quella con la quale viene corrisposta. La convenzione esponenziale relativa all'importo dell'obbligazione accessoria, nell'ammortamento alla francese rimane inclusa nel valore stesso della rata pattuita, **determinata con la formula dell'interesse composto, nella quale si esprime la volontà, questa si giuridica oltre che matematica, di equiparare al capitale finanziato C (al netto dell'anticipo iniziale), il corrispondente valore futuro, espresso da  $M = C * (i+i)^k$ , comprensivo di interessi anatocistici, anziché il valore futuro, espresso da  $M = C * (1+k * t)$  del regime semplice, che lascerebbe improduttivi gli interessi maturati.**

Tornando a questioni più facilmente digeribili ad un giurista si può affermare che è con la corrispondente maggiorazione del capitale residuo che deriva dall'imputazione, fin dalle prime rate, dei vari pagamenti periodici prioritariamente all'obbligazione accessoria (piuttosto che a quella principale-restitutoria) che si configura una forma occulta di capitalizzazione, che determina una produzione ricorsiva di un maggior monte interessi, **in una spirale ascendente indotta dal regime esponenziale impiegato per predisporre il piano di ammortamento.** In definitiva, è proprio tale **celata ed ambigua conversione**

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

degli interessi in capitale che nasconde la produzione di interessi composti, inevitabilmente determinata dal regime utilizzato.

L'analisi matematico-finanziaria sopra esposta del piano di ammortamento **rivela che gli interessi inclusi in ciascuna rata sono calcolati in parte effettivamente sulla sola sorte capitale residua ed in parte anche sugli interessi compresi pro quota nelle rate precedenti, in quanto tali già contabilizzati nel piano** (e ciò anche qualora essi siano puntualmente pagati alla scadenza delle rate delle quali costituiscono parte). Con l'opzione, appena esaminata, di determinazione della rata viene quindi illegittimamente eluso il discrimine necessariamente esistente sul piano giuridico fra obbligazione principale ed obbligazione accessoria, **riservando al capitale ed agli interessi lo stesso identico trattamento; in particolare, permettendo agli interessi compresi in ciascuna rata successiva alla prima di contribuire a formare la base di calcolo di quelli inclusi nelle rate successive;** e ciò in forza di una pattuizione trasfusa nell'accordo contrattuale, in quanto tale antecedente alla scadenza degli **interessi primari (prodotti dal capitale) sui quali vengono computati quelli secondari (prodotti da interessi).**

In definitiva, **il regime di capitalizzazione composto utilizzato nel piano di ammortamento oggetto di esame si configura illegittimo, per contrasto con il principio di proporzionalità (art. 821 3° comma c.c.), oltre che per violazione dell'art. 1283 c.c., 120 TUB e art. 6 della delibera CICR del 9/2/00.**

**Per quanto detto il rapporto di finanziamento andrebbe ricalcolato in regime semplice con ristorno degli interessi anatocistici addebitati.**

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

Nel presente elaborato peritale il piano di ammortamento è stato ricalcolato in regime semplice con impostazione finale in  $t_n$  del principio di equità<sup>10</sup>.

Le formule utilizzate per il calcolo dell'ammortamento in regime semplice sono illustrate di seguito, precisando che per poter effettuare un confronto tra regime semplice (dove gli interessi non si confondono al capitale) ed un regime composto (dove gli interessi diventano capitale) occorre necessariamente e per ogni operazione attualizzare o capitalizzare (in regime semplice) gli interessi<sup>11</sup> e dove pertanto non si potrà effettuare una semplice operazione algebrica tra gli interessi (tale aspetto complicherà notevolmente la trattazione degli argomenti esposti).

La formula di calcolo del canone del leasing  $R$  in capitalizzazione semplice è la seguente:

$$\frac{D - A - \frac{W}{1 + ni_{1/m}}}{(n - 1) \left(1 + \frac{n}{2} i_{1/m}\right) \frac{1 + ni_{1/m}}{1 + ni_{1/m}}} = R$$

<sup>10</sup> E' fondamentale precisare che mentre nel regime composto l'equilibrio è presente in ogni tempo  $k$ , nel regime semplice l'equilibrio si deve imporre. La scelta dell'equilibrio finale consente, secondo lo scrivente, di ottenere un piano di ammortamento maggiormente aderente alle disposizioni contrattuali, rispetto ad uno con equilibrio iniziale o intermedio, in quanto il capitale residuo è decrescente secondo una precisa regola matematica e non casuale.

<sup>11</sup> In capitalizzazione semplice gli interessi sono disponibili solo alla fine dell'ammortamento ma contrattualmente, invece, gli interessi sono determinati in rate (con quota capitale ed interessi) che si pagano periodo per periodo. **Quindi, al fine di rendere disponibili alla scadenza delle rate le quote interessi insieme a quelle di capitale, le prime devono essere attualizzate al tempo  $k$ .**

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

dove  $D$  è l'importo erogato,  $A$  l'anticipo,  $W$  il riscatto ed  $n$  il numero di canoni.  
Nella formula esposta il riscatto del leasing è stato attualizzato.

Il piano di ammortamento sarà costruito come segue:

n. Quota capitale

Rata

(k)

0 0

$$1 \quad R - \frac{i}{1+(n-1)i} C$$

$$2 \quad R - \frac{i}{1+(n-2)i} \left( C \frac{(1+ni)}{(1+(n-1)i)} - R \right)$$

$$3 \quad R - \frac{i}{1+(n-3)i} \left( C \frac{(1+ni)}{(1+(n-2)i)} - R \frac{(1+(n-1)i)}{(1+(n-2)i)} - R \right)$$

...

$$n \quad R - i \left( C \frac{(1+ni)}{(1+i)} - R \frac{(1+(n-1)i)}{(1+i)} - R \frac{(1+(n-2)i)}{(1+i)} - \dots - R \frac{(1+2i)}{(1+i)} - R \right)$$

n. Quota Interessi

Rata

(k)

0 0

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.



$$1 \quad \frac{i}{1+(n-1)i} C$$

$$2 \quad \frac{i}{1+(n-2)i} \left( C \frac{(1+ni)}{(1+(n-1)i)} - R \right)$$

$$3 \quad \frac{i}{1+(n-3)i} \left( C \frac{(1+ni)}{(1+(n-2)i)} - R \frac{(1+(n-1)i)}{(1+(n-2)i)} - R \right)$$

...

$$n \quad i \left( C \frac{(1+ni)}{(1+i)} - R \frac{(1+(n-1)i)}{(1+i)} - R \frac{(1+(n-2)i)}{(1+i)} - \dots - R \frac{(1+2i)}{(1+i)} - R \right)$$

n. Debito Residuo

Rata

(k)

0 C

$$1 \quad C - R + \frac{i}{1+(n-1)i} C = C \frac{(1+ni)}{(1+(n-1)i)} - R$$

$$2 \quad C \frac{(1+ni)}{(1+(n-1)i)} - R - R + \frac{i}{1+(n-2)i} \left( C \frac{(1+ni)}{(1+(n-1)i)} \right) = C \frac{(1+ni)}{(1+(n-2)i)} - R \frac{(i+(n-1)i)}{(1+(n-2)i)} - R$$

$$3 \quad C \frac{(1+ni)}{(1+(n-3)i)} - R \frac{(i+(n-1)i)}{(1+(n-3)i)} - R \frac{(i+(n-2)i)}{(1+(n-3)i)} - R$$

...

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

$$n \quad C(1+ni) - R(1+(n-1)i) - R(1+(n-2)i) - \dots - R(1+i) - R = 0$$

Di seguito si riporta il calcolo del piano di ammortamento alla stipula in regime semplice, con tempo di equilibrio finale.

**Tabella 3A - Piano di ammortamento alla stipula in regime semplice con impostazione finale in  $t_n$  del principio di equità con riscatto attualizzato in CC – contratto originario del 2004.**

NR CANONE	QUOTA CAPITALE	QUOTA INTERESSI	RATA	CAP.RESIDUO
				850.000,00
pr	42.500,00			807.500,00
1	5.146,02	1.821,47	6.703,23	802.353,98
2	5.154,15	1.813,95	6.703,23	797.199,83
3	5.162,33	1.806,38	6.703,23	792.037,49
4	5.170,57	1.798,76	6.703,23	786.866,93
5	5.178,86	1.791,08	6.703,23	781.688,07
6	5.187,21	1.783,36	6.703,23	776.500,85
7	5.195,62	1.775,57	6.703,23	771.305,24
8	5.204,08	1.767,73	6.703,23	766.101,15
9	5.212,61	1.759,84	6.703,23	760.888,54
10	5.221,19	1.751,89	6.703,23	755.667,35
11	5.229,83	1.743,88	6.703,23	750.437,52
12	5.238,54	1.735,82	6.703,23	745.198,98
13	5.247,30	1.727,70	6.703,23	739.951,68

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

14	5.256,12	1.719,52	6.703,23	734.695,55
15	5.265,01	1.711,28	6.703,23	729.430,54
16	5.273,96	1.702,99	6.703,23	724.156,58
17	5.282,97	1.694,63	6.703,23	718.873,61
18	5.292,05	1.686,21	6.703,23	713.581,56
19	5.301,19	1.677,74	6.703,23	708.280,38
20	5.310,39	1.669,20	6.703,23	702.969,99
21	5.319,66	1.660,59	6.703,23	697.650,33
22	5.329,00	1.651,93	6.703,23	692.321,33
23	5.338,40	1.643,20	6.703,23	686.982,93
24	5.347,87	1.634,41	6.703,23	681.635,06
25	5.357,41	1.625,56	6.703,23	676.277,66
26	5.367,01	1.616,63	6.703,23	670.910,65
27	5.376,69	1.607,65	6.703,23	665.533,96
28	5.386,43	1.598,59	6.703,23	660.147,53
29	5.396,25	1.589,47	6.703,23	654.751,28
30	5.406,13	1.580,29	6.703,23	649.345,15
31	5.416,09	1.571,03	6.703,23	643.929,05
32	5.426,12	1.561,71	6.703,23	638.502,93
33	5.436,23	1.552,31	6.703,23	633.066,70
34	5.446,41	1.542,84	6.703,23	627.620,29
35	5.456,66	1.533,31	6.703,23	622.163,63
36	5.466,99	1.523,70	6.703,23	616.696,64
37	5.477,40	1.514,02	6.703,23	611.219,24
38	5.487,88	1.504,26	6.703,23	605.731,36

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

39	5.498,44	1.494,44	6.703,23	600.232,92
40	5.509,08	1.484,53	6.703,23	594.723,84
41	5.519,80	1.474,55	6.703,23	589.204,05
42	5.530,59	1.464,50	6.703,23	583.673,45
43	5.541,47	1.454,37	6.703,23	578.131,98
44	5.552,44	1.444,16	6.703,23	572.579,54
45	5.563,48	1.433,87	6.703,23	567.016,06
46	5.574,61	1.423,50	6.703,23	561.441,46
47	5.585,82	1.413,06	6.703,23	555.855,64
48	5.597,11	1.402,53	6.703,23	550.258,53
49	5.608,49	1.391,92	6.703,23	544.650,03
50	5.619,96	1.381,22	6.703,23	539.030,07
51	5.631,52	1.370,45	6.703,23	533.398,55
52	5.643,17	1.359,59	6.703,23	527.755,38
53	5.654,90	1.348,64	6.703,23	522.100,48
54	5.666,73	1.337,61	6.703,23	516.433,76
55	5.678,64	1.326,49	6.703,23	510.755,12
56	5.690,65	1.315,28	6.703,23	505.064,47
57	5.702,75	1.303,98	6.703,23	499.361,71
58	5.714,95	1.292,60	6.703,23	493.646,76
59	5.727,24	1.281,12	6.703,23	487.919,52
60	5.739,63	1.269,55	6.703,23	482.179,89
61	5.752,11	1.257,89	6.703,23	476.427,78
62	5.764,70	1.246,14	6.703,23	470.663,09
63	5.777,38	1.234,29	6.703,23	464.885,71

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

64	5.790,16	1.222,34	6.703,23	459.095,55
65	5.803,05	1.210,30	6.703,23	453.292,50
66	5.816,03	1.198,16	6.703,23	447.476,47
67	5.829,12	1.185,92	6.703,23	441.647,35
68	5.842,32	1.173,58	6.703,23	435.805,03
69	5.855,62	1.161,14	6.703,23	429.949,41
70	5.869,02	1.148,60	6.703,23	424.080,39
71	5.882,54	1.135,96	6.703,23	418.197,85
72	5.896,16	1.123,21	6.703,23	412.301,69
73	5.909,90	1.110,35	6.703,23	406.391,79
74	5.923,74	1.097,39	6.703,23	400.468,04
75	5.937,70	1.084,33	6.703,23	394.530,34
76	5.951,78	1.071,15	6.703,23	388.578,56
77	5.965,97	1.057,86	6.703,23	382.612,60
78	5.980,27	1.044,46	6.703,23	376.632,33
79	5.994,69	1.030,95	6.703,23	370.637,63
80	6.009,24	1.017,33	6.703,23	364.628,40
81	6.023,90	1.003,59	6.703,23	358.604,50
82	6.038,68	989,73	6.703,23	352.565,82
83	6.053,59	975,76	6.703,23	346.512,23
84	6.068,62	961,67	6.703,23	340.443,61
85	6.083,78	947,45	6.703,23	334.359,83
86	6.099,06	933,12	6.703,23	328.260,77
87	6.114,48	918,66	6.703,23	322.146,30
88	6.130,02	904,08	6.703,23	316.016,28

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

89	6.145,69	889,37	6.703,23	309.870,58
90	6.161,50	874,54	6.703,23	303.709,08
91	6.177,44	859,58	6.703,23	297.531,64
92	6.193,52	844,48	6.703,23	291.338,11
93	6.209,74	829,26	6.703,23	285.128,37
94	6.226,10	813,90	6.703,23	278.902,28
95	6.242,59	798,40	6.703,23	272.659,69
96	6.259,23	782,78	6.703,23	266.400,45
97	6.276,02	767,01	6.703,23	260.124,44
98	6.292,94	751,10	6.703,23	253.831,49
99	6.310,02	735,05	6.703,23	247.521,47
100	6.327,25	718,86	6.703,23	241.194,23
101	6.344,62	702,53	6.703,23	234.849,60
102	6.362,15	686,04	6.703,23	228.487,45
103	6.379,84	669,41	6.703,23	222.107,61
104	6.397,68	652,64	6.703,23	215.709,93
105	6.415,68	635,70	6.703,23	209.294,26
106	6.433,84	618,62	6.703,23	202.860,42
107	6.452,16	601,38	6.703,23	196.408,27
108	6.470,64	583,98	6.703,23	189.937,63
109	6.489,29	566,43	6.703,23	183.448,33
110	6.508,11	548,71	6.703,23	176.940,23
111	6.527,10	530,84	6.703,23	170.413,13
112	6.546,26	512,79	6.703,23	163.866,87
113	6.565,59	494,58	6.703,23	157.301,28

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

114	6.585,10	476,20	6.703,23	150.716,18
115	6.604,79	457,65	6.703,23	144.111,39
116	6.624,66	438,93	6.703,23	137.486,73
117	6.644,71	420,03	6.703,23	130.842,02
118	6.664,95	400,96	6.703,23	124.177,07
119	6.685,37	381,70	6.703,23	117.491,70
120	117.491,70	0,00	117.491,70	
TOT	850.000,00	144.407,35	915.176,07	

**Tabella 3B - Piano di ammortamento alla stipula in regime semplice con impostazione finale in  $t_n$  del principio di equità con riscatto attualizzato in CC – contratto integrativo del 2008**

NR CANONE	QUOTA CAPITALE	QUOTA INTERESSI	RATA	CAP.RESIDUO
residuo capitale				598.325,20
1	2.517,80	1.007,87	3.525,67	595.807,40
2	2.520,86	1.004,81	3.525,67	593.286,53
3	2.523,94	1.001,73	3.525,67	590.762,59
4	2.527,04	998,63	3.525,67	588.235,55
5	2.530,16	995,51	3.525,67	585.705,39
6	2.533,29	992,38	3.525,67	583.172,10
7	2.536,45	989,22	3.525,67	580.635,65
8	2.539,62	986,05	3.525,67	578.096,02

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

9	2.542,82	982,85	3.525,67	575.553,20
10	2.546,03	979,64	3.525,67	573.007,17
11	2.549,27	976,40	3.525,67	570.457,90
12	2.552,52	973,15	3.525,67	567.905,38
13	2.555,80	969,87	3.525,67	565.349,58
14	2.559,09	966,58	3.525,67	562.790,49
15	2.562,41	963,26	3.525,67	560.228,09
16	2.565,74	959,93	3.525,67	557.662,34
17	2.569,10	956,57	3.525,67	555.093,24
18	2.572,48	953,19	3.525,67	552.520,76
19	2.575,88	949,79	3.525,67	549.944,89
20	2.579,30	946,37	3.525,67	547.365,59
21	2.582,74	942,93	3.525,67	544.782,85
22	2.586,21	939,46	3.525,67	542.196,64
23	2.589,69	935,98	3.525,67	539.606,95
24	2.593,20	932,47	3.525,67	537.013,75
25	2.596,73	928,94	3.525,67	534.417,01
26	2.600,29	925,38	3.525,67	531.816,73
27	2.603,86	921,81	3.525,67	529.212,86
28	2.607,46	918,21	3.525,67	526.605,40
29	2.611,08	914,59	3.525,67	523.994,32
30	2.614,73	910,94	3.525,67	521.379,59
31	2.618,40	907,27	3.525,67	518.761,19
32	2.622,09	903,58	3.525,67	516.139,10
33	2.625,81	899,86	3.525,67	513.513,29

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.



34	2.629,55	896,12	3.525,67	510.883,74
35	2.633,32	892,35	3.525,67	508.250,42
36	2.637,11	888,56	3.525,67	505.613,31
37	2.640,92	884,75	3.525,67	502.972,39
38	2.644,76	880,91	3.525,67	500.327,63
39	2.648,63	877,04	3.525,67	497.679,00
40	2.652,52	873,15	3.525,67	495.026,48
41	2.656,43	869,24	3.525,67	492.370,05
42	2.660,38	865,29	3.525,67	489.709,67
43	2.664,35	861,33	3.525,67	487.045,33
44	2.668,34	857,33	3.525,67	484.376,98
45	2.672,36	853,31	3.525,67	481.704,62
46	2.676,41	849,26	3.525,67	479.028,21
47	2.680,49	845,18	3.525,67	476.347,73
48	2.684,59	841,08	3.525,67	473.663,14
49	2.688,72	836,95	3.525,67	470.974,42
50	2.692,88	832,79	3.525,67	468.281,54
51	2.697,06	828,61	3.525,67	465.584,48
52	2.701,28	824,39	3.525,67	462.883,20
53	2.705,52	820,15	3.525,67	460.177,67
54	2.709,79	815,88	3.525,67	457.467,88
55	2.714,10	811,58	3.525,67	454.753,79
56	2.718,43	807,25	3.525,67	452.035,36
57	2.722,79	802,88	3.525,67	449.312,57
58	2.727,18	798,49	3.525,67	446.585,40

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

59	2.731,60	794,07	3.525,67	443.853,80
60	2.736,05	789,62	3.525,67	441.117,75
61	2.740,53	785,14	3.525,67	438.377,23
62	2.745,04	780,63	3.525,67	435.632,18
63	2.749,58	776,09	3.525,67	432.882,60
64	2.754,16	771,51	3.525,67	430.128,44
65	2.758,77	766,90	3.525,67	427.369,67
66	2.763,41	762,26	3.525,67	424.606,26
67	2.768,08	757,59	3.525,67	421.838,18
68	2.772,78	752,89	3.525,67	419.065,40
69	2.777,52	748,15	3.525,67	416.287,88
70	2.782,29	743,38	3.525,67	413.505,59
71	2.787,10	738,57	3.525,67	410.718,49
72	2.791,94	733,73	3.525,67	407.926,55
73	2.796,81	728,86	3.525,67	405.129,74
74	2.801,72	723,95	3.525,67	402.328,02
75	2.806,66	719,01	3.525,67	399.521,36
76	2.811,64	714,03	3.525,67	396.709,71
77	2.816,66	709,02	3.525,67	393.893,06
78	2.821,71	703,96	3.525,67	391.071,35
79	2.826,79	698,88	3.525,67	388.244,56
80	2.831,92	693,75	3.525,67	385.412,64
81	2.837,08	688,59	3.525,67	382.575,57
82	2.842,27	683,40	3.525,67	379.733,29
83	2.847,51	678,16	3.525,67	376.885,78

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

84	2.852,78	672,89	3.525,67	374.033,00
85	2.858,10	667,57	3.525,67	371.174,90
86	2.863,45	662,22	3.525,67	368.311,45
87	2.868,84	656,83	3.525,67	365.442,61
88	2.874,27	651,40	3.525,67	362.568,34
89	2.879,74	645,93	3.525,67	359.688,60
90	2.885,25	640,42	3.525,67	356.803,35
91	2.890,80	634,87	3.525,67	353.912,54
92	2.896,40	629,27	3.525,67	351.016,14
93	2.902,03	623,64	3.525,67	348.114,11
94	2.907,71	617,96	3.525,67	345.206,40
95	2.913,43	612,24	3.525,67	342.292,97
96	2.919,19	606,48	3.525,67	339.373,78
97	2.925,00	600,67	3.525,67	336.448,78
98	2.930,85	594,82	3.525,67	333.517,93
99	2.936,74	588,93	3.525,67	330.581,19
100	2.942,68	582,99	3.525,67	327.638,51
101	2.948,67	577,01	3.525,67	324.689,84
102	2.954,70	570,98	3.525,67	321.735,15
103	2.960,77	564,90	3.525,67	318.774,38
104	2.966,89	558,78	3.525,67	315.807,48
105	2.973,06	552,61	3.525,67	312.834,42
106	2.979,28	546,39	3.525,67	309.855,14
107	2.985,55	540,13	3.525,67	306.869,59
108	2.991,86	533,81	3.525,67	303.877,73

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

109	2.998,22	527,45	3.525,67	300.879,51
110	3.004,63	521,04	3.525,67	297.874,88
111	3.011,10	514,57	3.525,67	294.863,78
112	3.017,61	508,06	3.525,67	291.846,17
113	3.024,17	501,50	3.525,67	288.822,00
114	3.030,79	494,88	3.525,67	285.791,21
115	3.037,46	488,21	3.525,67	282.753,75
116	3.044,18	481,49	3.525,67	279.709,58
117	3.050,95	474,72	3.525,67	276.658,63
118	3.057,78	467,89	3.525,67	273.600,85
119	3.064,66	461,01	3.525,67	270.536,19
120	3.071,60	454,07	3.525,67	267.464,59
121	3.078,59	447,08	3.525,67	264.386,00
122	3.085,64	440,03	3.525,67	261.300,36
123	3.092,74	432,93	3.525,67	258.207,62
124	3.099,91	425,76	3.525,67	255.107,71
125	3.107,13	418,54	3.525,67	252.000,58
126	3.114,41	411,26	3.525,67	248.886,17
127	3.121,75	403,92	3.525,67	245.764,42
128	3.129,15	396,52	3.525,67	242.635,28
129	3.136,61	389,06	3.525,67	239.498,67
130	3.144,13	381,54	3.525,67	236.354,54
131	3.151,71	373,96	3.525,67	233.202,83
132	3.159,36	366,32	3.525,67	230.043,48
133	3.167,06	358,61	3.525,67	226.876,42

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

134	3.174,84	350,83	3.525,67	223.701,58
135	3.182,67	343,00	3.525,67	220.518,91
136	3.190,58	335,09	3.525,67	217.328,33
137	3.198,55	327,13	3.525,67	214.129,78
138	3.206,58	319,09	3.525,67	210.923,20
139	3.214,68	310,99	3.525,67	207.708,52
140	3.222,86	302,81	3.525,67	204.485,66
141	3.231,10	294,57	3.525,67	201.254,56
142	3.239,41	286,26	3.525,67	198.015,15
143	3.247,79	277,88	3.525,67	194.767,36
144	3.256,24	269,43	3.525,67	191.511,12
145	3.264,77	260,90	3.525,67	188.246,35
146	3.273,37	252,30	3.525,67	184.972,98
147	3.282,04	243,63	3.525,67	181.690,93
148	3.290,79	234,88	3.525,67	178.400,14
149	3.299,61	226,06	3.525,67	175.100,53
150	3.308,52	217,16	3.525,67	171.792,01
151	3.317,49	208,18	3.525,67	168.474,52
152	3.326,55	199,12	3.525,67	165.147,97
153	3.335,69	189,99	3.525,67	161.812,29
154	3.344,90	180,77	3.525,67	158.467,38
155	3.354,20	171,47	3.525,67	155.113,18
156	3.363,58	162,09	3.525,67	151.749,61
157	3.373,04	152,63	3.525,67	148.376,56
158	3.382,59	143,08	3.525,67	144.993,98

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

159	3.392,22	133,45	3.525,67	141.601,76
160	3.401,94	123,73	3.525,67	138.199,82
161	3.411,74	113,93	3.525,67	134.788,07
162	3.421,64	104,03	3.525,67	131.366,43
163	3.431,62	94,05	3.525,67	127.934,81
164	3.441,69	83,98	3.525,67	124.493,12
165	3.451,86	73,81	3.525,67	121.041,26
166	3.462,12	63,55	3.525,67	117.579,14
167	3.472,47	53,20	3.525,67	114.106,68
168	3.482,91	42,76	3.525,67	110.623,76
169	3.493,46	32,21	3.525,67	107.130,30
170	3.504,10	21,58	3.525,67	103.626,21
171	3.514,83	10,84	3.525,67	100.111,38
risc	100.111,38			

Il piano di ammortamento in regime semplice andrà confrontato con quello in regime composto per determinare l'anatocismo generato dal piano di ammortamento in regime composto, sia relativamente al contratto di leasing originario che alla rinegoziazione del 2008.

**Tabella 4A- Piano di ammortamento alla stipula in regime composto – contratto originario.**

NR CANONE		QUOTA	QUOTA	RATA	CAP.RESIDUO

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

		CAPITALE	INTERESSI		
EROGATO					850.000,00
ANTICIPO	18/10/2007	42.500,00			807.500,00
1	18/10/2007	4.446,10	2.489,79	6.935,89	803.053,90
2	01/11/2007	4.459,81	2.476,08	6.935,89	798.594,09
3	01/12/2007	4.473,56	2.462,33	6.935,89	794.120,54
4	01/01/2008	4.487,35	2.448,54	6.935,89	789.633,18
5	01/02/2008	4.501,19	2.434,70	6.935,89	785.132,00
6	01/03/2008	4.515,07	2.420,82	6.935,89	780.616,93
7	01/04/2008	4.528,99	2.406,90	6.935,89	776.087,94
8	01/05/2008	4.542,95	2.392,94	6.935,89	771.544,99
9	01/06/2008	4.556,96	2.378,93	6.935,89	766.988,03
10	01/07/2008	4.571,01	2.364,88	6.935,89	762.417,02
11	01/08/2008	4.585,10	2.350,79	6.935,89	757.831,92
12	01/09/2008	4.599,24	2.336,65	6.935,89	753.232,68
13	01/10/2008	4.613,42	2.322,47	6.935,89	748.619,25
14	01/11/2008	4.627,65	2.308,24	6.935,89	743.991,61
15	01/12/2008	4.641,92	2.293,97	6.935,89	739.349,69
16	01/01/2009	4.656,23	2.279,66	6.935,89	734.693,46
17	01/02/2009	4.670,59	2.265,30	6.935,89	730.022,88
18	01/03/2009	4.684,99	2.250,90	6.935,89	725.337,89
19	01/04/2009	4.699,43	2.236,46	6.935,89	720.638,46
20	01/05/2009	4.713,92	2.221,97	6.935,89	715.924,54
21	01/06/2009	4.728,46	2.207,43	6.935,89	711.196,08
22	01/07/2009	4.743,04	2.192,85	6.935,89	706.453,05

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

23	01/08/2009	4.757,66	2.178,23	6.935,89	701.695,39
24	01/09/2009	4.772,33	2.163,56	6.935,89	696.923,06
25	01/10/2009	4.787,04	2.148,85	6.935,89	692.136,01
26	01/11/2009	4.801,80	2.134,09	6.935,89	687.334,21
27	01/12/2009	4.816,61	2.119,28	6.935,89	682.517,60
28	01/01/2010	4.831,46	2.104,43	6.935,89	677.686,14
29	01/02/2010	4.846,36	2.089,53	6.935,89	672.839,78
30	01/03/2010	4.861,30	2.074,59	6.935,89	667.978,48
31	01/04/2010	4.876,29	2.059,60	6.935,89	663.102,19
32	01/05/2010	4.891,32	2.044,57	6.935,89	658.210,86
33	01/06/2010	4.906,41	2.029,48	6.935,89	653.304,46
34	01/07/2010	4.921,53	2.014,36	6.935,89	648.382,92
35	01/08/2010	4.936,71	1.999,18	6.935,89	643.446,21
36	01/09/2010	4.951,93	1.983,96	6.935,89	638.494,28
37	01/10/2010	4.967,20	1.968,69	6.935,89	633.527,08
38	01/11/2010	4.982,51	1.953,38	6.935,89	628.544,57
39	01/12/2010	4.997,88	1.938,01	6.935,89	623.546,69
40	01/01/2011	5.013,29	1.922,60	6.935,89	618.533,40
41	01/02/2011	5.028,75	1.907,14	6.935,89	613.504,66
42	01/03/2011	5.044,25	1.891,64	6.935,89	608.460,41
43	01/04/2011	5.059,80	1.876,09	6.935,89	603.400,60
44	01/05/2011	5.075,40	1.860,49	6.935,89	598.325,20
45	01/06/2011	5.091,05	1.844,84	6.935,89	593.234,15
46	01/07/2011	5.106,75	1.829,14	6.935,89	588.127,39
47	01/08/2011	5.122,50	1.813,39	6.935,89	583.004,90
48	01/09/2011	5.138,29	1.797,60	6.935,89	577.866,61

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.



49	01/10/2011	5.154,13	1.781,76	6.935,89	572.712,47
50	01/11/2011	5.170,03	1.765,86	6.935,89	567.542,44
51	01/12/2011	5.185,97	1.749,92	6.935,89	562.356,48
52	01/01/2012	5.201,96	1.733,93	6.935,89	557.154,52
53	01/02/2012	5.218,00	1.717,89	6.935,89	551.936,52
54	01/03/2012	5.234,09	1.701,80	6.935,89	546.702,44
55	01/04/2012	5.250,22	1.685,67	6.935,89	541.452,21
56	01/05/2012	5.266,41	1.669,48	6.935,89	536.185,80
57	01/06/2012	5.282,65	1.653,24	6.935,89	530.903,15
58	01/07/2012	5.298,94	1.636,95	6.935,89	525.604,21
59	01/08/2012	5.315,28	1.620,61	6.935,89	520.288,93
60	01/09/2012	5.331,67	1.604,22	6.935,89	514.957,27
61	01/10/2012	5.348,11	1.587,78	6.935,89	509.609,16
62	01/11/2012	5.364,60	1.571,29	6.935,89	504.244,57
63	01/12/2012	5.381,14	1.554,75	6.935,89	498.863,43
64	01/01/2013	5.397,73	1.538,16	6.935,89	493.465,70
65	01/02/2013	5.414,37	1.521,52	6.935,89	488.051,33
66	01/03/2013	5.431,07	1.504,82	6.935,89	482.620,27
67	01/04/2013	5.447,81	1.488,08	6.935,89	477.172,46
68	01/05/2013	5.464,61	1.471,28	6.935,89	471.707,85
69	01/06/2013	5.481,46	1.454,43	6.935,89	466.226,39
70	01/07/2013	5.498,36	1.437,53	6.935,89	460.728,03
71	01/08/2013	5.515,31	1.420,58	6.935,89	455.212,72
72	01/09/2013	5.532,32	1.403,57	6.935,89	449.680,40
73	01/10/2013	5.549,38	1.386,51	6.935,89	444.131,03

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

74	01/11/2013	5.566,49	1.369,40	6.935,89	438.564,54
75	01/12/2013	5.583,65	1.352,24	6.935,89	432.980,89
76	01/01/2014	5.600,87	1.335,02	6.935,89	427.380,03
77	01/02/2014	5.618,13	1.317,76	6.935,89	421.761,89
78	01/03/2014	5.635,46	1.300,43	6.935,89	416.126,44
79	01/04/2014	5.652,83	1.283,06	6.935,89	410.473,60
80	01/05/2014	5.670,26	1.265,63	6.935,89	404.803,34
81	01/06/2014	5.687,75	1.248,14	6.935,89	399.115,59
82	01/07/2014	5.705,28	1.230,61	6.935,89	393.410,31
83	01/08/2014	5.722,87	1.213,02	6.935,89	387.687,43
84	01/09/2014	5.740,52	1.195,37	6.935,89	381.946,91
85	01/10/2014	5.758,22	1.177,67	6.935,89	376.188,69
86	01/11/2014	5.775,97	1.159,92	6.935,89	370.412,72
87	01/12/2014	5.793,78	1.142,11	6.935,89	364.618,93
88	01/01/2015	5.811,65	1.124,24	6.935,89	358.807,29
89	01/02/2015	5.829,57	1.106,32	6.935,89	352.977,72
90	01/03/2015	5.847,54	1.088,35	6.935,89	347.130,18
91	01/04/2015	5.865,57	1.070,32	6.935,89	341.264,60
92	01/05/2015	5.883,66	1.052,23	6.935,89	335.380,95
93	01/06/2015	5.901,80	1.034,09	6.935,89	329.479,15
94	01/07/2015	5.920,00	1.015,89	6.935,89	323.559,15
95	01/08/2015	5.938,25	997,64	6.935,89	317.620,90
96	01/09/2015	5.956,56	979,33	6.935,89	311.664,34
97	01/10/2015	5.974,92	960,97	6.935,89	305.689,42
98	01/11/2015	5.993,35	942,54	6.935,89	299.696,07

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

99	01/12/2015	6.011,83	924,06	6.935,89	293.684,24
100	01/01/2016	6.030,36	905,53	6.935,89	287.653,88
101	01/02/2016	6.048,96	886,93	6.935,89	281.604,92
102	01/03/2016	6.067,61	868,28	6.935,89	275.537,32
103	01/04/2016	6.086,32	849,57	6.935,89	269.451,00
104	01/05/2016	6.105,08	830,81	6.935,89	263.345,92
105	01/06/2016	6.123,91	811,98	6.935,89	257.222,01
106	01/07/2016	6.142,79	793,10	6.935,89	251.079,22
107	01/08/2016	6.161,73	774,16	6.935,89	244.917,49
108	01/09/2016	6.180,73	755,16	6.935,89	238.736,76
109	01/10/2016	6.199,78	736,11	6.935,89	232.536,98
110	01/11/2016	6.218,90	716,99	6.935,89	226.318,08
111	01/12/2016	6.238,08	697,81	6.935,89	220.080,00
112	01/01/2017	6.257,31	678,58	6.935,89	213.822,69
113	01/02/2017	6.276,60	659,29	6.935,89	207.546,09
114	01/03/2017	6.295,96	639,93	6.935,89	201.250,13
115	01/04/2017	6.315,37	620,52	6.935,89	194.934,76
116	01/05/2017	6.334,84	601,05	6.935,89	188.599,92
117	01/06/2017	6.354,37	581,52	6.935,89	182.245,55
118	01/07/2017	6.373,97	561,92	6.935,89	175.871,58
119	01/08/2017	6.393,62	542,27	6.935,89	169.477,96
RISC	01/09/2017	169.477,96	522,04	170.000,00	
tot		850.000,00	187.870,91	995.370,91	

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

**Tabella 4B - Piano di ammortamento alla stipula in regime composto – atto integrativo 2008**

NR CANONE		QUOTA CAPITALE	QUOTA INTERESSI	RATA	CAP.RESIDUO
1	01/06/2011	1.908,34	1.844,84	3.753,18	598.325,20
2	01/07/2011	1.914,23	1.838,95	3.753,18	596.416,86
3	01/08/2011	1.920,13	1.833,05	3.753,18	594.502,63
4	01/09/2011	1.926,05	1.827,13	3.753,18	592.582,50
5	01/10/2011	1.931,99	1.821,19	3.753,18	590.656,45
6	01/11/2011	1.937,95	1.815,23	3.753,18	588.724,46
7	01/12/2011	1.943,92	1.809,26	3.753,18	586.786,51
8	01/01/2012	1.949,92	1.803,26	3.753,18	584.842,59
9	01/02/2012	1.955,93	1.797,25	3.753,18	582.892,67
10	01/03/2012	1.961,96	1.791,22	3.753,18	580.936,75
11	01/04/2012	1.968,01	1.785,17	3.753,18	578.974,79
12	01/05/2012	1.974,08	1.779,10	3.753,18	577.006,78
13	01/06/2012	1.980,16	1.773,02	3.753,18	575.032,71
14	01/07/2012	1.986,27	1.766,91	3.753,18	573.052,54
15	01/08/2012	1.992,39	1.760,79	3.753,18	571.066,27
16	01/09/2012	1.998,54	1.754,64	3.753,18	569.073,88
17	01/10/2012	2.004,70	1.748,48	3.753,18	567.075,35
18	01/11/2012	2.010,88	1.742,30	3.753,18	565.070,65
19	01/12/2012	2.017,08	1.736,10	3.753,18	563.059,77
20	01/01/2013	2.023,30	1.729,88	3.753,18	561.042,69

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

21	01/02/2013	2.029,54	1.723,64	3.753,18	559.019,39
22	01/03/2013	2.035,79	1.717,39	3.753,18	556.989,86
23	01/04/2013	2.042,07	1.711,11	3.753,18	554.954,06
24	01/05/2013	2.048,37	1.704,81	3.753,18	552.911,99
25	01/06/2013	2.054,68	1.698,50	3.753,18	550.863,62
26	01/07/2013	2.061,02	1.692,16	3.753,18	548.808,94
27	01/08/2013	2.067,37	1.685,81	3.753,18	546.747,92
28	01/09/2013	2.073,75	1.679,43	3.753,18	544.680,54
29	01/10/2013	2.080,14	1.673,04	3.753,18	542.606,80
30	01/11/2013	2.086,56	1.666,62	3.753,18	540.526,65
31	01/12/2013	2.092,99	1.660,19	3.753,18	538.440,10
32	01/01/2014	2.099,44	1.653,74	3.753,18	536.347,11
33	01/02/2014	2.105,92	1.647,26	3.753,18	534.247,67
34	01/03/2014	2.112,41	1.640,77	3.753,18	532.141,75
35	01/04/2014	2.118,92	1.634,26	3.753,18	530.029,34
36	01/05/2014	2.125,46	1.627,72	3.753,18	527.910,42
37	01/06/2014	2.132,01	1.621,17	3.753,18	525.784,96
38	01/07/2014	2.138,58	1.614,60	3.753,18	523.652,95
39	01/08/2014	2.145,18	1.608,00	3.753,18	521.514,37
40	01/09/2014	2.151,79	1.601,39	3.753,18	519.369,19
41	01/10/2014	2.158,43	1.594,75	3.753,18	517.217,40
42	01/11/2014	2.165,08	1.588,10	3.753,18	515.058,97
43	01/12/2014	2.171,76	1.581,42	3.753,18	512.893,89
44	01/01/2015	2.178,45	1.574,73	3.753,18	510.722,13
45	01/02/2015	2.185,17	1.568,01	3.753,18	508.543,68
46	01/03/2015	2.191,91	1.561,27	3.753,18	506.358,51

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

47	01/04/2015	2.198,67	1.554,51	3.753,18	504.166,60
48	01/05/2015	2.205,45	1.547,73	3.753,18	501.967,93
49	01/06/2015	2.212,25	1.540,93	3.753,18	499.762,49
50	01/07/2015	2.219,07	1.534,11	3.753,18	497.550,24
51	01/08/2015	2.225,91	1.527,27	3.753,18	495.331,18
52	01/09/2015	2.232,77	1.520,41	3.753,18	493.105,27
53	01/10/2015	2.239,66	1.513,52	3.753,18	490.872,50
54	01/11/2015	2.246,56	1.506,62	3.753,18	488.632,84
55	01/12/2015	2.253,49	1.499,69	3.753,18	486.386,28
56	01/01/2016	2.260,44	1.492,74	3.753,18	484.132,79
57	01/02/2016	2.267,41	1.485,77	3.753,18	481.872,35
58	01/03/2016	2.274,40	1.478,78	3.753,18	479.604,94
59	01/04/2016	2.281,41	1.471,77	3.753,18	477.330,55
60	01/05/2016	2.288,45	1.464,73	3.753,18	475.049,14
61	01/06/2016	2.295,50	1.457,68	3.753,18	472.760,69
62	01/07/2016	2.302,58	1.450,60	3.753,18	470.465,19
63	01/08/2016	2.309,68	1.443,50	3.753,18	468.162,61
64	01/09/2016	2.316,80	1.436,38	3.753,18	465.852,93
65	01/10/2016	2.323,94	1.429,24	3.753,18	463.536,13
66	01/11/2016	2.331,11	1.422,07	3.753,18	461.212,19
67	01/12/2016	2.338,30	1.414,88	3.753,18	458.881,08
68	01/01/2017	2.345,51	1.407,67	3.753,18	456.542,78
69	01/02/2017	2.352,74	1.400,44	3.753,18	454.197,28
70	01/03/2017	2.359,99	1.393,19	3.753,18	451.844,54
71	01/04/2017	2.367,27	1.385,91	3.753,18	449.484,54

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

72	01/05/2017	2.374,57	1.378,61	3.753,18	447.117,28
73	01/06/2017	2.381,89	1.371,29	3.753,18	444.742,71
74	01/07/2017	2.389,23	1.363,95	3.753,18	442.360,82
75	01/08/2017	2.396,60	1.356,58	3.753,18	439.971,58
76	01/09/2017	2.403,99	1.349,19	3.753,18	437.574,98
77	01/10/2017	2.411,40	1.341,78	3.753,18	435.170,99
78	01/11/2017	2.418,84	1.334,34	3.753,18	432.759,59
79	01/12/2017	2.426,30	1.326,88	3.753,18	430.340,75
80	01/01/2018	2.433,78	1.319,40	3.753,18	427.914,45
81	01/02/2018	2.441,28	1.311,90	3.753,18	425.480,68
82	01/03/2018	2.448,81	1.304,37	3.753,18	423.039,40
83	01/04/2018	2.456,36	1.296,82	3.753,18	420.590,59
84	01/05/2018	2.463,93	1.289,25	3.753,18	418.134,23
85	01/06/2018	2.471,53	1.281,65	3.753,18	415.670,30
86	01/07/2018	2.479,15	1.274,03	3.753,18	413.198,77
87	01/08/2018	2.486,79	1.266,39	3.753,18	410.719,62
88	01/09/2018	2.494,46	1.258,72	3.753,18	408.232,82
89	01/10/2018	2.502,15	1.251,03	3.753,18	405.738,36
90	01/11/2018	2.509,87	1.243,31	3.753,18	403.236,21
91	01/12/2018	2.517,61	1.235,57	3.753,18	400.726,34
92	01/01/2019	2.525,37	1.227,81	3.753,18	398.208,73
93	01/02/2019	2.533,16	1.220,02	3.753,18	395.683,36
94	01/03/2019	2.540,97	1.212,21	3.753,18	393.150,20
95	01/04/2019	2.548,80	1.204,38	3.753,18	390.609,24
96	01/05/2019	2.556,66	1.196,52	3.753,18	388.060,44

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

97	01/06/2019	2.564,54	1.188,64	3.753,18	385.503,78
98	01/07/2019	2.572,45	1.180,73	3.753,18	382.939,23
99	01/08/2019	2.580,38	1.172,80	3.753,18	380.366,78
100	01/09/2019	2.588,34	1.164,84	3.753,18	377.786,40
101	01/10/2019	2.596,32	1.156,86	3.753,18	375.198,06
102	01/11/2019	2.604,32	1.148,86	3.753,18	372.601,74
103	01/12/2019	2.612,35	1.140,83	3.753,18	369.997,42
104	01/01/2020	2.620,41	1.132,77	3.753,18	367.385,06
105	01/02/2020	2.628,49	1.124,69	3.753,18	364.764,65
106	01/03/2020	2.636,59	1.116,59	3.753,18	362.136,16
107	01/04/2020	2.644,72	1.108,46	3.753,18	359.499,57
108	01/05/2020	2.652,88	1.100,30	3.753,18	356.854,85
109	01/06/2020	2.661,06	1.092,12	3.753,18	354.201,97
110	01/07/2020	2.669,26	1.083,92	3.753,18	351.540,91
111	01/08/2020	2.677,49	1.075,69	3.753,18	348.871,65
112	01/09/2020	2.685,75	1.067,43	3.753,18	346.194,16
113	01/10/2020	2.694,03	1.059,15	3.753,18	343.508,41
114	01/11/2020	2.702,34	1.050,84	3.753,18	340.814,38
115	01/12/2020	2.710,67	1.042,51	3.753,18	338.112,04
116	01/01/2021	2.719,03	1.034,15	3.753,18	335.401,38
117	01/02/2021	2.727,41	1.025,77	3.753,18	332.682,35
118	01/03/2021	2.735,82	1.017,36	3.753,18	329.954,94
119	01/04/2021	2.744,25	1.008,93	3.753,18	327.219,12
120	01/05/2021	2.752,72	1.000,46	3.753,18	324.474,87
121	01/06/2021	2.761,20	991,98	3.753,18	321.722,15

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.



122	01/07/2021	2.769,72	983,46	3.753,18	318.960,95
123	01/08/2021	2.778,26	974,92	3.753,18	316.191,23
124	01/09/2021	2.786,82	966,36	3.753,18	313.412,97
125	01/10/2021	2.795,42	957,76	3.753,18	310.626,15
126	01/11/2021	2.804,04	949,14	3.753,18	307.830,74
127	01/12/2021	2.812,68	940,50	3.753,18	305.026,70
128	01/01/2022	2.821,35	931,83	3.753,18	302.214,02
129	01/02/2022	2.830,05	923,13	3.753,18	299.392,67
130	01/03/2022	2.838,78	914,40	3.753,18	296.562,61
131	01/04/2022	2.847,53	905,65	3.753,18	293.723,83
132	01/05/2022	2.856,31	896,87	3.753,18	290.876,30
133	01/06/2022	2.865,12	888,06	3.753,18	288.019,99
134	01/07/2022	2.873,95	879,23	3.753,18	285.154,87
135	01/08/2022	2.882,81	870,37	3.753,18	282.280,92
136	01/09/2022	2.891,70	861,48	3.753,18	279.398,11
137	01/10/2022	2.900,62	852,56	3.753,18	276.506,40
138	01/11/2022	2.909,56	843,62	3.753,18	273.605,79
139	01/12/2022	2.918,53	834,65	3.753,18	270.696,22
140	01/01/2023	2.927,53	825,65	3.753,18	267.777,69
141	01/02/2023	2.936,56	816,62	3.753,18	264.850,16
142	01/03/2023	2.945,61	807,57	3.753,18	261.913,60
143	01/04/2023	2.954,70	798,48	3.753,18	258.967,99
144	01/05/2023	2.963,81	789,37	3.753,18	256.013,29
145	01/06/2023	2.972,94	780,24	3.753,18	253.049,49
146	01/07/2023	2.982,11	771,07	3.753,18	250.076,54

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

147	01/08/2023	2.991,31	761,87	3.753,18	247.094,43
148	01/09/2023	3.000,53	752,65	3.753,18	244.103,13
149	01/10/2023	3.009,78	743,40	3.753,18	241.102,60
150	01/11/2023	3.019,06	734,12	3.753,18	238.092,82
151	01/12/2023	3.028,37	724,81	3.753,18	235.073,76
152	01/01/2024	3.037,71	715,47	3.753,18	232.045,39
153	01/02/2024	3.047,07	706,11	3.753,18	229.007,68
154	01/03/2024	3.056,47	696,71	3.753,18	225.960,61
155	01/04/2024	3.065,89	687,29	3.753,18	222.904,14
156	01/05/2024	3.075,35	677,83	3.753,18	219.838,25
157	01/06/2024	3.084,83	668,35	3.753,18	216.762,90
158	01/07/2024	3.094,34	658,84	3.753,18	213.678,07
159	01/08/2024	3.103,88	649,30	3.753,18	210.583,73
160	01/09/2024	3.113,45	639,73	3.753,18	207.479,85
161	01/10/2024	3.123,05	630,13	3.753,18	204.366,40
162	01/11/2024	3.132,68	620,50	3.753,18	201.243,35
163	01/12/2024	3.142,34	610,84	3.753,18	198.110,67
164	01/01/2025	3.152,03	601,15	3.753,18	194.968,33
165	01/02/2025	3.161,75	591,43	3.753,18	191.816,31
166	01/03/2025	3.171,50	581,68	3.753,18	188.654,56
167	01/04/2025	3.181,27	571,91	3.753,18	185.483,07
168	01/05/2025	3.191,08	562,10	3.753,18	182.301,79
169	01/06/2025	3.200,92	552,26	3.753,18	179.110,71
170	01/07/2025	3.210,79	542,39	3.753,18	175.909,79
171	01/08/2025	3.220,69	532,49	3.753,18	172.699,00

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

risc	01/09/2025	169.478,30	521,70	170.000,00	169.478,30
		850.000,00	309.472,94	1.116.972,94	

**Sulla base dell'anomalia rilevata, in virtù dell'applicazione del regime semplice di capitalizzazione in sostituzione di quello composto, all'utilizzatore, previo riconoscimento della ragione, andrebbero riconosciuti euro 140.421,94 pari ad differenziale tra la quota interessi versata e quella ricalcolata in regime semplice di capitalizzazione (tabella 5).**

**Tabella 5 – ricalcolo ammortamento in regime di capitalizzazione semplice**

data	importo	interesse	coefficiente di	interesse	quota	debito
pagamento	rata cc	da attualizzare	attualizzazione	attualizzato	capitale cs	residuo cs
13/10/2004						850.000,00
13/10/2004						807.500,00
01/11/2004	6.935,89	2.489,79	0,62935963	1.566,97	5.368,92	802.131,08
01/12/2004	6.935,89	2.473,24	0,63058329	1.559,58	5.376,31	796.754,78
01/01/2005	6.935,89	2.456,66	0,63181172	1.552,15	5.383,74	791.371,03
01/02/2005	6.935,89	2.440,06	0,63304495	1.544,67	5.391,22	785.979,81
01/03/2005	6.935,89	2.423,44	0,63428300	1.537,15	5.398,74	780.581,07
01/04/2005	6.935,89	2.406,79	0,63552590	1.529,58	5.406,31	775.174,76
01/05/2005	6.935,89	2.390,12	0,63677368	1.521,97	5.413,92	769.760,83
01/06/2005	6.935,89	2.373,43	0,63802637	1.514,31	5.421,58	764.339,25

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

01/07/2005	6.935,89	2.356,71	0,63928400	1.506,61	5.429,28	758.909,97
01/08/2005	6.935,89	2.339,97	0,64054660	1.498,86	5.437,03	753.472,94
01/09/2005	6.935,89	2.323,21	0,64181419	1.491,07	5.444,82	748.028,12
01/10/2005	6.935,89	2.306,42	0,64308682	1.483,23	5.452,66	742.575,46
01/11/2005	6.935,89	2.289,61	0,64436450	1.475,34	5.460,55	737.114,91
01/12/2005	6.935,89	2.272,77	0,64564726	1.467,41	5.468,48	731.646,43
01/01/2006	6.935,89	2.255,91	0,64693514	1.459,43	5.476,46	726.169,97
01/02/2006	6.935,89	2.239,02	0,64822818	1.451,40	5.484,49	720.685,48
01/03/2006	6.935,89	2.222,11	0,64952639	1.443,32	5.492,57	715.192,91
01/04/2006	6.935,89	2.205,18	0,65082981	1.435,20	5.500,69	709.692,21
01/05/2006	6.935,89	2.188,22	0,65213847	1.427,02	5.508,87	704.183,34
01/06/2006	6.935,89	2.171,23	0,65345241	1.418,80	5.517,09	698.666,25
01/07/2006	6.935,89	2.154,22	0,65477165	1.410,52	5.525,37	693.140,88
01/08/2006	6.935,89	2.137,18	0,65609623	1.402,20	5.533,69	687.607,19
01/09/2006	6.935,89	2.120,12	0,65742618	1.393,82	5.542,07	682.065,13
01/10/2006	6.935,89	2.103,03	0,65876153	1.385,40	5.550,49	676.514,63
01/11/2006	6.935,89	2.085,92	0,66010232	1.376,92	5.558,97	670.955,66
01/12/2006	6.935,89	2.068,78	0,66144857	1.368,39	5.567,50	665.388,17
01/01/2007	6.935,89	2.051,61	0,66280033	1.359,81	5.576,08	659.812,09
01/02/2007	6.935,89	2.034,42	0,66415763	1.351,18	5.584,71	654.227,37
01/03/2007	6.935,89	2.017,20	0,66552049	1.342,49	5.593,40	648.633,97
01/04/2007	6.935,89	1.999,95	0,66688896	1.333,75	5.602,14	643.031,83
01/05/2007	6.935,89	1.982,68	0,66826307	1.324,95	5.610,94	637.420,89
01/06/2007	6.935,89	1.965,38	0,66964286	1.316,10	5.619,79	631.801,10
01/07/2007	6.935,89	1.948,05	0,67102835	1.307,20	5.628,69	626.172,41

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

01/08/2007	6.935,89	1.930,70	0,67241959	1.298,24	5.637,65	620.534,76
01/09/2007	6.935,89	1.913,32	0,67381661	1.289,22	5.646,67	614.888,10
01/10/2007	6.935,89	1.895,90	0,67521945	1.280,15	5.655,74	609.232,36
01/11/2007	6.935,89	1.878,47	0,67662814	1.271,02	5.664,87	603.567,49
01/12/2007	6.935,89	1.861,00	0,67804272	1.261,84	5.674,05	597.893,44
01/01/2008	6.935,89	1.843,50	0,67946322	1.252,59	5.683,30	592.210,14
01/02/2008	6.935,89	1.825,98	0,68088970	1.243,29	5.692,60	586.517,54
01/03/2008	6.935,89	1.808,43	0,68232217	1.233,93	5.701,96	580.815,59
01/04/2008	6.935,89	1.790,85	0,68376068	1.224,51	5.711,38	575.104,21
01/05/2008	6.935,89	1.773,24	0,68520528	1.215,03	5.720,86	569.383,35
01/06/2008	6.935,89	1.755,60	0,68665599	1.205,49	5.730,40	563.652,95
01/07/2008	3.753,18	1.737,93	0,68811285	1.195,89	2.557,29	561.095,66
01/08/2008	3.753,18	1.730,04	0,68957591	1.193,00	2.560,18	558.535,48
01/09/2008	3.753,18	1.722,15	0,69104521	1.190,08	2.563,10	555.972,38
01/10/2008	3.753,18	1.714,25	0,69252078	1.187,15	2.566,03	553.406,36
01/11/2008	3.753,18	1.706,34	0,69400266	1.184,20	2.568,98	550.837,38
01/12/2008	3.753,18	1.698,42	0,69549090	1.181,23	2.571,95	548.265,43
01/01/2009	3.753,18	1.690,49	0,69698554	1.178,24	2.574,94	545.690,50
01/02/2009	3.753,18	1.682,55	0,69848661	1.175,24	2.577,94	543.112,55
01/03/2009	3.753,18	1.674,60	0,69999417	1.172,21	2.580,97	540.531,58
01/04/2009	3.753,18	1.666,64	0,70150824	1.169,16	2.584,02	537.947,56
01/05/2009	3.753,18	1.658,67	0,70302888	1.166,09	2.587,09	535.360,47
01/06/2009	3.753,18	1.650,69	0,70455613	1.163,01	2.590,17	532.770,30
01/07/2009	3.753,18	1.642,71	0,70609003	1.159,90	2.593,28	530.177,02
01/08/2009	3.753,18	1.634,71	0,70763062	1.156,77	2.596,41	527.580,61

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

01/09/2009	3.753,18	1.626,71	0,70917794	1.153,62	2.599,56	524.981,06
01/10/2009	3.753,18	1.618,69	0,71073205	1.150,46	2.602,72	522.378,33
01/11/2009	3.753,18	1.610,67	0,71229299	1.147,27	2.605,91	519.772,42
01/12/2009	3.753,18	1.602,63	0,71386080	1.144,06	2.609,12	517.163,30
01/01/2010	3.753,18	1.594,59	0,71543552	1.140,82	2.612,36	514.550,94
01/02/2010	3.753,18	1.586,53	0,71701721	1.137,57	2.615,61	511.935,33
01/03/2010	3.753,18	1.578,47	0,71860590	1.134,30	2.618,88	509.316,45
01/04/2010	3.753,18	1.570,39	0,72020166	1.131,00	2.622,18	506.694,27
01/05/2010	3.753,18	1.562,31	0,72180451	1.127,68	2.625,50	504.068,77
01/06/2010	1.704,81	1.554,21	0,72341452	1.124,34	580,47	503.488,30
01/07/2010	1.704,81	1.552,42	0,72503172	1.125,56	579,25	502.909,04
01/08/2010	1.704,81	1.550,64	0,72665617	1.126,78	578,03	502.331,01
01/09/2010	1.704,81	1.548,85	0,72828792	1.128,01	576,80	501.754,21
01/10/2010	1.704,81	1.547,08	0,72992701	1.129,25	575,56	501.178,66
01/11/2010	1.704,81	1.545,30	0,73157349	1.130,50	574,31	500.604,35
01/12/2010	1.704,81	1.543,53	0,73322742	1.131,76	573,05	500.031,30
01/01/2011	1.704,81	1.541,76	0,73488885	1.133,02	571,79	499.459,51
01/02/2011	1.704,81	1.540,00	0,73655782	1.134,30	570,51	498.889,00
01/03/2011	1.704,81	1.538,24	0,73823439	1.135,58	569,23	498.319,77
01/04/2011	1.704,81	1.536,49	0,73991861	1.136,87	567,94	497.751,84
01/05/2011	1.704,81	1.534,73	0,74161053	1.138,18	566,63	497.185,20
01/06/2011	3.753,18	1.532,99	0,74331021	1.139,49	2.613,69	494.571,51
01/07/2011	3.753,18	1.524,93	0,74501769	1.136,10	2.617,08	491.954,43
01/08/2011	3.753,18	1.516,86	0,74673304	1.132,69	2.620,49	489.333,93
01/09/2011	3.753,18	1.508,78	0,74845631	1.129,26	2.623,92	486.710,01

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

01/10/2011	3.753,18	1.500,69	0,75018755	1.125,80	2.627,38	484.082,63
01/11/2011	3.753,18	1.492,59	0,75192681	1.122,32	2.630,86	481.451,77
01/12/2011	3.753,18	1.484,48	0,75367416	1.118,81	2.634,37	478.817,40
01/01/2012	3.753,18	1.476,35	0,75542965	1.115,28	2.637,90	476.179,50
01/02/2012	3.753,18	1.468,22	0,75719334	1.111,73	2.641,45	473.538,05
01/03/2012	3.753,18	1.460,08	0,75896528	1.108,15	2.645,03	470.893,01
01/04/2012	3.753,18	1.451,92	0,76074553	1.104,54	2.648,64	468.244,37
01/05/2012	3.753,18	1.443,75	0,76253416	1.100,91	2.652,27	465.592,10
01/06/2012	3.753,18	1.435,58	0,76433121	1.097,26	2.655,92	462.936,18
01/07/2012	3.753,18	1.427,39	0,76613676	1.093,57	2.659,61	460.276,57
01/08/2012	3.753,18	1.419,19	0,76795085	1.089,87	2.663,31	457.613,26
01/09/2012	3.753,18	1.410,97	0,76977356	1.086,13	2.667,05	454.946,21
01/10/2012	3.753,18	1.402,75	0,77160494	1.082,37	2.670,81	452.275,40
01/11/2012	3.753,18	1.394,52	0,77344505	1.078,58	2.674,60	449.600,80
01/12/2012	3.753,18	1.386,27	0,77529397	1.074,77	2.678,41	446.922,39
01/01/2013	3.753,18	1.378,01	0,77715174	1.070,92	2.682,26	444.240,13
01/02/2013	3.753,18	1.369,74	0,77901844	1.067,05	2.686,13	441.554,00
01/03/2013	3.753,18	1.361,46	0,78089412	1.063,15	2.690,03	438.863,98
01/04/2013	3.753,18	1.353,16	0,78277886	1.059,23	2.693,95	436.170,03
01/05/2013	3.753,18	1.344,86	0,78467273	1.055,27	2.697,91	433.472,12
01/06/2013	3.753,18	1.336,54	0,78657577	1.051,29	2.701,89	430.770,23
01/07/2013	3.753,18	1.328,21	0,78848807	1.047,28	2.705,90	428.064,32
01/08/2013	3.753,18	1.319,86	0,79040970	1.043,23	2.709,95	425.354,38
01/09/2013	3.753,18	1.311,51	0,79234071	1.039,16	2.714,02	422.640,36
01/10/2013	3.753,18	1.303,14	0,79428118	1.035,06	2.718,12	419.922,24

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

01/11/2013	3.753,18	1.294,76	0,79623117	1.030,93	2.722,25	417.199,99
01/12/2013	3.753,18	1.286,37	0,79819077	1.026,77	2.726,41	414.473,58
01/01/2014	3.753,18	1.277,96	0,80016003	1.022,57	2.730,61	411.742,97
01/02/2014	3.753,18	1.269,54	0,80213904	1.018,35	2.734,83	409.008,14
01/03/2014	3.753,18	1.261,11	0,80412786	1.014,09	2.739,09	406.269,05
01/04/2014	3.753,18	1.252,66	0,80612656	1.009,80	2.743,38	403.525,67
01/05/2014	3.753,18	1.244,20	0,80813523	1.005,49	2.747,69	400.777,98
01/06/2014	3.753,18	1.235,73	0,81015393	1.001,13	2.752,05	398.025,93
01/07/2014	3.753,18	1.227,25	0,81218274	996,75	2.756,43	395.269,50
01/08/2014	3.753,18	1.218,75	0,81422174	992,33	2.760,85	392.508,65
01/09/2014	3.753,18	1.210,24	0,81627100	987,88	2.765,30	389.743,35
01/10/2014	3.753,18	1.201,71	0,81833061	983,39	2.769,79	386.973,57
01/11/2014	3.753,18	1.193,17	0,82040063	978,88	2.774,30	384.199,26
01/12/2014	3.753,18	1.184,61	0,82248115	974,32	2.778,86	381.420,41
01/01/2015	3.753,18	1.176,05	0,82457225	969,74	2.783,44	378.636,96
01/02/2015	3.753,18	1.167,46	0,82667401	965,11	2.788,07	375.848,89
01/03/2015	3.753,18	1.158,87	0,82878652	960,45	2.792,73	373.056,17
01/04/2015	3.753,18	1.150,26	0,83090985	955,76	2.797,42	370.258,75
01/05/2015	3.753,18	1.141,63	0,83304408	951,03	2.802,15	367.456,59
01/06/2015	3.753,18	1.132,99	0,83518931	946,26	2.806,92	364.649,68
01/07/2015	3.753,18	1.124,34	0,83734561	941,46	2.811,72	361.837,95
01/08/2015	3.753,18	1.115,67	0,83951308	936,62	2.816,56	359.021,39
01/09/2015	3.753,18	1.106,98	0,84169180	931,74	2.821,44	356.199,95
01/10/2015	3.753,18	1.098,28	0,84388186	926,82	2.826,36	353.373,59
01/11/2015	3.753,18	1.089,57	0,84608334	921,87	2.831,31	350.542,28

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.



01/12/2015	3.753,18	1.080,84	0,84829634	916,87	2.836,31	347.705,97
01/01/2016	3.753,18	1.072,09	0,85052094	911,84	2.841,34	344.864,63
01/02/2016	3.753,18	1.063,33	0,85275725	906,76	2.846,42	342.018,21
01/03/2016	3.753,18	1.054,56	0,85500534	901,65	2.851,53	339.166,68
01/04/2016	3.753,18	1.045,76	0,85726532	896,50	2.856,68	336.310,00
01/05/2016	3.753,18	1.036,96	0,85953728	891,30	2.861,88	333.448,12
01/06/2016	3.753,18	1.028,13	0,86182132	886,07	2.867,11	330.581,01
01/07/2016	3.753,18	1.019,29	0,86411752	880,79	2.872,39	327.708,62
01/08/2016	3.753,18	1.010,43	0,86642599	875,47	2.877,71	324.830,90
01/09/2016	3.753,18	1.001,56	0,86874683	870,10	2.883,08	321.947,83
01/10/2016	3.753,18	992,67	0,87108014	864,70	2.888,48	319.059,34
01/11/2016	3.753,18	983,77	0,87342601	859,25	2.893,93	316.165,41
01/12/2016	3.753,18	974,84	0,87578456	853,75	2.899,43	313.265,98
01/01/2017	3.753,18	965,90	0,87815587	848,21	2.904,97	310.361,02
01/02/2017	3.753,18	956,95	0,88054006	842,63	2.910,55	307.450,47
01/03/2017	3.753,18	947,97	0,88293724	837,00	2.916,18	304.534,29
01/04/2017	3.753,18	938,98	0,88534750	831,32	2.921,86	301.612,43
01/05/2017	3.753,18	929,97	0,88777096	825,60	2.927,58	298.684,85
01/06/2017	3.753,18	920,94	0,89020772	819,83	2.933,35	295.751,50
01/07/2017	3.753,18	911,90	0,89265789	814,02	2.939,16	292.812,34
01/08/2017	3.753,18	902,84	0,89512159	808,15	2.945,03	289.867,31
01/09/2017	3.753,18	893,76	0,89759892	802,24	2.950,94	286.916,37
01/10/2017	3.753,18	884,66	0,90009001	796,27	2.956,91	283.959,46
01/11/2017	3.753,18	875,54	0,90259496	790,26	2.962,92	280.996,54
01/12/2017	3.753,18	866,41	0,90511389	784,20	2.968,98	278.027,55

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

01/01/2018	3.753,18	857,25	0,90764693	778,08	2.975,10	275.052,46
01/02/2018	3.753,18	848,08	0,91019417	771,92	2.981,26	272.071,19
01/03/2018	3.753,18	838,89	0,91275576	765,70	2.987,48	269.083,71
01/04/2018	3.753,18	829,67	0,91533181	759,43	2.993,75	266.089,96
01/05/2018	3.753,18	820,44	0,91792244	753,10	3.000,08	263.089,88
01/06/2018	3.753,18	811,19	0,92052777	746,73	3.006,45	260.083,43
01/07/2018	3.753,18	801,92	0,92314793	740,29	3.012,89	257.070,54
01/08/2018	3.753,18	792,63	0,92578306	733,81	3.019,37	254.051,17
01/09/2018	3.753,18	783,32	0,92843327	727,26	3.025,92	251.025,25
01/10/2018	3.753,18	773,99	0,93109870	720,67	3.032,51	247.992,74
01/11/2018	3.753,18	764,64	0,93377947	714,01	3.039,17	244.953,57
01/12/2018	3.753,18	755,27	0,93647573	707,30	3.045,88	241.907,68
01/01/2019	3.753,18	745,88	0,93918760	700,52	3.052,66	238.855,03
01/02/2019	3.753,18	736,47	0,94191523	693,69	3.059,49	235.795,54
01/03/2019	3.753,18	727,04	0,94465874	686,80	3.066,38	232.729,16
01/04/2019	3.753,18	717,58	0,94741829	679,85	3.073,33	229.655,83
01/05/2019	3.753,18	708,11	0,95019400	672,84	3.080,34	226.575,49
01/06/2019	3.753,18	698,61	0,95298602	665,76	3.087,42	223.488,07
01/07/2019	3.753,18	689,09	0,95579450	658,63	3.094,55	220.393,52
01/08/2019	3.753,18	679,55	0,95861959	651,43	3.101,75	217.291,76
01/09/2019	3.753,18	669,98	0,96146142	644,16	3.109,02	214.182,75
01/10/2019	3.753,18	660,40	0,96432015	636,83	3.116,35	211.066,40
01/11/2019	3.753,18	650,79	0,96719594	629,44	3.123,74	207.942,66
01/12/2019	3.753,18	641,16	0,97008892	621,98	3.131,20	204.811,46
01/01/2020	3.753,18	631,50	0,97299927	614,45	3.138,73	201.672,73

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

01/02/2020	3.753,18	621,82	0,97592713	606,86	3.146,32	198.526,41
01/03/2020	3.753,18	612,12	0,97887266	599,19	3.153,99	195.372,42
01/04/2020	3.753,18	602,40	0,98183603	591,46	3.161,72	192.210,69
01/05/2020	3.753,18	592,65	0,98481740	583,65	3.169,53	189.041,16
01/06/2020	3.753,18	582,88	0,98781692	575,78	3.177,40	185.863,76
01/07/2020	3.753,18	573,08	0,99083478	567,83	3.185,35	182.678,41
01/08/2020	3.753,18	563,26	0,99387113	559,81	3.193,37	179.485,03
01/09/2020	3.753,18	553,41	0,99692614	551,71	3.201,47	176.283,56
01/10/2020	3.753,18	543,54	1,00000000	543,54	3.209,64	173.073,93
interessi ricalcolati				201.643,29		
interessi versati				305.075,79		
conguagli per indicizzazione				36.989,44		
recuperi				140.421,94		

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

## **2.2) TASSO DI INTERESSE INDETERMINATO**

In merito alla corretta indicazione del tasso leasing su un contratto di leasing si esprime la Corte di Appello di Torino con la sentenza n.699/2018 del 16/4/18.

La Corte stabilisce che il tasso leasing deve prevedere anche gli effetti della capitalizzazione infrannuale degli interessi e che qualora tale aspetto non venga incluso nel tasso leasing indicato in contratto lo stesso debba essere ricalcolato al tasso ex art. 117 TUB.

Tale sentenza risulta senz'altro convincente in quanto il tasso leasing in contratto deve esprimere un tasso interno di attualizzazione rispettoso delle prescrizioni e della trasparenza.

Il TAN non può essere equiparato al tasso leasing se non nel caso in cui il contratto preveda un canone annuale di rimborso. Qualora il contratto preveda canoni mensili, trimestrali o semestrali il TAN non esprime il costo della capitalizzazione infrannuale degli interessi che dovrà essere espressa dal tasso leasing.

Anche qualora la differenza tra tasso indicato nel contratto e quello effettivamente previsto e applicato sia minima si può constatare la violazione dell'articolo 117 TUB e la conseguente applicazione della sanzione prevista.

La verifica dei tassi applicati nel rapporto bancario in esame è stata eseguita utilizzando la formula di cui ai Decreti Ministeriali del Tesoro del 08/07/92 e del 06/05/00, riportata nelle

### **Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

Istruzioni della Banca d' Italia per la rilevazione dei tassi medi ai sensi della L. 108/96. La formula indicata è la stessa utilizzata dalla Banca d'Italia per calcolare il TAE:

$$\sum_{k=1}^m \left[ \frac{A_k}{(1+i)^{t_k}} \right] = \sum_{k'=1}^{m'} \left[ \frac{A'_{k'}}{(1+i)^{t_{k'}}} \right]$$

12

Attraverso questa formula si determina il calcolo del TIR/TAEG, ovvero tasso interno di rendimento, che per definizione è il tasso che in un dato istante rende uguali i valori attuali dei flussi di cassa futuri, ed esprime il costo di un'operazione di finanziamento.

### **Occorre rilevare che:**

- **il tasso leasing applicato al contratto stipulato in data 13/10/2004 è pari al 3,783% (contro un tasso nominale del 3,700%) - tabella 6 .**

<sup>12</sup>dove:

i = TAE annuo, ovvero l'incognita ricercata, risolvendo l'equazione rispetto ad i, si trova il TAE;  
k= numero d'ordine di un prestito;  
k'= numero d'ordine di una "rata di rimborso";  
Ak= importo del prestito numero K;  
A'k'= importo della rata di rimborso numero K;  
m= numero d'ordine dell'ultimo prestito;  
m'= numero d'ordine dell'ultima rata di rimborso;  
tk= intervallo in anni e frazione di anno tra la data del prestito n. 1 e le date degli ulteriori prestiti dal n. 2 al numero m;  
tk'= intervallo in anni e frazione di anno tra la data del prestito n. 1 e le date degli ulteriori rate di rimborso dalla n. 2 al numero m;

### **Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

**- Tabella 6 – calcolo TIR ex ante**

Tir DEL 3,783%

N° RATA	DATE	GG	TOT. GG.	CAUSALI	EROGATO	RIMBORSI	SALDI	INTERESSI	CALCOLO TEG
a	b	c	d	e	f	g	h	i	l
	08/10/2004			EROG.	850.000,00		850.000,00		-850.000,00
1	08/10/2004	-	-	RIMBORSO		42.500,00	807.500,00		42.500,00
2	01/11/2004	24	24	RIMBORSO		6.935,89	800.564,11		6.918,97
3	01/12/2004	30	54	RIMBORSO		6.935,89	793.628,22		6.897,89
4	01/01/2005	31	85	RIMBORSO		6.935,89	786.692,33		6.876,17
5	01/02/2005	31	116	RIMBORSO		6.935,89	779.756,44		6.854,51
6	01/03/2005	28	144	RIMBORSO		6.935,89	772.820,55		6.835,01
7	01/04/2005	31	175	RIMBORSO		6.935,89	765.884,66		6.813,49
8	01/05/2005	30	205	RIMBORSO		6.935,89	758.948,77		6.792,72
9	01/06/2005	31	236	RIMBORSO		6.935,89	752.012,88		6.771,33
10	01/07/2005	30	266	RIMBORSO		6.935,89	745.076,99		6.750,70
11	01/08/2005	31	297	RIMBORSO		6.935,89	738.141,10		6.729,44
12	01/09/2005	31	328	RIMBORSO		6.935,89	731.205,21		6.708,25
13	01/10/2005	30	358	RIMBORSO		6.935,89	724.269,32		6.687,80
14	01/11/2005	31	389	RIMBORSO		6.935,89	717.333,43		6.666,74
15	01/12/2005	30	419	RIMBORSO		6.935,89	710.397,54		6.646,42
16	01/01/2006	31	450	RIMBORSO		6.935,89	703.461,65		6.625,49
17	01/02/2006	31	481	RIMBORSO		6.935,89	696.525,76		6.604,63

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

18	01/03/2006	28	509	RIMBORSO	6.935,89	689.589,87	6.585,84
19	01/04/2006	31	540	RIMBORSO	6.935,89	682.653,98	6.565,10
20	01/05/2006	30	570	RIMBORSO	6.935,89	675.718,09	6.545,09
21	01/06/2006	31	601	RIMBORSO	6.935,89	668.782,20	6.524,48
22	01/07/2006	30	631	RIMBORSO	6.935,89	661.846,31	6.504,60
23	01/08/2006	31	662	RIMBORSO	6.935,89	654.910,42	6.484,12
24	01/09/2006	31	693	RIMBORSO	6.935,89	647.974,53	6.463,70
25	01/10/2006	30	723	RIMBORSO	6.935,89	641.038,64	6.444,00
26	01/11/2006	31	754	RIMBORSO	6.935,89	634.102,75	6.423,71
27	01/12/2006	30	784	RIMBORSO	6.935,89	627.166,86	6.404,13
28	01/01/2007	31	815	RIMBORSO	6.935,89	620.230,97	6.383,96
29	01/02/2007	31	846	RIMBORSO	6.935,89	613.295,08	6.363,86
30	01/03/2007	28	874	RIMBORSO	6.935,89	606.359,19	6.345,75
31	01/04/2007	31	905	RIMBORSO	6.935,89	599.423,30	6.325,77
32	01/05/2007	30	935	RIMBORSO	6.935,89	592.487,41	6.306,49
33	01/06/2007	31	966	RIMBORSO	6.935,89	585.551,52	6.286,63
34	01/07/2007	30	996	RIMBORSO	6.935,89	578.615,63	6.267,47
35	01/08/2007	31	1.027	RIMBORSO	6.935,89	571.679,74	6.247,74
36	01/09/2007	31	1.058	RIMBORSO	6.935,89	564.743,85	6.228,06
37	01/10/2007	30	1.088	RIMBORSO	6.935,89	557.807,96	6.209,08
38	01/11/2007	31	1.119	RIMBORSO	6.935,89	550.872,07	6.189,53
39	01/12/2007	30	1.149	RIMBORSO	6.935,89	543.936,18	6.170,67
40	01/01/2008	31	1.180	RIMBORSO	6.935,89	537.000,29	6.151,23
41	01/02/2008	31	1.211	RIMBORSO	6.935,89	530.064,40	6.131,86
42	01/03/2008	29	1.240	RIMBORSO	6.935,89	523.128,51	6.113,80

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

43	01/04/2008	31	1.271	RIMBORSO	6.935,89	516.192,62	6.094,54
44	01/05/2008	30	1.301	RIMBORSO	6.935,89	509.256,73	6.075,97
45	01/06/2008	31	1.332	RIMBORSO	6.935,89	502.320,84	6.056,84
46	01/07/2008	30	1.362	RIMBORSO	6.935,89	495.384,95	6.038,38
47	01/08/2008	31	1.393	RIMBORSO	6.935,89	488.449,06	6.019,36
48	01/09/2008	31	1.424	RIMBORSO	6.935,89	481.513,17	6.000,41
49	01/10/2008	30	1.454	RIMBORSO	6.935,89	474.577,28	5.982,12
50	01/11/2008	31	1.485	RIMBORSO	6.935,89	467.641,39	5.963,28
51	01/12/2008	30	1.515	RIMBORSO	6.935,89	460.705,50	5.945,11
52	01/01/2009	31	1.546	RIMBORSO	6.935,89	453.769,61	5.926,39
53	01/02/2009	31	1.577	RIMBORSO	6.935,89	446.833,72	5.907,72
54	01/03/2009	28	1.605	RIMBORSO	6.935,89	439.897,83	5.890,92
55	01/04/2009	31	1.636	RIMBORSO	6.935,89	432.961,94	5.872,37
56	01/05/2009	30	1.666	RIMBORSO	6.935,89	426.026,05	5.854,47
57	01/06/2009	31	1.697	RIMBORSO	6.935,89	419.090,16	5.836,03
58	01/07/2009	30	1.727	RIMBORSO	6.935,89	412.154,27	5.818,25
59	01/08/2009	31	1.758	RIMBORSO	6.935,89	405.218,38	5.799,93
60	01/09/2009	31	1.789	RIMBORSO	6.935,89	398.282,49	5.781,66
61	01/10/2009	30	1.819	RIMBORSO	6.935,89	391.346,60	5.764,04
62	01/11/2009	31	1.850	RIMBORSO	6.935,89	384.410,71	5.745,89
63	01/12/2009	30	1.880	RIMBORSO	6.935,89	377.474,82	5.728,38
64	01/01/2010	31	1.911	RIMBORSO	6.935,89	370.538,93	5.710,34
65	01/02/2010	31	1.942	RIMBORSO	6.935,89	363.603,04	5.692,36
66	01/03/2010	28	1.970	RIMBORSO	6.935,89	356.667,15	5.676,16
67	01/04/2010	31	2.001	RIMBORSO	6.935,89	349.731,26	5.658,29

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.



68	01/05/2010	30	2.031	RIMBORSO	6.935,89	342.795,37	5.641,04
69	01/06/2010	31	2.062	RIMBORSO	6.935,89	335.859,48	5.623,28
70	01/07/2010	30	2.092	RIMBORSO	6.935,89	328.923,59	5.606,14
71	01/08/2010	31	2.123	RIMBORSO	6.935,89	321.987,70	5.588,49
72	01/09/2010	31	2.154	RIMBORSO	6.935,89	315.051,81	5.570,89
73	01/10/2010	30	2.184	RIMBORSO	6.935,89	308.115,92	5.553,91
74	01/11/2010	31	2.215	RIMBORSO	6.935,89	301.180,03	5.536,42
75	01/12/2010	30	2.245	RIMBORSO	6.935,89	294.244,14	5.519,55
76	01/01/2011	31	2.276	RIMBORSO	6.935,89	287.308,25	5.502,17
77	01/02/2011	31	2.307	RIMBORSO	6.935,89	280.372,36	5.484,84
78	01/03/2011	28	2.335	RIMBORSO	6.935,89	273.436,47	5.469,24
79	01/04/2011	31	2.366	RIMBORSO	6.935,89	266.500,58	5.452,02
80	01/05/2011	30	2.396	RIMBORSO	6.935,89	259.564,69	5.435,40
81	01/06/2011	31	2.427	RIMBORSO	6.935,89	252.628,80	5.418,28
82	01/07/2011	30	2.457	RIMBORSO	6.935,89	245.692,91	5.401,77
83	01/08/2011	31	2.488	RIMBORSO	6.935,89	238.757,02	5.384,76
84	01/09/2011	31	2.519	RIMBORSO	6.935,89	231.821,13	5.367,80
85	01/10/2011	30	2.549	RIMBORSO	6.935,89	224.885,24	5.351,44
86	01/11/2011	31	2.580	RIMBORSO	6.935,89	217.949,35	5.334,59
87	01/12/2011	30	2.610	RIMBORSO	6.935,89	211.013,46	5.318,33
88	01/01/2012	31	2.641	RIMBORSO	6.935,89	204.077,57	5.301,59
89	01/02/2012	31	2.672	RIMBORSO	6.935,89	197.141,68	5.284,89
90	01/03/2012	29	2.701	RIMBORSO	6.935,89	190.205,79	5.269,32
91	01/04/2012	31	2.732	RIMBORSO	6.935,89	183.269,90	5.252,73
92	01/05/2012	30	2.762	RIMBORSO	6.935,89	176.334,01	5.236,72

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

93	01/06/2012	31	2.793	RIMBORSO	6.935,89	169.398,12	5.220,23
94	01/07/2012	30	2.823	RIMBORSO	6.935,89	162.462,23	5.204,32
95	01/08/2012	31	2.854	RIMBORSO	6.935,89	155.526,34	5.187,93
96	01/09/2012	31	2.885	RIMBORSO	6.935,89	148.590,45	5.171,59
97	01/10/2012	30	2.915	RIMBORSO	6.935,89	141.654,56	5.155,83
98	01/11/2012	31	2.946	RIMBORSO	6.935,89	134.718,67	5.139,60
99	01/12/2012	30	2.976	RIMBORSO	6.935,89	127.782,78	5.123,93
100	01/01/2013	31	3.007	RIMBORSO	6.935,89	120.846,89	5.107,80
101	01/02/2013	31	3.038	RIMBORSO	6.935,89	113.911,00	5.091,71
102	01/03/2013	28	3.066	RIMBORSO	6.935,89	106.975,11	5.077,23
103	01/04/2013	31	3.097	RIMBORSO	6.935,89	100.039,22	5.061,24
104	01/05/2013	30	3.127	RIMBORSO	6.935,89	93.103,33	5.045,81
105	01/06/2013	31	3.158	RIMBORSO	6.935,89	86.167,44	5.029,92
106	01/07/2013	30	3.188	RIMBORSO	6.935,89	79.231,55	5.014,59
107	01/08/2013	31	3.219	RIMBORSO	6.935,89	72.295,66	4.998,80
108	01/09/2013	31	3.250	RIMBORSO	6.935,89	65.359,77	4.983,06
109	01/10/2013	30	3.280	RIMBORSO	6.935,89	58.423,88	4.967,88
110	01/11/2013	31	3.311	RIMBORSO	6.935,89	51.487,99	4.952,23
111	01/12/2013	30	3.341	RIMBORSO	6.935,89	44.552,10	4.937,14
112	01/01/2014	31	3.372	RIMBORSO	6.935,89	37.616,21	4.921,59
113	01/02/2014	31	3.403	RIMBORSO	6.935,89	30.680,32	4.906,09
114	01/03/2014	28	3.431	RIMBORSO	6.935,89	23.744,43	4.892,14
115	01/04/2014	31	3.462	RIMBORSO	6.935,89	16.808,54	4.876,73
116	01/05/2014	30	3.492	RIMBORSO	6.935,89	9.872,65	4.861,87
117	01/06/2014	31	3.523	RIMBORSO	6.935,89	2.936,76	4.846,56

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

118	01/07/2014	30	3.553	RIMBORSO		6.935,89	-187.870,91		4.831,79
119	01/08/2014	31	3.584	RIMBORSO		6.935,89	-187.870,91		4.816,57
120	01/09/2014	31	3.615	RIMBORSO		6.935,89	-187.870,91		4.801,40
		-	3.615	RIMBORSO		170.000,00	-187.870,91		117.683,33
			3.615	3.615 -		<b>850.000,00</b>	<b>1.037.870,91</b>	<b>-187.870,91</b>	187.870,91
-									

- **il tasso leasing applicato al contratto integrativo stipulato in data 04/06/2008 è pari al 3,770% (contro un tasso nominale del 3,700%) - tabella 7.**

#### **Tabella 7- calcolo TIR ex ante rinegoziazione**

**Tir DEL 3,770%**

N° RATA	DATE	GG	TOT. GG.	CAUSALI	EROGATO	RIMBORSI	SALDI	INTERESSI	CALCOLO TEG
a	b	c	d	e	f	g	h	i	l
	08/10/2004			EROG.	850.000,00		850.000,00		-850.000,00
maxicanone	08/10/2004	-	-	RIMBORSO		42.500,00	807.500,00		42.500,00
2	01/11/2004	24	24	RIMBORSO		6.935,89	800.564,11		6.919,03
3	01/12/2004	30	54	RIMBORSO		6.935,89	793.628,22		6.898,02
4	01/01/2005	31	85	RIMBORSO		6.935,89	786.692,33		6.876,37
5	01/02/2005	31	116	RIMBORSO		6.935,89	779.756,44		6.854,79

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

6	01/03/2005	28	144	RIMBORSO	6.935,89	772.820,55	6.835,35
7	01/04/2005	31	175	RIMBORSO	6.935,89	765.884,66	6.813,90
8	01/05/2005	30	205	RIMBORSO	6.935,89	758.948,77	6.793,20
9	01/06/2005	31	236	RIMBORSO	6.935,89	752.012,88	6.771,88
10	01/07/2005	30	266	RIMBORSO	6.935,89	745.076,99	6.751,32
11	01/08/2005	31	297	RIMBORSO	6.935,89	738.141,10	6.730,13
12	01/09/2005	31	328	RIMBORSO	6.935,89	731.205,21	6.709,01
13	01/10/2005	30	358	RIMBORSO	6.935,89	724.269,32	6.688,63
14	01/11/2005	31	389	RIMBORSO	6.935,89	717.333,43	6.667,64
15	01/12/2005	30	419	RIMBORSO	6.935,89	710.397,54	6.647,39
16	01/01/2006	31	450	RIMBORSO	6.935,89	703.461,65	6.626,52
17	01/02/2006	31	481	RIMBORSO	6.935,89	696.525,76	6.605,73
18	01/03/2006	28	509	RIMBORSO	6.935,89	689.589,87	6.587,00
19	01/04/2006	31	540	RIMBORSO	6.935,89	682.653,98	6.566,33
20	01/05/2006	30	570	RIMBORSO	6.935,89	675.718,09	6.546,38
21	01/06/2006	31	601	RIMBORSO	6.935,89	668.782,20	6.525,84
22	01/07/2006	30	631	RIMBORSO	6.935,89	661.846,31	6.506,02
23	01/08/2006	31	662	RIMBORSO	6.935,89	654.910,42	6.485,60
24	01/09/2006	31	693	RIMBORSO	6.935,89	647.974,53	6.465,24
25	01/10/2006	30	723	RIMBORSO	6.935,89	641.038,64	6.445,61
26	01/11/2006	31	754	RIMBORSO	6.935,89	634.102,75	6.425,38
27	01/12/2006	30	784	RIMBORSO	6.935,89	627.166,86	6.405,86
28	01/01/2007	31	815	RIMBORSO	6.935,89	620.230,97	6.385,76
29	01/02/2007	31	846	RIMBORSO	6.935,89	613.295,08	6.365,72

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

30	01/03/2007	28	874	RIMBORSO	6.935,89	606.359,19	6.347,67
31	01/04/2007	31	905	RIMBORSO	6.935,89	599.423,30	6.327,75
32	01/05/2007	30	935	RIMBORSO	6.935,89	592.487,41	6.308,53
33	01/06/2007	31	966	RIMBORSO	6.935,89	585.551,52	6.288,73
34	01/07/2007	30	996	RIMBORSO	6.935,89	578.615,63	6.269,63
35	01/08/2007	31	1.027	RIMBORSO	6.935,89	571.679,74	6.249,95
36	01/09/2007	31	1.058	RIMBORSO	6.935,89	564.743,85	6.230,34
37	01/10/2007	30	1.088	RIMBORSO	6.935,89	557.807,96	6.211,41
38	01/11/2007	31	1.119	RIMBORSO	6.935,89	550.872,07	6.191,92
39	01/12/2007	30	1.149	RIMBORSO	6.935,89	543.936,18	6.173,11
40	01/01/2008	31	1.180	RIMBORSO	6.935,89	537.000,29	6.153,74
41	01/02/2008	31	1.211	RIMBORSO	6.935,89	530.064,40	6.134,43
42	01/03/2008	29	1.240	RIMBORSO	6.935,89	523.128,51	6.116,41
43	01/04/2008	31	1.271	RIMBORSO	6.935,89	516.192,62	6.097,22
44	01/05/2008	30	1.301	RIMBORSO	6.935,89	509.256,73	6.078,70
45	01/06/2008	31	1.332	RIMBORSO	6.935,89	502.320,84	6.059,62
46	01/07/2008	30	1.362	RIMBORSO	3.753,18	498.567,66	3.269,05
47	01/08/2008	31	1.393	RIMBORSO	3.753,18	494.814,48	3.258,79
48	01/09/2008	31	1.424	RIMBORSO	3.753,18	491.061,30	3.248,56
49	01/10/2008	30	1.454	RIMBORSO	3.753,18	487.308,12	3.238,70
50	01/11/2008	31	1.485	RIMBORSO	3.753,18	483.554,94	3.228,53
51	01/12/2008	30	1.515	RIMBORSO	3.753,18	479.801,76	3.218,73
52	01/01/2009	31	1.546	RIMBORSO	3.753,18	476.048,58	3.208,62
53	01/02/2009	31	1.577	RIMBORSO	3.753,18	472.295,40	3.198,55

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

54	01/03/2009	28	1.605	RIMBORSO	3.753,18	468.542,22	3.189,49
55	01/04/2009	31	1.636	RIMBORSO	3.753,18	464.789,04	3.179,48
56	01/05/2009	30	1.666	RIMBORSO	3.753,18	461.035,86	3.169,82
57	01/06/2009	31	1.697	RIMBORSO	3.753,18	457.282,68	3.159,87
58	01/07/2009	30	1.727	RIMBORSO	3.753,18	453.529,50	3.150,27
59	01/08/2009	31	1.758	RIMBORSO	3.753,18	449.776,32	3.140,39
60	01/09/2009	31	1.789	RIMBORSO	3.753,18	446.023,14	3.130,53
61	01/10/2009	30	1.819	RIMBORSO	3.753,18	442.269,96	3.121,02
62	01/11/2009	31	1.850	RIMBORSO	3.753,18	438.516,78	3.111,23
63	01/12/2009	30	1.880	RIMBORSO	3.753,18	434.763,60	3.101,78
64	01/01/2010	31	1.911	RIMBORSO	3.753,18	431.010,42	3.092,04
65	01/02/2010	31	1.942	RIMBORSO	3.753,18	427.257,24	3.082,34
66	01/03/2010	28	1.970	RIMBORSO	3.753,18	423.504,06	3.073,60
67	01/04/2010	31	2.001	RIMBORSO	3.753,18	419.750,88	3.063,95
68	01/05/2010	30	2.031	RIMBORSO	3.753,18	415.997,70	3.054,65
69	01/06/2010	31	2.062	RIMBORSO	3.753,18	412.244,52	3.045,06
70	01/07/2010	30	2.092	RIMBORSO	3.753,18	408.491,34	3.035,81
71	01/08/2010	31	2.123	RIMBORSO	3.753,18	404.738,16	3.026,28
72	01/09/2010	31	2.154	RIMBORSO	3.753,18	400.984,98	3.016,79
73	01/10/2010	30	2.184	RIMBORSO	3.753,18	397.231,80	3.007,62
74	01/11/2010	31	2.215	RIMBORSO	3.753,18	393.478,62	2.998,18
75	01/12/2010	30	2.245	RIMBORSO	3.753,18	389.725,44	2.989,08
76	01/01/2011	31	2.276	RIMBORSO	3.753,18	385.972,26	2.979,70
77	01/02/2011	31	2.307	RIMBORSO	3.753,18	382.219,08	2.970,35

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

78	01/03/2011	28	2.335	RIMBORSO	3.753,18	378.465,90	2.961,92
79	01/04/2011	31	2.366	RIMBORSO	3.753,18	374.712,72	2.952,63
80	01/05/2011	30	2.396	RIMBORSO	3.753,18	370.959,54	2.943,66
81	01/06/2011	31	2.427	RIMBORSO	3.753,18	367.206,36	2.934,42
82	01/07/2011	30	2.457	RIMBORSO	3.753,18	363.453,18	2.925,51
83	01/08/2011	31	2.488	RIMBORSO	3.753,18	359.700,00	2.916,33
84	01/09/2011	31	2.519	RIMBORSO	3.753,18	355.946,82	2.907,18
85	01/10/2011	30	2.549	RIMBORSO	3.753,18	352.193,64	2.898,35
86	01/11/2011	31	2.580	RIMBORSO	3.753,18	348.440,46	2.889,25
87	01/12/2011	30	2.610	RIMBORSO	3.753,18	344.687,28	2.880,47
88	01/01/2012	31	2.641	RIMBORSO	3.753,18	340.934,10	2.871,43
89	01/02/2012	31	2.672	RIMBORSO	3.753,18	337.180,92	2.862,42
90	01/03/2012	29	2.701	RIMBORSO	3.753,18	333.427,74	2.854,02
91	01/04/2012	31	2.732	RIMBORSO	3.753,18	329.674,56	2.845,06
92	01/05/2012	30	2.762	RIMBORSO	3.753,18	325.921,38	2.836,42
93	01/06/2012	31	2.793	RIMBORSO	3.753,18	322.168,20	2.827,52
94	01/07/2012	30	2.823	RIMBORSO	3.753,18	318.415,02	2.818,93
95	01/08/2012	31	2.854	RIMBORSO	3.753,18	314.661,84	2.810,08
96	01/09/2012	31	2.885	RIMBORSO	3.753,18	310.908,66	2.801,26
97	01/10/2012	30	2.915	RIMBORSO	3.753,18	307.155,48	2.792,75
98	01/11/2012	31	2.946	RIMBORSO	3.753,18	303.402,30	2.783,99
99	01/12/2012	30	2.976	RIMBORSO	3.753,18	299.649,12	2.775,53
100	01/01/2013	31	3.007	RIMBORSO	3.753,18	295.895,94	2.766,82
101	01/02/2013	31	3.038	RIMBORSO	3.753,18	292.142,76	2.758,14

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

102	01/03/2013	28	3.066	RIMBORSO	3.753,18	288.389,58	2.750,32
103	01/04/2013	31	3.097	RIMBORSO	3.753,18	284.636,40	2.741,69
104	01/05/2013	30	3.127	RIMBORSO	3.753,18	280.883,22	2.733,36
105	01/06/2013	31	3.158	RIMBORSO	3.753,18	277.130,04	2.724,78
106	01/07/2013	30	3.188	RIMBORSO	3.753,18	273.376,86	2.716,51
107	01/08/2013	31	3.219	RIMBORSO	3.753,18	269.623,68	2.707,98
108	01/09/2013	31	3.250	RIMBORSO	3.753,18	265.870,50	2.699,48
109	01/10/2013	30	3.280	RIMBORSO	3.753,18	262.117,32	2.691,28
110	01/11/2013	31	3.311	RIMBORSO	3.753,18	258.364,14	2.682,84
111	01/12/2013	30	3.341	RIMBORSO	3.753,18	254.610,96	2.674,69
112	01/01/2014	31	3.372	RIMBORSO	3.753,18	250.857,78	2.666,29
113	01/02/2014	31	3.403	RIMBORSO	3.753,18	247.104,60	2.657,93
114	01/03/2014	28	3.431	RIMBORSO	3.753,18	243.351,42	2.650,39
115	01/04/2014	31	3.462	RIMBORSO	3.753,18	239.598,24	2.642,07
116	01/05/2014	30	3.492	RIMBORSO	3.753,18	235.845,06	2.634,05
117	01/06/2014	31	3.523	RIMBORSO	3.753,18	232.091,88	2.625,78
118	01/07/2014	30	3.553	RIMBORSO	3.753,18	228.338,70	2.617,81
119	01/08/2014	31	3.584	RIMBORSO	3.753,18	224.585,52	2.609,59
120	01/09/2014	31	3.615	RIMBORSO	3.753,18	220.832,34	2.601,40
121	01/10/2014	30	3.645	RIMBORSO	3.753,18	217.079,16	2.593,50
122	01/11/2014	31	3.676	RIMBORSO	3.753,18	213.325,98	2.585,36
123	01/12/2014	30	3.706	RIMBORSO	3.753,18	209.572,80	2.577,51
124	01/01/2015	31	3.737	RIMBORSO	3.753,18	205.819,62	2.569,42
125	01/02/2015	31	3.768	RIMBORSO	3.753,18	202.066,44	2.561,35

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.



126	01/03/2015	28	3.796	RIMBORSO	3.753,18	198.313,26	2.554,09
127	01/04/2015	31	3.827	RIMBORSO	3.753,18	194.560,08	2.546,08
128	01/05/2015	30	3.857	RIMBORSO	3.753,18	190.806,90	2.538,34
129	01/06/2015	31	3.888	RIMBORSO	3.753,18	187.053,72	2.530,38
130	01/07/2015	30	3.918	RIMBORSO	3.753,18	183.300,54	2.522,69
131	01/08/2015	31	3.949	RIMBORSO	3.753,18	179.547,36	2.514,77
132	01/09/2015	31	3.980	RIMBORSO	3.753,18	175.794,18	2.506,88
133	01/10/2015	30	4.010	RIMBORSO	3.753,18	172.041,00	2.499,27
134	01/11/2015	31	4.041	RIMBORSO	3.753,18	168.287,82	2.491,42
135	01/12/2015	30	4.071	RIMBORSO	3.753,18	164.534,64	2.483,86
136	01/01/2016	31	4.102	RIMBORSO	3.753,18	160.781,46	2.476,06
137	01/02/2016	31	4.133	RIMBORSO	3.753,18	157.028,28	2.468,29
138	01/03/2016	29	4.162	RIMBORSO	3.753,18	153.275,10	2.461,04
139	01/04/2016	31	4.193	RIMBORSO	3.753,18	149.521,92	2.453,32
140	01/05/2016	30	4.223	RIMBORSO	3.753,18	145.768,74	2.445,87
141	01/06/2016	31	4.254	RIMBORSO	3.753,18	142.015,56	2.438,19
142	01/07/2016	30	4.284	RIMBORSO	3.753,18	138.262,38	2.430,79
143	01/08/2016	31	4.315	RIMBORSO	3.753,18	134.509,20	2.423,16
144	01/09/2016	31	4.346	RIMBORSO	3.753,18	130.756,02	2.415,55
145	01/10/2016	30	4.376	RIMBORSO	3.753,18	127.002,84	2.408,22
146	01/11/2016	31	4.407	RIMBORSO	3.753,18	123.249,66	2.400,66
147	01/12/2016	30	4.437	RIMBORSO	3.753,18	119.496,48	2.393,37
148	01/01/2017	31	4.468	RIMBORSO	3.753,18	115.743,30	2.385,86
149	01/02/2017	31	4.499	RIMBORSO	3.753,18	111.990,12	2.378,37

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

150	01/03/2017	28	4.527	RIMBORSO	3.753,18	108.236,94	2.371,62
151	01/04/2017	31	4.558	RIMBORSO	3.753,18	104.483,76	2.364,18
152	01/05/2017	30	4.588	RIMBORSO	3.753,18	100.730,58	2.357,00
153	01/06/2017	31	4.619	RIMBORSO	3.753,18	96.977,40	2.349,60
154	01/07/2017	30	4.649	RIMBORSO	3.753,18	93.224,22	2.342,47
155	01/08/2017	31	4.680	RIMBORSO	3.753,18	89.471,04	2.335,12
156	01/09/2017	31	4.711	RIMBORSO	3.753,18	85.717,86	2.327,79
157	01/10/2017	30	4.741	RIMBORSO	3.753,18	81.964,68	2.320,72
158	01/11/2017	31	4.772	RIMBORSO	3.753,18	78.211,50	2.313,43
159	01/12/2017	30	4.802	RIMBORSO	3.753,18	74.458,32	2.306,41
160	01/01/2018	31	4.833	RIMBORSO	3.753,18	70.705,14	2.299,17
161	01/02/2018	31	4.864	RIMBORSO	3.753,18	66.951,96	2.291,95
162	01/03/2018	28	4.892	RIMBORSO	3.753,18	63.198,78	2.285,45
163	01/04/2018	31	4.923	RIMBORSO	3.753,18	59.445,60	2.278,28
164	01/05/2018	30	4.953	RIMBORSO	3.753,18	55.692,42	2.271,36
165	01/06/2018	31	4.984	RIMBORSO	3.753,18	51.939,24	2.264,23
166	01/07/2018	30	5.014	RIMBORSO	3.753,18	48.186,06	2.257,36
167	01/08/2018	31	5.045	RIMBORSO	3.753,18	44.432,88	2.250,27
168	01/09/2018	31	5.076	RIMBORSO	3.753,18	40.679,70	2.243,21
169	01/10/2018	30	5.106	RIMBORSO	3.753,18	36.926,52	2.236,40
170	01/11/2018	31	5.137	RIMBORSO	3.753,18	33.173,34	2.229,38
171	01/12/2018	30	5.167	RIMBORSO	3.753,18	29.420,16	2.222,61
172	01/01/2019	31	5.198	RIMBORSO	3.753,18	25.666,98	2.215,63
173	01/02/2019	31	5.229	RIMBORSO	3.753,18	21.913,80	2.208,68

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

174	01/03/2019	28	5.257	RIMBORSO	3.753,18	18.160,62	2.202,42
175	01/04/2019	31	5.288	RIMBORSO	3.753,18	14.407,44	2.195,50
176	01/05/2019	30	5.318	RIMBORSO	3.753,18	10.654,26	2.188,83
177	01/06/2019	31	5.349	RIMBORSO	3.753,18	6.901,08	2.181,97
178	01/07/2019	30	5.379	RIMBORSO	3.753,18	3.147,90	2.175,34
179	01/08/2019	31	5.410	RIMBORSO	3.753,18	-309.472,94	2.168,51
180	01/09/2019	31	5.441	RIMBORSO	3.753,18	-309.472,94	2.161,71
181	01/10/2019	30	5.471	RIMBORSO	3.753,18	-309.472,94	2.155,14
182	01/11/2019	31	5.502	RIMBORSO	3.753,18	-309.472,94	2.148,38
183	01/12/2019	30	5.532	RIMBORSO	3.753,18	-309.472,94	2.141,85
184	01/01/2020	31	5.563	RIMBORSO	3.753,18	-309.472,94	2.135,13
185	01/02/2020	31	5.594	RIMBORSO	3.753,18	-309.472,94	2.128,43
186	01/03/2020	29	5.623	RIMBORSO	3.753,18	-309.472,94	2.122,18
187	01/04/2020	31	5.654	RIMBORSO	3.753,18	-309.472,94	2.115,52
188	01/05/2020	30	5.684	RIMBORSO	3.753,18	-309.472,94	2.109,09
189	01/06/2020	31	5.715	RIMBORSO	3.753,18	-309.472,94	2.102,47
190	01/07/2020	30	5.745	RIMBORSO	3.753,18	-309.472,94	2.096,09
191	01/08/2020	31	5.776	RIMBORSO	3.753,18	-309.472,94	2.089,51
192	01/09/2020	31	5.807	RIMBORSO	3.753,18	-309.472,94	2.082,95
193	01/10/2020	30	5.837	RIMBORSO	3.753,18	-309.472,94	2.076,62
194	01/11/2020	31	5.868	RIMBORSO	3.753,18	-309.472,94	2.070,11
195	01/12/2020	30	5.898	RIMBORSO	3.753,18	-309.472,94	2.063,82
196	01/01/2021	31	5.929	RIMBORSO	3.753,18	-309.472,94	2.057,34
197	01/02/2021	31	5.960	RIMBORSO	3.753,18	-309.472,94	2.050,89

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

198	01/03/2021	28	5.988	RIMBORSO		3.753,18	-309.472,94		2.045,07
199	01/04/2021	31	6.019	RIMBORSO		3.753,18	-309.472,94		2.038,65
200	01/05/2021	30	6.049	RIMBORSO		3.753,18	-309.472,94		2.032,46
201	01/06/2021	31	6.080	RIMBORSO		3.753,18	-309.472,94		2.026,08
202	01/07/2021	30	6.110	RIMBORSO		3.753,18	-309.472,94		2.019,93
203	01/08/2021	31	6.141	RIMBORSO		3.753,18	-309.472,94		2.013,59
204	01/09/2021	31	6.172	RIMBORSO		3.753,18	-309.472,94		2.007,27
205	01/10/2021	30	6.202	RIMBORSO		3.753,18	-309.472,94		2.001,17
206	01/11/2021	31	6.233	RIMBORSO		3.753,18	-309.472,94		1.994,89
207	01/12/2021	30	6.263	RIMBORSO		3.753,18	-309.472,94		1.988,83
208	01/01/2022	31	6.294	RIMBORSO		3.753,18	-309.472,94		1.982,59
209	01/02/2022	31	6.325	RIMBORSO		3.753,18	-309.472,94		1.976,37
210	01/03/2022	28	6.353	RIMBORSO		3.753,18	-309.472,94		1.970,77
211	01/04/2022	31	6.384	RIMBORSO		3.753,18	-309.472,94		1.964,58
212	01/05/2022	30	6.414	RIMBORSO		3.753,18	-309.472,94		1.958,61
213	01/06/2022	31	6.445	RIMBORSO		3.753,18	-309.472,94		1.952,47
214	01/07/2022	30	6.475	RIMBORSO		3.753,18	-309.472,94		1.946,54
215	01/08/2022	31	6.506	RIMBORSO		3.753,18	-309.472,94		1.940,43
216	01/09/2022	31	6.537	RIMBORSO		3.753,18	-309.472,94		1.934,34
risc	01/10/2022	30	6.567	RIMBORSO		170.000,00	-309.472,94		87.349,59
		6.567	6.567-		<b>850.000,00</b>	<b>1.159.472,94</b>	<b>-309.472,94</b>	309.472,94	-

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

Ad ulteriore dimostrazione della indeterminatezza delle pattuizioni, non si rileva la presenza di un piano di ammortamento allegato al contratto, né il parametro di indicizzazione indicato “euribor 6 mesi” riporta la specifica del divisore adottato per la rilevazione dello stesso (365 o 360). Tale carenza documentale impedisce di conoscere con esattezza la composizione di ogni canone per quota capitale e per quota interessi e rende incerta la modalità di indicizzazione dei canoni. Le metodologie di calcolo interessi sono numerose, e da queste possono svilupparsi piani di ammortamento altrettanto numerosi, il che assume un significato ancora più rilevante nel caso dei finanziamenti a tasso variabile, nei quali la quota interessi deve essere rideterminata periodicamente. Non essendo stabilite in maniera univoca tali condizioni, il contratto può assumere connotati arbitrari ed imprevedibili.

In base alla sentenza del Tribunale di Roma del 29-06-2019, tra gli elementi essenziali di un contratto di finanziamento a tasso variabile vi deve la presenza di un piano di ammortamento concordato tra le parti e anche la specifica del divisore di rilevazione del parametro Euribor. La mancanza di tali elementi costituisce indeterminatezza delle pattuizioni con conseguente ricalcolo ai tassi BOT dell'intero rapporto.

**Sulla base delle anomalie rilevate in virtù del ricalcolo ai tassi 117 TUB in seguito alla indeterminatezza del tasso di interesse, all'utilizzatore vanno riconosciuti euro 243.196,28 a titolo di interessi pagati, dati dalla differenza tra gli interessi corrisposti e quelli ricalcolati al tasso 117 TUB. Il saldo del contratto (Tabella 8) è pari ad Euro 33.310,12 a debito dell'utilizzatore.**

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

**TABELLA 8 – RICALCOLO INTERESSI AL TASSO 117TUB**

N° RATA	DATA	VERSAMENTI	TASSO	INTERESSI	INTERESSI	BASE	N°
	SCADENZA		117 TUB	117 TUB	CUMULATI	CALCOLO	GG.
	RATA					INTERESSI	
a	b	c	d	e	f	g	h

erogato	08/10/2004					850.000,00	5
1	13/10/2004	44.500,00	1,860%	0,00		805.500,00	19
2	01/11/2004	6.935,89	1,860%	779,90		799.344,01	30
3	01/12/2004	6.935,89	1,860%	1.222,01		793.630,13	14
	15/12/2004	650,00	1,860%	566,20		793.546,33	16
	31/12/2004		1,980%	647,01	647,01	793.546,33	1
4	01/01/2005	6.935,89	1,980%	43,05		787.300,50	31
5	01/02/2005	6.995,89	1,980%	1.323,96		781.628,56	28
6	01/03/2005	6.935,89	1,980%	1.187,22		775.879,89	31
7	01/04/2005	6.935,89	1,980%	1.304,75		770.248,76	27
	28/04/2005	999,40	1,980%	1.128,15		770.377,51	3
8	01/05/2005	6.935,89	1,980%	125,37		763.566,99	31
9	01/06/2005	6.935,89	1,980%	1.284,05		757.915,15	30
10	01/07/2005	6.935,89	1,980%	1.233,43		752.212,69	31
11	01/08/2005	6.935,89	1,980%	1.264,95		746.541,75	31
12	01/09/2005	6.935,89	1,980%	1.255,42		740.861,28	30
13	01/10/2005	6.935,89	1,980%	1.205,68		735.131,06	26

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

	27/10/2005	965,50	1,980%	1.036,84		735.202,40	5
14	01/11/2005	6.935,89	1,980%	199,41		728.465,92	30
15	01/12/2005	6.935,89	1,980%	1.185,50		722.715,53	30
	31/12/2005		2,000%	1.176,15	1.176,15	722.715,53	1
16	01/01/2006	6.935,89	2,000%	39,60		716.995,39	31
17	01/02/2006	6.935,89	2,000%	1.217,91		711.277,41	28
18	01/03/2006	6.935,89	2,000%	1.091,27		705.432,80	31
19	01/04/2006	6.935,89	2,000%	1.198,27		699.695,17	25
	26/04/2006	2.785,24	2,000%	958,49		697.868,42	5
20	01/05/2006	6.935,89	2,000%	191,20		691.123,73	31
21	01/06/2006	6.935,89	2,000%	1.173,96		685.361,80	30
22	01/07/2006	6.935,89	2,000%	1.126,62		679.552,53	31
23	01/08/2006	6.935,89	2,000%	1.154,31		673.770,95	31
24	01/09/2006	6.935,89	2,000%	1.144,49		667.979,55	30
25	01/10/2006	6.935,89	2,000%	1.098,05		662.141,71	18
	19/10/2006	4.463,62	2,000%	653,07		658.331,16	13
26	01/11/2006	6.935,89	2,000%	468,95		651.864,22	30
27	01/12/2006	6.935,89	2,000%	1.071,56		645.999,89	30
	31/12/2006		2,720%	1.061,92	1.061,92	645.999,89	1
28	01/01/2007	6.935,89	2,720%	48,14		640.174,05	31
29	01/02/2007	6.935,89	2,720%	1.478,89		634.717,05	28
30	01/03/2007	6.935,89	2,720%	1.324,38		629.105,55	31
31	01/04/2007	6.935,89	2,720%	1.453,32		623.622,98	24
	25/04/2007	6.853,06	2,720%	1.115,35		617.885,26	6
32	01/05/2007	6.935,89	2,720%	276,27		611.225,64	31

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

33	01/06/2007	6.935,89	2,720%	1.412,01		605.701,77	30
34	01/07/2007	6.935,89	2,720%	1.354,12		600.120,00	31
35	01/08/2007	6.935,89	2,720%	1.386,36		594.570,47	31
36	01/09/2007	6.935,89	2,720%	1.373,54		589.008,11	30
	01/10/2007	8.200,70	2,720%	1.316,80		582.124,21	-
37	01/10/2007	6.935,89	2,720%	0,00		575.188,32	31
38	01/11/2007	6.935,89	2,720%	1.328,76		569.581,19	30
39	01/12/2007	6.935,89	2,720%	1.273,37		563.918,67	30
	31/12/2007		3,880%	1.260,71	1.260,71	563.918,67	1
40	01/01/2008	6.935,89	3,880%	59,95		558.303,43	31
41	01/02/2008	6.935,89	3,880%	1.839,80		553.207,34	29
42	01/03/2008	6.935,89	3,880%	1.705,39		547.976,85	31
43	01/04/2008	6.935,89	3,880%	1.805,77		542.846,73	21
	22/04/2008	8.611,82	3,880%	1.211,81		535.446,72	9
44	01/05/2008	6.935,89	3,880%	512,27		529.023,10	31
45	01/06/2008	6.935,89	3,880%	1.743,31		523.830,52	30
46	01/07/2008	3.753,18	3,880%	1.670,52		521.747,86	6
	07/07/2008	500,00	3,880%	332,78		521.580,63	4
	11/07/2008	864,75	3,880%	221,78		520.937,66	21
47	01/08/2008	3.753,18	3,880%	1.162,90		518.347,39	31
48	01/09/2008	3.753,18	3,880%	1.708,13		516.302,34	30
49	01/10/2008	3.753,18	3,880%	1.646,51		514.195,67	21
	22/10/2008	9.736,46	3,880%	1.147,85		505.607,06	10
50	01/11/2008	3.753,18	3,880%	537,47		502.391,35	30
51	01/12/2008	3.753,18	3,880%	1.602,15		500.240,32	30

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.



	31/12/2008		2,630%	1.595,29	1.595,29	500.240,32	1
52	01/01/2009	3.753,18	2,630%	36,04		498.118,47	31
53	01/02/2009	3.753,18	2,630%	1.112,65		495.477,93	28
54	01/03/2009	3.753,18	2,630%	999,64		492.724,40	31
55	01/04/2009	3.753,18	2,630%	1.100,60		490.071,81	19
	20/04/2009	88,37	2,630%	670,93		490.654,37	1
	21/04/2009	4.397,06	2,630%	35,35		486.292,67	10
56	01/05/2009	3.753,18	2,630%	350,40		482.889,88	31
57	01/06/2009	3.753,18	2,630%	1.078,63		480.215,33	30
58	01/07/2009	3.753,18	2,630%	1.038,05		477.500,21	31
59	01/08/2009	3.753,18	2,630%	1.066,59		474.813,62	31
60	01/09/2009	3.753,18	2,630%	1.060,59		472.121,03	30
61	01/10/2009	3.753,18	2,630%	1.020,56		469.388,41	14
	15/10/2009	-572,27	2,630%	473,50		470.434,18	17
62	01/11/2009	3.753,18	2,630%	576,25		467.257,25	30
63	01/12/2009	3.753,18	2,630%	1.010,04		464.514,12	30
	31/12/2009		0,740%	1.004,11	1.004,11	464.514,12	1
64	01/01/2010	3.753,18	0,740%	9,42		461.774,47	4
	05/01/2010	36,54	0,740%	37,45		461.775,38	27
65	01/02/2010	3.753,18	0,740%	252,77		458.274,97	28
66	01/03/2010	3.753,18	0,740%	260,15		454.781,94	14
	15/03/2010	18,99	0,740%	129,08		454.892,03	16
	31/03/2010	-560,21	0,740%	147,56		455.599,80	1
67	01/04/2010	3.753,18	0,740%	9,24		451.855,86	30
68	01/05/2010	3.753,18	0,740%	274,83		448.377,51	16

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

	17/05/2010	471,20	0,740%	145,45		448.051,75	15
69	01/06/2010	1.704,81	0,740%	136,26		446.483,20	30
70	01/07/2010	1.704,81	0,740%	271,56		445.049,95	31
71	01/08/2010	1.704,81	0,740%	279,71		443.624,85	31
72	01/09/2010	1.704,81	0,740%	278,82		442.198,86	30
73	01/10/2010	1.704,81	0,740%	268,95		440.763,00	14
	15/10/2010	-551,45	0,740%	125,10		441.439,55	17
74	01/11/2010	1.704,81	0,740%	152,15		439.886,89	30
75	01/12/2010	1.704,81	0,740%	267,55		438.449,63	30
	31/12/2010		0,800%	266,67	266,67	438.449,63	1
76	01/01/2011	1.704,81	0,800%	9,61		437.021,10	20
	21/01/2011	166,07	0,800%	191,57		437.046,60	11
77	01/02/2011	1.704,81	0,800%	105,37		435.447,16	28
78	01/03/2011	1.704,81	0,800%	267,23		434.009,58	30
	31/03/2011	-551,09	0,800%	285,38		434.846,05	1
79	01/04/2011	1.704,81	0,800%	9,53		433.150,77	30
80	01/05/2011	1.704,81	0,800%	284,81		431.730,77	31
81	01/06/2011	3.753,18	0,800%	293,34		428.270,93	30
82	01/07/2011	3.753,18	0,800%	281,60		424.799,36	31
83	01/08/2011	3.753,18	0,800%	288,63		421.334,81	31
84	01/09/2011	3.753,18	0,800%	286,28		417.867,90	30
85	01/10/2011	3.753,18	0,800%	274,76		414.389,49	14
	15/10/2011	-547,69	0,800%	127,16		415.064,33	17
86	01/11/2011	3.753,18	0,800%	154,65		411.465,81	30
87	01/12/2011	3.753,18	0,800%	270,55		407.983,18	30

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

	31/12/2011		1,860%	268,26	268,26	407.983,18	1
88	01/01/2012	3.753,18	1,860%	20,79		404.519,05	31
89	01/02/2012	3.753,18	1,860%	639,03		401.404,90	29
90	01/03/2012	3.753,18	1,860%	593,20		398.244,92	31
91	01/04/2012	3.753,18	1,860%	629,12		395.120,86	13
	14/04/2012	-535,61	1,860%	261,75		395.918,22	17
92	01/05/2012	3.753,18	1,860%	342,98		392.508,03	27
	28/05/2012	13,50	1,860%	540,05		393.034,57	1
	29/05/2012	52,40	1,860%	20,03		393.002,20	3
93	01/06/2012	3.753,18	1,860%	60,08		389.309,10	30
94	01/07/2012	3.753,18	1,860%	595,16		386.151,09	31
95	01/08/2012	3.753,18	1,860%	610,01		383.007,92	31
96	01/09/2012	3.753,18	1,860%	605,05		379.859,79	30
97	01/10/2012	3.753,18	1,860%	580,72		376.687,32	14
	15/10/2012	-522,89	1,860%	268,74		377.478,95	17
98	01/11/2012	3.753,18	1,860%	327,01		374.052,78	30
99	01/12/2012	3.753,18	1,860%	571,84		370.871,44	9
	10/12/2012	125,97	1,860%	170,09		370.915,57	21
	31/12/2012		1,410%	396,93	396,93	370.915,57	1
100	01/01/2013	3.753,18	1,410%	14,33		367.573,64	31
101	01/02/2013	3.753,18	1,410%	440,18		364.260,65	11
	12/02/2013	473,97	1,410%	154,79		363.941,46	3
	15/02/2013	126,12	1,410%	42,18		363.857,52	14
102	01/03/2013	3.753,18	1,410%	196,78		360.301,12	31
103	01/04/2013	3.753,18	1,410%	431,47		356.979,41	14

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

	15/04/2013	-509,99	1,410%	193,06		357.682,47	11
	26/04/2013	21,34	1,410%	151,99		357.813,12	5
104	01/05/2013	3.753,18	1,410%	69,11		354.129,05	31
105	01/06/2013	3.753,18	1,410%	424,08		350.799,95	30
106	01/07/2013	3.753,18	1,410%	406,54		347.453,31	31
107	01/08/2013	3.753,18	1,410%	416,09		344.116,22	31
108	01/09/2013	3.753,18	1,410%	412,09		340.775,13	30
109	01/10/2013	3.753,18	1,410%	394,93		337.416,88	14
	15/10/2013	-496,66	1,410%	182,48		338.096,02	13
	28/10/2013	123,31	1,410%	169,79		338.142,50	4
110	01/11/2013	3.753,18	1,410%	52,25		334.441,57	30
111	01/12/2013	3.753,18	1,410%	387,59		331.075,98	30
	31/12/2013		0,690%	383,69	383,69	331.075,98	1
112	01/01/2014	3.753,18	0,690%	6,26		327.712,74	31
113	01/02/2014	3.753,18	0,690%	192,05		324.151,61	28
114	01/03/2014	3.753,18	0,690%	171,58		320.570,01	11
	12/03/2014	9,10	0,690%	66,66		320.627,57	20
115	01/04/2014	3.753,18	0,690%	121,22		316.995,61	14
	15/04/2014	-483,22	0,690%	83,90		317.562,73	16
116	01/05/2014	3.753,18	0,690%	96,05		313.905,60	31
117	01/06/2014	3.753,18	0,690%	183,96		310.336,38	30
118	01/07/2014	3.753,18	0,690%	176,00		306.759,19	31
119	01/08/2014	3.753,18	0,690%	179,77		303.185,78	31
120	01/09/2014	3.753,18	0,690%	177,68		299.610,28	30
121	01/10/2014	3.753,18	0,690%	169,92		296.027,02	14

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

	15/10/2014	-469,60	0,690%	78,35		296.574,96	17
122	01/11/2014	3.753,18	0,690%	95,31		292.917,09	30
123	01/12/2014	3.753,18	0,690%	166,12		289.330,03	30
	31/12/2014		0,270%	164,09	164,09	289.330,03	1
124	01/01/2015	3.753,18	0,270%	2,14		285.743,08	31
125	01/02/2015	3.753,18	0,270%	65,53		282.055,42	28
126	01/03/2015	3.753,18	0,270%	58,42		278.360,66	16
	17/03/2015	57,79	0,270%	32,95		278.335,82	15
127	01/04/2015	3.753,18	0,270%	30,88		274.613,52	14
	15/04/2015	-455,74	0,270%	28,44		275.097,70	16
128	01/05/2015	3.753,18	0,270%	32,56		271.377,08	31
129	01/06/2015	3.753,18	0,270%	62,23		267.686,13	30
130	01/07/2015	3.753,18	0,270%	59,40		263.992,36	31
131	01/08/2015	3.753,18	0,270%	60,54		260.299,71	31
132	01/09/2015	3.753,18	0,270%	59,69		256.606,22	30
133	01/10/2015	3.753,18	0,270%	56,95		252.909,99	14
	15/10/2015	-441,52	0,270%	26,19		253.377,70	17
134	01/11/2015	3.753,18	0,270%	31,86		249.656,39	30
135	01/12/2015	3.753,18	0,270%	55,40		245.958,61	30
	31/12/2015		-0,030%	54,58	54,58	245.958,61	1
136	01/01/2016	3.753,18	-0,030%	-0,20		242.259,81	31
137	01/02/2016	3.753,18	-0,030%	-6,17		238.500,46	29
138	01/03/2016	3.753,18	-0,030%	-5,68		234.741,59	31
139	01/04/2016	3.753,18	-0,030%	-5,98		230.982,43	14
	15/04/2016	-427,12	-0,030%	-2,66		231.406,89	16

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

140	01/05/2016	3.753,18	-0,030%	-3,04		227.650,67	31
141	01/06/2016	0,00	-0,030%	-5,80		227.644,87	30
142	01/07/2016	3.753,18	-0,030%	-5,61		223.886,08	31
143	01/08/2016	3.753,18	-0,030%	-5,70		220.127,19	31
144	01/09/2016	3.753,18	-0,030%	-5,61		216.368,40	30
145	01/10/2016	3.753,18	-0,030%	-5,34		212.609,89	14
	15/10/2016	-412,42	-0,030%	-2,45		213.019,86	17
146	01/11/2016	3.753,18	-0,030%	-2,98		209.263,70	30
147	01/12/2016	3.753,18	-0,030%	-5,16		205.505,36	30
	31/12/2016		-0,238%	-5,07	-5,07	205.505,36	1
148	01/01/2017	3.753,18	-0,238%	-1,34		201.745,78	31
149	01/02/2017	3.753,18	-0,238%	-40,78		197.951,82	28
150	01/03/2017	3.753,18	-0,238%	-36,14		194.162,50	31
151	01/04/2017	3.753,18	-0,238%	-39,25		190.370,07	18
	19/04/2017	-397,42	-0,238%	-22,34		190.745,14	12
152	01/05/2017	3.753,18	-0,238%	-14,93		186.977,04	31
153	01/06/2017	3.753,18	-0,238%	-37,79		183.186,06	30
154	01/07/2017	3.753,18	-0,238%	-35,83		179.397,05	31
155	01/08/2017	3.753,18	-0,238%	-36,26		175.607,61	31
156	01/09/2017	3.753,18	-0,238%	-35,50		171.818,93	30
157	01/10/2017	3.753,18	-0,238%	-33,61		168.032,14	13
	14/10/2017	-382,24	-0,238%	-14,24		168.400,14	18
158	01/11/2017	3.753,18	-0,238%	-19,77		164.627,19	30
159	01/12/2017	3.753,18	-0,238%	-32,20		160.841,81	30
	31/12/2017		-0,407%	-31,46	-31,46	160.841,81	1

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

160	01/01/2018	3.753,18	-0,407%	-1,79		157.055,37	1
	02/01/2018	158,56	-0,407%	-1,75		156.895,06	30
161	01/02/2018	3.753,18	-0,407%	-52,48		153.089,39	28
162	01/03/2018	3.753,18	-0,407%	-47,80		149.288,42	31
163	01/04/2018	3.753,18	-0,407%	-51,60		145.483,63	13
	14/04/2018	-366,70	-0,407%	-21,09		145.829,24	17
164	01/05/2018	3.753,18	-0,407%	-27,64		142.048,42	31
165	01/06/2018	3.753,18	-0,407%	-49,10		138.246,14	30
166	01/07/2018	3.753,18	-0,407%	-46,25		134.446,71	31
167	01/08/2018	3.753,18	-0,407%	-46,47		130.647,06	31
168	01/09/2018	3.753,18	-0,407%	-45,16		126.848,72	30
169	01/10/2018	3.753,18	-0,407%	-42,43		123.053,10	14
	15/10/2018	-350,86	-0,407%	-19,21		123.384,75	17
170	01/11/2018	3.753,18	-0,407%	-23,39		119.608,18	30
171	01/12/2018	3.753,18	-0,407%	-40,01		115.814,99	2
	03/12/2018	159,08	-0,407%	-2,58		115.653,33	28
	31/12/2018		-0,420%	-36,11	-36,11	115.653,33	1
172	01/01/2019	3.753,18	-0,420%	-1,33		111.862,71	31
173	01/02/2019	3.753,18	-0,420%	-39,90		108.069,63	28
174	01/03/2019	3.753,18	-0,420%	-34,82		104.281,63	31
175	01/04/2019	3.753,18	-0,420%	-37,20		100.491,25	14
	15/04/2019	-334,78	-0,420%	-16,19		100.809,84	16
176	01/05/2019	3.753,18	-0,420%	-18,56		97.038,10	5
	06/05/2019	18,90	-0,420%	-5,58		97.013,62	26
177	01/06/2019	3.753,18	-0,420%	-29,02		93.231,41	30

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

178	01/07/2019	3.753,18	-0,420%	-32,18		89.446,05	31
179	01/08/2019	3.753,18	-0,420%	-31,91		85.660,96	31
180	01/09/2019	3.753,18	-0,420%	-30,56		81.877,23	30
181	01/10/2019	3.753,18	-0,420%	-28,26		78.095,78	14
	15/10/2019	-318,34	-0,420%	-12,58		78.401,54	17
182	01/11/2019	3.753,18	-0,420%	-15,34		74.633,02	30
183	01/12/2019	3.753,18	-0,420%	-25,76		70.854,08	30
	31/12/2019		-0,226%	-24,46	-24,46	70.854,08	1
184	01/01/2020	3.753,18	-0,226%	-0,44		67.076,00	31
185	01/02/2020	3.753,18	-0,226%	-12,87		63.309,95	29
186	01/03/2020	3.753,18	-0,226%	-11,37		59.545,40	29
	30/03/2020	200,57	-0,226%	-10,69		59.334,14	2
187	01/04/2020	3.753,18	-0,226%	-0,73		55.580,22	14
	15/04/2020	-301,60	-0,226%	-4,82		55.877,00	16
188	01/05/2020	3.753,18	-0,226%	-5,54		52.118,29	31
189	01/06/2020	3.753,18	-0,226%	-10,00		48.355,11	30
190	01/07/2020	3.753,18	-0,226%	-8,98		44.592,94	31
191	01/08/2020	3.753,18	-0,226%	-8,56		40.831,20	31
192	01/09/2020	3.753,18	-0,226%	-7,84		37.070,19	30
193	01/10/2020	3.753,18	-0,226%	-6,89		33.310,12	71
	11/12/2020		-0,226%	-14,64	-14,64	33.310,12	
<b>TOTALE AL</b>				<b>101.531,63</b>		<b>33.310,12</b>	
recuperi				-243.196,28			

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.



### **2.3) MANIPOLAZIONE EURIBOR**

Il rapporto bancario in esame è ancorato al parametro Euribor.

L'Euribor è il tasso interbancario dei paesi aderenti alla terza fase dell'UEM, rilevato attraverso le quotazioni di un panel di banche di riferimento attive nell'area dell'Euro. E' diffuso giornalmente dalla Federazione Bancaria Europea come media ponderata dei tassi di interesse ai quali le banche operanti nell'Unione Europea cedono i depositi in prestito.<sup>13</sup>

L'Euribor viene calcolato rilevando i dati di 50 banche di riferimento le quali, ogni giorno, attraverso i propri operatori di tesoreria, hanno il compito di comunicare quale sia il tasso cui sono ceduti i depositi tra una banca e l'altra.

13

BELGIO: DEXIA Banque, Artesia Banking Corporation, Fortis Bank, KBC. GERMANIA: Bankgesellschaft Berlin, Bayerische Hypo- und Vereinsbank, Bayerische, Landesbank Girozentrale, Commerzbank, Deutsche Bank, DG Bank Deutsche, Genossenschaftsbank, Dresdner Bank, Landesbank Baden-Württemberg Girozentrale, Landesbank Hessen - Thüringen Girozentrale, Norddeutsche Landesbank Girozentrale, Westdeutsche Landesbank Girozentrale.  
GRECIA: National Bank of Greece.  
SPAGNA: Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Banco Santander Central Hispano, Confederacion Española de Cajas de Ahorros.  
FRANCIA: BNP – Paribas, Natexis Banques Populaires, Caisse des Dépôts et Consignations, Caisse Nationale de Crédit Agricole, HSBC CCF, Crédit Lyonnais, Société Générale, Crédit Industriel et Commercial CIC.  
IRLANDA: Bank of Ireland, AIB Group.  
ITALIA: Banca Intesa, Banca di Roma, Banca Nazionale del Lavoro, Istituto San Paolo di Torino, Monte dei Paschi di Siena, UniCredito Italiano.  
LUSSEMBURGO: Banque et Caisse d'Épargne de l'État, Netherlands, ABN Amro Bank, ING Bank Rabobank.  
AUSTRIA: Bank Austria - Creditanstalt Group, Erste Bank der Österreichischen Sparkassen, RZB - Raiffeisen Zentralbank Österreich AG.  
PORTOGALLO: Caixa Geral De Depósitos (CGD).  
FINLANDIA: Merita Bank Ltd.  
ALTRI PAESI EUROPEI: Barclays Capital, Den Danske Bank, Svenska Handelsbanken.  
BANCHE INTERNAZIONALI: Bank of Tokyo – Mitsubishi, Chase Manhattan Bank, Citibank, UBS/Warburg Dillon Read

#### **Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

E' stato accertato che l'Euribor è frutto di un accordo di cartello e come tale il suo utilizzo nel contratto di mutuo è vietato ai sensi dell'art. 2 L. 287/90 "Norme per la tutela e la trasparenza del mercato – Antitrust"<sup>14</sup>

In data 28 ottobre 2016 la Commissione Europea ha reso pubblica la Decisione C(2013) 8512 del 4/12/13 CASE AT.39914 – EURO INTEREST RATE DERIVATIVES (EIRD) e con il comunicato del 7 dicembre 2016 ha reso nota la cessazione del cartello nel settore dei servizi finanziari.

La Decisione della Commissione ha origine da una indagine avviata in data 14/06/2011 quando la Barclays Bank (una delle banche coinvolte) ha "confessato" l'esistenza di un cartello nel settore EIRD connesso al tasso Euribor, dando la disponibilità a collaborare nel corso dell'indagine.

Proprio per questo motivo, la Barclays ha beneficiato della riduzione della sanzione, contrariamente a quanto invece accaduto per le altre Banche coinvolte. C'è comunque da precisare che, stante l'ammissione delle altre tre banche coinvolte, queste ultime hanno potuto beneficiare di riduzioni pecuniarie della sanzione.

---

<sup>14</sup> "Sono considerati intese gli accordi e/o pratiche concordati tra imprese nonché le deliberazioni, anche se adottate ai sensi di disposizioni statutarie o regolamenti, di consorsi, associazioni di imprese ed altri organismi similari. Sono vietate le intese tra imprese che abbiano per oggetto o per effetto di impedire restringere o falsare in maniera consistente il gioco della concorrenza all'interno del mercato nazionale o in una sua parte rilevante, anche attraverso attività consistenti nel: fissare direttamente o indirettamente i prezzi d'acquisto o di una vendita ovvero altre condizioni contrattuali; impedire o limitare la produzione, gli sbocchi, o gli accessi al mercato, gli investimenti, lo sviluppo tecnico o il progresso tecnologico; ripartire i mercati o le fonti di approvvigionamento; applicare, nei rapporti commerciali con altri contraenti, condizioni oggettivamente diverse per prestazioni equivalenti, così da determinare per essi ingiustificati svantaggi alla concorrenza; subordinare la conclusione di contratti all'accettazione da parte degli altri contraenti di prestazioni supplementari che, per loro natura o secondo gli usi commerciali, non abbiano alcun rapporto con l'oggetto dei contratti stessi".

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

Sono state sanzionate, per un totale di 2 Miliardi di Euro 7 Banche: Barclays, Deutsche Bank, Societe Generale e RBS, Credit Agricole, HSBC e JP Morgan Chase, per la partecipazione ad un cartello su tassi di interesse in euro, elementi dei prezzi derivati, scambiati informazioni sensibili, in violazione alle norme antitrust comunitarie.

Tra queste, si rilevano: RBS sanzionata per Euro 131.004.000, Società Generalè per Euro 445.884.000, Deutsche Bank per Euro 465.861.000 (Barclays Bank come detto non è stata sanzionata).

Inoltre sono state multate Credit Agricole, HSBC e JPMorgan per complessivi 485.000.000 euro

La condotta è consistita in accordi e/o pratiche concordate che avevano come oggetto la manipolazione della determinazione dei prezzi nel settore EIRD.

Il periodo di riferimento della manipolazione va dal 29 settembre 2005 e termina il 30 maggio 2008 con effetti comprovati fino al maggio 2009.

L'accertata manipolazione del tasso Euribor ha avuto conseguenze dirette nei confronti delle banche indicate ed indirette sulla legittimità del tasso stesso.

La Commissione precisa, nel Comunicato del 7 dicembre 2016, che qualsiasi soggetto vittima dei un comportamenti anticoncorrenziale descritti nel presente caso, può portare la questione dinanzi ai giudici degli Stati membri per vedersi riconosciuto il risarcimento dei danni.

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

In virtù di quanto riportato precedentemente, la clausola di pattuizione dell'interesse potrebbe essere ritenuta nulla per indeterminatezza relativa al tasso corrispettivo manipolato (applicazione art. 1284 cc) e per contrarietà dell'oggetto del contratto all'ordine pubblico ed economico (applicazione combinato disposto artt. 1418 2° comma e 1346 cc).

Il mutuo inoltre si fonda su un tasso di riferimento stabilito da un soggetto collegato al ceto bancario e dunque ad una delle parti del contratto con conseguente nullità del negozio per violazione dell'art. 2 lettera a) e dell'art. 3 della Legge n. 287 del 10/10/90.

Sulla base di quanto indicato in precedenza il rapporto dovrebbe essere ricalcolato al tasso sostitutivo ex art. 117 TUB.

**Sulla base delle anomalie rilevate in virtù del ricalcolo ai tassi 117 TUB in seguito alla indeterminatezza del tasso di interesse per il periodo 2005-2009, all'utilizzatore vanno riconosciuti euro 71.634,51 a titolo di interessi pagati, dati dalla differenza tra gli interessi corrisposti negli anni 2005-2009 e quelli ricalcolati al tasso 117 TUB (tabella 9 – ricalcoli al 117TUB 2005-2009)**

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

**TABELLA 9 – RICALCOLI AI TASSO 117TUB 2005-2009**

N° RATA	DATA	VERSAMENTI	TASSO	INTERESSI	INTERESSI	BASE	N°
	SCADENZA		117 TUB	117 TUB	CUMULATI	CALCOLO	GG.
	RATA					INTERESSI	
a	b	c	d	e	f	g	h

erogato	29/09/2005					762.417,02	2
13	01/10/2005	6.935,89	1,980%	0,00		755.481,13	26
	27/10/2005	965,50	1,980%	1.065,54		755.581,17	5
14	01/11/2005	6.935,89	1,980%	204,94		748.850,22	30
15	01/12/2005	6.935,89	1,980%	1.218,68		743.133,00	30
	31/12/2005		2,000%	1.209,37	1.209,37	743.133,00	1
16	01/01/2006	6.935,89	2,000%	40,72		737.447,21	31
17	01/02/2006	6.935,89	2,000%	1.252,65		731.763,97	28
18	01/03/2006	6.935,89	2,000%	1.122,71		725.950,78	31
19	01/04/2006	6.935,89	2,000%	1.233,12		720.248,02	25
	26/04/2006	2.785,24	2,000%	986,64		718.449,42	5
20	01/05/2006	6.935,89	2,000%	196,84		711.710,36	31
21	01/06/2006	6.935,89	2,000%	1.208,93		705.983,40	30
22	01/07/2006	6.935,89	2,000%	1.160,52		700.208,04	31
23	01/08/2006	6.935,89	2,000%	1.189,39		694.461,54	31
24	01/09/2006	6.935,89	2,000%	1.179,63		688.705,28	30
25	01/10/2006	6.935,89	2,000%	1.132,12		682.901,51	18
	19/10/2006	4.463,62	2,000%	673,55		679.111,44	13

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

26	01/11/2006	6.935,89	2,000%	483,75		672.659,30	30
27	01/12/2006	6.935,89	2,000%	1.105,74		666.829,15	30
	31/12/2006		2,720%	1.096,16	1.096,16	666.829,15	1
28	01/01/2007	6.935,89	2,720%	49,69		661.039,11	31
29	01/02/2007	6.935,89	2,720%	1.527,09		655.630,31	28
30	01/03/2007	6.935,89	2,720%	1.368,02		650.062,44	31
31	01/04/2007	6.935,89	2,720%	1.501,73		644.628,29	24
	25/04/2007	6.853,06	2,720%	1.152,91		638.928,14	6
32	01/05/2007	6.935,89	2,720%	285,68		632.277,93	31
33	01/06/2007	6.935,89	2,720%	1.460,65		626.802,69	30
34	01/07/2007	6.935,89	2,720%	1.401,29		621.268,09	31
35	01/08/2007	6.935,89	2,720%	1.435,21		615.767,41	31
36	01/09/2007	6.935,89	2,720%	1.422,51		610.254,03	30
	01/10/2007	8.200,70	2,720%	1.364,29		603.417,62	-
37	01/10/2007	6.935,89	2,720%	0,00		596.481,73	31
38	01/11/2007	6.935,89	2,720%	1.377,95		590.923,80	30
39	01/12/2007	6.935,89	2,720%	1.321,08		585.308,99	30
	31/12/2007		3,880%	1.308,53	1.308,53	585.308,99	1
40	01/01/2008	6.935,89	3,880%	62,22		579.743,84	31
41	01/02/2008	6.935,89	3,880%	1.910,45		574.718,41	29
42	01/03/2008	6.935,89	3,880%	1.771,71		569.554,22	31
43	01/04/2008	6.935,89	3,880%	1.876,88		564.495,21	21
	22/04/2008	8.611,82	3,880%	1.260,14		557.143,53	9
44	01/05/2008	6.935,89	3,880%	533,03		550.740,67	31
45	01/06/2008	6.935,89	3,880%	1.814,88		545.619,65	30

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

46	01/07/2008	3.753,18	3,880%	1.740,00		543.606,48	6
	07/07/2008	500,00	3,880%	346,72		543.453,19	4
	11/07/2008	864,75	3,880%	231,08		542.819,52	21
47	01/08/2008	3.753,18	3,880%	1.211,75		540.278,10	31
48	01/09/2008	3.753,18	3,880%	1.780,40		538.305,32	30
49	01/10/2008	3.753,18	3,880%	1.716,68		536.268,81	21
	22/10/2008	9.736,46	3,880%	1.197,13		527.729,48	10
50	01/11/2008	3.753,18	3,880%	560,98		524.537,29	30
51	01/12/2008	3.753,18	3,880%	1.672,77		522.456,88	30
	31/12/2008		2,630%	1.666,14	1.666,14	522.456,88	1
52	01/01/2009	3.753,18	2,630%	37,65		520.407,48	31
53	01/02/2009	3.753,18	2,630%	1.162,43		517.816,73	28
54	01/03/2009	3.753,18	2,630%	1.044,71		515.108,27	31
55	01/04/2009	3.753,18	2,630%	1.150,60		512.505,68	19
	20/04/2009	88,37	2,630%	701,64		513.118,95	1
	21/04/2009	4.397,06	2,630%	36,97		508.758,87	10
56	01/05/2009	3.753,18	2,630%	366,59		505.372,27	30
	31/05/2009		2,630%	1.092,43	1.092,43	505.372,27	
<b>TOTALE AL</b>				<b>61.683,62</b>		<b>505.372,27</b>	
recuperi				-71.634,51			

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

### **3) CONCLUSIONI**

In definitiva, alla luce della documentazione esaminata e dei conteggi effettuati sulla base delle considerazioni esposte precedentemente, si ritiene che il leasing analizzato sia viziato dalle elencate anomalie:

- anatocismo e/o costo occulto
- indeterminatezza tasso di interesse per mancata indicazione TIR e mancata indicazione divisore del parametro di indicizzazione;
- indeterminatezza tasso di interesse per manipolazione Euribor

Sulla base delle anomalie rilevate, il saldo del contratto di leasing, previo riconoscimento della ragione, è pari a:

- 33.310,12 a debito dell'utilizzatore in virtù dei ricalcoli al tasso sostitutivo ex art. 117TUB a causa della indeterminatezza del tasso di interesse. Alla parte finanziata andrebbero restituiti 243.196,28 euro, dati dal differenziale tra gli interessi versati e quelli ricalcolati al tasso sostitutivo;
- 173.073,93 a debito dell'utilizzatore in virtù dei ricalcoli in capitalizzazione semplice. Alla parte finanziata andrebbero restituiti 140.421,94 euro, dati dal differenziale tra gli interessi versati e quelli ricalcolati in regime semplice di capitalizzazione;

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.



In subordine, in virtù dei ricalcoli al tasso sostitutivo ex art. 117TUB a causa della indeterminatezza del tasso di interesse per il periodo 2005-2009, alla parte finanziata andrebbero restituiti 71.634,51 euro, dati dal differenziale tra gli interessi versati e quelli ricalcolati al tasso sostitutivo per gli anni 2005-2009.

Cordialmente.

Dott. Roberto Giansalvo  


**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.

#### **4) ALLEGATI**

- **decisione Antitrust UE 04/12/2013 e libera traduzione**

**Dott. Roberto Giansalvo**

Sede Legale: Via Diaz, 16 - 34124 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Est: Via Coroneo, 21 - 34121 Trieste (TS)

Sede Operativa Nord Ovest: Passaggio dei Canonici Lateranensi, 12 - 24121 Bergamo (BG)

Sede Operativa Centro Sud: Via Monte Maiella, 19 - 66034 Lanciano (CH)

Centralino unico e Fax: +39 0872.724312 - Cell: +39 346.2445300 - Pec: roberto.giansalvo@pec.it - Mail: roberto@studiogiansalvo.it

[www.studiogiansalvo.it](http://www.studiogiansalvo.it)

N.B.: Il presente lavoro costituisce un'approfondita ricerca sugli aspetti tecnico/contabili/giuridici del rapporto analizzato ed è tutelato dalle norme relative al diritto ed all'esercizio della libera professione ed al diritto d'autore. Non è consentito pertanto l'adattamento e la riproduzione totale o parziale con qualsiasi mezzo della presente relazione senza la preventiva autorizzazione scritta degli autori.