

|   | BTP €i 5 anni<br>(15/03/2007-15/09/2012)<br><i>(cedola reale 1,85%)</i> |                                    |                        |   | BTP €i 10 anni<br>(15/03/2006-15/09/2017)<br><i>(cedola reale 2,10%)</i> |                                    |                        |   | BTP €i 15 anni<br>(15/03/2007-15/09/2023)<br><i>(cedola reale 2,60%)</i> |                                    |                        |   | BTP €i 30 anni<br>(15/09/2004-15/09/2035)<br><i>(cedola reale 2,35%)</i> |                                    |                        | TOTALE                          |
|---|---|------------------------------------|------------------------|---|--|------------------------------------|------------------------|---|--|------------------------------------|------------------------|---|--|------------------------------------|------------------------|---------------------------------|
|   | Capitale<br>nominale<br><i>mln.€</i>                                    | Valore<br>indice di<br>riferimento | Capitale<br>rivalutato |   | Capitale<br>nominale<br><i>mln.€</i>                                     | Valore<br>indice di<br>riferimento | Capitale<br>rivalutato |   | Capitale<br>nominale<br><i>mln.€</i>                                     | Valore<br>indice di<br>riferimento | Capitale<br>rivalutato |   | Capitale<br>nominale<br><i>mln.€</i>                                     | Valore<br>indice di<br>riferimento | Capitale<br>rivalutato | Nominale<br>emesso <i>mln.€</i> |
| gennaio-07                                      | -   | -                                  | -                      | 29-gen-07 (6 <sup>a</sup> tranche)              | 1250,5   | 1,01651                            | 1.271,15               | gennaio-07                                      | -  | -                                  | -                      | gennaio-07                                      | -  | -                                  | -                      | 1.250,5                         |
| febbraio-07                                     | -   | -                                  | -                      | febbraio-07                                     | -  | -                                  | -                      | febbraio-07                                     | -  | -                                  | -                      | 26-feb-07 (15 <sup>a</sup> tranche)             | 825  | 1,04961                            | 865,93                 | 825                             |
| 28-mar-07 (1 <sup>a</sup> tranche)              | 3.000   | 0,99727                            | 2.991,81               | marzo-07  | -  | -                                  | -                      | marzo-07  | -  | -                                  | -                      | marzo-07  | -  | -                                  | -                      | 3.000                           |
| Totale 1° trim.<br>(valorizzato al 31/03/07)    | 3.000   | 0,99709                            | 2.991,27               | Totale 1° trim.<br>(valorizzato al 31/03/07)    | 1.250,5  | 1,01502                            | 1.269,28               | Totale 1° trim.<br>(valorizzato al 31/03/07)    | -  | -                                  | -                      | Totale 1° trim.<br>(valorizzato al 31/03/07)    | 825  | 1,04403                            | 861,32                 | 5.075,5                         |
| 26-apr-07 (3 <sup>a</sup> tranche)              | 1.500   | 0,99991                            | 1.499,87               | aprile-07                                       | -  | -                                  | -                      | aprile-07                                       | -  | -                                  | -                      | aprile-07                                       | -  | -                                  | -                      | 1.500                           |
| maggio-07                                       | -   | -                                  | -                      | 29-mag-07 (8 <sup>a</sup> tranche)              | 1.600  | 1,02463                            | 1.639,41               | maggio-07                                       | -  | -                                  | -                      | maggio-07                                       | -  | -                                  | -                      | 1.600                           |
| giugno-07                                       | -   | -                                  | -                      | giugno-07                                       | -  | -                                  | -                      | 20-giu-07 (1 <sup>a</sup> tranche)              | 4.000  | 1,01231                            | 4.049,24               | giugno-07                                       | -  | -                                  | -                      | 4.000                           |
| Totale 2° trim.<br>(valorizzato al 30/06/07)    | 1.500   | 1,01295                            | 1.519,43               | Totale 2° trim.<br>(valorizzato al 30/06/07)    | 1.600  | 1,03117                            | 1.649,87               | Totale 2° trim.<br>(valorizzato al 30/06/07)    | 4.000  | 1,01295                            | 4.051,80               | Totale 2° trim.<br>(valorizzato al 30/06/07)    | -  | -                                  | -                      | 7.100,00                        |
| luglio-07                                       | -   | -                                  | -                      | 27-lug-07 (10 <sup>a</sup> tranche)             | 984  | 1,03388                            | 1.017,34               | luglio-07                                       | -  | -                                  | -                      | 27-lug-07 (17 <sup>a</sup> tranche)             | 421,30   | 1,06344                            | 448,03                 | 1.405,3                         |
| agosto-07                                       | -   | -                                  | -                      | agosto-07                                       | -  | -                                  | -                      | agosto-07                                       | -  | -                                  | -                      | agosto-07                                       | -  | -                                  | -                      | -                               |
| 26-set-07 (5 <sup>a</sup> tranche)              | 1.003   | 1,01430                            | 1.017,34               | settembre-07                                    | -  | -                                  | -                      | 26-set-07 (2 <sup>a</sup> tranche)              | 515,35   | 1,0143                             | 522,72                 | settembre-07                                    | -  | -                                  | -                      | 1.518                           |
| Totale 3° trim.<br>(valorizzato al 30/09/07)    | 1.003   | 1,01413                            | 1.017,17               | Totale 3° trim.<br>(valorizzato al 30/09/07)    | 984  | 1,03237                            | 1.015,85               | Totale 3° trim.<br>(valorizzato al 30/09/07)    | 515,35   | 1,01413                            | 522,63                 | Totale 3° trim.<br>(valorizzato al 30/09/07)    | 421,3  | 1,06188                            | 447,37                 | 2.923,7                         |
| ottobre-07                                      | -   | -                                  | -                      | 29-ott-07 (12 <sup>a</sup> tranche)             | 1.031  | 1,03276                            | 1.064,78               | ottobre-07                                      | -  | -                                  | -                      | ottobre-07                                      | -  | -                                  | -                      | 1.031                           |
| novembre-07                                     | -   | -                                  | -                      | novembre-07                                     | -  | -                                  | -                      | novembre-07                                     | -  | -                                  | -                      | novembre-07                                     | -  | -                                  | -                      | -                               |
| dicembre-07                                     | -   | -                                  | -                      | dicembre-07                                     | -  | -                                  | -                      | dicembre-07                                     | -  | -                                  | -                      | dicembre-07                                     | -  | -                                  | -                      | -                               |
| Totale 4° trim.<br>(valorizzato al 31/12/07)    | -   | -                                  | -                      | Totale 4° trim.<br>(valorizzato al 31/12/07)    | 1.031  | 1,04183                            | 1.074,13               | Totale 4° trim.<br>(valorizzato al 31/12/07)    | -  | -                                  | -                      | Totale 4° trim.<br>(valorizzato al 31/12/07)    | -  | -                                  | -                      | 1.031                           |
| Totale complessivo<br>(valorizzato al 31/12/07) | 5.503   | 1,02342                            | 5.632                  | Totale complessivo<br>(valorizzato al 31/12/07) | 4.866  | 1,04183                            | 5.069,02               | Totale complessivo<br>(valorizzato al 31/12/07) | 4.515,35   | 1,02342                            | 4.621,10               | Totale complessivo<br>(valorizzato al 31/12/07) | 1.246  | 1,07161                            | 1.335,55               | 16.130                          |