

# **SOMMARIO**

## **Organi del Fondo**

## **Relazione del Presidente**

### **Parte generale**

#### **La gestione previdenziale**

#### **La gestione patrimoniale**

Considerazioni generali

Portafoglio Immobiliare

Gestione finanziaria: Portafoglio mobiliare ed altre attività

### **Considerazioni finali**

### **Bilancio dell'esercizio 2001**

Stato Patrimoniale

Conto Economico

Nota integrativa al bilancio

Note strutturali del Fondo

Premessa

Illustrazione dei criteri di valutazione

Comparazione dei dati di bilancio agli ultimi due esercizi

Compensi erogati al collegio dei Sindaci

Allegati alla nota integrativa

### **Consistenza del patrimonio di pertinenza della Sezione I e della Sezione II**

## **Relazione del Collegio dei Sindacale**

## **Relazione della Società di revisione**

## **Delibera del Consiglio di Amministrazione**

### **Altri allegati**

Riserve matematiche relative alla sezione I

Situazioni numeriche e statistiche

Stato patrimoniale e Conto Economico delle società partecipate

# **1 – ORGANI DEL FONDO**

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

---

### **Presidente**

BOSELLI Gr.Uff. Cav.Lav.

### **Vice Presidente**

DALLERA Rag. Siro

### **Consiglieri**

ABBONDIO Rag. Angelo

ARCUCCI Prof. Francesco

BASSANO Rag. Giovanni

BERTOLI Dr. Gianpiero

BRAMBILLA Dr. Roberto

FUMAGALLI ROMARIO Ing. Aldo

MAGRI Rag. Giuseppe

MARTIGNONI Rag. Adriano

MASINI Prof. Mario

PELLEGRINI Dr. Angelo

## **COLLEGIO SINDACALE**

---

### **Presidente**

DEL SORDO Dr. Ernesto

### **Sindaci**

ANGHINONI Dr. Mario

CHIDINI Dr. Carlo

TORIO Avv. Livio

---

### **Segretario**

APOSTOLO Dr. Luciano

## **2 - RELAZIONE DEL PRESIDENTE**

### **2.1 - Parte Generale**

Lo scenario economico del 2001 è stato, come noto, caratterizzato da un sensibile rallentamento della crescita che nell'ultimo scorcio d'anno si è trasformato in una vera e propria battuta d'arresto.

La fase congiunturale negativa - che ha interessato tutti i Paesi industrializzati, in primo luogo gli Stati Uniti, che hanno fatto registrare una netta inversione di tendenza, quindi i Paesi dell'Area dell'Euro dove la crescita media dei Paesi si è fermata all'1,5% a causa del forte rallentamento della Germania, ed infine il perdurare della crisi del Giappone - ha influito inevitabilmente anche sul nostro Paese dove la crescita del prodotto interno lordo ha ceduto oltre un punto percentuale rispetto al 2000, con un quarto trimestre addirittura in arretramento sul periodo precedente.

L'appesantimento dell'economia mondiale ha influenzato, unitamente ai tragici eventi di settembre, l'andamento dei mercati finanziari che, già intonati al ribasso, hanno accelerato la corsa ed innescato una forte corrente di instabilità rendendo alquanto arduo per investitori ed operatori adottare tempestivamente le iniziative più opportune per prevenire o contenere i rischi di perdite.

L'adozione dell'euro come moneta di pagamento e non solo come moneta di conto - intervenuto all'inizio del 2002 non senza enfasi e con moderati disagi di ordine pratico - non ha avuto ripercussioni significative sui mercati monetari né sotto il profilo dello spostamento dei capitali verso la nuova moneta né sul rapporto di cambio di quest'ultima nei confronti del dollaro.

L'evoluzione della situazione pessimistica con cui si è chiuso il 2001 sembra far intravedere - a distanza di pochi mesi - qualche segnale di miglioramento: i più recenti indicatori congiunturali segnalano infatti che il minimo ciclico è stato superato e che punto di svolta è in atto. Con la ripresa avviata dagli Stati Uniti si profila, da metà anno, anche per l'Europa un nuovo ciclo espansivo che consentirà di lasciare alle spalle la modesta fase recessiva.

Per quanto attiene agli interventi legislativi in materia di previdenza complementare va ricordato che il 2001 ha salutato l'entrata in vigore delle agevolazioni fiscali varate nel corso del 2000 (Decr. Leg.vo 18.2.2000, n. 47) che hanno apportato modifiche sostanziali al trattamento tributario delle contribuzioni versate ai fondi pensioni e delle prestazioni da questi erogate, secondo il principio del rinvio dell'imposizione dei redditi accantonati per fini previdenziali, nonché ai criteri di tassazione in capo agli stessi soggetti "fondi pensione", sostanzialmente equiparati ai fondi comuni di investimento, assoggettati però ad un'aliquota di prelievo più contenuta (11% in luogo del 12,50%).

La nuova normativa ha altresì ridefinito - ai fini della rilevanza fiscale - l'assetto complessivo della previdenza complementare: infatti, accanto al c.d. "secondo pilastro", rappresentato dai fondi pensione contrattuali e dai fondi pensione aperti ad adesione collettiva, è stato previsto un "terzo pilastro", costituito dai fondi pensione aperti ad adesione individuale e dalle polizze vita previdenziali. Queste ultime sono state

equiparate fiscalmente ai fondi pensione e, pertanto, sono entrate a pieno titolo nell'ambito di applicazione della disciplina relativa alla previdenza complementare.

Passando ad esaminare gli eventi che hanno contraddistinto la vita del Fondo nell'anno in esame, l'evento che più di ogni altro merita rilievo è senza dubbio l'entrata in vigore, con effetto dal 1° maggio 2001, del nuovo Statuto che ha definitivamente sancito la trasformazione del Fondo da regime complementare a prestazioni definite in regime misto, suddiviso in due Sezioni, delle quali la prima, sempre a prestazioni definite, continuerà ad erogare ai propri iscritti le rendite secondo le apposite norme statutarie la cui disciplina discende dalle norme previgenti e la seconda, a contribuzione definita, assicurerà agli iscritti prestazioni commisurate all'ammontare della rispettiva posizione individuale all'atto della maturazione delle condizioni necessarie per richiederne la liquidazione o il trasferimento.

L'impatto che ne è conseguito è stato rilevantissimo per tutti i partecipanti alla vita dell'Ente: in primo luogo per gli iscritti che hanno dovuto familiarizzare con regole e logiche radicalmente diverse dal passato, ma non meno lo è stato per il Consiglio di Amministrazione, che si è trovato a dover affrontare problemi gestionali e ad assumere decisioni rispondenti ad obiettivi in precedenza ignorati, altrettanto per la struttura, che ha dovuto sopportare lo sforzo non comune necessario ad espletare i molteplici adempimenti accumulatisi durante il non breve iter di gestazione della regolamentazione modificativa, alla luce di una normativa tutt'affatto nuova e particolarmente complessa. Si è dovuto far luogo ad una doviziosa informativa nei confronti degli iscritti, alla gestione dell'esercizio delle opzioni previste dallo Statuto, all'aggiornamento delle posizioni individuali ed infine avviare la liquidazione delle prestazioni a favore degli oltre 1.400 aventi titolo. Per l'amministrazione delle posizioni individuali, il loro aggiornamento e le operazioni di calcolo delle somme nette da liquidare e del relativo carico fiscale il Fondo ha individuato un centro servizi esterno dotato dei necessari supporti informatici che sarebbe stato antieconomico acquisire direttamente. Dell'attività svolta si darà conto dettagliatamente nel prosieguo della relazione laddove si andranno ad illustrare gli eventi che hanno caratterizzato la gestione.

Sempre sotto il profilo delle innovazioni normative va ricordato che, in attuazione della specifica previsione dello Statuto, è stato varato un regolamento relativo alla concessione agli iscritti alla Sezione II del Fondo di anticipazioni per il sostenimento di spese mediche e per l'acquisto o la costruzione della prima casa per gli iscritti stessi o per i loro figli, il tutto secondo regole affini a quelle previste dalle disposizioni di legge per i c.d. "nuovi fondi".

In attuazione delle nuove previsioni statutarie afferenti la Sezione II (artt. 54 e 55 dello Statuto) è stato altresì espletato l'iter per la ricerca di un partner assicurativo con il quale stipulare convenzioni per l'incremento della posizione in caso di premorienza o invalidità e per l'erogazione di rendite agli iscritti che ne facciano richiesta destinandovi in tutto o in parte la posizione maturata.

Entro l'anno è stato altresì attivato il processo per la divisione fisica del patrimonio tra la Sezione I e la Sezione II con attribuzione a ciascuna Sezione dei cespiti di rispettiva pertinenza secondo i criteri dettati dall'art. 57 dello Statuto, previo aggiornamento ad opera di esperti indipendenti dei valori correnti sia del portafoglio immobiliare che di quello mobiliare.

Nel corso del 2001 è proseguito l'impegno anche sul piano organizzativo nell'ottica di accelerare il conseguimento dell'autonomia operativa e l'ammodernamento dell'informatizzazione con la sostituzione di alcune procedure basilari, quali quelle per la gestione della contabilità e dei fornitori, e l'eurizzazione di

quelle non interamente rinnovate, quali la procedura di liquidazione delle pensioni e quella di gestione degli immobili.

Con riferimento poi ai procedimenti giudiziari promossi da numerosi iscritti in sedi giurisdizionali diverse per contrastare il processo di trasformazione, nel corso dell'anno si sono avuti alcuni importanti pronunciamenti di segno favorevole per il Fondo. Il contenzioso non è peraltro ancora estinto anche se le sentenze sinora emesse consentono di esprimere un moderato ottimismo in ordine agli esiti dei giudizi pendenti.

In relazione a tutte le innovazioni e le attività di cui si è appena dato conto, i diversi comparti della struttura hanno vissuto un anno di grande fermento sul piano operativo: massimo è stato lo sforzo richiesto al settore previdenza che, in aggiunta alla ordinaria attività di pagamento delle pensioni e di assolvimento degli adempimenti connessi alle disposizioni di legge ed ai rapporti con L'INPS, ha dovuto fronteggiare tutte le problematiche conseguenti all'entrata in vigore del nuovo Statuto con le incombenze più sopra accennate che troveranno più adeguata rappresentazione nel capitolo riservato all'analisi della gestione previdenziale.

Non meno intensa è stata nell'anno l'attività del settore immobiliare, impegnato in un corposo piano di vendite di unità abitative che è stato condotto con grande competenza e con risultati più che soddisfacenti sul piano economico. La gestione ordinaria è proseguita positivamente nel perseguimento degli obiettivi di riduzione delle quote di "sfitto" e della morosità, nonché di valorizzazione del patrimonio attraverso sapienti interventi manutentivi e migliorativi.

Ulteriori e rilevanti scelte strategiche - dettate sia da esigenze interne, di salvaguardia del valore patrimoniale, sia dalla prevedibile evoluzione del contesto normativo che disciplina i fondi pensione - dovranno essere adottate in un orizzonte temporale non lontano, per le quali dovranno essere nel breve avviati analisi e studi appropriati.

Il settore preposto alla gestione del portafoglio mobiliare ha sofferto la fortissima instabilità dei mercati, conseguente sia al negativo contesto economico mondiale che ai fatti di terrorismo che nella seconda metà dell'anno hanno sconvolto l'intero pianeta. Si è resa pertanto necessaria una forte azione di contrasto delle fonti di rischio ed un ferreo presidio del portafoglio per contenere i fattori di aleatorietà in una situazione di mercato che non consentiva analisi previsionali se non di brevissimo periodo. Parallelamente, i rilevanti fabbisogni di liquidità per far fronte agli eccezionali impegni discendenti dall'applicazione della nuova regolamentazione, hanno imposto interventi di smobilizzo in tempi e in condizioni non certo ottimali.

Le crescenti difficoltà e le insidie presenti su un mercato senza più confini territoriali, che ogni giorno si arricchisce di strumenti finanziari sempre più complessi e sofisticati, rendono peraltro improcrastinabile una riflessione in ordine alle strategie gestionali da adottare per il futuro valutando accuratamente l'opportunità di ricorso ad operatori professionali esterni da selezionare in funzione degli obiettivi di investimento e rendimento che il Consiglio andrà a definire.

Il Settore amministrativo è stato assiduamente assorbito, oltre che dalla ordinaria e comunque impegnativa attività di tenuta della contabilità del Fondo, dalla laboriosa e complessa implementazione delle nuove procedure che hanno richiesto ripetute riunioni programmatiche e di verifica, la definizione di un nuovo piano dei conti funzionale allo schema di bilancio approvato dalla COVIP che il Fondo ha scelto di adottare dal 2001, la contemporanea gestione delle vecchie procedure in effettivo e di quelle neo installate in ambiente di test.

La consistenza del patrimonio del Fondo al 31 dicembre 2001 risulta pari a L. 5.740.842.164.625.=

Tale valore non è confrontabile con quello che emerge dal Rendiconto relativo all'anno 2000 in quanto, rispetto alla redazione di tale ultimo documento, sono intervenuti due fatti rilevanti che rendono i dati dei due anni tra loro non omogenei: da un lato la confluenza nel Fondo dell'accantonamento già appostato nel bilancio di Banca Intesa BCI a titolo di "Fondo integrazione Pensioni" ed il conferimento delle attività nelle quali lo stesso risultava investito; dall'altro l'assunzione, nel bilancio 2001, delle diverse poste a valori correnti in luogo dei valori storici adottati in passato. Tale innovazione si è resa necessaria sia in rapporto dalla scelta di adottare lo schema di bilancio approvato dalla COVIP, sia dalle nuove disposizioni fiscali in materia di tassazione dei fondi pensione.

Ciò nondimeno, se si pone a confronto il predetto valore con quello di L. 6.234.311.645.653 accertato dalla Società Deloitte quale patrimonio complessivo del Fondo al 31 dicembre 2000 e si neutralizzano i movimenti in entrata e in uscita relativi alla gestione previdenziale intervenuti nel corso dell'anno (riscossione di contributi e pagamento di prestazioni) che non concorrono al risultato reddituale, si perviene alla rilevazione di un risultato misurabile sulla base di un tasso implicito di rendimento del 2,823% su base annua a fronte di un tasso annuo di inflazione del 2,3%.

Questo risultato, ancorché più contenuto rispetto a quelli conseguiti in anni recenti, deve essere letto alla luce del difficile contesto economico-finanziario del periodo nel quale si è prodotto e può comunque costituire motivo di soddisfazione ove lo si raffronti al rendimento medio conseguito da importanti categorie di fondi pensione:

- 1,21% Fondi pensione contrattuali
- 2,03% Fondi pensione aperti

*(Fonte: Elaborazione Corriere Economia su dati Mefop, Istat, delle compagnie assicurative e delle società di gestione)*

Va da ultimo ricordato che il 23 ottobre 2001 è intervenuta la scadenza del Consiglio di amministrazione e del Collegio dei Sindaci del Fondo a seguito della quale sono state avviate le procedure di rinnovo che si sono concluse con l'insediamento, in data 12 marzo 2002, degli Organi subentranti che sono ora chiamati ad esprimersi, per quanto di rispettiva competenza, sul presente bilancio e per i quali si profila un nuovo triennio di intensa attività che si auspica foriera di risultati soddisfacenti per i componenti gli Organi stessi, per gli iscritti al Fondo e per quanti vi operano quotidianamente.

## **2.2 - La gestione previdenziale**

L'evento fondamentale che ha caratterizzato l'anno 2001 è stata l'approvazione della nuova regolamentazione statutaria entrata in vigore il 1° maggio: questo evento, come già anticipato nella parte generale, ha comportato un notevole sforzo per affrontare e portare a soluzione tutte le problematiche che ne sono derivate, primariamente la costituzione nell'ambito del Fondo delle due Sezioni: la Sezione I, a prestazioni definite e la Sezione II, a contribuzione definita.

In relazione a tale suddivisione ed alle opzioni esercitabili a norma dell'art. 25 del nuovo Statuto, si è provveduto alla necessaria informativa agli iscritti per porli in condizione di esercitare consapevolmente la propria scelta con il risultato che, alla scadenza del termine del 30 settembre 2001 utile per l'esercizio delle opzioni la situazione degli iscritti alle due Sezioni era la seguente:

?? Sezione I

?? Sezione II

A carico della Sezione I - che ha accolto tutti i pensionati divenuti tali anteriormente al 30 giugno 1998 e unicamente 3 soggetti che, pensionatisi successivamente, hanno optato per rimanervi iscritti - sono state erogate prestazioni di pensione per lire 149,851 miliardi.

Sempre con riferimento alla popolazione della Sezione I, nel mese di gennaio si è provveduto ad applicare la perequazione automatica delle pensioni, nella misura provvisoria del 2,4% a scaglioni, in conformità al disposto del Decreto Ministeriale 20/11/2000 ed ai sensi dell'art. 34 della legge 448/1998 che ha previsto il computo della perequazione sul cumulo dei trattamenti pensionari. Il ricalcolo a conguaglio della perequazione sulla base delle informazioni pervenute dal Casellario Centrale delle Pensioni e del D.M. 20/11/2001 ha elevato al 2,6% l'incremento definitivo per l'anno 2001.

Si è inoltre provveduto ad acquisire dai pensionati indiretti o reversibili (circa 1500) le prescritte dichiarazioni reddituali (legge 335/1995), finalizzate all'armonizzazione dei trattamenti pensionari, nonché ad espletare la consueta attività di raccordo con il Casellario Centrale dei pensionati istituito presso l'INPS.

Nel campo fiscale è proseguito l'intervento per l'assistenza fiscale ai fini della dichiarazione dei redditi (mod. 730), assistenza alla quale la categoria ricorre sempre più numerosa, mentre per quanto riguarda il divieto di cumulo della pensione con altri redditi di lavoro, che vede interessati una cinquantina di iscritti, si è reso necessario, dopo un attento esame dei singoli casi alla luce della complessa normativa, ricorrere a riduzioni di pensione.

Per quanto concerne i rapporti con l'Istituto previdenziale pubblico rimangono tuttora in attesa di definizione alcune problematiche alle quali si è dovuta prestare la necessaria attenzione:

- la regolarizzazione prevista dal D.Lgs 357/90 recante la disciplina dei rapporti inps - enti pubblici creditizi, per i rispettivi fondi trasformati da sostitutivi/esonerativi dell'a.g.o. in integrativi, con contemporanea iscrizione all'Inps degli aderenti.  
Gli Enti stessi infatti sono stati delegati a pagare in via provvisoria la pensione Inps-Gestione speciale, con previsione di successivi conguagli.  
Sull'argomento si sono susseguiti incontri presso la direzione Inps volti a stabilire l'iter amministrativo per la soluzione dell'annoso problema, così da pervenire alla determinazione definitiva dei trattamenti spettanti tempo per tempo. Tale operazione continuerà ad impegnare significativamente l'ufficio, considerati sia l'ampiezza del periodo di retroattività, sia il numero dei pensionati interessati. Nella stessa sede verranno aggiornati anche i trattamenti dei pensionati con periodi di servizio extra Cariplo non ricongiunti;
- la ricostituzione delle posizioni assicurative dei cessati ante 1991 senza diritto a pensione a carico del Fondo, per i quali si è favorevolmente chiuso il contenzioso con l'INPS circa la determinazione delle riserve matematiche;
- le domande di ricongiunzione nel Fondo di periodi assicurativi ante assunzione in Cariplo, quantunque nel corso del 2001 si sia dato un forte impulso alla loro definizione, in relazione all'entrata in vigore del nuovo statuto.

Per quanto riguarda la Sezione II gli uffici sono stati in primo luogo impegnati nel trasferire gli archivi al centro servizi esterno ed a monitorarne l'attività nella fase di impianto. Tale attività ha comportato preliminarmente l'elaborazione ed il controllo della base dati di tutti gli iscritti alla Sezione in esame. Nei confronti dei 10.622 iscritti si è poi proceduto al calcolo della posizione al 31 dicembre 2000 nonché alla stampa e all'invio dei relativi estratti conto.

In sede di applicazione della nuova normativa si sono dovute gestire, sotto il profilo amministrativo, le opzioni (oltre 600 interessati), le richieste di riscatto/trasferimento delle posizioni (oltre 1.400), le richieste di riconoscimento del servizio militare (circa 2000 istanze pervenute) ed altri adempimenti collaterali.

Per gli iscritti interessati alla liquidazione delle prestazioni si è quindi dovuto procedere all'aggiornamento delle posizioni mediante riconoscimento, per gli aventi titolo, dei periodi di servizio militare e mediante perfezionamento delle pratiche a suo tempo avviate per la ricongiunzione di precedenti periodi contributivi. Si sono infine dovute gestire circa 350 domande di anticipazione sulle posizioni individuali per finalità connesse alla prima casa di abitazione.

Le posizioni liquidate a tutto il 31 dicembre 2001 sono state complessivamente in numero di 593 per un esborso complessivo di L. 549,3 miliardi. Altre 390 posizioni sono state messe in pagamento nei primi mesi del 2002 con un impegno finanziario di ulteriori 203,3 miliardi.

Al completamento delle liquidazioni nei confronti degli aventi titolo cessati sino a tutto il 31 marzo 2002 residuano ancora all'incirca 500 posizioni.

L'attività svolta è ben sintetizzata nelle seguenti tabelle:

Tabella 1 - Dinamica della spesa previdenziale. Dinamica delle pensioni in lire 2001 nel quinquennio 1997/2001 (valori assoluti espressi in milioni di lire)

anni	pensioni inps	pensioni fondo	pensioni calc. in lire 2001	numero pensionati	pensioni medie in lire 2001	variazioni in %
1997	229.367	39.338	292.593	5.270	55,52	-
1998	242.481	128.026	396.331	5.339	74,23	33,70
1999	262.658	129.189	412.654	5.595	73,75	32,84
2000	278.461	128.922	418.301	5.627	74,34	33,89
2001	297.107	149.851	446.958	5.092	87,78	58,10

Le somme complessivamente erogate per pensioni Inps (297.107 milioni) e pensioni integrative Fondo Pensioni (L. 149.851 milioni) hanno raggiunto l'ammontare di L. 446.958 milioni, registrando - negli importi medi - un incremento del 58,10% dal 1997 e del 18,08% rispetto al 2000 per effetto dell'atto di concentrazione del Fondo "B".

**Tabella 2** - Gestione previdenziale (valori assoluti in milioni di lire)

voci / anni	2000	2001	variazioni	%
entrate:				
- contributo ordinario azienda e dip.	9675	43115	33440	
- contributo L. 336/70	0	0	0	
- contributo L. 29/79	1362	13947	12585	
- contributo art. 27 Statuto	12	66	54	
- utilizzo f.acc.pos.ass.	515	1238	723	
- riserve ex art. 19 accordo 19/4/94	0	160	160	
<b>A) Totale entrate</b>	<b>11564</b>	<b>58526</b>	<b>46962</b>	<b>406,11</b>
uscite:				
- pensioni erogate (competenza c.a.)	128912	149839	20927	
- assegni al nucleo familiare	11	12	1	
- vers. Inps L. 29/1979	0	0	0	
- regolar.posiz.ass.ve	515	1238	723	
- erogazioni in c/capitale	0	549322	549322	
<b>B) Totale uscite</b>	<b>129438</b>	<b>700411</b>	<b>570973</b>	<b>441,12</b>
<b>C) Avanzo/Disavanzo previd.</b>	<b>-117874</b>	<b>-641885</b>	<b>-524011</b>	<b>444,55</b>

Nella tabella 2 che precede è evidenziato il quadro generale dei movimenti finanziari attinenti la gestione previdenziale 2001 con le differenze - in valori assoluti e percentuali - rispetto ai corrispondenti movimenti dell'esercizio precedente.

Il notevole incremento dei contributi è in larga misura ascrivibile al versamento di somme arretrate da parte del datore di lavoro. Uno spaccato del flusso contributivo è riportato in Tab. 3

Spicca per entità l'ammontare delle erogazioni in conto capitale effettuate nei confronti di n. 593 soggetti che hanno optato per la Sezione II a contribuzione definita

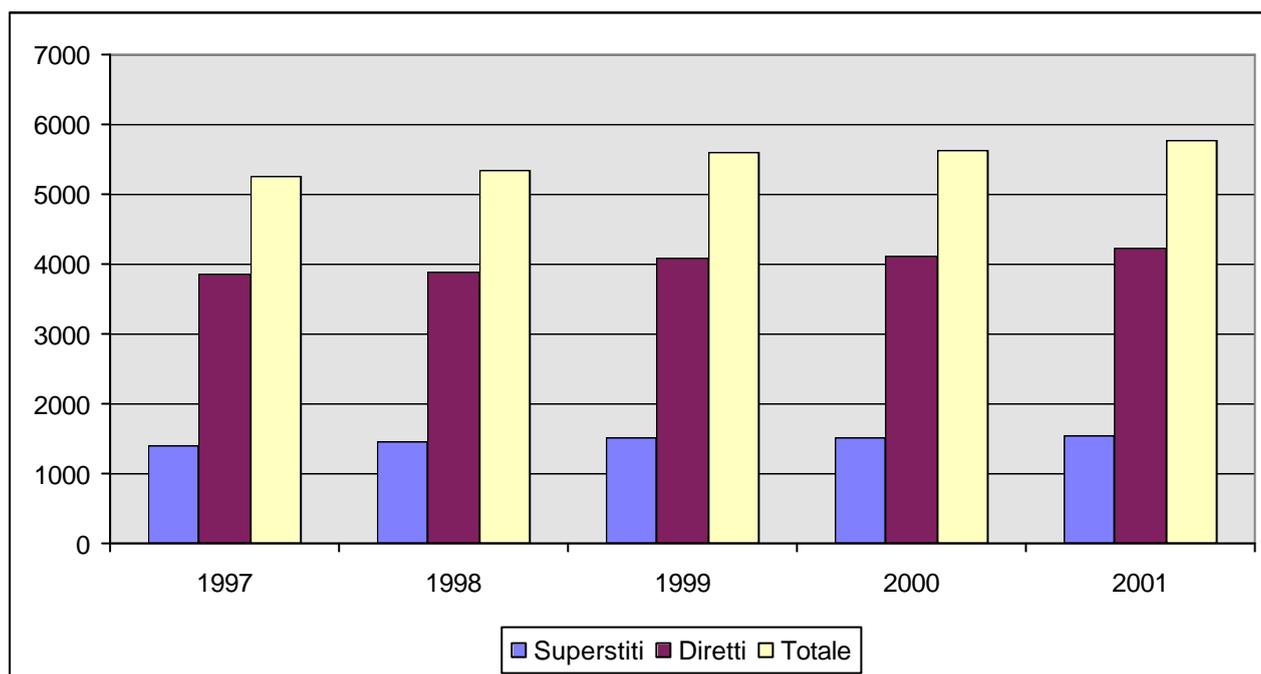
**Tabella 3** – Flussi correnti contributivi e spesa per pensioni nel periodo 1997/2001 (valori assoluti espressi in milioni di lire)

Voci/anni	1997	1998	1999	2000	2001
Contributi – C	37.921	14.394	9.284	9.675	43.115
Pensioni – P	39.338	128.026	129.189	128.922	149.851
C – P	-1.417	-113.632	-119.905	-119.247	-106.736
P – C	104	889	1.392	1.333	348

Al 31 dicembre 2001 risultavano ancora in essere n. 312 posizioni previdenziali a totale carico del Fondo Pensioni, essendo relative a dipendenti cessati dal servizio senza i requisiti previsti dall'assicurazione generale obbligatoria. Nel tempo, tali posizioni diverranno integrative, al maturare del diritto alla pensione INPS.

L'andamento del numero della popolazione è riportato nel seguente grafico:

Grafico 1 – Situazione numerica dei pensionati a fine anno 1997 / 2001



Un'inversione di tendenza si è registrata invece nel rapporto fra gli attivi, tutti appartenenti alla Sezione II, ed i pensionati beneficiari di prestazione definita (Sezione I) anche per effetto delle operazioni di mobilità interaziendale poste in essere da Intesa BCI. Infatti la trasformazione del Fondo ha reso possibile il riscatto delle posizioni individuali e l'uscita dalla popolazione iscritta. Tale fenomeno è compendiatore nella tabella seguente:

Tabella 4 - Attivi e pensionati nel periodo 1997/2001

voci/anni	1997	1998	1999	2000	2001
attivi	10.723	10.557	10.184	9.974	9.765
pensionati	5.270	5.339	5.595	5.627	5.092
A/P	2,03	1,98	1,82	1,77	1,92

Nella seguente tab. 5 viene evidenziata la movimentazione delle pensioni in pagamento ad opera del Fondo, intervenuta a seguito di ingressi e cessazioni nell'ultimo quinquennio.

Tabella 5 – Movimento delle pensioni liquidate ed estinte nel periodo 1997/2001

anni	pensioni liquidate				totale complessivo	pensioni estinte			variazioni
	totali	indirette	riversibili	totali		dirette	superstiti	totali	
1997	530	17	74	91	621	82	63	145	476
1998	103	22	66	88	191	84	38	122	69
1999	318	19	75	94	412	98	58	156	256
2000	95	23	67	90	185	82	71	153	32
2001	196	13	64	77	273	84	58	142	131

Per quanto concerne le regolarizzazioni di posizioni assicurative di iscritti al Fondo cessati dal servizio ante 31/12/1990 senza conseguire il diritto a pensione a carico del Fondo stesso si precisa che le posizioni evase a tutto il 31 dicembre 2001 sono assommate a 386 e che ne residuano ulteriori 75 ancora da perfezionare.

Per quanto riguarda le domande di ricongiunzione di periodi assicurativi anteriori alla data di assunzione in Cariplo ed inoltrate sino al 31/12/1990 a' sensi della legge 29/79, le posizioni in sospeso si sono alquanto ridotte.

Le pratiche concluse, a tutto il 31 dicembre 2001, risultano essere pari al 90,81% del totale.

Infatti in relazione all'entrata in vigore del nuovo statuto, come sopra esposto, sono state dedicate ulteriori risorse per accelerare l'istruttoria delle pratiche medesime, portando la situazione a quella evidenziata nella tabella 6.

Delle 5.015 domande iniziali, 47 sono state annullate, 3.648 pratiche sono definitivamente concluse, 859 pur essendo state definite sono in attesa del placet per la spedizione, mentre i sospesi si sono ridotti a 461 e sono in attesa dell'esito dei rilievi effettuati presso gli altri enti previdenziali circa mancate coincidenze nei periodi assicurativi comunicati.

L'ammontare progressivo dei versamenti effettuati dai dipendenti e dall'Inps risulta a tutto il 31 dicembre 2001 di L. 28.255.657.330 (di cui L. 13.947.320.628 nell'anno 2001).

Nella tabella 6 è evidenziata la situazione relativa alle pratiche di ricongiunzione nel periodo 1990/2001

Tabella 6 – Movimento delle pratiche di ricongiunzione nel periodo 1990 / 2001

anni	pervenute	annullate	definite	pratiche definite in attesa di spedizione	rilievi in attesa di dati	residue a fine anno
fino al 1989	3078	40	1316			1722
1990	1937	7	114			3545
1991	0	0	16			3529
1992	0	0	42			3487
1993	0	0	54			3433
1994	0	0	124			3309
1995	0	0	97			3212
1996	0	0	258			2954
1997	0	0	202			2752
1998	0	0	495			2257
1999	0	0	177	1356	720	2076
2000	0	0	151	1320	605	1925
2001	0	0	602	859	461	1320
<b>totali</b>	<b>5015</b>	<b>47</b>	<b>3648</b>	<b>859</b>	<b>461</b>	<b>1320</b>

Nell'ambito della sua complessa attività istituzionale, l'ufficio ha trattato quanto segue:

- la liquidazione di n. 666 pensioni Inps, liquidate ad ex iscritti ai sensi della convenzione 15/2/1999 siglata tra l'Inps stesso e gli Enti creditizi;
- il pagamento con cadenza mensile a 10 nuclei familiari dell'assegno di loro spettanza;
- la gestione di 150 nuclei superstiti, con obblighi inerenti all'accertamento del diritto a pensione di figli studenti ed inabili;

- la liquidazione, con relativa certificazione, a n. 285 eredi delle competenze di pensione agli stessi spettanti a titolo successorio;
- la corresponsione all'ex personale esattoriale, ausiliario ed infermieristico, titolare della pensione a.g.o., della quota di pensione integrativa;
- lo svolgimento per conto di Cariplo S.p.A. (sostituto d'imposta) di tutte le incombenze necessarie per una corretta imposizione fiscale con i relativi adempimenti: regolarizzazioni, conguagli, certificazioni e comunicazioni ai competenti organi ministeriali;
- la raccolta di 621 modelli di dichiarazione fiscale (730/2000) relativi a pensionati che si sono presentati direttamente agli sportelli della segreteria del Fondo;
- la gestione dell'archivio riguardante i periodi di servizio militare, il cui accredito presso il Fondo è stato richiesto da 3.702 iscritti;
- la creazione e la gestione dell'archivio riguardante n. 637 posizioni relative a iscritti cessati dal servizio nel periodo 1993 / 1998, nonché di n. 1837 posizioni successive al giugno 1998,
- la creazione di un protocollo relativo al pervenimento di n. 349 domande di anticipazione delle posizioni individuali da parte di iscritti tuttora in servizio,
- la creazione di un archivio riguardante n. 2.479 pensionati ante 1992 che hanno ufficialmente chiesto al Fondo il pagamento del premio collettivo di produttività, con un contenzioso giudiziario in corso;
- una serie di elaborazioni statistiche richieste con sempre maggior frequenza da vari Enti: Istituto Centrale di Statistica, Commissione di Vigilanza sui Fondi pensione, Acri o direttamente dallo stesso Ministero del lavoro e della Previdenza Sociale, elaborazioni la cui formulazione assorbe sempre più massicce risorse umane ed informatiche.

## 2.3 - La gestione patrimoniale

### 2.3.1 - Considerazioni Generali

La suddivisione del patrimonio nelle varie componenti mobiliari ed immobiliari è stata anche nel 2001 orientata a garantire la migliore redditività ed a contenere i fattori di rischio, tenendo comunque presente le possibili evoluzioni future sia sotto il profilo gestionale e finanziario sia a livello normativo.

La tabella seguente riporta la composizione del patrimonio a fine esercizio.

Tabella 7 – Asset Allocation

Composizione delle attività (valori assoluti in milioni di lire)				
Voci			somme	
	importi	%	parziali	%
Titoli di patrimonio	3.417.936	57,12		
Partecipazioni	139.700	2,33		
Aziende agricole	56.913	0,95		
Liquidità gestione finanziaria	409.939	6,85		
Altre attività gestione finanziaria	108.408	1,81		
Totale gestione finanziaria			4.132.895	69,07
Investimenti in immobili	1.632.248	27,28		
Altre attività gestione immobiliare	180.531	3,02		
Totale gestione immobiliare			1.812.779	30,30
Altre attività gestione amministrativa	37.683	0,63		
Totale gestione amministrativa			37.683	0,63
Totale attività	5.983.358	100,00	5.983.358	100,00

### 2.3.2 - Portafoglio immobiliare

#### *La gestione dei fabbricati urbani*

L'operatività del comparto è stata nel corso dell'anno rivolta, oltre che alle tradizionali attività gestionali in un'ottica di conservazione e valorizzazione del patrimonio, anche ed in buona misura all'attuazione del piano di dismissioni in precedenza deliberate dal Consiglio e che nel 2001 ha subito un deciso impulso.

L'attività tradizionale, in particolare, ha concretato la definizione di circa n. 300 nuovi rapporti locatizi nel comparto residenziale, la cui messa a reddito è stata facilitata anche dai mirati interventi di riordino e di recupero funzionale recentemente attuati che hanno consentito anche di far luogo ad adeguamenti dei canoni a livelli prossimi a quelli di mercato. Si è inoltre proceduto al rinnovo dei 650 contratti in scadenza, pervenendo nel complesso alla stipulazione di contratti per circa L. 12.900.000.000.

Sul fronte delle dismissioni sono state condotte, direttamente o per il tramite di intermediari, numerose trattative che si sono tradotte in proficui accordi di compravendita molti dei quali già perfezionati ed altri da finalizzare nell'anno in corso.

Più in dettaglio, sono proseguite le iniziative per la vendita frazionata delle residue 9 villette facenti parte del complesso di 22 unità acquistate dal Fondo Pensioni nel 1987 in Varese - Mombernasco. Allo stato attuale sono state acquisite n. 4 proposte di acquisto relative ad unità già libere, la cui definizione avverrà nel corso del prossimo esercizio.

Risultati più che soddisfacenti sono stati conseguiti con la cessione diretta delle unità immobiliari costituenti l'edificio sito in Milano - Viale Monza (n. 57 alloggi e n. 6 negozi). Si è infatti dato corso alla vendita di n. 20 alloggi, con un realizzo complessivo per l'anno in esame di L. 6.210.500.000.= (plusvalenza di circa 700.000.000 rispetto alla valutazione di bilancio). Le unità immobiliari vendute/opzionate risultano complessivamente pari al 65,21%.

Per gli immobili per i quali l'iter della vendita è stato avviato in epoca più recente la situazione delle quote opzionate è la seguente:

- Milano - Via Marinetti, 2	25,00%
- Peschiera Borromeo – Via F.lli Cervi, 14	61,90%
- Peschiera Borromeo – Via F.lli Cervi, 16	62,50%
- Liscate – Via Don Sturzo, 1/3	75,43%
- Vedano al Lambro- Via Battisti, 25	65,45%
- Rho – Via Capuana, 21	64,21%
- Gessate – P.zza Corte Grande	25,00%

Con atto definitivo di compravendita concluso il 31 luglio 2001 è stato infine alienato l'intero edificio ad uso terziario posto in Milano – Via Filodrammatici, 3/5, al prezzo di L. 67.084.000.000.=, con una plusvalenza di L. 27.984.000.000.=

Un fatto degno di menzione è il pervenimento nel patrimonio immobiliare urbano del Fondo di porzioni di stabili posti in Milano – Via Dell'Orso (uso commerciale), in Via Pirelli, 16-A/B (ad uso terziario) ed in Meda – Via Solferino. 3 (ad uso residenziale) a seguito di atto di conferimento del Fondo Integrazione Pensioni, già appostato nel bilancio di Intesa BCI, nel Fondo Pensioni Cariplo.

Al 31/12/2001 l'ammontare complessivo degli immobili urbani a valori di mercato è pari a L. 1.632.247.995.000 La valutazione è stata effettuata da società indipendente tenendo conto dei criteri indicati dalla Banca d'Italia, e previsti per i fondi comuni immobiliari ai fini della determinazione dell'imponibile per il pagamento dell'imposta patrimoniale sostitutiva.

L'andamento del patrimonio a valori correnti nell'ultimo quinquennio è rappresentato nella seguente tabella:

Tabella 8 - Beni immobili urbani (valori espressi in milioni di lire)

Anni	Valori commerciali
1997	1.399.731
1998	1.405.941
1999	1.471.050
2000	1.558.930
2001	1.632.248

Nelle tabelle 9 e 10 che seguono si evidenzia la composizione del patrimonio immobiliare per distribuzione geografica e destinazione

Tabella 9 – Beni immobili - Distribuzione geografica – anno 2001

Ubicazione	Numero unità immobiliari	Metri quadrati effettivi	% Mq. effettivi su totale
Milano città	2.698	232.420	44,40
Milano Provincia	2.728	196.705	37,58
Alessandria e provincia	4	521	0,10
Bergamo e provincia	268	18.733	3,58
Brescia e provincia	368	20.039	3,83
Como e provincia	225	15.442	2,95
Cremona e provincia	4	2.926	0,56
Lecco e provincia	114	8.070	1,54
Novara e provincia	177	6.982	1,33
Roma e provincia	48	2.481	0,47
Siena e provincia	32	1.682	0,32
Varese e provincia	203	14.726	2,81
Verbania	38	2.738	0,52
<b>Totali</b>	<b>6.907</b>	<b>523.465</b>	<b>100,00</b>

Tabella 10 – Beni immobili - Destinazione

Voci	Numero unità immobiliari				
	1997	1998	1999	2000	2001
Appartamenti	2.594	2.661	2.663	2.648	2.611
Negozi	174	178	178	178	184
Sottonegozi	104	106	106	105	105
Uffici	412	413	416	421	419
Uffici bancari	24	26	26	26	26
Magazzini	165	165	166	186	183
Laboratori	13	13	13	12	9
Box	2.588	2.586	2.593	2.608	2.602
Posti macchina coperti	241	267	267	267	272
Posti macchina scoperti	314	321	323	323	310
Vari	35	47	45	45	42
Portinerie - locali uso comune	151	157	157	144	144
<b>Totali</b>	<b>6.815</b>	<b>6.940</b>	<b>6.953</b>	<b>6.963</b>	<b>6.907</b>

*Gli interventi di straordinaria manutenzione*

Nel corso dell'anno, si è continuato a dare attuazione al programma pluriennale di manutenzione straordinaria del patrimonio immobiliare nell'ambito del quale il Consiglio di Amministrazione ha deliberato interventi di ristrutturazione a carattere conservativo e di adeguamento ed ammodernamento degli impianti, che hanno interessato gli stabili posti in Milano – Viale Monte Nero n. 6, Via Popoli Uniti n. 2, Via Benozzo Gozzoli, 160, Peschiera Borromeo – Via della Liberazione, 27/29 ed in Brescia – Via Corsica, 305, per un investimento complessivo di 860.000.000.=.

Sono inoltre proseguite le opere per il recupero ai fini abitativi dei sottotetti degli stabili di Piazza Medaglie d'Oro n. 3 e Piazza Oberdan n. 4, e sono in fase di progettazione analoghi interventi che vedono interessati

gli edifici di Milano – Via S. Francesco d’Assisi n.- 17, Via Andegari n. 18, Via Borromei n. 9 e Viale Monte Nero n. 6. Per quest’ultimo stabile, considerata la mancanza di autorimesse, e’ stato deliberato il recupero d appositi spazi posti al piano interrato oltre alla realizzazione di nuove cantine/depositi a corredo delle residenze. L’importo di spesa è stato preventivato in circa L. 1.200.000.000.=.

### *Le risultanze economiche*

Nell’esercizio trascorso il risultato corrente della gestione, al netto delle sole spese ordinarie e straordinarie è stato di 91.247 milioni di cui 28.987 ascrivibili a componenti non ricorrenti (plusvalenze su vendite immobiliari rogitate nell’esercizio). Tale risultato si traduce in un rendimento del 3,81% del patrimonio, che si eleva al 5,50% tenuto conto delle succitate componenti.

L’incidenza dello sfitto - 2% nel settore residenziale (2000: 4,59%) e 1,41% nel settore terziario-commerciale (2000: 3,94%) si è alquanto ridotta grazie alla definizione di nuove locazioni e rinnovi, nonché a seguito di tempestive iniziative intraprese per la rimessa a reddito degli immobili con contratti in scadenza.

Anche per la morosità, che denota un andamento fisiologico, sono state attivate procedure di recupero e di monitoraggio delle posizioni per un più efficace avvio di iniziative legali. In tale ottica si dovrebbero valutare i dati della seguente tabella

Tabella 11 - Incidenza perdite per morosità sull'ammontare complessivo delle stesse nel quinquennio

Anni	Morosità nominale	Perdite subite Ammontare annuo	Perdite Subite % su morosità
1997	3.943.073.374	176.386.470	4,47
1998	5.207.406.822	95.769.000	1,84
1999	6.254.675.251	170.670.000	2,73
2000	5.434.255.939	916.746.865	16,87
2001	3.998.319.690	458.009.264	11,46

Concludendo, ove si tenga conto, oltre che dei proventi realizzati, anche delle plusvalenze da valutazione (107.899.357.704), il rendimento del comparto immobiliare, al lordo dell’imposta sostitutiva (6.333.588.868), incrementato dell’importo del soppresso “Fondo spese straordinarie” (10.179.472.434), del minore accantonamento a “Fondo affitti inesigibili” e dell’utile del negozio in Trequanda, ammonta a L. 203.194.777.396.

Tale risultato onnicomprensivo permette di misurare un rendimento del 12,45% sul valore complessivo degli immobili urbani gestiti.

### **2.3.3 - Gestione finanziaria: Portafoglio mobiliare ed altre attività**

L’anno che si è appena concluso è stato un anno tormentato e traumatico per i mercati.

Il mito della nuova economia si è rapidamente appannato spegnendo gli entusiasmi con i quali le borse, forse troppo ottimisticamente, avevano accolto le nuove matricole, con la conseguenza che le quotazioni

hanno subito drastiche correzioni deludendo anzitempo le aspettative degli investitori. Numerosi profit-warning e fallimenti di aziende hanno in breve tempo accompagnato questo declino.

Prima dell'attacco terroristico alle torri gemelle di Manhattan l'economia mondiale stava attraversando una fase di stagnazione, l'evento terroristico e la reazione degli USA ne hanno nell'immediato peggiorato l'andamento. Nel corso dell'intero anno la politica monetaria delle banche centrali americana ed europea è stata orientata a manovre di stimolo dell'economia ed all'iniezione di liquidità nel sistema per superare la difficile congiuntura: ne sono testimoni ben 11 interventi di riduzioni dei tassi di riferimento da parte della Fed (4 dopo l'11 settembre) e 5 da parte della BCE (2 dopo l'11 settembre).

La pesantezza della situazione internazionale si è aggravata, verso la fine dell'anno, a causa della crisi finanziaria argentina che è sfociata in crisi politica istituzionale e che ha portato alla sospensione del pagamento degli interessi sui titoli del debito pubblico collocati in diversi Paesi del mondo ed ha provocato la richiesta delle autorità locali di una rinegoziazione delle scadenze e delle condizioni con intuibili riflessi depressivi sulle quotazioni dei titoli stessi.

La situazione dei mercati non ha mancato di influire anche sulla gestione finanziaria diretta del Fondo che ha chiuso l'esercizio registrando complessivamente un risultato negativo.

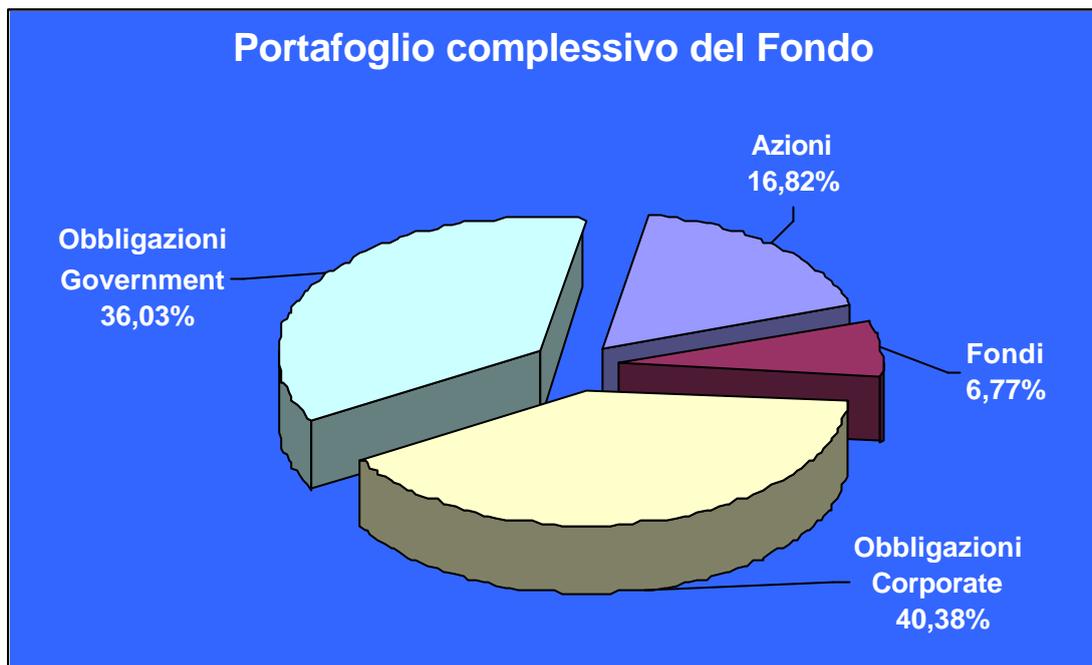
A valori di mercato il portafoglio mobiliare ammonta a L. 3.417.782.631.371: i titoli di debito, quotati e non quotati, ammontano a L. 2.611.576.244.054, i titoli di capitale quotati a L. 574.805.012.719, mentre le quote di fondi comuni si attestano a L. 231.401.374.598.

I valori di cui sopra sono stati accertati o valutati da Arthur Andersen tenendo conto del valore di mercato dei singoli titoli e delle quote dei fondi.

Le obbligazioni "Government" (titoli di stato) rappresentano circa il 36% del portafoglio, le obbligazioni "Corporate" il 40%, le azioni circa il 17% e le quote di fondi circa il 7%.

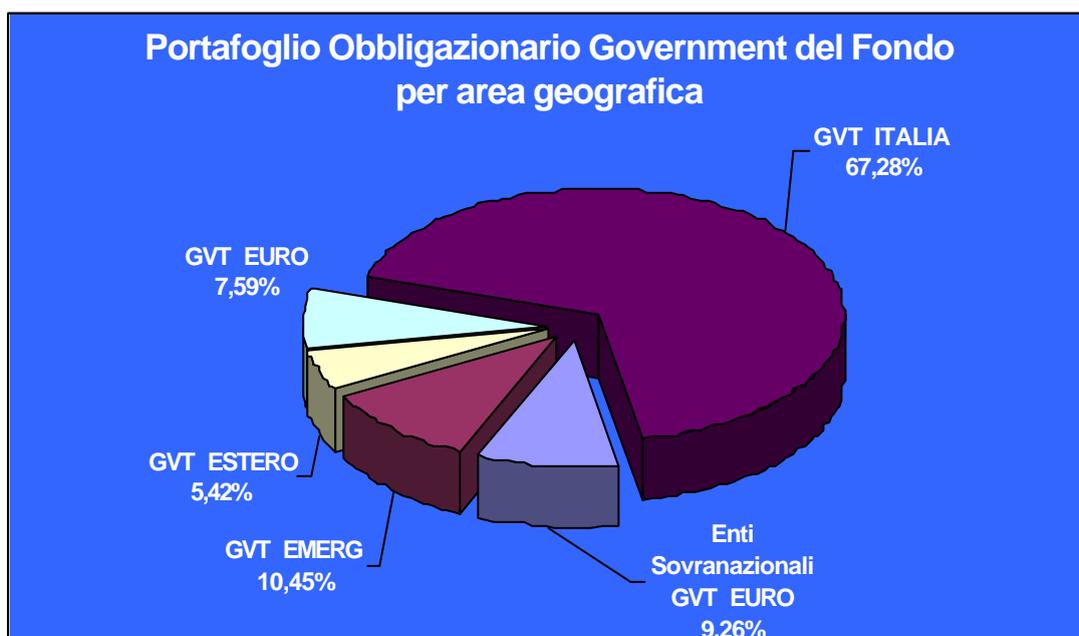
La composizione del portafoglio per categoria di titoli è visivamente rappresentata nel grafico seguente:

Grafico 2 – Composizione del Portafoglio mobiliare



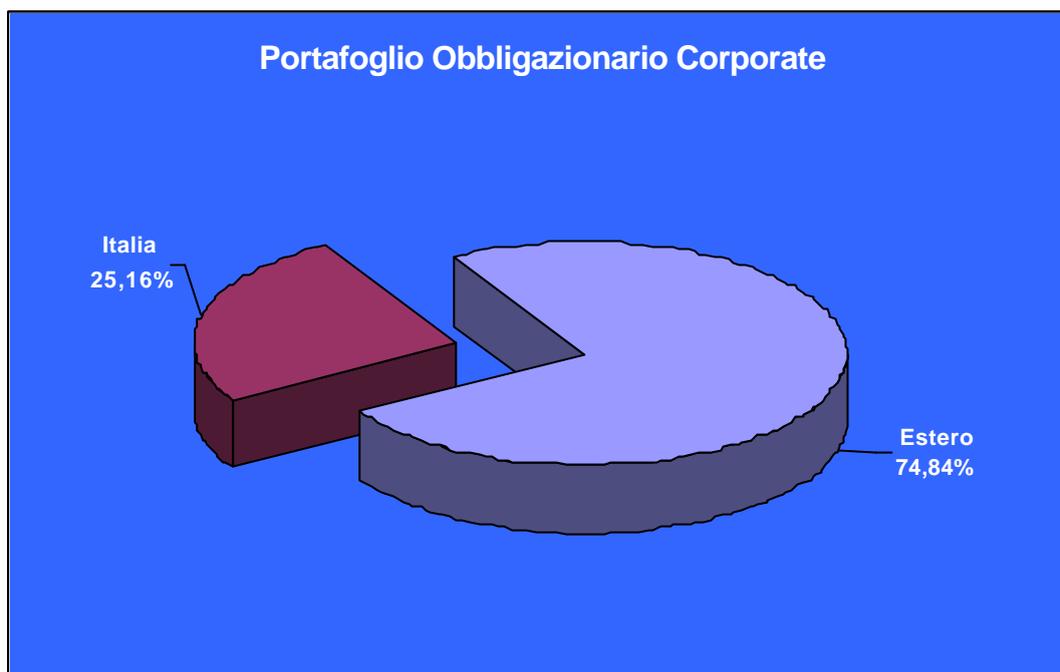
Il portafoglio obbligazionario Government è per l'87,5% circa a tasso fisso, per l'11% circa a tasso variabile e per l'1,5% composto da titoli strutturati. La sua ripartizione per area geografica è riprodotta nel grafico seguente:

Grafico 3 – Composizione del portafoglio Government per area geografica



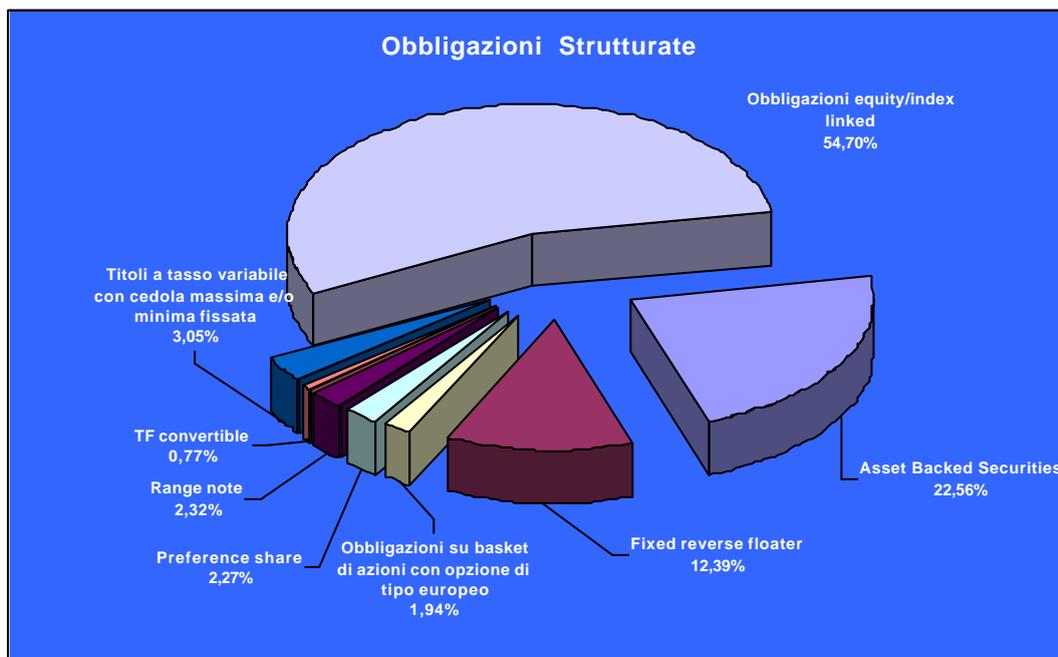
Il portafoglio obbligazionario "Corporate" è per il 42% circa a tasso fisso, per il 25% circa a tasso variabile e per il 33% circa strutturato. La suddivisione dello stesso tra titoli nazionali ed esteri è riportata nel grafico seguente:

Grafico 4 – Portafoglio obbligazionario corporate – Ripartizione Geografica



Il grafico seguente rappresenta la composizione dell'insieme dei titoli strutturati classificati per tipologia di titolo:

Grafico 5 – Obbligazioni strutturate



Il portafoglio azionario è composto per il 90% da titoli quotati alla borsa italiana.

L'asset allocation durante l'esercizio è stata costantemente monitorata ed è rappresentata al 31/12/2001 nella seguente tabella; essa comprende anche strumenti del mercato monetario per L. 409.940 milioni

Tabella 12 - Asset allocation del Portafoglio

Divisa	Azioni	%	Liquidità	%	Obb. 3/12 mesi	%	Obb. 1/5 anni	%	Obb. > 5 anni	%	Fondi Obb.	%	Totale	%
EURO	675.340	17,643	407.722	10,652	292.702	7,647	955.75	24,969	1.165.86	30,458	111.79	2,921	3.069.176	94,29
USD	3.134	0,082	2.027	0,053	70.149	1,833	38,566	1,008	60.944	1,592	3.952	0,103	178.774	4,671
GRD	0	0	0	0	22.309	0,583	0	0	0	0	0	0	22.309	0,583
GBP	2.901	0,076	20	0,001	0	0	0	0	5.286	0,138	0	0	8.208	0,214
CHF	5.435	0,142	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.436	0,142
NZD	0	0	142	0,004	0	0	0	0	0	0	0	0	142	0,004
SEK	109	0,003	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	109	0,003
ZAR	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	0
YEN	716	0,019	24	0,001	0	0	0	0	0	0	2.822	0,74	3.564	0,093
TOTAL E	687.638	17,962	409.940	10,706	385.161	10,062	994.31	25,977	1.232.09	32,189	118.56	3,098	3.827.722	100

Il risultato della gestione del portafoglio mobiliare nell'esercizio in esame è misurato da una perdita di circa 79 miliardi che, rapportata al capitale medio investito, si traduce in un rendimento negativo del 2,44%. Tale risultato sintetico si è prodotto per effetto della sommatoria delle componenti reddituali in appresso specificate.

Il comparto azionario, secondo la valutazione effettuata dalla società Arthur Andersen, ha registrato minusvalenze per complessive L. 221.793.998.152.

La minusvalenza azionaria è stata determinata per oltre il 50% da soli tre titoli, il cui peso relativo sul portafoglio è tutt'altro che trascurabile, anche in considerazione del fatto che, con l'atto di concentrazione, il Fondo B ha conferito n. 2.580.626 azioni Generali Assicurazioni, n. 6.000.000 azioni AEM e n. 11.415.600 azioni Olivetti. Detti titoli hanno avuto un andamento particolarmente negativo, anche peggiore dell'indice di borsa, ed hanno condizionato la performance del comparto.

In dettaglio si accerta per le azioni Generali Assicurazioni una minus di L. 72.064.236.309, per Olivetti, una minus di L.30.676.598.927, e per AEM, una minus di L. 20.781.955.73, complessivamente la minus di detti titoli risulta essere di oltre 123.521 milioni.

I titoli in esame rientrano tuttavia tra le blue chips e si può ragionevolmente prevedere che nel medio periodo ed in presenza di una stabilizzazione dei mercati il loro valore si allineerà su livelli che riflettano i fondamentali delle tre società.

Nell'ambito del mercato obbligazionario si è generata una minusvalenza di L. 53.170.740.799, completamente ascrivibile al default dell'Argentina ed alle cattive performances di alcuni titoli telefonici (- 63.506 milioni ).

I fondi hanno seguito l'andamento del mercato e chiudono con una minusvalenza di L. 18.756.424.029.

Il rendimento corrente del portafoglio ha evidenziato ricavi per complessive L. 214.762.810.360. Tale risultato, rapportato al capitale investito, si traduce in una redditività media del 6,64%, che, peraltro, deve essere corretta con le perdite da valutazione che conducono ad una percentuale negativa del 2,44% sul capitale medio.

Il predetto importo comprende i dividendi e le cedole maturate nell'anno oltre a L. 17 miliardi di plusvalenze da negoziazione e L. 2,2 miliardi di plusvalenze derivanti da attività di trading.

### **2.3.3.1 - Partecipazioni nelle società immobiliari**

I titoli di capitale non quotati ammontano complessivamente a L. 196.612.822.753 e sono rappresentativi delle aziende agricole e delle società immobiliari interamente possedute dal Fondo Pensioni.

La valutazione delle tre società immobiliari del Fondo, basata sull'attivo netto delle società nonché sul valore di mercato degli immobili posseduti dalle stesse, determinato da Ernst & Young nell'ambito della valutazione del patrimonio immobiliare, ha evidenziato una plusvalenza di L. 17,21 mld rispetto ai valori del precedente esercizio .

#### **Senato 14/16 Immobiliare S.r.l.**

E' proprietaria dell'immobile in Milano – Via Senato n° 14/16, composto di mq. 3.254 ad uso uffici ed archivi e da mq. 1.280 ad uso abitazioni. L'immobile è completamente locato. L'esercizio 2001 risulta concluso con un risultato positivo di L. 758.716.892.

#### **Crystal Palace 2 S.r.l.**

La società detiene una porzione immobiliare nel complesso denominato "Crystal Palace", sito in Brescia – Via Cefalonia 70.

La consistenza riguardava n. 13 piani ad uffici (mq. 9.100), uffici banca al piano terra (mq. 635), archivi (mq. 1.037), oltre a n. 128 posti auto.

Nel corso dell'anno in esame si è potuto dar corso a nuovi rapporti locatizi e si è altresì proceduto all'alienazione frazionata di unità immobiliari. Pertanto, alla data del 31/12/2001, risultano perfezionate dismissioni per mq. 5.780 con destinazione ad uffici, mq. 405 con destinazione ad archivi e n. 80 posti auto.

Nelle cessioni di dette unità immobiliari la Società ha realizzato plusvalenze superiori a L. 11 mld.

Le locazioni in essere riguardano mq. 1.600 ad uffici, mq. 137 ad archivi e n. 11 posti auto; sono altresì state deliberate opzioni di vendita per mq. 1.720 di uffici, mq. 1.100 adibiti a sportello bancario e relativi archivi, nonché n. 32 posti auto.

Il bilancio 2001 chiude con un utile di L. 6.849.016.654.

#### **New Millennium Estates Ltd.**

La società è soggetta alle norme del diritto americano ed è proprietaria di un immobile in New York, 10 East 53rd Street.

L'edificio, ad uso uffici, è formato da 38 piani fuori terra e da 2 piani interrati, pari a mq. 32.601 di superficie netta, locata al 90%.

Nell'esercizio si è proceduto a positivi rinnovi contrattuali di rapporti locatizi in scadenza, mantenendo quindi la redditività dell'immobile ad un buon livello.

L'investimento, risalente al 1993, si rivela sempre più profittabile, sia per la rivalutazione immobiliare della piazza, sia per il miglioramento del rapporto di cambio col dollaro, sia infine per la redditività riveniente dalle locazioni.

Da questo punto di vista la politica gestionale sarà orientata all'obiettivo di mantenimento degli attuali livelli redditività', che risultano comunque ambiziosi in considerazione delle difficoltà che potrebbero riscontrarsi nella rilocalizzazione degli spazi che si renderanno liberi per contratti in scadenza in un mercato che ha risentito

e sta tuttora risentendo delle conseguenze agli eventi criminosi dell'11 settembre. E' altresì in via di completamento il piano triennale di interventi di ristrutturazione e di adeguamento tecnologico, nonché per il rifacimento della "lobby".

### **2.3.3.2 - Aziende agricole**

Le aziende agricole hanno evidenziato un risultato di esercizio positivo di L.138.372.469, pari allo 0,26% sul capitale medio.

L'annata agraria è stata caratterizzata da una serie di fattori negativi che hanno fortemente penalizzato tutti i comparti produttivi.

Le quattro aziende sono state danneggiate dall'andamento climatico sfavorevole che in una prima fase, con abbondanti piogge, ha ritardato le semine, in seguito con le gelate prima e la forte siccità poi, ha causato danni alle coltivazioni compromettendone definitivamente il risultato finale.

Il settore viti-vinicolo è stato caratterizzato da bassi livelli di vendite (per quanto sembra invertirsi la tendenza negativa degli ultimi anni) a fronte degli elevati costi sostenuti per gli investimenti relativi a nuovi impianti e alla promozione dei prodotti i cui risultati si potranno avere solo nei prossimi anni.

La zootecnia, infine, è stata penalizzata dalla crisi del settore causata dalla individuazione di casi di BSE su territorio nazionale (crollo dei prezzi per la carne di razza Frisona, maggiori costi di smaltimento ecc.)

Il bilancio consolidato delle quattro aziende configura un utile prima delle imposte di L. 127.352.459 (388.433.262 nel 2000), al netto di ammortamenti ed accantonamenti per L. 939.273.303 (L. 1.041.286.379 nel 2000).

Nel dettaglio i risultati delle singole aziende sono di seguito riportati.

#### ***Le Rene***

perdita di esercizio L. 130.799.623 (contro una perdita di L. 36.058.143 nel 2000)  
ammortamenti L. 189.197.039 (L. 203.583.212 nel 2000)

#### ***Pucciarella***

utile netto L. 41.840.513 (contro un utile di L. 187.856.397 nel 2000)  
ammortamenti L. 222.667.706 (contro L. 285.014.757 nel 2000)

#### ***Riservo***

utile netto L. 199.787.719 (contro un utile netto di L. 189.043.444 nel 2000)  
ammortamenti L. 204.488.445 (contro L. 132.333.316 nel 2000)

#### ***Trequanda***

utile netto L. 16.523.850 (contro un utile netto di L. 47.591.564 nel 2000)  
ammortamenti L. 322.920.113 (contro L. 420.355.094 nel 2000)

\* \* \*

Si indicano infine le altre attività della gestione finanziaria, che ammontano a L. 51.063.121.734 e che sono costituite principalmente da crediti verso emittenti prestiti obbligazionari, dal finanziamento verso Crystal Palace 2 srl e dagli anticipi in conto aumento di capitale Gandalf.

Il risultato complessivo finale dell'intera gestione finanziaria ha fatto registrare un tasso negativo dell'1,30% sul capitale medio investito.

#### **2.3.4 - Considerazioni finali**

A conclusione della disamina condotta in merito agli eventi gestionali del Fondo per il 2001 è lecito esprimere apprezzamento per il risultato conseguito in termini di redditività in un anno contrastato da avversità che hanno reso non sempre agevole mantenere la rotta intrapresa.

La solidità patrimoniale del Fondo ne esce comunque ulteriormente rafforzata e l'entità delle riserve poste a presidio degli impegni nei confronti degli iscritti alla Sezione I è tale da garantirne pienamente l'adeguatezza.

Si sottopone pertanto all'approvazione del Consiglio di Amministrazione del Fondo Pensioni per il personale Cariplo il seguente bilancio relativo all'esercizio 2001 nelle seguenti risultanze al 31/12/2001, corredato della Nota Integrativa e certificato dalla Società di revisione Deloitte.

---

ATTIVITA'	5.983.358.713.061
PASSIVITA'	242.516.548.436
<hr/>	
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	5.740.842.164.625

---

IL PRESIDENTE  
MARIO BOSELLI

### **3 - BILANCIO D'ESERCIZIO 2001**

~~///~~ **Stato Patrimoniale**

~~///~~ **Conto Economico**

~~///~~ **Nota Integrativa**

~~///~~ **Allegati alla Nota Integrativa**

## 3.1 - STATO PATRIMONIALE AL 31/12/2001

VOCI		PARZIALI	TOTALI	
<b>10</b>	<b>Invest.diretti mobiliari</b>		4.132.895.918.539	
(a)	Depositi bancari	409.939.349.813		Allegato A
(b)	Crediti per operazioni pronti contro termine	-		
(c)	Titoli di debito quotati	839.378.131.755		Allegato B
(d)	Titoli di capitale quotati	574.805.012.719		Allegato C
(e)	Titoli di debito non quotati	1.772.198.112.299		Allegato D
(f)	Titoli di capitale non quotati	196.612.822.753		Allegato E
(g)	Quote di O.I.C.R.	231.401.374.598		Allegato F
(h)	Opzioni acquistate	152.965.330		Allegato G
(l)	Ratei e risconti	57.676.166.663		Allegato H
(m)	Altre attività della gestione finanziaria	50.731.982.609		Allegato I
<b>11</b>	<b>Invest.diretti immobiliari</b>		1.812.779.464.289	
(a)	Depositi bancari	60.371.560.781		Allegato A
(b)	Investimenti in immobili	1.632.247.995.000		Allegato L
(c)	Altre attività della gestione immobiliare	120.159.908.508		Allegato M
<b>40</b>	<b>Attività gestione amm.va</b>		33.646.208.022	
(a)	Cassa	250.600		Allegato A
(b)	Altre attività della gestione amministrativa	33.645.957.421		Allegato N
(c)	Immobilizzazioni materiali	1		
<b>50</b>	<b>Crediti d'imposta</b>	4.037.122.211	4.037.122.211	
	<b>TOTALE ATTIVITA' (A)</b>		<b>5.983.358.713.061</b>	
<b>10</b>	<b>Passività gestione previdenziale</b>		3.217.566.000	
(a)	Debiti della gestione previdenziale	3.217.566.000		Allegato O
(b)	Altre passività gestione previdenziale			
<b>20</b>	<b>Passività gestione finanziaria</b>		-	
(c)	Ratei e risconti passivi			
(d)	Debiti vs altre fasi			
(e)	Altre passività della gestione finanziaria			Allegato P
(f)	Debiti diversi			
<b>21</b>	<b>Passività gestione immobiliare</b>		21.590.315.373	
(a)	Altre passività gestione immobiliare	21.590.315.373		Allegato Q
<b>40</b>	<b>Passività gestione amm.va</b>		211.375.078.195	
(b)	Passività gestione amm.va	211.375.078.195		Allegato R
<b>50</b>	<b>Debiti d'imposta</b>		6.333.588.868	
	Debiti per imposta sostitutiva	6.333.588.868		
	<b>TOTALE PASSIVITA' (B)</b>		<b>242.516.548.436</b>	
<b>100</b>	<b>ATTIVO NETTO DESTINATO A PRESTAZIONI</b>	<b>(A) - (B)</b>	<b>5.740.842.164.625</b>	
	<b>TOTALE</b>		<b>5.983.358.713.061</b>	
	<b>CONTI D'ORDINE</b>		<b>124.864.681.288</b>	Allegato Z

## 3.2 – CONTO ECONOMICO AL 31/12/2001

	VOCI	USCITE	ENTRATE	PARZIALI	TOTALI
<b>10</b>	<b>Saldo della gestione previdenziale</b>				<b>-641.884.863.711</b>
(a)	<b>Contributi per le prestazioni</b>			44.512.544.006	
	Utilizzo fondo riserve ex art. 15 L.55/58		1.237.541.789		Allegato S
	Contributo ordinario a carico dipendenti		3.592.508.485		
	Contributo ordinario aziendale		39.522.396.297		
	Riserve ex art.19 Accordo prev.19/4/94		160.097.435		
(b)	<b>Prestazioni</b>			-149.851.250.098	
	Pensioni e indennità	-149.839.164.098			
	Assegni familiari	-12.086.000			
(c)	<b>Trasferimenti e riscatti</b>			12.775.959.512	
	Regolarizzazioni posizioni assicurative	-1.237.541.789			
	Ricong.periodi ass.vi L.29-79 - vers.INPS		352.983.300		
	Ricong.periodi ass.vi L.29-79 - vers.diretti		13.594.337.328		
	Contributo riscatto corso legale di laurea		66.180.673		
(d)	Erogazioni in forma di capitale	-549.322.117.131		-549.322.117.131	
<b>15</b>	<b>Risultato della gestione immobiliare</b>				<b>203.194.777.396</b>
(a)	Risultato di gestione		91.247.204.472	91.247.204.472	
(b)	Accantonamento affitti inesigibili	-130.626.317		-130.626.317	Allegato T
(c)	Azzeramento fondo spese straordinarie		10.179.472.434	10.179.472.434	
(d)	Plusvalenza da valutaz. immobili urbani		107.899.357.704	107.899.357.704	
(e)	Imposte e tasse	-6.019.608.500		-6.019.608.500	
(f)	Utile azienda negozio		18.977.603	18.977.603	
<b>20</b>	<b>Risultato della gestione finanziaria</b>				<b>-54.331.018.575</b>
(a)	<b>Cedole dividendi e interessi</b>			-67.839.878.034	Allegato U
	Interessi di c/c		11.110.541.016		
	C/rendite operazioni pronti c.termine		273.817.874		
	Dividendi Shorestein		1.044.254.626		
	Oscillazione su cambi	-1.310.138.930			
	Rendimento corrente		214.762.810.360		
	Adeguamento positivo da valutazione		50.003.243.560		
	Adeguamento negativo da valutazione	-343.724.406.540			
(b)	<b>Utili e perdite da realizzo</b>			-3.174.034.547	
	Perdite su crediti	-3.605.334.740			
	Proventi operazioni a breve su estero		431.300.193		
(d)	<b>Imposte e tasse</b>			-1.002.365.187	
	Ritenute d'imposta titoli e diversi	-1.002.365.187			
(e)	<b>Proventi diversi</b>			17.685.259.193	
	Interessi mutuo Crystal Palace 2		599.348.123		
	Adeguamento valore comm.le opzioni	-262.461.399			
	Adeguam. val. comm.le Soc.partecipate		17.210.000.000		
	Utile esercizio aziende agricole		138.372.469		
<b>50</b>	<b>Margine della gestione finanziaria</b>				<b>-54.331.018.575</b>
<b>60</b>	<b>Saldo della gestione amministrativa</b>				<b>1.848.090.519</b>
(c)	<b>Spese generali ed amministrative</b>			-1.607.768.997	Allegato V
	Spese diverse	-1.605.874.717			
	Contributo previdenz. 10%	-1.894.280			
(g)	<b>Oneri e proventi diversi</b>			3.460.485.558	
	Sopravvenienze passive	-903.079.733			
	Sopravvenienze attive		4.363.565.291		
(h)	<b>Imposte e tasse</b>			-4.626.042	
<b>70</b>	<b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(15)+(50)+(60)</b>				<b>-491.173.014.371</b>
<b>80</b>	<b>Credito d'imposta</b>				<b>-2.296.466.657</b>
	<b>Imposta sostitutiva Dlgs 124/93</b>			-6.333.588.868	
	<b>Credito d'imposta sul risultato</b>			4.037.122.211	
	<b>ATTIVO NETTO DESTINATO A PRESTAZIONI (70)+(80)</b>				<b>-493.469.481.028</b>

## **3.3 – NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 31.12.2001**

### **Note strutturali del Fondo**

---

Il Fondo Pensioni Cariplo, in attuazione delle previsioni del D.L.vo 124/93 ed a seguito di accordi negoziali fra le Organizzazioni Sindacali ed Intesa Bci, si è trasformato - con effetto dal 1° maggio 2001 - da fondo integrativo a prestazioni definite a regime complementare misto con la costituzione di una Sezione a prestazioni definite ed una a contribuzione definita. Esso è retto dallo Statuto approvato dai Consigli di Amministrazione rispettivamente del Fondo, nelle sedute 18/2 e 13/6/2000, e di Cariplo, nelle sedute 27/1 e 6/6/2000. Lo Statuto è stato successivamente sottoposto a referendum tra gli iscritti che lo ha approvato con proclamazione dei risultati in data 6/11/2000 ed al vaglio della COVIP che lo ha approvato con provvedimento del 26 aprile 2001

E' iscritto all'Albo dei Fondi Pensione - I Sezione Speciale - Fondi Pensione Preesistenti - con il numero 1185.

Il Fondo ha sede in Via Brera 10 - Milano.

### **Premessa**

---

Il presente bilancio - che si compone degli schemi dello stato patrimoniale e del conto economico nonché della nota integrativa e relativi allegati ed è corredato dalla relazione sull'andamento della gestione nel suo complesso - è stato redatto - pur tenendo conto della peculiarità del proprio attivo patrimoniale - secondo criteri il più possibile conformi alle disposizioni del legislatore ed alle norme della COVIP riguardanti i bilanci dei fondi di nuova costituzione, ancorchè tali norme non risultino vincolanti per il Fondo in quanto appartenente alla categoria dei fondi preesistenti.

In considerazione delle consolidate esperienze e professionalità presenti all'interno della struttura grazie all'attività tradizionalmente svolta, anche per il 2001 è continuata la scelta di gestione diretta delle poste attive, pur non escludendosi per il prossimo futuro il ricorso a forme di gestione convenzionata in relazione a prospettive di miglioramento della redditività del patrimonio che avessero a delinearsi ad esito di analisi e valutazioni mirate.

Lo sforzo della gestione, in una congiuntura mondiale sfavorevole, è stato orientato a migliorare le performances mantenendo una propensione al rischio medio-bassa su un orizzonte temporale di medio-lungo termine.

Le scelte relative alle strategie gestionali del portafoglio mobiliare ed all'asset allocation sono state proposte dalla Commissione Investimenti Mobiliari, organismo delegato dal Consiglio di Amministrazione, che ha dovuto comunque tenere debitamente conto dei consistenti fabbisogni di liquidità correlati agli impegni del Fondo nei confronti degli iscritti che, a seguito dell'entrata in vigore

del nuovo Statuto, avendo già maturato i requisiti per le prestazioni, avrebbero richiesto le erogazioni in capitale.

## **Illustrazione dei criteri di valutazione**

---

I bilanci del Fondo redatti fino all'anno 2000 hanno assunto le diverse poste di bilancio in base al rispettivo "valore storico".

Tale criterio non risponde più alla previsione degli schemi Covip per i bilanci dei Fondi complementari, né d'altro canto soddisfa l'esigenza degli iscritti di conoscere l'effettivo valore dei cespiti a garanzia delle prestazioni.

Pertanto a partire dal presente esercizio si è provveduto ad adeguare le poste di bilancio in base al loro valore corrente, con questo soddisfacendo anche le previsioni dell'art. 2 comma II del Regolamento Esecutivo del Fondo.

Tenuto conto di quanto precede, il criterio di valutazione adottato in sede di formazione del bilancio, fa quindi riferimento al "valore corrente" delle poste attive e passive.

Inoltre la peculiarità di alcuni investimenti (ad esempio le Aziende agricole o gli immobili a gestione diretta), non previsti dagli schemi Covip cui si accennava in premessa, ha imposto interpretazioni atte ad individuare una loro corretta collocazione nell'ambito del bilancio.

Da ultimo si precisa che ai fini della registrazione delle operazioni di compravendita di strumenti finanziari, il riferimento temporale è individuato all'atto della negoziazione e non al momento del suo perfezionamento giuridico.

I criteri di valutazione adottati, per ciascuna singola voce di bilancio, sono i seguenti:

a) con riferimento alle disponibilità liquide:

- cassa: valore nominale;
- c/c bancario: valore nominale delle giacenze risultanti alla data del 31.12.2001, incrementato delle competenze maturate a fine anno;

b) con riferimento ai titoli in portafoglio ammessi alla quotazione in mercati regolamentati:

Titoli di debito:

- titoli del debito pubblico ed altri titoli: valore della quotazione riferita al 28.12.2001;

Titoli di capitale:

- titoli azionari: valore espresso dal mercato alla data del 28.12.2001;

Le quotazioni dei predetti titoli sono state indicate dalla società Arthur Andersen.

c) con riferimento ai titoli in portafoglio non ammessi alla quotazione in mercati regolamentati:

Titoli di debito:

- trattasi, in prevalenza, di obbligazioni italiane ed estere: valore desumibile dalle rispettive quotazioni al 28.12.2001; in mancanza di quotazioni di mercato, il valore è stato determinato dalla società Arthur Andersen, sulla base di una prudente valutazione del loro probabile valore di realizzo, determinato

attraverso consolidate metodologie di calcolo. Si segnala che il criterio adottato non si discosta da quello dell'esercizio precedente.

Titoli di capitale:

- trattasi delle aziende agricole e delle società immobiliari : le prime iscritte al valore del capitale netto , tenuto conto del valore di mercato degli immobili e terreni detenuti, le seconde al valore di stima espresso da professionisti esterni secondo metodi valutativi di generale accettazione ovvero il metodo patrimoniale e quello reddituale. Il valore degli immobili e dei terreni è stato assunto dalla valutazione effettuata dalla società Ernest & Young.

d) con riferimento a quote di O.I.C.R.:

- trattasi di quote di fondi comuni di investimento mobiliare : valore espresso dal mercato alla data del 28.12.2001;

e) con riferimento agli immobili urbani:

- valore determinato da società Ernest & Young sulla base dei criteri fissati dalla Banca d'Italia nel Regolamento pubblicato sulla G.U n° 230 del 30/9/99;

e) con riferimento ai crediti per operazioni pronti contro termine:

- valore desumibile dalla relativa documentazione contrattuale;

f) con riferimento ai crediti diversi:

- valore nominale degli stessi, avuto peraltro, presente la loro esigibilità;

g) con riferimento ai crediti verso l'erario:

- valore nominale, ritenuto corrispondente al presumibile valore di realizzo;

h) con riferimento ai ratei attivi:

- valore dei proventi effettivamente maturati al 31.12.2000 sui titoli in portafoglio non ancora accreditati, a tale data, sul c/c bancario avuta presente la loro esigibilità;

i) con riferimento agli strumenti finanziari derivati:

- il valore delle "opzioni" è stato attribuito sulla base di una prudente valutazione del più probabile valore di realizzo da parte di intermediario qualificato (Banca Akros);

l) con riferimento all'attivo netto destinato alle prestazioni:

- il suo ammontare, pari alla differenza tra il valore di tutte le attività e quello di tutte le passività, rappresenta il patrimonio netto del Fondo pensione.

m) con riferimento ai fondi di accantonamento ex art. 15 Legge 55/58, affitti inesigibili e svalutazione crediti:

- i valori sono stati quantificati in misura congrua tenuto conto in modo prudente dei rischi e degli impegni futuri da coprire ;

n) con riferimento al fondo accantonamento spese straordinarie immobiliari ed imposte e tasse:

- i valori sono stati azzerati essendo venuta meno la funzione ad essi originariamente assegnata.

o) con riferimento alle poste del conto economico:

- le entrate e le uscite previdenziali nonché i costi ed i ricavi riferiti alla gestione finanziaria ed a quella amministrativa sono attribuiti all'esercizio nel rispetto del principio della competenza.

p) con riferimento alle altre poste di bilancio:

- i valori sono stati attribuiti nel rispetto del principio della competenza temporale.

## **Comparazione dei dati di bilancio riferiti agli ultimi due esercizi**

---

L'attuale struttura del bilancio, estremamente innovativa rispetto alla precedente, e le modalità di presentazione dei dati, dei prospetti e delle informazioni, è stata adottata a decorrere dal presente esercizio.

La modifica degli schemi e dei criteri di valutazione, unitamente agli effetti di operazioni straordinarie quali la concentrazione del Fondo Integrativo di Banca Intesa nell'ambito del Fondo Pensioni, avvenuto in corso d'anno, rendono poco significativo un confronto sistematico fra i dati di questo bilancio con quelli di pertinenza degli esercizi precedenti, la cui ricostruzione, peraltro, non risulta possibile secondo gli attuali schemi e criteri di valutazione.

Nel prosieguo della Nota Integrativa vengono forniti negli Allegati le informazioni di dettaglio ad ogni voce di Stato Patrimoniale e Conto Economico, secondo quanto indicato nei rispettivi schemi ai paragrafi 2.1 e 2.2.

## **Compensi erogati al collegio dei Sindaci**

---

I compensi percepiti dal Collegio dei Sindaci sono stati fissati con delibera del Consiglio di Amministrazione in seduta 17/5/2001 nella misura seguente:

Presidente del Collegio:	L.30.000.000 annue
Membri effettivi:	L.20.000.000 annue
Gettoni di presenza :	L300.000 per la partecipazione ai Consigli di amministrazione; L.100.000 per la partecipazione alle Commissioni regolamentari.

\* \* \* \* \*

\* \* \*

\*

## **- Relazione del Collegio dei Sindaci**

Signori Consiglieri,

il Bilancio consuntivo al 31/12/ 2001 - composto da stato patrimoniale e conto economico, nota integrativa e relativi allegati - è stato redatto in conformità alle vigenti norme di legge in materia di bilancio di esercizio dei fondi pensione, tenuto conto della deliberazione del 17 giugno 1998 della COVIP, interpretate ed integrate dai principi contabili e di comportamento del Collegio dei revisori enunciati dai Consigli nazionali dei dottori commercialisti e dei ragionieri.

Il Collegio rimasto in carica fino all'11/3/2002 ha svolto le funzioni di vigilanza di competenza, partecipando a tutte le sedute del Consiglio di Amministrazione (n. 12 riunioni) ed effettuando regolarmente le verifiche periodiche (n. 7 riunioni), nel corso delle quali ha proceduto alle ispezioni ed ai controlli ritenuti utili ed opportuni per accertare la tempestività degli adempimenti e la correttezza dello svolgimento della gestione. Il nuovo Collegio, insediatosi il 12 marzo c.a., ha preso visione dei verbali relativi ai controlli effettuati nel corso del 2001 dall'Organo precedentemente in carica. Il Collegio prende atto che il bilancio è stato volontariamente assoggettato a revisione ad opera della società Deloitte & Touche con la quale il Collegio stesso ha avuto uno scambio di opinione sui rispettivi compiti: la società rilascerà la certificazione di propria pertinenza.

La Relazione degli Amministratori contiene esaurienti informazioni sull'andamento della gestione ed in merito non vi è nulla da rilevare.

La Nota Integrativa espone in dettaglio i criteri di valutazione seguiti nella formazione del bilancio. Tali criteri, improntati a principi generali di prudenza nella prospettiva di continuazione dell'attività, sono conformi alle norme in vigore e sono ritenuti idonei a fornire una corretta rappresentazione della situazione patrimoniale, finanziaria, economica e previdenziale del Fondo.

L'iscrizione a bilancio delle varie partite è avvenuta in applicazione del principio della competenza temporale.

In relazione a quanto precede si dà atto che il bilancio è conforme alle norme vigenti e che le scritture contabili sono tenute regolarmente e pertanto:

- dichiariamo il nostro accordo in merito ai criteri di valutazione adottati;
- condividiamo che nella valutazione aggiornata delle quote di partecipazione nelle società a responsabilità limitata gli Amministratori si siano uniformati al criterio adottato in occasione della valutazione dell'intero patrimonio del fondo, sulla base di perizie effettuate da professionisti esterni;
- rileviamo che i crediti sono stati correttamente iscritti nello stato patrimoniale al presumibile valore di realizzo;
- manifestiamo il nostro assenso sui criteri seguiti in sede di iscrizione in bilancio dei ratei attivi che sono stati determinati secondo il principio dell'effettiva competenza temporale;
- riteniamo corretta la consistenza dei Fondi di accantonamento: affitti inesigibili, ex art. 15 Legge 55/1958 e svalutazione crediti, come riteniamo corretta l'estinzione dei Fondi di accantonamento per spese straordinarie immobili ed imposte e tasse.

A conclusione della presente relazione, premesso che lo stato patrimoniale può essere così sintetizzato:

ATTIVITA'	5.983.358.713.061
PASSIVITA'	242.516.548.436
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI PRIMA DELLE IMPOSTE	5.743.138.631.282
IMPOSTA SOSTITUTIVA EX L. 124	- 2.296.466.657
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	5.740.842.164.625

e che il risultato della gestione trova conferma nel seguente risultato complessivo:

SALDO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	- 641.884.863.711
MARGINE DELLA GESTIONE IMMOBILIARE	203.194.777.396
SALDO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	- 54.331.018.575
SALDO DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	1.848.090.519
VARIAZIONI DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI PRIMA DELLE IMPOSTE	- 491.173.014.371
IMPOSTA SOSTITUTIVA	- 2.296.466.657
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	- 493.469.481.028

Il Collegio dà atto che la diminuzione del totale dell'attivo netto per L. 493.469.481.028 riveste - per entità - carattere di straordinarietà, avendo dovuto il Fondo provvedere, oltre al pagamento di pensioni ordinarie per L. 149.851.250.098, alla liquidazione di prestazioni in conto capitale "arretrate" per L. 549.322.117.131 nei confronti di ex dipendenti cessati dal 1/7/1998 che attendevano l'entrata in vigore del nuovo Statuto.

Il Collegio, constatata la difficoltà di un raffronto dei dati del presente bilancio con quelli dei precedenti per le ragioni esplicitate nella Nota Integrativa, accerta tuttavia che la variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni risultante dal conto economico si è tradotta in una diminuzione di eguale misura del totale attivo netto risultante dallo stato patrimoniale 2001 rispetto alla relativa consistenza all'inizio dell'esercizio, desumibile dalla valutazione del patrimonio predisposto dalla Deloitte & Touche al 31/12/2000, come in appresso specificato:

Valutazione del patrimonio del Fondo comprensivo

Della valutazione dell'ex Fondo B al 31/12/2000	6.234.311.645.653
Diminuzione delle riserve al 31/12/2001	- 493.469.481.028
	<hr/>
Attivo netto destinato alle prestazioni al 31/12/2001	5.740.842.164.625
	<hr/>

Il Collegio esprime pertanto il proprio parere favorevole all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2001, così come è stato redatto.

Il Collegio, in ultimo, rappresenta il proprio apprezzamento al Segretario del Fondo, ai funzionari ed al personale addetto alla Segreteria per la qualificata collaborazione prestata.

Milano, 16/4/2002

**Il Collegio dei revisori**

Dr. Ernesto Del Sordo

Dr. Mario Anghinoni

Dr. Carlo Chidini

Avv. Livio Torio

# Delibera del Consiglio di Amministrazione

## Seduta del 24 aprile 2002

IL CONSIGLIO: udita la relazione riguardante il bilancio relativo all'esercizio 2001, preso atto della relazione del Collegio Sindacale, nonché della relazione della Società Deloitte & Touche e di tutto quanto emerso nel corso della discussione, astenuto il consigliere Rag. Martignoni, il quale lamenta di non aver avuto il tempo necessario per l'esame completo della documentazione, avendola ricevuta il giorno precedente.

delibera

- a) di approvare il bilancio medesimo con la relazione che l'accompagna nelle seguenti risultanze finali:

ATTIVITA' (esclusi i Conti d'ordine ed impegni)	L. 5.983.358.713.061
PASSIVITA' (esclusi i Conti d'ordine ed impegni)	<u>L. 242.516.548.436</u>
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI 31/12/01	<u>L. 5.740.842.164.625</u>
VALUTAZIONE DEL PATRIMONIO DEL FONDO COMPRENSIVA DEL FONDO B DI BANCA INTESA AL 31/12/00	L. 6.234.311.645.653
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO	<u>L. - 493.469.481.028</u>
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI AL 31/12/2001	<u>L. 5.740.842.164.625</u>

- b) di incaricare il Presidente di apportare al bilancio ed alla documentazione collegata le rettifiche formali ritenute opportune;
- c) di disporre che il bilancio con le relative relazioni venga pubblicato secondo le modalità più opportune.

\* \* \*

IL PRESIDENTE  
MARIO BOSELLI

IL SEGRETARIO  
LUCIANO APOSTOLO

**FONDO PENSIONI PER IL PERSONALE CARIPLO**  
**Consistenza Patrimoniale Sezione I - anno 2001 - dati in milioni di lire**

**Consistenza Patrimoniale Sezione I - anno 2001 - dati in milioni di lire**

periodo	<i>Sezione I (prestazione definita)</i>				
	patrimonio iniziale	rendimento	Fondo Pensioni Cariplo	Fondo Integr. Pensioni	patrimonio finale
			pensioni pagate		
2001/01	2.417.431	5.688	9.661	2.938	2.410.520
2001/02	2.410.520	5.671	9.692	2.915	2.403.584
2001/03	2.403.584	5.655	9.574	2.942	2.396.723
2001/04	2.396.723	5.639	9.582	2.904	2.389.875
2001/05	2.389.875	5.623	9.578	2.907	2.383.013
2001/06	2.383.013	5.607	12.483	-	2.376.136
2001/07	2.376.136	5.590	12.479	-	2.369.247
2001/08	2.369.247	5.574	12.442	-	2.362.379
2001/09	2.362.379	5.558	12.425	-	2.355.512
2001/10	2.355.512	5.542	12.408	-	2.348.646
2001/11	2.348.646	5.526	12.336	-	2.341.836
2001/12	2.341.836	5.510	24.662	-	2.322.683
	<b>2.417.431</b>	<b>67.183</b>	<b>147.322</b>	<b>14.606</b>	<b>2.322.683</b>

**FONDO PENSIONI PER IL PERSONALE CARIPLO**

Consistenza Patrimoniale Sezione II - anno 2001 - dati in milioni di lire

**Consistenza Patrimoniale Sezione II - anno 2001 - dati in milioni di lire**

periodo	<b>Sezione II (contribuzione definita) - quote assegnate</b>						
	patrimonio iniziale	rendimento	pensioni pagate	liquidazioni	contributi ricevuti		patrimonio finale
					lavoratore	azienda	
2001/01	3.592.374	8.034	- 775	-	211	1.450	3.601.294
2001/02	3.601.294	8.059	- 763	-	211	1.456	3.610.258
2001/03	3.610.258	8.085	- 744	-	218	1.462	3.619.278
2001/04	3.619.278	8.111	- 672	-	215	1.448	3.628.379
2001/05	3.628.379	8.137	- 117	-	352	2.388	3.639.139
2001/06	3.639.139	8.165	- 253	-	245	2.371	3.649.667
2001/07	3.649.667	8.194	- 258	-	334	3.277	3.661.213
2001/08	3.661.213	8.225	- 202	-	243	2.359	3.671.838
2001/09	3.671.838	8.254	17	-	245	2.356	3.682.709
2001/10	3.682.709	8.282	- 16	- 124.746	240	2.334	3.568.803
2001/11	3.568.803	8.311	- 16	- 424.576	245	2.384	3.155.153
2001/12	3.155.153	8.340	- 31	-	1.238	21.607	3.186.307

<b>3.592.374</b>	<b>98.197</b>	<b>-</b>	<b>3.830</b>	<b>-</b>	<b>549.322</b>	<b>3.997</b>	<b>44.892</b>	<b>3.186.307</b>
------------------	---------------	----------	--------------	----------	----------------	--------------	---------------	------------------

periodo	<b>Sezione II (contribuzione definita) - quote non assegnate - Art. 49 - 2° comma</b>						
	patrimonio iniziale	rendimento	pensioni pagate	liquidazioni	contributi ricevuti		patrimonio finale
					lavoratore	azienda	
2001/01	224.506	603	-	-	-	-	225.110
2001/02	225.110	605	-	-	-	-	225.714
2001/03	225.714	606	-	-	-	-	226.321
2001/04	226.321	608	-	-	-	-	226.928
2001/05	226.928	610	-	-	-	-	227.538
2001/06	227.538	611	-	-	-	-	228.149
2001/07	228.149	613	-	-	-	-	228.762
2001/08	228.762	615	-	-	-	-	229.377
2001/09	229.377	616	-	-	-	-	229.993
2001/10	229.993	618	-	-	-	-	230.611
2001/11	230.611	619	-	-	-	-	231.230
2001/12	231.230	621	-	-	-	-	231.851

<b>231.230</b>	<b>7.345</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>231.851</b>
----------------	--------------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------------

periodo	<b>Sezione II (contribuzione definita) - totale</b>						
	patrimonio iniziale	rendimento	pensioni pagate	liquidazioni	contributi ricevuti		patrimonio finale
					lavoratore	azienda	
2001/01	3.816.880	8.637	- 775	-	211	1.450	3.826.403
2001/02	3.826.403	8.664	- 763	-	211	1.456	3.835.972
2001/03	3.835.972	8.691	- 744	-	218	1.462	3.845.598
2001/04	3.845.598	8.719	- 672	-	215	1.448	3.855.308
2001/05	3.855.308	8.746	- 117	-	352	2.388	3.866.677
2001/06	3.866.677	8.777	- 253	-	245	2.371	3.877.816
2001/07	3.877.816	8.807	- 258	-	334	3.277	3.889.975
2001/08	3.889.975	8.840	- 202	-	243	2.359	3.901.214
2001/09	3.901.214	8.870	17	-	245	2.356	3.912.702
2001/10	3.912.702	8.900	- 16	- 124.746	240	2.334	3.799.414
2001/11	3.799.414	8.931	- 16	- 424.576	245	2.384	3.386.383
2001/12	3.386.383	8.961	- 31	-	1.238	21.607	3.418.159

<b>3.816.880</b>	<b>105.543</b>	<b>-</b>	<b>3.830</b>	<b>-</b>	<b>549.322</b>	<b>3.997</b>	<b>44.892</b>	<b>3.418.160</b>
------------------	----------------	----------	--------------	----------	----------------	--------------	---------------	------------------

## **RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE**

### **Al Consiglio d'Amministrazione del Fondo Pensioni per il personale CARIPLO**

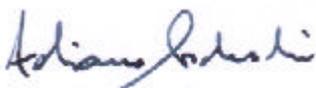
Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio del Fondo Pensioni per il personale CARIPLO chiuso al 31 dicembre 2001. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli Amministratori del Fondo. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Il bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, non è stato da noi esaminato e pertanto su di esso non esprimiamo alcun giudizio.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio del Fondo Pensioni per il personale CARIPLO al 31 dicembre 2001, nel suo complesso, è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e la variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Adriano Cordeschi  
Socio

Roma, 22 aprile 2002

# RISERVE MATEMATICHE AL 31/12/2001

tipi di pensione	numero	riserve parziali	RISERVE TOTALI
<b><u>DIRETTE</u></b>			
Maschi	3.400	1.743.264.421.555	1.807.062.136.398
Femmine	185	63.797.714.843	
	<b>3.585</b>		
<b><u>SUPERSTITI</u></b>			
Vedove/i	1.380	428.955.139.023	447.121.915.094
Figli/e	125	17.525.335.975	
Altri	2	641.440.096	
	<b>1.507</b>		
<b>TOTALE AL 31/12/2001</b>	<b>5.092</b>	<b>LIRE</b>	<b>2.254.184.051.492</b>

# STATISTICA PENSIONATI

## SEZIONE I DAL 2001

Anni	Pensionati diretti		Pensionati superstiti		Totali
	n.	%	n.	%	
1988	2.344	65,62%	1.228	34,38%	3.572
1989	2.450	66,29%	1.246	33,71%	3.696
1990	2.636	67,80%	1.252	32,20%	3.888
1991	2.698	67,77%	1.283	32,23%	3.981
1992	2.872	69,14%	1.282	30,86%	4.154
1993	2.841	68,05%	1.334	31,95%	4.175
1994	3.231	71,00%	1.320	29,00%	4.551
1995	3.242	70,55%	1.353	29,45%	4.595
1996	3.408	71,09%	1.386	28,91%	4.794
1997	3.856	73,17%	1.414	26,83%	5.270
1.998	3.875	72,58%	1.464	27,42%	5.339
1.999	4.095	73,19%	1.500	26,81%	5.595
2.000	4.108	73,01%	1.519	26,99%	5.627
2.001	3.585	70,40%	1.507	29,60%	<b>5.092</b>

# SITUAZIONE NUMERICA DEI PENSIONATI FONDO (SEZ. 1)

al 31/12/2001

	Numero		totale
	parziale		
<b><u>Pensionati al 31/12/2000</u></b>			<b>5.627</b>
<b><u>Variazioni anno 2001</u></b>			
Dipendenti collocati a riposo:	196		
Pensioni indirette erogate a superstiti di dipendenti:	13		
Pensioni di reversibilità erogate a superstiti di pensionati:	64	273	
Pensioni liquidate in c/capitale	666		
Pensioni estinte nell'anno:			
- dirette	84		
- superstiti	58	(808)	(535)
<b><u>Totale pensionati al 31/12/2001</u></b>			<b>5.092</b>

# CRYSTAL PALACE 2 S.R.L.

SOCIETA' UNIPERSONALE

SEDE SOCIALE : MILANO - VIA MONTE DI PIETA' 8

CAPITALE SOCIALE L. 90.617.436

CODICE FISCALE E NUMERO ISCRIZIONE REGISTRO IMPRESE: SOCIETA' 03035870173

## BILANCIO DELL'ESERCIZIO AL 31/12/2001

### STATO PATRIMONIALE

ATTIVO AL	31/12/2000	31/12/2001
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI AN- CORA DOVUTI		
- richiamati	0	0
- non richiamati	0	0
	-----	-----
TOTALE CREDITI V/SOCI	0	0
	=====	=====
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I- IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		
1) costi di impianto e ampliamento	0	0
2) costi di ricerca, sviluppo, pu- blicita'	0	0
3) diritti di brevetto industriale		

e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0
4) concessioni,licenze,marchi e diritti simili	750.000	375.000
5) avviamento	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7) altre	0	0
	-----	-----
TOTALE	750.000	375.000
	-----	-----
II- IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		
1) terreni e fabbricati	28.084.724.244	9.358.841.315
2) impianti e macchinari	0	0
3) attrezzature industriali e commerciali	0	0
4) altri beni	0	0
5) immobilizzazioni in corso e acconto	0	0
	-----	-----
TOTALE	28.084.724.244	9.358.841.315
	-----	-----
III- IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		
1) partecipazioni in:		
a) imprese controllate	0	0
b) imprese collegate	0	0

c) imprese controllanti	0	0
d) altre imprese	0	0
2) crediti:		
a) verso imprese controllate	0	0
- importi scadenti entro 12 mesi	0	0
- importi scadenti oltre 12 mesi	0	0
b) verso imprese collegate		
- importi scadenti entro 12 mesi	0	0
- importi scadenti oltre 12 mesi	0	0
c) verso imprese controllanti		
- importi scadenti entro 12 mesi	0	0
- importi scadenti oltre 12 mesi	0	0
d) verso altri		
- importi scadenti entro 12 mesi	0	0
- importi scadenti oltre 12 mesi	0	0
3) altri titoli	0	0
4) azioni proprie	0	0
	-----	-----
TOTALE	0	0
	-----	-----
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	28.085.474.244	9.359.216.315
	=====	=====

C) ATTIVO CIRCOLANTE

I- RIMANENZE

1) materie prime sussidiarie e di consumo	0	0
2) prodotti in corso di lavo-		

razione e semilavorati	0	0
3) lavori in corso su ordinaz.	0	0
4) prodotti finiti e merci	0	0
5) acconti	0	0
	-----	-----
TOTALE	0	0
	-----	-----
II- CREDITI		
1) verso clienti		
- importi scadenti entro 12 mesi	238.662.818	173.248.768
- importi scadenti oltre 12 mesi	0	0
2) verso imprese controllate		
- importi scadenti entro 12 mesi	0	0
- importi scadenti oltre 12 mesi	0	0
3) verso imprese collegate		
- importi scadenti entro 12 mesi	0	0
- importi scadenti oltre 12 mesi	0	0
4) verso imprese controllanti		
- importi scadenti entro 12 mesi	0	0
- importi scadenti oltre 12 mesi	0	0
5) verso altri		
- importi scadenti entro 12 mesi	7.310.000	159.454.639
- importi scadenti oltre 12 mesi	0	0
	-----	-----
TOTALE	245.972.818	332.703.407
	-----	-----

III- ATTIVITA' FINANZIARIE		
1) partecipazioni in imprese controllate	0	0
2) partecipazioni in imprese collegate	0	0
3) partecipazioni in imprese controllanti	0	0
4) altre partecipazioni	0	0
5) azioni proprie	0	0
6) altri titoli	2.128.803.589	2.030.263.506
	-----	-----
TOTALE	2.128.803.589	2.030.263.506
	-----	-----
IV- DISPONIBILITA' LIQUIDE		
1) depositi bancari e postali	1.600.786.852	29.504.642.361
2) assegni	0	0
3) denaro e valori in cassa	2.033.850	1.048.050
	-----	-----
TOTALE	1.602.820.702	29.505.690.411
	-----	-----
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	3.977.597.109	31.868.657.324
	=====	=====
D) RATEI E RISCONTI - attivi	55.974.756	36.505.962
	=====	=====
TOTALE ATTIVO	32.119.046.109	41.264.379.601
	=====	=====

PASSIVO AL	31/12/2000	31/12/2001
A) PATRIMONIO NETTO		
I- CAPITALE	90.000.000	90.617.436
II- RISERVA DA SOVRAP. AZIONI	0	0
III- RISERVE DI RIVALUTAZIONI	0	0
- rivalutazione L. 342/2000	3.112.445.185	3.112.445.185
IV- RISERVA LEGALE	19.937.412	19.937.412
V- RISERVA PER AZIONI PROPRIE		
PORTAFOGLIO	0	0
VI- RISERVE STATUTARIE	0	0
VII- ALTRE RISERVE	480.527.050	486.343.440
VIII- UTILI(PERD.) PORTATI A NUOVO	0	0
IX- UTILE(PERD.) DELL'ESERCIZIO	6.433.826	6.849.016.654
	-----	-----
TOTALE	3.709.343.473	10.558.360.127
	=====	=====
B) FONDI RISCHI E ONERI		
1) per trattamento di quie - scenza e oneri simili	0	0
2) per imposte	10.904.994	3.714.198.994
3) altri	8.838.553	8.838.553
	-----	-----
TOTALE	19.743.547	3.723.037.547
	=====	=====

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

SUBORDINATO

0

0

=====

D) DEBITI

1) obbligazioni ordinarie

- importi scadenti entro 12 mesi

0

0

- importi scadenti oltre 12 mesi

0

0

2) obbligazioni convertibili

- importi scadenti entro 12 mesi

0

0

- importi scadenti oltre 12 mesi

0

0

3) debiti verso banche

- importi scadenti entro 12 mesi

0

0

- importi scadenti oltre 12 mesi

0

0

4) debiti v/altri finanziatori

- importi scadenti entro 12 mesi

0

0

- importi scadenti oltre 12 mesi

0

0

5) acconti

- importi scadenti entro 12 mesi

0

0

- importi scadenti oltre 12 mesi

0

0

6) debiti verso fornitori

- importi scadenti entro 12 mesi

0

0

- importi scadenti oltre 12 mesi

0

0

7) debiti rappres.da titoli di cr.

- importi scadenti entro 12 mesi

0

0

- importi scadenti oltre 12 mesi

0

0

8) debiti v/impr.controllate

- importi scadenti entro 12 mesi

0

0

- importi scadenti oltre 12 mesi	0	0
9) debiti v/impr.collegate		
- importi scadenti entro 12 mesi	0	0
- importi scadenti oltre 12 mesi	0	0
10) debiti v/impr.controllanti		
- importi scadenti entro 12 mesi	0	0
- importi scadenti oltre 12 mesi	27.324.894.507	26.013.184.613
11) debiti tributari		
- importi scadenti entro 12 mesi	25.755.262	21.434.780
- importo scadenti oltre 12 mesi	730.080.000	486.720.000
12) debiti v/ istituti di previden- za e sicurezza sociale		
- importi scadenti entro 12 mesi	0	0
- importi scadenti oltre 12 mesi	0	0
13) altri debiti		
- importi scadenti entro 12 mesi	187.978.320	67.699.942
- importi scadenti oltre 12 mesi	121.217.000	34.500.000
	-----	-----
TOTALE	28.389.925.089	26.623.539.335
	=====	=====
E) RATEI E RISCONTI - passivi	34.000	359.442.592
	=====	=====
TOTALE PASSIVO	32.119.046.109	41.264.379.601
	=====	=====

CONTI D'ORDINE	31/12/2000	31/12/2001
I) GARANZIE PERSONALI PRESTATE:		
a) Fidejussioni da inquilini	74.400.000	100.750.000
b) Libretto al portatore c/o Banco di Brescia	0	20.625.000
II) ALTRI CONTI D'ORDINE		
a) Titoli in deposito presso terzi	2.180.635.037	2.080.635.037
	=====	=====
TOTALE CONTI D'ORDINE	2.320.235.037	2.202.010.037
	=====	=====

**CONTO ECONOMICO**

CONTO ECONOMICO AL	31/12/2000	31/12/2001
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.454.486.611	1.134.004.882
2) variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazioni	0	0
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
5) altri ricavi e proventi	13.008.511	12.946

TOTALE	1.467.495.122	1.134.017.828
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	0	0
6) per materie prime, sussidiarie di consumo e di merci	0	0
7) per servizi	830.016.178-	1.113.301.468-
8) per godimento beni di terzi	0	0
9) per il personale		
a- salari e stipendi	0	0
b- oneri sociali	0	0
c- trattamento di fine rapporto	0	0
d- trattam.di quiescenza e simili	0	0
e- altri costi	0	0
10) ammortamenti e svalutazioni		
a- amm.immobilizzazioni immater.	375.000-	375.000-
b- amm.immobilizzazioni materiali	1.116.278.721-	387.381.443-
c- altre svalutaz.immobilizzazioni	0	0
d- svalutaz.crediti attivo circol. e disponibilità liquide	0	0
11) variazioni rimanenze materie prime sussidiarie di consumo e merci	0	0
12) accantonamenti per rischi	0	0
13) altri accantonamenti	0	0
14) oneri diversi di gestione	126.979.224-	80.762.398-

TOTALE	2.073.649.123-	1.581.820.309-
	-----	-----
DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI DELLA PRO- DUZIONE (A - B)	606.154.001-	447.802.481-
	=====	=====
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
15) proventi da partecipazioni:		
- da controllate	0	0
- da collegate	0	0
- altre imprese	0	0
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immo- bilizzazioni		
- da controllate	0	0
- da collegate	0	0
- da controllanti	0	0
- da altre imprese	0	0
b) da titoli tra le immobilizzaz. che non costituiscono partecip.	0	0
c) da titoli nell'attivo circolante che non costituiscono partecip.	161.105.505	157.408.388
d) proventi diversi dai precedenti		
- da controllate	0	0
- da collegate	0	0
- da controllanti	0	0
- da altre imprese	24.963.766	569.990.614
17) interessi e altri oneri finanziari		

- da controllate	0	0
- da collegate	0	0
- da controllanti	322.169.688-	944.189.115-
- da altre imprese	2.390.536-	17.484.899-
	-----	-----
TOTALE (15+16-17)	138.490.953-	234.275.012-
	=====	=====
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecip.	0	0
c) di titoli tra attivo circolante che non costituiscono partecip.	0	0
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costiruiscono partecip.	0	0
c) di titoli tra attivo circolante che non costituiscono partecip.	0	0
	-----	-----
TOTALE DELLE RETTIFICHE (18-19)	0	0
	=====	=====
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
20) proventi	0	0

- plusvalenze	738.477.780	11.258.498.512
- altri proventi	18.590.000	0
21) oneri	0	0
- minusvalenze	0	0
- imposte esercizi precedenti	0	0
- altri oneri	0	18.121.365-
	-----	-----
TOTALE PARTITE STRAORDINARIE (20-21)	757.067.780	11.240.377.147
	=====	=====
RISULTATO ANTE IMPOSTE A-B+-C+-D+-E	12.422.826	10.558.299.654
	-----	-----
22) imposte sul reddito d'esercizio	0	0
a) imposte correnti	5.989.000-	534.386.000-
b) imposte differite	0	3.174.897.000-
	-----	-----
TOTALE	5.989.000-	3.709.283.000-
	-----	-----
26) utile (perdita) d'esercizio	6.433.826	6.849.016.654
	=====	=====

Il presente bilancio e' conforme alle risultanze delle scritture contabili.

Milano, 15/03/2002.

L'Amministratore Unico

Dott. Luciano Apostolo

.....



# SENATO 14/16 IMMOBILIARE S.R.L.

SOCIETA' UNIPERSONALE

SEDE SOCIALE : MILANO - VIA MONTE DI PIETA' 8

CAPITALE SOCIALE L. 66.947.406.571

CODICE FISCALE E NUMERO ISCRIZIONE REGISTRO IMPRESE: 09741900154

## BILANCIO DELL'ESERCIZIO AL 31/12/2001

### STATO PATRIMONIALE

ATTIVO AL	31/12/2000	31/12/2001
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI AN-		
CORA DOVUTI		
- richiamati	0	0
- non richiamati	0	0
	-----	-----
TOTALE CREDITI V/SOCI	0	0
	=====	=====
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I- IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		
1) costi di impianto e ampliamento	0	0
2) costi di ricerca, sviluppo, pu-		
blicita'	0	0
3) diritti di brevetto industriale		

e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0
4) concessioni,licenze,marchi e diritti simili	0	0
5) avviamento	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7) altre	288.489.301	96.163.101
	-----	-----
TOTALE	288.489.301	96.163.101
	-----	-----
II- IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		
1) terreni e fabbricati	49.284.447.772	47.871.801.863
2) impianti e macchinari	0	0
3) attrezzature industriali e commerciali	0	0
4) altri beni	0	0
5) immobilizzazioni in corso e acconto	0	0
	-----	-----
TOTALE	49.284.447.772	47.871.801.863
	-----	-----
III- IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		
1) partecipazioni in:		
a) imprese controllate	0	0
b) imprese collegate	0	0

c) imprese controllanti	0	0
d) altre imprese	0	0
2) crediti:		
a) verso imprese controllate	0	0
- importi scadenti entro 12 mesi	0	0
- importi scadenti oltre 12 mesi	0	0
b) verso imprese collegate		
- importi scadenti entro 12 mesi	0	0
- importi scadenti oltre 12 mesi	0	0
c) verso imprese controllanti		
- importi scadenti entro 12 mesi	0	0
- importi scadenti oltre 12 mesi	0	0
d) verso altri		
- importi scadenti entro 12 mesi	0	0
- importi scadenti oltre 12 mesi	0	0
3) altri titoli	0	0
4) azioni proprie	0	0
	-----	-----
TOTALE	0	0
	-----	-----
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	49.572.937.073	47.967.964.964
	=====	=====

C) ATTIVO CIRCOLANTE

I- RIMANENZE

1) materie prime sussidiarie e di consumo	0	0
2) prodotti in corso di lavo-		

razione e semilavorati	0	0
3) lavori in corso su ordinaz.	0	0
4) prodotti finiti e merci	0	0
5) acconti	0	0
	-----	-----
TOTALE	0	0
	-----	-----
II- CREDITI		
1) verso clienti		
- importi scadenti entro 12 mesi	122.632.424	100.394.210
- importi scadenti oltre 12 mesi	0	0
2) verso imprese controllate		
- importi scadenti entro 12 mesi	0	0
- importi scadenti oltre 12 mesi	0	0
3) verso imprese collegate		
- importi scadenti entro 12 mesi	0	0
- importi scadenti oltre 12 mesi	0	0
4) verso imprese controllanti		
- importi scadenti entro 12 mesi	0	0
- importi scadenti oltre 12 mesi	0	0
5) verso altri		
- importi scadenti entro 12 mesi	8.639.360	237.170.504
- importi scadenti oltre 12 mesi	119.951.000	3.695.000
	-----	-----
TOTALE	251.222.784	341.259.714
	-----	-----

III- ATTIVITA' FINANZIARIE		
1) partecipazioni in imprese controllate	0	0
2) partecipazioni in imprese collegate	0	0
3) partecipazioni in imprese controllanti	0	0
4) altre partecipazioni	0	0
5) azioni proprie	0	0
6) altri titoli	4.496.461.956	4.146.701.989
	-----	-----
TOTALE	4.496.461.956	4.146.701.989
	-----	-----
IV- DISPONIBILITA' LIQUIDE		
1) depositi bancari e postali	3.703.750.022	6.649.743.343
2) assegni	0	0
3) denaro e valori in cassa	304.270	285.670
	-----	-----
TOTALE	3.704.054.292	6.650.029.013
	-----	-----
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	8.451.739.032	11.137.990.716
	=====	=====
D) RATEI E RISCONTI - attivi	324.507.208	229.888.200
	=====	=====
TOTALE ATTIVO	58.349.183.313	59.335.843.880
	=====	=====

**PASSIVO AL****31/12/2000****31/12/2001**

## A) PATRIMONIO NETTO

I- CAPITALE	67.795.000.000	66.947.406.571
II- RISERVA DA SOVRAP. AZIONI	0	0
III- RISERVE DI RIVALUTAZIONI	0	0
- rivalutazione L. 342/2000	0	0
IV- RISERVA LEGALE	0	891.954.429
V- RISERVA PER AZIONI PROPRIE PORTAFOGLIO	0	0
VI- RISERVE STATUTARIE	0	0
VII- ALTRE RISERVE	0	0
VIII- UTILI(PERD.) PORTATI A NUOVO	10.714.860.993-	9.872.021.252-
IX- UTILE(PERD.) DELL'ESERCIZIO	887.200.741	758.716.882
	-----	-----
TOTALE	57.967.339.748	58.726.056.630
	=====	=====

## B) FONDI RISCHI E ONERI

1) per trattamento di quie - scenza e oneri simili	0	0
2) per imposte	124.387.000	480.177.000
3) altri	0	0
	-----	-----
TOTALE	124.387.000	480.177.000
	=====	=====

## C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

SUBORDINATO

10.107.940

16.093.591

=====

## D) DEBITI

1) obbligazioni ordinarie

- importi scadenti entro 12 mesi

0

0

- importi scadenti oltre 12 mesi

0

0

2) obbligazioni convertibili

- importi scadenti entro 12 mesi

0

0

- importi scadenti oltre 12 mesi

0

0

3) debiti verso banche

- importi scadenti entro 12 mesi

0

0

- importi scadenti oltre 12 mesi

0

0

4) debiti v/altri finanziatori

- importi scadenti entro 12 mesi

0

0

- importi scadenti oltre 12 mesi

0

0

5) acconti

- importi scadenti entro 12 mesi

0

0

- importi scadenti oltre 12 mesi

0

0

6) debiti verso fornitori

- importi scadenti entro 12 mesi

192.563.816

102.370.937

- importi scadenti oltre 12 mesi

0

0

7) debiti rappres.da titoli di cr.

- importi scadenti entro 12 mesi

0

0

- importi scadenti oltre 12 mesi

0

0

8) debiti v/impr.controllate

- importi scadenti entro 12 mesi

0

0

- importi scadenti oltre 12 mesi	0	0
9) debiti v/impr.collegate		
- importi scadenti entro 12 mesi	0	0
- importi scadenti oltre 12 mesi	0	0
10) debiti v/impr.controllanti		
- importi scadenti entro 12 mesi	0	0
- importi scadenti oltre 12 mesi	0	0
11) debiti tributari		
- importi scadenti entro 12 mesi	4.665.000	4.430.722
- importo scadenti oltre 12 mesi	0	0
12) debiti v/ istituti di previden- za e sicurezza sociale		
- importi scadenti entro 12 mesi	5.180.000	5.917.000
- importi scadenti oltre 12 mesi	0	0
13) altri debiti		
- importi scadenti entro 12 mesi	35.425.517	0
- importi scadenti oltre 12 mesi	0	0
	-----	-----
TOTALE	237.834.333	112.718.659
	=====	=====
E) RATEI E RISCONTI - passivi	9.514.292	798.000
	=====	=====
TOTALE PASSIVO	58.349.183.313	59.335.843.880
	=====	=====

CONTI D'ORDINE	31/12/2000	31/12/2001
I) GARANZIE PERSONALI PRESTATE:		
a) Fidejussioni da inquilini	1.642.633.135	1.648.748.135
II) ALTRI CONTI D'ORDINE		
a) Titoli in deposito presso terzi	5.139.845.500	4.904.845.500
	=====	=====
TOTALE CONTI D'ORDINE	6.782.478.635	6.553.593.635
	=====	=====

**CONTO ECONOMICO**

CONTO ECONOMICO AL	31/12/2000	31/12/2001
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) ricavi delle vendite e delle pre- stazioni	2.975.497.042	3.094.744.771
2) variazione delle rimanenze di pro- dotti in corso di lavorazione, se- milavorati e finiti	0	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazioni	0	0
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
5) altri ricavi e proventi	6.827.000	8.921.200

TOTALE	2.982.324.042	3.103.665.971
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	0	0
6) per materie prime, sussidiarie di consumo e di merci	0	0
7) per servizi	481.737.816-	476.810.716-
8) per godimento beni di terzi	0	0
9) per il personale		
a- salari e stipendi	83.755.473-	83.651.535-
b- oneri sociali	23.431.161-	26.370.071-
c- trattamento di fine rapporto	5.666.770-	6.001.207-
d- trattam.di quiescenza e simili	0	0
e- altri costi	1.740.400-	1.356.813-
10) ammortamenti e svalutazioni		
a- amm.immobilizzazioni immater.	192.326.200-	192.326.200-
b- amm.immobilizzazioni materiali	1.412.645.909-	1.412.993.909-
c- altre svalutaz.immobilizzazioni	0	0
d- svalutaz.crediti attivo circol. e disponibilita' liquide	0	0
11) variazioni rimanenze materie prime sussidiarie di consumo e merci	0	0
12) accantonamenti per rischi	0	0
13) altri accantonamenti	0	0
14) oneri diversi di gestione	147.851.290-	162.606.651-

TOTALE	2.349.155.019-	2.362.117.102-
	-----	-----
DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI DELLA PRO- DUZIONE (A - B)	633.169.023	741.548.869
	=====	=====
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
15) proventi da partecipazioni:		
- da controllate	0	0
- da collegate	0	0
- altre imprese	0	0
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immo- bilizzazioni		
- da controllate	0	0
- da collegate	0	0
- da controllanti	0	0
- da altre imprese	0	0
b) da titoli tra le immobilizzaz. che non costituiscono partecip.		
	0	0
c) da titoli nell'attivo circolante che non costituiscono partecip.		
	454.123.644	429.772.680
d) proventi diversi dai precedenti		
- da controllate	0	0
- da collegate	0	0
- da controllanti	0	0
- da altre imprese	84.587.591	222.999.403
17) interessi e altri oneri finanziari		

- da controllate	0	0
- da collegate	0	0
- da controllanti	0	0
- da altre imprese	215.400-	49.182.057-
	-----	-----
TOTALE (15+16-17)	538.495.835	603.590.026
	=====	=====
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecip.	0	0
c) di titoli tra attivo circolante che non costituiscono partecip.	0	0
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costiruiscono partecip.	0	0
c) di titoli tra attivo circolante che non costituiscono partecip.	116.668.184-	114.147.783-
	-----	-----
TOTALE DELLE RETTIFICHE (18-19)	116.668.184-	114.147.783-
	=====	=====
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
20) proventi	0	0

- plusvalenze	0	0
- altri proventi	71.776	30.782.704
21) oneri	0	0
- minusvalenze	0	0
- imposte esercizi precedenti	0	0
- altri oneri	2.709-	22.879.934-
	-----	-----
TOTALE PARTITE STRAORDINARIE (20-21)	69.067	7.902.770
	=====	=====
RISULTATO ANTE IMPOSTE A-B+-C+-D+-E	1.055.065.741	1.238.893.882
	-----	-----
22) imposte sul reddito d'esercizio	0	0
a) imposte correnti	167.865.000-	480.177.000-
b) imposte differite	0	0
	-----	-----
TOTALE	167.865.000-	480.177.000-
	-----	-----
26) utile (perdita) d'esercizio	887.200.741	758.716.882
	=====	=====

Il presente bilancio e' conforme alle risultanze delle scritture contabili.

Milano, 15/03/2002.

L'Amministratore Unico

Dott. Luciano Apostolo

.....

**NEW MILLENIUM ESTATES LTD.****BALANCE SHEETS**

December 31, 2001 and 2000

	2001	2000
<b>ASSETS</b>		
Real Estate, at cost less accumulated depreciation and amortization of \$12,451,460 and \$11,000,651	\$ 52,191,035	\$ 52,961,046
Cash and cash equivalents	1,123,836	122,753
Cash - security deposits	478,417	469,475
Investment in limited partnerships	7,469,151	5,900,345
Deferred tenant receivable	3,785,101	3,082,440
Due from tenants	61,158	55,000
Due from shareholder	8,649	-
Other assets	334,968	501,274
	<hr/>	<hr/>
	\$ 65,452,315	\$ 63,092,333
<b>LIABILITIES AND SHAREHOLDER'S EQUITY</b>		
Liabilities:		
Mortgage note payable	\$ 44,500,000	\$ 45,000,000
Loan payable to bank	5,500,000	7,016,267
Accounts payable and accrued expenses	1,265,001	574,926
Current taxes payable	516,423	663,800
Deferred taxes payable	2,739,000	1,843,000
Tenants' security deposits	478,417	469,475
	<hr/>	<hr/>
Total liabilities	54,998,841	55,567,468
Shareholder's Equity	10,453,474	7,524,865
	<hr/>	<hr/>
	\$ 65,452,315	\$ 63,092,333

**NEW MILLENIUM ESTATES LTD.****STATEMENTS OF INCOME**

Years Ended December 31, 2001 and 2000

	2001	2000
<b>Revenues:</b>		
Rental income	\$ 13,000,058	\$ 12,968,178
Escalation income	1,175,301	1,128,507
Interest income	15,255	20,628
Income from limited partnership	715,100	370,977
Gain on sale of property	-	715,783
Real estate tax refund - prior years	922,715	-
Other assets	40,255	80,509
	<hr/>	<hr/>
	15,868,684	15,284,582
<b>Expenses:</b>		
Utilities	1,353,913	1,369,767
Cleaning	713,178	734,228
Maintenance labor	247,772	256,058

Repairs and maintenance	884.385	241.005
Insurance	63.685	40.688
Security	191.210	190.783
Management fees	336.008	336.008
General and administrative	138.925	126.749
Real estate taxes	2.639.177	2.624.781
Amortization of leasing fees	138.658	141.321
Professional fees	279.390	79.026
Interest expense	2.528.408	3.599.233
Depreciation and amortization	1.450.809	1.442.666
	<hr/>	<hr/>
	10.945.518	11.182.313
Income before provision for income taxes	4.923.166	4.102.269
<b>Provision for Income Taxes:</b>		
Current	1.098.557	885.838
Deferred	896.000	624.893
	<hr/>	<hr/>
	1.994.557	1.510.731
Net income	\$ 2.928.609	\$ 2.591.538

See note to financial statements

**ALLEGATO A**  
**- Riepilogo disponibilità liquide al 31/12/2001**

C/C	BANCA	SALDO CONTABILE	INT. ATTIVI	SPESE/ BOLLI	SALDO E/C	SALDO BILANCIO	TOTALE
<b>- Investimenti Diretti Mobiliari - Riepilogo c/c bancari al 31/12/2001</b>							
16423/1	INTESABCI	48.752.720.380	8.594.997.772	-	57.347.718.152	57.347.718.152	
50777/1	INTESABCI	349.999.998.000	374.452.053		350.374.450.053	350.374.450.053	
52913 USD	INTESABCI	1.538.125.695	489.044.437	108.008	2.027.062.124	2.027.062.124	
52913 GBP	INTESABCI	0	20.556.378	108.030	20.448.348	20.448.348	
52913 JPY	INTESABCI	25.060.938	17.343	108.003	24.970.278	24.970.278	
52913 ZAR	INTESABCI	2.314.637	230.219	108.000	2.436.856	2.436.856	
52913 NZD	INTESABCI	139.474.991	3.005.020	108.008	142.372.003	142.372.003	
52913 SEK	INTESABCI	0	0	108.001	-108.001	-108.001	
	<b>TOTALE</b>						<b>409.939.349.813</b>
<b>- Investimenti Diretti Immobiliari - Riepilogo c/c bancari al 31/12/2001</b>							
48833/1	INTESABCI	10.789.101.257	621.645.571	-	11.410.746.828	11.410.746.828	
48774/1	INTESABCI	5.816.004.965	115.004.039	-	5.931.009.004	5.931.009.004	
48776/1	INTESABCI	42.244.266.932	785.538.017	-	43.029.804.949	43.029.804.949	
	<b>TOTALE</b>						<b>60.371.560.781</b>
<b>- Cassa gestione amministrativa</b>							<b>250.600</b>
<b>TOTALE C/C BANCARI E CASSA AL 31/12/2001</b>							<b>470.311.161.194</b>

- Nel prospetto che precede vengono illustrate le disponibilità bancarie e di cassa del Fondo suddivise per gestione di appartenenza.
- Il totale dei saldi dei c/c bancari sono comprensivi della capitalizzazione degli interessi competenti al 31/12/2001.

## ALLEGATO B

## Prospetto di dettaglio dei Titoli di Debito Quotati

Codice ISIN	Descrizione del Titolo	Divisa	Data Scadenza	Nominale	Prezzo di Mercato al 31/12/01	Valore di Mercato EURO al 31/12/01	Valore di Mercato LIRE al 31/12/01
IT0003080402	BTP-AG 01 11 5.25%	EURO	01/08/2011	5.000.000,00	<b>100,58000</b>	5.029.000,00	9.737.501.830
IT0000366937	BTP-AG 01 94/04 8,5%	EURO	01/08/2004	2.582.280,00	<b>110,64000</b>	2.857.034,59	5.531.990.366
IT0000366846	BTP-AP 01 94/04 8.5%	EURO	01/04/2004	12.911.400,00	<b>109,83000</b>	14.180.590,62	27.457.452.200
IT0000367174	BTP-AP 01 95/05 10,5	EURO	01/04/2005	24.585.887,88	<b>118,68000</b>	29.178.531,74	56.497.515.652
IT0001326567	BTP-AP 15 99/04 3.25%	EURO	15/04/2004	6.345.000,00	<b>98,83000</b>	6.270.763,50	12.141.891.242
IT0000367497	BTP-FB 01 96/06 9,5%	EURO	01/02/2006	38.662.825,20	<b>118,73000</b>	45.904.372,36	88.883.259.069
IT0001086559	BTP-FB 01 97/07 6,75	EURO	01/02/2007	28.646.242,64	<b>109,50000</b>	31.367.635,69	60.736.211.957
IT0003074991	BTP-FB 15 01/04 5%	EURO	15/02/2004	10.000.000,00	<b>102,41000</b>	10.241.000,00	19.829.341.070
IT0001310363	BTP-FB 15 99/02 3%	EURO	15/02/2002	4.000.000,00	<b>99,96000</b>	3.998.400,00	7.741.981.968
IT0000366234	BTP-GE 01 93/03 12%	EURO	01/01/2003	8.263.296,00	<b>108,08000</b>	8.930.970,32	17.292.769.902
IT0000366762	BTP-GE 01 94/04 8,5%	EURO	01/01/2004	36.655.464,60	<b>108,98000</b>	39.947.125,32	77.348.420.343
IT0000367091	BTP-GE 01 95/05 9,5%	EURO	01/01/2005	12.933.400,00	<b>114,67000</b>	14.830.729,78	28.716.297.151
IT0000367687	BTP-LG 01 96/06 8,75	EURO	01/07/2006	7.010.890,20	<b>117,06000</b>	8.206.948,07	15.890.867.339
IT0001224283	BTP-MG 01 98/03 4,75	EURO	01/05/2003	14.460.768,00	<b>101,65000</b>	14.699.370,67	28.461.950.447
IT0001224309	BTP-MG 01 98/08 5%	EURO	01/05/2008	42.590.983,66	<b>101,08000</b>	43.050.966,28	83.358.294.479
IT0001124251	BTP-MG 15 97/02 6,25	EURO	15/05/2002	5.319.496,80	<b>101,09000</b>	5.377.479,32	10.412.251.883
IT0000366655	BTP-NV 01 93/23 9%	EURO	01/11/2023	3.792.422,00	<b>143,42000</b>	5.439.091,63	10.531.549.950
IT0000367810	BTP-NV 01 96/06 7,75	EURO	01/11/2006	7.746.840,00	<b>113,53000</b>	8.794.987,45	17.029.470.350
IT0001170007	BTP-NV 01 97/07 6%	EURO	01/11/2007	8.356.258,08	<b>106,46000</b>	8.896.072,35	17.225.198.009
IT0001174611	BTP-NV 01 97/27 6,5%	EURO	01/11/2027	5.000.000,00	<b>112,50000</b>	5.625.000,00	10.891.518.750
IT0001338612	BTP-NV 01 99/09 4,25%	EURO	01/11/2009	37.500.000,00	<b>94,99000</b>	35.621.250,00	68.972.357.738
IT0001448619	BTP-NV 01 99/10 5.5%	EURO	01/11/2010	9.500.000,00	<b>102,55000</b>	9.742.250,00	18.863.626.408
IT0000366606	BTP-OT 01 93/03 9%	EURO	01/10/2003	5.164.560,00	<b>108,93000</b>	5.625.755,21	10.892.981.040
IT0000367315	BTP-ST 01 95/05 10,5	EURO	01/09/2005	2.582.280,00	<b>120,61000</b>	3.114.487,91	6.030.489.505
IT0000508157	FFSS 94/04 8,9% 1	EURO	21/01/2004	5.164.560,00	<b>109,56333</b>	5.658.464,10	10.956.314.283
IT0000367133	CCT-AP 01 95/02 TV	EURO	01/04/2002	30.661.992,72	<b>100,03000</b>	30.671.191,32	59.387.707.617
IT0001413944	CCT-DC 01 99/06 TV	EURO	01/12/2006	21.930.000,00	<b>100,53000</b>	22.046.229,00	42.687.451.826
IT0000367737	CCT-LG 01 96/03 TV	EURO	01/07/2003	5.903.092,08	<b>100,79000</b>	5.949.726,51	11.520.276.950
<b>TITOLI DI DEBITO QUOTATI</b>						<b>431.255.423,73</b>	<b>835.026.939.323</b>
<b>Titoli in conto gestione Depositi Cauzionali</b>							
IT0000366325	BTP-MZ 01 93/03 11,5	EURO	01/03/2003	2.065.824,00	<b>108,78000</b>	2.247.203,35	4.351.192.431
<b>TITOLI DI DEBITO QUOTATI</b>						<b>433.502.627,08</b>	<b>839.378.131.755</b>

Vedi anche Relazione del Presidente punto 2.3.3

## ALLEGATO C

## Prospetto di dettaglio dei Titoli di Capitale Quotati

Codice ISIN	Descrizione del Titolo	Divisa	Data Scadenza	Nominale	Prezzo di Mercato al 31/12/01	Valore di Mercato EURO al 31/12/01	Valore di Mercato LIRE al 31/12/01
NL0000301109	ABN AMRO HOLDING	EURO		148.461	<b>18,09</b>	2.685.659,49	5.200.161.901
IT0001207098	ACEA SPA	EURO		100.000	<b>7,575</b>	757.500,00	1.466.724.525
IT0001233417	AEM SPA	EURO		11.826.500	<b>2,265</b>	26.787.022,50	51.866.908.056
IT0003027817	AEM TORINO	EURO		50.000	<b>1,79</b>	89.500,00	173.296.165
NL0000331817	AHOLD NV	EURO		37.000	<b>32,68</b>	1.209.160,00	2.341.260.233
IT0003071393	AIR DOLOMITI SPA	EURO		17.500	<b>9,131</b>	159.792,50	309.401.424
FR0000031122	AIR FRANCE	EURO		2.110	<b>16,44</b>	34.688,40	67.166.108
IT0001477402	AISOFTWARE	EURO		5.000	<b>8,378</b>	41.890,00	81.110.350
FR0000130007	ALCATEL	EURO		5.000	<b>19,2</b>	96.000,00	185.881.920
IT0000078193	ALLEANZA ASS.NI	EURO		355.000	<b>12,34</b>	4.380.700,00	8.482.217.989
DE0008404005	ALLIANZ A.G. HLDG	EURO		6.609	<b>266</b>	1.757.994,00	3.403.951.042
IT0001137345	AUTOGRILL SPA	EURO		95.500	<b>10,39</b>	992.245,00	1.921.254.226
IT0000242948	AUTOSTRADE	EURO		335.000	<b>7,8</b>	2.613.000,00	5.059.473.510
FR0000120628	AXA	EURO		52.000	<b>23,47</b>	1.220.440,00	2.363.101.359
IT0000082963	BANCA FIDEURAM	EURO		10.000	<b>9,006</b>	90.060,00	174.380.476
DE0005151005	BASF A.G.	EURO		2.500	<b>41,75</b>	104.375,00	202.098.181
DE0005752000	BAYER A.G.	EURO		22.000	<b>35,8</b>	787.600,00	1.525.006.252
IT0001026175	BAYERISCHE VITA	EURO		85.000	<b>7,3</b>	620.500,00	1.201.455.535
CH0001441580	BB BIOTECH AG	EURO		6.900	<b>83,28</b>	574.632,00	1.112.642.703
IT0001284907	BCA AGRICOLA MANT PUT	EURO		12.078	<b>9,253</b>	111.757,73	216.393.140
IT0000064698	BCA AGRICOLA MANTOVANA	EURO		12.078	<b>10,19</b>	123.074,82	238.306.082
IT0001334587	BCA MONTE DEI PASCHI	EURO		201.500	<b>2,816</b>	567.424,00	1.098.686.068
IT0000064508	BCA POP. NOVARA	EURO		27.250	<b>6,525</b>	177.806,25	344.280.908
IT0000064193	BCA POP. COMM. INDUSTRIA	EURO		1.272.000	<b>10,1</b>	12.847.200,00	24.875.647.944
IT0000064300	BCA POP. DI LODI	EURO		19.000	<b>8,635</b>	164.065,00	317.674.138
IT0000064482	BCA POP. MILANO	EURO		42.000	<b>3,92</b>	164.640,00	318.787.493
PTBCP0AM0007	BCO COMM.PORTUGUES	EURO		12.692	<b>4,55</b>	57.748,60	111.816.882
IT0001281374	BCO DESIO BRIANZA RISP	EURO		13.000	<b>1,88</b>	24.440,00	47.322.439
IT0003106777	BENETTON GROUP	EURO		30.000	<b>12,72</b>	381.600,00	738.880.632
IT0001389631	BENI STABILI	EURO		1.595.000	<b>0,5315</b>	847.742,50	1.641.458.370
IT0003097257	BIESSE SPA	EURO		13.100	<b>4,599</b>	60.246,90	116.654.265
IT0001462578	BIOSEARCH ITALIA SPA	EURO		31.899	<b>16,8</b>	535.903,20	1.037.653.289
IT0001464921	BIPOP-CARIRE	EURO		345.000	<b>1,85</b>	638.250,00	1.235.824.328
IT0001254884	BNL ORD	EURO		150.000	<b>2,272</b>	340.800,00	659.880.816
IT0003184188	BONAPARTE ORD RAGG.	EURO		900.000	<b>0,82</b>	738.000,00	1.428.967.260
IT0003184196	BONAPARTE SPA RISP RAGG.	EURO		49.500	<b>0,92</b>	45.540,00	88.177.736
IT0000074135	BONIFICHE FERRARESI	EURO		233.250	<b>9,59</b>	2.236.867,50	4.331.179.434
IT0000066180	BRIOSCHI FINANZIARIA	EURO		190.000	<b>0,193</b>	36.670,00	71.003.021
IT0001127874	C.S.P. INT. IND CALZE	EURO		59.250	<b>2,78</b>	164.715,00	318.932.713
IT0001457222	CAIRO COMMUNICATIONS SPA	EURO		7.360	<b>27,85</b>	204.976,00	396.888.880
IT0001472171	CALTAGIRONE EDITORE	EURO		23.100	<b>7</b>	161.700,00	313.094.859
IT0001431805	CDB WEB TECH SPA	EURO		39.000	<b>3,75</b>	146.250,00	283.179.488

Codice ISIN	Descrizione del Titolo	Divisa	Data Scadenza	Nominale	Prezzo di Mercato al 31/12/01	Valore di Mercato EURO al 31/12/01	Valore di Mercato LIRE al 31/12/01
IT0001477337	CDC POINT SPA	EURO		6.183	11,55	71.413,65	138.276.108
IT0001128047	CEMBRE SPA	EURO		14.000	2,42	33.880,00	65.600.828
IT0003126783	CEMENTIR	EURO		156.000	2,4	374.400,00	724.939.488
IT0000080447	CIR	EURO		297.000	0,911	270.567,00	523.890.765
US17275R1023	CISCO SYSTEMS	USD		17.000	18,54	357.630,77	692.469.731
IT0001276408	CLASS EDITORI	EURO		6.000	3,576	21.456,00	41.544.609
IT0000070786	COFIDE	EURO		125.000	0,4963	62.037,50	120.121.350
IT0000070794	COFIDE RISP.	EURO		579.000	0,489	283.131,00	548.218.061
DE0008032004	COMMERZBANK A.G.	EURO		15.000	17,47	262.050,00	507.399.554
DE0005449409	COMROAD A.G.	EURO		10.000	8,83	88.300,00	170.972.641
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	EURO		1.400	17,79	24.906,00	48.224.741
IT0000078250	DALMINE	EURO		1.230.000	0,2014	247.722,00	479.656.677
IT0003040547	DATALOGIC SPA	EURO		3.000	12,05	36.150,00	69.996.161
IT0001020616	DATAMAT	EURO		11.000	7,981	87.791,00	169.987.080
DE0005421903	DEGUSSA A.G.	EURO		10.000	28,25	282.500,00	546.996.275
DE0008047002	DEPFA BANK A.G.	EURO		9.000	63,5	571.500,00	1.106.578.305
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG	EURO		25.468	79,4	2.022.159,20	3.915.446.194
IT0001423562	E.BISCOM	EURO		800	51,09	40.872,00	79.139.227
IT0003128367	ENEL SPA AZ ORD RAGGR.	EURO		2.075.000	6,319	13.111.925,00	25.388.227.020
GB0008897828	ENERGIS PLC	GBP		25.000	0,5725	23.520,95	45.542.910
IT0003029441	ENGINEERING SPA	EURO		24.500	31,63	774.935,00	1.500.483.392
IT0003132476	ENI SPA	EURO		685.000	14,051	9.624.935,00	18.636.472.892
DE0008026907	ENTRIUM DIRECT BK	EURO		985	8,5	8.372,50	16.211.421
IT0000072816	ERICSSON	EURO		2.000	27,27	54.540,00	105.604.166
SE0000108656	ERICSSON TELEFON.	SEK		9.200	57	56.379,82	109.166.558
IT0001210902	EUPHONE SPA	EURO		15.000	21,71	325.650,00	630.546.326
NL0000235190	EUROPEAN AERONAUTIC DEFENSE	EURO		26.000	13,64	354.640,00	686.678.793
IT0001475091	FERRETTI	EURO		50.000	3,657	182.850,00	354.046.970
IT0001976403	FIAT ORD	EURO		100.200	18,003	1.803.900,60	3.492.838.615
IT0001976411	FIAT PRIV	EURO		10.000	12,4	124.000,00	240.097.480
IT0001498481	FIDIA	EURO		30.527	10,197	311.283,82	602.729.522
IT0000070273	FINARTE PART.	EURO		798.000	1,037	827.526,00	1.602.313.768
IT0001391694	FINMATICA SPA	EURO		26.500	18,637	493.880,50	956.285.996
IT0001407847	FINMECCANICA	EURO		4.053.000	0,97	3.931.410,00	7.612.271.241
IT0001425211	FREEDOMLAND	EURO		2.000	11,698	23.396,00	45.300.973
IT0000062650	GABETTI HOLDING	EURO		105.000	2,065	216.825,00	419.831.743
IT0001390019	GANDALF SPA	EURO		20.575	18,04	371.173,00	718.691.145
IT0003203947	GEFRAN SPA RAGGRUP	EURO		132.000	4,29	566.280,00	1.096.470.976
IT0001480323	GEMINA	EURO		206.828	0,7098	146.806,51	284.257.041
IT0000062072	GENERALI ASSICURAZIONI	EURO		3.477.001	31,18	108.412.891,18	209.916.628.805
FR00004036408	GENSET S.A.	EURO		1.000	7,87	7.870,00	15.238.445
IT0001339842	GEWISS SPA	EURO		61.000	3,542	216.062,00	418.354.369
IT0000072402	GIM	EURO		215.000	0,8538	183.567,00	355.435.275
IT0001391041	GRANDI NAVI VELOCI	EURO		10.000	2,23	22.300,00	43.178.821
IT0003087258	GRANITIFIANDRE SPA	EURO		35.000	6,891	241.185,00	466.999.280
US4016981056	GUIDANT CORP	USD		2.000	49,8	113.014,86	218.827.283

Codice ISIN	Descrizione del Titolo	Divisa	Data Scadenza	Nominale	Prezzo di Mercato al 31/12/01	Valore di Mercato EURO al 31/12/01	Valore di Mercato LIRE al 31/12/01
IT0003039028	H.d.P.I. RISP POST RAGGR	EURO		13.000	<b>2,135</b>	27.755,00	53.741.174
IT0003039010	H.d.P.I. SPA ORD	EURO		198.900	<b>3,375</b>	671.287,50	1.299.793.848
IT0001244026	I GRANDI VIAGGI SPA	EURO		150.000	<b>0,615</b>	92.250,00	178.620.908
IT0003081475	I VIAGGI DEL VENTAGLIO	EURO		40.000	<b>1,687</b>	67.480,00	130.659.500
IT0001428975	I.NET SPA	EURO		2.900	<b>87,41</b>	253.489,00	490.823.146
IT0000340437	IDRA PRESSE	EURO		374.000	<b>2,295</b>	858.330,00	1.661.958.629
IT0001353157	IFI PRIV RAGGR	EURO		32.125	<b>23,91</b>	768.108,75	1.487.265.929
IT0001353173	IFIL ORD RAGG	EURO		125.000	<b>5,27</b>	658.750,00	1.275.517.863
IT0001353231	IFIL RISP	EURO		150.000	<b>3,977</b>	596.550,00	1.155.081.869
IT0001413837	IMMSI	EURO		120.000	<b>0,7102</b>	85.224,00	165.016.674
IT0000072014	IMPREGILO	EURO		107.500	<b>0,58</b>	62.350,00	120.726.435
US45669R1077	INFORMATION ARCH. CO	USD		13.000	<b>0,24</b>	3.540,22	6.854.822
NL0000303600	ING GROEP NV	EURO		16.940	<b>28,64</b>	485.161,60	939.403.851
IT0001078911	INTERPUMP GROUP	EURO		61.500	<b>4,323</b>	265.864,50	514.785.455
IT0000072618	INTESA - BCI	EURO		161.000	<b>2,813</b>	452.893,00	876.923.129
IT0000072626	INTESA - BCI RISP	EURO		641.000	<b>2,01</b>	1.288.410,00	2.494.709.631
IT0001465167	ITALCEMENTI RISP	EURO		95.000	<b>4,307</b>	409.165,00	792.253.915
IT0001386348	ITALDESIGN GIUGIARO	EURO		100.000	<b>3,88</b>	388.000,00	751.272.760
IT0003049217	ITALGAS SPA	EURO		200.000	<b>10,536</b>	2.107.200,00	4.080.108.144
IT0003057624	ITWAY SPA	EURO		25.000	<b>12,7</b>	317.500,00	614.765.725
NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV	EURO		2.288	<b>5,71</b>	13.064,48	25.296.361
DE0008232125	LUFTHANSA A.G.	EURO		4.200	<b>14,83</b>	62.286,00	120.602.513
IT0001118451	MANULI RUBBER IND.	EURO		17.000	<b>0,9418</b>	16.010,60	31.000.844
IT0001063210	MEDIASET	EURO		10.000	<b>8,185</b>	81.850,00	158.483.700
IT0000076197	MERLONI	EURO		100.000	<b>5,901</b>	590.100,00	1.142.592.927
IT0000076320	MERLONI RNC	EURO		30.000	<b>4,186</b>	125.580,00	243.156.787
IT0000062205	MILANO ASS.NI RISP. PORT	EURO		50.000	<b>3,13</b>	156.500,00	303.026.255
IT0003111462	MONTEFIBRE ORD	EURO		104.000	<b>0,5911</b>	61.474,40	119.031.036
DE0008430026	MUNCHENER RUECKV	EURO		3.000	<b>304,95</b>	914.850,00	1.771.396.610
US6311001043	NASDAQ 100	USD		25.000	<b>40,33</b>	1.144.048,56	2.215.186.905
IT0003138671	NEGRI BOSSI SPA	EURO		113.000	<b>2,9</b>	327.700,00	634.515.679
JP3735400008	NIPPON TELEGR.	JPY		100	<b>427000</b>	370.241,91	716.888.303
FI00090000681	NOKIA	EURO		12.000	<b>28,96</b>	347.520,00	672.892.550
CH0012005267	NOVARTIS AG REG	CHF		52.000	<b>60</b>	2.103.985,43	4.073.883.869
IT0001482444	NOVUSPHARMA	EURO		6.000	<b>33,45</b>	200.700,00	388.609.389
IT0001137311	OLIVETTI ORD	EURO		14.600.306	<b>1,438</b>	20.995.240,03	40.652.453.413
IT0001467734	ON BANCA	EURO		1.000	<b>31,45</b>	31.450,00	60.895.692
IT0003121644	PARMALAT ORD	EURO		70.000	<b>3,03</b>	212.100,00	410.682.867
IT0001356887	PCU ITALIA SPA ORD	EURO		27.358	<b>6,669</b>	182.450,50	353.273.430
CH0012287352	PHARMA VISION	CHF		5.000	<b>203</b>	684.469,62	1.325.317.991
IT0000072725	PIRELLI & CO.	EURO		1.515.000	<b>2,725</b>	4.128.375,00	7.993.648.661
IT0000088457	PIRELLI S.p.A.	EURO		861.000	<b>1,967</b>	1.693.587,00	3.279.241.700
IT0000086923	POLIGRAFICI EDITORIALE	EURO		60.000	<b>1,04</b>	62.400,00	120.823.248
DE0006952005	PREUSSAG A.G.	EURO		8.000	<b>27,6</b>	220.800,00	427.528.416
IT0003124663	PRIMA INDUSTRIE	EURO		11.272	<b>12,86</b>	144.957,92	280.677.672
FR0000044588	PROVIMI	EURO		8.576	<b>21,32</b>	182.840,32	354.028.226

Codice ISIN	Descrizione del Titolo	Divisa	Data Scadenza	Nominale	Prezzo di Mercato al 31/12/01	Valore di Mercato EURO al 31/12/01	Valore di Mercato LIRE al 31/12/01
IT0000062825	RAS	EURO		180.000	<b>13,202</b>	2.376.360,00	4.601.274.577
IT0001178299	RENO DE MEDICI	EURO		209.500	<b>1,289</b>	270.045,50	522.881.000
FR0000120131	RHODIA S.A.	EURO		13.000	<b>8,98</b>	116.740,00	226.040.160
IT0000086642	RINASCENTE	EURO		100.000	<b>3,899</b>	389.900,00	754.951.673
NL0000009470	ROYAL DUTCH	EURO		45.600	<b>56,9</b>	2.594.640,00	5.023.923.593
IT0001037081	SAES GETTERS RISP	EURO		58.850	<b>8,2</b>	482.570,00	934.385.814
IT0001463071	SAI	EURO		5.000	<b>13,992</b>	69.960,00	135.461.449
IT0001269361	SANPAOLO - IMI SPA	EURO		323.950	<b>12,041</b>	3.900.681,95	7.552.773.439
IT0001389920	SEAT PAGINE GIALLE ORD	EURO		1.582.020	<b>0,9068</b>	1.434.575,74	2.777.725.968
IT0001162509	SICC SPA	EURO		37.500	<b>0,75</b>	28.125,00	54.457.594
DE0007236101	SIEMENS A.G.	EURO		3.750	<b>74,35</b>	278.812,50	539.856.279
IT0000086790	SIRTI	EURO		120.000	<b>0,984</b>	118.080,00	228.634.762
IT0001076733	SMI METALLI	EURO		410.000	<b>0,514</b>	210.740,00	408.049.540
IT0003153415	SNAM RETE GAS SPA	EURO		90.000	<b>2,968</b>	267.120,00	517.216.442
IT0001495271	SNIA ORD	EURO		322.200	<b>1,51</b>	486.522,00	942.037.953
IT0001495305	SNIA RNC	EURO		187.200	<b>1,41</b>	263.952,00	511.082.339
IT0000076536	SOGEFI	EURO		200.000	<b>2,045</b>	409.000,00	791.934.430
US8361533040	SOURCE MEDIA INC	USD		15.000	<b>0,022</b>	374,45	725.036
CH0011037469	SYNGENTA AG	CHF		325	<b>86</b>	18.848,20	36.495.204
IT0001052049	T.I.M. ORD	EURO		1.849.501	<b>6,268</b>	11.592.672,27	22.446.543.536
IT0001127429	TELECOM ORD	EURO		33.250	<b>9,6</b>	319.200,00	618.057.384
IT0001127437	TELECOM RISP	EURO		1.161.395	<b>6</b>	6.968.370,00	13.492.645.780
ES0178430E18	TELEFONICA S.A.	EURO		29.808	<b>15,03</b>	448.014,24	867.476.532
IT0001453924	TISCALI	EURO		4.445	<b>10,179</b>	45.245,66	87.607.814
IT0001454435	TXT E- SOLUTIONS	EURO		3.000	<b>38,52</b>	115.560,00	223.755.361
IT0000064854	UNICREDITO ORD.	EURO		65.000	<b>4,492</b>	291.980,00	565.352.115
IT0001074589	UNIPOL PRIV.	EURO		100.000	<b>1,699</b>	169.900,00	328.972.273
FR0000127771	VIVENDI UNIVERSAL	EURO		49.090	<b>61,5</b>	3.019.035,00	5.845.666.899
PTTLE0AM0004	VODAFONE (TELECEL)	EURO		5.000	<b>9</b>	45.000,00	87.132.150
GB0007192106	VODAFONE GROUP	GBP		500.000	<b>1,795</b>	1.474.938,37	2.855.878.918
IT0001238648	W.FIN.PART ORD 98/01	EURO		2.110.000	<b>0,0888</b>	187.368,00	362.795.037
IT0001178653	W.INTESA-BCI RISP 02	EURO		271.000	<b>0,3042</b>	82.438,20	159.622.614
IT0003056873	W.OLIVETTI 01/02	EURO		134.200	<b>0,1609</b>	21.592,78	41.809.452
<b>TITOLI DI CAPITALE QUOTATI</b>						<b>296.862.014,48</b>	<b>574.805.012.719</b>

## ALLEGATO D

## Prospetto di dettaglio dei Titoli di debito non quotati

Codice ISIN	Descrizione del Titolo	Divisa	Data Scadenza	Nominale	Prezzo di Mercato al 31/12/01	Valore di Mercato EURO al 31/12/01	Valore di Mercato LIRE al 31/12/01
XS0073085234	ABBEY.N. 97/02 8% ITL	LIT	01/03/2007	10.000.000.000	<b>100,90750</b>	5.211.437,45	10.090.749.991
NL0000122505	ABN BK EUR TM 99/19	EURO	10/06/2019	1.000.000,00	<b>88,62000</b>	886.200,00	1.715.922.474
XS0140933119	AIG TV% 09	EURO	21/12/2009	15.000.000,00	<b>100,00000</b>	15.000.000,00	29.044.050.000
DE0002306008	ALLIANZ 98/08 5%	EURO	25/03/2008	2.556.459,41	<b>100,08500</b>	2.558.632,40	4.954.203.157
DE0001954907	ARGENT 97/09 8% DEM	DEM	30/10/2009	19.000.000,00	<b>30,28000</b>	2.941.564,45	5.695.662.998
XS0080809253	ARGENT GOV 97/04 SD	LIT	18/03/2004	2.500.000.000	<b>31,87500</b>	411.551,59	796.874.997
US040114GH79	ARGENTINA \$ 12% 31	USD	19/06/2031	4.932.815,00	<b>22,63000</b>	1.266.647,04	2.452.570.664
USP8055KFQ33	ARGENTINA EUR 9% 05	EURO	24/05/2005	1.500.000,00	<b>31,87500</b>	478.125,00	925.779.094
DE0001974608	ARGENTINA EUR TP% 08	EURO	26/02/2008	10.225.837,62	<b>31,87500</b>	3.259.485,74	6.311.244.454
DE0002483203	ARGENTINA EUR TP% 10	EURO	06/07/2010	2.556.459,41	<b>31,87500</b>	814.871,44	1.577.811.123
XS0103457585	ARGENTINA TS EUR 08	EURO	26/02/2008	680.670,32	<b>31,87500</b>	216.963,66	420.100.226
XS0088590863	ARGENTINA TV ITL 05	LIT	08/07/2005	5.000.000.000	<b>31,87500</b>	823.103,18	1.593.749.994
US04011NAM02	ARGENTINA TV%XEU STRIP 11	EURO	28/05/2011	15.000.000,00	<b>31,87500</b>	4.781.250,00	9.257.790.938
IT0003098958	ARIOSTO TV	EURO	10/10/2020	4.500.000,00	<b>99,69852</b>	4.486.433,30	8.686.946.206
XS0076689024	AR-TEL 97/07 8.875%	LIT	30/05/2007	3.000.000.000	<b>83,42373</b>	1.292.542,85	2.502.711.944
XS0139186356	AT & T 6%	EURO	21/11/2006	1.000.000,00	<b>100,08250</b>	1.000.825,00	1.937.867.423
XS0107120098	ATLANTIC TELECOM 13 % EUR 10	EURO	15/01/2010	4.000.000,00	<b>10,00000</b>	400.000,00	774.508.000
XS0127769858	AVENTIS EUR 5% 06	EURO	18/04/2006	1.650.000,00	<b>101,02000</b>	1.666.830,00	3.227.432.924
XS0108883363	B.CO HIPOTECARIO 9% 02	EURO	27/03/2002	2.000.000,00	<b>31,87500</b>	637.500,00	1.234.372.125
US05959FAG19	B.HIPOTEC. 00/03 12.625%	USD	17/02/2003	3.000.000,00	<b>31,87500</b>	1.085.044,82	2.100.939.734
IT0000260791	B.ROMA 90/06 TV 89	LIT	01/01/2006	8.227.876.000	<b>102,02000</b>	4.335.180,10	8.394.079.172
IT0000458403	B.ROMA 92/03 TV 152	LIT	01/04/2003	2.425.005.000	<b>100,52000</b>	1.258.923,10	2.437.615.031
IT0000450699	B.ROMA 92/03 TV138	LIT	01/01/2003	2.466.198.000	<b>100,87000</b>	1.284.766,00	2.487.653.863
IT0000452562	B.ROMA 92/08 TV 141	LIT	01/01/2008	4.300.625.000	<b>101,45000</b>	2.253.293,20	4.362.984.024
XS0083774561	BANCOMER 98/03 7.125%	LIT	30/01/2003	5.000.000.000	<b>98,10000</b>	2.533.221,09	4.905.000.000
IT0001178695	BAV-98/03 TV CV SUB	LIT	01/01/2003	165.000.000	<b>163,85000</b>	139.625,40	270.352.473
XS0087975958	BAV-INTL 98/08 TV	LIT	10/06/2008	8.000.000.000	<b>97,70000</b>	4.036.627,12	7.815.999.994
DE0005934210	BAY.HYPO 01/06 5.125%	EURO	23/05/2006	2.000.000,00	<b>101,37500</b>	2.027.500,00	3.925.787.425
DE0005764245	BAYER EUR OCP 10/08	EURO	31/10/2008	2.000.000,00	<b>107,70000</b>	2.154.000,00	4.170.725.580
IT0001159745	BCA MEDIOCREDITO 6,35% 09/0	LIT	01/09/2007	5.000.000.000	<b>104,27000</b>	2.692.548,00	5.213.499.916
XS0118659928	BCO HIPOTECARIO 8,75% 00/02 E	EURO	18/10/2002	2.500.000,00	<b>31,87500</b>	796.875,00	1.542.965.156
XS0035894392	BEI- 92/02 10,5%	LIT	07/02/2002	5.000.000.000	<b>100,71000</b>	2.600.618,72	5.035.500.009
XS0035872406	BEI- 92/02 7,125%	USD	30/01/2002	11.950.000,00	<b>100,39500</b>	13.613.074,44	26.358.587.646
XS0095690730	BEI USD TP 26/3/09	USD	26/03/2009	5.000.000,00	<b>99,65750</b>	5.654.005,45	10.947.681.133
DE0004136205	BEI-94/04 6.5%	EURO	21/04/2004	2.965.492,91	<b>105,46000</b>	3.127.408,82	6.055.507.876
XS0070355192	BEI-96/06 7.875%	LIT	07/11/2006	5.000.000.000	<b>113,62000</b>	2.933.991,64	5.680.999.993
IT0006530049	BEI-99/14 TM SWAP	EURO	04/08/2014	3.000.000,00	<b>92,85000</b>	2.785.500,00	5.393.480.085
IT0001132726	BENETTON ITL TV 02	LIT	18/07/2002	3.000.000.000	<b>99,52000</b>	1.541.933,70	2.985.599.965
XS0087373980	BIRS OCP ITL 98/03	LIT	05/06/2003	5.000.000.000	<b>104,07000</b>	2.687.383,47	5.203.499.991
XS0043493187	BIRS 93/03 10,8%	LIT	19/05/2003	4.000.000.000	<b>109,40500</b>	2.260.118,68	4.376.199.997
XS0045165676	BIRS 93/03 9,45%	LIT	11/08/2003	3.000.000.000	<b>108,72500</b>	1.684.553,29	3.261.749.999
DE0001282705	BIRS 95/05 7.125%	DEM	12/04/2005	2.800.000,00	<b>108,62250</b>	1.555.058,47	3.011.013.064
XS0082314518	BIRS 97/04 6%	USD	04/12/2004	1.000.000,00	<b>103,20250</b>	1.171.025,76	2.267.422.048
IT0006523556	BIRS 98/18 ZC	LIT	26/03/2018	20.000.000.000	<b>40,55500</b>	4.188.981,91	8.111.000.003
US459056KU03	BIRS USD 6,75% 92/02	USD	16/02/2002	12.889.000,00	<b>100,19000</b>	14.652.773,29	28.371.725.338
XS0124494708	BMW- 01/06 5.25%	EURO	01/09/2006	1.000.000,00	<b>101,73250</b>	1.017.325,00	1.969.815.878
XS0086327581	BNDEDES 98/10 TP% SU ITL	LIT	28/04/2010	10.000.000.000	<b>90,16000</b>	4.656.375,40	9.015.999.996
XS0107273160	BNL-INTL 00/02 TV	EURO	15/02/2002	6.000.000,00	<b>100,00000</b>	6.000.000,00	11.617.620.000
XS0118241883	BRASILE 00/07 9.5%	EURO	05/10/2007	2.000.000,00	<b>88,84750</b>	1.776.950,00	3.440.654.977
XS0077157575	BRASILE 97/17 11% ITL	EURO	26/06/2017	7.746.840,00	<b>89,67000</b>	6.946.591,43	13.450.476.588
US105756AE07	BRASILE 97/27 10,125%USD	USD	15/05/2027	9.000.000,00	<b>74,50000</b>	7.608.078,97	14.731.295.067
DE0002309002	BRASILE 98/08 10% DEM	DEM	23/04/2008	6.400.000,00	<b>77,31500</b>	2.529.954,03	4.898.674.090

Codice ISIN	Descrizione del Titolo	Divisa	Data Scadenza	Nominale	Prezzo di Mercato al 31/12/01	Valore di Mercato EURO al 31/12/01	Valore di Mercato LIRE al 31/12/01
XS0102005989	BRASILE 99/04 11.125%	EURO	30/09/2004	2.000.000,00	<b>100,30500</b>	2.006.100,00	3.884.351.247
XS0123683640	BRIT.TEL 01/04 5.625%	EURO	15/02/2004	3.500.000,00	<b>102,23250</b>	3.578.137,50	6.928.240.297
US135087WS93	CANADA 5,25%USD 98/08	USD	05/11/2008	2.500.000,00	<b>99,10750</b>	2.811.400,77	5.443.630.969
IT0001141701	CARIPL0 /02 6.25OPTV	LIT	08/08/2002	20.000.000.000	<b>100,01500</b>	10.330.687,40	20.003.000.092
IT0000106150	CARIPL0 CA /02 17,5%	LIT	01/07/2002	3.742.970.000	<b>106,60000</b>	2.060.666,10	3.990.005.949
IT0000018371	CARIPL0 CF 69/06 6%	LIT	01/10/2006	115.800.000	<b>100,66000</b>	60.200,40	116.564.229
IT0000018363	CARIPL0 CF 69/08 6%	LIT	01/10/2008	1.632.700.000	<b>100,66000</b>	848.784,40	1.643.475.770
IT0000152709	CARIPL0 OF 86/02 TV4	LIT	01/01/2002	1.509.760.000	<b>100,00000</b>	779.726,00	1.509.760.062
IT0000292703	CARIPL0 OF92/07 TV1@	LIT	01/01/2007	5.400.000.000	<b>101,12000</b>	2.820.102,60	5.460.480.061
IT0000022407	CARIPL0 OP 70/00 6%	LIT	01/10/2004	2.303.800.000	<b>100,65000</b>	1.197.547,20	2.318.774.717
IT0000022415	CARIPL0 OP 82/08 6%	LIT	01/10/2008	21.346.400.000	<b>102,37500</b>	11.286.327,30	21.853.376.961
IT0000158730	CARIPL0 OP 87/02 TV2	LIT	01/07/2002	6.958.200.000	<b>100,09000</b>	3.596.844,60	6.964.462.294
IT0000270550	CARIPL0 OP 91/06 TV3	LIT	01/01/2006	10.900.000.000	<b>100,40000</b>	5.651.897,70	10.943.599.960
XS0097132806	CARISMA 0,5 EUR 15	EURO	30/11/2005	10.015.040,00	<b>119,32000</b>	11.949.945,73	23.138.321.419
FR0000482762	CASINO GUICHARD EUR TV% 03	EURO	29/09/2003	4.000.000,00	<b>99,92000</b>	3.996.800,00	7.738.883.936
XS0084393114	CCTWO 98/05 TV ITL	LIT	31/08/2005	15.000.000.000	<b>100,68000</b>	7.799.532,10	15.102.000.019
IT0001220778	CEN-MC 98/03 OC IDX	EURO	24/04/2003	2.582.280,00	<b>110,87000</b>	2.862.973,80	5.543.490.280
US169428AA70	CHINA 7,875% 04 USD	USD	02/11/2004	1.000.000,00	<b>107,90250</b>	1.224.356,06	2.370.683.908
US184502AL67	CLEAR CHANNEL 6,5%	EURO	07/07/2005	1.000.000,00	<b>98,98000</b>	989.800,00	1.916.520.046
XS0074069831	CLF- 97/02 8% ITL	LIT	07/03/2007	5.500.000.000	<b>100,05000</b>	2.841.933,20	5.502.749.997
XS0105518541	COLT TEL. EUR 2 CV/06	EURO	16/12/2006	500.000,00	<b>57,71500</b>	288.575,00	558.759.115
XS0111469614	COLT TEL. EUR 7,625 09	EURO	15/12/2009	5.000.000,00	<b>79,12749</b>	3.956.374,63	7.660.609.505
XS0107999707	COMIT EUR	EURO	01/03/2010	1.000.000,00	<b>103,53500</b>	1.035.350,00	2.004.717.145
XS0103366943	COMIT EUR TV% 99/02	EURO	08/02/2002	20.850.000,00	<b>100,16000</b>	20.883.360,00	40.435.823.467
XS0096013684	COMMERZBANK GRD TV 02	GRD	08/04/2002	2.000.000.000,00	<b>99,77598</b>	5.856.257,80	11.339.294.354
IT0000482114	CR BO 93/08 12,5%	LIT	01/01/2008	7.423.514.500	<b>123,44000</b>	4.732.597,40	9.163.586.368
IT0000176898	CR CALABRIA E LUC. TV 58	LIT	01/01/2004	1.711.662.195	<b>101,23000</b>	894.872,90	1.732.715.550
XS0054850531	CR.SUISSE 94/14 ZC SUB	LIT	20/12/2014	10.900.000.000	<b>40,44500</b>	2.276.802,82	4.408.504.996
IT0001182051	CREDIOP 5,90% 97/07	EURO	01/12/2007	1.549.368,00	<b>99,75630</b>	1.545.592,10	2.992.683.615
XS0036477908	CREDIOP ITL 10,65%	LIT	18/03/2002	23.000.000.000	<b>101,48250</b>	12.054.607,57	23.340.975.000
XS0088069181	CREDIOP O/S GRD TV 02	GRD	19/06/2002	900.000.000,00	<b>99,83408</b>	2.636.850,33	5.105.654.188
XS0087179239	CREDIT LOC XEU 0CP 06	EURO	15/05/2006	1.000.000,00	<b>125,00000</b>	1.250.000,00	2.420.337.500
XS0084193373	CREMONINI FINANCE ITL TV 03	LIT	11/02/2002	3.000.000.000	<b>99,80000</b>	1.546.271,96	2.994.000.008
XS0109327691	CROATIA EUR 7% 00/05	EURO	28/03/2005	2.500.000,00	<b>105,27750</b>	2.631.937,50	5.096.141.623
IT0000462546	CRPPLL - OF 93/03 TV%	LIT	01/01/2003	4.265.000.000	<b>100,42000</b>	2.211.940,00	4.282.913.064
IT0001177424	CRPPLL 97IND AZ INT	EURO	10/12/2002	7.230.384,00	<b>126,50000</b>	9.146.435,80	17.709.969.246
IT0000194552	CRPPLL-CA89 2 13 13,5%	LIT	01/01/2005	16.845.000.000	<b>105,65000</b>	9.191.250,40	17.796.742.412
US233835AR80	DAIMLER 01/04 6%	EURO	19/01/2004	1.000.000,00	<b>102,21750</b>	1.022.175,00	1.979.206.787
XS01247177934	DAIMLERCHRYSLER 4,75% 02	EURO	18/08/2002	2.000.000,00	<b>100,48500</b>	2.009.700,00	3.891.321.819
XS0113200314	DAIMLERCHRYSLER 5,75% 00/05	EURO	23/06/2005	1.000.000,00	<b>101,79750</b>	1.017.975,00	1.971.074.453
XS0133839950	DANA 01/11 9%	EURO	15/08/2011	2.000.000,00	<b>95,19000</b>	1.903.800,00	3.686.270.826
DE0001135176	DE-GOV GE 04 00/31 5.5%	EURO	04/01/2031	20.000.000,00	<b>102,17500</b>	20.435.000,00	39.567.677.450
DE0001135184	DE-GOV LG 04 01/11 5%	EURO	04/07/2011	20.000.000,00	<b>100,34500</b>	20.069.000,00	38.859.002.630
DE0003510541	DEPFA 01/11 5.25%	EURO	15/07/2011	5.000.000,00	<b>100,04000</b>	5.002.000,00	9.685.222.540
DE0003088704	DEUT-FINANCE 99/29 TV	EURO	02/07/2029	12.955.000,00	<b>86,49500</b>	11.205.427,25	21.696.732.621
DE0008040288	DEUTSCHE BANK EX W 9%	DEM	31/12/2002	31.000,00	<b>114,67500</b>	18.176,04	35.193.721
DE0003083358	DEUTSCHE F 99/19 TV	EURO	04/06/2019	5.000.000,00	<b>89,59500</b>	4.479.750,00	8.674.005.533
XS0133866334	DEUTSCHE TELEKOM TV 03	EURO	14/08/2003	6.850.000,00	<b>99,68500</b>	6.828.422,50	13.221.669.634
XS0097773427	DRESDNER FUN. EUR 5 79/11	EURO	30/06/2011	2.000.000,00	<b>96,50000</b>	1.930.000,00	3.737.001.100
XS0088160428	EDIZI.FIN 98/03 2% ITL	LIT	08/07/2003	5.000.000.000	<b>94,60000</b>	2.442.841,13	4.729.999.995
XS0126251890	EL PASO CORP.01/06 5.75%	EURO	14/03/2006	2.000.000,00	<b>96,38000</b>	1.927.600,00	3.732.354.052
XS0107058355	EMTN 5 YEAR EUR 0CP	EURO	23/02/2005	1.000.000,00	<b>99,80000</b>	998.000,00	1.932.397.460
XS0137052832	ENEL TV 10/06	EURO	23/10/2006	5.000.000,00	<b>99,49000</b>	4.974.500,00	9.631.975.115
XS0110170700	ENERGIE GPL 9,125 10	GBP	15/03/2010	2.000.000,00	<b>83,06911</b>	2.730.291,11	5.286.580.768
XS0112278303	ENI- 00/10 6.125%	EURO	09/06/2010	5.000.000,00	<b>104,10000</b>	5.205.000,00	10.078.285.350
IT0001168092	ENIFIN 97/05 TV 1	EURO	03/11/2005	3.098.736,00	<b>101,61000</b>	3.148.625,60	6.096.589.291

Codice ISIN	Descrizione del Titolo	Divisa	Data Scadenza	Nominale	Prezzo di Mercato al 31/12/01	Valore di Mercato EURO al 31/12/01	Valore di Mercato LIRE al 31/12/01
XS0117892264	EUROCLEAR FIN TV% EUR	EURO	04/10/2010	5.000.000,00	<b>104,22000</b>	5.211.000,00	10.089.902.970
US302154AF64	EXP. IMP. BK KOREA 6,5% 02	USD	10/02/2002	1.000.000,00	<b>100,24000</b>	1.137.410,64	2.202.334.100
XS0114945792	FIAT FIN 00/05 6.125%	EURO	01/08/2005	1.000.000,00	<b>101,31250</b>	1.013.125,00	1.961.683.544
XS0129648621	FIAT FIN 01/11 6.75%	EURO	25/05/2011	2.500.000,00	<b>96,82250</b>	2.420.562,50	4.686.862.552
XS0105383359	FIAT FIN 99/06 5.5%	EURO	13/12/2006	3.000.000,00	<b>98,58500</b>	2.957.550,00	5.726.615.339
FR0000209546	FINAXA FRF 3% CV 07	EURO	01/01/2007	352.157,00	<b>115,92500</b>	408.238,00	790.458.992
IT0001238606	FINPART 98/05 6.45%W	LIT	22/07/2005	7.808.100.000	<b>101,61000</b>	4.097.471,10	7.933.810.367
USG3459JAA90	FIorentina FIN ITL TV% 10	LIT	15/09/2010	2.000.000.000	<b>65,19000</b>	673.356,51	1.303.800.010
FR0000487522	FRANCE TELECOM 5%	EURO	26/02/2005	3.400.000,00	<b>98,37750</b>	3.344.835,00	6.476.503.665
FR0000487514	FRANCE TELECOM TV%	EURO	27/05/2003	3.000.000,00	<b>100,12500</b>	3.003.750,00	5.816.071.013
XS0121336266	FREDDIE M. EUR 5,25%	EURO	15/01/2006	5.000.000,00	<b>102,65500</b>	5.132.750,00	9.938.389.843
XS0090807594	GECC 98/08 5.75% USD	USD	22/09/2008	3.000.000,00	<b>99,71000</b>	3.394.190,40	6.572.069.046
XS0114165276	GENERALI EUR 6,9 22	EURO	20/07/2022	2.500.000,00	<b>103,90000</b>	2.597.500,00	5.029.461.325
XS0096347207	GILLEN TV EUR 99/03	EURO	29/04/2003	2.000.000,00	<b>98,81282</b>	1.976.256,43	3.826.566.038
US370425RC68	GMAC USD 5,5% 99/02	USD	14/01/2002	5.000.000,00	<b>100,07500</b>	5.677.692,05	10.993.544.786
IT0003045066	GOLDEN BAR 00/06 A TV%	EURO	15/10/2006	2.000.000,00	<b>101,17000</b>	2.023.400,00	3.917.848.718
XS0083780618	GOLDMAN SACHS ITL TV 08	LIT	19/02/2008	11.000.000.000	<b>99,12316</b>	5.631.212,33	10.903.547.498
US40050AAD46	GR ELEKTRA USD 12% 08	USD	01/04/2008	2.500.000,00	<b>100,50000</b>	2.850.902,08	5.520.116.170
GR0110011138	GRECIA 5,9% 00/03	EURO	11/02/2003	8.804.108,58	<b>102,72250</b>	9.043.800,44	17.511.239.478
GR0518007274	GRECIA GRD TV 02	EURO	27/12/2002	2.347.762,29	<b>102,30000</b>	2.401.760,82	4.650.457.423
XS0085281011	HELRAIL/08 6.25%ITL	LIT	03/04/2008	20.000.000.000	<b>105,88000</b>	10.936.491,30	21.176.000.009
DE0003142501	HOECH. CAPITAL EUR 2,75%	EURO	29/07/2003	2.000.000,00	<b>97,77500</b>	1.955.500,00	3.786.375.985
DE0005932347	HYPOVEREINSBANK BVBK OCP 08	EURO	30/04/2009	2.000.000,00	<b>94,80000</b>	1.896.000,00	3.671.167.920
XS0113429145	I.B.M. CORP. EUR 5,50% 03	EURO	27/06/2003	2.500.000,00	<b>102,42000</b>	2.560.500,00	4.957.819.335
IT0001163150	ICCRI 97/02 OC IDX	EURO	04/11/2002	2.582.280,00	<b>134,80000</b>	3.480.913,40	6.739.988.189
IT0000494895	IICF 93/03 813^ TV	LIT	01/07/2003	3.056.974.000	<b>100,33000</b>	1.584.005,30	3.067.061.942
IT0001225330	IMI-98/03 OC IDX	EURO	11/05/2003	516.456,00	<b>110,33000</b>	569.805,90	1.103.298.070
XS0099616822	IMPREGILO TV EUR 04	EURO	27/07/2004	2.000.000,00	<b>101,44000</b>	2.028.800,00	3.928.304.576
XS0097596208	INA- 99/09 4,5%	EURO	28/05/2009	2.500.000,00	<b>94,56333</b>	2.364.083,33	4.577.503.629
IT0003033864	INAIL SCC EUR TV% 10	EURO	25/05/2010	10.000.000,00	<b>100,12000</b>	10.012.000,00	19.385.935.240
XS0082765289	INTESA TV 2/1/08 USD	USD	02/01/2008	625.000,00	<b>99,07667</b>	702.631,53	1.360.484.353
IT0001494340	INTESA SEC 04 TV% A1	EURO	10/08/2004	2.000.000,00	<b>101,95000</b>	2.039.000,00	3.948.054.530
IT0000570348	IRFIS 96/06 ZC 41	LIT	06/03/2006	15.000.000.000	<b>72,99137</b>	5.654.534,80	10.948.706.097
US465410AV02	ITALY INT 01/04 5.25%	USD	16/01/2004	3.000.000,00	<b>103,18500</b>	3.512.481,56	6.801.112.670
XS0028230984	ITALY INT 90/05 TV	EURO	31/05/2005	6.000.000,00	<b>100,58000</b>	6.034.800,00	11.685.002.196
US465410AG35	ITALY USD 6% 03	USD	27/09/2003	4.000.000,00	<b>104,41250</b>	4.739.021,90	9.176.025.934
XS0119298189	KONINKLIJKE 00/05 3.5%	EURO	24/11/2005	100.000,00	<b>81,50000</b>	81.500,00	157.806.005
XS0111182597	KONINKLIJKE 00/05 4%	EURO	19/05/2005	600.000,00	<b>113,75000</b>	682.500,00	1.321.504.275
XS0112541791	KPN- 00/02 TV	EURO	13/06/2002	4.000.000,00	<b>99,29000</b>	3.971.600,00	7.690.089.932
XS0138075071	LA VEGGIA FINANCE 7,125%	EURO	14/11/2004	5.000.000,00	<b>99,63000</b>	4.981.500,00	9.645.529.005
XS0072997967	LAND RHEIN ITL 7,15%	LIT	13/02/2007	15.000.000.000	<b>100,37750</b>	7.776.097,86	15.056.625.003
XS0108188698	LEHMAN B.H.00/05 TV EUR	EURO	01/09/2005	8.000.000,00	<b>99,83000</b>	7.986.400,00	15.463.826.728
XS0078877528	LEHMAN BROTH ITL OCP 08	LIT	04/08/2008	14.650.000.000	<b>68,79559</b>	5.205.138,50	10.078.553.523
XS0116667360	LIR-ENERGY 00/02 10%	USD	06/09/2002	1.000.000,00	<b>101,20000</b>	1.148.303,64	2.223.425.889
IT0001239349	LOMB MC 98/03 OC IDX	LIT	07/07/2003	15.000.000.000	<b>103,00500</b>	7.979.646,40	15.450.749.935
IT0001134565	LOMB MCR 97/02 TV RB	LIT	28/07/2002	5.000.000.000	<b>99,48000</b>	2.568.856,60	4.973.999.969
IT0001121513	LOMB MCR 97/04 TV 70	LIT	16/06/2004	5.000.000.000	<b>98,68000</b>	2.548.198,30	4.933.999.922
IT0001260469	LOMB MCR 98/14 TM RF	EURO	02/10/2014	2.574.533,16	<b>78,71500</b>	2.026.543,80	3.923.935.964
IT0001153094	M LOMBARDO STEP DOWN 129A	LIT	01/09/2007	4.000.000.000	<b>104,03000</b>	2.149.080,40	4.161.199.906
XS0129832399	MAN IP 220 EUR OCP 16	EURO	30/06/2016	20.000.000,00	<b>106,59000</b>	21.318.000,00	41.277.403.860
XS0140903047	MAN MULTY STRATEGY OCP SER	EURO	28/02/2013	20.000.000,00	<b>100,00000</b>	20.000.000,00	38.725.400.000
XS0110189981	MAN-IP 220 OCP 15	EURO	30/06/2015	22.540.970,00	<b>123,88000</b>	27.923.753,64	54.067.926.461
DE0003084505	MANNESM 99/09 4.75%	EURO	27/05/2009	2.000.000,00	<b>95,18750</b>	1.903.750,00	3.686.174.013
XS0109451194	MARCONI 5,625% 05	EURO	30/03/2005	1.500.000,00	<b>54,65250</b>	819.787,50	1.587.329.943
US20440FAC68	MARLIM 12,25% USD 08	USD	26/09/2008	1.000.000,00	<b>97,14250</b>	1.102.263,70	2.134.280.134
XS0096374359	MED.LOMB.EUR TV 99/14	EURO	30/04/2014	11.000.000,00	<b>94,30750</b>	10.373.825,00	20.086.526.133

Codice ISIN	Descrizione del Titolo	Divisa	Data Scadenza	Nominale	Prezzo di Mercato al 31/12/01	Valore di Mercato EURO al 31/12/01	Valore di Mercato LIRE al 31/12/01
XS0076774990	MEDIOBANCA ITL 2% CV	LIT	01/07/2002	3.000.000.000	<b>171,05500</b>	2.650.276,05	5.131.650.007
XS0078961231	MERRYL LYNCH GRD 9,4% 02	GRD	08/08/2002	1.000.000.000,00	<b>103,20250</b>	3.028.686,72	5.864.355.235
XS0082731463	MERRYL LYNCH TP% 98/08	LIT	07/01/2008	7.000.000.000	<b>101,26000</b>	3.660.749,79	7.088.199.996
XS0126200988	MESSICO 01/08 7.375%	EURO	13/03/2008	2.000.000,00	<b>100,08500</b>	2.001.700,00	3.875.831.659
XS0085661949	MESSICO 98/13 10% ITL	LIT	08/04/2013	10.000.000.000	<b>94,06250</b>	4.857.922,71	9.406.250.006
XS0109896471	MILACRON 00/05 7.625%	EURO	06/04/2005	2.000.000,00	<b>65,00000</b>	1.300.000,00	2.517.151.000
XS0140757393	MOBILE TELE FIN 10,95%	USD	21/12/2004	2.000.000,00	<b>100,50000</b>	2.280.721,66	4.416.092.929
XS0096100226	MORGAN G.T. TV% 99/14 EUR	EURO	15/04/2014	5.000.000,00	<b>91,16500</b>	4.558.250,00	8.826.002.728
IT0001230843	MPASCHI 98/08 TV IDX	EURO	01/06/2008	2.582.280,00	<b>100,30000</b>	2.590.026,80	5.014.991.192
IT0000456191	MPASCHI CF 92/08 TV	LIT	01/01/2008	8.442.306.000	<b>101,56000</b>	4.428.104,50	8.574.005.900
IT0000174752	MPASCHI CF/03 12,3%6	LIT	01/10/2003	175.840.000	<b>106,75000</b>	96.943,70	187.709.178
DE0001015527	MUNCHEN HYPO EUR 5% 09	EURO	15/01/2009	4.000.000,00	<b>99,88500</b>	3.995.400,00	7.736.173.158
DE0002158649	MUNCHENER 00/06 5%	EURO	04/10/2006	5.000.000,00	<b>101,51000</b>	5.075.500,00	9.827.538.385
XS0074095596	N.I.B. TV 18/03/02 ITL	LIT	18/03/2002	5.000.000.000	<b>100,11300</b>	2.585.202,48	5.005.650.006
XS0086058319	NAT HUNG. BK /03 6.5%USD	USD	08/04/2003	5.000.000,00	<b>104,08250</b>	5.905.055,03	11.433.780.903
XS0108044693	NTL COM. TM% 09	EURO	15/11/2009	3.500.000,00	<b>31,25000</b>	1.093.750,00	2.117.795.313
XS0104755383	NTL COMM. EUR 9,25 06	EURO	15/11/2006	5.000.000,00	<b>87,48755</b>	4.374.377,45	8.469.975.825
XS0108045401	NTL-COM 99/09 9.875%	EURO	15/11/2009	3.000.000,00	<b>31,19000</b>	935.700,00	1.811.767.839
FR0000188013	OAT 3% 01/12	EURO	25/07/2012	6.000.000,00	<b>98,46667</b>	5.908.000,00	11.439.483.160
IT0006528548	OLIV FIN (TECN) 99/04 TV (CEDEL	EURO	23/06/2004	2.500.000,00	<b>100,98000</b>	2.524.500,00	4.888.113.615
IT0006528548	OLIV_FIN.(TECN) 99/04 TV (MONT	EURO	23/06/2004	2.959.612,40	<b>100,98000</b>	2.988.616,60	5.786.768.664
IT0003056915	OLIVETTI 01/04 1,5% CV	EURO	01/01/2004	2.467.192,00	<b>98,86000</b>	2.439.066,00	4.722.690.324
XS0100276160	OLIVETTI 5,825% 04	EURO	30/07/2004	2.500.000,00	<b>101,12500</b>	2.528.125,00	4.895.132.594
XS0086832473	OLIVETTI/03 5.875% S.MG	EURO	22/05/2003	5.000.000,00	<b>101,52000</b>	5.076.000,00	9.828.506.520
XS0083718220	OST-KONT 98/08 5.25%	EURO	25/04/2008	2.000.000,00	<b>102,05500</b>	2.041.100,00	3.952.120.697
XS0106765927	OTE- 00/07 6.125%	EURO	07/02/2007	2.000.000,00	<b>102,62250</b>	2.052.450,00	3.974.097.362
XS0084903847	PARMALAT 98/05 1%ITL	EURO	31/12/2005	1.000.000,00	<b>106,12000</b>	1.061.200,00	2.054.769.724
XS0089553365	PARMALAT CF \$6,625 % 08	USD	13/08/2008	5.000.000,00	<b>97,99250</b>	5.559.542,72	10.764.775.782
KYG693262084	PARMALAT CF TV% 97/17	LIT	02/12/2017	18.000.000.000	<b>60,17200</b>	5.593.724,02	10.830.960.008
XS0084575496	PEMEX 98/08 11.25%	LIT	04/03/2008	20.000.000.000	<b>99,52000</b>	10.279.558,12	19.904.000.001
XS0075313543	PEMEX TV 14/04/04 ITL	LIT	14/04/2004	14.000.000.000	<b>97,13750</b>	7.023.426,48	13.599.249.990
XS0078862843	PEMEX/07 10.125% ITL	LIT	13/08/2007	3.000.000.000	<b>96,70402</b>	1.498.303,72	2.901.120.544
XS0081121690	PETROBAS ITL TP% 07	LIT	05/11/2007	7.000.000.000	<b>80,43424</b>	2.907.857,38	5.630.397.009
XS0137932470	PGNIG FINANCE 6,75% 06	EURO	30/10/2006	4.000.000,00	<b>99,32250</b>	3.972.900,00	7.692.607.083
US71825PAE88	PHILIPPINE 10,5 09 \$	USD	15/04/2009	500.000,00	<b>92,63700</b>	525.570,18	1.017.645.811
FR0000485997	PINAULT TV% 11/02	EURO	26/11/2002	3.000.000,00	<b>99,91237</b>	2.997.371,09	5.803.719.720
IT0001235420	PIRELLI 98/03 2,5% CV	LIT	01/01/2003	675.000.000	<b>121,80000</b>	424.605,00	822.149.923
XS0109070986	PL-GOV 00/10 6%	EURO	22/03/2010	1.000.000,00	<b>101,01500</b>	1.010.150,00	1.955.923.141
XS0131496159	POP COMM. E INDUST EUR TV%	EURO	27/06/2011	5.000.000,00	<b>98,33000</b>	4.916.500,00	9.519.671.455
XS0114657736	POSTE ITALIANE EUR TV 00/02	EURO	26/07/2002	2.000.000,00	<b>99,46580</b>	1.989.316,01	3.851.852.911
XS0086069944	PRADA ITL TV% 98/03	LIT	20/05/2003	3.000.000.000	<b>97,58500</b>	1.511.953,39	2.927.549.990
DE0003507984	PREUSSAG CV 2,125% 04	EURO	17/06/2004	1.000.000,00	<b>93,32500</b>	933.250,00	1.807.023.978
XS0121016272	PROSIEBEN 5,875% 06	EURO	28/03/2006	1.000.000,00	<b>54,19000</b>	541.900,00	1.049.264.713
XS0080753873	PSK 97/12 TF ITL	LIT	22/10/2012	20.000.000.000	<b>98,17500</b>	10.140.631,21	19.634.999.993
IT0001464236	QUADRIFOGLIO TV%	EURO	31/12/2010	2.927.475,00	<b>100,40000</b>	2.939.184,90	5.691.055.546
XS0140813568	QUADRIGA ZEUS GUAR. FD LINK	EURO	30/12/2013	15.000.000,00	<b>100,00000</b>	15.000.000,00	29.044.050.000
FR0000495699	RENAULT 99/06 5.125% EUR	EURO	21/07/2006	2.000.000,00	<b>96,84667</b>	1.936.933,33	3.750.425.899
DE0002998952	REP. ARGENTINA 99/06 9% EUR	EURO	26/04/2006	802.000,00	<b>31,87500</b>	255.637,50	494.983.222
XS0099237728	RHIAG SA EUR 10,75 07	EURO	05/06/2007	12.000.000,00	<b>100,12500</b>	12.015.000,00	23.264.284.050
XS0131554700	RO-GOV 01/08 10.625%	EURO	27/06/2008	500.000,00	<b>108,12000</b>	540.600,00	1.046.747.562
IT0003093272	SECURSEL CLASSE A 2001/2021	EURO	30/04/2021	5.000.000,00	<b>100,23547</b>	5.011.773,60	9.704.146.868
XS0091975168	SGA EVER 1,25% ITL08	EURO	23/11/2008	2.582.280,00	<b>146,56398</b>	3.784.692,40	7.328.186.353
IT0003202774	SOC.CART. A1 LOTTOMATICA	EURO	06/12/2002	2.500.000,00	<b>99,98000</b>	2.499.500,00	4.839.706.865
IT0003202782	SOC.CART. A2 LOTTOMATICA	EURO	06/12/2003	2.500.000,00	<b>99,98000</b>	2.499.500,00	4.839.706.865
XS0124635458	SONERA 01/02 TV	EURO	16/08/2002	2.000.000,00	<b>99,55000</b>	1.991.000,00	3.855.113.570
IT0000498276	SPAIMI 93/04 9% 2	LIT	01/01/2004	3.600.000.000	<b>105,29000</b>	1.957.598,90	3.790.440.022

Codice ISIN	Descrizione del Titolo	Divisa	Data Scadenza	Nominale	Prezzo di Mercato al 31/12/01	Valore di Mercato EURO al 31/12/01	Valore di Mercato LIRE al 31/12/01
IT0000494077	SPAIMI 93/04 9.4% 1	LIT	01/01/2004	2.196.000.000	<b>105,78000</b>	1.199.692,60	2.322.928.791
XS0086074944	SUNAMERICA ITL TM%1TL13	LIT	29/04/2013	5.000.000.000	<b>90,31000</b>	2.332.061,13	4.515.500.004
XS0100276244	TECNOST 99/09 6.125%S.MG	EURO	30/07/2009	2.450.000,00	<b>97,59500</b>	2.391.077,50	4.629.771.631
XS0138370662	TER FINANCE CO BV FRN 3/12/11	EURO	03/12/2011	5.000.000,00	<b>100,50000</b>	5.025.000,00	9.729.756.750
XS0127480357	TORONTO DOMINION BK TV%	EURO	06/04/2002	10.000.000,00	<b>100,00000</b>	10.000.000,00	19.362.700.000
DE0006102205	TURCHIA 01/04 8.25	EURO	16/02/2004	1.000.000,00	<b>99,20250</b>	992.025,00	1.920.828.247
DE0004516752	TURCHIA EUR 9,25 10	EURO	09/02/2010	10.500.000,00	<b>95,06250</b>	9.981.562,50	19.327.000.022
DE0001955250	TURCHIA/07 8.125%DEM	EURO	22/10/2007	2.000.000,00	<b>93,53500</b>	1.870.700,00	3.622.180.289
FR0000188120	UBI SOFT 2,5% CV	EURO	30/11/2006	42.000,00	<b>45,00000</b>	1.890.000,00	3.659.550.300
IT0000938685	UMBR.MC 96/03 TV 182	LIT	01/11/2003	3.980.000.000	<b>99,83100</b>	2.052.024,70	3.973.273.866
XS0103733795	UPC EUR 11,25% 99/09	EURO	01/11/2009	4.000.000,00	<b>15,00000</b>	600.000,00	1.161.762.000
FR0000487449	VAUBAN MOBIL GAR 4,5%	EURO	28/10/2008	2.000.000,00	<b>96,67000</b>	1.933.400,00	3.743.584.418
XS0117010438	VERSATEL EUR 11,25%	EURO	30/03/2010	500.000,00	<b>34,25000</b>	171.250,00	331.586.238
XS0131326315	VIVENDI 01/08 5.875%	EURO	27/06/2008	1.000.000,00	<b>101,12750</b>	1.011.275,00	1.958.101.444
<b>TITOLI DI DEBITO NON QUOTATI</b>						<b>915.263.942,17</b>	<b>1.772.198.112.299</b>

Vedi anche Relazione del Presidente punto 2.3.3

**ALLEGATO E****- Valore titoli di capitale non quotati**

- I titoli di capitale non quotati sono rappresentati dalle aziende agricole e dalle società partecipate immobiliari

Il valore delle aziende agricole inserito nella voce "titoli di capitale non Quotati" è il seguente:

Azienda PUCCIARELLA	12.871.095.491
Azienda RISERVO	6.497.286.285
Azienda TREQUANDA	26.492.391.381
Azienda LE RENE	11.052.049.596

---

<b>Valore delle aziende agricole</b>	<b>56.912.822.753</b>
--------------------------------------	-----------------------

---

- Per una più dettagliata illustrazione dei dati si rimanda alla relazione del Presidente punto 2.3.3.2 ovvero all'allegato E-1.

Il valore delle società imm.ri inserito nella voce "titoli di capitale non Quotati" è il seguente:

New York - New Millennium Estates Ltd.	67.000.000.000
Milano - Senato Immobiliare	62.900.000.000
Brescia - Crystal Palace 2	9.800.000.000

---

<b>Valore della partecipazione delle Società partecipate</b>	<b>139.700.000.000</b>
--	------------------------

---

- Nella parte "altri allegati" vedasi Bilanci 2001 delle Società partecipate.

- La valutazione degli immobili delle Società suddette è stata effettuata dalla Società Ernst & Young

Per ulteriori informazioni inerenti le Società consultare la relazione del Presidente punto 2.3.3.1.

<b>TOTALE TITOLI DI CAPITALE NON QUOTATI</b>	<b>196.612.822.753</b>
--	------------------------

**Allegato E - 1**

- Dettaglio del valore netto contabile delle aziende agricole

Il valore delle partecipazioni delle aziende agricole che in bilancio va inserito nella voce "Titoli di Capitale non Quotato" è stato così determinato:

	PUCCIARELLA MAGIONE		RISERVO SORANO		TREQUANDA		LE RENE PISA		totale	
	Saldi netti		Saldi netti		Saldi netti		Saldi netti		Saldi netti	
Beni immateriali	92.497.000		-		72.020.000		344.636.167		509.153.167	
Fondo Ammortamento	- 18.000.000				- 15.000.000		- 125.000.000		- 158.000.000	
		74.497.000				57.020.000		219.636.167		351.153.167
Beni Immobili	7.300.000.000		3.900.000.000		17.000.000.000		7.300.000.000		35.500.000.000	
		7.300.000.000		3.900.000.000		17.000.000.000		7.300.000.000		35.500.000.000
Macchine ed Attrezzi	1.189.835.000		790.977.000		2.265.015.000		1.198.450.000		5.444.277.000	
Fondo Ammortamento	- 605.185.000		- 548.261.000		- 1.107.062.000		- 682.061.000		- 2.942.569.000	
		584.650.000		242.716.000		1.157.953.000		516.389.000		2.501.708.000
Nuove Costruzioni	1.388.880.984				3.366.594.124		501.469.910		5.256.945.018	
		1.388.880.984				3.366.594.124		501.469.910		5.256.945.018
Impianti	1.852.185.732		620.399.875		3.862.855.521		1.035.481.511		7.370.922.639	
Fondo Ammortamento	- 1.032.637.878		- 431.445.767		- 994.303.048		- 421.820.454		- 2.880.207.147	
		819.547.854		188.954.108		2.868.552.473		613.661.057		4.490.715.492
Miglioramenti Fondiari	63.937.578		640.222.769		428.297.980		445.700.520		1.578.158.847	
Fondo Ammortamento	- 31.000.000		- 260.000.000		- 252.529.367		- 106.000.000		- 649.529.367	
		32.937.578		380.222.769		175.768.613		339.700.520		928.629.480
Bestiame	-		321.825.091		670.044.000		519.700.000		1.511.569.091	
		-		321.825.091		670.044.000		519.700.000		1.511.569.091
<b>Partite Varie e Rimanenze</b>										
Crediti Diversi	1.298.422.771		940.704.044		1.074.564.909		940.129.479		4.253.821.203	
Debiti Diversi	- 529.622.730		- 59.963.952		- 2.746.966.776		- 316.687.564		- 3.653.241.022	
Mutui Passivi	-		-		- 9.355.369		-		- 9.355.369	
		768.800.041		880.740.092		- 1.681.757.236		623.441.915		591.224.812
Anticipazioni Colturali	54.688.679		98.545.748		197.340.694		110.847.873		461.422.994	
		54.688.679		98.545.748		197.340.694		110.847.873		461.422.994
Prodotti di Magazzino	1.308.460.250		176.322.680		1.446.672.510		284.893.205		3.216.348.645	
		1.308.460.250		176.322.680		1.446.672.510		284.893.205		3.216.348.645
<b>Disponibilità liquide</b>										
Cassa	1.148.004		11.014.325		1.738.536		1.162.150		15.063.015	
		1.148.004		11.014.325		1.738.536		1.162.150		15.063.015
Fondi c/o Banche	752.766.526		428.409.101		1.482.958.765		139.836.692		2.803.971.084	
		752.766.526		428.409.101		1.482.958.765		139.836.692		2.803.971.084
<b>Fondi di accantonamento</b>										
T.F.R. Personale	- 136.141.429		- 81.463.629		- 180.494.098		- 53.688.893		- 451.788.049	
		- 136.141.429		- 81.463.629		- 180.494.098		- 53.688.893		- 451.788.049
Crediti Inesigibili	- 33.872.996		- 20.000.000		-		- 5.000.000		- 58.872.996	
		- 33.872.996		- 20.000.000		-	- 5.000.000		- 58.872.996	
Rischi Diversi	- 40.000.000		- 30.000.000		- 70.000.000		- 60.000.000		- 200.000.000	
		- 40.000.000		- 30.000.000		- 70.000.000		- 60.000.000		- 200.000.000
Imposte e Tasse	- 5.267.000		-		-		-		- 5.267.000	
		- 5.267.000		-		-	-		- 5.267.000	
Valore della Partecipazione per ogni azienda agricola		12.871.095.491		6.497.286.285		26.492.391.381		11.052.049.596		56.912.822.753

Valore Totale della PARTECIPAZIONE 56.912.822.753 Vedasi anche Relazione del Presidente punto 2.3.3.2

**ALLEGATO F**

**Prospetto di dettaglio delle Quote O.I.C.R**

Descrizione del Titolo	Divisa	Data Scadenza	Nominale	Prezzo di Mercato al 31/12/01	Valore di Mercato EURO al 31/12/01	Valore di Mercato LIRE al 31/12/01
FONDO ARCA IMPRESA 2000	EURO		1.140.425,000	<b>1</b>	1.140.425,00	2.208.170.715
FONDO EURACTION N.M.	EURO		3.185,620	<b>60,95</b>	194.163,60	375.953.154
FONDO JAPAN GIF SICAV II	JPY		133.524,820	<b>747</b>	864.849,03	1.674.581.231
IAM BOND TOP RATING	EURO		4.027.014,806	<b>7,685</b>	30.947.608,78	59.922.926.452
INVESCO NIPPON ENTERPRISE	JPY		14.650,480	<b>842</b>	106.960,06	207.103.555
INVESCO NIPPON GROWTH	JPY		197.368,420	<b>284</b>	486.019,52	941.065.016
CARIFONDO AZIONI EUROPA	EURO		3.769.789,081	<b>6,796</b>	25.619.486,59	49.606.243.300
IAM BOND EMERGENTI VAL. ATTIVA	EURO		200.000,000	<b>8,065</b>	1.613.000,00	3.123.203.510
CARIFONDO ALA	EURO		1.451.690,737	<b>8,269</b>	12.004.030,70	23.243.044.523
CARIFONDO ARIETE	EURO		489.198,441	<b>13,356</b>	6.533.734,38	12.651.073.868
IAM ATLANTE PMI INTERNAZIONALI	EURO		777.485,647	<b>13,296</b>	10.337.449,16	20.016.092.685
CARIFONDO DELTA	EURO		457.489,345	<b>24,027</b>	10.992.096,49	21.283.666.671
CARIFONDO BOND	EURO		1.388.369,457	<b>8,021</b>	11.136.111,41	21.562.518.440
IAM BILANCIATO GLOBALE	EURO		496.780,968	<b>9,643</b>	4.790.458,87	9.275.621.796
FLEMING CHINA FUND	USD		158.096,230	<b>11,38</b>	2.041.455,91	3.952.809.835
EUROPORTFOLIO	EURO		700.986,870	<b>1</b>	700.986,87	1.357.299.847
<b>QUOTE DI O.I.C.R.</b>					<b>119.508.836,40</b>	<b>231.401.374.598</b>

Vedi anche Relazione del Presidente punto 2.3.3

## ALLEGATO G

Opzioni acquistate

Sottostante	Strike	C/P	Ammontare	Scadenza	Premio	Ratio	Premio Totale
MIB 30	31.000	P	50	18/02/2002	320	2,5	77.450.800
GENERALI	30,5	P	100.000	18/02/2002	0,39	1	75.514.530
Totali generale							152.965.330

La valutazione dei premi al 31/12/2001 è stata effettuata, con criteri di prudenza, da Banca Akros - Equity Derivatives.

## ALLEGATO H

## RATEI SU TITOLI DI PORTAFOGLIO

ABI	codice ISIN	Descrizione del Titolo	Divisa	valore nominale	valore operaz LC	Valore operaz divisa	prezzo operaz.	data emiss.	data estinz.	periodicita' cedola	tasso ced al 31/12/01 %	Rateo ced. Finale gg	Rateo Cedole lordoal 31/12/01	rateo lordo %	Avere	Codice Titolo cto ren
700065	XS0073085234	ABBEY.N. 97/02 8% ITL	LIT	10.000.000,00	10.090.750.000	10.090.750.000	100,9075	01/03/1997	01/03/2002	Annuale	8,00000	305	668.493.151	6,68493	A	1731
705090	NL0000122505	ABN BK EUR TM 99/19	EURO	1.000.000,00	1.715.922.474	886.200,00	88,62	27/05/1999	10/06/2019	Annuale	4,70000	204	50.862.889	2,62685	A	2192
711148	XS0140933119	AIG OCP 09	EURO	15.000.000,00	29.044.050.000	15.000.000,00	100	20/12/2001	21/12/2009	Nessuna	0	0	0	0	A	1643
702185	DE0002306008	ALLIANZ 98/08 5%	EURO	2.556.459,41	4.954.203.157	2.558.632,40	100,085	25/03/1998	25/03/2008	Annuale	5,00000	281	190.540.934	3,84932	A	2197
309895	IT0003098958	ARIOSTO TV	EURO	4.500.000,00	8.686.946.399	4.486.433,40	99,69852	29/03/2001	10/10/2020	Semestrale	4,77495	82	94.767.231	1,08763	A	1725
710914	XS0139186356	AT & T 6%	EURO	1.000.000,00	1.937.867.423	1.000.825,00	100,0825	21/11/2001	21/11/2006	Annuale	6,00000	40	12.731.634	0,65753	A	1628
706737	XS0107120098	ATLANTIC TELECOM 13 % EUR 10	EURO	4.000.000,00	774.508.000	400.000,00	10	27/01/2000	15/01/2010	Semestrale	0,90282	167	467.071.348	6,03056	A	2185
709822	XS0127769858	AVENTIS EUR 5% 06	EURO	1.650.000,00	3.227.432.924	1.666.830,00	101,02	03/04/2001	18/04/2006	Annuale	5,00000	257	112.476.065	3,52055	A	1728
26079	IT0000260791	B.ROMA 90/06 TV 89	LIT	8.227.876.000	8.394.079.095	8.394.079.095	102,02	01/07/1990	01/01/2006	Semestrale	5,20000	183	212.762.141	2,58587	A	4543
45840	IT0000458403	B.ROMA 92/03 TV 152	LIT	2.425.005.000	2.437.615.026	2.437.615.026	100,52	01/10/1992	01/04/2003	Semestrale	5,10000	91	30.918.814	1,275	A	4549
45069	IT0000450699	B.ROMA 92/03 TV138	LIT	2.466.198.000	2.487.653.923	2.487.653.923	100,87	01/07/1992	01/01/2003	Semestrale	5,20000	183	63.772.664	2,58587	A	4546
45256	IT0000452562	B.ROMA 92/08 TV 141	LIT	4.300.625.000	4.362.984.063	4.362.984.063	101,45	01/07/1992	01/01/2008	Semestrale	5,30000	183	113.347.179	2,6356	A	4547
701863	XS0083774561	BANCOMER 98/03 7.125%	LIT	5.000.000,00	4.905.000.000	4.905.000.000	98,1	30/01/1998	30/01/2003	Annuale	7,12500	335	326.969.178	6,53938	A	2184
117869	IT0001178695	BAV-98/03 TV CV SUB	LIT	165.000,00	270.352.500	270.352.500	163,85	01/01/1998	01/01/2003	Semestrale	4,30000	183	3.528.220	2,13832	A	1784
702961	XS0087975958	BAV-INTL 98/08 TV	LIT	8.000.000,00	7.816.000.000	7.816.000.000	97,7	10/06/1998	10/06/2008	Trimestrale	4,03118	21	24.807.253	0,31009	A	2209
710018	DE0005934210	BAY.HYPO 01/06 5.125%	EURO	2.000.000,00	3.925.787.425	2.027.500,00	101,375	23/05/2001	23/05/2006	Annuale	5,12500	217	119.631.900	3,08924	A	1693
708893	DE0005764245	BAYER EUR OCP 10/08	EURO	2.000.000,00	4.170.725.580	2.154.000,00	107,7	19/10/2000	31/10/2008	Nessuna	0	0	0	0	A	2283
115974	IT0001159745	BCA MEDIOCREDITO 6,35% 09/07 297A	LIT	5.000.000,00	5.213.500.000	5.213.500.000	104,27	01/09/1997	01/09/2007	Semestrale	6,35000	121	106.125.691	2,12251	A	2102
704551	XS0095690730	BEI USD TP 26/3/09	USD	5.000.000,00	10.947.681.126	4.982.875,00	99,6575	10/03/1999	26/03/2009	Annuale	6,00000	276	505.324.067	4,6	A	2210
602036	XS0035894392	BEI- 92/02 10,5%	LIT	5.000.000,00	5.035.500.000	5.035.500.000	100,71	07/02/1992	07/02/2002	Annuale	10,50000	327	470.342.466	9,40685	A	1755
602038	XS0035872406	BEI- 92/02 7,125%	USD	11.950.000,00	26.358.587.637	11.997.202,50	100,395	30/01/1992	30/01/2002	Annuale	7,12500	335	1.716.907.373	6,53938	A	1762
624872	DE0004136205	BEI-94/04 6.5%	EURO	2.965.492,91	6.055.507.876	3.127.408,82	105,46	21/04/1994	21/04/2004	Annuale	6,50000	254	259.726.959	4,52329	A	1766
649353	XS0070355192	BEI-96/06 7.875%	LIT	5.000.000,00	5.681.000.000	5.681.000.000	113,62	07/11/1996	07/11/2006	Annuale	7,87500	54	58.253.425	1,16507	A	1751
653004	IT0006530049	BEI-99/14 TM SWAP	EURO	3.000.000,00	5.393.480.085	2.785.500,00	92,85	04/08/1999	04/08/2014	Mensile	4,35000	149	103.150.137	1,77575	A	2101
700704	IT0001132726	BENETTON ITL TV 02	LIT	3.000.000,00	2.985.600.000	2.985.600.000	99,52	18/07/1997	18/07/2002	Trimestrale	3,94133	69	22.169.938	0,739	A	1691
702720	XS0087373980	BIRS OCP ITL 98/03	LIT	5.000.000,00	5.203.500.000	5.203.500.000	104,07	05/06/1998	05/06/2003	Nessuna	0	0	0	0	A	2208
614214	XS0043493187	BIRS 93/03 10,8%	LIT	4.000.000,00	4.376.200.000	4.376.200.000	109,405	19/05/1993	19/05/2003	Annuale	10,80000	226	267.484.932	6,68712	A	1779
616948	XS0045165676	BIRS 93/03 9,45%	LIT	3.000.000,00	3.261.750.000	3.261.750.000	108,725	11/08/1993	11/08/2003	Annuale	9,45000	142	110.293.151	3,67644	A	1746
634336	DE0001282705	BIRS 95/05 7.125%	DEM	2.800.000,00	3.011.013.056	3.041.430,00	108,6225	12/04/1995	12/04/2005	Annuale	7,12500	258	141.545.126	5,10625	A	1771
701579	XS0082314518	BIRS 97/04 6%	USD	1.000.000,00	2.267.422.043	1.032.025,00	103,2025	04/12/1997	04/12/2004	Annuale	6,00000	27	9.751.348	0,44384	A	2174
652355	IT0006523556	BIRS 98/18 ZC	LIT	20.000.000,00	8.111.000.000	8.111.000.000	40,555	26/03/1998	26/03/2018	Nessuna	0	0	0	0	A	2126
601859	US4590566KU03	BIRS USD 6,75% 92/02	USD	12.889.000,00	28.371.725.337	12.913.489,10	100,19	16/01/1992	16/01/2002	Semestrale	6,75000	134	711.487.783	2,5125	A	1760
709492	XS0124494708	BMW- 01/06 5.25%	EURO	1.000.000,00	1.969.815.878	1.017.325,00	101,7325	28/02/2001	01/09/2006	Annuale	5,25000	119	33.602.359	1,73542	A	1673
702388	XS0086327581	BINDES 98/10 TTP% SU ITL	LIT	10.000.000,00	9.016.000.000	9.016.000.000	90,16	07/04/1998	28/04/2010	Annuale	8,00000	247	541.369.863	5,4137	A	2168
708693	XS0107273160	BNL-INTL 00/02 TV	EURO	6.000.000,00	11.617.620.000	6.000.000,00	100	15/02/2000	15/02/2002	Trimestrale	3,47600	46	50.478.559	0,4345	A	4563
708652	XS0118241883	BRASILE 00/07 9.5%	EURO	2.000.000,00	3.440.654.977	1.776.950,00	88,8475	05/10/2000	05/10/2007	Annuale	9,50000	87	87.689.157	2,26438	A	2278
700605	XS0077157575	BRASILE 97/17 11% ITL	EURO	7.746.840,00	13.450.476.588	6.946.591,43	89,67	26/06/1997	26/06/2017	Annuale	11,00000	188	849.861.529	5,66575	A	1733
701348	US105756AE07	BRASILE 97/27 10,125%USD	USD	9.000.000,00	14.731.295.075	6.705.000,00	74,5	09/06/1997	15/05/2027	Semestrale	10,12500	46	254.406.939	1,2866	A	2161
702289	DE0002309002	BRASILE 98/08 10% DEM	DEM	6.400.000,00	4.898.674.099	4.948.160,00	77,315	24/03/1998	23/04/2008	Annuale	7,00000	252	306.210.800	4,83288	A	2202
705662	XS0102005989	BRASILE 99/04 11.125%	EURO	2.000.000,00	3.884.351.247	2.006.100,00	100,305	30/09/1999	30/09/2004	Annuale	11,12500	92	108.590.262	2,80411	A	2251
709354	XS0123683640	BRIT.TEL 01/04 5.625%	EURO	3.500.000,00	6.928.240.297	3.578.137,50	102,2325	15/02/2001	15/02/2004	Annuale	5,63994	315	333.552.771	4,92188	A	4527
308040	IT0003080402	BTP-AG 01 11 5.25%	EURO	5.000.000,00	9.737.501.830	5.029.000,00	100,58	01/02/2001	01/08/2011	Semestrale	5,25000	152	209.937.964	2,16848	A	1541
36693	IT0000366937	BTP-AG 01 94/04 8,5%	EURO	2.582.280,00	5.531.990.366	2.857.034,59	110,64	01/08/1994	01/08/2004	Semestrale	8,50000	152	175.543.168	3,51087	A	1555
36684	IT0000366846	BTP-AP 01 94/04 8,5%	EURO	12.911.400,00	27.457.452.200	14.180.590,62	109,83	01/04/1994	01/04/2004	Semestrale	8,50000	91	531.249.075	2,125	A	1547
36717	IT0000367174	BTP-AP 01 95/05 10,5	EURO	24.585.887,88	56.497.515.652	29.178.531,74	118,68	01/04/1995	01/04/2005	Semestrale	10,50000	91	1.249.629.081	2,625	A	4508
132656	IT0001326567	BTP-AP 15 99/04 3.25%	EURO	6.345.000,00	12.141.891.242	6.270.763,50	98,83	15/04/1999	15/04/2004	Semestrale	3,25000	77	84.463.738	0,6875	A	4521
36749	IT0000367497	BTP-FB 01 96/06 9,5%	EURO	38.662.825,20	88.883.259.069	45.904.372,36	118,73	01/02/1996	01/02/2006	Semestrale	9,50000	152	2.937.506.726	3,92391	A	1556
108655	IT0001086559	BTP-FB 01 97/07 6,75	EURO	28.646.242,64	60.736.211.957	31.367.635,69	109,5	01/02/1997	01/02/2007	Semestrale	6,75000	152	1.546.440.198	2,78804	A	1558
307499	IT0003074991	BTP-FB 15 01/04 5%	EURO	10.000.000,00	19.829.341.070	10.241.000,00	102,41	16/02/2001	15/02/2004	Semestrale	5,00000	138	363.050.625	1,875	A	1540
131036	IT0001310363	BTP-FB 15 99/02 3%	EURO	4.000.000,00	7.741.981.968	3.998.400,00	99,96	15/02/1999	15/02/2002	Semestrale	3,00000	138	87.132.150	1,125	A	4520
36623	IT0000366234	BTP-GE 01 93/03 12%	EURO	8.263.296,00	17.292.769.902	8.930.970,32	108,08	01/01/1993	01/01/2003	Semestrale	12,00000	183	954.780.952	5,96739	A	1551
36676	IT00003667															

ABI	codice ISIN	Descrizione del Titolo	Divisa	valore nominale	valore operaz LC	Valore operaz divisa	prezzo operaz.	data emiss.	data estinz.	periodicita' cedola	tasso ced al 31/12/01 %	Rateo ced. Finale gg	Rateo Cedole lordoal 31/12/01	rateo lordo %	Avere	Codice Titolo cto ren
122430	IT0001224309	BTP-MG 01 98/08 5%	EURO	42.590.983,66	83.358.294.479	43.050.966,28	101,08	01/05/1998	01/05/2008	Semestrale	5,00000	60	683.433.497	0,82873	A	1564
112425	IT0001124251	BTP-MG 15 97/02 6,25	EURO	5.319.496,80	10.412.251,883	5.377.479,32	101,09	15/05/1997	15/05/2002	Semestrale	6,25000	46	81.802.334	0,7942	A	4514
36632	IT0000366325	BTP-MZ 01 93/03 11,5	EURO	2.065.824,00	4.351.192.431	2.247.203,35	108,78	01/03/1993	01/03/2003	Semestrale	11,50000	121	153.756.645	3,84392	A	1348
36665	IT0000366655	BTP-NV 01 93/23 9%	EURO	3.792.422,00	10.531.549.950	5.439.091,63	143,42	01/11/1993	01/11/2023	Semestrale	9,00000	60	109.538.739	1,49171	A	1539
36781	IT0000367810	BTP-NV 01 96/06 7,75	EURO	7.746.840,00	17.029.470.350	8.794.987,45	113,53	01/11/1996	01/11/2006	Semestrale	7,75000	60	192.679.215	1,28453	A	1557
117000	IT0001170007	BTP-NV 01 97/07 6%	EURO	8.356.258,08	17.225.198.009	8.896.072,35	106,46	01/11/1997	01/11/2007	Semestrale	6,00000	60	160.905.799	0,99448	A	4515
117461	IT0001174611	BTP-NV 01 97/27 6,5%	EURO	5.000.000,00	10.891.518.750	5.625.000,00	112,5	01/11/1997	01/11/2027	Semestrale	6,50000	60	104.301.831	1,07735	A	4516
133861	IT0001338612	BTP-NV 01 99/09 4,25%	EURO	37.500.000,00	68.972.357.738	35.621.250,00	94,99	01/05/1999	01/11/2009	Semestrale	4,25000	60	511.480.165	0,70442	A	1559
144861	IT0001448619	BTP-NV 01 99/10 5,5%	EURO	9.500.000,00	18.863.626.408	9.742.250,00	102,55	01/11/1999	01/11/2010	Semestrale	5,50000	60	167.685.261	0,9116	A	4523
36660	IT0000366606	BTP-OT 01 93/03 9%	EURO	5.164.560,00	10.892.981.040	5.625.755,21	108,93	01/10/1993	01/10/2003	Semestrale	9,00000	91	224.999.608	2,25	A	1546
36731	IT0000367315	BTP-ST 01 95/05 10,5	EURO	2.582.280,00	6.030.489.505	3.114.487,91	120,61	01/09/1995	01/09/2005	Semestrale	10,50000	121	175.483.124	3,50967	A	1549
703722	US135087WS93	CANADA 5,25%USD 98/08	USD	2.500.000,00	5.443.630.972	2.477.687,50	99,1075	05/11/1998	05/11/2008	Semestrale	5,25000	57	45.657.677	0,83125	A	2228
700895	IT0001141701	CARIPLO /02 6.25OPTV	LIT	20.000.000,00	20.003.000,00	20.003.000,00	100,015	08/08/1997	08/08/2002	Trimestrale	3,56750	53	105.043.696	0,52522	A	1711
10615	IT0000106150	CARIPLO CA /02 17,5%	LIT	3.742.970,00	3.990.006,020	3.990.006,020	106,6	01/07/1982	01/07/2002	Semestrale	17,50000	183	325.729.930	8,70245	A	4534
1837	IT0000018371	CARIPLO CF 69/06 6%	LIT	115.800,00	116.564.280	116.564.280	100,66	01/10/1969	01/10/2006	Semestrale	6,00000	91	1.737.000	1,5	A	4530
1836	IT0000018363	CARIPLO CF 69/08 6%	LIT	1.632.700,00	1.643.475.820	1.643.475.820	100,66	01/10/1969	01/10/2008	Semestrale	6,00000	91	24.490.500	1,5	A	4529
15270	IT0000152709	CARIPLO OF 86/02 TV4	LIT	1.509.760,00	1.509.760,00	1.509.760,00	100	22/10/1986	01/01/2002	Semestrale	5,00000	183	37.538.870	2,48641	A	4538
29270	IT0000292703	CARIPLO OF92/07 TV1@	LIT	5.400.000,00	5.460.480,00	5.460.480,00	101,12	01/01/1992	01/01/2007	Trimestrale	5,20000	91	69.436.957	1,28587	A	4545
2240	IT0000022407	CARIPLO OP 70/00 6%	LIT	2.303.800,00	2.318.774.700	2.318.774.700	100,65	01/04/1970	01/10/2004	Semestrale	6,00000	91	34.557.000	1,5	A	4531
2241	IT0000022415	CARIPLO OP 82/08 6%	LIT	21.346.400,00	21.853.377,00	21.853.377,00	102,375	01/04/1982	01/10/2008	Semestrale	6,00000	91	320.196.000	1,5	A	4532
15873	IT0000158730	CARIPLO OP 87/02 TV2	LIT	6.958.200,00	6.964.462.380	6.964.462.380	100,09	14/05/1987	01/07/2002	Semestrale	4,90000	183	169.549.401	2,43668	A	4539
27055	IT0000270550	CARIPLO OP 91/06 TV3	LIT	10.900.000,00	10.943.600,00	10.943.600,00	100,4	07/02/1991	01/01/2006	Semestrale	5,20000	183	281.859.783	2,58587	A	4544
704948	XS0097132806	CARISMA 0,5 EUR 15	EURO	10.015.040,00	23.138.321.419	11.949.945,73	119,32	10/05/1999	30/11/2005	Annuale	0,49315	31	8.234.879	0,04247	A	2156
708704	FR0000482762	CASINO GUICHARD EUR TV% 03	EURO	4.000.000,00	7.738.883.936	3.996.800,00	99,92	15/09/2000	29/09/2003	Trimestrale	3,79000	2	1.782.879	0,02106	A	2275
36713	IT0000367133	CCT-AP 01 95/02 TV	EURO	30.661.992,72	59.387.707,617	30.671.191,32	100,03	01/04/1995	01/04/2002	Semestrale	4,10000	91	608.541.450	1,025	A	4507
141394	IT0001413944	CCT-AC 01 99/06 TV	EURO	21.930.000,00	42.687.451,826	22.046.229,00	100,53	01/12/1999	01/12/2006	Semestrale	3,50000	30	122.487.704	0,28846	A	4522
36773	IT0000367737	CCT-LG 01 96/03 TV	EURO	5.903.092,08	11.520.276.950	5.949.726,51	100,79	01/07/1996	01/07/2003	Semestrale	4,90000	183	278.512.593	2,43668	A	4512
701986	XS0084393114	CCTWO 98/05 TV ITL	LIT	15.000.000,00	15.102.000,00	15.102.000,00	100,68	02/03/1998	02/01/2003	Trimestrale	3,73380	90	133.994.837	0,8933	A	1745
122077	IT0001220778	CEN-MC 98/03 OC IDX	EURO	2.582.280,00	5.543.490.357	2.862.973,84	110,87	24/04/1998	24/04/2003	Nessuna	0	0	0	0	A	2165
706604	US169428AA70	CHINA 7,875% 04 USD	USD	1.000.000,00	2.370.683,918	1.079.025,00	107,9025	02/11/1999	02/11/2004	Semestrale	7,87500	58	27.875.213	1,26875	A	2151
709592	US184502AL67	CLEAR CHANNEL 6,5%	EURO	1.000.000,00	1.916.520,046	989.800,00	98,98	07/07/2000	07/07/2005	Annuale	6,50000	177	61.032.295	3,15206	A	2269
700162	XS0074069831	CLF- 97/02 8% ITL	LIT	5.500.000,00	5.502.750,00	5.502.750,00	100,05	07/03/1997	07/03/2007	Semestrale	4,05000	299	360.438.356	6,55342	A	1640
706332	XS0105518541	COLT TEL. EUR 2 CV/06	EURO	500.000,00	558.759.115	288.575,00	57,715	09/12/1999	16/12/2006	Annuale	2,00000	15	795.370	0,08219	A	1796
706331	XS0111469614	COLT TEL. EUR 7,625 09	EURO	5.000.000,00	7.660.609,253	3.956.374,50	79,12749	09/12/1999	15/12/2009	Semestrale	7,62500	17	34.859.579	0,36007	A	1734
706892	XS0107999707	COMIT EUR	EURO	1.000.000,00	2.004.717,145	1.035.350,00	103,535	10/02/2000	01/03/2010	Annuale	6,25000	305	101.123.695	5,2226	A	2104
705882	XS0103366943	COMIT EUR TV% 99/02	EURO	20.850.000,00	40.435.823,467	20.883.360,00	100,16	08/11/1999	08/02/2002	Trimestrale	4,20849	53	244.695.637	0,60611	A	2133
704817	XS0096013684	COMMERZBANK GRD TV 02	GRD	2.000.000,00,00	11.339.294,896	1.995.519,600,00	99,77598	08/04/1999	08/04/2002	Trimestrale	3,19605	83	113.454,973	0,73687	A	2235
48211	IT0000482114	CR BO 93/08 12,5%	LIT	7.423.514,500	9.163.586,299	9.163.586,299	123,44	01/01/1993	01/01/2008	Semestrale	12,50000	183	461.448.082	6,21603	A	4551
17689	IT0000176898	CR CALABRIA E LUC. TV 58	LIT	1.711.662,195	1.732.715,640	1.732.715,640	101,23	13/12/1988	01/01/2004	Semestrale	5,20000	180	44.503.217	2,6	A	4541
631732	XS0054850531	CR.SUISSE 94/14 ZC SUB	LIT	10.900.000,00	4.408.505,00	4.408.505,00	40,445	20/12/1994	20/12/2014	Nessuna	0	0	0	0	A	1703
118205	IT0001182051	CREDIOP 5,90% 97/07	EURO	1.549.368,00	2.992.683,790	1.545.592,19	99,7563	01/12/1997	01/12/2007	Annuale	5,90000	30	14.547.913	0,48493	A	1738
37048	XS0036477908	CREDIOP ITL 10,65%	LIT	23.000.000,00	23.340.975,00	23.340.975,00	101,4825	18/03/1992	18/03/2002	Annuale	10,65000	283	1.925.579,167	8,37208	A	1778
702982	XS0088069181	CREDIOP O/S GRD TV 02	GRD	900.000,00,00	5.105.654,018	898.506,720,00	99,83408	19/06/1998	19/06/2002	Trimestrale	2,58016	12	7.296.172	0,14267	A	2211
702925	XS0087179239	CREDIT LOC XEU OCP 06	EURO	1.000.000,00	2.420.337,500	1.250.000,00	125	01/06/1998	15/05/2006	Nessuna	0	0	0	0	A	2214
701948	XS0084193373	CREMONINI FINANCE ITL TV 03	LIT	3.000.000,00	2.994.000,00	2.994.000,00	99,8	11/02/1998	11/02/2003	Trimestrale	5,87394	50	31.333.333	0,79806	A	2194
707525	XS0109327691	CROATIA EUR 7% 00/05	EURO	2.500.000,00	5.096.141,623	2.631.937,50	105,2775	13/02/2000	28/03/2005	Annuale	7,00000	273	256.959.158	5,30833	A	1735
46254	IT0000462546	CRPPLL - OF 93/03 TV%	LIT	4.265.000,00	4.282.913,00	4.282.913,00	100,42	20/01/1993	01/01/2003	Trimestrale	5,00000	91	52.733,016	1,23641	A	4550
117742	IT0001177424	CRPPLL 97IND AZ INT	EURO	7.230.384,00	17.709.969,169	9.146.435,76	126,5	10/12/1997	10/12/2002	Nessuna	0	0	0	0	A	2108
19455	IT0000194552	CRPPLL-CA89 2 13 13,5%	LIT	16.845.000,00	17.796.742,500	17.796.742,500	105,65	14/11/1989	01/01/2005	Semestrale	13,50000	183	1.130.857,948	6,71332	A	4542
709300	US233835AR80	DAIMLER 01/04 6%	EURO	1.000.000,00	1.979.206,787	1.022.175,00	102,2175	18/01/2001	19/01/2004	Annuale	5,98338	342	110.367.448	5,7	A	1736
710346	XS01247177934	DAIMLERCHRYSLER 4,75% 02	EURO	2.000.000,00	3.891.321,819	2.009.700,00	100,485	15/02/2001	18/08/2002	Annuale	4,75000	135	68.034.700	1,75685	A	1790
708049	XS0113200314	DAIMLERCHRYSLER 5,75% 00/05	EURO	1.000.000,00	1.971.074,453	1.017.975,00	101,7975	15/06/2000	23/06/2005	Annuale	5,75000	191	58.260.505	3,0089	A	1714
710497	XS0133839950	DANA 01/11 9%	EURO	2.000.000,00	3.686.270,826	1.903.800,00	95,19	08/08/2001	15/08/2011	Semestrale	6,54497	135	130.698,225	3,375	A	1798
708896	DE0001135176	DE-GOV GE 04 00/31 5,5%	EURO	20.000.000,00	39.567.677,450	20.435.000,00	102,175	25/10/2000	04/01/1931	Annuale	6,53684	361	2.106.555,672	5,43973	A	1625
710171	DE0001135184	DE-GOV LG 04 01/11 5%	EURO	20.000.000,00	38.859.002,630	20.069.000,00	100,345	23/05/2001	04/07/2011	Annuale	5,00000	220	1.167.067,864	3,0137	A	2148
709594	DE0003510541	DEPFA 01/11 5,25%	EURO	5.000.000,00	9.685.222,540	5.002.000,00	100,04	22/02/2001	15/07/2011	Annuale	5,25000	308	434.854,177	4,49167	A	1671
705131	DE															

ABI	codice ISIN	Descrizione del Titolo	Divisa	valore nominale	valore operaz LC	Valore operaz divisa	prezzo operaz.	data emiss.	data estinz.	periodicita' cedola	tasso ced al 31/12/01 %	Rateo ced. Finale gg	Rateo Cedole lordoal 31/12/01	rateo lordo %	Avere	Codice Titolo cto ren
710472	XS0133866334	DEUTSCHE TELEKOM TV 03	EURO	6.850.000,00	13.221.669.634	6.828.422,50	99,685	14/08/2001	14/08/2003	Trimestrale	3,72500	47	63.100.503	0,47575	A	2160
705037	XS0097773427	DRESDNER FUN. EUR 5 79/11	EURO	2.000.000,00	3.737.001.100	1.930.000,00	96,5	17/05/1999	30/06/2011	Annuale	5,79000	184	113.031.485	2,91879	A	2236
703014	XS0088160428	EDIZI.FIN 98/03 2% ITL	LIT	5.000.000.000	4.730.000.000	4.730.000.000	94,6	15/07/1998	08/07/2003	Annuale	2,00000	172	47.777.778	0,95556	A	1794
709713	XS0126251890	EL PASO CORP.01/06 5.75%	EURO	2.000.000,00	3.732.354.052	1.927.600,00	96,38	14/03/2001	14/03/2006	Annuale	5,75000	286	176.899.776	4,56806	A	1687
707018	XS0107058355	EMTN 5 YEAR EUR OCP	EURO	1.000.000,00	1.932.397.460	998.000,00	99,8	18/02/2000	23/02/2005	Nessuna	0	0	0	0	A	2212
710717	XS0137052832	ENEL TV 10/06	EURO	5.000.000,00	9.631.975.115	4.974.500,00	99,49	23/10/2001	23/10/2006	Semestrale	3,99490	69	73.314.443	0,75728	A	2139
709167	XS0110170700	ENERGIE GPL 9,125 10	GBP	2.000.000,00	5.286.580.957	1.661.382,20	83,06911	07/02/2000	15/03/2010	Semestrale	9,12500	107	172.603.467	2,71215	A	2187
707849	XS0112278303	ENI- 00/10 6.125%	EURO	5.000.000,00	10.078.285.350	5.205.000,00	104,1	09/06/2000	09/06/2010	Annuale	6,12500	205	333.045.062	3,44007	A	4562
116809	IT0001168092	ENIFIN 97/05 TV 1	EURO	3.098.736,00	6.096.589.387	3.148.625,65	101,61	03/11/1997	03/11/2005	Semestrale	3,63600	58	34.953.759	0,58256	A	2110
708760	XS0117892264	EUROCLEAR FIN TV% EUR	EURO	5.000.000,00	10.089.902.970	5.211.000,00	104,22	11/09/2000	04/10/2010	Annuale	6,87500	88	160.471.687	1,65753	A	2279
709678	US302154AF64	EXP. IMP. BK KOREA 6,5% 02	USD	1.000.000,00	2.202.334.106	1.002.400,00	100,24	10/02/1997	10/02/2002	Semestrale	6,50000	140	55.536.829	2,52778	A	1680
50815	IT0000508157	FFSS 94/04 8,9% 1	EURO	5.164.560,00	10.956.313.934	5.658.463,92	109,56333	21/01/1994	21/01/2004	Annuale	8,90000	344	838.793.055	8,38795	A	1650
708198	XS0114945792	FIAT FIN 00/05 6.125%	EURO	1.000.000,00	1.961.683.544	1.013.125,00	101,3125	01/08/2000	01/08/2005	Annuale	6,12500	152	49.388.148	2,55068	A	2270
710048	XS0129648621	FIAT FIN 01/11 6.75%	EURO	2.500.000,00	4.686.862.552	2.420.562,50	96,8225	25/05/2001	25/05/2011	Annuale	6,75000	220	196.942.533	4,60849	A	1694
706295	XS0105383359	FIAT FIN 99/06 5.5%	EURO	3.000.000,00	5.726.615.339	2.957.550,00	98,585	13/12/1999	13/12/2006	Annuale	5,50000	18	15.755.410	0,27123	A	1732
703388	FR0000209546	FINAXA FRF 3% CV 07	EURO	352.157,00	790.458.992	408.238,00	115,925	10/06/1998	01/01/2007	Annuale	3,00000	364	20.400.095	2,99178	A	1789
123860	IT0001238606	FINPART 98/05 6.45% TV	LIT	7.808.100,00	7.933.810.410	7.933.810.410	101,61	22/07/1998	22/07/2005	Annuale	6,45000	162	223.525.581	2,86274	A	2122
704018	USG3459JAA90	FIORANTINA FIN ITL TV% 10	LIT	2.000.000,00	1.303.800.000	1.303.800.000	65,19	07/12/1998	15/09/2010	Annuale	5,31567	107	15.998.712	1,57994	A	2128
710880	FR0000487522	FRANCE TELECOM 5%	EURO	3.400.000,00	6.476.503.665	3.344.835,00	98,3775	08/11/2001	26/02/2005	Annuale	5,00000	35	62.613.086	0,95109	A	1632
710879	FR0000487514	FRANCE TELECOM TV%	EURO	3.000.000,00	5.816.071.013	3.003.750,00	100,125	08/11/2001	27/05/2003	Trimestrale	4,52796	34	96.116.443	0,41367	A	1633
709107	XS0121332626	FREDDIE M. EUR 5,25%	EURO	5.000.000,00	9.938.389.843	5.132.750,00	102,655	28/11/2000	15/01/2006	Annuale	5,25000	350	487.383.033	5,03425	A	4564
703521	XS0090807594	GECC 98/08 5.75% USD	USD	3.000.000,00	6.572.069.047	2.991.300,00	99,71	22/09/1998	22/09/2008	Annuale	5,75000	98	103.170.323	1,56528	A	2222
708187	XS0114165276	GENERALI EUR 6,9 22	EURO	2.500.000,00	5.029.461.325	2.597.500,00	103,9	05/07/2000	20/07/2022	Annuale	6,90000	164	150.074.188	3,10027	A	2267
704701	XS0096347207	GILLEN TV EUR 99/03	EURO	2.000.000,00	3.826.565.980	1.976.256,40	98,81282	31/03/1999	29/04/2003	Semestrale	4,82143	63	32.667.857	0,84375	A	2198
704190	US370425RC68	GMAC USD 5,9% 9/02	USD	5.000.000,00	10.993.544.778	5.003.750,00	100,075	07/01/1999	14/01/2002	Semestrale	5,50000	168	281.956.548	2,56667	A	2169
304506	IT0003045066	GOLDEN BAR 00/06 A TV%	EURO	2.000.000,00	3.917.848.718	2.023.400,00	101,17	14/02/2000	15/10/2006	Trimestrale	3,96400	77	32.119.776	0,82942	A	1700
701858	XS0083780618	GOLDMAN SACHS ITL TV 08	LIT	11.000.000.000	10.903.547.600	10.903.547.600	99,12316	19/02/1998	19/02/2008	Semestrale	4,57818	132	200.843.867	1,82585	A	2190
709202	US40050AAD46	GR ELEKTRA USD 12% 08	USD	2.500.000,00	5.520.116.164	2.512.500,00	100,5	17/03/2000	01/04/2008	Semestrale	12,00000	91	166.610.464	3,03333	A	2220
708091	GR0110011138	GRECIA 5,9% 00/03	EURO	8.804.108,58	17.511.239.478	9.043.800,44	102,7225	11/02/2000	11/02/2003	Annuale	5,90000	320	894.027.325	5,24444	A	2119
704001	GR0518007274	GRECIA GR TV 02	EURO	2.347.762,29	4.650.457.423	2.401.760,82	102,3	27/12/1995	27/12/2002	Annuale	5,02000	4	3.328.603	0,05578	A	2232
702161	XS0085281011	HELRAIL/08 6.25%ITL	LIT	20.000.000,00	21.176.000.000	21.176.000.000	105,88	04/03/1998	03/04/2008	Annuale	6,25000	272	931.506.849	4,65753	A	1747
705343	DE0003142501	HOECH. CAPITAL EUR 2,75%	EURO	2.000.000,00	3.786.375.985	1.955.500,00	97,775	06/07/1999	29/07/2003	Annuale	2,75000	152	44.964.488	1,16111	A	1795
709783	DE0005932347	HYPOVEREINSBANK BVBK OCP 09	EURO	2.000.000,00	3.671.167.920	1.896.000,00	94,8	23/03/2001	30/04/2009	Nessuna	0	0	0	0	A	1689
708050	XS0113429145	I.B.M. CORP. EUR 5,50% 03	EURO	2.500.000,00	4.957.819.335	2.560.500,00	102,42	21/06/2000	27/06/2003	Annuale	5,50000	187	136.400.947	2,81781	A	1715
116315	IT0001163150	ICCR1 97/02 OC IDX	EURO	2.582.280,00	6.739.988.266	3.480.913,44	134,8	04/11/1997	04/11/2002	Nessuna	0	0	0	0	A	2106
49489	IT0000494895	IICF 93/03 813* TV	LIT	3.056.974,00	3.067.062.014	3.067.062.014	100,33	01/07/1993	01/07/2003	Semestrale	5,30000	183	80.569.540	2,6356	A	4553
122533	IT0001225330	IMI-98/03 OC IDX	EURO	516.456,00	1.103.298.070	569.805,90	110,33	11/05/1998	11/05/2003	Annuale	5,96999	293	47.923.380	4,79235	A	1683
705270	XS0099616822	IMPREGILO TV EUR 04	EURO	2.000.000,00	3.928.304.576	2.028.800,00	101,44	27/07/1999	27/07/2004	Semestrale	6,08301	157	102.733.336	2,65287	A	2245
703906	XS0097596208	INA- 99/09 4,5%	EURO	2.500.000,00	4.577.503.474	2.364.083,25	94,56333	28/05/1999	28/05/2009	Annuale	4,50000	217	129.504.631	2,67534	A	2238
709011	IT0003033864	INAIL SCC EUR TV% 10	EURO	10.000.000,00	19.385.935.240	10.012.000,00	100,12	22/11/2000	27/05/2006	Semestrale	3,60600	35	92.907.927	0,35058	A	1705
701683	XS0082765289	INTESA TV 2/1/08 USD	USD	625.000,00	1.360.484.402	619.229,19	99,07667	02/01/1998	02/01/2008	Trimestrale	3,44000	90	11.809.204	0,86	A	2180
149434	IT0001494340	INTESA SEC 04 TV% A1	EURO	2.000.000,00	3.948.054.530	2.039.000,00	101,95	10/08/2000	10/08/2004	Semestrale	4,61678	141	68.132.171	1,75937	A	2141
57034	IT0000570348	IRFIS 96/06 ZC 41	LIT	15.000.000,00	10.948.705.500	10.948.705.500	72,99137	06/03/1996	06/03/2006	Nessuna	0	0	0	0	A	2111
709263	US465410AV02	ITALY INT 01/04 5.25%	USD	3.000.000,00	6.801.112.673	3.095.550,00	103,185	16/01/2001	16/01/2004	Semestrale	5,25000	164	157.639.138	2,39167	A	1750
13258	XS0028230984	ITALY INT 90/05 TV	EURO	6.000.000,00	11.685.002.196	6.034.800,00	100,58	30/10/1990	31/05/2005	Trimestrale	3,43763	62	92.977.517	0,80031	A	1621
36654	US465410AG35	ITALY USD 6% 03	USD	4.000.000,00	9.176.025.933	4.176.500,00	104,4125	27/09/1993	27/09/2003	Semestrale	6,00000	94	137.682.507	1,56667	A	1761
709053	XS0119298189	KONINKLIJKE 00/05 3.5%	EURO	100.000,00	157.806.005	81.500,00	81,5	24/11/2000	24/11/2005	Annuale	3,50000	37	686.969	0,35479	A	1709
707790	XS011182597	KONINKLIJKE 00/05 4%	EURO	600.000,00	1.321.504.275	682.500,00	113,75	19/05/2000	19/05/2005	Annuale	4,00000	226	28.773.495	2,47671	A	1752
707921	XS0112541791	KPN- 00/02 TV	EURO	4.000.000,00	7.690.089.932	3.971.600,00	99,29	13/06/2000	13/06/2002	Trimestrale	3,85100	18	18.789.564	0,2426	A	2134
710803	XS0138075071	LA VEGGIA FINANCE 7,125%	EURO	5.000.000,00	9.645.529.005	4.981.500,00	99,63	14/11/2001	14/11/2004	Annuale	7,12500	47	88.823.075	0,91747	A	2199
700060	XS0072997967	LAND RHEIN ITL 7,15%	LIT	15.000.000,00	15.056.625.000	15.056.625.000	100,3775	13/02/1997	13/02/2002	Annuale	7,15000	318	947.375.000	6,31583	A	1748
707705	XS0108188698	LEHMAN B.H.00/05 TV EUR	EURO	8.000.000,00	15.463.826.728	7.986.400,00	99,83	01/03/2000	01/09/2005	Trimestrale	3,83876	30	50.678.634	0,3		

ABI	codice ISIN	Descrizione del Titolo	Divisa	valore nominale	valore operaz LC	Valore operaz divisa	prezzo operaz.	data emiss.	data estinz.	periodicita' cedola	tasso ced al 31/12/01 %	Rateo ced. Finale gg	Rateo Cedole lordoal 31/12/01	rateo lordo %	Avere	Codice Titolo cto ren
710381	XS0129832399	MAN IP 220 EUR OCP 16	EURO	20.000.000,00	41.277.403.860	21.318.000,00	106,59	07/06/2001	30/06/2016	Nessuna		0	0		A	1697
711122	XS0140903047	MAN MULTY STRATEGY OCP SERIES C	EURO	20.000.000,00	38.725.400.000	20.000.000,00	100	20/12/2001	28/02/2013	Nessuna		0	0		A	1641
708997	XS0110189981	MAN-IP 220 OCP 15	EURO	22.540.970,00	54.067.926.461	27.923.753,64	123,88	19/05/2000	30/06/2015	Nessuna		0	0		A	1776
705011	DE0003084505	MANNESM 99/09 4.75%	EURO	2.000.000,00	3.686.174.013	1.903.750,00	95,1875	27/05/1999	27/05/2009	Annuale	4,75000	218	109.863.437	2,83699	A	2258
707428	XS0109451104	MARCONI 5,625% 05	EURO	1.500.000,00	1.587.329.943	819.787,50	54,6525	30/03/2000	30/03/2005	Annuale	5,62500	276	123.536.679	4,25342	A	2135
708682	US20440FAC68	MARLIM 12,25% USD 08	USD	1.000.000,00	2.134.280.137	971.425,00	97,1425	19/09/2000	26/09/2008	Semestrale	12,25000	96	71.770.672	3,26667	A	2276
703905	XS0096374359	MED.LOMB.EUR TV 99/14	EURO	11.000.000,00	20.086.526.133	10.373.825,00	94,3075	25/03/1999	30/04/2014	Semestrale	4,03315	62	145.915.623	0,68508	A	2129
700570	XS0076774990	MEDIOBANCA ITL 2% CV	LIT	3.000.000.000	5.131.650.000	5.131.650.000	171,055	04/06/1997	01/07/2002	Annuale	2,00000	180	30.000.000	1	A	1722
700914	XS0078961231	MERRYL LYNCH GRD 9,4% 02	GRD	1.000.000.000,00	5.864.355.236	1.032.025.000,00	103,2025	08/08/1997	08/08/2002	Annuale	9,40000	143	212.173.648	3,73389	A	1781
701669	XS0082731463	MERRYL LYNCH TP% 98/08	LIT	7.000.000.000	7.088.200.000	7.088.200.000	101,26	07/01/1998	07/01/2008	Annuale	6,45624	355	436.989.321	6,36657	A	2178
709680	XS0126200988	MESSICO 01/08 7.375%	EURO	2.000.000,00	3.875.831.659	2.001.700,00	100,085	13/03/2001	13/03/2008	Annuale	7,37500	293	229.262.326	5,92021	A	1681
702228	XS0085661949	MESSICO 98/13 10% ITL	LIT	10.000.000.000	9.406.250.000	9.406.250.000	94,0625	17/03/1998	08/04/2013	Annuale	7,37500	267	539.486.301	5,39486	A	1718
707584	XS0109896471	MILACRON 00/05 7.625%	EURO	2.000.000,00	2.517.151.000	1.300.000,00	65	06/04/2000	06/04/2005	Annuale	7,62500	264	216.539.522	5,59167	A	1737
711099	XS0140757393	MOBILE TELE FIN 10,95%	USD	2.000.000,00	4.416.092.931	2.010.000,00	100,5	21/12/2001	21/12/2004	Annuale	10,95000	10	13.365.448	0,30417	A	1639
704620	XS0096100226	MORGAN G.T. TV% 99/14 EUR	EURO	5.000.000,00	8.826.002.728	4.558.250,00	91,165	19/03/1999	15/04/2014	Semestrale	4,08824	77	83.496.881	0,86245	A	2189
123084	IT0001230843	MPASCHI 98/08 TV IDX	EURO	2.582.280,00	5.014.991.269	2.590.026,84	100,3	01/06/1998	01/06/2008	Semestrale	3,00000	30	12.362.619	0,24725	A	2118
45619	IT0000456191	MPASCHI CF 92/08 TV	LIT	8.442.306,000	8.574.005.974	8.574.005.974	101,56	01/11/1992	01/01/2008	Semestrale	5,10000	183	214.108.810	2,53614	A	4548
17475	IT0000174752	MPASCHI CF/03 12,3%6	LIT	175.840.000	187.709.200	187.709.200	106,75	01/10/1988	01/10/2003	Annuale	12,30000	91	5.392.266	6,36658	A	4540
709572	DE0001015527	MUNCHEN HYPO EUR 5% 09	EURO	4.000.000,00	7.736.173.158	3.995.400,00	99,885	15/01/2001	15/01/2009	Annuale	5,00000	350	371.339.448	4,79452	A	1669
705763	DE0002158649	MUNCHENER 00/06 5%	EURO	5.000.000,00	9.827.538.385	5.075.500,00	101,51	04/10/2000	04/10/2006	Annuale	5,00000	88	116.706.680	1,20548	A	2252
700164	XS0074095596	N.I.B. TV 18/03/02 ITL	LIT	5.000.000,00	5.005.650.000	5.005.650.000	100,113	18/03/1997	18/03/2002	Semestrale	4,25803	103	60.576.875	1,21154	A	1729
702331	XS0086058319	NAT HUNG. BK /03 6,5%USD	USD	5.000.000,00	11.433.780.907	5.204.125,00	104,0825	17/12/1998	08/04/2003	Annuale	6,50000	267	522.328.727	4,75479	A	2171
709503	XS0108044693	NL COM. TM% 09	EURO	3.500.000,00	2.117.795.313	1.093.750,00	31,25	24/11/1999	15/11/2009	Semestrale		47	0	0	A	1668
706131	XS0104755383	NL COMM. EUR 9,25 06	EURO	5.000.000,00	8.469.975.922	4.374.377,50	87,48755	19/11/1999	15/11/2006	Semestrale	9,25000	47	116.915.739	1,20764	A	2263
706132	XS0108045401	NL-COM 99/09 9.875%	EURO	3.000.000,00	1.811.767.839	935.700,00	31,19	24/11/1999	15/11/2009	Semestrale	9,87500	45	71.702.498	1,23438	A	2264
710818	FR0000188013	OAT 3% 01/12	EURO	6.000.000,00	11.439.483.547	5.908.000,20	98,46667	25/07/2001	25/07/2012	Annuale	3,00000	156	151.029.060	1,3	A	2140
705162	IT0006528548	OLIV FIN (TECN) 99/04 TV (CEDEL)	EURO	2.500.000,00	4.888.113.615	2.524.500,00	100,98	23/06/1999	23/06/2004	Trimestrale	5,64300	8	7.234.892	0,1254	A	4549
305691	IT0003056915	OLIVETTI 01/04 1,5% CV	EURO	2.467.192,00	4.722.690.343	2.439.066,01	98,86	09/03/2001	01/01/2004	Annuale	1,49999	297	58.307.011	1,22054	A	1678
705383	XS0100276160	OLIVETTI 5,825% 04	EURO	2.500.000,00	4.895.132.594	2.528.125,00	101,125	19/07/1999	30/07/2004	Annuale	5,82500	151	118.270.470	2,44326	A	2248
702607	XS0086832473	OLIVETTI/03 5,875% S.MG	EURO	5.000.000,00	9.828.506.520	5.076.000,00	101,52	22/05/1998	22/05/2003	Annuale	5,87500	223	347.500.789	3,58938	A	2204
652854	IT0006528548	OLIV_FIN.(TECN) 99/04 TV (MONTE)	EURO	2.959.612,40	5.786.768.664	2.988.616,60	100,98	23/06/1999	23/06/2004	Trimestrale	5,84997	4	3.673.840	0,06411	A	2100
701860	XS0083718220	OST-KONT 98/08 5.25%	EURO	2.000.000,00	3.952.120.697	2.041.100,00	102,055	30/01/1998	25/04/2008	Annuale	5,25000	245	138.362.621	3,57292	A	1765
706628	XS0106765927	OTE- 00/07 6.125%	EURO	2.000.000,00	3.974.097.362	2.052.450,00	102,6225	07/02/2000	07/02/2007	Annuale	6,12500	327	212.499.010	5,48733	A	2182
702082	XS0084903847	PARMALAT 98/05 1%ITL	EURO	1.000.000,00	2.054.769.724	1.061.200,00	106,12	31/12/1997	31/12/2005	Annuale	1,00000	0	0	0	A	1785
703291	XS0089553365	PARMALAT CF 6,625 % 08	USD	5.000.000,00	10.764.775.784	4.899.625,00	97,9925	13/08/1998	13/08/2008	Annuale	6,62500	139	281.002.606	2,55799	A	2221
701633	KYG693262084	PARMALAT CF TV% 97/17	LIT	18.000.000.000	10.830.960.000	10.830.960.000	60,172	02/12/1997	02/12/2017	Trimestrale	5,68801	29	94.308.000	0,52393	A	2173
702016	XS0084575496	PEMEX 98/08 11,25%	LIT	20.000.000.000	19.904.000.000	19.904.000.000	99,52	10/02/1998	04/03/2008	Annuale	6,65960	302	1.861.643.836	9,30822	A	1717
700315	XS0075313543	PEMEX TV 14/04/04 ITL	LIT	14.000.000.000	13.599.250.000	13.599.250.000	97,1375	14/07/1997	14/04/2004	Trimestrale	5,38038	76	157.272.351	1,12337	A	1724
700904	XS0078862843	PEMEX/07 10,125% ITL	LIT	3.000.000.000	2.901.120.600	2.901.120.600	96,70402	13/08/1997	13/08/2007	Annuale	10,12500	140	116.506.849	3,88356	A	1716
701440	XS0081121690	PETROBAS ITL TP% 07	LIT	7.000.000.000	5.630.397.010	5.630.397.010	80,43424	05/11/1997	05/11/2007	Annuale	6,62500	57	73.427.083	1,04896	A	2159
710808	XS0137932470	PGNIG FINANCE 6,75% 06	EURO	4.000.000,00	7.692.607.083	3.972.900,00	99,3225	30/10/2001	30/10/2006	Annuale	6,75000	62	88.803.170	1,14658	A	2191
706619	US71825PAE88	PHILIPPINE 10,5 09 \$	USD	500.000,00	1.017.645.773	463.185,00	92,637	13/04/1999	15/04/2009	Semestrale	10,50000	77	24.671.173	2,24583	A	2172
710568	FR0000485997	PINAULT TV% 11/02	EURO	3.000.000,00	5.803.719.740	2.997.371,10	99,91237	05/05/2001	26/11/2002	Trimestrale	3,68000	35	22.465.011	0,35	A	2164
123542	IT0001235420	PIRELLI 98/03 2,5% CV	LIT	675.000,000	822.150.000	822.150.000	121,8	08/07/1998	01/01/2003	Annuale	2,50000	364	16.828.767	2,49315	A	1793
707283	XS0109070986	PL-GOV 00/10 6%	EURO	1.000.000,00	1.955.923.141	1.010.150,00	101,015	22/03/2000	22/03/2010	Annuale	6,00000	278	89.713.837	4,63333	A	2223
710282	XS0131496159	POP COMM. E INDUST EUR TV% 11	EURO	5.000.000,00	9.519.671.455	4.916.500,00	98,33	27/06/2001	27/06/2011	Trimestrale	4,63900	4	5.329.041	0,05154	A	1774
708151	XS0114657736	POSTE ITALIANE EUR TV 00/02	EURO	2.000.000,00	3.851.852.891	1.989.316,00	99,4658	14/07/2000	26/07/2002	Trimestrale	3,58886	66	24.391.948	0,62987	A	1887
702329	XS0086069944	PRADA ITL TV% 98/03	LIT	3.000.000.000	2.927.550.000	2.927.550.000	97,585	20/05/1998	20/05/2003	Semestrale	3,79032	41	12.950.269	0,43168	A	2200
705183	DE0003507984	PREUSSAG CV 2,125% 04	EURO	1.000.000,00	1.807.023.978	933.250,00	93,325	16/06/1999	17/06/2004	Annuale	2,12500	194	22.172.983	1,14514	A	2239
709743	XS0121016272	PROSIEBEN 5,875% 06	EURO	1.000.000,00	1.049.264.713	541.900,00	54,19	15/03/2001	28/03/2006	Annuale	5,87500	278	86.641.460	4,47466	A	1692
701303	XS0080753873	PSK 97/12 TF ITL	LIT	20.000.000.000	19.635.000.000	19.635.000.000	98,175	22/10/1997	22/10/2012	Annuale	5,40000	70	207.123.288	1,03562	A	2154
146423	IT0001464236	QUADRIFOGLIO TV%	EURO	2.927.475,00	5.691.055.546	2.939.184,90	100,4	14/06/2000	31/12/2010	Semestrale	3,66900	0	0	0	A	1759
711111	XS0140813568	QUADRIGA ZEUS GUAR. FD LINKED NOTES	EURO	15.000.000,00	29.044.050.000	15.000.000,00	100	30/12/2001	30/12/2013	Nessuna		0	0	0	A	1642
705269	FR0000495699	RENAULT 99/06 5,125% EUR	EURO	2.000.000,00	3.750.426.034	1.936.933,40	96,84667	21/07/1999	21/07/2006	Annuale	5,12500	163	88.630.765	2,2887	A	2243
705356	XS0099237728	RHIAG SA EUR 10,75 07	EURO	12.000.000,00	23.264.284.050	12.015.000,00	100,125	13/07/1999	05/06/2007	Semestrale	10,75000	27	187.334.123	0,80625	A	2244
710268	XS0131554700	RO-GOV 01/08 10,625%	EURO	500.000,00	1.046.747.562	540.600,00	108,12	27/06/2001	27/06/2008	Annuale	10,62500	183	52.289.378	5,40104	A	1777
309327	IT0003093272	SECURSEL CLASSE A 2001/2021 TV%	EURO													

ABI	codice ISIN	Descrizione del Titolo	Divisa	valore nominale	valore operaz LC	Valore operaz divisa	prezzo operaz.	data emiss.	data estinz.	periodicita' cedola	tasso ced al 31/12/01 %	Rateo ced. Finale gg	Rateo Cedole lordoal 31/12/01	rateo lordo %	Avere	Codice Titolo cto ren
320278	IT0003202782	SOC.CART. A2 LOTTOMATICA	EURO	2.500.000,00	4.839.706.865	2.499.500,00	99,98	06/12/2001	06/12/2003	Semestrale	3,43100	25	23.067.152	0,23826	A	1635
709478	XS0124635458	SONERA 01/02 TV	EURO	2.000.000,00	3.855.113.570	1.991.000,00	99,55	15/02/2001	16/08/2002	Trimestrale	4,02361	45	37.296.355	0,9631	A	2162
49827	IT0000498276	SPAIMI 93/04 9% 2	LIT	3.600.000.000	3.790.440.000	3.790.440.000	105,29	01/10/1993	01/01/2004	Semestrale	9,00000	183	161.119.565	4,47554	A	4554
49407	IT0000494077	SPAIMI 93/04 9.4% 1	LIT	2.196.000.000	2.322.928.800	2.322.928.800	105,78	01/09/1993	01/01/2004	Semestrale	9,40000	183	102.651.065	4,67446	A	4552
702330	XS0086074944	SUNAMERICA ITL TM%1TL13	LIT	5.000.000.000	4.515.500.000	4.515.500.000	90,31	24/09/1998	29/04/2013	Annuale	8,25000	243	278.437.500	5,56875	A	2170
705384	XS0100276244	TECNOST 99/09 6.125%S.MG	EURO	2.450.000,00	4.629.771.631	2.391.077,50	97,595	19/07/1999	30/07/2009	Annuale	6,57500	154	131.599.907	2,77411	A	2282
711010	XS0138370662	TER FINANCE CO BV FRN 3/12/11	EURO	5.000.000,00	9.729.756.750	5.025.000,00	100,5	30/11/2001	03/12/2011	Trimestrale	3,91907	28	28.967.684	0,29921	A	1636
709868	XS0127480357	TORONTO DOMINION BK TV%	EURO	10.000.000,00	19.362.700.000	10.000.000,00	100	06/04/2001	06/04/2002	Semestrale	5,93407	86	274.482.227	1,41758	A	1726
709428	DE0006102205	TURCHIA 01/04 8.25	EURO	1.000.000,00	1.920.828.247	992.025,00	99,2025	14/02/2001	16/02/2004	Annuale	8,29494	314	139.330.756	7,19583	A	1676
706719	DE0004516752	TURCHIA EUR 9,25 10	EURO	10.500.000,00	19.327.000.022	9.981.562,50	95,0625	26/01/2000	09/02/2010	Annuale	9,25000	325	1.674.508.834	8,2363	A	2186
701450	DE0001955250	TURCHIA/07 8.125%DEM	EURO	2.000.000,00	3.622.180.289	1.870.700,00	93,535	22/10/1997	22/10/2007	Annuale	8,12500	70	60.342.654	1,55822	A	2257
710959	FR0000188120	UBI SOFT 2,5% CV	EURO	1.995.000,00	3.659.550.300	1.890.000,00	94,73684	20/11/2001	30/11/2006	Annuale	2,00000	31	6.561.574	0,16986	A	1631
93868	IT0000938685	UMBR.MC 96/03 TV 182	LIT	3.980.000.000	3.973.273.800	3.973.273.800	99,831	31/10/1996	01/11/2003	Semestrale	3,73000	60	24.605.635	0,61823	A	4555
705938	XS0103733795	UPC EUR 11,25% 99/09	EURO	4.000.000,00	1.161.762.000	600.000,00	15	22/10/1999	01/11/2009	Semestrale	11,25000	61	147.640.588	1,90625	A	2259
710856	FR0000487449	VAUBAN MOBIL GAR 4,5%	EURO	2.000.000,00	3.743.584.418	1.933.400,00	96,67	23/11/2001	28/10/2008	Annuale	4,50000	38	18.394.565	0,475	A	1626
708794	XS0117010438	VERSATEL EUR 11,25%	EURO	500.000,00	331.586.238	171.250,00	34,25	24/03/2000	30/03/2010	Semestrale	11,25000	92	27.833.881	2,875	A	2237
710235	XS0131326315	VIVENDI 01/08 5.875%	EURO	1.000.000,00	1.958.101.444	1.011.275,00	101,1275	27/06/2001	27/06/2008	Annuale	5,87500	187	58.280.410	3,00993	A	1787
<b>TOTALE RATEO CEDOLE LORDO</b>													<b>57.676.166.663</b>			

- Proventi già maturati su titoli in portafoglio ma non ancora incassati.

- Nella determinazione si è tenuto conto del grado di esigibilità delle cedole future ovvero della natura dei titoli che per loro regolamento non danno luogo a cedola (ad es. zero coupon).

**ALLEGATO I****- Prospetto di dettaglio delle altre Attività della gestione Finanziaria**

Il saldo della voce "Attività della gestione Finanziaria" è composta dalle seguenti voci:

Anticipi Shorestein (Fondo immobiliare chiuso)		18.010.335.968
Crediti diversi:		
Obbligazione "Sociedad Comercial del Plata"	3.595.266.500	
Obbligazione "SairGroup"	2.734.013.240	
Obbligazione "Viatel"	1.355.389.000	
Svalutazione crediti	- 6.481.547.940	1.203.120.800
Crystal Palace 2 Srl - Fin infruttiferi		7.203.675.940
Crystal Palace 2 Srl - Fin. fruttifero		18.809.508.673
Crediti v/azienda negozio		252.000.000
Ritenute su Greek t-bill da recuperare		82.481.849
Anticipi in conto aumento capitale Gandalf		774.508.000
Titoli da ricevere (warrant Olivetti + diritti M.Paschi)		227.380.059
Attività gestione finanziaria da regolare (*)		<u>4.168.971.320</u>
<b>TOTALE ALTRE ATTIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>		<b><u>50.731.982.609</u></b>

**(\*) Attività gestione finanziaria da regolare**

338.576	c/c c/o Meliorbanca
-108.000	imposta bollo c/c Meliorbanca
16.477.959	cedola Energys 708468
3.044.832.982	rimborso Quadrifoglio 146423
1.770.467	cedola Btp 36709 Meliorbanca
541.777.466	retrocessione commissioni gestione Nextra
210.023.334	cedola Quadrifoglio 146423
19.362.700	cedola Parmalat Fin. 702082
299.574.912	cedola Grecia 704001
34.920.924	credito per rit. 12,50% Gmac 704190 effettuata 2 volte
<b><u>4.168.971.320</u></b>	

- Le attività finanziarie sono rappresentate, per la parte più rilevante, dai crediti per anticipi versati a Shorestein e Gandalf S.p.A., per il finanziamento nei confronti della partecipata Crystal Palace 2 S.r.l., per i crediti risultanti nei confronti di emittenti prestiti obbligazionari e per i crediti derivanti da operazioni non ancora regolarizzate, come sopra dettagliato.

**ALLEGATO L****- Prospetto di dettaglio degli Investimenti in Immobili**

Totale Fabbricati Urbani come da perizia	1.628.290.000.000	
Fabbricati Urbani delle aziende agricole	<u>3.430.000.000</u>	
<b>Totale fabbricati urbani (vedi allegato L-1)</b>		1.631.720.000.000
Azienda negozio in locazione		527.995.000

<b>TOTALE FABBRICATI URBANI</b>	<b>1.632.247.995.000</b>
---------------------------------	--------------------------

- Il valore complessivo dei fabbricati urbani è rappresentato dal loro valore di mercato così come valutato dalla Società Ernst & Young.
- Per maggiori dettagli vedasi allegato L-1 e punto 2.3.2 della Relazione del Presidente.

## Allegato L-1 - BENI IMMOBILI - FABBRICATI URBANI

### BENI IMMOBILI - FABBRICATI URBANI (segue)

		VALORI DI BILANCIO		
		al 31/12/00	al 01/01/01	
502	Milano - Piazzale Accursio, 20	28.003.203.500	26.700.000.000	27.300.000.000
503	- Via Agnello, 2	582.151.821	22.100.000.000	23.700.000.000
540	- Via Albini, 3	5.329.026.800	8.800.000.000	9.300.000.000
506	- Via Amedeo d'Aosta, 9	2.311.595.256	29.400.000.000	31.100.000.000
508	- Via Andegari, 18	3.321.995.197	30.800.000.000	33.000.000.000
509	- Via Bari, 28	5.921.689.500	9.700.000.000	10.300.000.000
551	- Via Barrella, 6	6.779.470.544	21.500.000.000	23.100.000.000
1084	- Via Boito, 7 - Via Verdi, 9-11-14 - Via dell'Orso, 1	0	0	7.500.000.000
510	- Via Borromei, 9	490.029.922	10.800.000.000	11.600.000.000
513	- Via Botta, 7	478.185.347	9.200.000.000	9.800.000.000
512	- Via Brera, 10	12.461.452.599	15.100.000.000	16.600.000.000
518	- Via Cesana, 6	1.491.036.828	26.800.000.000	28.500.000.000
1608	- Via G. Colombo, 24	3.864.499.000	4.100.000.000	4.400.000.000
514	- Via Comelico, 39/41	6.629.117.264	18.600.000.000	19.600.000.000
534	- Via Falterona - Via Vodice - Via Fonzaso	331.623.277	16.600.000.000	17.500.000.000
521	- Via Filodrammatici, 3 - 5	23.084.873.920	39.100.000.000	0
520	- Via Frua, 21/10	1.230.426.795	23.600.000.000	25.300.000.000
523	- Via Gabba, 1/a	1.957.451.257	60.400.000.000	65.400.000.000
517	- Via Gozzoli, 160	12.298.082.850	15.600.000.000	16.700.000.000
1040	- C.so Magenta, 84	19.933.468.480	20.400.000.000	31.000.000.000
527	- Via Manara, 15 - 17	1.713.032.212	41.100.000.000	43.400.000.000
665	- Via Manuzio, 7	47.106.942.100	34.300.000.000	36.800.000.000
516	- Via Marinetti, 2	387.133.835	3.600.000.000	3.700.000.000
531	- Via Meda, 41	351.774.000	5.600.000.000	6.000.000.000
1042	- P.le Medaglie d'Oro, 3	17.319.648.000	22.000.000.000	23.600.000.000
1051	- Via Michelino da Besozzo, 16	6.349.103.449	6.200.000.000	7.200.000.000
537	- Viale Monte Nero, 6	607.746.397	24.700.000.000	26.500.000.000
538	- Viale Monte Nero, 8	1.120.118.755	8.500.000.000	9.100.000.000
541	- Viale Monza, 43 - 43/a - 43/b	762.577.717	19.600.000.000	16.100.000.000
544	Milano - Piazza Napoli, 35	711.220.900	12.400.000.000	13.400.000.000
507	- Via Nervesa, 21	54.968.806.766	42.900.000.000	45.200.000.000

**BENI IMMOBILI - FABBRICATI URBANI (segue)**

		VALORI DI BILANCIO	VALORI DI BILANCIO	
		al 31/12/00	al 01/01/01	al 31/12/01
1062	- P.le Oberdan, 4	12.481.216.000	14.800.000.000	15.800.000.000
547	- Via Orsini, 18	487.439.400	7.400.000.000	7.800.000.000
553	- Via Papa - Via Birolli - Via De Grada	2.956.055.684	52.800.000.000	56.600.000.000
504	- Via Pinerolo, 72	14.848.073.000	15.800.000.000	16.900.000.000
1075	- Via Pirelli, 16/a - 16/b	0	0	4.600.000.000
556	- Via Popoli Uniti, 2	586.222.371	9.200.000.000	9.800.000.000
557	- Via Riva di Villasanta, 3	2.301.586.108	11.700.000.000	12.600.000.000
560	- Via San Francesco d'Assisi, 17	416.994.123	8.400.000.000	9.100.000.000
563	- Corso San Gottardo, 1 - Via Trincea delle Frasche, 2	504.357.162	26.500.000.000	28.500.000.000
565	- Via Santa Maria Segreta, 5	4.818.203.548	22.000.000.000	24.200.000.000
567	- Via Solari, 19 - Via Montevideo, 9	3.853.938.966	74.300.000.000	79.500.000.000
568	- Via Venezia Giulia, 5/a - Via Bolivia	1.962.463.060	9.600.000.000	10.400.000.000
571	- Corso Vercelli, 23-25 - Via Mauri, 6	2.450.585.223	55.100.000.000	57.600.000.000
575	- Via Zuretti, 25	655.568.380	10.400.000.000	10.900.000.000
543	<b>Agrate Brianza</b> - Viale Colleoni, 21 (Centro Direzionale)	9.447.050.420	9.900.000.000	10.400.000.000
578	<b>Azzate</b> - Via Piave, 83	275.371.982	2.400.000.000	2.500.000.000
564	<b>Basiglio</b> - Milano 3 (Residenza Il Giunco 1°- 2° Fabbricato)	14.899.809.800	26.300.000.000	27.700.000.000
533	- Milano 3 (Residenza I Faggi)	7.706.583.740	14.100.000.000	14.800.000.000
580	<b>Bergamo</b> - Via Martiri di Cefalonia, 5 - Via Tabajani, 1	946.292.752	20.300.000.000	22.000.000.000
561	- Via Goisis, 1 (Fabbricato "A")	2.636.129.300	4.400.000.000	4.700.000.000
562	- Via Goisis, 5 (Fabbricato "C")	2.825.400.000	4.800.000.000	5.100.000.000
559	- Via Giulio Cesare, 52	5.553.416.300	9.000.000.000	9.700.000.000
548	<b>Bollate</b> - Via degli Alpini, 1	4.900.649.000	8.400.000.000	8.800.000.000
583	<b>Brescia</b> - Via Corsica, 305	3.679.594.907	23.500.000.000	25.000.000.000
585	<b>Busto Arsizio</b> - Via Galilei	434.760.745	8.000.000.000	8.500.000.000
586	<b>Casalmaggiore</b> - Piazza Garibaldi - via Porzio	120.165.995	1.300.000.000	1.400.000.000
581	<b>Castelverde</b> - SS 415 - Località S. Abramo	924.196.296	2.600.000.000	2.800.000.000
591	<b>Cesano Boscone</b> - Via Roma, ang. via Milano	126.432.800	1.300.000.000	1.400.000.000
587	<b>Cesate</b> - Via Romanò, 32	356.005.802	1.900.000.000	2.000.000.000
588	<b>Cinisello B.mo</b> - Via Libertà, 89 - ang. via Brambilla	1.418.096.013	6.000.000.000	6.400.000.000
579	<b>Cologno Monzese</b> - Via Vespucci, 11	5.334.594.897	12.900.000.000	13.700.000.000
590	<b>Como</b> - Piazza Camerlata, 9	104.366.000	1.200.000.000	1.300.000.000

**BENI IMMOBILI - FABBRICATI URBANI (segue)**

		VALORI DI BILANCIO		
		al 31/12/00	al 01/01/01	
589	- Via Rubini, 6	1.359.293.925	14.600.000.000	15.500.000.000
584	- Salita Cappuccini, 20	3.344.164.802	19.800.000.000	20.600.000.000
539	<b>Desenzano D/ Garda</b> - Via Allende, 4	4.339.599.000	8.700.000.000	9.100.000.000
592	<b>Figino Serenza</b> - Via Crocifisso, 20	164.332.698	970.000.000	1.000.000.000
661	<b>Gessate</b> - Via Aldo Moro, 21	4.690.074.200	5.200.000.000	5.500.000.000
667	- P.za Corte Grande	37.296.694.700	29.000.000.000	27.400.000.000
593	<b>Lecco</b> - Via Turati, 98	106.447.499	2.800.000.000	3.000.000.000
666	- Via Amendola, 4	32.048.814.607	25.100.000.000	26.900.000.000
549	<b>Legnano</b> - Via Guerciotti,27/29	2.538.150.640	3.500.000.000	3.700.000.000
532	- Via Podgora	15.110.386.200	15.800.000.000	16.600.000.000
662	<b>Liscate</b> - Via Don Sturzo, 1/3	3.339.687.700	3.600.000.000	2.300.000.000
1311	<b>Meda</b> - Via Solferino, 3	0	0	1.500.000.000
574	<b>Monza</b> - Via Don Sturzo, 3-5 (Fabb. E)/(Fabb. F)	10.214.838.415	21.900.000.000	22.800.000.000
536	- Via Braille,4/6	5.615.440.060	9.600.000.000	10.100.000.000
528	- Via Ambrosini,3	4.324.447.732	7.600.000.000	7.900.000.000
552	<b>Novara</b> - Via Monte San Gabriele, 25/d (Fabb. F - G - H - I)	6.694.481.700	11.300.000.000	11.800.000.000
595	<b>Oggiono</b> - Piazza Sironi, 8	396.522.720	2.500.000.000	2.700.000.000
566	<b>Paderno Dugnano</b> - Via Aurora, 21	6.620.443.700	11.600.000.000	12.400.000.000
596	<b>Peschiera Borromeo</b> - Via Papa Giovanni XXIII, 15	396.075.552	2.500.000.000	2.600.000.000
554	- Via della Liberazione, 27 - 29	14.660.739.140	21.000.000.000	22.700.000.000
515	- Via Fratelli Cervi, 14 (Lotti 1°/2°/3°)	14.320.250.000	15.300.000.000	14.800.000.000
664	- Via Fratelli Cervi, 16 (Lotto 4°) "Il Quadrifoglio 3"	8.682.000.000	7.700.000.000	8.100.000.000
529	<b>Pessano con Bornago</b> - Viale Europa, 16	2.454.486.200	3.600.000.000	3.900.000.000
569	<b>Pioltello</b> - Nuova Strada Rivoltana, 95	10.403.703.992	11.600.000.000	12.300.000.000
525	<b>Porlezza</b> - Via Ferrovia	928.147.200	1.000.000.000	1.000.000.000
555	<b>Rho</b> - Via Capuana, 21	10.259.051.670	17.000.000.000	17.600.000.000
577	<b>Roma</b> - Via Pelizzi, 31	1.923.777.357	4.300.000.000	4.800.000.000
522	<b>Rozzano</b> - Complesso "Milanofiori" - Via Gran San Bernardo	29.267.266.425	28.400.000.000	30.000.000.000
526	- Via Gran San Bernardo	27.867.476.500	28.900.000.000	30.900.000.000
660	<b>Salò</b> - Via del Panorama	2.931.254.800	3.700.000.000	3.800.000.000
598	<b>S. Sebastiano Curone</b> - Via Anselmi	256.753.782	760.000.000	790.000.000
542	<b>Seregno</b> - Piazza Prealpi, 7 - angolo Via Parini	2.605.788.500	4.700.000.000	4.700.000.000



**ALLEGATO M****- Prospetto di dettaglio delle altre Attività della gestione Immobiliare**

Il saldo della voce "Attività della gestione Immobiliare" è composta dalle seguenti voci:

Crediti verso Politecnico (Via La Masa)	32.344.770.486	
Rimborsi immobile Via La Masa	- 7.060.586.456	25.284.184.030
Anticipi ad amministratori condominiali		2.624.567.870
Crediti per garanzia reddito su "La Corte Grande"		192.292.593
Acconto imposta su TFR (portieri)		104.506.240
Crediti gest. Immobiliare da regolarizzare		56.159.450
Interessi ritardato pagamento da riscuotere		97.785.719
Crediti v/inquilini per affitti e spese	7.225.424.891	
Fondo affitti inesigibili e perdita avv. commerciale	-2.141.889.422	5.083.535.469
Imposta di registro da recuperare		3.296.700
Crediti gestione immobiliare v/altre gestioni		86.411.771.085
Crediti diversi beni immobili		263.354.650
Azienda negozio crediti diversi		38.454.702
<b>TOTALE DETTAGLIO ALTRE ATTIVITA' DELLA GESTIONE IMMOBILIARE</b>		<b>120.159.908.508</b>

- I crediti della gestione immobiliare sono rappresentati negli importi più rilevanti da:

- crediti verso Politecnico per i costi di ristrutturazione e costruzione della Facoltà di Ingegneria Spaziale sostenuti dal Fondo, e indicati al netto dei rimborsi annuali;
- anticipi erogati ad amministratori condominiali per gli immobili per i quali il Fondo non attua una gestione diretta;
- crediti per canoni di affitto e rimborso spese dovuti da inquilini morosi, tenuto conto del grado di esigibilità di dette somme
- importi relativi a traslazioni di risorse verso la gestione amministrativa per esigenze di tesoreria.

**ALLEGATO M****- Prospetto di dettaglio delle altre Attività della gestione Immobiliare**

Il saldo della voce "Attività della gestione Immobiliare" è composta dalle seguenti voci:

Crediti verso Politecnico (Via La Masa)	32.344.770.486	
Rimborsi immobile Via La Masa	- 7.060.586.456	25.284.184.030
Anticipi ad amministratori condominiali		2.624.567.870
Crediti per garanzia reddito su "La Corte Grande"		192.292.593
Acconto imposta su TFR (portieri)		104.506.240
Crediti gest. Immobiliare da regolarizzare		56.159.450
Interessi ritardato pagamento da riscuotere		97.785.719
Crediti v/inquilini per affitti e spese	7.225.424.891	
Fondo affitti inesigibili e perdita avv. commerciale	-2.141.889.422	5.083.535.469
Imposta di registro da recuperare		3.296.700
Crediti gestione immobiliare v/altre gestioni		86.411.771.085
Crediti diversi beni immobili		263.354.650
Azienda negozio crediti diversi		38.454.702
<b>TOTALE DETTAGLIO ALTRE ATTIVITA' DELLA GESTIONE IMMOBILIARE</b>		<b>120.159.908.508</b>

- I crediti della gestione immobiliare sono rappresentati negli importi più rilevanti da:

- crediti verso Politecnico per i costi di ristrutturazione e costruzione della Facoltà di Ingegneria Spaziale sostenuti dal Fondo, e indicati al netto dei rimborsi annuali;
- anticipi erogati ad amministratori condominiali per gli immobili per i quali il Fondo non attua una gestione diretta;
- crediti per canoni di affitto e rimborso spese dovuti da inquilini morosi, tenuto conto del grado di esigibilità di dette somme
- importi relativi a traslazioni di risorse verso la gestione amministrativa per esigenze di tesoreria.

**ALLEGATO N****- Prospetto di dettaglio delle altre Attività della gestione Amministrativa**

Il saldo della voce "Attività della gestione Amministrativa" è composta dalle seguenti voci:

Crediti verso Erario	28.705.706.000
Crediti per movimenti da regolarizzare (*)	<u>4.940.251.421</u>

**TOTALE ALTRE ATTIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA****33.645.957.421**

## Crediti per movimenti da regolarizzare (\*)

ACCONTI VEND.IMMOBILI GIRATI IN GENNAIO SU 48833/1	-84.450.000
RIT.15% DR.DEL SORDO VERS. GEN 02	90.000
RIT.LAV.AGRICOLI DICEMBRE VERS. GEN. 02	20.652.847
ADD.REG.00 LAV.AGRICOLI DIC. VERS. GEN. 02	1.557.522
ADDIZ.COMUNALE PORTIERI DIC. VERS. GEN. 02	198.799
RIT.PORTIERI DICEMBRE VERS GEN. 02	42.529.371
RIT. 20% SU 1.224.000 DR. MULINARI VERS GEN.02	244.800
RIT. 20% SU 1.030.000 DR. MULINARI VERS. GEN.02	206.000
RIT. 20% SU 4.000.000 BIO-RICERCHE VERS. GEN.02	800.000
RIT. 20% SU 2.520.000 SIG.RA DOMINICI VERS. GEN 02	504.000
RIT. 20% SU 2.413.116 DR. SCIARRA VERS. GEN. 02	482.624
RIT. 20% SU 20.000.000 ARCHITETTO RE SALVATORE VERS	4.000.000
RIT. 20% SU 1.920.000 SIG.RA CARLESSO VERS. GEN. 02	384.000
RIT. 20% SU 4.000.000 DR. SBRANA VERS. GEN.02	800.000
RICONGIUNZIONI DIC.01 ACCREDIT. FEB.02	3.962.082.158
INTERESSI 2001 C/TRANSITORIO L.29-79	20.281.905
RIT.ACC.BEDOGNI RRESA A FEB. 02	-7.200
RIMB.FORFETT.2001 SPESE TRASFORMAZ.FONDO DA INTE:	904.238.090
CONTRIBUTI DI COMPETENZA 2001 VERSATI NEL 2002	65.096.610
SISTEM.PENDENZE TRASF.EX F.DO B INCASS. FEB.02	<u>559.895</u>
<b>SALDO DARE</b>	<b>4.940.251.421</b>

- I crediti verso Erario sono rappresentati dalle somme chieste a rimborso all'Amministrazione Finanziaria con istanza ex art. 38 DPR 29/9/73, per IRPEG e ILOR '95 ed acconti IRPEG e ILOR '96 versati, ma non dovuti, come da chiarimenti ministeriali intervenuti successivamente alle scadenze previste per i versamenti.

**ALLEGATO O****- Prospetto di dettaglio debiti della gestione previdenziale**

Il saldo della voce "Debiti della gestione previdenziale" è composta dalla seguente voce:

**Fondo accantonamento riserve ex art. 15 L. 55/1958**

Consistenza al 31/12/2000		4.957.751.410
Riduzione 2001 in base a stima effettivi esborsi futuri	-	502.643.621
Utilizzo anno 2001	-	1.237.541.789
		<u>- 1.740.185.410</u>

**TOTALE DEBITI DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE****3.217.566.000**  

---

---

- Trattasi di somme accantonate per far fronte alle richieste dell'I.N.P.S. di regolarizzazione di posizioni assicurative relative a dipendenti cessati senza diritto a pensione ante 1/1/1991.

La stima è stata effettuata, con criteri di prudenza dagli uffici del Fondo.

**ALLEGATO Q****- Prospetto di dettaglio delle altre Passività della gestione Immobiliare**

Il saldo della voce "Passività della gestione Immobiliare" è composta dalle seguenti voci:

Debiti vs Intesabci per pagamento fatture	687.105.687
Debitori diversi portierato	137.015.102
Debiti diversi beni immobili	316.994.977
Fatture da ricevere	3.279.552.092
Depositi cauzionali in contanti inquilini	8.551.622.459
Interessi su dep cauzionali da liquidare	19.037.175
Stabili diversi somme da regolare	13.609.274
Azienda in locazione	462.950.000
Anticipi su vendite immobiliari	7.129.243.191

**Totale Passività diverse**

---

**20.597.129.957**

---

**FONDI ACCANTONAMENTO**

Trattamento di fine rapporto custodi	993.185.416
--------------------------------------	-------------

**TOTALE PASSIVITA' DELLA GESTIONE IMMOBILIARE**

---

**21.590.315.373**

---

- Il totale delle passività della gestione immobiliare sono rappresentate, per gli importi più consistenti da:
  - fatture da ricevere, relative alle spese per materiali di consumo, utenze e ristrutturazione immobiliari;
  - depositi cauzionali in contanti versati dagli inquilini come da allegato Q-1
  - anticipi da promittenti acquirenti di porzioni immobiliari del Fondo come da allegato Q-2

## ALLEGATO Q-1 - DEBITI VERSO INQUILINI

## Depositi cauzionali in contanti

codice stabile	Indirizzo	Importi
501	Stabili diversi	0
503	Milano - via Agnello	14.750.000
504	Milano - via Pinerolo	158.865.000
506	Milano - via Amedeo d'Aosta	196.176.501
508	Milano - via Andegari	146.744.753
509	Milano - via Bari	79.862.000
510	Milano - via Borromei	70.607.000
511	Trequanda - Res. Le Trosce	7.985.000
513	Milano - via Botta	64.394.000
515	Peschiera Borromeo - via F.lli Cervi	111.737.000
516	Milano - via Marinetti	23.845.000
517	Milano - via Gozzoli	136.242.501
518	Milano - via Cesana	214.997.015
520	Milano - via Frua	210.994.500
527	Milano - via Manara	319.263.988
528	Monza - via Ambrosini	63.657.500
529	Pessano c/ Bornago - v.le Europa	30.304.500
531	Milano - via Meda	20.014.000
533	Basiglio - Milano Tre	112.264.000
534	Milano - via Fonzaso-Vodice-Falterona	150.188.666
535	Varese - via Monte Bernasco	25.756.550
536	Monza - via Braille	85.902.500
537	Milano - via Montenero, 6	149.023.973
538	Milano - via Montenero, 8	51.202.500
539	Desenzano d/ Garda - via Allende	76.276.000
540	Milano - via Albini	79.010.500
541	Milano - v.le Monza	80.295.000
543	Agrate Brianza - via Colleoni	6.750.000
544	Milano - P.zza Napoli	119.171.493
545	Trezzano s/ Naviglio - via Colombo	73.248.000
547	Milano - via Orsini	63.480.000
548	Bollate - via degli Alpini	72.665.000
552	Novara - via M.te S. Gabriele	105.865.501
553	Milano - via Papa/Birolli/De Grada	508.524.500
554	Peschiera B. - via Liberazione	212.783.258
555	Rho - via Capuana	114.573.000
556	Milano - via Popoli Uniti	42.621.000
558	Sesto S. Giovanni - via Marelli	16.220.000
559	Bergamo - via G. Cesare	82.239.500
560	Milano - via S. Francesco	75.808.010
561	Bergamo - via Goisis, 1	35.005.000
562	Bergamo - via Goisis, 5	41.457.500
563	Milano - c.so S. Gottardo	160.096.500
564	Basiglio - residenza il Giunco	259.130.000
566	Paderno Dugnano - via Aurora	130.712.500
567	Milano - via Solari	718.295.000
568	Milano - via Venezia Giulia	1.800.000
570	Sesto S. Giovanni - via Marelli	132.562.000
571	Milano - c.so Vercelli	296.393.000
572	Milano - via Mauri	70.653.500
573	Trezzano S/N - via Monteverdi	71.582.000
574	Monza - via don Sturzo	180.755.000
575	Milano - via Zuretti	88.296.500
576	Vimercate - via Cremagnani	48.096.000
577	Roma - via Pelizzi	47.404.000
578	Azzate - via Piave	6.295.000
579	Cologno Monzese - via Vespucci	133.915.000
580	Bergamo - via Martiri di Cefalonia	153.484.000
582	Varese - P.zza Giovanni XXIII	158.131.500
583	Brescia - via Corsica	241.059.500
584	Como - Salita Capuccini	184.426.750
585	Busto Arsizio - via Galilei	45.237.500
587	Cesate - via Lazzarotto	5.580.000
588	Cinisello Balsamo - via Libertà	2.500.000
589	Como - via Rubini	52.890.000
591	Cesano Boscone - via Roma ang. via Milano	4.500.000
593	Lecco - via Turati	38.256.000
594	Vedano al Lambro - via Matteotti	60.966.000
595	Oggiono - P.zza Sironi	6.280.000
596	Peschiera B. - fraz. Bettola	7.845.000
597	Sesto S. Giovanni - via f.lli Bandiera	63.632.000
598	S. Sebastiano Curone - via Anselmi	1.000.000
661	Gessate - via De Gasperi	37.380.500
662	Liscate - via Don Sturzo	28.807.000
664	Peschiera B. - via Fratelli Cervi	50.654.000
665	Milano - via Manuzio	233.227.000
666	Lecco - via Amendola	65.000.000
667	Gessate - via De Gasperi	162.095.000

**ALLEGATO Q-1 - DEBITI VERSO INQUILINI****Depositi cauzionali in contanti**

<b>codice stabile</b>	<b>Indirizzo</b>	<b>Importi</b>
670	Verbania - c.so Cobianchi	16.075.000
693	Azienda agricola Le Rene	712.500
695	Azienda agricola Pucciarella	8.950.000
697	Azienda agricola Trequanda	1.462.500
1.042	Milano - P.le Medaglie d'oro	122.847.500
1.051	Milano - via Michelino da Besozzo	41.132.000
1.062	Milano - Piazzale Oberdan	71.681.000
1.084	Milano - via Dell'Orso-via Verdi 13	56.650.000
1.311	MEDA - via Solferino 3	8.105.000
1.608	Milano - via Colombo	24.297.500
	<b><u>Totale depositi cauzionali in contanti</u></b>	<b>8.551.622.459</b>

**ALLEGATO Q - 2 - ANTICIPI PER VENDITE IMMOBILIARI**

IMMOBILE	DATA ROGI	CODIC MQ.	VAL. MQ.	VALORE BILANCIO	PREZZO VENDIT	DATA	IMPOR TO	DATA	IMPOR TO	DATA	IMPOR TO	
Alloggio 541 Mi - V.le Monza		<b>C33 B</b>	80	3.160.000	-252.800.000	275.000.000	4/7/01	27.500.000				
Alloggio 541 Mi - V.le Monza		<b>A71 L</b>	76	3.160.000	-240.160.000	300.000.000	27/7/01	30.000.000	21/9/01	120.000.000		
Alloggio 541 Mi - V.le Monza		<b>B41 L</b>	155	3.160.000	-489.800.000		5/11/01	56.000.000				
Alloggio 541 Mi - V.le Monza		<b>B12 D</b>	166	3.160.000	-524.560.000							
Negozio 541 Mi - V.le Monza		<b>B03-B</b>	134	3.000.000	-402.000.000	405.000.000						
Depositi 541 Mi - V.le Monza		<b>B92-B</b>	94	2.000.000	-188.000.000	375.000.000	20/9/01	78.000.000				
<b>TOTALE NON ANCORA ROGITATO V.LE MONZA</b>								<b>191.500.000</b>		<b>120.000.000</b>		
							<b>TOTALE ACCONTI</b>				<b>311.500.000</b>	
Cso Magenta							21/3/01	100.000.000	21/3/01	4.850.000.000		
<b>TOTALE NON ANCORA ROGITATO C.SO MAGENTA</b>							<b>TOTALE ACCONTI</b>				<b>4.950.000.000</b>	
Alloggio 662 Liscate - Via Don Sturzo, 1/3		<b>A01 D</b>	65	1.696.000	-110.240.000	127.000.000	20/7/01	15.200.000				
box 662 Liscate - Via Don Sturzo, 1/3		<b>R01 D</b>	23		-22.000.000	25.000.000						
Alloggio 662 Liscate - Via Don Sturzo, 1/3		<b>A03 M</b>	37	1.696.000	-62.752.000	73.000.000						
box 662 Liscate - Via Don Sturzo, 1/3		<b>R13 M</b>	16		-22.000.000	18.000.000						
Alloggio 662 Liscate - Via Don Sturzo, 1/3		<b>A21 C</b>	65	1.696.000	-110.240.000	134.000.000						
Alloggio 662 Liscate - Via Don Sturzo, 1/3		<b>A25 B</b>	65	1.696.000	-110.240.000	134.000.000						
Alloggio 662 Liscate - Via Don Sturzo, 1/3		<b>B11 FI</b>	65	1.696.000	-110.240.000	130.000.000	1/8/01	14.700.000				
box 662 Liscate - Via Don Sturzo, 1/3		<b>R20 FI</b>	15		-22.000.000	16.000.000						
Alloggio 662 Liscate - Via Don Sturzo, 1/3		<b>B21 L</b>	68	1.696.000	-115.328.000	140.000.000	4/9/01	15.700.000				
box 662 Liscate - Via Don Sturzo, 1/3		<b>R19 L</b>	15		-22.000.000	16.000.000						
Alloggio 662 Liscate - Via Don Sturzo, 1/3		<b>B22 S</b>	52	1.696.000	-88.192.000	107.000.000						
box 662 Liscate - Via Don Sturzo, 1/3		<b>R18 S</b>	14		-22.000.000	16.000.000						
Alloggio 662 Liscate - Via Don Sturzo, 1/3		<b>B23 R</b>	52	1.696.000	-88.192.000	107.000.000	13/7/01	13.100.000				
box 662 Liscate - Via Don Sturzo, 1/3		<b>R11 R</b>	22		-22.000.000	24.000.000						
<b>TOTALE NON ANCORA ROGITATO LISCATE COD. 662</b>							<b>-927.424.000</b>	<b>1.067.000.000</b>		<b>58.700.000</b>		
							<b>TOTALE ACCONTI</b>				<b>58.700.000</b>	
alloggio 515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14		<b>B12 U</b>	108	2.050.000	-221.400.000	235.760.000	20/9/01	5.000.000				
box 515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14		<b>R10+R12</b>			-63.000.000	63.000.000						
alloggio 515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14		<b>H11 C</b>	104	2.050.000	-213.200.000	226.980.000	25/7/01	5.000.000	31/10/01	50.480.000		
box 515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14		<b>R64+R67</b>			-42.000.000	48.500.000						
alloggio 515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14		<b>E12 C</b>	112	2.050.000	-229.600.000	243.800.000	28/9/01	5.000.000				
box 515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14		<b>R04</b>			-21.000.000	20.000.000						
negozio 515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14		<b>G01 C</b>	123	1.600.000	-196.800.000	202.730.000	26/7/01	10.000.000	29/11/01	39.999.988		
deposito 515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14		<b>G91</b>	45	800.000	-36.000.000	36.860.000						
negozio 515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14		<b>G02</b>	120		-192.000.000	200.570.000						
deposito 515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14		<b>G92</b>	86		-68.800.000	69.840.000						
negozio 515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14		<b>H01 S</b>	65		-104.000.000	104.000.000	20/9/01	5.000.000				
deposito 515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14		<b>H91</b>	43		-34.400.000	35.000.000						
box 515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14		<b>R68</b>			-21.000.000	20.000.000						
negozio 515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14		<b>L01 S</b>	66		-105.600.000	108.640.000	10/10/01	4.500.000				
deposito 515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14		<b>L91</b>	39		-31.000.000	31.040.000						
box 515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14		<b>R01+R2+R6+R8+R11+R13</b>			-126.000.000	116.400.000	26/7/01	5.000.000				
alloggio 515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14		<b>G12 N</b>	102	2.050.000	-209.100.000	223.380.000	2/10/01	5.000.000				

IMMOBILE	DATA ROGI	CODIC MQ.	VAL. MQ.	VALORE BILANCIO	PREZZO VENDIT	DATA	IMPOR TO	DATA	IMPOR TO	DATA	IMPOR TO
box	515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14	R22		-21.000.000	23.000.000						
alloggio	515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14	H21 T	158	2.050.000	-323.900.000	2/10/01	5.000.000	29/11/01	50.000.000		
box	515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14	R20+R48			-42.000.000						
alloggio	515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14	N21 LI	216	2.050.000	-442.800.000	2/10/01	5.000.000	14/11/01	70.000.000		
box	515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14	R56+R66			-42.000.000						
alloggio	515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14	C11 M	112	2.050.000	-229.600.000	2/10/01	5.000.000	9/11/01	55.000.000		
box	515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14	R16+R17+R18			-63.000.000						
alloggio	515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14	A12 O	129	2.050.000	-264.450.000	2/10/01	5.000.000	9/11/01	60.000.000		
box	515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14	R50			-21.000.000						
alloggio	515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14	F22 R	184	2.050.000	-377.200.000	4/10/01	5.000.000				
alloggio	515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14	L12	109	2.050.000	-223.450.000						
box	515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14	R46+R47			-63.000.000						
alloggio	515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14	N01 F	58	2.050.000	-118.900.000	4/10/01	5.000.000	29/11/01	25.000.000		
box	515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14	R73			-21.000.000						
alloggio	515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14	M11 N	108	2.050.000	-221.400.000	4/10/01	5.000.000				
alloggio	515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14	D11 B	102	2.050.000	-209.100.000	10/10/01	5.000.000				
box	515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14	R26			-21.000.000						
alloggio	515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14	E21 M	181	2.050.000	-371.050.000	10/10/01	5.000.000	29/11/01	50.000.000		
box	515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14	R05			-21.000.000						
alloggio	515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14	F11 E	112	2.050.000	-229.600.000	10/10/01	5.000.000				
box	515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14	R24			-21.000.000						
alloggio	515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14	F12 B	104	2.050.000	-213.200.000	10/10/01	5.000.000	11/12/01	30.000.000		
box	515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14	R51			-23.000.000						
alloggio	515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14	M12 A	111	2.050.000	-227.550.000	10/10/01	5.000.000	29/11/01	20.000.000		
box	515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14	R53+R54			-42.000.000						
box	515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14	R7+R15+R19+R28 BARTOL			-84.000.000	4/10/01	5.000.000	10/10/01	5.000.000	14/11/01	20.000.000
box	515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14	R31 DEL BON			-21.000.000	23/10/01	2.000.000				
alloggio	515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14	A02 M	122	2.050.000	-250.100.000	19/11/01	5.000.000				
box	515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14	R45			-21.000.000						
alloggio	515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14	L11	110	2.050.000	-225.500.000	11/12/01	5.000.000				
box	515 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 14	R63			-21.000.000						
<b>TOTALE NON ANCORA ROGITATO PESCHIERA B. COD. 515</b>				<b>-</b>	<b>6.144.200.000</b>	<b>6.747.130.000</b>	<b>121.500.000</b>	<b>455.479.988</b>	<b>20.000.000</b>		
<b>TOTALE ACCONTI</b>											<b>596.979.988</b>
alloggio	664 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 16	A12 C	113	2.100.000	-237.300.000	20/9/01	5.000.000				
box	664 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 16	R05			-21.000.000						
alloggio	664 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 16	B01 F	123	2.100.000	-258.300.000	20/9/01	5.000.000	14/11/01	40.000.000		
box	664 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 16	R08			-21.000.000						
alloggio	664 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 16	B11 A	113	2.100.000	-237.300.000	20/7/01	5.000.000	9/11/01	45.000.000		
box	664 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 16	R06			-21.000.000						
alloggio	664 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 16	B12 A	109	2.100.000	-228.900.000	20/9/01	5.000.000				
box	664 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 16	R11			-21.000.000						
box	664 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 16	R10				19/12/01	1.000.000				
alloggio	664 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 16	B21 T	126	2.100.000	-264.600.000	20/9/01	5.000.000	14/11/01	35.000.000		
box	664 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 16	R12			-21.000.000						
alloggio	664 Peschiera Bor. -Via F.Ili Cervi, 16	C02 P	145	2.100.000	-304.500.000	11/7/01	3.000.000	31/10/01	50.000.000		

IMMOBILE	DATA ROGI	CODIC	MQ.	VAL. MQ.	VALORE BILANCIO	PREZZO VENDIT	DATA	IMPOR TO	DATA	IMPOR TO	DATA	IMPOR TO
box	664 Peschiera Bor. -Via F.lli Cervi, 16	R31+R32			-42.000.000	51.000.000						
alloggio	664 Peschiera Bor. -Via F.lli Cervi, 16	C11 M	111	2.100.000	-233.100.000	242.000.000	25/7/01	5.000.000				
box	664 Peschiera Bor. -Via F.lli Cervi, 16	R13			-21.000.000	20.000.000						
alloggio	664 Peschiera Bor. -Via F.lli Cervi, 16	C12 F	135	2.100.000	-283.500.000	294.880.000	26/7/01	3.000.000				
box	664 Peschiera Bor. -Via F.lli Cervi, 16	R16			-21.000.000	33.950.000						
box	664 Peschiera Bor. -Via F.lli Cervi, 16	R17+R18+R21	FABRICATO		-63.000.000	63.050.000						
alloggio	664 Peschiera Bor. -Via F.lli Cervi, 16	D11 E	113	2.100.000	-237.300.000	245.780.000	20/9/01	5.000.000				
box	664 Peschiera Bor. -Via F.lli Cervi, 16	R19			-21.000.000	20.000.000						
alloggio	664 Peschiera Bor. -Via F.lli Cervi, 16	D21 K	138	2.100.000	-289.800.000	301.000.000	20/9/01	5.000.000	31/10/01		55.000.000	
box	664 Peschiera Bor. -Via F.lli Cervi, 16	R20			-21.000.000	20.000.000						
alloggio	664 Peschiera Bor. -Via F.lli Cervi, 16	C21 B	135	2.100.000	-283.500.000	293.830.000	10/10/01	5.000.000	14/11/01		25.000.000	
box	664 Peschiera Bor. -Via F.lli Cervi, 16	R24			-21.000.000	35.000.000						
alloggio	664 Peschiera Bor. -Via F.lli Cervi, 16	A22 B	130	2.100.000	-273.000.000	283.610.000	1/10/01	5.000.000				
box	664 Peschiera Bor. -Via F.lli Cervi, 16	R04			-21.000.000	20.000.000						
box	664 Peschiera Bor. -Via F.lli Cervi, 16	R01 COLOMBO			-21.000.000	31.000.000	10/10/01	5.000.000				
box	664 Peschiera Bor. -Via F.lli Cervi, 16	R02 VIGNA			-21.000.000	31.000.000	10/10/01	5.000.000				
alloggio	664 Peschiera Bor. -Via F.lli Cervi, 16	D12 C	156			365.955.030	19/12/01	5.808.810				
box	664 Peschiera Bor. -Via F.lli Cervi, 16	R14										
<b>TOTALE NON ANCORA ROGITATO PESCHIERA B. COD. 664</b>					<b>-3.509.100.000</b>	<b>3.710.420.000</b>		<b>72.808.810</b>		<b>250.000.000</b>		<b>0</b>
<b>TOTALE ACCONTI</b>												<b>322.808.810</b>
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	B51 T	102	1.775.000	-181.050.000	210.000.000	26/11/01	10.000.000	17/12/01		14.200.000	
box	555 Rho Via Capuana, 21	R15			-25.000.000	24.200.000						
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	A41 G	118	1.775.000	-209.450.000	242.000.000	5/11/01	10.000.000	30/11/01		20.000.000	
box	555 Rho Via Capuana, 21				-25.000.000	25.000.000						
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	B27 K	108	1.775.000	-191.700.000	220.000.000	26/11/01	10.000.000	30/11/01		14.300.000	
box	555 Rho Via Capuana, 21	R60			-25.000.000	20.300.000						
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	B41C	102	1.775.000	-181.050.000	211.000.000	12/11/01	10.000.000	11/12/01		15.000.000	
box	555 Rho Via Capuana, 21	R45			-25.000.000	20.500.000						
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	A11B	103	1.775.000	-182.825.000	211.000.000	16/11/01	10.000.000	11/12/01		14.000.000	
box	555 Rho Via Capuana, 21	R17			-25.000.000	22.000.000						
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	A08 P	74	1.775.000	-131.350.000	150.000.000	5/11/01	3.000.000	26/11/01		14.500.000	
box	555 Rho Via Capuana, 21	R97			-25.000.000	24.500.000						
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	B47 S	108	1.775.000	-191.700.000	223.000.000	5/11/01	10.000.000	30/11/01		15.000.000	
box	555 Rho Via Capuana, 21	R28			-25.000.000	20.000.000						
box	555 Rho Via Capuana, 21	R91 FONTANA			-25.000.000	25.000.000	26/11/01	1.000.000	30/11/01		2.200.000	
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	B05 F	33	1.775.000	-58.575.000	66.825.000	5/11/01	5.999.997	11/12/01		8.000.010	
box	555 Rho Via Capuana, 21	B06 F	33	1.775.000	-58.575.000	66.825.000						
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	B53 C	90	1.775.000	-159.750.000	185.400.000	26/11/01	7.000.000	17/12/01		12.400.000	
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	A31 P	105	1.775.000	-186.375.000	214.500.000	26/11/01	10.000.000	4/12/01		14.000.000	
box	555 Rho Via Capuana, 21	R79			-25.000.000	22.000.000						
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	A34 FI	89	1.775.000	-157.975.000	180.600.000	26/11/01	10.000.000	17/12/01		10.500.000	
box	555 Rho Via Capuana, 21	R90			-25.000.000	23.900.000						
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	B57 C	109	1.775.000	-193.475.000	224.000.000	26/11/01	10.000.000	4/12/01		15.000.000	
box	555 Rho Via Capuana, 21	R33			-25.000.000	23.000.000						
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	B36 D	39	1.775.000	-69.225.000	79.500.000	26/11/01	2.904.405				

IMMOBILE	DATA ROGI	CODIC	MQ.	VAL. MQ.	VALORE BILANCIO	PREZZO VENDIT	DATA	IMPOR TO	DATA	IMPOR TO	DATA	IMPOR TO
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	B16 R	43	1.775.000	-76.325.000	85.500.000	26/11/01	5.000.000	21/12/01		6.000.000	
box	555 Rho Via Capuana, 21	R20			-25.000.000	22.000.000						
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	A21 IN	104	1.775.000	-184.600.000	212.500.000	26/11/01	10.000.000	21/12/01		11.500.000	
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	B24 G	84	1.775.000	-149.100.000	170.800.000	26/11/01	7.000.000	21/12/01		10.800.000	
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	A26 N	104	1.775.000	-184.600.000	212.500.000	26/11/01	10.000.000	4/12/01		11.500.000	
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	A22 C	91	1.775.000	-161.525.000	186.000.000	30/11/01	7.000.003	21/12/01		14.800.000	
box	555 Rho Via Capuana, 21	R83			-25.000.000	23.800.000						
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	A14 LI	87	1.775.000	-154.425.000	182.000.000	30/11/01	10.000.000	4/12/01		17.000.000	
box	555 Rho Via Capuana, 21	R84-86			-50.000.000	45.000.000						
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	B52 P,	90	1.775.000	-159.750.000	186.000.000	30/11/01	10.000.000	11/12/01		11.500.000	
box	555 Rho Via Capuana, 21	R63			-25.000.000	25.500.000						
box	555 Rho Via Capuana, 21	R72 MAZZAI		1.775.000	-25.000.000	22.700.000	30/11/01	1.000.000	21/12/01		1.700.000	
box	555 Rho Via Capuana, 21	R06 SARINA			-25.000.000	27.300.000	4/12/01	1.000.000				
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	B74 FI	109	1.775.000	-193.475.000	234.600.000	4/12/01	10.000.000				
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	A15 G	90	1.775.000	-159.750.000	184.000.000	4/12/01	7.000.000				
box	555 Rho Via Capuana, 21	R57			-25.000.000	20.000.000						
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	A36 G	105	1.775.000	-186.375.000	217.800.000	4/12/01	10.000.000	11/12/01		14.800.000	
box	555 Rho Via Capuana, 21	R68			-25.000.000	20.000.000						
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	B42 Al	90	1.775.000	-159.750.000	187.500.000	4/12/01	7.000.000	21/12/01		14.500.000	
box	555 Rho Via Capuana, 21	R69			-25.000.000	20.000.000						
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	B46 G	39	2.051.000	-80.000.000	80.000.000	11/12/01	10.400.000				
box	555 Rho Via Capuana, 21	R02			22.400.000	22.400.000						
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	B14 Al	88	1.775.000	-156.200.000	180.000.000	11/12/01	10.000.000				
box	555 Rho Via Capuana, 21	R89			-25.000.000	23.500.000						
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	B43 B	89	2.062.000	-183.500.000	183.500.000	11/12/01	10.000.000	17/12/01		11.500.000	
box	555 Rho Via Capuana, 21	R36			-23.000.000	23.000.000						
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	A25 FI	91	1.775.000	-161.525.000	186.000.000	11/12/01	10.000.000	21/12/01		11.300.000	
box	555 Rho Via Capuana, 21	R93			-25.000.000	23.300.000						
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	A33 S	93	1.775.000	-165.075.000	192.500.000	11/12/01	10.000.000				
box	555 Rho Via Capuana, 21	R92			-25.000.000	22.000.000						
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	A04 P	72	1.775.000	-127.800.000	147.000.000	11/12/01	4.999.991				
box	555 Rho Via Capuana, 21	R70			-25.000.000	21.400.000						
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	B64 D	84	1.775.000	-149.100.000	173.000.000	11/12/01	6.999.984				
box	555 Rho Via Capuana, 21	R30			-25.000.000	21.000.000						
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	A02 N	34	2.071.000	-70.400.000	70.400.000	17/12/01	10.000.000				
box	555 Rho Via Capuana, 21	R81			-22.000.000	22.000.000						
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	A07 FI	34	1.775.000	-60.350.000	69.500.000	17/12/01	3.000.000				
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	B76 O	129			324.000.000	21/12/01	10.000.000				
box	555 Rho Via Capuana, 21	R01										
box	555 Rho Via Capuana, 21	R12										
deposito	555 Rho Via Capuana, 21	R98										
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	B37 D	108			220.200.000	21/12/01	5.000.000				
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	B38 Z	103	1.775.000	-182.825.000	211.400.000	21/12/01	22.000.000				
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	B62 PI	90	1.775.000	-159.750.000	185.900.000	21/12/01	7.000.000				
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	B61 FI	103	1.775.000	-182.825.000	211.000.000	21/12/01	10.000.000				

IMMOBILE	DATA ROGI	CODIC	MQ.	VAL. MQ.	VALORE BILANCIO	PREZZO VENDIT	DATA	IMPORTO	DATA	IMPORTO	DATA	IMPORTO
box	555 Rho Via Capuana, 21				-25.000.000	22.000.000						
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	A06 T.	39	1.775.000	-69.225.000	79.500.000	21/12/01	10.700.000				
box	555 Rho Via Capuana, 21				-25.000.000	22.000.000						
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	B45 C	93	1.775.000	-165.075.000	192.300.000	21/12/01	10.000.000				
box	555 Rho Via Capuana, 21				-25.000.000	24.000.000						
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	B65 Bl	102	1.775.000	-181.050.000	211.500.000	21/12/01	10.000.000				
box	555 Rho Via Capuana, 21				-25.000.000	38.000.000						
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	B54	84	1.775.000	-149.100.000	172.100.000	21/12/01	7.000.000				
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	B21 M	102	1.775.000	-181.050.000	209.100.000	21/12/01	7.000.000				
box	555 Rho Via Capuana, 21				-25.000.000	21.000.000						
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	B71 B	116	1.775.000	-205.900.000	237.600.000	21/12/01	10.000.000				
box	555 Rho Via Capuana, 21				-25.000.000	24.000.000						
box	555 Rho Via Capuana, 21				-25.000.000	20.000.000						
alloggio	555 Rho Via Capuana, 21	B67 V.	118	1.775.000	-209.450.000	243.000.000	21/12/01	10.000.000				
box	555 Rho Via Capuana, 21				-25.000.000	22.000.000						
box	555 Rho Via Capuana, 21				-25.000.000	26.000.000						
<b>TOTALE NON ANCORA ROGITATO RHO</b>					<b>-4.447.750.000</b>	<b>5.326.450.000</b>		<b>399.004.380</b>		<b>306.000.010</b>		<b>0</b>
								<b>TOTALE ACCONTI</b>		<b>705.004.390</b>		
alloggio	594 Vedano al L. - via Battisti	A13				495.000.000			21/12/01	74.250.000		
box	594 Vedano al L. - via Battisti											
<b>TOTALE NON ANCORA ROGITATO VEDANO</b>						<b>495.000.000</b>		<b>0</b>		<b>74.250.000</b>		<b>0</b>
								<b>TOTALE ACCONTI</b>		<b>74.250.000</b>		
alloggio	667 Gessate - P.za Corte Grande	H12				255.000.000	21/12/01	5.000.000				
box	667 Gessate - P.za Corte Grande											
alloggio	667 Gessate - P.za Corte Grande					355.000.000	21/12/01	5.000.000				
box	667 Gessate - P.za Corte Grande											
<b>TOTALE NON ANCORA ROGITATO GESSATE</b>						<b>610.000.000</b>		<b>10.000.000</b>		<b>0</b>		<b>0</b>
								<b>TOTALE ACCONTI</b>		<b>10.000.000</b>		
alloggio	535 Varese - Via Don Roveda 25	C02				1.000.000.000	21/12/01	100.000.000				
<b>TOTALE NON ANCORA ROGITATO VARESE</b>						<b>1.000.000.000</b>		<b>100.000.000</b>		<b>0</b>		<b>0</b>
								<b>TOTALE ACCONTI</b>		<b>100.000.000</b>		
								<b>ARROTONDAMENTI</b>		<b>3</b>		
								<b>TOTALE ACCONTI C.TO 585</b>		<b>7.129.243.191</b>		

**ALLEGATO R****- Prospetto di dettaglio delle altre Passività della gestione Amministrativa**

Il saldo della voce "Passività della gestione Amministrativa" è composta dalle seguenti voci:

Debiti verso Erario	120.695.391.243
Rit.d'acconto addiz.li Irpef	11.811.398
Somme risarcitorie processo penale	320.000.000
Contributo prev. 10% da versare	2.840.000
Debiti per movimenti da regolarizzare	50.249.292
Contributo 0,30% Ass.Inval.Prem.za	3.883.015.177
Debiti verso Gest.Immobiliare	86.411.771.085

**TOTALE PASSIVITA' GESTIONE AMMINISTRATIVA**

---

**211.375.078.195**

---

---

- i debiti verso Erario sono rappresentati dalle imposte da versare nel mese di gennaio afferenti prestazioni previdenziali, stipendi a dipendenti ed altro effettuati nel mese di dicembre 2001.
- i debiti verso gestione Immobiliare sono rappresentati da traslazioni di somme da altra gestione per esigenze di tesoreria.

**ALLEGATO S****- Prospetto di dettaglio Gestione Previdenziale**

Il saldo della voce "Saldo della gestione previdenziale" è composta dalle seguenti voci:

Utilizzo fondo riserve ex-art. 15 L. 55/58		1.237.541.789
Contributo ord. a carico dipendenti Intesabci	3.346.247.974	
Contributo ord. a carico dipendenti ISS	225.218.027	
Contributo ord. a carico dipendenti IGC	19.082.388	
Contributo ord. a carico dipendenti Caboto	1.960.096	
<b>Totale Contributo ordinario a carico dipendenti</b>		<b>3.592.508.485</b>
Contributo ordinario aziendale Intesabci	36.326.059.082	
Contributo ordinario aziendale ISS	2.926.254.816	
Contributo ordinario aziendale IGC	253.868.056	
Contributo ordinario aziendale Caboto	16.214.343	
<b>Totale Contributo ordinario aziendale</b>		<b>39.522.396.297</b>
Riserve ex art. 19 Accordo prev.19/4/94		160.097.435
Pensioni e indennità		-149.839.164.098
Assegni familiari		-12.086.000
Regolarizzazioni posizioni assicurative		-1.237.541.789
Ricong.periodi ass.vi L.29-79 - vers.INPS		352.983.300
Ricong.periodi ass.vi L.29-79 - vers.diretti		13.594.337.328
Contributo riscatto corso legale di laurea		66.180.673
Erogazioni in forma di capitale		-549.322.117.131
		<hr/>
<b>SALDO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE</b>		<b>- 641.884.863.711</b>
		<hr/> <hr/>

- per ulteriori informazioni circa la Gestione previdenziale vedasi "Relazione del Presidente" punto 2.2

**ALLEGATO T**  
**- Prospetto di dettaglio Gestione Immobiliare**

Il saldo della voce "Risultato della gestione Immobiliare" è composta dalle seguenti voci:

ONERI ACCESSORI R.	-8.692.147.270	
RISCALD.SPESE REC.	-5.157.243.600	
INTERESSI D.CAUZ.INQUIL.	-281.017.071	
SPESE REG.CONTRATTI	-1.906.141.171	
SPESE ORD.MANUT.ORD.ST	-5.434.733.856	
SPESE VARIE ORDINARIE	-1.078.127.165	
SP.ASSIC.GLOBALE FABBR.	-38.802.000	
SPESE LEGALI	-105.254.938	
COMPENSI A PROFESS.STI	-274.293.319	
PROVVIGIONI INTERMED.	-377.243.140	
SP.STR.-RIORD.SIST.LOC.	-289.964.550	
SP.STR.-RIORD.SIS.P.COM	-3.198.028.290	
SP.STR.-ASCENSORI	-408.637.245	
SP.STR.-IMPIANTI RISCAL	-82.928.609	
SOPRAVVEN.PASSIVE	-20.971.592	
ACCANTONAM.FONDO TFR PORTIERI	-215.414.091	
PERDITE AFFITTI INESIG.	-458.009.264	
RECUPERO SU BOLLETTE	14.329.551.190	
RECUP.REGISTR.CONTRATTI	881.303.006	
UTILIZZO FONDO AFFITTI INESIGIB.	458.009.264	
FONDO T.F.R. PORTIERI	215.414.091	
CANONI D'AFFITTO B47	78.007.713.501	
INT.RITARD.PAGAMENTO	307.671.581	
PLUSVAL.VENDITE IMM.RI	28.986.607.990	
SP.VARIE STRAOR	-4.573.333.190	
SOPRAVVENIENZE ATTIVE	653.224.210	
<b>Totale Risultato di gestione</b>		<b>91.247.204.472</b>
<b>Accantonamento affitti inesigibili</b>		<b>-130.626.317</b>
<b>Azzeramento Fondo Spese Straordinarie</b>		<b>10.179.472.434</b>
PLUSVAL.DA VALUTAZ.BENI IMMOBILI	109.499.357.704	
MINUSV.DA VALUTAZ.BENI IMMOB.	-1.600.000.000	
<b>Totale plusvalenza da valutazione immobili</b>		<b>107.899.357.704</b>
ICI 2001	-5.948.168.000	
INVIM Vendita Via Filodrammatici	-31.937.500	
Tributi locali	-39.503.000	
<b>Totale imposte e tasse</b>		<b>-6.019.608.500</b>
AZIENDA NEGOZIO-UTILE D'ESERCIZIO	18.977.603	
<b>Totale utile azienda negozio</b>		<b>18.977.603</b>
<b>RISULTATO DELLA GESTIONE IMMOBILIARE</b>		<b>203.194.777.396</b>

Per altre indicazioni in merito alla gestione immobiliare vedasi "Relazione del Presidente" punto 2.3.2  
L'ammontare delle plusvalenze immobiliari è illustrata nell'allegato T-1

ALLEGATO T - 1 ELENCO VENDITE IMMOBILIARI CON INDICAZIONE DELLA PLUSVALENZA CONSEGUITA

IMMOBILE	DATA ROGIT	CODIC	MQ.	VAL. MQ.	VALORE BILANCIO	PREZZO VENDITA	DATA	IMPOR TO	DATA	IMPOR TO	DATA	IMPOR TO	PLUSVALENZE
Alloggio 541 Mi - V.le Monza	11/01/2001	A11 P	76	3.160.000	-240.160.000	246.000.000	30/6/00	36.900.000			11/1/01	209.100.000	5.840.000
Alloggio 541 Mi - V.le Monza	23/01/2001	C22 T	77	3.160.000	-243.320.000	258.000.000			11/1/01	38.700.000	23/1/01	219.300.000	14.680.000
Alloggio 541 Mi - V.le Monza	16/02/2001	A22 M	77	3.160.000	-243.320.000	260.000.000	20/10/00	39.000.000			16/2/01	221.000.000	16.680.000
Alloggio 541 Mi - V.le Monza	20/02/2001	C43 T	80	3.160.000	-252.800.000	280.000.000	24/5/00	42.000.000			20/2/01	238.000.000	27.200.000
Alloggio 541 Mi - V.le Monza	27/02/2001	C63 D	80	3.160.000	-252.800.000	295.000.000			2000	44.250.000	27/2/01	250.750.000	42.200.000
Alloggio 541 Mi - V.le Monza	27/02/2001	C23 C	80	3.160.000	-252.800.000	268.000.000			4/1/01	40.200.000	27/2/01	227.800.000	15.200.000
Alloggio 541 Mi - V.le Monza	16/03/2001	A52 C	77	3.160.000	-243.320.000	283.500.000	23/10/00	28.350.000	16/3/01	85.150.000	8/5/01	170.000.000	40.180.000
Alloggio 541 Mi - V.le Monza	20/03/2001	A23 P	80	3.160.000	-252.800.000	268.000.000			12/1/01	26.800.000	20/3/01	241.200.000	15.200.000
Alloggio 541 Mi - V.le Monza	20/03/2001	A41 F	76	3.160.000	-240.160.000	268.000.000			12/1/01	26.800.000	20/3/01	241.200.000	27.840.000
Alloggio 541 Mi - V.le Monza	05/06/2001	A51 L	76	3.160.000	-240.160.000	280.000.000	20/9/00	28.000.000	10/11/01	140.000.000	5/6/01	112.000.000	39.840.000
Alloggio 541 Mi - V.le Monza	14/06/2001	B02 R	46	3.160.000	-145.360.000	148.000.000	19/10/00	22.200.000	24/5/01	25.800.000	14/6/01	100.000.000	2.640.000
Alloggio 541 Mi - V.le Monza	18/06/2001	C72 G	116	3.160.000	-366.560.000	436.000.000			21/5/01	43.600.000	18/6/01	392.400.000	69.440.000
Alloggio 541 Mi - V.le Monza	27/09/2001	C11 C	49	3.160.000	-154.840.000	167.000.000			3/4/01	25.050.000	27/9/01	141.950.000	12.160.000
Alloggio 541 Mi - V.le Monza	01/10/2001	C13 T	80	3.160.000	-252.800.000	275.000.000			3/8/01	27.500.000	1/10/01	247.500.000	22.200.000
Alloggio 541 Mi - V.le Monza	01/10/2001	B52 T	166	3.160.000	-524.560.000	595.000.000			10/9/01	59.500.000	1/10/01	535.500.000	70.440.000
Alloggio 541 Mi - V.le Monza	26/10/2001	A32 C	77	3.160.000	-243.320.000	265.000.000			19/3/01	39.750.000	26/10/01	225.250.000	21.680.000
Alloggio 541 Mi - V.le Monza	25/10/2001	C52 C	116	3.160.000	-366.560.000	416.000.000					25/10/01	416.000.000	49.440.000
Alloggio 541 Mi - V.le Monza	25/10/2001	C71 M	118	3.160.000	-372.880.000	443.000.000			3/7/01	44.300.000	25/10/01	398.700.000	70.120.000
Alloggio 541 Mi - V.le Monza	15/11/2001	A21 D	76	3.160.000	-240.160.000	254.000.000			6/11/01	25.400.000	15/11/01	228.600.000	13.840.000
Alloggio 662 Liscate - Via Don Stur	01/10/2001	A06 In	65	1.696.000	-110.240.000	140.000.000			3/9/01	15.800.000	1/10/01	142.200.000	29.760.000
box 662 Liscate - Via Don Stur	01/10/2001	R05 In	16		-22.000.000	18.000.000							-4.000.000
Alloggio 662 Liscate - Via Don Stur	09/10/2001	B06 P	65	1.696.000	-110.240.000	127.000.000			10/8/01	14.800.000	9/10/01	133.200.000	16.760.000
box 662 Liscate - Via Don Stur	09/10/2001	R02 P	19		-22.000.000	21.000.000							-1.000.000
Alloggio 662 Liscate - Via Don Stur	09/10/2001	B04 L	37	1.696.000	-62.752.000	73.000.000			10/8/01	7.300.000	9/10/01	65.700.000	10.248.000
Alloggio 662 Liscate - Via Don Stur	18/10/2001	B05 B	65	1.696.000	-110.240.000	127.000.000					18/10/01	152.000.000	16.760.000
box 662 Liscate - Via Don Stur	18/10/2001	R04 B	23		-22.000.000	25.000.000							3.000.000
Alloggio 662 Liscate - Via Don Stur	19/11/2001	B01 L	65	1.696.000	-110.240.000	140.000.000	7/9/01	15.800.000	19/11/01	10.600.000	MUTUO	131.600.000	29.760.000
box 662 Liscate - Via Don Stur	19/11/2001	R06 La	Fauci D.		-22.000.000	18.000.000							-4.000.000
Alloggio 662 Liscate - Via Don Stur	23/11/2001	B12 B	65	1.696.000	-110.240.000	130.000.000			10/8/01	5.000.000	23/11/01	125.000.000	19.760.000
Alloggio 662 Liscate - Via Don Stur	23/11/2001	A22 D	65	1.696.000	-110.240.000	134.000.000			29/8/01	12.500.000	26/11/01	247.500.000	23.760.000
Alloggio 662 Liscate - Via Don Stur	23/11/2001	A23 D	37	1.696.000	-62.752.000	84.000.000							21.248.000
box 662 Liscate - Via Don Stur	23/11/2001	R15 D	14		-22.000.000	16.000.000							-6.000.000
box 662 Liscate - Via Don Stur	23/11/2001	R17 D	14		-22.000.000	16.000.000							-6.000.000
deposito 662 Liscate - Via Don Stur	23/11/2001	A91 D	10	760.000	-7.600.000	10.000.000							2.400.000
521 Mi - Via Filodrammati	31/07/2001				-39.100.000.000	67.084.000.000			19/6/01	6.708.400.000	31/7/01	60.375.600.000	27.984.000.000
<b>TOTALE GIA' ROGITATO al 30/11/01</b>					<b>-45.155.224.000</b>	<b>73.868.500.000</b>		<b>212.250.000</b>		<b>7.467.200.000</b>		<b>66.189.050.000</b>	<b>28.713.276.000</b>
Alloggio 541 Mi - V.le Monza	17/12/2001	B82 U	121	3.160.000	-382.360.000	505.000.000	18/5/01	50.500.000	17/12/01	454.500.000			122.640.000
Alloggio 662 Liscate - Via Don Stur	21/12/2001	A02 L	65	1.696.000	-110.240.000	127.000.000	1/8/01	14.500.000			21/12/01	130.500.000	16.760.000
box 662 Liscate - Via Don Stur	21/12/2001	R07 L	16		-22.000.000	18.000.000							-4.000.000
Alloggio 662 Liscate - Via Don Stur	21/12/2001	A11 C	65	1.696.000	-110.240.000	130.000.000	25/7/01	15.000.000			24/12/01	292.000.000	19.760.000
Alloggio 662 Liscate - Via Don Stur	21/12/2001	A12 C	65	1.696.000	-110.240.000	130.000.000							19.760.000
box 662 Liscate - Via Don Stur	21/12/2001	R09 C	19		-22.000.000	21.000.000							-1.000.000
depositi 662 Liscate - Via Don Stur	21/12/2001	A93 C	26	760.000	-19.760.000	26.000.000							6.240.000
Alloggio 662 Liscate - Via Don Stur	21/12/2001	B24 M	68	1.696.000	-115.328.000	140.000.000	8/10/01	16.500.000	24/12/01	37.000	24/12/01	148.463.000	24.672.000
box 662 Liscate - Via Don Stur	21/12/2001	R08 M	23		-22.000.000	25.000.000							3.000.000
alloggio 515 Peschiera Bor. -Via F.	13/12/2001	E11 A	104	2.050.000	-213.200.000	226.900.000	21/9/01	5.000.000	31/10/01	40.000.000	14/12/01	202.719.000	13.700.000
box 515 Peschiera Bor. -Via F.	13/12/2001	R09	15		-21.000.000	20.000.000							-1.000.000
guardiol. 515 Peschiera Bor. -Via F.	13/12/2001	pro-quota			-819.000	819.000							0
alloggio 515 Peschiera Bor. -Via F.	27/12/2001	G11 S	122	2.050.000	-250.100.000	266.150.000	28/9/01	5.000.000	9/11/01	50.000.000	27/12/01	232.111.000	16.050.000
box 515 Peschiera Bor. -Via F.	27/12/2001	R55			-21.000.000	20.000.000							-1.000.000
guardiol. 515 Peschiera Bor. -Via F.	27/12/2001	pro-quota			-961.000	961.000							0
negozio 515 Peschiera Bor. -Via F.	28/12/2001	C02 C	200	1.600.000	-320.000.000	325.939.990	20/9/01	5.000.000	29/11/01	84.799.990	28/12/01	301.970.000	5.939.990
deposito 515 Peschiera Bor. -Via F.	28/12/2001	C92	45	800.000	-36.000.000	36.860.000							860.000
box 515 Peschiera Bor. -Via F.	28/12/2001	R30			-21.000.000	27.000.000							6.000.000
guardiol. 515 Peschiera Bor. -Via F.	28/12/2001	pro-quota			-1.970.000	1.970.000							0
alloggio 515 Peschiera Bor. -Via F.	27/12/2001	A11 C	187	2.050.000	-383.350.000	406.300.000	2/10/01	5.000.000	31/10/01	85.000.000	27/12/01	361.773.000	22.950.000
box 515 Peschiera Bor. -Via F.	27/12/2001	R34+R21			-42.000.000	44.000.000							2.000.000
guardiol. 515 Peschiera Bor. -Via F.	27/12/2001	pro-quota			-1.473.000	1.473.000							0
<b>TOTALE GIA' ROGITATO al 31/12/01</b>					<b>-47.382.265.000</b>	<b>76.368.872.990</b>		<b>328.750.000</b>		<b>8.181.536.990</b>		<b>67.858.586.000</b>	<b>28.986.607.990</b>

**ALLEGATO U****- Prospetto di dettaglio del Risultato della gestione finanziaria**

Il saldo della voce "Risultato della gestione finanziaria" è composta dalle seguenti voci:

Interessi c/c Abn Amro (estinto)	1.318.035		
Interessi c/c postale (estinto)	247.327		
Interessi c/c 16423/1	8.594.997.772		
Interessi c/c 48774/1	115.004.039		
Interessi c/c 48776/1	785.538.017		
Interessi c/c 48833/1	621.645.571		
Interessi c/c 50777/1	374.452.053		
Interessi c/c 46581/1	20.281.905		
Interessi c/c 52913 USD	489.044.437		
Interessi c/c 52913 GBP	20.556.378		
Interessi c/c 52913 JPY	17.343		
Interessi c/c 52913 ZAR	230.219		
Interessi c/c 52913 NZD	3.005.020		
Interessi c/c 52913 GRD (estinto)	-29.136.974		
interessi c/c futures c/o Banca Akros	113.339.874		
Totale interessi di c/c		<b>11.110.541.016</b>	
Rendite operazione pronti c/termine		<b>273.817.874</b>	
Dividendi Shorenstein 1° semestre	461.124.521		
Dividendi Shorenstein 2° semestre	583.130.105		
Totale dividendi Shorenstein		<b>1.044.254.626</b>	
Oscillazione su cambi		<b>-1.310.138.930</b>	
Totale rendimento corrente titoli		<b>214.762.810.360</b>	
Adeguamento positivo da valutazione		<b>50.003.243.560</b>	
Adeguamento negativo da valutazione		<b>-343.724.406.540</b>	
<b>(a) Totale Cedole dividendi e interessi</b>			<b>-67.839.878.034</b>
"SairGroup"-credito 2.734.013.240 Svalutazione	-2.249.945.740		
"Viatel" - credito interamente svalutato	-1.355.389.000		
Totale perdite su crediti		<b>-3.605.334.740</b>	
Proventi operazioni a breve su estero:			
Interessi per deposito a breve in USD	39.399.335		
Interessi per deposito a breve in GRD	391.900.858		
Totale proventi operazioni a breve su estero		<b>431.300.193</b>	
<b>(b) Totale Utili e perdite da realizzo</b>			<b>-3.174.034.547</b>
Ritenuta su interessi mutuo Crystal Palace	-74.918.515		
Rit.d'imposta - 12,50% su scarto di emissione	306.357		
Rit.d'imposta - su dividendi operate all'estero	-203.145.034		
Rit.d'imposta - 12,50% su cedole titoli	-144.036.573		
Rit.d'imposta - 27% su cedole titoli	-558.592.595		
Rit.d'imposta - su dividendi azioni italiane ed estere	-541.923		
Rit.d'imposta - su dividendi operate all'estero	-66.778		
Bolli su negoziazione titoli	-21.370.126		
<b>(d) Totale Imposte e tasse</b>			<b>-1.002.365.187</b>
Interessi mutuo Crystal Palace 2 srl		<b>599.348.123</b>	
Adeguamento valore commerciale opzioni		<b>-262.461.399</b>	
Adeguam. Val.comm.soc.partecipate:			
Senato immobiliare	4.250.000.000		
Crystal Palace 2	5.960.000.000		
New Millennium	7.000.000.000		
Totale adeguam. Val.comm.soc.partecipate		<b>17.210.000.000</b>	
Utile esercizio aziende agricole		<b>138.372.469</b>	
<b>(e) Totale proventi diversi</b>			<b>17.685.259.193</b>
<b>TOTALE RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>			<b>-54.331.018.575</b>

Per ulteriori indicazioni in merito alla gestione Finanziaria vedasi "Relazione del Presidente" punto 1.3.3

**ALLEGATO V****- Prospetto di dettaglio del Risultato della gestione amministrativa**

Il saldo della voce "Risultato della gestione amministrativa" è composta dalle seguenti voci:

**Spese diverse:**

Compenso annuale, diarie, trasferte e rimborso spese spettanti ai membri del Collegio Sindacale e del Consiglio di Amministrazione	-	91.822.790	
Spese di amministrazione - prestazioni professionali	-	94.389.377	
Compensi a attuari	-	104.542.946	
Spese legali	-	135.188.556	
Mezzi tecnici di supporto settore portafoglio mobiliare	-	79.943.187	
Spese diverse ed arrotondamenti	-	147.970.885	
Spese sostenute per trasformazione Fondo	-	1.856.255.066	
Rimborso forfettario da INTESABCI		904.238.090	
<b>Totale spese diverse</b>	-		<b>1.605.874.717</b>
<b>Contributo previdenziale 10%</b>	-		<b>1.894.280</b>

**Sopravvenienze passive:**

Adeguam.credito finaz. Infrutt.Crystal Palace	-	331.139.125	
Sistemazioni contabili	-	160	
Sistem. pendenze trasf.ex Fondo B	-	69.945.360	
G/c ritenute su cedole titoli genn.2001	-	501.995.088	
<b>Totale sopravvenienze passive</b>	-		<b>903.079.733</b>

**Sopravvenienze attive:**

Stabili - riscossioni da regolarizzare		9.492.058	
Chiusura vertenza INPS		2.471.140.797	
Rimborso IRPEF anno 1976		876.242.000	
Rimborso ICI immobili Legnano		80.286.000	
Sistemazioni contabili		10.602	
Sistem. pendenze trasf.ex Fondo B		227.939.954	
Sistemazione doppia apertura Fornitori		158.339.897	
Azzeramento fondo imposte e tasse		37.470.362	
G/c a riserve per adeguam. stima onere regolarizz.INPS		502.643.621	
<b>Totale sopravvenienze attive</b>			<b>4.363.565.291</b>
Ritenute d'imposta e bollo su c/c	-	4.626.042	
<b>Totale imposte e tasse</b>	-		<b>4.626.042</b>

**TOTALE RISULTATO DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA** **1.848.090.519**

---

---

**ALLEGATO Z - CONTI D'ORDINE**

	<b>Parziali</b>	<b>Totali</b>
<b>VALORI DI TERZI DEPOSITATI A GARANZIA</b>		
Milano - via Pinerolo Cert. Dep. C.R.M.- D.A. 9169088 - Ag. 20 Cariplo Mi - Imm.re Quadrifoglio	170.000.000	
Paderno Dugnano - via Aurora libretto risp.1399695 Cariplo Ag. 9 Milano- Arno d'Argento Srl	2.000.000	
<b>TOTALE VALORI DI TERZI DEPOSITATI A GARANZIA</b>		<b>172.000.000</b>
<b>DEPOSITI CAUZIONALI INQUILINI STABILI DI PROPRIETA'</b>		
Cauzioni in contanti (vedi dettaglio <b>Z-1</b> )	8.551.622.459	
Titoli e libretti a risparmio (vedi dettaglio <b>Z-2</b> )	14.177.421	
<b>TOTALE DEPOSITI CAUZIONALI INQUILINI STABILI DI PROPRIETA'</b>		<b>8.565.799.880</b>
<b>FIDEJUSSIONI PER GARANZIE DIVERSE</b>		
Gessate - Via A. Moro, Via Rosselli - Credito Bergamasco	260.000.000	
Peschiera B. - Via Liberazione - Istituto S. Paolo di Torino - Paullo	500.000.000	
Lecco - via Amendola - Banca Popolare Sondrio	200.000.000	
<b>TOTALE FIDEJUSSIONI PER GARANZIE DIVERSE</b>	<b>960.000.000</b>	
<b>FIDEJUSSIONI ONERI COSTRUZIONE E URBANIZZAZIONE</b>		
Milano - P.za Medaglie d'Oro	126.665.408	
<b>TOTALE FIDEJUSSIONI ONERI COSTRUZIONE E URBANIZZAZIONE</b>		
<b>FIDEJUSSIONI IN SOSTITUZIONE DEPOSITI CAUZIONALI AFFITTI</b> (vedi dettaglio <b>Z-3</b> )	<b>5.125.374.000</b>	
<b>TOTALE FIDEJUSSIONI IMMOBILIARI</b>		<b>6.212.039.408</b>
<b>FIDEJUS. PER GARANZIE DIVERSE AZ. AGRICOLE</b>		
- Per contratto locazione Porcilaia - Pucciarella	28.000.000	
- Per agevolazioni impianto nuovi vigneti	33.792.000	
<b>TOTALE FIDEJUS. PER GARANZIE DIVERSE AZ. AGRICOLE</b>		<b>61.792.000</b>
<b>IMPEGNI PER ACQUISTI IMMOBILIARI</b>		<b>109.853.050.000</b>
mutuo contratto dalla controllata New Millenium New York		
<b>TOTALE CONTI D'ORDINE</b>		<b>124.864.681.288</b>

**ALLEGATO Z-1 - DEPOSITI CAUZIONALI IN CONTANTI****Depositi cauzionali in contanti**

<b>codice stabile</b>	<b>Indirizzo</b>	<b>Importi</b>
501	Stabili diversi	0
503	Milano - via Agnello	14.750.000
504	Milano - via Pinerolo	158.865.000
506	Milano - via Amedeo d'Aosta	196.176.501
508	Milano - via Andegari	146.744.753
509	Milano - via Bari	79.862.000
510	Milano - via Borromei	70.607.000
511	Trequanda - Res. Le Trosce	7.985.000
513	Milano - via Botta	64.394.000
515	Peschiera Borromeo - via F.lli Cervi	111.737.000
516	Milano - via Marinetti	23.845.000
517	Milano - via Gozzoli	136.242.501
518	Milano - via Cesana	214.997.015
520	Milano - via Frua	210.994.500
527	Milano - via Manara	319.263.988
528	Monza - via Ambrosini	63.657.500
529	Pessano c/ Bornago - v.le Europa	30.304.500
531	Milano - via Meda	20.014.000
533	Basiglio - Milano Tre	112.264.000
534	Milano - via Fonzaso-Vodice-Falterona	150.188.666
535	Varese - via Monte Bernasco	25.756.550
536	Monza - via Braille	85.902.500
537	Milano - via Montenero, 6	149.023.973
538	Milano - via Montenero, 8	51.202.500
539	Desenzano d/ Garda - via Allende	76.276.000
540	Milano - via Albini	79.010.500
541	Milano - v.le Monza	80.295.000
543	Agrate Brianza - via Colleoni	6.750.000
544	Milano - P.zza Napoli	119.171.493
545	Trezzano s/ Naviglio - via Colombo	73.248.000
547	Milano - via Orsini	63.480.000
548	Bollate - via degli Alpini	72.665.000
552	Novara - via M.te S. Gabriele	105.865.501
553	Milano - via Papa/Birolli/De Grada	508.524.500
554	Peschiera B. - via Liberazione	212.783.258
555	Rho - via Capuana	114.573.000
556	Milano - via Popoli Uniti	42.621.000
558	Sesto S. Giovanni - via Marelli	16.220.000
559	Bergamo - via G. Cesare	82.239.500
560	Milano - via S. Francesco	75.808.010
561	Bergamo - via Goisis, 1	35.005.000
562	Bergamo -via Goisis, 5	41.457.500
563	Milano - c.so S. Gottardo	160.096.500
564	Basiglio - residenza il Giunco	259.130.000
566	Paderno Dugnano - via Aurora	130.712.500

567	Milano - via Solari	718.295.000
568	Milano - via Venezia Giulia	1.800.000
570	Sesto S. Giovanni - via Marelli	132.562.000
571	Milano - c.so Vercelli	296.393.000
572	Milano - via Mauri	70.653.500
573	Trezzano S/N - via Monteverdi	71.582.000
574	Monza - via don Sturzo	180.755.000
575	Milano - via Zuretti	88.296.500
576	Vimercate - via Cremagnani	48.096.000
577	Roma - via Pelizzi	47.404.000
578	Azzate - via Piave	6.295.000
579	Cologno Monzese - via Vespucci	133.915.000
580	Bergamo - via Martiri di Cefalonia	153.484.000
582	Varese - P.zza Giovanni XXIII	158.131.500
583	Brescia - via Corsica	241.059.500
584	Como - Salita Capuccini	184.426.750
585	Busto Arsizio - via Galilei	45.237.500
587	Cesate - via Lazzarotto	5.580.000
588	Cinisello Balsamo - via Libertà	2.500.000
589	Como - via Rubini	52.890.000
591	Cesano Boscone - via Roma ang. via Milano	4.500.000
593	Lecco - via Turati	38.256.000
594	Vedano al Lambro - via Matteotti	60.966.000
595	Oggiono - P.zza Sironi	6.280.000
596	Peschiera B. - fraz. Bettola	7.845.000
597	Sesto S. Giovanni - via f.lli Bandiera	63.632.000
598	S. Sebastiano Curone - via Anselmi	1.000.000
661	Gessate - via De Gasperi	37.380.500
662	Liscate - via Don Sturzo	28.807.000
664	Peschiera B. - via Fratelli Cervi	50.654.000
665	Milano - via Manuzio	233.227.000
666	Lecco - via Amendola	65.000.000
667	Gessate - via De Gasperi	162.095.000
670	Verbania - c.so Cobianchi	16.075.000
693	Azienda agricola Le Rene	712.500
695	Azienda agricola Pucciarella	8.950.000
697	Azienda agricola Trequanda	1.462.500
1.042	Milano - P.le Medaglie d'oro	122.847.500
1.051	Milano - via Michelino da Besozzo	41.132.000
1.062	Milano - Piazzale Oberdan	71.681.000
1.084	Milano - via Dell'Orso-via Verdi 13	56.650.000
1.311	MEDA - via Solferino 3	8.105.000
1.608	Milano - via Colombo	24.297.500
	<b><u>Totale depositi cauzionali in contanti</u></b>	<b>8.551.622.459</b>

**ALLEGATO Z-2 - CONTI D'ORDINE****Depositi cauzionali - Titoli e libretti a risparmio**

<b>Immobili/ inquilino</b>	<b>Tipo garanzia</b>	<b>Identificativo/ n° deposito</b>	<b>Importi parziali</b>	<b>Importi totali</b>
Milano - Via Manara 15/17 - Bertazzoli Claudio - Bertazzoli Claudio  - Magnocavallo Giulio	L.Risp. 003215399-1 OP CRM 6%	DA 72750/6	677.421	10.677.421
			2.000.000	
	OP CRM TV%	DA 6127625	8.000.000	
Trezzano S/N - Via Monteverdi - Dueffe Srl	OP CRM 6%	DA 600783	3.500.000	3.500.000
<b><u>Totale garanzie in deposito al 31/12/2001</u></b>				<b>14.177.421</b>

**ALLEGATO Z-3 - CONTI D'ORDINE**
**Fidejussioni immobiliari - in sostituzione dei depositi cauzionali**

<b>codice stabile</b>	<b>Indirizzo</b>	<b>Importi</b>
503	Milano - via Agnello	50.000.000
504	Milano - via Pinerolo	3.775.000
506	Milano - via Amedeo d'Aosta	96.775.000
507	Milano - via Nervesa, 21	750.000.000
508	Milano - via Andegari	44.750.000
509	Milano - via Bari, 28	23.000.000
515	Peschiera Borromeo - via F.lli Cervi	11.500.000
522	Rozzano - complesso "Milanofiori" - via Gran San Bernardo	537.500.000
523	Milano - via Gabba, 1/A	12.500.000
527	Milano - via Manara	262.072.000
536	Monza - via Braille, 4/6	19.150.000
537	Milano - via Montenero, 6	201.625.000
538	Milano - via Montenero, 8	77.350.000
539	Desenzano d/ Garda - via Allende	15.650.000
541	Milano - v.le Monza	7.800.000
543	Agrate Brianza - via Colleoni	158.320.000
544	Milano - p.za Napoli, 35	17.500.000
545	Trezzano s/ Naviglio - via Colombo	15.700.000
546	Sesto S. Giovanni - P.zza IV Novembre, 15	44.000.000
552	Novara - via M.te S. Gabriele	9.000.000
553	Milano - via Papa/Bircolli/De Grada	123.313.000
554	Peschiera Borromeo - via della Liberazione, 27 - 29	15.700.000
557	Milano - via Riva di Villasanta, 3	187.500.000
560	Milano - via S. Francesco	44.400.000
563	Milano - c.so S. Gottardo	38.450.000
564	Basiglio - residenza il Giunco	60.425.000
566	Paderno Dugnano - via Aurora, 21	20.800.000
567	Milano - via Solari	178.145.000
568	Milano - via Venezia Giulia	167.000.000
569	Pioltello - via Rivoltana	500.000.000
570	Sesto S. Giovanni - via Marelli	275.700.000
571	Milano - c.so Vercelli	175.137.000
572	Milano - Via Mauri, 6	20.000.000
574	Monza - via don Sturzo	29.200.000
575	Milano - via Zuretti	65.212.000
576	Vimercate - Via Cremagnani, 15	7.100.000
579	Cologno Monzese - via Vespucci	16.550.000
580	Bergamo - via Martiri di Cefalonia	137.400.000
581	Castelverde - S/S 415 Loc. S.Abramo	64.000.000
582	Varese - P.zza Giovanni XXIII	79.760.000
583	Brescia - via Corsica	23.350.000
584	Como - Salita Cappuccini, 20	42.600.000
585	Busto Arsizio - via Galilei	149.808.000
588	Cinisello Balsamo - via Libertà	9.029.000
589	Como - via Rubini	20.848.000
593	Lecco - via Turati	5.875.000
664	Peschiera B. - via Fratelli Cervi	11.000.000
665	Milano - via Manuzio	97.415.000
667	Gessate - via De Gasperi	83.500.000
670	Verbania - c.so Cobianchi	7.830.000
1042	Milano - P.le Medaglie d'oro	37.110.000
1062	Milano - Piazzale Oberdan	21.500.000
1068	Milano - via Colombo	51.750.000
<b><u>Totale fidejussioni</u></b>		<b>5.125.374.000</b>