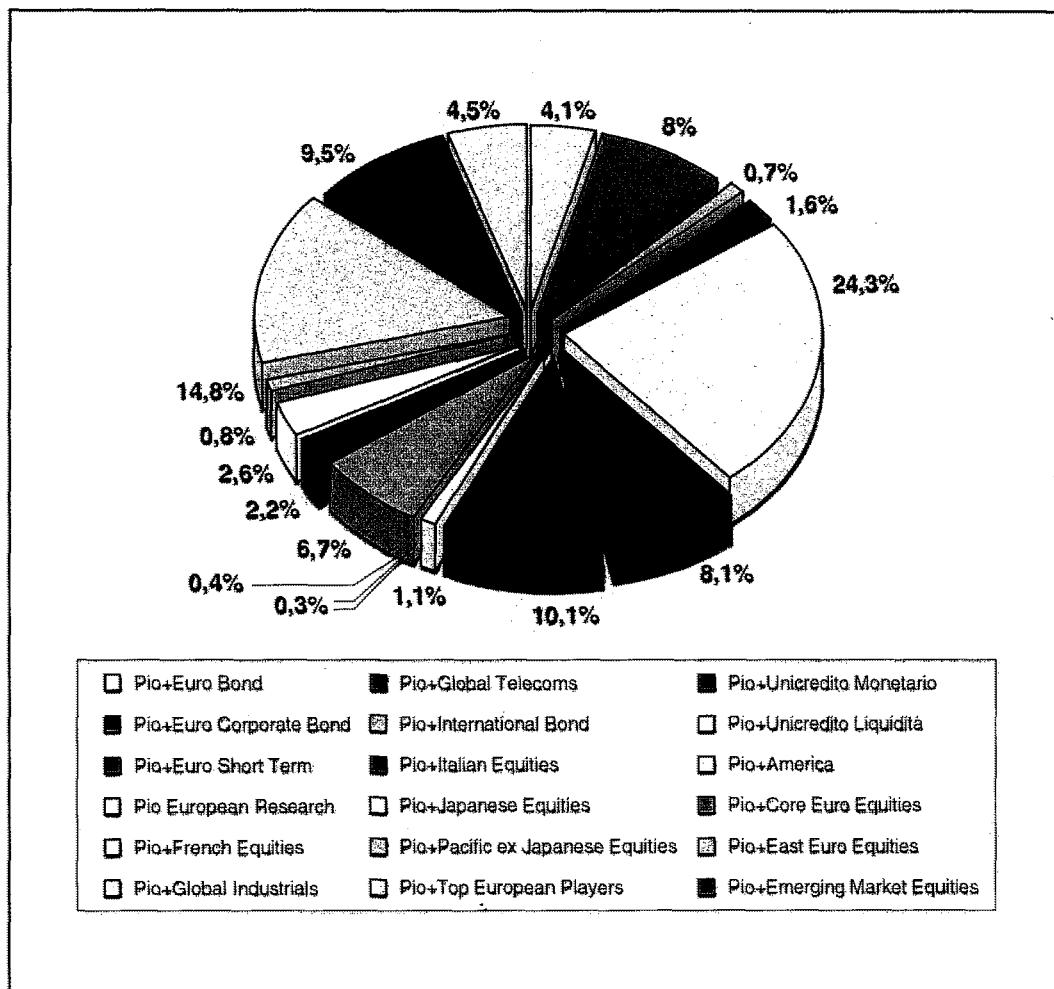
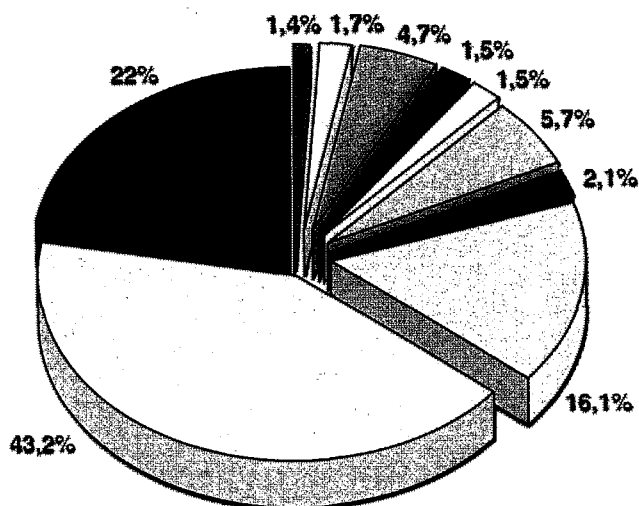




VALORI DI BILANCIO

Patrimonio Banca Fideuram

EQTY EMERG.MKTS ASIA	€	100.166,56
EQUITY BRITAIN	€	125.230,91
EQUITY EUROPE	€	339.802,36
EQUITY ITALY	€	111.052,16
EQUITY JAPAN	€	107.706,15
EQUITY USA BLUE CHIP	€	409.667,74
EURO BOND LONG TERM	€	150.058,99
EURO BOND MEDIUM TERM	€	1.153.566,72
EURO BOND SHORT TERM	€	3.100.484,60
EURO CURRENCY	€	1.576.519,98
TOTALE PATRIMONIO	€	7.174.256,17

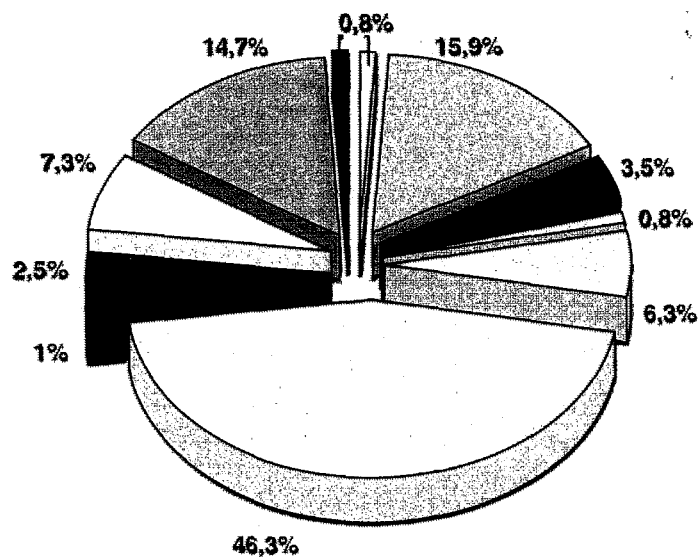


☐ Euro Bond Short Term	☐ Equity Europe	☐ Euro Bond Long Term
☐ Euro Currency	☐ Equity Italy	☐ Euro Bond Medium Term
☐ Eqty Emerg. Mkts Asia	☐ Equity Japan	
☐ Equity Britain	☐ Equity Usa Blue Chip	

VALORI DI BILANCIO

Patrimonio Banca Mediolanum

EUROPEAN BOND	€	52.492,27
EUROPEAN INC.	€	1.049.814,97
GLOBAL HI YIELD	€	232.653,08
INTL BOND	€	51.453,13
INTL INC.	€	415.706,18
LIQUIDITY EURO	€	3.058.506,69
LIQUIDITY USD	€	67.324,02
T.M. EMG MKTS ALPHA	€	168.229,27
T.M. EURO ALPHA	€	479.997,10
T.M. US ALPHA	€	972.615,98
US DOLLAR BOND	€	51.089,74
TOTALE PATRIMONIO	€	6.599.882,43



☐ Liquidity Euro	☐ T.M. Us Alpha	☐ Global Hi Yield
☐ Liquidity Usd	☐ Us Dollar Bond	☐ Intl Bond
☐ T.M. Emg Mkts Alpha	☐ European Bond	☐ Intl Inc
☐ T.M. Euro Alpha	☐ European Inc.	

AZIONI - GESTNORD INTERMEDIAZIONE SGRpA					
Tipologia Titolo	Quantità	Valore in bilancio	Valore di mercato al 31/12/2002	Minusvalore/ Plusvalore	Valore al 31/12/2001
ALLEANZA ASS	3.000	€ 23.865,00	€ 21.612,00	€ -2.253,00	€ 21.612,00
BANCA POPOLARE COMM. IND.	29.333	€ 264.130,00	€ 227.242,75	€ -36.887,25	€ 227.242,75
BANCA POPOLARE MILANO	179.600	€ 699.003,20	€ 626.265,20	€ -72.738,00	€ 626.265,20
BANCO DI CHIAVARI	11.250	€ 47.891,25	€ 77.771,25	€ -29.880,00	€ 64.888,24
CATTOLICA ASSICURAZIONI	13.000	€ 309.660,00	€ 311.870,00	€ -2.210,00	€ 311.870,00
FIAT ORD.	15.000	€ 268.815,00	€ 115.560,00	€ -153.255,00	€ 115.560,00
GENERALI	17.500	€ 424.430,00	€ 338.537,50	€ -85.892,50	€ 338.537,50
MEDIASET	50.000	€ 410.400,00	€ 358.100,00	€ -52.300,00	€ 358.100,00
OLIVETTI ORD.	350.000	€ 504.000,00	€ 342.300,00	€ -161.700,00	€ 342.300,00
PIRELLI	300.000	€ 592.500,00	€ 262.800,00	€ -329.700,00	€ 262.800,00
SEAT P.G.	270.000	€ 248.805,00	€ 173.880,00	€ -74.925,00	€ 173.880,00
TELECOM ORD	120.000	€ 1.165.560,00	€ 864.240,00	€ -301.320,00	€ 864.240,00
TELECOM RISP	7.000	€ 35.133,35	€ 33.481,00	€ -1.652,35	€ 33.481,00
TIM ORD	150.000	€ 944.400,00	€ 649.050,00	€ -295.350,00	€ 649.050,00
TISCALI	10.000	€ 102.760,00	€ 42.700,00	€ -60.060,00	€ 42.700,00
TOTALE		€ 6.041.352,80	€ 4.445.409,70	€ -1.595.943,10	€ 4.432.526,69

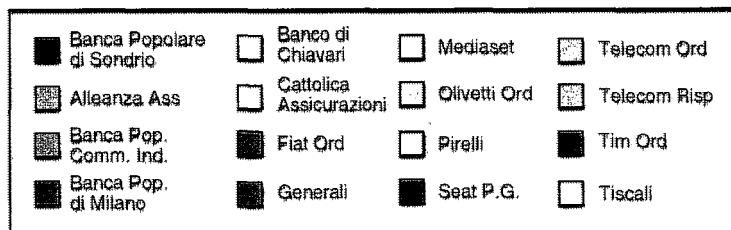
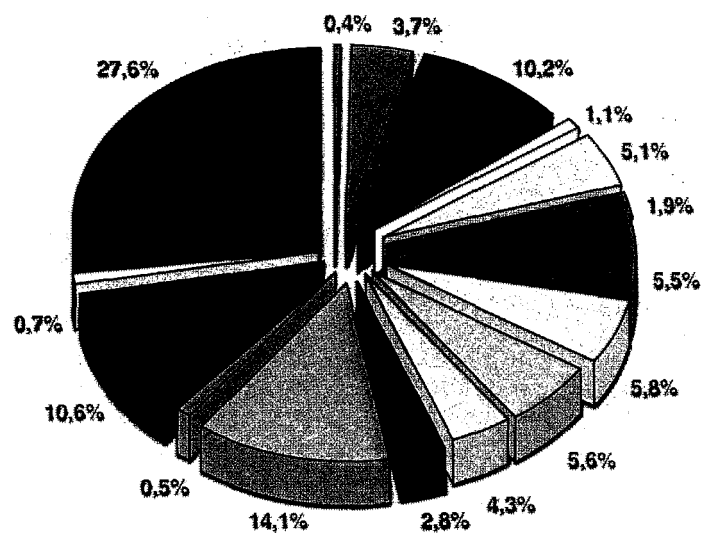
AZIONI BANCA POPOLARE DI SONDRIO					
Tipologia Titolo	Quantità	Costo d'acquisto	Valore di mercato al 28/12/2001	Minusvalore/ Plusvalore	Valore al 31/12/2001
BANCA POPOLARE DI SONDRIO	159.000	€ 1.669.500,00	€ 1.693.350,00	€ 23.850,00	€ 1.693.350,00
TOTALE		€ 1.669.500,00	€ 1.693.350,00	€ 23.850,00	€ 1.693.350,00

TOTALE COMPLESSIVO		€ 7.710.852,80	€ 6.138.759,70	€ 1.572.093,10	€ 6.125.876,69
---------------------------	--	-----------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------

VALORI DI BILANCIO

Patrimonio Azionario ENPAV

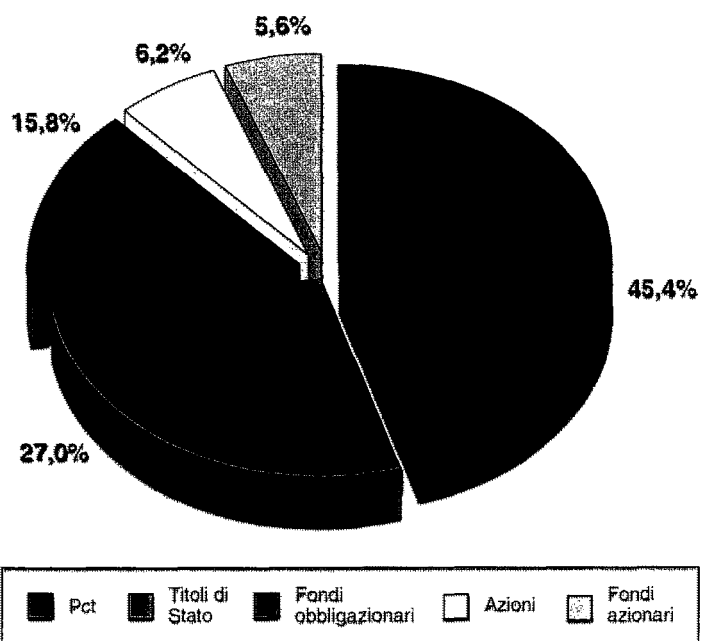
ALLEANZA ASS	€	21.612,00
BANCA POPOLARE COMM. IND.	€	227.242,75
BANCA POPOLARE MILANO	€	626.265,20
BANCO DI CHIAVARI	€	64.888,24
CATTOLICA ASSICURAZIONI	€	311.870,00
FIAT ORD.	€	115.560,00
GENERALI	€	338.537,50
MEDIASET	€	358.100,00
OLIVETTI ORD.	€	342.300,00
PIRELLI	€	262.800,00
SEAT P.G.	€	173.880,00
TELECOM ORD	€	864.240,00
TELECOM RISP	€	33.481,00
TIM ORD	€	649.050,00
TISCALI	€	42.700,00
BANCA POPOLARE DI SONDRIO	€	1.693.350,00
TOTALE PATRIMONIO	€	6.125.876,69



<i>Natura del Titolo</i>	<i>Consistenza al 31/12/2002</i>	<i>Peso percentuale</i>
PCT	€ 44.819.576,08	45,4
TITOLI DI STATO*	€ 26.612.943,42	27,0
FONDI OBBLIGAZIONARI	€ 15.625.155,70	15,8
AZIONI	€ 6.125.876,69	6,2
FONDI AZIONARI	€ 5.537.527,36	5,6
TOTALE PATRIMONIO	€ 98.721.079,25	100,0

*Comprensivo degli importi relativi ai prodotti a capitale garantito

ASSET DEL PATRIMONIO FINANZIARIO ENPAV



IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI ED IMMATERIALI

Descrizione	Valore in Bilancio	Ammortamento		F.do Ammortamento
		%	Quota anno 2002	Consistenza al 31/12/2002
Software di proprietà ed altri diritti	€ 692.589,47	33%	€ 165.259,73	€ 600.687,89
Fabbricati*	€ 16.572.266,40	1%	€ 80.014,26	€ 2.102.603,55
Impianti e macchinari	€ 44.525,80	15%	€ 6.678,87	€ 10.190,98
Macchine d'ufficio elettromeccaniche ed elettroniche	€ 392.410,00	20%	€ 74.154,59	€ 266.462,12
Mobili e macchine d'ufficio	€ 318.552,34	10%	€ 23.164,88	€ 163.675,47
TOTALE	€ 18.020.344,01		€ 349.272,33	€ 3.143.620,01

*In ottemperanza al principio contabile n. 16 dei Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, il CdA con delibera n. 37 del 9-10 ottobre 2002 ha deciso di non sottoporre ad ammortamento i fabbricati non strumentali destinati a reddito e di ridurre all' 1% l'aliquota di ammortamento per l'immobile sede dell'Ente (Via Castelfidardo, 41 - RM).

PATRIMONIO IMMOBILIARE

Ubicazione	Data Acquisto	Destinazione	Costo originario	Importo iscritto in bilancio al 01/01/2002	Spese di manut. e ristruttur. Straord. Capitalizzate	Importo iscritto in bilancio al 31/12/2002
Roma Via Castelfidardo, 41	15/06/1967 06/09/1968	strumentale Sede ENPAV	€ 263.535,56	€ 7.902.014,67	€ 99.411,10	€ 8.001.425,77
Roma Via A. Bosio, 2	19-07-1960	a reddito	€ 11.486,28	€ 1.160.772,38		€ 1.160.772,38
Roma Via C. Algranati, 33	9-07-1969	a reddito	€ 77.390,03	€ 1.483.013,22		€ 1.483.013,22
Roma Via A. De Stefani, 60	26-04-2001	a reddito	€ 5.794.646,41	€ 5.794.646,41	€ 132.408,62	€ 5.927.055,03
TOTALE			€ 6.147.058,28	€ 16.340.446,68	€ 231.819,72	€ 16.572.266,40