

ATTIVITÀ FINANZIARIE  
NON IMMOBILIZZATE

**GESTIONI PATRIMONIALI**

Titoli di Stato - Composizione e Valutazione al 31.12.2004

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	VALORE NOMINALE / QUANTITÀ IN DIVISA	COSTO STORICO
IT0003719918	BTP 01 FB 2015 4,25	9.133.000	103,27219
IT0003080402	BTP-AG 01 11 5.25%	900.000	109,87747
IT0003242747	BTP-AG 01 17 5.25%	200.000	107,10232
IT0003652077	BTP-AP 15 04/09 3%	8.673.000	99,05200
IT0003190912	BTP-FB 01 01/12 5%	5.560.000	107,45548
IT0003493258	BTP-FB 01 03/19 4,25	6.600.000	99,07805
IT0003674238	BTP-GN 01/2007 3%	10.625.000	100,48177
IT0001413936	BTP-LG 00/05 4.75%	2.320.000	101,87238
IT0000367687	BTP-LG 01 96/06 8,75	800.000	130,68541
IT0001132098	BTP-LG 01 97/07 6,75	1.225.000	108,43413
IT0001273363	BTP-MG 01 98/09 4,5%	1.100.000	101,75504
IT0003288864	BTP-MG 15 02/05 4.5%	1.100.000	102,68029
IT0003248512	BTP-MZ 01 02/05 4%	1.150.000	101,81525
IT0003171946	BTP-MZ 01 07 4.50%	2.491.000	103,98743
IT0003088959	BTP-MZ 15 01/06 4.75	2.190.000	104,33373
IT0001448619	BTP-NV 01 99/10 5.5%	2.320.000	108,72960
IT0003532915	BTP-ST 15/09/08 1.	4.000.000	102,89975
IT0003605380	CCT 01 DC 2010 TV%	9.410.000	100,94246
IT0003658009	CCT 1.5.2004/2011 TV	10.722.000	100,90982
IT0003017016	CCT-AG 01 00/07 TV	15.505.000	100,77606
IT0003097109	CCT-AP 01 01/08 TV	600.000	100,77170
IT0003263115	CCT-AP 01 02/09 TV	2.090.000	100,77247
IT0001413944	CCT-DC 01 99/06 TV	4.980.000	100,69985
IT0003438212	CCT-FB 01 03/10 TV	7.045.000	100,75972
IT0003497150	CCT-GN 01 03/10 TV	9.436.000	100,85857
IT0003219711	CCT-LG 01 02/09 TV	12.400.000	100,88048
IT0001321774	CCT-MZ 01 99/06 TV	5.150.000	100,40920
IT0003384903	CCT-OT 01 02/09 TV	15.733.000	100,80056
IT0003646764	CTZ-AP 28 2006	15.014.000	96,21278
IT0003697064	CTZ-LG 31 2006	8.573.000	95,25572
<b>RIPRESE DI VALORE</b>			
<b>SVALUTAZIONI</b>			
<b>TOTALE</b>			

## XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

VALORE AL COSTO STORICO	PREZZO DI MERCATO AL 31/12/04	VALORE DI MERCATO AL 31/12/04	SVALUTAZIONI / RIPRESE DI VALORE	VALORE DI CARICO AL 31/12/04
9.431.849,08	103,60000	9.461.788,00	0,00	9.431.849,08
988.897,21	110,98000	998.820,00	0,00	988.897,21
214.204,64	113,02100	226.042,00	2.050,60	214.204,64
8.590.780,29	99,95500	8.669.097,15	0,00	8.590.780,29
5.974.524,46	109,52000	6.089.312,00	0,00	5.974.524,46
6.539.151,25	102,28000	6.750.480,00	0,00	6.539.151,25
10.676.188,01	100,84100	10.714.356,25	0,00	10.676.188,01
2.363.439,15	101,27700	2.349.626,40	-13.812,75	2.349.626,40
1.045.483,29	109,22400	873.792,00	-39.986,63	873.792,00
1.328.318,13	109,85200	1.345.687,00	0,00	1.328.318,13
1.119.305,41	105,95800	1.165.538,00	0,00	1.119.305,41
1.129.483,21	100,86200	1.109.482,00	-20.001,21	1.109.482,00
1.170.875,39	100,30200	1.153.473,00	-17.402,39	1.153.473,00
2.590.326,93	104,04000	2.591.636,40	0,00	2.590.326,93
2.284.908,77	102,83100	2.251.998,90	-29.057,84	2.251.998,90
2.522.526,62	111,82000	2.594.224,00	0,00	2.522.526,62
4.115.990,09	106,37476	4.254.990,40	0,00	4.115.990,09
9.498.685,71	100,92400	9.496.948,40	-1.737,31	9.496.948,40
10.819.550,76	100,93000	10.821.714,60	0,00	10.819.550,76
15.625.328,21	100,57500	15.594.153,75	-31.174,46	15.594.153,75
604.630,18	100,74000	604.440,00	-190,18	604.440,00
2.106.144,53	100,84000	2.107.556,00	0,00	2.106.144,53
5.014.852,45	100,48000	5.003.904,00	-6.760,75	5.003.904,00
7.098.522,28	100,89900	7.108.334,55	0,00	7.098.522,28
9.517.014,70	100,90700	9.521.584,52	0,00	9.517.014,70
12.509.179,95	100,87000	12.507.880,00	119.568,97	12.507.880,00
5.171.073,90	100,35000	5.168.025,00	-3.048,90	5.168.025,00
15.858.952,44	100,87200	15.870.191,76	0,00	15.858.952,44
14.445.386,39	96,98000	14.560.577,20	0,00	14.445.386,39
8.166.272,55	96,26800	8.253.055,64	0,00	8.166.272,54
			121.619,57	
			-163.172,42	
<b>178.521.845,98</b>		<b>179.218.708,92</b>	<b>-41.552,85</b>	<b>178.217.629,21</b>

**GESTIONI PATRIMONIALI**

Titoli di altri Stati e Multilending - Composizione e Valutazione al 31.12.2004

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	VALORE NOMINALE / QUANTITÀ IN DIVISA	COSTO STORICO
AT0000385356	AT-GOV GE 15 02/12 5	930.000	101,59156
AT0000383864	AT-GOV LG 15 97/27 6	1.430.000	122,49924
AT0000384953	AT-GOV OT 20 00/07 5	600.000	106,47907
BE0000286923	BE-GOV MZ 28 07 6.25	1.070.000	106,22212
BE0000282880	BE-GOV MZ 28 95/15 8	550.000	127,21629
BE0000291972	BE-GOV MZ 28 98/28 5	190.000	102,27699
BE0000296054	BE-GOV ST 28 11 5%	1.310.000	102,17653
XS0139599780	BEI- 01/06 5%	630.000	100,20934
DE0001137065	DE-GOV GN 06 2,75%	2.200.000	100,54146
DE0001137057	DE-GOV MZ 06 2%	2.900.000	99,61306
DE0001135192	DE-GOV 02-12 5%	3.450.000	104,96234
DE0001135226	DE-GOV 07/04/34 4,7	1.000.000	106,22742
DE0001141380	DE-GOV AG 18 01/06 4	325.000	101,12944
DE0001141414	DE-GOV FB 15/02/08 4	1.500.000	104,79893
DE0001141372	DE-GOV FB 17 00/06 5	2.233.000	103,63890
DE0001135002	DE-GOV FE 16 96/06 6	2.600.000	104,48554
DE0001135143	DE-GOV GE 04 00/30 6	1.600.000	127,47496
DE0001135176	DE-GOV GE 04 00/31 5	1.115.000	113,08427
DE0001135218	DE-GOV GE 04 03/13 4	1.800.000	105,23047
DE0001134922	DE-GOV GE 04 94/24 6	180.000	102,84801
DE0001135028	DE-GOV GE 04 97/07 6	1.400.000	108,43350
DE0001135135	DE-GOV GE 04 99/10 5	900.000	110,03086
DE0001134468	DE-GOV GN 20 86/16 6	2.200.000	117,71353
DE0001135234	DE-GOV LG 03/13 3,75	1.660.000	96,99004
DE0001135184	DE-GOV LG 04 01/11 5	675.000	102,19937
DE0001135200	DE-GOV LG 04 02/12 5	2.000.000	110,00540
DE0001135093	DE-GOV LG 04 98/08 4	1.000.000	96,05696
DE0001135085	DE-GOV LG 04 98/28 4	1.140.000	90,35483
ES0000012908	ES-GOV LG 07 3%	1.800.000	100,80828
ES0000012445	ES-GOV 01/06 4.8%	300.000	103,08061
ES0000012411	ES-GOV LG 30 01/32 5	515.000	103,28615
ES0000012791	ES-GOV LG 30 02/12 5	2.100.000	100,81211
ES0000012064	ES-GOV LG 30 98/09 5	1.970.000	104,44679
ES0000012098	ES-GOV LG 30 98/14 4	1.400.000	108,29706
ES0000012783	ES-GOV MR 11 02/17	400.000	99,96046
DE0002596434	EURHYPO AKTIE. 98/07	2.100.000	104,16367
FI0001005332	FI-GOV LG 4 07 5%	1.000.000	104,26037
FR0000188690	FR-GOV 01/12 4.75%	350.000	100,59000
FR0010094375	FR-GOV 25/07/11 1.6%	3.000.000	100,15011
FR0000189151	FR-GOV AP 25 03/19 4	1.000.000	94,93750

## XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

VALORE AL COSTO STORICO	PREZZO DI MERCATO AL 31/12/04	VALORE DI MERCATO AL 31/12/04	SVALUTAZIONI / RIPRESE DI VALORE	VALORE DI CARICO AL 31/12/04
944.801,55	109,83000	1.021.419,00	0,00	944.801,55
1.751.739,16	128,49500	1.837.478,50	0,00	1.751.739,16
638.874,40	107,47000	644.820,00	0,00	638.874,40
1.136.576,72	107,89000	1.154.423,00	0,00	1.136.576,72
699.689,59	136,28000	749.540,00	0,00	699.689,59
194.326,28	117,98000	224.162,00	0,00	194.326,28
1.338.512,59	109,73000	1.437.463,00	0,00	1.338.512,59
951.516,40	100,60000	898.914,97	-56.520,99	895.424,19
2.211.912,19	100,51056	2.211.232,32	-679,87	2.211.232,32
2.888.778,77	99,64501	2.889.705,29	0,00	2.888.778,77
3.621.200,58	110,04000	3.796.380,00	0,00	3.621.200,58
1.062.274,20	107,35000	1.073.500,00	0,00	1.062.274,20
328.670,67	103,26000	335.595,00	0,00	328.670,67
1.571.984,00	104,48592	1.567.288,80	-4.695,20	1.567.288,80
2.314.256,65	102,91000	2.297.980,30	-16.276,35	2.297.980,30
2.716.623,95	104,00000	2.704.000,00	-12.623,95	2.704.000,00
2.039.599,32	130,36852	2.085.896,32	0,00	2.039.599,32
1.260.889,66	119,01500	1.327.017,25	54.166,80	1.260.889,66
1.894.148,50	106,98873	1.925.797,14	0,00	1.894.148,50
185.126,42	127,83000	230.094,00	0,00	185.126,42
1.518.069,03	106,71000	1.493.940,00	-22.046,78	1.493.940,00
990.277,74	110,61002	995.490,18	0,00	990.277,74
2.589.697,75	120,76081	2.656.737,82	6.682,16	2.589.697,75
1.610.034,74	101,38000	1.682.908,00	15.879,95	1.610.034,74
689.845,75	109,72000	740.610,00	0,00	689.845,75
2.200.108,02	108,81000	2.176.200,00	-23.908,02	2.176.200,00
960.569,64	104,23000	1.042.300,00	0,00	960.569,64
1.030.045,06	106,99000	1.219.686,00	0,00	1.030.045,06
1.814.548,96	100,93620	1.816.851,60	0,00	1.814.548,96
309.241,84	104,08000	312.240,00	0,00	309.241,84
531.923,66	122,96000	633.244,00	0,00	531.923,66
2.117.054,35	109,93000	2.308.530,00	0,00	2.117.054,35
2.057.601,78	108,93000	2.145.921,00	0,00	2.057.601,78
1.516.158,88	109,64000	1.534.960,00	0,00	1.516.158,88
399.841,85	115,89000	463.560,00	0,00	399.841,85
2.187.436,98	102,90000	2.160.900,00	3.973,22	2.160.900,00
1.042.603,65	105,68000	1.056.800,00	0,00	1.042.603,65
352.065,00	108,48000	379.680,00	0,00	352.065,00
3.004.503,40	105,21208	3.156.362,40	0,00	3.004.503,40
949.374,95	103,40000	1.034.000,00	0,00	949.374,95

**GESTIONI PATRIMONIALI**

Titoli di altri Stati e Multilending - Composizione e Valutazione al 31.12.2004

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	VALORE NOMINALE / QUANTITÀ IN DIVISA	COSTO STORICO
FR0000571218	FR-GOV AP 25 97/29 5	1.310.000	103,70688
FR0000571432	FR-GOV AP 25 98/09 4	2.300.000	98,90638
FR0000186603	FR-GOV AP 25 99/10 5	1.300.000	110,75000
FR0105427795	FR-GOV GE 08 3,5%	3.350.000	102,69837
FR0000186413	FR-GOV LG 25 99/29 T	2.900.000	129,47569
FR0000187874	FR-GOV OT 25 01/11 5	990.000	101,90069
FR0000570665	FR-GOV OT 25 91/08 8	350.000	123,45985
FR0000570590	FR-GOV OT 25 97/07 5	1.900.000	103,76000
XS0171866121	HOUSEHOLD 03/08 3,37	683.000	97,30173
HU0000402086	HU-GOV 12/10/05 8,5%	147.000.000	97,87456
MXM3GO000018	ME-GOV 29/12/05 9%	4.550.000	100,40848
NL0000102663	NL-GOV 02/05 4%	1.410.000	100,76580
NL0000102077	NL-GOV 93/23 7.50% E	225.000	132,75947
NL0000102317	NL-GOV 98/28 5.50% E	150.000	112,84704
NL0000102671	NL-GOV LG 15 02/12 5	200.000	100,75569
NL0000102291	NL-GOV LG 98/08 5,25	520.000	104,35637
PL0000103107	PL-GOV 12/08/05 ZC	2.690.000	95,58629
PTOTEBOE0012	PT-GOV GN 23 98/08 5	300.000	101,27904
RIPRESE DI VALORE			
SVALUTAZIONI			
<b>TOTALE</b>			

## XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

VALORE AL COSTO STORICO	PREZZO DI MERCATO AL 31/12/04	VALORE DI MERCATO AL 31/12/04	SVALUTAZIONI / RIPRESE DI VALORE	VALORE DI CARICO AL 31/12/04
1.358.560,16	118,41000	1.551.171,00	0,00	1.358.560,16
2.274.846,73	104,21000	2.396.830,00	0,00	2.274.846,73
1.439.750,00	111,54238	1.450.050,94	0,00	1.439.750,00
3.440.395,51	102,28852	3.426.665,42	-13.730,09	3.426.665,42
3.754.795,15	141,59929	4.106.379,41	0,00	3.754.795,15
1.008.816,83	109,87000	1.087.713,00	0,00	1.008.816,83
432.109,48	120,03000	420.105,00	-7.295,18	420.105,00
1.971.439,93	107,60000	2.044.400,00	0,00	1.971.439,93
664.570,80	101,15000	690.854,50	0,00	664.570,80
578.394,40	99,60000	595.243,32	6.421,40	584.931,53
303.820,17	100,53180	300.341,63	-3.810,65	299.973,22
1.420.797,74	100,94000	1.423.254,00	0,00	1.420.797,74
298.708,81	143,10000	321.975,00	0,00	298.708,81
169.270,56	118,65000	177.975,00	0,00	169.270,56
201.511,38	110,14000	220.280,00	0,00	201.511,38
542.653,11	108,10000	562.120,00	0,00	542.653,11
600.203,33	96,32500	634.384,26	27.374,82	629.519,18
303.837,13	108,28500	324.855,00	0,00	303.837,13
			114.498,35	
			<b>-161.587,08</b>	
<b>78.386.985,85</b>		<b>81.158.225,37</b>	<b>-47.088,73</b>	<b>78.228.315,70</b>

**GESTIONI PATRIMONIALI**

Altre obbligazioni - Composizione e Valutazione al 31.12.2004

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	VALORE NOMINALE / QUANTITÀ IN DIVISA	COSTO STORICO
XS0191854511	ABN AMR 0 04/07 TV	2.000.000	100,17000
XS0092178515	AKZO 98/08 5.375% DE	640.000	101,53379
DE0002029519	ALLG. HYPO 99/09 5%	350.000	108,68959
XS0193944765	AUTOSTRAD 9GN11 TV%	1.400.000	99,90990
XS0201376737	BANK OF IR. 22/9/09	100.000	99,87428
XS0123684887	BRITISH TEL 02/11	380.000	115,81101
FR0010128785	CIE FIN FONCIER 2/11	2.595.000	99,77254
XS0094353108	CIR-OLIV.INT 99/09 5	1.080.000	105,24711
XS0132408419	D.TELEKOM 01/06 5.87	2.844.000	106,75958
DE0007009482	DEPFA ACS B 3,875 0	1.650.000	99,56842
DE0002311156	DSL-FINANCE 98/10 5.	2.200.000	93,12395
FR0010038992	FRANCE T.GE07 TV%EUR	1.410.000	100,10000
FR0000487522	FRTELECOM 01/05 5%	2.716.000	103,01563
FR0000475733	GIE SUEZ ALL 03/10 4	673.000	97,59067
XS0178907431	GOLDMAN 03/08 TV	677.000	99,99547
XS0184271178	HBOS TSY 04/07EUR	1.450.000	99,92776
DE000A0AY3F8	HYPOBK IN ES. GN 08	2.790.000	100,25836
XS0146719785	INTL LEASE 02/05 TV	1.500.000	100,58000
US465410BJ64	ITALY USD DC06 2,75%	1.712.000	99,17245
DE0002760949	KFW 15/11/07 3%	1.215.000	99,83561
DE0002760899	KFW- 02/05 3.5%	4.375.000	101,32000
DE0002760881	KFW- 17/08/07 4,75%	1.159.000	104,76233
XS0189741001	LEHMAN BROS HLDG LEH	2.885.000	100,06688
XS0197079972	MERR. LYNCH 22/07/14	3.564.000	99,61731
XS0096141337	PORT-TEL 99/09 4.625	430.000	103,31651
XS0160820071	RENTENBANK 02/08 3	1.235.000	101,38953
XS0138187892	RENTENBANK 02/07 4.	960.000	103,23756
IT0003505440	SCCI JUL 17 TV SERIE	10.500.000	100,10437
IT0003402911	SCIP TV 26/04/07	3.000.000	100,20313
XS0184374147	TELECOM 29/10/07 TV	2.900.000	99,98368
IT0003473748	VELAH 1 A1 24/10/27	3.300.000	100,00000
NL0000121911	WOLTERS 98/08 5.25%	1.000.000	102,79088
XS0206078825	XELO II 20/03/13 CAM	37.500.000	100,00000
RIPRESE DI VALORE			
SVALUTAZIONI			
<b>TOTALE</b>			