C/Val EURO	PM dicembre 2002	C/Val EURO	MINUSVALENZA EURO	PLUSVALENZA IMPLICITA EURO
85.305,02	23,1130	52.928,77	32.376,25	-
50.386,76	61,8457	45.209,21	5.177,55	-
24.337,12	37,2779	23.485,08	852,04	-
27.212,86	16,0493	25.534,44	1.678,42	-
54.119,95	44,1181	54.838,80	-	718,85
50.418,44	55,0473	51.689,41	-	1.270,97
149.413,05	51,6636	135.668,61	13.744,44	-
4.871,13	17,8997	5.584,71	-	713,58
45.933,57	91,2272	32.294,43	13.639,14	-
25.198,79	40,3706	20.831,23	4.367,56	-
212.350,21	29,3992	161.725,00	50.625,21	-
76.231,63	39,9633	73.132,84	3.098,79	-
136.859,86	38,7191	123.359,05	13.500,81	-
85.280,64	82,5766	76.713,66	8.566,98	-
25.391,38	37,1244	26.655,32	-	1.263,94
27.488,96	25,6998	18.812,25	8.676,71	-
62.980,17	42,1810	49.689,22	13.290,95	-
64.062,58	26,4545	67.406,07	-	3.343,49
31.379,24	39,0361	19.244,80	12.134,44	-
5.522,11	14,2489	3.220,25	2.301,86	-
11.337,42	14,3434	6.655,34	4.682,08	-
31.147,34	20,3667	24.725,17	6.422,17	-
25.855,70	58,7530	21.973,62	3.882,08	-
74.482,76	37,5136	67.374,43	7.108,33	-
100.348,07	40,7452	89.598,69	10.749,38	-
153.998,62	49,0694	125.274,18	28.724,44	-
28.613,14	27,8494	19.522,43	9.090,71	-
28.356,63	66,6807	26.005,47	2.351,16	-
104.805,28	44,3406	96.485,15	8.320,13	-
92.091,50	36,0301	54.621,63	37.469,87	-
8.167.803,67		**6.647.805,16**	**1.535.961,62**	**15.963,11**

C/Val EURO	PM dicembre 2002	C/Val EURO	MINUSVALENZA EURO	PLUSVALENZA IMPLICITA EURO
46.339,05	13,5830	54.386,33	-	8.047,28
71.477,73	12,3300	31.873,05	39.604,68	-
133.560,20	30,3620	90.296,59	43.263,61	-
728.500,70	52,2100	561.414,13	167.086,57	-
635.710,57	38,3900	531.816,67	103.893,90	-
119.818,29	41,5995	89.730,12	30.088,17	-
136.416,63	12,8855	101.511,97	34.904,66	-
23.410,38	12,9347	15.560,44	7.849,94	-
134.547,34	128,0400	130.344,72	4.202,62	-
118.360,16	12,5461	93.405,71	24.954,45	-
357.173,17	42,1111	275.954,04	81.219,13	-
109.694,85	16,4425	87.391,89	22.302,96	-
29.234,75	7,0053	21.085,95	8.148,80	-
140.680,49	17,0360	86.321,41	54.359,08	-
179.084,19	73,3600	151.855,20	27.228,99	-
42.681,19	10,0894	24.860,28	17.820,91	-
44.576,31	41,7150	37.835,51	6.740,80	-
298.762,31	17,0188	259.111,23	39.651,08	-
163.615,39	41,1115	138.463,53	25.151,86	-
149.278,90	18,4180	113.731,15	35.547,75	-
141.738,51	21,7285	110.467,69	31.270,82	-
363.085,08	42,3265	302.634,48	60.450,60	-
97.230,79	28,2290	105.661,15	-	8.430,36
131.598,09	81,0967	75.906,51	55.691,58	-
104.137,18	44,6178	69.380,68	34.756,50	-
114.845,51	54,5375	99.258,25	15.587,26	-
58.014,16	26,1770	39.317,85	18.696,31	-

Portafoglio Titoli gestione esterna Pioneer SGR (data operazione: 31.12.02)

Descrizione	N° azioni	PMC
THOMSON (EX-TMM)	832	22,43483
TOTAL FINA ELF SA	3.327	163,01916
ITALIA		
ALLEANZA ASSICURAZIONI	6.619	10,21950
AUTOGRILL SPA	12.721	11,46429
BANCA FIDEURAM SPA	18.260	8,81188
BANCA NAZIONALE LAVORO-ORD	30.522	2,33906
ENEL SPA	31.986	6,03862
ENI SPA	62.829	14,63292
FINMECCANICA SPA	59.938	0,86176
BANCA INTESA SPA	161.347	2,88682
ITALCEMENTI SPA	61.380	9,32512
ITALGAS	6.582	10,48322
MEDIASET SPA	36.212	8,51011
OLIVETTI SPA	263.213	1,39980
RAS SPA	9.402	13,58714
SAIPEM	8.069	5,91465
TELECOM ITALIA SPA	54.123	8,86567
TIM SPA	79.556	5,84783
UNICREDITO ITALIANO SPA	13.144	4,58667
Azioni EURO		
Fondi Azionari Esteri		

Descrizione	N° azioni	PMC
EURO		
PIONEER AMERICA E	291.435,00	3,89000
Fondi Azionari Esteri		

Titoli di Stato

Descrizione	Valore Nominale	PMC	C/Val EURO	SCARTI POSITIVI	SCARTI NEGATIVI
EURO					
BTP 01/05/08 5%	650.000	100,47013	653.055,85	837,99	
BTP 15 MARZO 2004 4,5%	4.400.000	100,69795	4.430.709,80		5044,83
BTP 15.10.07 5%	12.365.000	103,65150	12.816.507,98		2026,15
BTP 15 MAG 05 4,5%	1.200.000	102,98000	1.235.760,00	20,15	
BTP FEBBRAIO 13 4,75%	8.050.000	100,79691	8.114.151,26		424,01
FINNISH GOV'T 5% 04/07/2007	6.200.000	104,89000	6.503.180,00		18,56
OAT 5,5% 25/10/2010	800.000	103,67538	829.403,04		334,47
FRANCE OAT 5% 25/10/2016	800.000	101,26000	810.080,00	70,47	
OAT 5,75% 25/10/2032	2.635.000	109,15000	2.876.102,50	27,55	
FRANCE OAT 3,15% 25/07/2032	1.355.000	98,88039	1.339.829,28	73,84	
NETHERLAND GOVT 5,5% 15/01/2028	2.635.000	105,18000	2.771.493,00		16,88
SCIP TV SOC CART IMMOB 26/10/2008	900.000	100,00000	900.000,00		
Titoli di Stato			**43.280.272,71**	**1.030,00**	**7.864,90**
Subtotale Azioni Euro			**9.809.150,71**		
Subtotale Azioni Valuta			**8.167.803,67**		
Subtotale Fondi Azionari Esteri			**1.133.682,16**		
Subtotale Titoli di Stato			**43.280.272,71**		
TOTALE GENERALE			**62.390.909,25**	**1.030,00**	**7.864,90**

C/Val EURO	PM dicembre 2002	C/Val EURO	MINUSVALENZA EURO	PLUSVALENZA IMPLICITA EURO
18.665,78	18,2110	15.151,55	3.514,23	-
542.364,75	132,4800	440.760,96	101.603,79	-
67.642,87	7,7470	51.277,39	16.365,48	-
145.837,23	8,1740	103.981,45	41.855,78	-
160.904,93	5,0800	92.760,80	68.144,13	-
71.392,79	1,1140	34.001,51	37.391,28	-
193.151,30	4,9440	158.138,78	35.012,52	-
919.371,73	14,5430	913.722,15	5.649,58	-
51.652,17	0,6002	35.974,79	15.677,38	-
465.779,75	2,0490	330.600,00	135.179,75	-
572.375,87	9,5540	586.424,52	-	14.048,65
69.000,55	12,8850	84.809,07	-	15.808,52
308.168,10	7,6390	276.623,47	31.544,63	-
368.445,56	1,1030	290.323,94	78.121,62	-
127.746,29	12,0750	113.529,15	14.217,14	-
47.725,31	6,2540	50.463,53	-	2.738,22
479.836,66	7,6040	411.551,29	68.285,37	-
465.229,96	4,6210	367.628,28	97.601,68	-
60.287,19	3,8340	50.394,10	9.893,09	-
9.809.150,71		**8.107.693,26**	**1.750.530,48**	**49.073,03**

C/Val EURO	PM dicembre 2002 in euro	C/Val EURO	MINUSVALENZA EURO	PLUSVALENZA IMPLICITA EURO
1.133.682,16	3,7589	1.095.475,03	38.207,13	-
1.133.682,16		**1.095.475,03**	**38.207,13**	**-**

C/Val + scarti	PMC *	PM dicembre 2002	C/Val EURO	MINUSVALENZA EURO	PLUSVALENZA IMPLICITA EURO
653.893,84	100,59905	105,6600	686.790,00	-	32.896,16
4.425.664,97	100,58329	101,9800	4.487.120,00	-	61.455,03
12.814.481,83	103,63511	105,5700	13.053.730,50	-	239.248,67
1.235.780,15	102,98168	103,2300	1.238.760,00	-	2.979,85
8.113.727,25	100,79164	101,9600	8.207.780,00	-	94.052,75
6.503.161,44	104,88970	105,6980	6.553.276,00	-	50.114,56
829.068,57	103,63357	108,4600	867.680,00	-	38.611,43
810.150,47	101,26881	103,0572	824.457,60	-	14.307,13
2.876.130,05	109,15105	111,7800	2.945.403,00	-	69.272,95
1.339.903,12	98,88584	106,4350	1.442.194,25	-	102.291,13
2.771.476,12	105,17936	107,7040	2.838.000,40	-	66.524,28
900.000,00	100	100,0000	900.000,00	-	-
43.273.437,81			**44.045.191,75**	**-**	**771.753,94**
9.809.150,71			**8.107.693,26**	**1.750.530,48**	**49.073,03**
8.167.803,67			**6.647.805,16**	**1.535.961,62**	**15.963,11**
1.133.682,16			**1.095.475,03**	**38.207,13**	**-**
43.273.437,81			**44.045.191,75**	**-**	**771.753,94**
62.384.074,35			**59.896.165,20**	**3.324.699,23**	**836.790,08**

Portafoglio Titoli gestione esterna Arca SGR (data operazione: 31.12.02)

Descrizione	Quantità	PMC
ARCA AZIONI EUROPA	270.638,592	10,79570
ARCA AZIONI AMERICA	45.574,358	22,65449
TOTALE EURO		

Portafoglio Titoli gestione esterna Mediolanum - State Street (data operazione: 31.12.02)

Descrizione	Quantità	PMC
CHALLENGE	**2.872.581,75**	**4,97231**
TOTALE EURO	**2.872.581,75**	

C/Val EURO al pmc	PM dicembre 2002	C/Val EURO al prezzo medio di dicembre	MINUSVALENZA EURO	PLUSVALENZA IMPLICITA EURO
2.921.733,05	8,0144	2.169.005,93	752.727,12	
1.032.463,84	16,4894	751.493,82	280.970,02	
3.954.196,890		**2.920.499,75**	**1.033.697,14**	-

C/Val EURO al pmc	PM dicembre 2002	C/Val EURO al prezzo medio di dicembre	MINUSVALENZA EURO	PLUSVALENZA IMPLICITA EURO
14.283.366,96	**3,5075**	**10.075.580,48**	**4.207.786,48**	-
14.283.366,96		**10.075.580,48**	**4.207.786,48**	-

Investimenti in liquidità

Descrizione	Valore al 31-12-2002	Valore al 31-12-2001
Operazioni contro termine	257.994.536,05	126.528.760,60
Valute c/gestione	1.130.696,76	187.411,92

Operazioni contro termine

L'importo dei pronti contro termine al 31.12.2002 esprime l'impiego temporaneo delle liquidità per impegni di spesa già scadenzati e per parcheggi in attesa di investimenti duraturi. Il notevole incremento è legato all'utilizzo di questo strumento finanziario per contrastare la forte volatilità dei mercati finanziari che non ha consentito l'impiego immediato dell'incasso negli ultimi due mesi dell'anno delle due rate dell'autotassazione.

Per le operazioni di pronti contro termine si rinvia al dettaglio allegato.

Valute c/gestione

L'importo delle "valute c/gestione" si riferisce alle liquidità in valuta detenute al 31.12.2002 dalle SGR per la compravendita di titoli fuori dall'area EURO.

Descrizione	Valore al 31-12-2002	Valore al 31-12-2001
Valute c/gestione	1.130.696,76	187.411,92
Valuta c/gest. Generali Asset Mangement	1.101.681,88	143.099,19
Valuta c/gest. Compage	10.023,36	12.026,85
Valuta c/gest. Pioneer	11.402,77	22.131,98
Valuta c/gest. Morgan Stanley	383,39	1.809,00
Valuta c/gest. Merrill Lynch	7.205,36	8.344,90

Prospetto operazioni "P.C.T." effettuate nell'anno 2002

VERBALE NUM	BANCA	VALUTA PARTENZA	IMPORTO VERSATO	VALUTA RIENTRO	IMPORTO RIMBORSATO	REN %	GG	INTERESSI COMP. 2002
23/2001	B.POP.SONDRIO	14-12-2001	16.526.398,86	16-01-2002	16.571.088,95	2,95	33	21.667,92
	BANCA DELLE MARCHE	14-12-2001	23.239.870,07	24-01-2002	23.321.201,58	3,07	41	47.608,69
	B.POP.BERGAMO	14-12-2001	20.141.230,62	31-01-2002	20.219.642,68	2,92	48	50.641,12
	B.POP.NOVARA	14-12-2001	7.230.268,24	18-02-2002	7.270.034,12	3	66	29.523,15
	B.POP.VERONA	14-12-2001	23.756.728,65	21-02-2002	23.895.606,12	3,05	69	104.661,28
	B.POP.VERONA	14-12-2001	20.141.336,29	28-02-2002	20.271.023,83	3,05	76	100.678,48
24/2001	B.POP.VERONA	21-12-2001	15.492.927,87	24-01-2002	15.538.580,18	3,12	34	32.225,16
	subtotale		**126.528.760,60**		**127.087.177,46**			**387.005,80**
1/2002	B.POP.VERONA	4-01-2002	12.999.500,89	24-01-2002	13.020.733,21	2,94	20	21.232,32
	B.POP.VERONA	4-01-2002	14.999.115,64	21-02-2002	15.058.111,83	2,95	48	58.996,19
2/2002	B.POP.SONDRIO	10-01-2002	9.999.990,95	21-02-2002	10.033.124,72	2,84	42	33.133,77
	B.POP.BERGAMO	10-01-2002	10.499.982,06	21-02-2002	10.534.551,33	2,82	42	34.569,27
3/2002	B.POP.VERONA	11-01-2002	5.499.482,24	7-03-2002	5.524.603,61	2,99	55	25.121,37
	B.POP.BERGAMO	11-01-2002	9.999.900,92	7-03-2002	10.043.298,30	2,8405	55	43.397,38
	B.POP.BERGAMO	11-01-2002	7.199.455,26	15-03-2002	7.235.237,48	2,8405	63	35.782,22
4/2002	B.POP.VERONA	14-01-2002	2.999.707,77	7-03-2002	3.012.663,02	2,99	52	12.955,25
	B.POP.NOVARA	14-01-2002	3.999.609,55	7-03-2002	4.015.930,15	2,825	52	16.320,60
	B.POP.NOVARA	14-01-2002	5.999.919,20	7-03-2002	6.024.402,14	2,825	52	24.482,94
5/2002	B.POP.BERGAMO	18-01-2002	19.999.312,97	7-03-2002	20.075.032,66	2,84	48	75.719,69
	B.POP.VERONA	18-01-2002	3.999.721,72	21-03-2002	4.019.973,31	2,94	62	20.251,59
	B.POP.VERONA	18-01-2002	7.999.435,93	21-03-2002	8.039.939,10	2,94	62	40.503,17
	B.POP.VERONA	18-01-2002	8.999.617,04	21-03-2002	9.045.184,40	2,94	62	45.567,36
6/2002	B.POP.VERONA	21-01-2002	2.999.476,16	27-03-2002	3.015.560,50	2,97	65	16.084,34
	B.POP.VERONA	21-01-2002	2.999.476,16	28-03-2002	3.015.807,96	2,97	66	16.331,80
	B.POP.VERONA	21-01-2002	3.999.974,83	28-03-2002	4.021.754,24	2,97	66	21.779,41
	B.POP.VERONA	21-01-2002	5.999.958,48	28-03-2002	6.032.627,59	2,97	66	32.669,11
	B.POP.VERONA	21-01-2002	6.999.443,48	28-03-2002	7.037.554,62	2,97	66	38.111,14
7/2002	B.POP.VERONA	28-01-2002	3.999.977,84	21-03-2002	4.017.079,72	2,96	52	17.101,88
	B.POP.BERGAMO	28-01-2002	29.999.678,26	21-03-2002	30.123.619,09	2,8605	52	123.940,83
	B.POP.VERONA	28-01-2002	7.299.723,37	16-04-2002	7.346.775,63	2,975	78	47.052,26
8/2002	BANCA CARIGE	31-01-2002	10.999.972,81	4-04-2002	11.055.283,92	2,873	63	55.311,11
	B.POP.SONDRIO	31-01-2002	2.999.877,70	26-04-2002	3.020.276,99	2,88	85	20.399,29
	B.POP.VERONA	31-01-2002	19.999.779,60	30-04-2002	20.145.638,84	2,95	89	145.859,24
9/2002	B.POP.SONDRIO	8-02-2002	4.999.708,86	4-04-2002	5.021.554,71	2,86	55	21.845,85
	B.POP.VERONA	8-02-2002	6.999.761,65	4-04-2002	7.031.201,49	2,94	55	31.439,84
	B.POP.VERONA	8-02-2002	9.999.513,11	4-04-2002	10.044.426,57	2,94	55	44.913,46
	B.POP.VERONA	8-02-2002	11.999.939,56	4-04-2002	12.053.839,15	2,94	55	53.899,59
10/2002	B.POP.VERONA	25-02-2002	39.999.973,18	18-04-2002	40.168.683,33	2,92	52	168.710,15
11/2002	B.POP.BERGAMO	12-03-2002	19.999.565,20	31-05-2002	20.127.118,71	2,87	80	127.553,51
	B.POP.MILANO	12-03-2002	15.999.334,51	6-05-2002	16.067.776,27	2,8	55	68.441,76
	B.POP.SONDRIO	12-03-2002	14.999.797,79	6-05-2002	15.066.484,89	2,91	55	66.687,10
	B.POP.SONDRIO	12-03-2002	6.999.704,15	16-05-2002	7.036.482,09	2,91	65	36.777,94
	B.POP.SONDRIO	12-03-2002	2.499.462,57	24-05-2002	2.514.160,86	2,9	73	14.698,29
12/2002	B.POP.BERGAMO	26-03-2002	26.998.812,12	6-05-2002	27.086.147,41	2,87	41	87.335,29
	CASSA RISP. FIRENZE	26-03-2002	6.999.336,85	17-06-2002	7.046.221,70	2,8	83	46.884,85
	B.POP.MILANO	26-03-2002	10.999.189,11	27-06-2002	11.079.601,82	2,8	93	80.412,71
	B.POP.MILANO	26-03-2002	12.999.140,45	27-06-2002	13.094.510,37	2,8	93	95.369,92

Prospetto operazioni "P.C.T." effettuate nell'anno 2002

VERBALE NUM	BANCA	VALUTA PARTENZA	IMPORTO VERSATO	VALUTA RIENTRO	IMPORTO RIMBORSATO	REN %	GG	INTERESSI COMP. 2002
13/2002	B.POP.SONDRIO	8-04-2002	9.999.779,16	20-05-2002	10.034.078,15	2,91	42	34.298,99
	B.POP.VERONA	8-04-2002	7.999.265,49	20-05-2002	8.025.862,66	2,97	42	26.597,17
	B.POP.DELL'UMBRIA	8-04-2002	6.999.800,83	20-05-2002	7.023.585,72	2,97	42	23.784,89
	B.POP.DELL'UMBRIA	8-04-2002	11.999.297,46	20-05-2002	12.040.223,50	2,97	42	40.926,04
	B.POP.DELL'UMBRIA	8-04-2002	14.999.505,65	20-05-2002	15.050.897,36	2,97	42	51.391,71
14/2002	B.POP.SONDRIO	22-04-2002	2.499.064,52	26-07-2002	2.518.255,32	2,91	95	19.190,80
	B.POP.DELL'UMBRIA	22-04-2002	11.999.405,12	31-07-2002	12.098.466,48	2,972	100	99.061,36
	B.POP.DELL'UMBRIA	22-04-2002	7.999.990,04	31-07-2002	8.065.929,63	2,967	100	65.939,59
	B.POP.VERONA	22-04-2002	10.999.845,55	3-06-2002	11.036.676,50	2,87	42	36.830,95
	BANCA CARIGE	22-04-2002	9.999.178,49	16-07-2002	10.070.485,62	3,02	85	71.307,13
15/2002	BANCA CARIGE	30-04-2002	13.499.278,91	3-06-2002	13.537.011,35	2,96	34	37.732,44
16/2002	B.POP.SONDRIO	10-05-2002	8.499.131,09	17-06-2002	8.524.878,70	2,87	38	25.747,61
	B.POP.VERONA	10-05-2002	9.999.135,52	17-06-2002	10.028.898,52	2,82	38	29.763,00
	B.POP.VERONA	10-05-2002	13.999.239,44	17-06-2002	14.040.910,30	2,82	38	41.670,86
	B.POP.VERONA	10-05-2002	14.999.003,99	17-06-2002	15.043.650,77	2,82	38	44.646,78
	B.POP.VERONA	10-05-2002	15.999.800,29	17-06-2002	16.047.426,10	2,82	38	47.625,81
17/2002	B.POP.DELL'UMBRIA	22-05-2002	9.999.428,54	1-07-2002	10.032.155,17	2,946	40	32.726,63
	B.POP.DELL'UMBRIA	22-05-2002	13.999.920,78	1-07-2002	14.046.073,68	2,967	40	46.152,90
	B.POP.DELL'UMBRIA	22-05-2002	15.999.843,07	1-07-2002	16.052.724,32	2,975	40	52.881,25
	B.POP.SONDRIO	22-05-2002	8.499.742,25	1-07-2002	8.527.413,53	2,93	40	27.671,28
	B.POP.VERONA	22-05-2002	11.999.755,80	1-07-2002	12.038.688,14	2,92	40	38.932,34
18/2002	B.POP.DELL'UMBRIA	6-06-2002	4.599.100,46	16-08-2002	4.626.148,94	2,982	71	27.048,48
	B.POP.DELL'UMBRIA	6-06-2002	2.400.809,52	16-08-2002	2.414.928,84	2,982	71	14.119,32
	B.POP.SONDRIO	6-06-2002	2.599.262,79	23-08-2002	2.616.045,26	2,98	78	16.782,47
	B.POP.MILANO	6-06-2002	15.399.596,97	30-08-2002	15.506.860,09	2,95	85	107.263,12
19/2002	BANCA CARIGE	20-06-2002	12.999.280,97	15-07-2002	13.025.174,12	2,868	25	25.893,15
	B.POP.BERGAMO	20-06-2002	19.998.795,74	15-07-2002	20.038.502,59	2,86	25	39.706,85
	BANCA DELL'UMBRIA	20-06-2002	5.999.554,09	19-07-2002	6.013.393,82	2,864	29	13.839,73
	BANCA DELL'UMBRIA	20-06-2002	4.999.936,05	30-08-2002	5.028.907,59	2,938	71	28.971,54
	B.POP.BERGAMO	20-06-2002	6.999.938,57	16-09-2002	7.050.928,14	2,9803	88	50.989,57
20/2002	BANCA TOSCANA	5-07-2002	16.342.874,51	30-07-2002	16.375.195,46	2,848	25	32.320,95
	BANCA CARIGE	5-07-2002	19.999.220,76	30-07-2002	20.039.435,87	2,896	25	40.215,11
	B.POP.BERGAMO	5-07-2002	19.999.143,30	30-09-2002	20.142.224,51	2,9605	87	143.081,21
	B.POP.VERONA	5-07-2002	14.999.513,56	30-07-2002	15.028.470,78	2,78	25	28.957,22
	B.POP.SONDRIO	5-07-2002	13.999.958,12	30-07-2002	14.027.763,89	2,86	25	27.805,77
	B.POP.SONDRIO	5-07-2002	2.599.524,12	27-09-2002	2.617.538,84	2,97	84	18.014,72
21/2002	B.POP.BERGAMO	17-07-2002	32.998.122,38	28-08-2002	33.109.014,38	2,8805	42	110.892,00
	B. DELL'UMBRIA	17-07-2002	7.049.636,85	16-10-2002	7.102.813,16	2,984	91	53.176,31
22/2002	BANCA CARIGE	2-08-2002	6.999.833,70	9-09-2002	7.020.719,52	2,827	38	20.885,82
	B. DELL'UMBRIA	2-08-2002	9.999.414,79	9-09-2002	10.029.815,94	2,88	38	30.401,15
	B. DELL'UMBRIA	2-08-2002	10.999.631,07	9-09-2002	11.033.137,35	2,886	38	33.506,28
	B. DELL'UMBRIA	2-08-2002	14.999.576,60	9-09-2002	15.045.605,76	2,907	38	46.029,16
	BANCA TOSCANA	2-08-2002	24.999.897,92	9-09-2002	25.075.309,46	2,827	38	75.411,54
	B. DELL'UMBRIA	2-08-2002	2.599.477,29	25-10-2002	2.616.927,63	2,877	84	17.450,34
	B. BIPOP	2-08-2002	20.000.756,80	31-10-2002	20.149.761,75	2,98	90	149.004,95
23/2002	B. DELL'UMBRIA	3-09-2002	14.999.393,89	2-10-2002	15.033.949,85	2,86	29	34.555,96
	B. DELL'UMBRIA	3-09-2002	2.599.490,72	27-11-2002	2.617.299,40	2,902	85	17.808,68
	BANCA TOSCANA	3-09-2002	13.999.281,80	2-10-2002	14.030.817,97	2,796	29	31.536,17

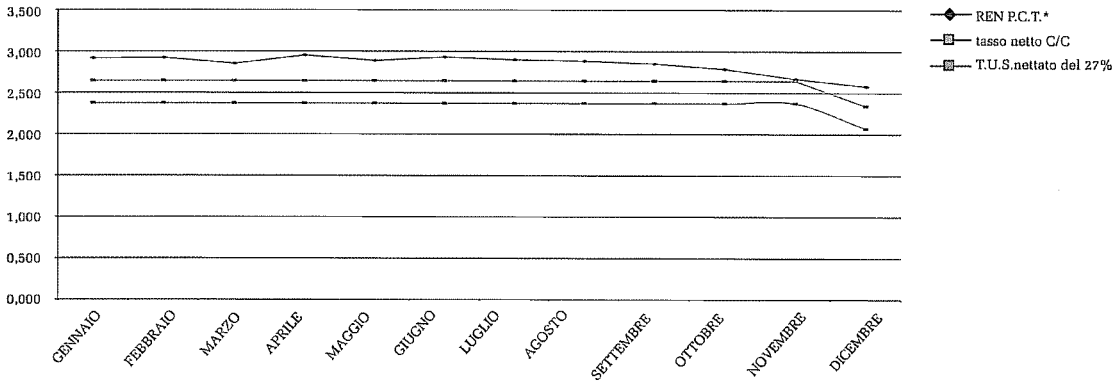
Prospetto operazioni "P.C.T." effettuate nell'anno 2002

VERBALE NUM	BANCA	VALUTA PARTENZA	IMPORTO VERSATO	VALUTA RIENTRO	IMPORTO RIMBORSATO	REN %	GG	INTERESSI COMP. 2002
	B. BIPOP	3-09-2002	19.980.040,81	29-11-2002	20.121.516,16	2,93	87	141.475,35
	B.POP.SONDRIO	3-09-2002	4.999.424,34	2-10-2002	5.010.821,88	2,83	29	11.397,54
	B.POP.SONDRIO	3-09-2002	6.999.597,74	18-11-2002	7.042.007,64	2,87	76	42.409,90
24/2002	BANCA TOSCANA	12-09-2002	14.999.233,46	23-10-2002	15.047.157,99	2,805	41	47.924,53
	BANCA TOSCANA	12-09-2002	19.999.833,63	23-10-2002	20.064.046,18	2,819	41	64.212,55
	B.POP.SONDRIO	12-09-2002	6.999.683,21	23-10-2002	7.022.403,33	2,85	41	22.720,12
	B.POP.SONDRIO	12-09-2002	11.999.745,78	23-10-2002	12.038.695,49	2,85	41	38.949,71
	B. DELL'UMBRIA	12-09-2002	15.999.863,09	23-10-2002	16.052.103,54	2,867	41	52.240,45
25/2002	B. DELL'UMBRIA	3-10-2002	12.999.619,42	3-12-2002	13.062.565,97	2,858	61	62.946,55
	B. DELL'UMBRIA	3-10-2002	14.999.800,20	3-12-2002	15.072.575,37	2,863	61	72.775,17
	B.POP.SONDRIO	3-10-2002	4.999.500,28	3-12-2002	5.023.643,73	2,85	61	24.143,45
	B.POP.SONDRIO	3-10-2002	7.999.671,65	3-12-2002	8.037.896,42	2,82	61	38.224,77
	B.POP.SONDRIO	3-10-2002	8.999.252,36	3-12-2002	9.042.100,94	2,81	61	42.848,58
26/2002	B. DELL'UMBRIA	25-10-2002	5.999.172,06	29-11-2002	6.015.602,70	2,817	35	16.430,64
	B. DELL'UMBRIA	25-10-2002	13.999.833,39	13-12-2002	14.054.047,89	2,845	49	54.214,50
	B. BIPOP	25-10-2002	16.000.000,28	13-12-2002	16.060.548,46	2,78	49	60.548,18
	B.POP.BERGAMO	25-10-2002	19.999.087,33	30-12-2002	20.101.024,33	2,781	66	101.937,00
	B.POP.VERONA	25-10-2002	11.999.764,78	3-12-2002	12.033.563,90	2,6	39	33.799,12
	B.POP.VERONA	25-10-2002	14.999.587,27	3-12-2002	15.041.835,82	2,6	39	42.248,55
	B.POP.SONDRIO	25-10-2002	3.499.732,44	20-12-2002	3.515.030,04	2,81	56	15.297,60
27/2002	B. DELL'UMBRIA	8-11-2002	6.999.234,26	18-12-2002	7.019.964,14	2,666	40	20.729,88
	B. BIPOP	8-11-2002	13.999.906,58	18-12-2002	14.041.132,57	2,78	40	41.225,99
	B. BIPOP	8-11-2002	14.999.501,67	18-12-2002	15.043.664,63	2,65	40	44.162,96
	B.POP.VERONA	8-11-2002	9.999.374,71	18-12-2002	10.028.039,07	2,58	40	28.664,36
28/2002	BANCA TOSCANA	29-11-2002	8.999.283,79	16-01-2003	9.030.626,61	2,612	48	20.895,21
	B.POP.SONDRIO	29-11-2002	6.499.881,46	16-01-2003	6.523.367,88	2,71	48	15.657,61
	B.POP.SONDRIO	29-11-2002	1.999.963,53	24-01-2003	2.008.394,44	2,71	56	4.817,66
29/2002	B.POP.SONDRIO	6-12-2002	7.999.041,00	8-01-2003	8.018.178,58	2,61	33	14.498,17
	B.POP.SONDRIO	6-12-2002	12.999.076,14	22-01-2003	13.043.031,45	2,59	47	23.380,48
	B. DELL'UMBRIA	6-12-2002	15.999.728,95	8-01-2003	16.037.663,97	2,587	33	28.738,65
	B. DELL'UMBRIA	6-12-2002	16.999.796,41	22-01-2003	17.057.629,26	2,6	47	30.762,15
	B.POP.VERONA	6-12-2002	13.999.893,48	8-01-2003	14.032.746,47	2,56	33	24.888,63
	B.POP.VERONA	6-12-2002	14.999.133,54	22-01-2003	15.049.263,69	2,56	47	26.664,97
	B.POP.VERONA	6-12-2002	24.999.930,66	22-01-2003	25.083.485,67	2,56	47	44.444,14
	BANCA TOSCANA	6-12-2002	21.999.799,70	8-01-2003	22.050.091,67	2,494	33	38.099,98
30/2002	BIPOP CARIRE	13-12-2002	21.499.745,82	31-01-2003	21.573.782,23	2,53	49	27.197,05
	BANCA DELL'UMBRIA	13-12-2002	7.499.183,50	17-02-2003	7.533.837,96	2,521	66	9.451,22
	B.POP.BERGAMO	13-12-2002	23.499.346,19	27-02-2003	23.642.219,37	2,88	76	33.838,38
31/2002	BIPOP CARIRE	23-12-2002	14.000.482,18	5-02-2003	14.044.458,81	2,57	44	7.995,75
	BIPOP CARIRE	23-12-2002	16.000.115,75	5-02-2003	16.049.982,80	2,55	44	9.066,74
	BIPOP CARIRE	23-12-2002	18.000.832,00	5-02-2003	18.056.934,57	2,55	44	10.200,47
	BANCA DELL'UMBRIA	23-12-2002	9.999.301,93	17-03-2003	10.058.614,63	2,542	84	5.648,83
			1.644.149.522,66		**1.650.827.431,87**			**5.982.970,24**

Rendimento degli investimenti della liquidità in operazioni "P.C.T."

Tasso medio annuale = 2,844

MESE	REN P.C.T.*	R.E.N. tasso netto C/C	T.U.S.nettato del 27%
GENNAIO	2,914	2,646	2,373
FEBBRAIO	2,920	2,646	2,373
MARZO	2,851	2,646	2,373
APRILE	2,953	2,646	2,373
MAGGIO	2,888	2,646	2,373
GIUGNO	2,933	2,646	2,373
LUGLIO	2,897	2,646	2,373
AGOSTO	2,883	2,646	2,373
SETTEMBRE	2,852	2,646	2,373
OTTOBRE	2,786	2,646	2,373
NOVEMBRE	2,672	2,646	2,373
DICEMBRE	2,580	2,340	2,067

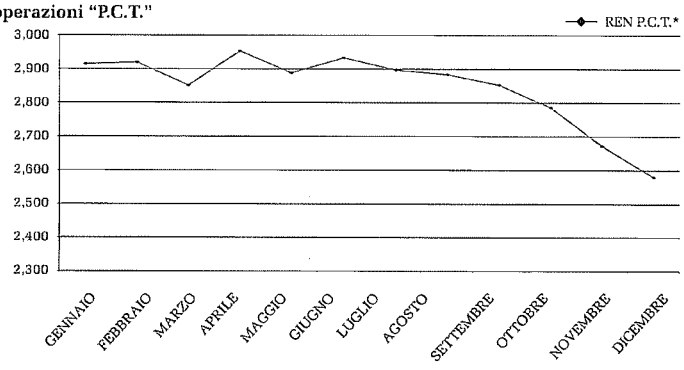


* Il tasso mensile dei P.C.T. è ottenuto dalla media aritmetica dei tassi relativi alle operazioni effettuate nello stesso mese.

Rendimento degli investimenti della liquidità in operazioni "P.C.T."

Tasso medio annuale = 2,844

MESE	REN P.C.T.*	TUS lordo
GENNAIO	2,914	3,250
FEBBRAIO	2,920	3,250
MARZO	2,851	3,250
APRILE	2,953	3,250
MAGGIO	2,888	3,250
GIUGNO	2,933	3,250
LUGLIO	2,897	3,250
AGOSTO	2,883	3,250
SETTEMBRE	2,852	3,250
OTTOBRE	2,786	3,250
NOVEMBRE	2,672	3,250
DICEMBRE	2,580	2,830 **

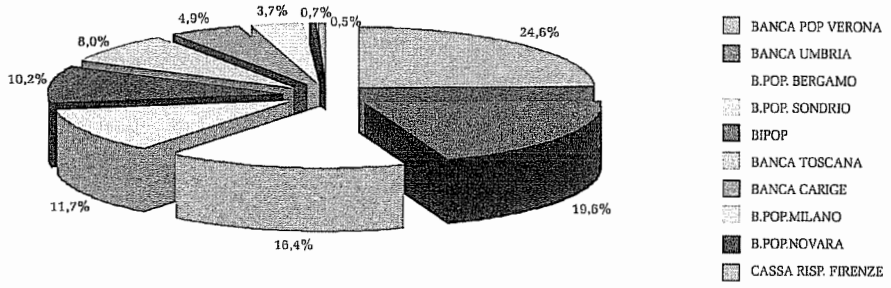


**è la media ponderata dei tus del mese dal 01.01 al 05.12 3,25

dal 05.12 al 31.12 2,75

Capitale investito in operazioni P.C.T. su diversi Istituti bancari

Istituti bancari	Capitale investito	
BANCA POP VERONA	372.786.822,75	24,6%
BANCA UMBRIA	296.738.746,03	19,6%
B.POP.BERGAMO	248.191.140,30	16,4%
B.POP.SONDRIO	177.189.574,00	11,7%
BIPOP	154.481.381,89	10,2%
BANCA TOSCANA	121.340.204,81	8,0%
BANCA CARIGE	74.496.765,64	4,9%
B.POP.MILANO	55.397.261,04	3,7%
B.POP.NOVARA	9.999.528,75	0,7%
CASSA RISP.FIRENZE	6.999.336,85	0,5%
	1.517.620.762,06	



Disponibilità liquide
Depositi bancari

Descrizione	Valore al 31-12-2002	Valore al 31-12-2001
Depositi Bancari:	**151.951.080,07**	**50.696.921,71**
Banca Popolare di Sondrio c/c 40000	151.583.133,51	50.606.106,84
Banca Popolare di Sondrio c/c 41000	248.514,03	15.606,72
Banca Popolare di Sondrio c/c 43000	613,06	613,06
Banca Popolare di Sondrio c/c 2952/46	0	7.226,41
Banca Popolare di Sondrio c/c 3872/93	68.249,72	0
Banca Popolare di Sondrio c/c 8200/62	7.758,93	13.496,72
Banca Popolare di Sondrio c/c 40020	42.810,82	53.665,52
Carige-Carivit c/c 100620821	0	206,44

Banca Popolare di Sondrio c/c 40000

Al 31.12.02 il saldo attivo del principale conto corrente di tesoreria dell'Ente è pari a Euro 151.583.133,51 ed è stato generato come differenza tra:

- il saldo iniziale al 01.01.2002 di Euro 50.606.106,84;
- gli incassi pari a Euro 2.169.028.098,33;
- le liquidazioni per Euro 2.068.051.071,66 eseguiti nel corso del 2002.

L'importo rilevante giacente sul c/c di tesoreria è motivato dal fatto che nell'ultima parte dell'anno alcune aste di pronti contro termine sono andate deserte a fronte di incassi per autotassazione superiori alle aspettative.

Si sottolinea che, in merito alla convenzione stipulata con la banca tesoriera, Banca Popolare di Sondrio, il conto corrente in oggetto non è soggetto all'addebito di competenze bancarie esclusi i bolli previsti per legge.

Banca Popolare di Sondrio c/c 41000

Le operazioni relative alla gestione dei depositi cauzionali dei locatari transitano sul c/c 41000 che non produce spese bancarie.

Il saldo di chiusura al 31.12.2002 è pari a Euro 248.514,03 e l'importo rappresenta la liquidità disponibile per adempiere alla stessa funzione nell'esercizio 2003.

Banca Popolare di Sondrio c/c 43000

Per il sostenimento delle spese relative alle trasferte lavorative fuori sede, amministratori, sindaci e alcuni dirigenti della Cassa sono dotati di carte di credito (CARTA SI – AMERICAN EXPRESS) i cui addebiti confluiscono sul c/c 43000 che, come già ricordato per gli altri c/c, è esente da spese e commissioni bancarie.

Banca Popolare di Sondrio c/c 2952/46

A seguito dell'ultimo pagamento relativo alle spese inerenti la "VII Conferenza Forense", il c/c 2952/46, aperto appunto per accogliere tutte le operazioni relative alla manifestazione, è stato estinto nel corso del 2002.

Banca Popolare di Sondrio c/c 3872/93

Con delibera del 22 febbraio 2002 il CDA, in previsione della "VIII Conferenza Forense" tenutasi a Sorrento dal 26 al 28 settembre 2002, ha deliberato l'apertura di un c/c sul quale far confluire tutte le movimentazioni relative all'evento. Il conto verrà chiuso con l'esaurirsi delle movimentazioni relative alla conferenza stessa.

Banca Popolare di Sondrio c/c 8200/62

Aperto nel 2001 in occasione della "Conferenza Straordinaria di Genova", nel corso dell'esercizio in chiusura il c/c 8200/62 ha esaurito la sua funzione e a fine anno è stata richiesta l'estinzione che è avvenuta nel mese di gennaio 2003.

Banca Popolare di Sondrio c/c 40020

Destinato esclusivamente all'addebito delle imposte di registro relative ai nuovi contratti di locazione registrati in via telematica con il collegamento diretto con l'Ufficio delle Entrate, il c/ 40020 è esente da addebiti per le operazioni bancarie effettuate.

Denaro e assegni in cassa

Descrizione	Valore al 31-12-2002	Valore al 31-12-2001
Denaro assegni e valori in cassa	**150.752,48**	**115.677,69**
Denaro e assegni in cassa	8.999,55	11.876,29
Buoni pasto	39.219,00	1.704,31
Buoni benzina per autovetture di servizio	850,00	413,17
Valori bollati ex depositi cancelleria	101.683,93	101.683,93

Denaro e assegni in cassa

Il servizio di cassa interna esegue piccole spese che hanno carattere d'urgenza e provvede a ricevere e successivamente versare alla banca cassiera tutti i valori che pervengono alla Cassa sia direttamente che tramite il servizio postale.

Il saldo al 31.12.2002 di Euro8.999,55 è così composto:

- giacenza iniziale di Euro 11.876,29;
- prelievi dalla banca cassiera per Euro 84.417,31;
- pagamenti contanti per Euro 87.294,05.

Buoni pasto

Il servizio di cassa interna provvede, inoltre, alla provvista e all'erogazione dei buoni pasto per l'effettuazione del servizio sostitutivo di mensa.

Il saldo al 31.12.2002 è così composto:

- giacenza al 31.12.01 n. 275 buoni pasto per nominali Euro 1.705,00
- acquistati n. 67.697 buoni pasto per nominali Euro 424.003,10
- erogati n. 63.358 buoni pasto per nominali Euro 386.489,10

Nel totale dei buoni erogati sono inclusi anche n. 207 buoni erogati ad una dipendente AdEPP il cui controvalore è stato totalmente restituito dall'Associazione degli Enti privatizzati.

Residuano alla data del 31.12.2002 n. 4.614 buoni pasto per un valore nominale di Euro 39.219,00 conservati in cassaforte.

Buoni benzina per autovetture di servizio

Costituisce il residuo al 31.12.2002 dei buoni benzina utilizzati durante l'anno per gli spostamenti delle autovetture di servizio:

• giacenza al 31.12.01	Euro	413,17
• buoni acquistati	Euro	6.600,00
• buoni utilizzati	Euro	6.163,17

Valori bollati ex depositi cancelleria

Il valore è rimasto invariato rispetto alla chiusura al 31.12.2001; esso rappresenta la giacenza presso la sede della Cassa di valori bollati per Euro 101.683,93 che derivano da pregresse restituzioni dalle Cancellerie presso Preture e Tribunali dei depositi giudiziari prescritti.

Per tali valori bollati si è in attesa della sostituzione da parte del Ministero di Grazia e Giustizia, al quale è stata fatta richiesta, con altri di valore facciale adeguato all' utilizzo attuale, trattandosi infatti di carte bollate da Lit. 300 e da Lit. 700.

C/C Postali

Descrizione	Valore al 31-12-2002	Valore al 31-12-2001
C/C Postali	**6.217.121,99**	**5.707.208,05**
C/C Postale 837005	572.853,66	334.199,29
C/C Postale 969006	85.408,27	73.818,44
C/C Postale in EURO 16591034	48,82	88,38
C/C Postale in EURO 16591042	10.234,90	10.296,77
C/C Postale 26866004	5.548.576,34	5.288.805,17

C/C Postale 837005

L'importo di Euro 572.853,66 rappresenta il saldo attivo al 31.12.2002 del conto corrente postale 837005 utilizzato per gli incassi di versamenti di contributi dovuti a vario titolo.

C/C Postale 969006

Accoglie i versamenti residuali di canoni di locazione e varie effettuati dagli inquilini che non utilizzano come modalità di pagamento il MAV bancario. Il saldo al 31.12.2002 è pari a Euro 85.408,27.

C/C Postale in EURO 16591034

Aperto durante il periodo di doppia circolazione valutaria per accogliere i versamenti contributivi in euro, il c/c 16591034 è stato estinto nei primi mesi del 2003.

C/C Postale in EURO 16591042

Al 31.12.2002 il saldo del c/c 16591042 è di Euro 10.234,90. Come per il precedente, il conto è stato estinto nei primi mesi del 2003.

C/C Postale 26866004

E' un conto corrente postale intestato alla Cassa ma gestito direttamente dalla banca tesoriera per l'incasso provvisorio di contributi in autoliquidazione.

Per uno sfasamento temporale di data operazione e non valuta, i versamenti effettuati negli ultimi giorni dell'anno rimangono temporaneamente sul conto in questione e successivamente girati sul c/c 40000 della B.P.S. nei primi giorni di gennaio dell'esercizio successivo.

Ratei e Risconti attivi

Ratei attivi

Descrizione	Valore al 31-12-2002	Valore al 31-12-2001
Ratei attivi	**16.151.308,42**	**18.435.096,43**
Ratei attivi per interessi su PCT	376.246,09	171.411,05
Ratei attivi su cedole a gestione diretta	12.632.561,01	14.898.055,23
Ratei attivi su cedole di titoli c/o PIONEER-EUROPLUS	714.752,64	615.045,33
Ratei attivi su cedole di titoli c/o COMPAGE	808.434,39	964.648,02
Ratei attivi su cedole di titoli c/o GENERALI	963.578,45	1.133.951,85
Ratei attivi	655.735,84	651.984,95

Al 31.12.2002, in base al criterio della competenza economica, per i ricavi la cui manifestazione finanziaria è posticipata nel tempo e/o interessano più periodi di attività azien-

dale, sono stati rilevati ratei attivi per un ammontare complessivo di Euro 16.151.308,42. Il dato è composto principalmente per il 78,21% dagli interessi su titoli a gestione diretta maturati nel corso dell'esercizio e per il 15,40% da quelli derivanti dal patrimonio mobiliare gestito dalle SGR il cui incasso è subordinato alla scadenza delle cedole prevista entro il primo semestre del 2003.

I "ratei attivi per interessi su cedole a gestione diretta" che rilevano una quota di competenza dell'anno sono costituiti da:

- Euro 2.863.616,50 (cedole in scadenza a gennaio '03)
- Euro 2.436.097,60 (cedole in scadenza a febbraio '03)
- Euro 838.966,50 (cedole in scadenza a marzo '03)
- Euro 1.157.534,70 (cedole in scadenza ad aprile '03)
- Euro 5.336.345,71 (cedole in scadenza a maggio '03)

= **12.632.561,01**

Il dato è espresso al lordo della ritenuta erariale per la quale è stato rilevato il rateo passivo per la quota di costo di competenza dell'anno.

Per i titoli in gestione alle società di intermediazione mobiliare i ratei attivi ammontano a euro 2.486.765,48 composti come segue:

- Euro 714.752,64 per interessi su cedole di titoli c/o PIONEER - EUROPLUS
- Euro 808.434,39 per interessi su cedole di titoli c/o COMPAGE - DUEMME
- Euro 963.578,45 per interessi su cedole di titoli c/o GENERALI - INA SGR

= **2.486.765,48**

Risconti attivi

Descrizione	Valore al 31-12-2002	Valore al 31-12-2001
Risconti attivi	**317.337,69**	**295.572,45**
Risconti attivi	142.209,00	83.674,38
Risconti attivi per spese condominiali	9.389,99	48.809,88
Risconti attivi per assic. locali ufficio-auto dip. in mis.	10.886,66	13.747,50
Risconti attivi per assicurazioni su immobili	141.789,38	136.278,03
Risconti attivi per abbonamento RADIOCOR	13.062,66	13.062,66

I "risconti attivi" comprendono tutti quei costi sostenuti e rilevati nel corso dell'anno ma di competenza di esercizi successivi.

La rilevazione del costo effettivamente a carico dell'anno viene calcolato computando i giorni decorrenti dall'inizio degli effetti economici fino alla data di chiusura dell'esercizio.

Il valore complessivo dei risconti attivi è pari a Euro 317.337,69 la cui composizione deriva principalmente dall'importo dei "risconti attivi vari" pari a Euro 142.209,00 riferito ai costi per canoni di manutenzione, per utenze varie e per abbonamenti a libri, giornali e riviste.

La voce "risconti attivi per assicurazioni su immobili", pari a Euro 141.789,38 comprende, invece, il costo per la polizza assicurativa dei fabbricati, riscontato globalmente