

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Composizione e Valutazione al 31.12.2006

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	VALORE NOMINALE o QUANTITÀ	COSTO MEDIO PONDERATO	VALORE AL COSTO MEDIO PONDERATO
IT0000784196	AZIONI BANCA POPOLARE DI SONDRIO	96.000,00	6,924	664.750,00
	Totale azioni			664.750,00
XS0187723969	ABBACUS SIM OBBLIGAZIONI CORSAIR FINANCE 25/10/2032	10.000.000,00	100,00	10.000.000,00
XS0187695225	ABN AMRO Iboxx LINKED DLM PARTECIP. 20/03/20016	10.000.000,00	100,00	10.000.000,00
XS0261262157	ABN AMRO Reverse Coupon Note Linked basket 26/07/2021	70.000.000,00	100,00	70.000.000,00
XS0261565138	ANTHRACITE RATED PRINCIP PROTECTED EUR NOTES LINKED TO THE THARCON MANAGER ALPHA RISK SCORE FUND 26/07/2018	45.000.000,00	100,00	45.000.000,00
XS0238518731	ARLO IV EULER SYNTHETIC CDO 2005 - 20/12/2015	37.750.000,00	99,60	37.599.000,00
IT0003109987	B.C.A. MEDIO CREDITO SUB STEP-UP 2001/11	5.165.000,00	100,00	5.165.000,00
IT0003950828	BANCA NUOVA INFLAZIONE EUROPEA E CMS LINKED 10/11/2015	10.000.000,00	100,00	10.000.000,00
IT0004148968	BANCA NUOVA MEMORY TECHNOLOGICAL STOCKS LINKED 20/11/2013	10.000.000,00	100,00	10.000.000,00
IT0003754170	BANCA POPOLARE DI VICENZA 2004/14 INFLAZIONE EUROPEA CMS LINKED	10.000.000,00	100,00	10.000.000,00
IT0003703136	BANCA POPOLARE DI VICENZA EQUITY MEMORY 13/08/2010	5.000.000,00	100,00	5.000.000,00
XS0126129666	BANQUE ET CAISSE D' EPARGNE DE L'ETAT- LUXEMBOURG SU LOWER TIER 2001/16	25.000.000,00	100,00	25.000.000,00
XS0201293445	BARCLAYS BANK – 8 YEAR SAPHIR PROTECTED NOTE ON A BASKET OF 6 INDICES 28/09/2012	15.000.000,00	100,00	15.000.000,00
XS0233300085	BARCLAYS BANK OIL&BASE MATERIALS CAPITAL GUARANTEED 03/11/2011	10.000.000,00	100,00	10.000.000,00
XS0243340238	BARCLAYS BANK 6Y COMMODITY ENERGY BASE METALS 13/02/2012	20.000.000,00	100,00	20.000.000,00
XS0243916128	BARCLAYS BANK 9Y EUR PRINCIPAL PROTECTED NOTE linked to the DFD Innohedge Fund 27/02/2015	20.000.000,00	100,00	20.000.000,00
XS0208332113	BEAR STEARNS 6Y EURO NOTE LINKED TO GOLD & EUR/USD FX RATE 15.12.2010	10.000.000,00	100,00	10.000.000,00
XS0189130627	BEAR STEARNS BANK- CLN/INFLATION LINKED TO MPS 2016	15.000.000,00	100,00	15.000.000,00
XS0209040970	BEAR STEARNS CMS SPREAD NOTE 5.1.2020	20.000.000,00	99,50	19.900.000,00
XS0166881424	BNP PARIBAS 5,25% 16.4.2013	10.000.000,00	99,25	9.925.000,00
XS0274190973	BNP PARIBAS EMTN 10Y DJ EUROSTOXX 50 15/11/2016	15.000.000,00	100,00	15.000.000,00
XS0208623198	BNP PARIBAS EMTN LINKED TO THE FUND RUBICON EURO SHARES 22.12.2014	20.000.000,00	100,00	20.000.000,00
XS0212765704	CLASS DBLCI-MR ER NOTE 20.3.2015	50.000.000,00	100,00	50.000.000,00
FR0010206300	COMPAGNIE FINANCIERE DU CREDIT MUTUEL TITANIUM 2 28/12/2015	40.000.000,00	99,30	39.720.000,00
XS0200159001	CORSAIR FINANCE 8 Y NOTES LINKED TO OPUS MULTI STRATEGY FUND OF HEDGE FUNDS 21.09.12	49.275.000,00	100,00	49.275.000,00
XS0243385688	CORSAIR FINANCE No.6 Ltd Rotating SPI Basket on a Static Port. Note 20/03/2016	30.000.000,00	100,00	30.000.000,00

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

QUOTAZIONE 31/12/2006	VALORE DI MERCATO	SCARTI DI EMISSIONE	SVALUTAZIONI E RIPRESE DI VALORE	BILANCIO 2006
14,52	1.393.920,00			664.750,00
	1.393.920,00	0,00	0,00	664.750,00
107,1200	10.712.000,00			10.000.000,00
106,7200	10.672.000,00			10.000.000,00
103,0500	72.135.000,00			70.000.000,00
97,2900	43.780.500,00			45.000.000,00
98,5000	37.183.750,00	15.100,00		37.614.513,70
103,1200	5.326.148,00			5.165.000,00
86,7500	8.675.000,00			10.000.000,00
95,1000	9.510.000,00			10.000.000,00
87,7000	8.770.000,00			10.000.000,00
102,2000	5.110.000,00			5.000.000,00
101,4000	25.350.000,00			25.000.000,00
116,8100	17.521.500,00			15.000.000,00
101,2000	10.120.000,00			10.000.000,00
104,5000	20.900.000,00			20.000.000,00
97,5900	19.518.000,00			20.000.000,00
96,0000	9.600.000,00			10.000.000,00
96,0900	14.413.500,00			15.000.000,00
94,4000	18.880.000,00	6.666,66		19.913.242,06
106,0000	10.600.000,00	7.500,00		9.952.821,92
100,0000	15.000.000,00			15.000.000,00
93,3400	18.668.000,00			20.000.000,00
102,9000	51.450.000,00			50.000.000,00
98,5900	39.436.000,00	26.666,00		39.759.999,33
95,0000	46.811.250,00			49.275.000,00
99,0000	29.700.000,00			30.000.000,00

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Composizione e Valutazione al 31.12.2006

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	VALORE NOMINALE o QUANTITÀ	COSTO MEDIO PONDERATO	VALORE AL COSTO MEDIO PONDERATO
XS0254468019	CORSAIR FINANCE SPI ROTATOR ON S&P FUNDS ON A STATIC PORTFOLIO NOTE 17/06/2016	74.000.000,00	100,00	74.000.000,00
XS0172778713	CREDIT LYONNAIS DFD ENHANCED INCOME BOND 2014	40.000.000,00	100,00	40.000.000,00
XS0182768365	CREDIT LYONNAIS EMTN OPPORTUNITY 2010	20.000.000,00	100,00	20.000.000,00
XS0275057833	DEUTSCHE BANK 10Y PLATINUM COMMODITY DYNAMIC PARTICIPATION NOTE 21/11/2016	10.000.000,00	100,00	10.000.000,00
XS0221912412	DEUTSCHE BANK 10Y PRINCIPAL PROTECTED QUANTO NOTE LINKED TO BASKET OF ETFs 28/6/15	100.000.000,00	100,00	100.000.000,00
XS0188890643	DEUTSCHE BANK EIRLES Fm 08/04/2014 Inflation Linked/Credit Linked to VW and GE	50.000.000,00	100,00	50.000.000,00
XS0166288240	DEUTSCHE BANK EMTN CREDIT LINKED TO GECC	25.000.000,00	100,00	25.000.000,00
XS0256436311	DEUTSCHE BANK STRNT 13/06/2016	15.000.000,00	100,00	15.000.000,00
XS0233384832	DEUTSCHE BANK WATER BOND CAPITAL GUARANTEED WITH 1% PER YEAR AND ASIAN CALL AT EXPIRY 03/11/2012	10.000.000,00	100,00	10.000.000,00
XS0243441853	EIRLES II Ltd 7Y NOTE WITH "CHINA GROWTH" PAYOFF TO AAA LEVERAGED SUPERSENIOR 28/02/2013	15.000.000,00	100,00	15.000.000,00
XS0275159167	EIRLES TWO 10Y EUR MOMENTUM CPPI 06/12/2016	35.000.000,00	100,00	35.000.000,00
XS0238703390	ETHICAL CDO I SERIES 5 2005 - 22/12/2015	30.000.000,00	100,00	30.000.000,00
XS0251442959	HSBC BANK Plc EUR 12Y BRIC MARKETS NOTE 26/04/2018	30.000.000,00	100,00	30.000.000,00
XS0133963024	IRISH LIFE PERMANENT SUB IRELAND 2001/11	18.000.000,00	100,00	18.000.000,00
XS0241451581	KOMMUNALKREDIT AUSTRIA 10Y ALTERNATIVE ENERGY BOND 06/02/2016	10.000.000,00	100,00	10.000.000,00
XS0248828450	MEDIOBANCA KAIROS MULTISTRATEGY HEDGE 2006-2014	20.000.000,00	100,00	20.000.000,00
XS0261709744	MEDIOBANCA NOMURA 7Y NOTE LINKED INFLATION TSE REIT 18/07/2013	15.000.000,00	100,00	15.000.000,00
XS0208725944	MEDIOBANCA TITANIUM 10Y EMTN LINKED TO A 20 SHARE BASKET 22.12.2014	60.000.000,00	99,90	59.940.147,94
XS0133872498	MELIORBANCA SUB STEP/UP 2001/11	15.492.000,00	100,00	15.492.000,00
XS0233693463	MERRILL LYNCH PROTECTED PERMAL FX NOTE 24/10/2015	15.000.000,00	100,00	15.000.000,00
XS0238128861	ROYAL BANK OF SCOTLAND EMTN SR 2481 2005 - 28/12/2021	30.000.000,00	100,00	30.000.000,00
XS0248509357	SAPHIR FINANCE Plc - OAK HARBOUR 20/03/2016	20.000.000,00	99,40	19.880.000,00
XS0261327034	SAPHIR FINANCE Plc - OAK HARBOUR III Credit Linked Synthetic Portfolio notes with a Reserve Coupon linked to the Global Large Cap Ethical Index 20/09/2016	15.000.000,00	100,00	15.000.000,00
XS0233328508	SGA ALM OPTIMIZER CLN TO SAN PAOLO IMI 21/12/2015	50.000.000,00	99,80	49.900.000,00
XS0190924539	SGA CALL ON MAX 8 COUPON 19/08/2014	20.000.000,00	100,00	20.000.000,00
XS0249385732	SGA ETERNAL CREDIT LINKED NOTES 30/03/2016	20.000.000,00	100,00	20.000.000,00
XS0276351995	SGA MEMENTHIS ALPHA CLN MORGAN STANLEY 28/11/2016	25.000.000,00	100,00	25.000.000,00
XS0198065889	SGA MSCI TRACKER - ALTERNATIVE INCOME LEVERAGED FUND 19/12/2012	40.000.000,00	100,00	40.000.000,00

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

QUOTAZIONE 11/12/2006	VALORE DI MERCATO	SCARTI DI EMISSIONE	SVALUTAZIONE E RIPRESE DI VALORE	BILANCIO 2006
100,0000	74.000.000,00			74.000.000,00
87,6200	35.048.000,00			40.000.000,00
95,6700	19.134.000,00			20.000.000,00
100,3100	10.031.000,00			10.000.000,00
100,8000	100.800.000,00			100.000.000,00
94,5000	47.250.000,00			50.000.000,00
98,5000	24.625.000,00			25.000.000,00
98,2000	14.730.000,00			15.000.000,00
99,8000	9.980.000,00			10.000.000,00
101,0200	15.153.000,00			15.000.000,00
102,3500	35.822.500,00			35.000.000,00
95,5800	28.674.000,00			30.000.000,00
98,3700	29.511.000,00			30.000.000,00
99,8100	17.965.800,00			18.000.000,00
102,0000	10.200.000,00			10.000.000,00
100,3400	20.068.000,00			20.000.000,00
104,0400	15.606.000,00			15.000.000,00
107,3900	64.434.000,00	6.000,00		59.952.147,94
102,1900	15.831.274,80			15.492.000,00
89,5000	13.425.000,00			15.000.000,00
86,5000	25.950.000,00			30.000.000,00
100,8500	20.170.000,00	9.139,73		19.889.139,73
101,1500	15.172.500,00			15.000.000,00
106,0700	53.035.000,00	9.845,87		49.911.383,39
101,4300	20.286.000,00			20.000.000,00
102,9700	20.594.000,00			20.000.000,00
96,9600	24.240.000,00			25.000.000,00
95,0400	38.016.000,00			40.000.000,00

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Composizione e Valutazione al 31.12.2006

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	VALORE NOMINALE o QUANTITÀ	COSTO MEDIO PONDERATO	VALORE AL COSTO MEDIO PONDERATO
XS0190925262	SGA PROFIT DISTRIBUTION NOTES series LINKED MSCI HEDGE INVEST 17/08/2012	20.000.000,00	100,00	20.000.000,00
XS0171445967	SGA SMERALDO 10Y INFLATION LINKED 03/13	40.000.000,00	100,50	40.200.000,00
XS0233217859	SGA TURQUOISE ENHANCED EURO 2015 CLN TO UNICREDITO ITALIANO 23/10/2015	35.000.000,00	100,00	35.000.000,00
XS0157958918	SOCIETE GENERALE ACCEPTANCE NV SMERALDO 9Y 3% GUARANTEED. 02/11	25.000.000,00	100,95	25.237.500,00
XS0261107261	SVENSK EXPORTKREDIT NOMURA 7Y TSEREIT LINKED NOTES 19/07/2013	15.000.000,00	100,00	15.000.000,00
XS0181479477	TER FINANCE 1.13 10/01/2013	50.000.000,00	107,00	53.500.000,00
XS0163367187	TER FINANCE 1.17 z.c. 18/12/2023	40.000.000,00	100,00	40.000.000,00
XS0181479394	TER FINANCE B.V. 1.15 24-apr-2014	50.000.000,00	107,00	53.500.000,00
XS0259719572	TER FINANCE Frn (JERSEY) LIMITED SERIES 2 20/07/2016	50.000.000,00	100,00	50.000.000,00
XS0235773644	TER FINANCE FRN 23/11/2017	100.000.000,00	100,00	100.000.000,00
XS0153118608	TER FINANCE HEDGE FUND SHARES 1.11 01/11/23	30.000.000,00	100,00	30.000.000,00
XS0244529482	UBS AG JERSEY BRANCH-FAST NOTES 21/04/2016	30.000.000,00	98,50	29.550.000,00
XS0206078825	XELO II "CAMELOT" 20/03/2013	37.500.000,00	100,00	37.500.000,00
TOTALE OBBLIGAZIONI				1.918.283.647,94
TOTALE				1.918.948.397,94

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

QUOTAZIONE 31/12/2006	VALORE DI MERCATO	SCARTI DI EMISSIONE	SVALUTAZIONE E RIPRESE DI VALORE	BILANCIO 2006
96,3500	19.270.000,00			20.000.000,00
111,8700	44.748.000,00	-20.000,00		40.129.917,81
91,9100	32.168.500,00			35.000.000,00
107,9300	26.982.500,00	-26.388,89		25.128.940,83
105,2700	15.790.500,00			15.000.000,00
111,8600	55.930.000,00	-383.863,20		52.313.704,96
108,8250	43.530.000,00			40.000.000,00
107,9400	53.970.000,00	-336.449,70		52.460.232,16
103,8100	51.905.000,00			50.000.000,00
105,4270	105.427.000,00			100.000.000,00
113,0400	33.912.000,00			30.000.000,00
97,5000	29.250.000,00	37.641,40		29.587.641,40
100,0000	37.500.000,00			37.500.000,00
	1.929.978.222,80	-648.142,13	0,00	1.916.045.685,23
	1.931.372.142,80	-648.142,13	0,00	1.916.710.435,23

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

ALTRI INVESTIMENTI - POLIZZE ASSICURATIVE A RICAPITALIZZAZIONE

Valutazione al 31.12.2006

DESCRIZIONE	PREMI ASSICURATIVI	RIVALUTAZIONI ESERCIZI PRECEDENTI	RIVALUTAZIONE ESERCIZIO 2006	DIFFERENZE DA CAMBIO	VALORE DI BILANCIO 2006
POLIZZA RISPARMIO E PREVIDENZA N. 15801 (EX EUROSAV)	9.940.000,00	171.556,12	390.137,70		10.501.693,82
CONTRATTO DI ASSICURAZIONE UNIPOL					
POLIZZA N. 156/3700	9.995.000,00	785.287,56	426.899,39		11.207.186,95
POLIZZA AURORA ASSICURAZIONI (EX WINTERTHUR) N. 3300865	10.329.137,99	2.335.070,58	458.444,35		13.122.652,92
RAS BANK IN USD N. 791170	5.914.992,03		117.227,92	-358.502,08	5.673.717,87
POLIZZA PERSONA LIFE N.3000021	4.970.000,00				4.970.000,00
TOTALE POLIZZE	41.149.130,02	3.291.914,26	1.392.709,36	-358.502,08	45.475.251,56

PARTECIPAZIONI

Valutazione al 31.12.2006

DESCRIZIONE	CONFERIMENTO INIZIALE C/CAPITALE SOCIALE	CONFERIMENTI SUCCESSIVI C/CAPITALE SOCIALE	VARIAZIONE PATRIMONIO NETTO ESERCIZI PRECEDENTI (UTILI/PERDITE)	VARIAZIONE PATRIMONIO NETTO ESERCIZIO 2006 (UTILI/PERDITE)	VALORE DI BILANCIO 2006
E.N.P.A.M. REAL ESTATE - CONTROLLATA	40.000.000,00	24.000.000,00	-5.809.833,00	1.593.946,00	59.784.113,00
CAMPUS BIOMEDICO	4.995.000,00				4.995.000,00
FONDO IMMOBILIARE MICHELANGELO	2.600.000,00				2.600.000,00
FONDO IMMOBILIARE IPPOCRATE	300.000,00				300.000,00
TOTALE	47.895.000,00	24.000.000,00	-5.809.833,00	1.593.946,00	67.679.113,00

PARTECIPAZIONI IN ALTRE IMPRESE

DESCRIZIONE	CONFERIMENTI AL 31/12/2005	CONFERIMENTI SUCCESSIVI	RISCATTO QUOTE PARTECIPAZIONE	VALORE DI BILANCIO 2006
FONDO ABSOLUTE SCA	8.132.014,00	4.367.986,00	-3.462.096,00	9.037.904,00
FONDO CHIUSO "INTERBANCA INVESTIMENTI SUD"	3.500.000,00	1.500.000,00		5.000.000,00
FONDO CHIUSO DI INVESTIMENTO MOBILIARE				
QUADRIVIO NEW OLD ECONOMY	1.660.643,87	6.339.356,13		8.000.000,00
THE EUROPEAN SMALL CAPS COMPANY LIMITED	5.000.000,00		-898.934,04	4.101.065,96
DGPA CAPITAL		20.000.000,00		20.000.000,00
TOTALE	18.292.657,87	32.207.342,13	-4.361.030,04	46.138.969,96

TOTALE PARTECIPAZIONI**113.818.082,96**