

ELENCO DEI BENI IMMOBILI AL 31/12/2009

CITTA'	STABILE	Valore di bilancio	Fondo ammortamento al 31/12/2009
ROMA	Olgiate - Isola 59/52	1.305.452	313.309
ROMA	V.le Beethoven, 26 / P.le Sturzo	13.289.985	3.189.596
ROMA	Via Aurelia Antica, 200	17.247.078	4.139.299
ROMA	Via Boezio, 14	606.837	145.641
ROMA	Via Caduti Guerra di Liberazione	171.267	41.104
ROMA	Via Cavour, 305	5.756.429	1.381.543
ROMA	Via Cisberto Vecchi, 11	2.759.056	662.173
ROMA	Via D. Chiesa	9.744.819	2.338.757
ROMA	Via dei Savorelli, 24	2.472.906	593.497
ROMA	Via Flaminia, 122	3.437.021	824.885
ROMA	Via Flaminia, 158	12.321.112	2.957.067
ROMA	Via Flaminia, 160/162	17.341.237	4.153.646
ROMA	Via Flaminia, 160/162 STRUM 1/33	10.649.451	2.878.579
ROMA	Via I. Guidi, 44/46	8.122.834	1.949.480
ROMA	Via Igea, 35	2.053.239	492.777
ROMA	Via Mancinelli, 100	5.065.409	1.215.698
ROMA	Via Manfredi, 11	6.617.879	1.588.291
ROMA	Via Pasquale II, 208	10.215.517	2.451.724
ROMA	Via Pistelli, 4	4.621.773	1.109.226
ROMA	Via Roccatagliata, 13/35	8.532.901	2.047.896
ROMA	Via Valbondione, 109	457.902	109.897
ROMA	Area in Via Flaminia, 160	1.239.497	297.479
ROMA	L.go S. E. Pelletier, 15/22	18.451.456	4.428.349
ROMA	Piazza Montecitorio, 12	23.353.131	5.254.059
TOTALE STABILI IN ROMA		185.834.188	44.563.972
AGRIGENTO	Viale della Vittoria, 319	250.405	52.585
ASCOLI PICENO	Via Cola d'Amatrice	555.708	133.370
ASCOLI PICENO	Via E. Mari	2.747.551	659.412
ALESSANDRIA	Via Trotti, 46	79.402	19.092
ANCONA	Via Palestro	130.147	31.235
ANCONA	Via Palestro	650.650	58.559
AREZZO	Galleria Cosentino, 2	148.223	35.574
AVELLINO	Via Perrottelli	121.367	29.128
BARI	Via Calefati, 89	409.034	98.168
BELLUNO	Via Jacopo Tasso, 3	79.820	16.762
BENEVENTO	Via dei Rettori, 33	111.555	26.773
BERGAMO	Via V. Emanuele II, 44	178.178	42.763
BIELLA	Via Duomo, 3	826.331	198.319
BOLOGNA	Via S. Domenico, 11	279.403	67.057
BOLOGNA	Via S. Domenico, 9	802.646	192.635
BOLZANO	Via Rosmini	1.275.649	306.156
BRESCIA	Via U. La Malfa	1.588.720	381.079
CAGLIARI	Via Logudoro	118.269	28.385
CALTAGIRONE	Via V. E. Orlando, 20	73.337	17.601
CALTANISSETTA	Via N. Colajanni, 9	117.752	28.261

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

CITTA'	STABILE	Valore di bilancio	Fondo ammortamento al 31/12/2009
CAMPOBASSO	Via A. Nobile	147.707	35.450
CASSINO	Viale Bonomi s.n.c.	163.210	39.170
CATANIA	Via G. D'Annunzio	320.203	76.849
CATANIA	Via G. D'Annunzio, 3	420.325	12.610
CATANZARO	Via S. Giorgio/Mazzini	274.239	65.817
COMO	Via Bossi, 8	104.324	25.038
COSENZA	P.za Matteotti	829.497	199.079
CUNEO	Via Bassignano, 41	90.380	21.691
ENNA	Viale Diaz	260.875	23.153
FERRARA	Via Poledrelli, 1/A	177.145	42.515
FIRENZE	Via Bezzecca	5.895.356	1.414.885
FIRENZE	Via dei Renai, 23	944.600	226.704
FIRENZE	Via Leoni / S. Firenze	11.325.383	2.718.092
FORLÌ	Via Fossato Vecchio	220.011	52.803
FROSINONE	Via F. Calvosa, 25	266.746	40.012
GENOVA	L.go S. Giuseppe, 3	4.067.098	976.104
GENOVA	L.go S. Giuseppe int 8	1.986.049	297.907
GENOVA	Via Ayroli	1.243.628	298.471
GENOVA	Via Bacigalupo	1.215.223	291.654
GENOVA	Via P. Gualco	12.975.980	3.114.235
GORIZIA	Via Mazzini, 20	115.160	27.638
GROSSETO	Via Abruzzi, 11	121.884	29.252
IVREA	Via San Nazario, 4	166.127	39.871
L'AQUILA	Via Verdi, 25	68.172	16.361
LA SPEZIA	Via Crispi, 69	227.894	54.695
LATINA	Via dello Statuto, 7	102.775	24.666
LIVORNO	C.so Amedeo	446.960	72.228
MANTOVA	Via S. Francesco da Paola s.n.c.	516.374	123.930
MATERA	Via Timmari – Lotto 2	115.170	27.641
MESSINA	Via XXVII Luglio, 38	173.013	41.523
MESSINA	Via XXVII Luglio	94.600	22.704
MILANO-LACCHIARELLA	Il Girasole	5.897.421	1.415.381
MILANO-S.D. MILANESE	Via XXV aprile	9.445.997	2.267.039
MILANO	P.le Loreto	10.758.830	2.582.119
MILANO	Via Baracchini, 10	17.268.769	4.144.505
MILANO	Via Baracchini, 2	880.087	206.011
MILANO	Via Deledda	6.507.357	1.561.766
MILANO	Via Locatelli, 5	1.988.359	477.206
MODENA	C.so Canalgrande, 71	699.799	167.952
MODENA	C.so Canalgrande, 71	214.516	32.178
MONZA	Via Tiepolo	6.075.599	1.458.144
NAPOLI	Via Chiaia, 142	800.508	192.122
NAPOLI	Via G. Ferraris	14.047.628	3.371.431
NOVARA	Baluardo Partigiano, 13	191.089	45.861
PADOVA	Riviera Tito Livio, 2	224.142	53.794
PADOVA	Via Berchet - Via Rezzonico	981.288	235.509
PALERMO	Via C. Nicastro	1.911.800	458.832

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

CITTA'	STABILE	Valore di bilancio	Fondo ammortamento al 31/12/2009
PALERMO	Via N. Turrisi, 59	449.318	107.836
PARMA	P.le S. Apollonia	116.719	28.013
PARMA	P.le S. Apollonia	374.320	22.459
PERUGIA	Via Colle Maggio	4.329.458	1.039.070
PERUGIA	Via della Stella, 13	443.120	106.349
PERUGIA	Via Magellano	2.564.335	615.441
PESARO	Via Zongo, 9	437.760	91.767
PISA	Via Trieste, 35	116.203	27.889
PORDENONE	Via Bertossi, 7	121.367	29.128
POTENZA	L.go Pignatari, 3	79.018	18.964
RAGUSA	V. E. Homo, 201	101.226	24.294
RAVENNA	Via Alberoni, 24	177.661	42.639
RAVENNA	Via De Gasperi	74.370	17.849
REGGIO CALABRIA	Via S. Anna	323.987	38.758
REGGIO EMILIA	Via G. da Castello, 35	107.423	25.782
ROVIGO	C.so del Popolo, 70	131.180	31.483
S.M.CAPUA VETERE	Via M. Fiore, 12	334.355	80.245
SALERNO	C.so Garibaldi	597.024	143.286
SAVONA	Via Untoria, 11	185.924	44.622
SIENA	Via del Porrione, 89	390.958	93.830
SIRACUSA	Via Teracati, 31	215.879	51.811
TARANTO	Via D'Aquino, 74	200.385	48.092
TERAMO	Via C. Irelli, 5	146.674	35.202
TERMINI IMERESE	C.so Garibaldi, 33	90.896	21.815
TERNI	P.za Mercato Nuovo, 50	151.216	36.292
TORINO	Via Botero	10.003.770	2.400.905
TORINO	Via Guala / C.so Traiano	738.498	177.240
TRAPANI	P.za S. Agostino, 3	140.476	33.714
TREVISO	Via Roma, 20	420.396	100.895
TRIESTE	Via Coroneo, 16	204.517	49.084
UDINE	Via Bertaldia, 70	178.694	42.887
VENEZIA	Sestriere S. Marco, 4624	568.103	136.345
VERONA	Stradone S. Maffei	400.254	96.061
VERONA	P.zza Sant'Anastasia, 4	30.019.492	3.689.039
VICENZA	Via Torretti, 24	195.496	46.919
VICENZA	Contrà Porti, 21	1.492.213	223.616
VITERBO	Via F. del Suffragio, 6	155.453	37.302
TOTALE STABILI FUORI ROMA		190.291.582	41.402.435
TOTALE COMPLESSIVO AL 31/12/2009		376.125.770	85.966.407

GESTIONE DEL PATRIMONIO IMMOBILIARE ANNO 2009

Nel 2009 sono proseguite le vendite del patrimonio immobiliare degli stabili in Roma (Via Valbondione, Via Vecchi, Via Igea, Via dei Savorelli, Olgiate e Spinaceto) e fuori Roma in Palermo - Via Nicastro, Perugia - Via Magellano.

E' stato inoltre perfezionato il trasferimento di proprietà del capannone in Vignate (Milano).

Le suddette alienazioni hanno comportato una diminuzione in bilancio di Euro 9.319.352,06.

Alla fine dell'anno, con atto del Notaio Gennaro Mariconda di Roma, in data 28/12/2009, sono stati conferiti nel Fondo Immobiliare Flaminia i seguenti fabbricati di proprietà della Cassa:

- Avellino, Via Tagliamento
- Brindisi, Corso Umberto
- Lecce, Via dei Templari
- Basiglio, Residenze Olmi e Querce.

Il valore di conferimento al Fondo è stato pari a Euro 36.287.000,00 e l'operazione ha comportato la diminuzione del patrimonio iscritto a bilancio nella somma di Euro 19.454.932,00.

Per quanto riguarda le acquisizioni si rappresenta che a fine maggio 2009 è stato acquistato l'appartamento sito in Catania, Via G. D'Annunzio, finalizzato all'ampliamento della sede del Consiglio Notarile.

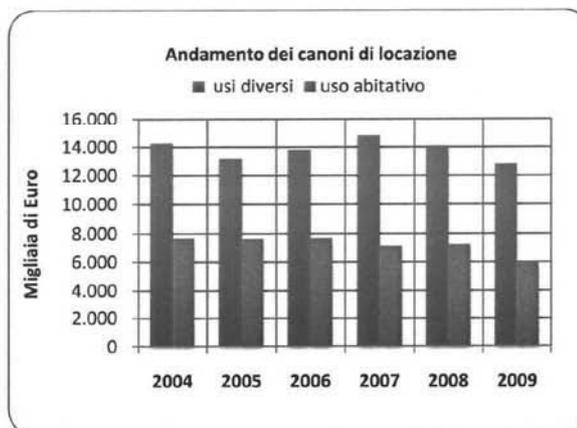
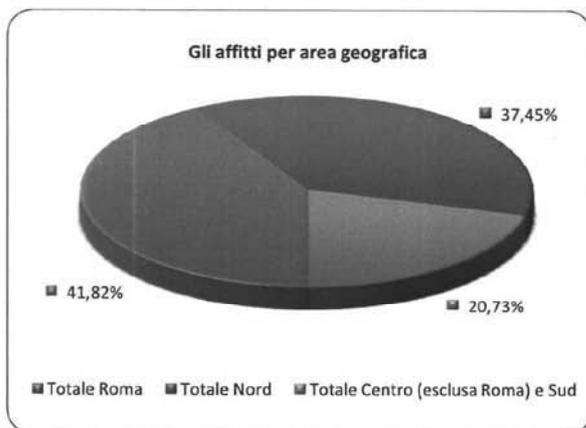
FABBRICATI AL 01/01/2009		404.479.728,90
Incrementi:		
▪ Catania – Via G. D'Annunzio, 33.....	420.325,04	420.325,04
Decrementi:		
▪ ROMA - Olgiate Is. 59.....	- 434.645,95	
▪ ROMA - Via Valbondione, 109.....	- 386.553,51	
▪ ROMA - Via Igea, 35.....	- 1.083.090,00	
▪ ROMA - Via Cisberto Vecchi, 11.....	- 606.328,00	
▪ ROMA - Via dei Savorelli, 24.....	- 173.580,98	
▪ ROMA – Via C.G. Liberazione.....	- 12.781,10	
▪ PERUGIA - Via Magellano.....	- 634.249,60	
▪ PALERMO - Via Nicastro.....	- 278.175,92	
▪ VIGNATE - Via Rivoltana.....	- 5.709.947,00	-9.319.352,06
Conferimento Fondo Flaminia:		
▪ BRINDISI – Corso Umberto.....	- 3.811.452,00	
▪ LECCE – Via dei Templari.....	- 2.210.436,00	
▪ AVELLINO – Via Tagliamento.....	- 2.892.159,00	
▪ BASIGLIO – Residenza Querce.....	- 5.783.801,00	
▪ BASIGLIO – Residenza Olmi.....	- 4.757.084,00	-19.454.932,00
FABBRICATI AL 31/12/2009		376.125.769,88

IL PATRIMONIO IMMOBILIARE

SEDI CONSIGLI NOTARILI DI PROPRIETA' DELLA CASSA
(distribuzione regionale)

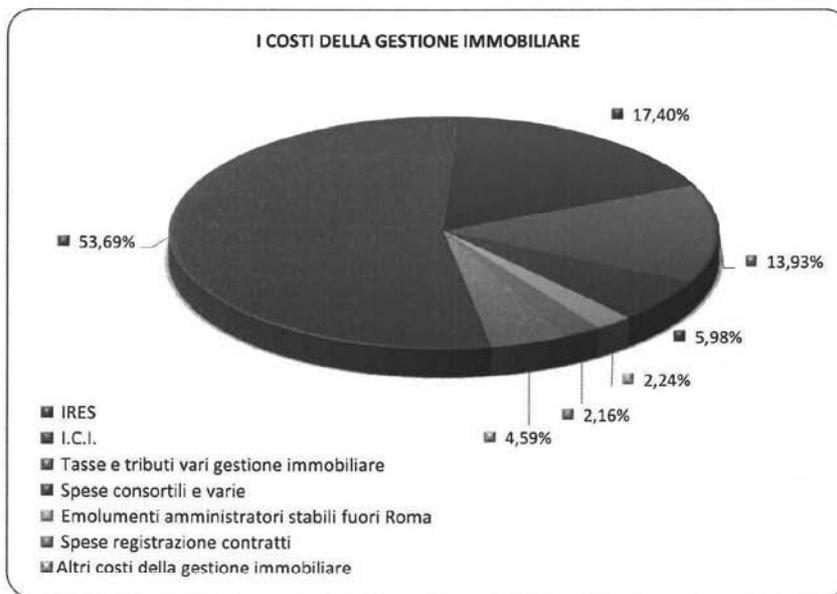


LA REDDITIVITA' DEGLI IMMOBILI



IL PATRIMONIO IMMOBILIARE
(numero di unità catastali)





PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2009

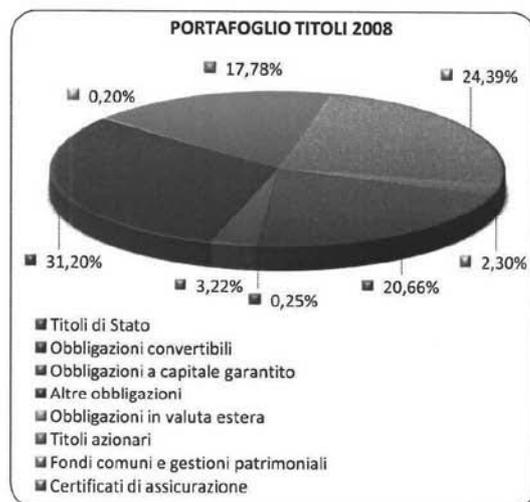
1) TITOLI DI STATO:		5) OBBLIGAZIONI IN VALUTA ESTERA:	
Consistenza all'1/1/2009	178.251.904	Consistenza all'1/1/2009	1.762.111
Acquisti 2009	226.594.136	Acquisti 2009	0
Disinvestimenti 2009	-136.137.937	Disinvestimenti 2009	-1.359.951
Valorizzazione al 31/12/09	2.441.159	Valorizzazione al 31/12/09	0
Consistenza al 31/12/2009	271.149.262	Consistenza al 31/12/2009	402.160
2) OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI:		6) TITOLI AZIONARI:	
Consistenza all'1/1/2009	2.133.794	Consistenza all'1/1/2009	153.394.700
Acquisti 2009	3.049.953	Acquisti 2009	96.037.782
Disinvestimenti 2009	0	Disinvestimenti 2009	-122.124.726
Valorizzazione al 31/12/09	-6.744	Valorizzazione al 31/12/09	-109.106
Consistenza al 31/12/2009	5.177.003	Consistenza al 31/12/2009	127.198.650
3) OBBLIGAZIONI A CAPITALE GARANTITO:		7) FONDI COMUNI D'INVESTIMENTO E GESTIONI PATRIMONIALI: (*)	
Consistenza all'1/1/2009	27.743.644	Consistenza all'1/1/2009	210.363.710
Acquisti 2009	10.000.000	Acquisti 2009	225.929.512
		Disinvestimenti 2009	-157.499.110
		Variazione liquidità finale	-1.788.256
		Valorizzazione al 31/12/09	-558.361
	37.743.644	Consistenza al 31/12/2009	276.447.495
4) ALTRE OBBLIGAZIONI:		8) CERTIFICATI DI ASSICURAZIONE	
Consistenza all'1/1/2009	269.129.768	Consistenza all'1/1/2009	19.820.067
Acquisti 2009	107.940.415	Acquisti 2009	25.500.000
Disinvestimenti 2009	-187.288.765	Disinvestimenti 2009	0
Valorizzazione al 31/12/09	461.622	Rivalutazione 2009	896.996
	190.243.040	Consistenza al 31/12/2009	46.217.063
		TOTALE GENERALE	954.578.317

(*) Comprensivi della liquidità delle gestioni (Euro 1.795.555), inserita in bilancio nella voce "Crediti v/banche e altri istituti"

RIEPILOGO PORTAFOGLIO TITOLI AL 31-12-2009

CONSISTENZA TITOLI DI STATO	271.149.262
CONSISTENZA OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI	5.177.003
CONSISTENZA OBBLIGAZIONI A CAPITALE GARANTITO	37.743.644
CONSISTENZA ALTRE OBBLIGAZIONI	190.243.040
CONSISTENZA OBBLIGAZIONI IN VALUTA ESTERA	402.160
TOTALE CONSISTENZA TITOLI A REDDITO FISSO	504.715.109
CONSISTENZA TITOLI AZIONARI	127.198.650
CONSISTENZA FONDI COMUNI D'INVESTIMENTO E GESTIONI PATRIMONIALI	276.447.495
CONSISTENZA CERTIFICATI DI ASSICURAZIONE	46.217.063
CONSISTENZA TOTALE	954.578.317

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI



TITOLI DI STATO						
SPECIE DEI TITOLI	ISIN CODE	VALORE NOM.	C. ACQ.	VALORE ACQUISTO	V. UN. BIL.	VALORE DI BILANCIO 2009
		Euro		Euro		Euro
BTP 3% 15/01/10	IT0003799597	2.450.000	99,538	2.438.684	99,538	2.438.684
BTP 2.75% 15/06/10	IT0003872923	23.000.000	99,317	22.842.826	99,317	22.842.826
CTZ 30/09/2010	IT0004413909	47.510.000	95,662	45.449.167	99,200	47.130.151
CCT TV% 01/05/11	IT0003658009	5.000.000	100,000	5.000.000	100,000	5.000.000
BTP 4.25% 01/09/2011	IT0004404973	2.500.000	102,107	2.552.675	102,107	2.552.675
CCT TV% 01/11/12	T0003993158	77.500.000	99,024	76.743.250	99,024	76.743.250
BTP 3.75% 15/12/2013	IT0004448863	15.000.000	100,064	15.009.558	100,064	15.009.558
BTPS 01/02/2014	IT0003246375	5.100.000	90,813	4.631.483	89,562	4.567.662
CCT TV% 01/03/2014	IT0004224041	5.000.000	99,850	4.992.498	99,776	4.988.775
BTPS 01/08/214	IT0003246359	5.500.000	88,961	4.892.874	87,622	4.819.210
CCT TV% 01/09/2015	IT0004404965	25.550.000	99,555	25.436.270	99,461	25.412.363
BTPS 01/11/2015	IT0001247169	10.000.000	81,980	8.198.000	83,081	8.308.100
CCT TV% 01/07/2016	IT0004518715	22.400.000	99,254	22.232.787	99,114	22.201.582
BTPS 01/08/2016	IT0004038318	3.000.000	78,345	2.350.350	79,767	2.393.004
BTP 3.75% 01/08/2021	IT0004009673	8.500.000	95,039	8.078.315	95,039	8.078.315
BTPS 01/11/2023	IT0001246799	4.000.000	46,897	1.875.880	48,802	1.952.074
BTPS 01/05/2024	IT0001247334	7.000.000	47,090	3.296.300	49,345	3.454.120
BTPS 01/11/2026	IT0001246807	5.500.000	38,750	2.131.250	40,520	2.228.610
BTPS 01/08/2027	IT0003268882	15.000.000	39,200	5.880.000	40,552	6.082.728
BTPS 01/11/2027	IT0001247409	5.000.000	37,430	1.871.500	39,591	1.979.539
BTPS 01/08/2033	IT0003540389	10.000.000	28,460	2.846.000	29,660	2.966.036
TOTALI		304.510.000		268.749.667		271.149.262

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI						
SPECIE DEI TITOLI	ISIN CODE	VAL. NOM.	C. D'ACQ.	VALORE DI ACQUISTO	V.UN.BIL.	VALORE DI BILANCIO 2009
		<i>Euro</i>		<i>Euro</i>		<i>Euro</i>
B. Pop. Emilia Romagna cv 3.70% 2012	IT0004105430	1.547.184	129.335	2.001.054	104.2600	1.618.819
Bank of N.Y. FRESH (MPS) Dec 99	XS03057998268	1.000.000	100.000	1.000.000	52.0700	508.231
UBI 5,75% conv. 10/07/2013	IT0003487029	3.049.953	100.000	3.049.953	100.000	3.049.953
TOTALI		5.597.137		6.051.007		5.177.003

OBBLIGAZIONI A CAPITALE GARANTITO						
SPECIE DEI TITOLI	ISIN CODE	VAL. NOM.	C. D'ACQ.	VALORE DI ACQUISTO	V.UN.BIL.	VALORE DI BILANCIO 2009
		<i>Euro</i>		<i>Euro</i>		<i>Euro</i>
Butterfly Max Cert. 15/04/11	DE000SAL5BY0	2.000.000	100.000	2.000.000	98.618	1.972.360
Banesto Livestock Revo. Ind. 14/3/13	XS0352674096	5.000.000	100.000	5.000.000	87.100	4.355.000
4Year Gold Asian Call Note 16/4/13	XS0419934723	5.000.000	100.000	5.000.000	100.000	5.000.000
Barclays 4Year Commod. 8/5/2013	XS0428789522	5.000.000	100.000	5.000.000	100.000	5.000.000
M.St. 6-Year Floored CMS 12/03/14	XS0350761317	2.000.000	100.000	2.000.000	78.500	1.570.000
Mediobanca Kairos int. 2014	XS0312391500	5.000.000	100.000	5.000.000	98.932	4.946.617
Société Générale Stability Puttable	XS0381977114	5.000.000	100.000	5.000.000	99.370	4.968.500
ABN Amro Climate	XS0309740263	5.000.000	100.000	5.000.000	98.623	4.931.167
Generali Garant I	LU0255130451	5.000.000	100.000	5.000.000	100.000	5.000.000
TOTALI		39.000.000		39.000.000		37.743.644

ALTRE OBBLIGAZIONI						
SPECIE DEI TITOLI	ISIN CODE	VALORE NOM.	C. D'ACQ.	VALORE DI ACQUISTO	V. UN. BIL.	VALORE DI BILANCIO 2009
		<i>Euro</i>		<i>Euro</i>		<i>Euro</i>
BNL TV% 2008-2010	IT0004324916	5.000.000	100.000	5.000.000	99.880	4.994.000
Cassa DD.PP. TV 15/7/2010	IT0004385735	5.000.000	100.000	5.000.000	99.675	4.983.750
Unicr. It. EuroStoxx50 2,75% 6/12/10	IT0003035299	800.000	100.000	800.000	100.000	800.000
Deutsche Bank 4.50% 07/03/2011	DE000DB5S6X0	1.000.000	98.189	981.894	98.189	981.894
BNP Paribas 4.75% 4/4/2011	XS0355879346	5.000.000	99.750	4.987.499	99.750	4.987.499
Intesa S.Paolo 5% 28/04/11	XS0359384947	2.000.000	99.810	1.996.199	99.810	1.996.199
B.A.P. Ragusa 21/05/08 – 21/05/11	IT0004371453	5.000.000	100.000	5.000.000	100.000	5.000.000
Banca Mediocr. Sub. Step Up 23/5/11	IT0003109987	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
BNL TV% 31/08/2011	IT0004519036	5.000.000	100.020	5.001.000	99.620	4.981.000
BNP Paribas 3.25% 31/03/2012	XS0421573097	5.000.000	99.744	4.987.200	99.744	4.987.200
Unipol SpA 5,25% 22/06/2012	IT0004506645	1.500.000	100.000	1.500.000	100.000	1.500.000
EBRD 0,50% 26/11/2012	XS0157767731	6.000.000	92.250	5.535.000	92.250	5.535.000
Morgan Stanley 6% 18/11/2013	XS0178997671	2.600.000	99.498	2.586.950	99.498	2.586.950
Mediobanca 23/12/13	IT0003568075	3.000.000	99.150	2.974.500	99.150	2.974.500
BEI 30/03/2014 (prob call 2010)	XS0187245021	3.000.000	99.737	2.992.100	99.737	2.992.100
Eur. Community TV% 03/04/2014	EU000A0T61X8	4.000.000	99.954	3.998.159	99.954	3.998.159
SFEF 3% 07/04/2014	FR0010745695	6.000.000	99.738	5.984.298	99.738	5.984.298
BEI 3,125% 15/04/14	XS0408966199	15.000.000	99.580	14.937.000	99.580	14.937.000

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

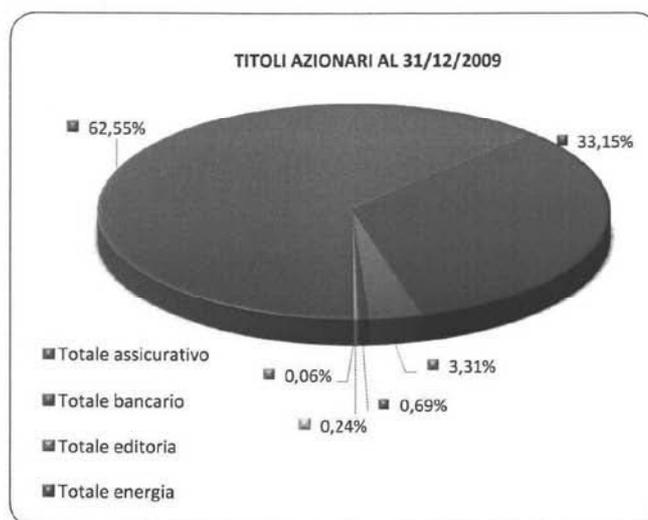
ALTRE OBBLIGAZIONI						
SPECIE DEI TITOLI	ISIN CODE	VALORE NOM.	C. D'ACQ.	VALORE DI ACQUISTO	V. UN. BIL.	VALORE DI BILANCIO 2009
		Euro		Euro		Euro
UBI Banca scpa TV% 07/07/2014	IT0004496557	2.500.000	100,000	2.500.000	100,000	2.500.000
BEI 99/14 CMS linked TV 4/8/14	IT0006530049	1.050.000	99,607	1.045.875	99,607	1.045.875
Rabobank TV 18/10/14	XS0201827333	2.900.000	100,306	2.908.868	100,212	2.904.298
Crediop 99/14 4,75% CMSwap	IT0001355194	550.000	99,350	546.425	99,350	546.425
BEI 13/05/2015 TV	IT0006571829	3.000.000	97,750	2.932.500	97,750	2.932.500
Inf. Bank Recon & Develop TV 02/12/2015	XS0180039611	7.500.000	98,632	7.397.424	98,632	7.397.424
BEI 3.50% 15/04/2016	XS0425743506	25.000.000	99,558	24.889.448	99,558	24.889.448
KFW 17/05/16 TV	XS0190541101	3.000.000	98,818	2.964.550	98,818	2.964.550
KFW 25/10/2016 TV	XS0203493878	3.000.000	99,980	2.999.390	99,980	2.999.390
IBRD ZC 8/11/2016 DEM	XS0070560288	5.112.919	79,860	4.083.177	79,000	4.039.206
Banco Popolare TV% 2/2/2017	XS0284945135	1.000.000	76,016	760.156	76,016	760.156
Dexia Crediop 28/02/2017	IT0003815435	5.000.000	100,000	5.000.000	100,000	5.000.000
BMPS TV Sub. Upper Tier II 2018	IT0004352586	5.000.000	100,000	5.000.000	100,000	5.000.000
Rabobank TV 08/04/2020	XS0215447441	750.000	99,648	747.357	99,648	747.357
BEI TV 20/05/2020	XS0219070652	750.000	99,400	745.500	99,400	745.500
BEI TV 15/07/2020	XS0222759689	18.717.000	94,115	17.615.468	94,115	17.615.468
FRPTT 4.25% 08/11/2021	FR0010394437	8.000.000	97,000	7.760.000	97,000	7.760.000
C.S. 15yr Spr.d Targ. Red. Note 27/10/23	XS0392501440	20.000.000	100,000	20.000.000	100,000	20.000.000
DB ZC 15/10/26 LIT	DE0001342244	4.131.655	39,000	1.611.346	29,701	1.490.065
Rabobank ZC 28/10/26 DEM	DE0001346955	3.025.314	41,100	1.243.404	42,360	1.205.282
Rep. Of Italy 99-28/6/2029 TV	XS0098449456	2.550.000	100,926	2.573.625	100,799	2.568.476
DB ZC 20/01/32 LIT	DE0001892057	3.202.033	28,410	909.698	31,595	812.071
TOTALI		200.738.921		190.596.011		190.243.040

OBBLIGAZIONI IN VALUTA ESTERA								
SPECIE DEI TITOLI	DIVISA	ISIN CODE	VAL. NOM.	C. D'ACQ.	CAMBIO	VALORE DI ACQUISTO	V.UN.BIL.	VALORE DI BILANCIO 2009
			Euro			Euro		Euro
BNG 3.75% 15/07/2013	USD	XS0172157876	522.000	98,000	1,2720	402.160	113,4137	402.160
TOTALI			522.000			402.160		402.160

N.B. Cambi al 31/12/2009	USD	1,4614
---------------------------------	-----	--------

TITOLI AZIONARI AL 31 DICEMBRE 2009

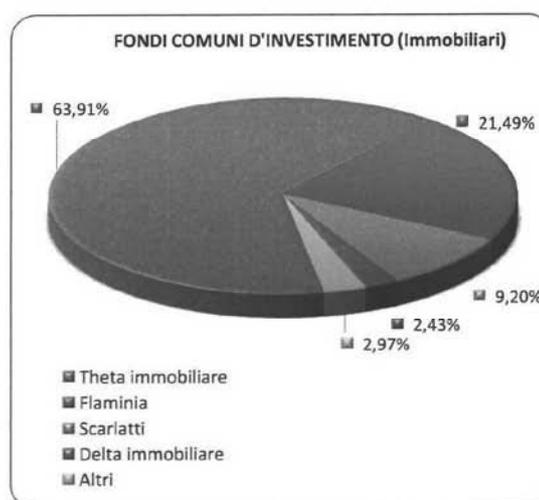
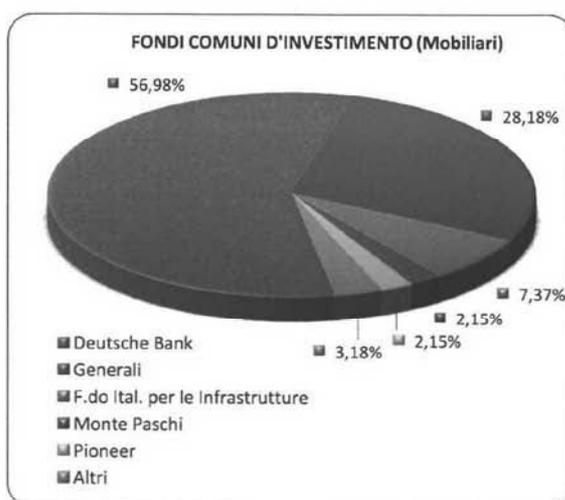
DENOMINAZIONE	CAT.	SETTORE	N.AZIONI	VAL. UN. BILANCIO	VAL. BILANCIO GLOBALE
Generali	ord	assicurativo	3.500.000	22.7208	79.522.780
UBI Banca	ord	bancario	2.600.000	16.2169	42.163.969
UBI Banca 09/11	warr	bancario	3.050.000	0.0000	0
Il Sole 24 Ore	sp.	editoria	848.264	4.9643	4.211.069
Edison	ord	energia	845.000	1.0454	883.363
TOTALE					126.781.181
TITOLI NON QUOTATI					
Notartel	ord	inform., telecommunic.		516,4569	77.469
Assonotar	ord	assicurativo			40.000
SATOR SGR	ord	immobiliare		93,2576	300.000
TOTALE					417.469
TOTALE GENERALE					127.198.650

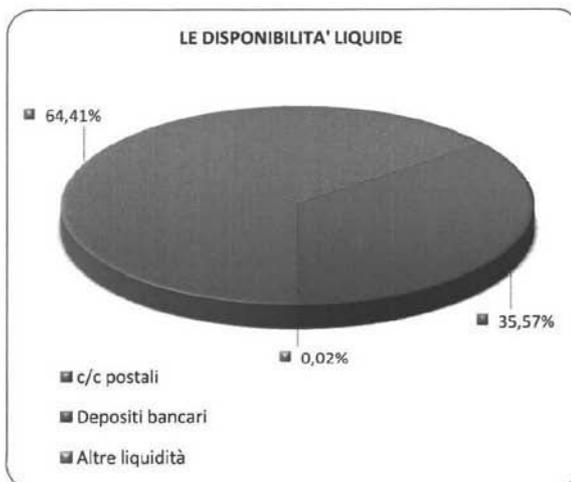
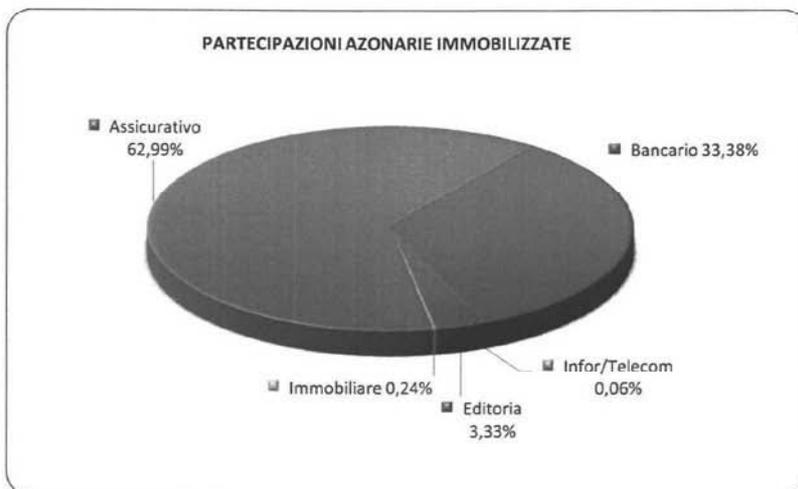
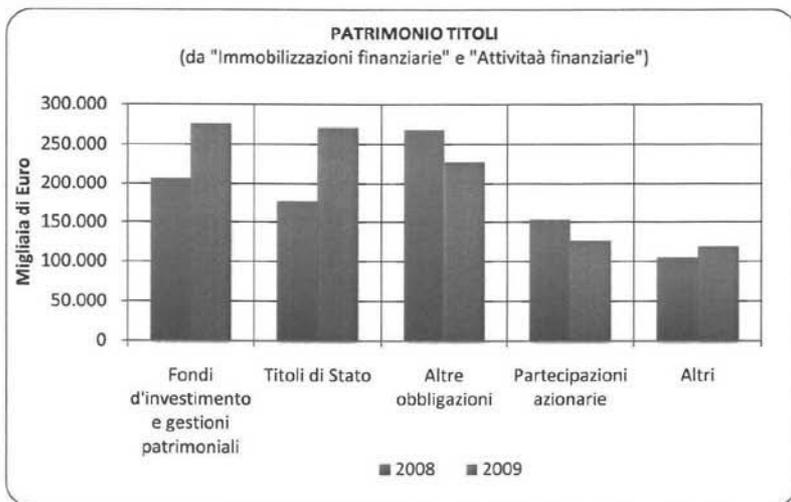


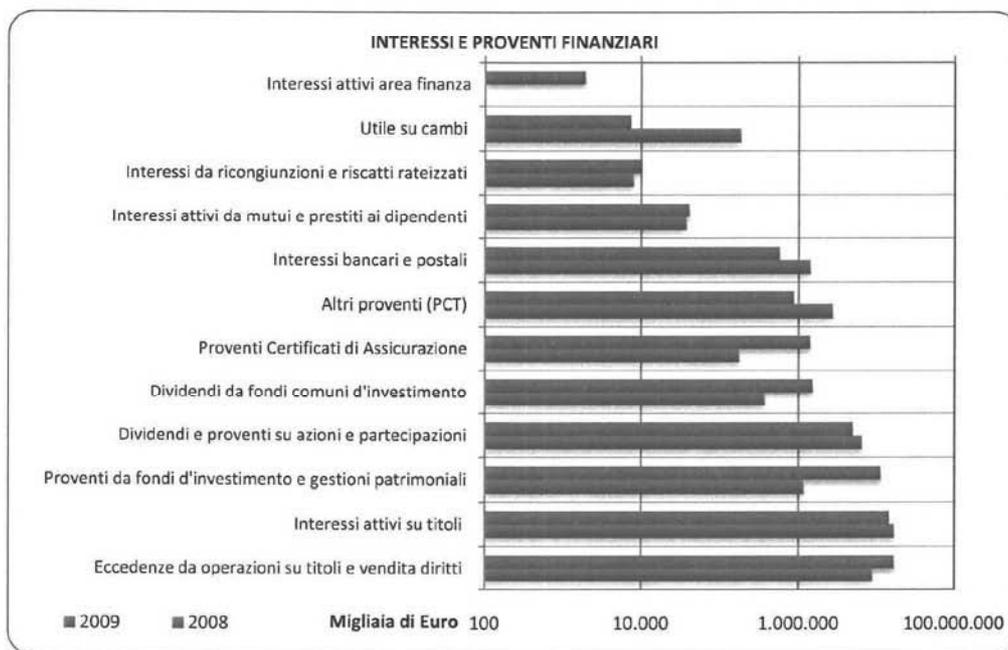
FONDI COMUNI D'INVESTIMENTO E GESTIONI PATRIMONIALI AL 31/12/2009 (*)

DENOMINAZIONE FONDO	NATURA DEL FONDO	QUOTE	VAL. UN. BIL.	VALORE DI BILANCIO 2009
Deutsche Bank	Gest. in fci az. internaz.	-	-	40.180.897
Pioneer	Gest. in fci az. internaz.	-	-	1.516.028
Mediolanum	Gest. in fci az. internaz.	-	-	216.352
Banca Monte Paschi	Gest. in fci obblig. intern.	-	-	1.516.358
Generali Corporate	Gest. in obblig. Corporate	-	-	19.871.565
Parvest Japan	Azionario Japan	9.615.384	53,281	512.317
Pictet Water	Az. Settore Idrico	6.098.305	129,610	790.401
Fondo Italiano per le Infrastrutture	Private - Infrastrutture	23	225.868,510	5.194.976
Vertis Capital	Private – Sud Italia	30	3.644,990	109.350
Perennius Global Value	Private – Globale	20	15.556,330	311.127
Principia II	Private – Tecnol. Sud It.	60	5.000,000	300.000
Piramide Globale	Immobiliare chiuso	3.263	281,810	919.541
Immobiliium 2001	Immobiliare chiuso	591	4.550,190	2.689.162
Delta immobiliare	Immobiliare chiuso	50.000	100,000	5.000.000
Theta immobiliare	Immobiliare chiuso	536	245.549,670	131.614.621
Scarlatti	Immobiliare chiuso	67	282.827,910	18.949.470
Flaminia	Immobiliare chiuso	177	250.000,000	44.250.000
Donatello - Tulipano	Immobiliare chiuso	53	47.270,370	2.505.330
TOTALE				276.447.495

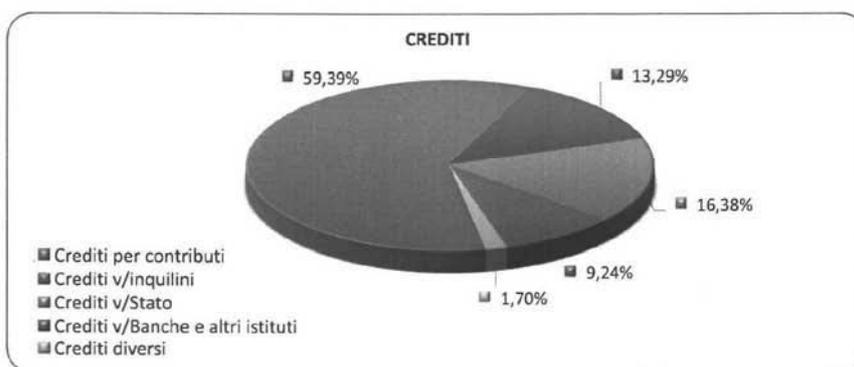
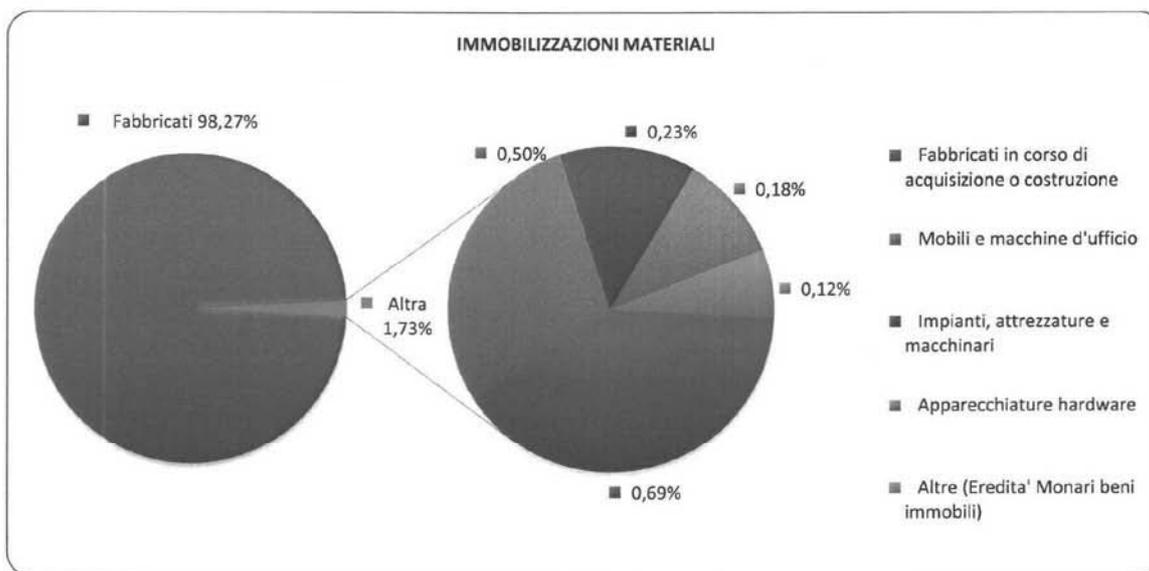
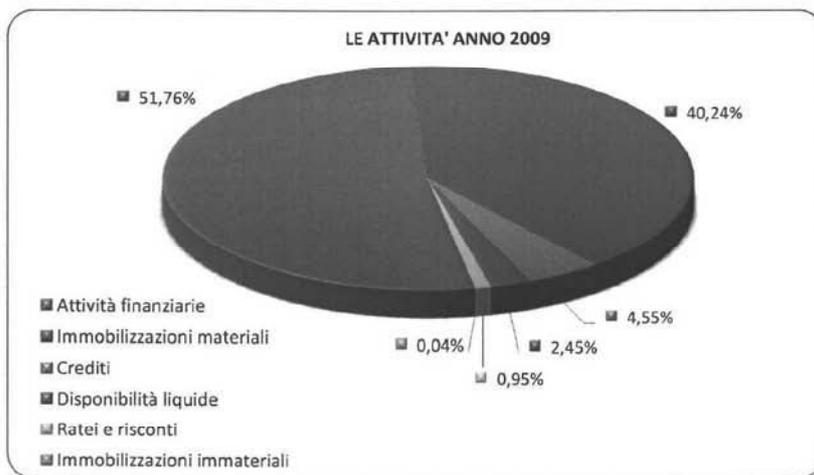
(*) Comprensivi della liquidità delle gestioni (Euro 1.795.555), inserita in bilancio nella voce "Crediti v/banche e altri istituti"

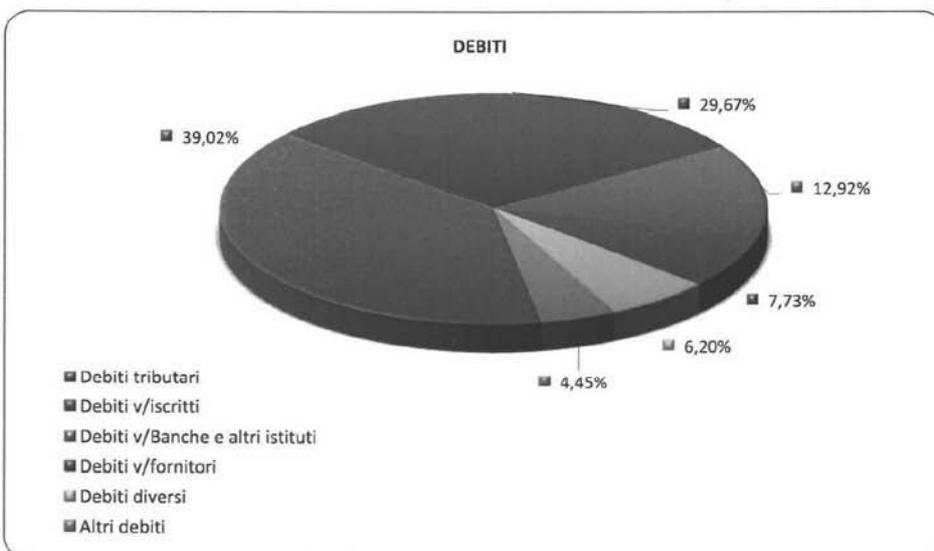
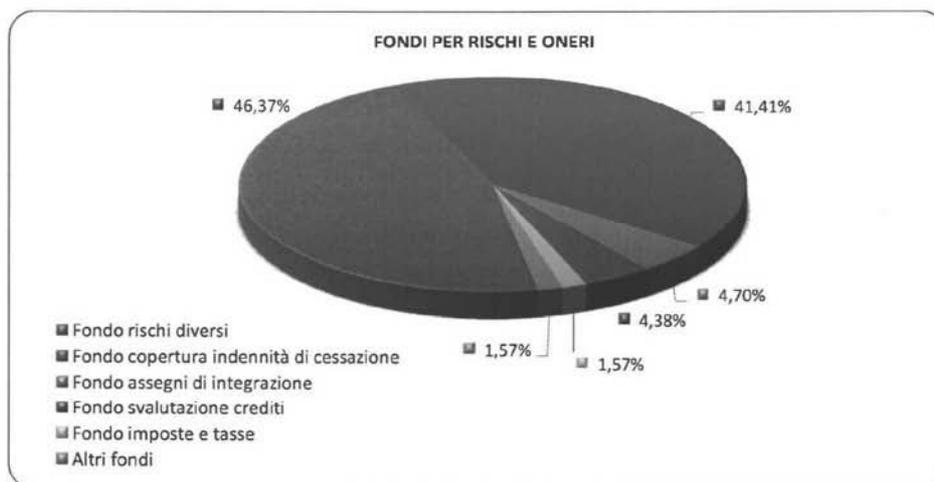
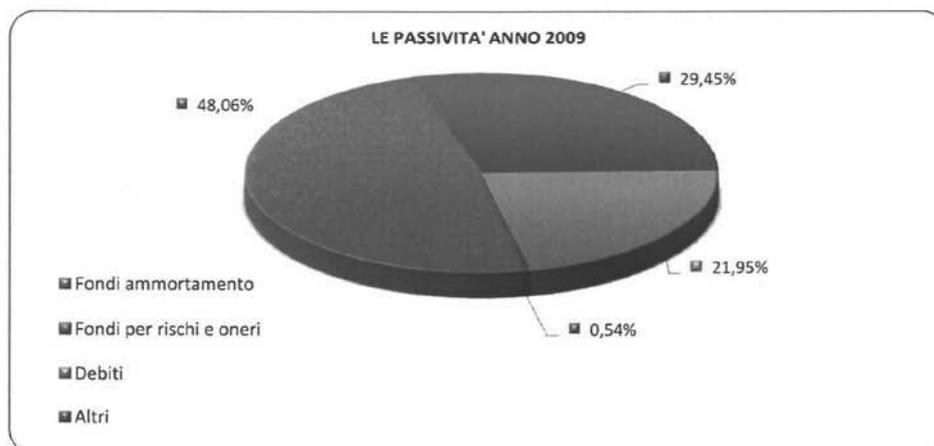


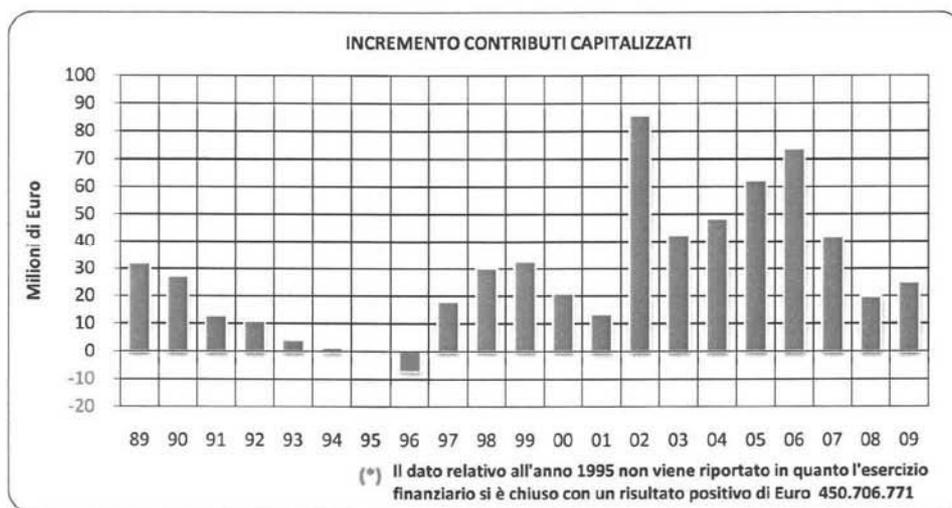
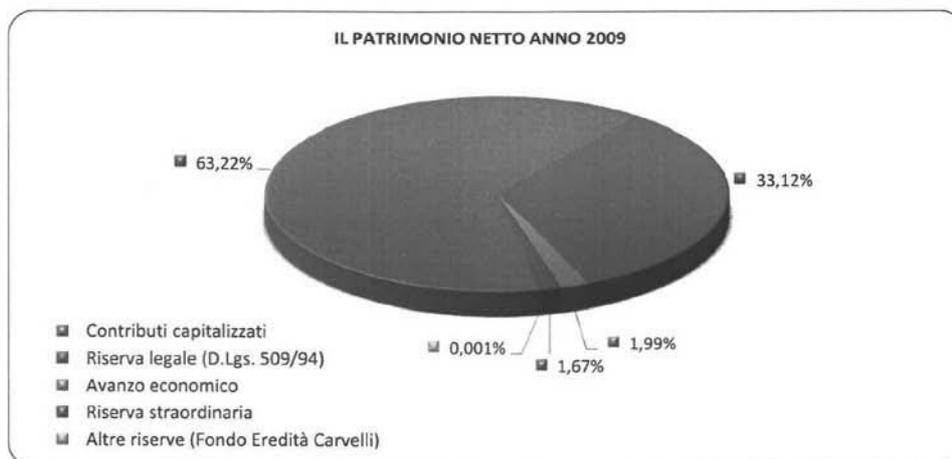




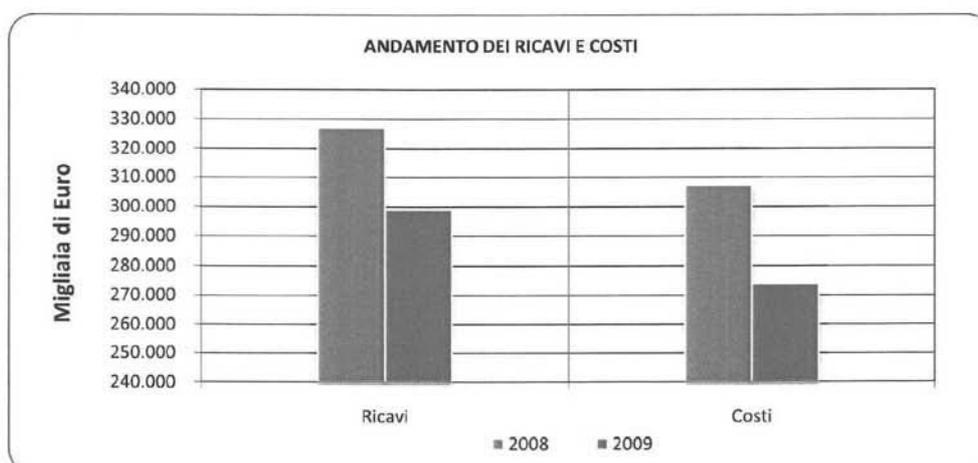
LO STATO PATRIMONIALE

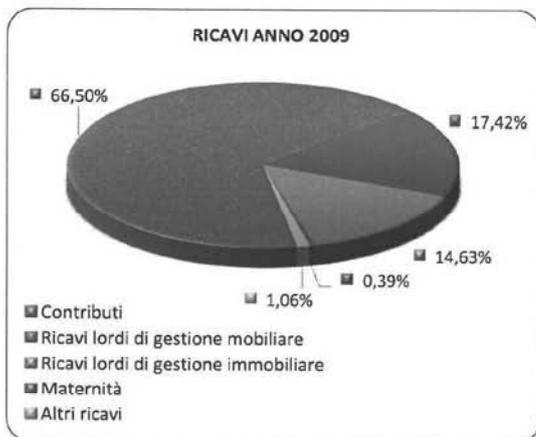




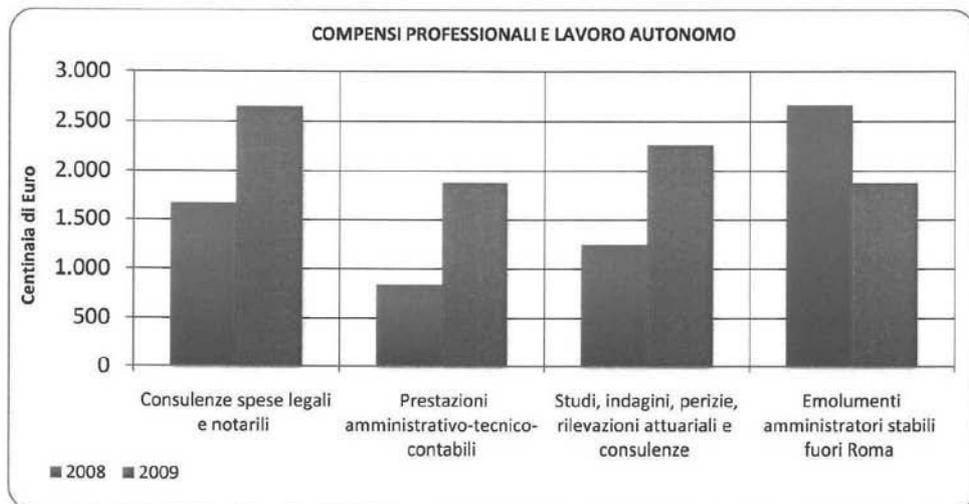
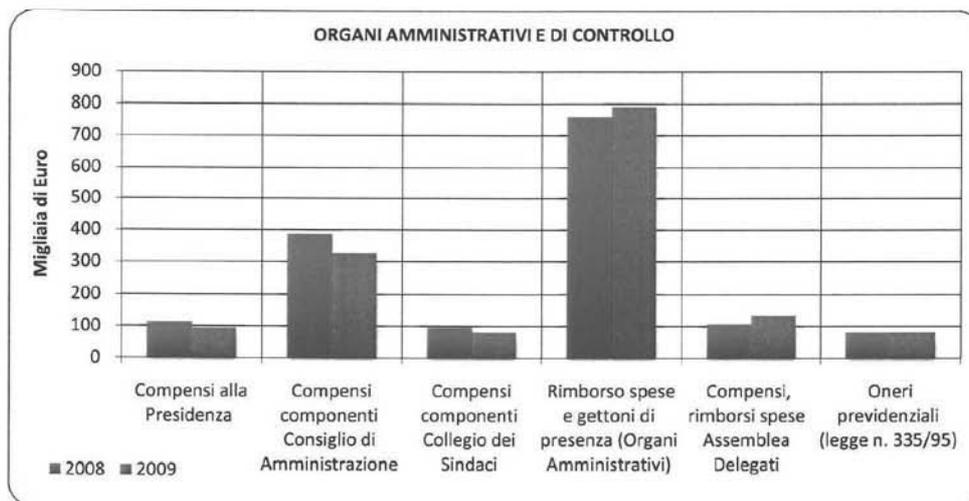


IL CONTO ECONOMICO





ALTRI COSTI

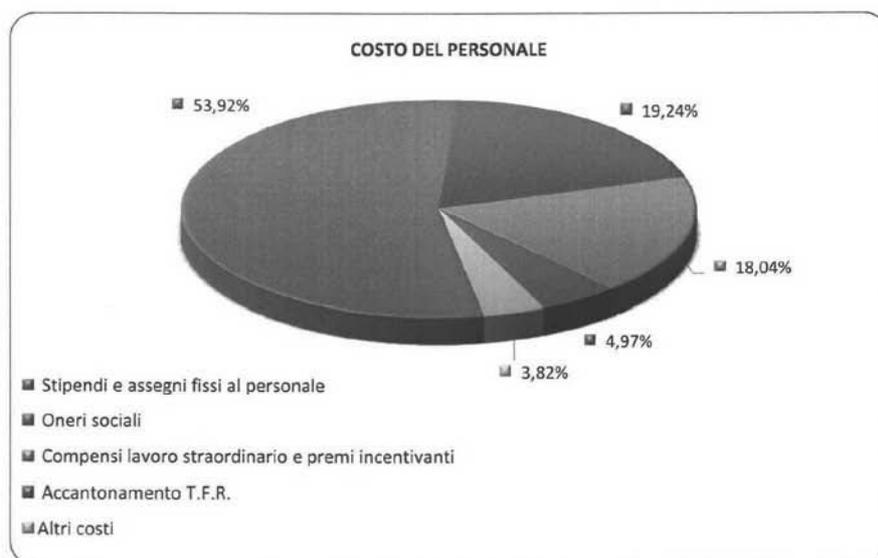


PERSONALE

L'organizzazione strutturale e funzionale della Cassa è articolata in tre unità organiche: la 1^a "Prestazioni e Contributi" si occupa di pensioni, indennità di cessazione, integrazioni, polizza sanitaria, borse di studio, assegni di maternità; la 2^a "Contabilità e Amministrazione" si occupa di contabilità, ragioneria, personale, elaborazioni dati e web, protocollo, informazioni, la 3^a "Gestione del Patrimonio Immobiliare" si occupa di locazioni, amministratori esterni, manutenzioni e dello staff tecnico, mentre alla Direzione Generale fanno capo la Gestione del Patrimonio Mobiliare, l'Ufficio Legale e la Segreteria degli Organi Collegiali.

L'organigramma approvato dai competenti Ministeri nel 1989 prevedeva n. 73 dipendenti (di cui 4 Dirigenti). L'organico reale della Cassa al 31/12/2009, esclusi i portieri degli immobili, aveva personale in servizio pari a 63 unità, compresi il Direttore Generale, e tre Dirigenti. Il costo totale per la gestione del personale rappresenta, nell'anno in esame, l'1,47% del totale dei costi.

PERSONALE	31-12-2008	31-12-2009	Variazioni %
Stipendi e assegni fissi al personale	-2.268.091	-2.177.293	-4,00
Compensi lavoro straordinario e premi incentivanti	-821.536	-728.450	-11,33
Oneri sociali	-811.873	-777.030	-4,29
Accantonamento T.F.R.	-215.063	-200.763	-6,65
Indennità e rimborsi spese missioni	-42.037	-28.940	-31,16
Indennità servizio cassa	-1.672	-1.642	-1,79
Corsi di perfezionamento	-18.864	-601	-96,81
Interventi assistenziali a favore del personale	-100.000	-66.752	-33,25
Oneri previdenza complementare	-58.965	-56.199	-4,69
Totale di categoria	-4.338.101	-4.037.670	- 6,93



ONERI TRIBUTARI IN GENERALE

Il 2009 ha registrato un onere tributario complessivo di 10.435.338 Euro, nel 2008 la spesa tributaria era stata di 11.124.229 Euro.

L'Ires, come già riferito nel commento al conto economico, registra un decremento del 29,39% (in termini assoluti quasi 2 milioni di) attribuibile principalmente al considerevole calo della base imponibile (le rendite immobiliari sono notevolmente in diminuzione per effetto delle alienazioni immobiliari avvenute nell'anno: conferimenti e vendite); anche per l'Ici si rileva una diminuzione, diretta conseguenza delle dismissioni immobiliari degli ultimi due anni. La voce "Tasse e tributi vari gestione immobiliare" registra fra gli altri il costo relativo alle imposte pagate per il conferimento immobiliare effettuato a fine 2009 a favore del Fondo Flaminia (1.091.000 Euro).

Gli oneri tributari rappresentano il 3,81% dei costi complessivi dell'Ente (contro il 3,62 riprodotto nel 2008).

Di seguito la tabella espone nel dettaglio la spesa 2009 rispetto a quella del 2008, gli scostamenti sono stati esaurientemente commentati nella relazione al conto economico.

ONERI TRIBUTARI IN GENEALE	31-12-2008	31-12-2009	Variazioni %
IRES	6.350.507	4.484.153	-29,39
IRAP	307.831	317.291	3,07
I.C.I	1.810.499	1.453.545	-19,72
Ritenute alla fonte su titoli a reddito fisso	2.069.392	2.005.515	-3,09
Ritenute su dividendi	75.579	71.977	-4,77
Ritenute alla fonte su interessi di c/c vari	376.653	154.531	-58,97
Tasse e tributi vari gestione immobiliare	81.517	1.163.429	1.327,22
Tasse e tributi vari gestione mobiliare	3.934	3.466	-11,90
Imposta sostitutiva su Capital Gain	48.317	781.431	1.517,30
Totale	11.124.229	10.435.338	- 6,19

