

Tavola 4

**COMPOSIZIONE DELLE DISPONIBILITA' VALUTARIE
A VISTA E A BREVE**

CONSISTENZA			CONSISTENZA			VARIAZIONE
AL		%	AL		%	
31.12.94		(*)	31.12.95		(*)	
\$	11.804.450.190,17	66,73	\$	12.812.387.590,65	70,15	1.007.937.400,48
DM	1.887.207.486,20	7,44	DM	1.416.079.036,58	5,41	-471.128.449,62
YEN	275.516.989.007,00	15,10	YEN	267.821.673.628,60	14,21	-7.695.315.378,40
ECU	1.169.982.652,91	8,47	ECU	1.267.176.672,08	8,89	97.194.019,17
FS	69.089.188,78	0,34	FS	32.156.624,89	0,15	-36.932.563,89
FOL	102.506.068,65	0,36	FOL	35.775.732,15	0,12	-66.730.336,50
LGS	24.877.019,85	0,22	LGS	33.433.779,55	0,28	8.556.759,70
\$CAN	12.341.833,80	0,05	\$CAN	10.764.029,02	0,04	-1.577.804,78
FB	1.708.722.160,00	0,33	FB	1.652.768.468,00	0,31	-55.953.692,00
FF	693.834.552,88	0,80	FF	250.439.088,51	0,28	-443.395.464,37
SCH	70.438.240,09	0,04	SCH	63.186.558,23	0,03	-7.251.681,86
KD	11.578.543,96	0,01	KD	8.536.741,37	0,01	-3.041.802,59
KN	11.466.067,08	0,01	KN	8.735.224,38	0,01	-2.730.842,70
KS	8.602.677,01	0,01	KS	7.768.567,65	0,01	-834.109,36
ESC	220.972.635,00	0,01	ESC	155.379.076,00	0,01	-65.593.559,00
\$AUS	10.282.734,51	0,04	\$AUS	8.167.035,90	0,03	-2.115.698,61
RAND	113.553,00	0,00	RAND			-113.553,00
PES	316.398.298,00	0,01	PES	220.164.663,00	0,01	-96.233.635,00
LIRE IR	613.406,75	0,01	LIRE IR	2.955.436,39	0,03	2.342.029,64
FTM	9.230.684,46	0,01	FTM	8.357.927,35	0,01	-872.757,11
DRG	33.716.940,00	0,00	DRG	59.341.407,00	0,00	25.624.467,00
		100,00			100,00	

(*)

Al fine di rendere significative le percentuali, si sono rese omogenee le consistenze applicando alle stesse i cambi del 31.12.1995; sui valori così ricavati sono stati quindi determinati i valori in percentuale.

Tavola 5

**COMPOSIZIONE DELLE DISPONIBILITA' VALUTARIE
A VISTA E A BREVE**

(in dollari USA)°

CONSISTENZA AL 31.12.94			CONSISTENZA AL 31.12.95			VARIAZIONE
		%			%	
<i>\$</i>	11.804.450.190,17	66,73	<i>\$</i>	12.812.387.590,65	70,15	1.007.937.400,48
<i>DM</i>	1.316.503.233,33	7,44	<i>DM</i>	987.847.199,60	5,41	-328.656.033,73
<i>YEN</i>	2.670.466.045,88	15,10	<i>YEN</i>	2.595.878.708,50	14,21	-74.587.337,38
<i>ECU</i>	1.499.097.491,50	8,47	<i>ECU</i>	1.623.632.081,79	8,89	124.534.590,29
<i>FS</i>	60.020.121,03	0,34	<i>FS</i>	27.935.550,44	0,15	-32.084.570,59
<i>FOL</i>	63.890.352,36	0,36	<i>FOL</i>	22.298.427,43	0,12	-41.591.924,93
<i>LGS</i>	38.589.269,86	0,22	<i>LGS</i>	51.862.528,12	0,28	13.273.258,26
<i>SCAN</i>	9.058.248,08	0,05	<i>SCAN</i>	7.900.223,48	0,04	-1.158.024,60
<i>FB</i>	58.031.340,96	0,33	<i>FB</i>	56.131.050,88	0,31	-1.900.290,08
<i>FF</i>	141.597.905,46	0,80	<i>FF</i>	51.109.663,29	0,28	-90.488.242,17
<i>SCH</i>	6.983.729,80	0,04	<i>SCH</i>	6.264.748,37	0,03	-718.981,43
<i>KD</i>	2.085.821,30	0,01	<i>KD</i>	1.537.854,59	0,01	-547.966,71
<i>KN</i>	1.812.971,65	0,01	<i>KN</i>	1.381.181,01	0,01	-431.790,64
<i>KS</i>	1.299.966,60	0,01	<i>KS</i>	1.173.922,77	0,01	-126.043,82
<i>ESC</i>	1.477.919,73	0,01	<i>ESC</i>	1.039.213,76	0,01	-438.705,97
<i>\$AUS</i>	7.655.469,63	0,04	<i>\$AUS</i>	6.080.337,41	0,03	-1.575.132,22
<i>RAND</i>	31.158,57	0,00	<i>RAND</i>			-31.158,57
<i>PES</i>	2.606.304,82	0,01	<i>PES</i>	1.813.588,21	0,01	-792.716,61
<i>LIRE IR</i>	982.553,19	0,01	<i>LIRE IR</i>	4.734.009,62	0,03	3.751.456,43
<i>FTM</i>	2.121.976,34	0,01	<i>FTM</i>	1.921.344,42	0,01	-200.631,92
<i>DRG</i>	142.231,90	0,00	<i>DRG</i>	250.326,43	0,00	108.094,53
	17.688.904.302,16	100,00		18.263.179.550,78	100,00	574.275.248,61

° al cambio del 31.12.1995

ATTIVITA' A VISTA E A BREVE
(consistenza delle gestioni fiduciarie)

GESTORE	DIVISA	CONSISTENZA AL 31/12/1994	DISINVESTIMENTI	PROVENTI FINANZIARI PER VALUTAZIONE 31/12/1995	COMMISSIONI REGOLATE IN CONTO	CONSISTENZA AL 31/12/1995
MERRILL LYNCH- LONDRA (1)	\$ USA	97.153.764,00		3.120.791,23	274.555,23	100.000.000,00
CREDIT SUISSE-LUSSEMBURGO (2)	\$ USA	46.094.412,00		2.536.153,00		48.630.565,00
CREDIT SUISSE-LUSSEMBURGO (3)	\$ USA	48.946.536,00	48.946.536,00			
COMMERZ INT.CAP. MANAG.- FF/MAIN (4)	\$ USA	99.962.053,96		193.368,55	155.422,51	100.000.000,00
MEESEPIERSON TRUST N.V. - CURACAO (5)	\$ USA	100.000.000,00				100.000.000,00
	\$ USA	392.194.712,00		5.850.312,78	429.977,74	348.630.565,00
B.R.I. - BASILEA (6)	D.M.	500.000.000,00				500.000.000,00

(1) Il rendimento per l'anno 1995 è stato di \$ 13.442.957,00.

(2) Il rendimento per l'anno 1995 è stato di \$ 6.186.076,00; le spese di gestione regolate per cassa sono ammontate a \$ 164.303,62.

(3) Il rendimento per l'anno 1995 è stato di \$ 1.434.944,00; le spese di gestione regolate per cassa sono ammontate a \$ 9.375,00.

(4) Il rendimento per l'anno 1995 è stato di \$ 6.235.480,75; il saldo al 31.12.1994 è al netto di commissioni per l'anno 1994 regolate con valuta 1.1.1995.

(5) Il rendimento per l'anno 1995 è stato di \$ 42.805.738,12.

(6) Il rendimento per l'anno 1995 è stato di DM 71.771.334; le spese regolate per cassa sono ammontate a DM 1.006.267,36.

Tavola 7

CAMBI DEL MAGAZZINO VALUTE

	CAMBI VALIDI AL 31.12.1994 (A)	C.M.P. AL 31.12.1995 (B)	CAMBI VALIDI AL 31.12.1995 (C)	VARIAZIONI % (C-A)	DIFF. UNITARIE REGOLATE CON IL F.A.C. (C-B)
DOLLARO USA	1.629,740	1.572,298	1.584,720	-2,76	12,422
MARCO GERMANICO	1.047,730	498,896	1.105,490	5,51	606,594
FRANCO SVIZZERO	1.238,400	1.076,522	1.376,700	11,17	300,178
FIORINO OLANDESE	935,560	803,758	987,730	5,58	183,972
LIRA STERLINA	2.533,430	2.318,979	2.458,220	-2,97	139,241
DOLLARO CANADESE	1.159,960	802,760	1.163,100	0,27	360,340
FRANCO BELGA	50,969	45,215	53,820	5,59	8,605
FRANCO FRANCESE	303,120	323,410	323,410	6,69	
SCELLINO AUSTRIACO	148,900	133,287	157,120	5,52	23,833
CORONA DANESE	266,760	227,976	285,480	7,02	57,504
CORONA NORVEGESE	239,900	215,267	250,570	4,45	35,303
CORONA SVEDESE	218,780	201,832	239,470	9,46	37,638
ESCUDO PORTOGHESE	10,186	9,560	10,599	4,05	1,039
DOLLARO AUSTRALIANO	1.266,630	1.102,911	1.179,820	-6,85	76,909
RAND SUDAFRICANO (*)	458,125	452,100	434,842	-5,08	-17,258
PESETA SPAGNOLA	12,331	13,108	13,054	5,86	-0,054
LIRA IRLANDESE	2.510,130	2.485,164	2.538,400	1,13	53,236
YEN GIAPPONESE	16,342	13,811	15,360	-6,01	1,549
E.C.U.	1.989,590	1.502,243	2.030,500	2,06	528,257
D.S.P.	2.379,174	1.700,870	2.355,663	-0,99	654,793
DRACMA GRECA	6,762	6,685	6,685	-1,14	
MARCO FINLANDESE	343,100	297,137	364,300	6,18	67,163

(*) cambio accertato con Decreto del Ministero delle Finanze

CAMBI DEL MAGAZZINO TITOLI

VALUTA	TITOLO	CAMBI VALIDI AL 31.12.1994 (A)	C.M.P. AL 31.12.1995 (B)	CAMBI VALIDI AL 31.12.1995 (C)	VARIAZIONI % (C-A)	DIFF. UNITARIE REGOLATE CON IL F.A.C. (C-B)
\$ USA	FR NOTES	1.629,740	1.117,855	1.584,720	-2,76	466,865
	US NOTES	1.629,740	1.584,720	1.584,720	-2,76	
	P.N.ICAX	1.629,740	1.151,055	1.584,720	-2,76	433,665
	OBBL. R. I.	1.629,740	1.152,613	1.584,720	-2,76	432,107
F.S.	OBBL. R.I.	1.238,400	1.060,640	1.376,700	11,17	316,060
F.B.	AZ - SWIFT	50,969	34,484	53,820	5,59	19,336
	AZ - ANNA.	50,969	36,715	53,820	5,59	17,105

F

Tavola 8

SVALUTAZIONE DI CAMBIO

	CONSISTENZA IN VALUTA	CAMBIO DI ACQUISTO O DI SVALUTAZIONE	CAMBIO AL 31/12/95	DIFFERENZA	SVALUTAZIONI
SU VALUTE					
- Franchi Francesi	-62.415.930,300	322,8081712550	323,410	0,602	-37.563.701
- Dracme	61.180.281,000	6,8941176299	6,685	-0,209	-12.793.875
SU TITOLI					
- US Notes t. 4,75 scad. 31.10.98	98.327.000,000	1.625,7100000000	1.584,720	-40,990	-4.030.423.730
					-4.080.781.306

14

TITOLI IN VALUTA

Tavola 9

ESTERI

consistenza 31.12.94

Lit. 511.761.579.595

consistenza 31.12.95

Lit. 187.036.428.420

Lit. -324.725.151.175

DESCRIZIONE	CAPITALE NOMINALE	VALORE CONTABILE	CONTROVALORE
IN DIMINUZIONE			
- <i>Obbl. International Bank for Reconstruction and Development (I.B.R.D.)</i> tasso 4,125% scad.15.04.95	F.S. 5.000.000,00	5.000.000,00	Lit. -7.418.050.000
- <i>Japan Government Bonds (J.G.B.)</i> tasso 4,50% scad.20.06.2003	YEN 20.000.000.000,00	19.998.000.000,00	Lit. -390.772.918.801
			Lit. -398.190.968.801
Utile di cambio su rimborsi			Lit. 77.830.003.237
Ripresa di valore			Lit. 13.553.544.270
Svalutazione per valutazione ai cambi di fine periodo			Lit. -4.030.423.730
Operazioni in contropartita al P.A.C.:			
- Riallineamento ai valori di costo o di svalutazione			Lit. -23.083.857.573
- Adeguamento per valutazione ai cambi di fine periodo			Lit. 9.196.551.422
			Lit. 73.465.817.626
Totale			Lit. -324.725.151.175

ITALIANI

consistenza 31.12.94

Lit. 60.340.091.640

consistenza 31.12.95

Lit. 52.289.793.570

Lit. -8.050.298.070

DESCRIZIONE	CAPITALE NOMINALE	VALORE CONTABILE	CONTROVALORE
IN DIMINUZIONE			
- <i>Promissory Notes - Tesoro - Itax</i> tasso 3% scad. 01. 02.1998	SUSA 1.732.971,30	1.732.971,30	Lit. -2.775.852.252
tasso 3% scad. 01. 12.1998	SUSA 2.730.623,00	2.730.623,00	Lit. -4.446.051.285
	SUSA 4.463.594,30	4.463.594,30	
			Lit. -7.221.903.537
Utile di cambio su rimborsi			Lit. 2.084.061.000
Capitalizzazione scarti di emissione			Lit. 780.128.268
Ripresa di valore			Lit. 91.199.233
Svalutazione			Lit. -227.226.887
Operazioni in contropartita al P.A.C.:			
- Riallineamento ai valori di costo o di svalutazione			Lit. -17.765.384.633
- Adeguamento per valutazione ai cambi di fine periodo			Lit. 14.208.828.486
			Lit. -828.394.533
Totale			Lit. -8.050.298.070

P

CONSISTENZA E MOVIMENTI NEI TITOLI IN VALUTA
(valori di costo)

TITOLI		CONSISTENZA AL 31 12 94 (valori di costo)	ACQUISTI	RIMBORSI O VENDITE	UTILI (+) PERDITE (-) di cambio su rimborso o vendite	CAPITALIZZAZIONE SCARTI DI EMISSIONE	RIPRESA DI VALORE (+) SVALUTAZIONE (-) AL 31 12 95	MINUSVALENZE PER VALUTAZIONE AI CAMBI DEL 31 12 95	CONSISTENZA AL 31 12 95 (valori di costo)
ESTERI									
<i>Immobilitati</i>									
OBBL. I B R D	F S	5 000 000,00		5 000 000,00					
	Lit	5.185.850.000		7.418.050.000	1.132.200.000				
AZIONI S W I F T	F B	65 000,00							65 000,00
	Lit	2.241.437							2.241.437
AZIONI A N N A	F B	50 000,00							50 000,00
	Lit	1.835.750							1.835.750
<i>In libera disponibilità</i>									
OBBL. I G B	YEN	19.998 000 000,00		19 998 000 000,00					
	Lit	315.075.115.564		390.772.918.801	75.697.803.237				
F R NOTES	\$	19 694 000,00							19 694 000,00
	Lit	22.015.036.371							22.015.036.371
US NOTES	\$	89 990 000,00					8 337 000,00		98 327 000,00
	Lit	146.297.642.900					13.553.544.270	4.030.423.730	155.820.763.440
Totale		403.677.712.022		398.190.968.801	77.830.003.237		13.553.544.270	4.030.423.730	177.839.876.998
Utile su realizzo	Lit			13.260.785.320					
TOTALE RICAVI	Lit			411.451.674.121					
ITALIANI									
<i>Immobilitati</i>									
P.N. TESORO	\$	17.809 137,20		4.463 594,30					13 345 542,90
	Lit	20.499.296.420		7.221.903.537	2.004.061.000				15.361.433.883
<i>In libera disponibilità</i>									
OBBL. REPUB. ITALIANA	F.S.	602 834,90				488.804,26	83 985,10		1 177.624,26
	Lit	484.899.294				672.936.825	91.199.233		1.249.035.352
OBBL. REPUB. ITALIANA	\$	18 757 150,00				67 640,62	-197.140,62		18 627 650,00
	Lit	21.590.511.293				107.191.443	-227.226.887		21 470 475.849
Totale	Lit	42.574.707.007		7.221.903.537	2.004.061.000	700.128.268	-136.027.654		30.080.965.884
TOTALE GENERALE	Lit	531.251.429.029		418.673.577.658	79.914.064.237	700.128.268	13.417.516.616	4.030.423.730	215.920.842.882

14

Tavola 11

TITOLI IN VALUTA
(ricordo fra costo e valore di bilancio)

TITOLI		CONSISTENZA AL 31.12.94			CONSISTENZA AL 31.12.95		
		COSTO	RETTIFICHE IN CONTROPARTITA FAC	VALORI DI BILANCIO	COSTO	RETTIFICHE IN CONTROPARTITA FAC	VALORI DI BILANCIO
ESTERI							
<i>Immobilitati</i>							
Obbl. I B R D	F.S.	5.000.000,00		5.000.000,00			
	Lit.	5.285.850.000	906.150.000	6.192.000.000			
Azioni S.W.I.F.T.	F.B.	65.000,00		65.000,00	65.000,00		65.000,00
	Lit.	2.241.437	1.071.548	3.312.985	2.241.437	1.256.863	3.498.300
Azioni A.N.N.A.	F.B.	50.000,00		50.000,00	50.000,00		50.000,00
	Lit.	1.835.750	712.700	2.548.450	1.835.750	855.250	2.691.000
<i>In libera disponibilità</i>							
Obbl. J G B	Yen	19.998.000.000,00		19.998.000.000,00			
	Lit.	315.075.115.564	11.732.200.436	326.807.316.000			
FR Notes	\$	19.694.000,00		19.694.000,00	19.694.000,00		19.694.000,00
	Lit.	22.015.036.371	10.081.063.189	32.096.099.560	22.015.036.371	9.194.439.309	31.209.475.680
U S Notes	\$	89.990.000,00		89.990.000,00	98.327.000,00		98.327.000,00
	Lit.	146.297.642.900	362.659.700	146.660.302.600	155.820.763.440		155.820.763.440
Totale	Lit.	480.677.722.022	23.083.857.573	511.761.579.595	177.839.876.998	9.196.551.422	187.036.420.420
ITALIANI							
<i>Immobilitati</i>							
P.N. Tesoro	\$	17.809.137,20		17.809.137,20	13.345.542,90		13.345.542,90
	Lit.	20.499.296.420	8.524.966.839	29.024.263.259	15.361.453.883	5.787.494.862	21.148.940.745
<i>In libera disponibilità</i>							
Obbl. Repub. Italiana	F.S.	602.834,90		602.834,90	1.177.624,26		1.177.624,26
	Lit.	404.899.294	261.651.446	746.550.740	1.249.035.352	372.199.966	1.621.235.318
Obbl. Repub. Italiana	\$	18.757.150,00		18.757.150,00	18.627.650,00		18.627.650,00
	Lit.	21.590.511.293	8.978.766.348	30.569.277.641	21.470.475.849	8.049.133.658	29.519.609.507
Totale	Lit.	42.574.707.007	17.765.384.633	60.340.091.640	38.080.965.084	14.208.028.486	51.289.793.570
TOTALE GENERALE	Lit.	531.252.429.029	40.849.242.206	572.101.671.235	215.920.841.082	23.405.379.908	239.326.221.990

14

TITOLI IN VALUTA IN LIBERA DISPONIBILITA'
SVALUTAZIONI E RIPRESE DI VALORE

DESCRIZIONE TITOLI	COSTO	PREZZO DI RIFERIMENTO 1994	SVALUTAZIONE 1994	VALORE DI LIBRO ANTE VALUTAZIONI AL 31.12.1995	PREZZO DI RIFERIMENTO 1995	SVALUTAZIONE 1995	RIPRESA DI VALORE 1995	MARGINE PER RIPRESA DI VALORE
A) TITOLI ESTERI								
U.S. Notes t 4,75% scad. 31.10.98								
CORSO	98,4	89,99	-8,41	89,99	98,327		8,337	0,073
\$ USA	98.400.000,00	89.990.000,00	8.410.000,00	89.990.000,00	98.327.000,00		8.337.000,00	73.000,00
LIRE							13.553.544.270	
B) TITOLI ITALIANI								
Obbl. R.I. t 9,125% scad. 31.03.96								
CORSO	105,32	101,39	-3,93	101,7556 1)	100,69	-1,0656		
\$ USA	19.484.222,56	18.757.150,00	727.072,56	18.824.790,62	18.627.650,00	197.140,62		
LIRE						227.226.887		
Obbl. R.I. t 0 COUPON scad. 31.03.96								
CORSO	55,491255177707	51,1920000	-4,299255177707	54,581958 2)	61,9875		4,299255177707	
FR.SV.	688.820,00	602.834,90	85.985,10	1.091.639,16	1.239.750,00		85.985,10	
LIRE							91.199.233	
TOTALE LIRE						227.226.887	13.644.743.503	

(1) - comprensivo dello scarto di emissione maturato;

(2) - comprensivo degli interessi capitalizzati.

Tavola 13

CONSISTENZA E MOVIMENTI NEI TITOLI ESTERI IN LIRE
(valori di bilancio)

TITOLI	CONSISTENZA AL 31.12.1994	DIMINUZIONE PER RIMBORSO A SCADENZA O PER SORTEGGIO		CONSISTENZA AL 31.12.1995
		CAPITALE NOMINALE	VALORE CONTABILE	
IMMOBILIZZATI				
DICHIARAZIONE DI DEBITO BANCA DI INDONESIA	1.761.189.192	319.460.000	320.216.216	1.440.972.976
Perdita di realizzo			-756.216	
TOTALE RICAVI			319.460.000	

14

CONSISTENZA E MOVIMENTI NEI TITOLI ITALIANI IN LIRE
(valori di bilancio)

TITOLI	CONSISTENZA AL. 31.12.94	ACQUISTI O TRASFERIMENTI	VENDETE, RIMORSI O TRASFERIMENTI	CAPITALIZZAZIONE SCARTI DI NEGOZIAZIONE	CONSISTENZA AL. 31.12.95
IMMOBILIZZATI					
A) ACQUISTATI IN FORZA DI LEGGE - certificati di credito 1%: I. D. A.	708.000.000		354.000.000		354.000.000
B) ACQUISTATI PER IMPIEGO FONDI PATRIMONIALI - C.C.T. - B.T.P.	326.347.201.328 173.464.935.353 499.812.136.681	28.573.800.000 28.573.800.000	30.570.000.000 30.570.000.000 -709.883.155 29.860.116.845	4.340.417.580 958.924.633 5.299.342.213	330.687.618.908 172.427.659.986 503.115.278.894
PERDITA SU REALIZZO					
C) ACQUISTATI PER INVESTIMENTO T.F.R. - B.T.P. - C.C.T. - OBBL. Italfondiario	15.825.267.721 42.846.505.536 28.242.253.000 86.914.026.257	4.022.100.000 2.000.000.000 6.022.100.000	4.920.335.000 1.068.839.000 5.989.174.000 147.434.391 6.136.608.391	200.957.017 629.408.012 830.365.029	16.026.224.738 42.577.678.548 29.173.414.000 87.777.317.286
UTILE SU REALIZZO					
D) ACQUISTATI PER INVESTIMENTO T.I.P. - C.C.T. - B.T.P. - C.T.O. - Obbl. E.N.E.L.	161.616.669.971 121.204.573.378 183.217.000 1.237.500.000 284.241.960.349	52.153.963.731 12.151.783.544 64.305.747.275	15.615.846.800 7.688.145.785 183.217.000 1.237.500.000 24.724.709.585 -463.089.629 24.261.619.956	2.072.805.097 1.072.826.592 3.145.631.689	200.227.591.999 126.741.037.729 326.968.629.728
PERDITA SU REALIZZO					
E) ACQUISTATI PER RIMBORSO CREDITI DI IMPOSTA C.C.T.		115.795.000.000	16.300.000.000		99.495.000.000
Totale (A+B+C+D+E)	871.676.123.287	214.696.647.275	77.937.883.585 -1.025.538.393 76.912.345.192	9.275.338.931	1.017.710.225.908
Totale utile o perdita su realizzo					
TOTALE RICAVI					

Tavola . 15

TITOLI ITALIANI IN LIRE PER ACQUISTO IN FORZA DI LEGGE

Consistenza al 31.12.94	708.000.000
Consistenza al 31.12.95	354.000.000
	<u>-354.000.000</u>

DESCRIZIONE	CAPITALE NOMINALE	VALORE CONTABILE
IMMOBILIZZATI		
IN DIMINUZIONE		
C.C.T. 1% LDA	354.000.000	354.000.000

TITOLI ITALIANI IN LIRE ACQUISITI PER RIMBORSO CREDITI D'IMPOSTA

Consistenza al 31.12.94	— — —
Consistenza al 31.12.95	99.495.000.000
	<u>99.495.000.000</u>

DESCRIZIONE	CAPITALE NOMINALE	VALORE CONTABILE
IMMOBILIZZATI		
A) IN AUMENTO C.C.T. 9,50% 1.1.99	115.795.000.000	115.795.000.000
B) IN DIMINUZIONE (per trasferimento ai titoli del T.I.P.) C.C.T. 9,50% 1.1.99	16.300.000.000	16.300.000.000
TOTALE (A-B)	99.495.000.000	99.495.000.000

Tavola 1. 17

TITOLI ITALIANI IN LIRE PER INVESTIMENTO FONDI PATRIMONIALI

Consistenza al 31.12.94	499.812.136.681
Consistenza al 31.12.95	503.115.278.894
	<u>3.303.142.213</u>

DESCRIZIONE	CAPITALE NOMINALE	VALORE CONTABILE
IMMOBILIZZATI		
A) IN AUMENTO		
B.T.P. t. 11% scad. 1.6.2003	30.000.000.000	28.573.800.000
Capitalizzazione scarto di negoziazione		5.299.342.213
TOTALE A)	30.000.000.000	33.873.142.213
B) IN DIMINUZIONE		
B.T.P. t. 11% scad. 1.6.98	30.000.000.000	-30.570.000.000
TOTALE (A-B)		3.303.142.213

Tavola 18

TITOLI ITALIANI IN LIRE PER INVESTIMENTO ACCANTONAMENTO INDENNITA' DI FINE RAPPORTO

Consistenza al 31.12.94	86.914.026.257
Consistenza al 31.12.95	87.777.317.286
	<u>863.291.029</u>

DESCRIZIONE	CAPITALE NOMINALE	VALORE CONTABILE
IMMOBILIZZATI		
A) IN AUMENTO		
C.C.T. tasso indicizzato scad. 1.10.2002	4.100.000.000	4.022.100.000
Obbl. Italfondiaro 5% scad. 1.04.2020	2.000.000.000	2.000.000.000
		6.022.100.000
Capitalizzazione scarto di negoziazione		830.365.029
TOTALE A)	6.100.000.000	6.852.465.029
B) IN DIMINUZIONE		
Obbl. Italfondiaro 6,75% scad. 1.04.2001	146.000.000	146.000.000
Obbl. Italfondiaro 8,00% scad. 1.10.2001	59.000.000	59.000.000
Obbl. Italfondiaro 6,75% scad. 1.10.2002	17.000.000	17.000.000
Obbl. Italfondiaro 8,50% scad. 1.10.2002	28.000.000	28.000.000
Obbl. Italfondiaro 8,50% scad. 1.04.2003	26.000.000	26.000.000
Obbl. Italfondiaro 8,50% scad. 1.10.2003	25.000.000	25.000.000
Obbl. Italfondiaro 8,50% scad. 1.04.2004	43.000.000	43.000.000
Obbl. Italfondiaro 8,00% scad. 1.04.2005	21.800.000	21.800.000
Obbl. Italfondiaro 8,00% scad. 1.07.2005	14.824.000	14.824.000
Obbl. Italfondiaro 8,00% scad. 1.10.2005	6.540.000	6.540.000
Obbl. Italfondiaro 7,25% scad. 1.01.2011	39.900.000	39.900.000
Obbl. Italfondiaro 7,25% scad. 1.07.2011	53.200.000	53.200.000
Obbl. Italfondiaro 7,25% scad. 1.04.2012	11.904.000	11.904.000
Obbl. Italfondiaro 6,75% scad. 1.04.2012	51.600.000	51.600.000
Obbl. Italfondiaro 6,75% scad. 1.10.2012	1.935.000	1.935.000
Obbl. Italfondiaro 5,00% scad. 1.10.2012	58.800.000	58.800.000
Obbl. Italfondiaro 5,00% scad. 1.04.2013	84.000.000	84.000.000
Obbl. Italfondiaro 5,00% scad. 1.10.2013	35.560.000	35.560.000
Obbl. Italfondiaro 5,75% scad. 1.04.2014	7.875.000	7.875.000
Obbl. Italfondiaro 5,00% scad. 1.04.2014	16.616.000	16.616.000
Obbl. Italfondiaro 5,00% scad. 1.10.2014	65.660.000	65.660.000
Obbl. Italfondiaro 5,00% scad. 1.04.2015	20.320.000	20.320.000
Obbl. Italfondiaro 5,00% scad. 1.10.2015	50.800.000	50.800.000
Obbl. Italfondiaro 5,00% scad. 1.10.2016	33.880.000	33.880.000
Obbl. Italfondiaro 5,00% scad. 1.04.2017	11.600.000	11.600.000
Obbl. Italfondiaro 5,00% scad. 1.10.2017	34.500.000	34.500.000
Obbl. Italfondiaro 5,00% scad. 1.04.2018	44.000.000	44.000.000
Obbl. Italfondiaro 5,00% scad. 1.10.2018	17.600.000	17.600.000
Obbl. Italfondiaro 5,00% scad. 1.04.2019	41.925.000	41.925.000
C.C.T. t.ind. scad. 1.04.1995	5.285.000.000	4.920.335.000
TOTALE B)	6.353.839.000	5.989.174.000
TOTALE (A-B)	-253.839.000	863.291.029

Tavola . 19

TITOLI ITALIANI IN LIRE PER INVESTIMENTO
"ACCANTONAMENTO PER IL TRATTAMENTO INTEGRATIVO DI PENSIONE"

Consistenza al 31.12.94

284.241.960.349

Consistenza al 31.12.95

326.968.629.728

42.726.669.379

DESCRIZIONE		CAPITALE NOMINALE	VALORE CONTABILE
IMMOBILIZZATI			
A) IN AUMENTO			
B.T.P. 10,50%	scad. 15.07.2000	2.800.000.000	2.724.400.000
B.T.P. 12,00%	scad. 01.05.2002	1.300.000.000	1.299.599.106
B.T.P. 9,00%	scad. 01.10.2003	7.215.000.000	6.104.459.529
B.T.P. 10,50%	scad. 01.04.2005	2.100.000.000	2.023.324.909
		13.415.000.000	12.151.783.544
C.C.T. 9,50%	scad. 01.01.1999	16.300.000.000	16.300.000.000
C.C.T. indiciz.	scad. 01.02.1999	1.130.000.000	1.133.318.744
C.C.T. indiciz.	scad. 01.10.2001	4.690.000.000	4.573.995.282
C.C.T. indiciz.	scad. 01.12.2001	2.700.000.000	2.628.688.473
C.C.T. indiciz.	scad. 01.02.2002	3.550.000.000	3.384.925.000
C.C.T. indiciz.	scad. 01.04.2002	8.480.000.000	8.252.411.232
C.C.T. indiciz.	scad. 01.06.2002	15.400.000.000	14.973.200.000
C.C.T. indiciz.	scad. 01.10.2002	925.000.000	907.425.000
		53.175.000.000	52.153.963.731
Capitalizzazione scarto di negoziazione			3.145.631.689
Totale A)		66.590.000.000	67.451.378.964
B) IN DIMINUZIONE			
B.T.P. 12,00%	scad. 01.10.1995	500.000.000	480.000.000
B.T.P. 9,00%	scad. 01.10.1998	7.215.000.000	7.208.145.785
		7.715.000.000	7.688.145.785
C.C.T. indiciz.	scad. 01.01.1995	3.000.000.000	2.902.500.000
C.C.T. indiciz.	scad. 01.04.1995	830.000.000	768.580.000
C.C.T. indiciz.	scad. 01.05.1995	8.285.000.000	7.716.072.500
C.C.T. 12,50%	scad. 01.06.1995	8.000.000	7.469.600
C.C.T. indiciz.	scad. 01.07.1995	2.420.000.000	2.282.786.000
C.C.T. indiciz.	scad. 01.09.1995	274.000.000	255.998.200
C.C.T. indiciz.	scad. 01.10.1995	215.000.000	200.874.500
C.C.T. indiciz.	scad. 01.12.1995	1.580.000.000	1.481.566.000
		16.612.000.000	15.615.846.800
C.T.O. 12,50%	scad. 01.06.1995	190.000.000	183.217.000
OBBL. ENEL indiciz.	scad. 01.03.1995	1.250.000.000	1.237.500.000
Totale B)		25.767.000.000	24.724.709.585
TOTALE (A-B)		40.823.000.000	42.726.669.379