

SENATO DELLA REPUBBLICA

XIV LEGISLATURA

Doc. XV
n. 126

RELAZIONE DELLA CORTE DEI CONTI AL PARLAMENTO

sulla gestione finanziaria degli Enti sottoposti a controllo
in applicazione della legge 21 marzo 1958, n. 259

CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA FORENSE

(Esercizi 2000 e 2001)

Comunicata alla Presidenza il 12 dicembre 2002

ATTI PARLAMENTARI

XIV LEGISLATURA

Doc. **XV**

n. **126**

RELAZIONE DELLA CORTE DEI CONTI

AL PARLAMENTO

*sulla gestione finanziaria degli Enti sottoposti a controllo
in applicazione della legge 21 marzo 1958, n. 259*

CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA FORENSE

(Esercizi 2000 e 2001)

INDICE

| | |
|--|--------|
| Determinazione della Corte dei conti n. 72/2002 del 29 novembre 2002 | Pag. 5 |
| Relazione sul risultato del controllo eseguito sulla gestione finanziaria della Cassa nazionale di previdenza ed assi- stenza forense per gli esercizi 2000 e 2001 | » 9 |

DOCUMENTI ALLEGATI*Esercizio 2000*

| | |
|--|------|
| Relazione del Consiglio di amministrazione | » 59 |
| Relazione del Collegio dei Sindaci | » 67 |
| Bilancio consuntivo | » 77 |

Esercizio 2001

| | |
|--|-------|
| Relazione del Consiglio di amministrazione | » 285 |
| Bilancio consuntivo | » 299 |
| Relazione del Collegio dei Sindaci | » 599 |

DETERMINAZIONE DELLA CORTE DEI CONTI

Determinazione n. 72/2002.

LA CORTE DEI CONTI IN SEZIONE DEL CONTROLLO SUGLI ENTI

nell'adunanza del 29 novembre 2002;

visto il testo unico delle leggi sulla Corte dei conti 12 luglio 1934, n. 1214;

vista la legge 21 marzo 1958, n. 259;

visto il decreto del Presidente della Repubblica in data 20 giugno 1961, con il quale la Cassa nazionale di previdenza e di assistenza forense è stata sottoposta al controllo della Corte dei conti;

visti i conti consuntivi della Cassa suddetta, relativi agli esercizi finanziari 2000 e 2001, nonché le annesse relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio dei revisori, trasmessi alla Corte in adempimento dell'articolo 4 della citata legge n. 259 del 1958;

esaminati gli atti;

udito il relatore Consigliere dott. Raffaele Squitieri e, sulla sua proposta, discussa e deliberata la relazione con la quale la Corte, in base agli atti ed agli elementi acquisiti, riferisce alle Presidenze delle due Camere del Parlamento il risultato del controllo eseguito sulla gestione finanziaria della Cassa per gli esercizi 2000 e 2001;

ritenuto che, assolto così ogni prescritto incumbente, possa, a norma dell'articolo 7 della citata legge n. 259 del 1958, darsi corso alla comunicazione alle dette Presidenze, oltre che dei conti consuntivi — corredati delle relazioni degli organi amministrativi e di revisione

— della relazione come innanzi deliberata, che alla presente si unisce perché ne faccia parte integrante;

PER QUESTI MOTIVI

comunica, a norma dell'articolo 7 della legge 21 marzo 1958 n. 259, alle Presidenze delle due Camere del Parlamento, insieme con i conti consuntivi per gli esercizi 2000 e 2001 corredati delle relazioni degli organi amministrativi e di revisione della Cassa nazionale di previdenza e di assistenza forense, l'unita relazione con la quale la Corte riferisce il risultato del controllo eseguito sulla gestione finanziaria dell'Ente stesso;

ordina che copia della determinazione, con annessa relazione, sia inviata al Ministero del tesoro, del bilancio e della programmazione economica, al Ministero del lavoro e della previdenza sociale ed al Ministero di grazia e giustizia.

ESTENSORE

Raffaele Squitieri

PRESIDENTE

Luigi Schiavello

Depositata in Segreteria l'11 dicembre 2002.

IL DIRIGENTE SUPERIORE

(Dr. Cataldo Potenzi)

RELAZIONE DELLA CORTE DEI CONTI

RELAZIONE SUL RISULTATO DEL CONTROLLO ESEGUITO SULLA
GESTIONE FINANZIARIA DELLA CASSA NAZIONALE DI PREVI-
DENZA ED ASSISTENZA FORENSE PER GLI ESERCIZI 2000-2001

S O M M A R I O

| | |
|---|----------------|
| I. Premessa | <i>Pag.</i> 13 |
| II. Ordinamento — Organi | » 14 |
| III. Personale | » 16 |
| IV. Attività istituzionale | » 18 |
| 1. Contributi | » 18 |
| 2. Prestazioni previdenziali | » 18 |
| 3. Indennità di maternità | » 20 |
| 4. Prestazioni assistenziali | » 21 |
| 5. Iscrizioni; trattamenti pensionistici erogati; entrate e spese relative alle attività istituzionali | » 22 |
| V. Bilancio tecnico - Riserva legale | » 26 |
| VI. Risultanze finanziarie, economiche e patrimoniali ... | » 28 |
| 1. Impostazione dei bilanci | » 28 |
| 2. Le risultanze del conto economico | » 28 |
| 3. Le risultanze patrimoniali | » 44 |
| VII. Considerazioni di sintesi e conclusive | » 52 |
| 1. Sintesi delle principali e generali risultanze gestionali del periodo | » 52 |
| 2. Considerazioni conclusive | » 53 |

I. PREMESSA

Con la presente relazione, la Corte dei Conti riferisce al Parlamento sulla gestione finanziaria della Cassa nazionale di Previdenza ed Assistenza Forense - trasformatasi, dal 1995, in fondazione di diritto privato, in applicazione delle disposizioni del Decreto Legislativo n° 509 del 30 giugno 1994 - per gli esercizi 2000 e 2001, nonché sui principali fatti gestori verificatisi fino alla data corrente.

Avendo il citato Decreto Legislativo n° 509/94 assoggettato al controllo della Corte unicamente la gestione delle assicurazioni obbligatorie effettuate dalle Casse privatizzate, nella presente relazione, come per il passato, vengono effettuati solo cenni dei profili non direttamente connessi con la gestione, rinviando, per il resto, ed, in particolare, per ciò che attiene all'ordinamento, agli organi ed alla struttura della Cassa, agli elementi riportati nei precedenti referti.

II. ORDINAMENTO ED ORGANI

La Cassa nazionale di previdenza ed assistenza forense, istituita dalla Legge 9 gennaio 1952 n°6 (più volte modificata nel tempo, e, da ultimo, dalla Legge n° 141 del 1992), ha lo scopo di assicurare forme di previdenza agli avvocati, utilizzando i contributi che la stessa è stata autorizzata a richiedere ai detti professionisti.

La Cassa, oltre ad interventi assistenziali, eroga alla categoria pensioni di vecchiaia, anzianità, inabilità ed invalidità, reversibilità od indirette ai superstiti.

La Cassa ha deliberato, nel 1994, la propria trasformazione in fondazione ed ha adottato il nuovo Statuto, il Regolamento generale ed il Regolamento di contabilità (più volte, nel tempo, modificati) e, nel 1996, il Regolamento per l'assistenza.

Un nuovo Regolamento per l'assistenza è stato approvato dal Comitato dei Delegati il 28 ottobre 2000. Il regolamento, che, tra l'altro, prevede un ulteriore fondo da destinare all'assistenza pari all' 1% delle entrate contributive, è stato ulteriormente modificato nel 2002 (con delibera del 1° marzo) con riguardo ai trattamenti assistenziali a favore degli avvocati ultra ottantenni.

Nel 2002 (con delibera del Comitato dei Delegati dell' 11 gennaio), è stato modificato anche il Regolamento sui contributi degli iscritti.

Tali modifiche, che entreranno in vigore dal 1° gennaio 2003, sono rivolte a razionalizzare il sistema di riscossione dei contributi prevedendo, tra l'altro, date fisse per l'autoliquidazione.

Nel primo semestre del 2002, la Cassa ha elaborato una bozza di nuovo Statuto¹.

Organi statutari della Cassa (sulla composizione e sulle competenze dei quali si è ampiamente riferito nei precedenti referti) sono: il Comitato

¹ Su alcune previsioni di tale bozza, (sulle quali la Corte si riserva di riferire nel prossimo referto, una volta che il testo del nuovo Statuto sarà stato definito ed approvato dall'A.V.) ha formulato osservazioni critiche il Collegio sindacale (con i verbali n° 10 e 11 del 18 aprile e 3 maggio 2002).

dei delegati degli iscritti; il Presidente; il Consiglio di Amministrazione²; la Giunta Esecutiva; il Collegio dei Sindaci³.

Quanto alla misura degli emolumenti riconosciuti ai componenti dei vari organi, si richiamano gli elementi forniti nel precedente referto, nel quale è stato, tra l'altro, anticipato che, con deliberazione del Comitato dei Delegati del 28 ottobre 2000, la misura del gettone di presenza è stata rideterminata (dalle precedenti £. 500.000) in £. 800.000 e che, con deliberazione dello stesso Comitato n° 129 del 13 settembre 2000, sono state rideterminate anche le indennità di carica nelle misure seguenti: Presidente 140 milioni a.l.; V.Presidente: 110 milioni a.l.; Amministratore 80 milioni a.l.; Presidente Collegio Sindacale 50 milioni a.l.; Sindaco 40 milioni a.l. Incrementi che hanno reso necessaria l'approvazione di una seconda nota di variazione al bilancio preventivo 2000 (per un aumento di spesa di 538 milioni di lire), anche perché il Consiglio di Amministrazione (con provvedimento del 22 settembre 2000) ha deliberato che le nuove misure dei compensi avessero decorrenza dal 1° gennaio del 2000, avendo ritenuto, tra l'altro, che "...il compenso degli amministratori ... non ha carattere frazionabile, ma unitario e matura in relazione ad ogni esercizio sociale...".

Pur essendo rimessa alle autonome determinazioni della Cassa ogni valutazione sulla congruità della misura dei compensi in argomento, non può non osservarsi che, anche in tale settore, le decisioni devono risultare comunque conformi al principio di economicità, da valutarsi anche con riguardo agli emolumenti corrisposti dagli omologhi istituti operanti nel comparto previdenziale.

² Con deliberazione del Comitato dei delegati n° 56 del 20 aprile 2001, sono stati eletti cinque membri del C.A., in sostituzione di altrettanti componenti scaduti per fine mandato. Il neo eletto C.A. con deliberazione n° 354 del 20 aprile 2002 ha eletto i due vice Presidenti.

³ Il Collegio è stato ricostituito, per il quadriennio 1999-2003, con D.M. del 6 dicembre 1999.

III. PERSONALE

Si evidenziano, nei prospetti che seguono, il numero dei dipendenti in servizio, il costo globale e medio del personale nel biennio considerato.

Situazione del personale in servizio

| Anno | 2000 | 2001 |
|-------------------------|------------|------------|
| Grado/Livello | n. | n. |
| Direttore generale | 1 | 1 |
| Vice Direttori generali | 0 | 0 |
| Direttore centro studi | 1 | 1 |
| Dirigenti | 8 | 8 |
| Area A1 | 12 | 13 |
| Area A2 | 8 | 7 |
| Area A3 | 15 | 22 |
| Area B1 | 31 | 35 |
| Area B2 | 29 | 30 |
| Area B3 * | 60 | 59 |
| Area C1 | 30 | 30 |
| Area C2 | 15 | 12 |
| Area C3 | 14 | 5 |
| Area D1 | 1 | 1 |
| Area D2 | 3 | 11 |
| Area D3 * | 15 | 11 |
| R | 6 | 9 |
| Totale | 249 | 255 |

* compresi due dipendenti con contratto a tempo determinato per il 2001

Costo globale del personale

(in lire)

| | 2000 | 2001 |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Retribuzioni * | 13.639.056.977 | 14.471.567.391 |
| Oneri sociali | 3.493.884.459 | 3.783.936.553 |
| Altri oneri: | | |
| - Benefici vari | 178.000.000 | 175.000.000 |
| - Assicurazioni per il personale | 8.792.711 | 5.682.408 |
| - Servizio sostitutivo mensa | 528.341.763 | 542.939.113 |
| - Missioni | 251.650.931 | 371.783.792 |
| - Corsi di formazione | 174.232.883 | 203.914.207 |
| - Varie | 4.000.000 | 10.245.600 |
| - Previdenza complementare | 185.173.000 | 193.337.960 |
| Totale A | 18.463.132.724 | 19.758.407.024 |
| Trattamento di fine rapporto ** | 991.619.612 | 1.019.654.378 |
| Totale B | 19.454.752.336 | 20.778.061.402 |

* importo comprensivo di: stipendi, straordinari, indennità varie, incentivi, premio di anzianità, ferie non godute.

** il TFR comprende anche la quota portieri.

*Costo unitario medio**(in lire)*

| | 2000 | 2001 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Costo globale del personale | 18.463.132.724 | 19.758.407.024 |
| Unità di personale | 249 | 255 |
| Costo unitario medio * | 74,14 | 77,48 |

* *in milioni di lire*

Si segnala al riguardo che il CCNL di comparto, scaduto il 31 dicembre 1999, è stato rinnovato il 23 luglio del 2001; per la parte normativa il contratto scadrà il 31 dicembre 2003, per la parte economica è scaduto il 31 dicembre 2001 (ed è stato rinnovato il 28 maggio 2002, con un aumento del 5% delle retribuzioni tabellari lorde).

Come si può evincere dal prospetto, il costo globale è aumentato, nel 2001, del 6,10% (quello della sola voce stipendi dell' 8,52%), per effetto di nuove assunzioni e dei rinnovi contrattuali.

E' proseguita la lievitazione del costo unitario medio che, dal 1998, esercizio in cui era risultato inferiore a 70 milioni di lire (68,85 milioni), è risultato costantemente e progressivamente superiore a tale importo.

Si uniscono, come per il passato, i dati sugli oneri per i portieri ed i pulitori degli stabili di proprietà della Cassa, le retribuzioni dei quali, pagate dalla Cassa, vengono recuperate⁴, con addebito agli inquilini.

*Portieri e pulitori**(in lire)*

| | 2000 | 2001 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Retribuzioni | 812.602.556 | 846.309.841 |
| Oneri sociali | 267.296.575 | 266.946.046 |
| Totale A | 1.079.899.131 | 1.113.255.887 |
| Trattamento di fine rapporto | 68.457.411 | 69.403.119 |
| Totale B | 1.148.356.542 | 1.182.659.006 |

⁴ Nella misura del 90%, ai sensi della legge n° 329/1978, per i contratti stipulati anteriormente al 1° febbraio 1999.

IV. ATTIVITA' ISTITUZIONALE

1. CONTRIBUTIONI PRESTAZIONI

Come ampiamente ed in dettaglio riferito nelle precedenti relazioni, sono iscritti alla Cassa gli avvocati che esercitano la professione con carattere di continuità, nonché, a domanda, i praticanti procuratori ("iscritti attivi"). I titolari di pensione di vecchiaia, di invalidità cancellati dagli albi, di anzianità, di inabilità diretta e reversibile sono iscritti in appositi albi.

Restano iscritti alla Cassa i pensionati che conservano l'iscrizione in un albo professionale ("pensionati attivi").

La Cassa si finanzia mediante i redditi patrimoniali ed il gettito dei contributi cui sono tenuti gli iscritti.

I contributi sono:

- *contributo soggettivo obbligatorio*, pari al 10% del reddito netto professionale prodotto ai fini IRPEF sino ad un determinato tetto⁵ ed al 3% del reddito eccedente tale limite, fermo restando un minimo fissato per legge e rivalutato annualmente sulla base dell'indice ISTAT⁶. Il contributo soggettivo obbligatorio è dovuto anche dai pensionati contribuenti⁷.
- *contributo integrativo*, dovuto da tutti gli iscritti (compresi i pensionati contribuenti) nella misura del 2% del volume di affari dichiarato ai fini dell'IVA⁸.
- *contributo di maternità*, dovuto dagli iscritti (compresi i pensionati attivi) in misura fissa (£ 200.000 per il 2000; £ 215.000 per il 2001).

2. LE PRESTAZIONI PREVIDENZIALI

Quanto alle prestazioni previdenziali ed ai presupposti ed alle modalità di erogazione delle stesse da parte della Cassa, si fa rinvio a ciò

⁵ Tale tetto è stato di £ 139.000.000 nel 2000 e di £ 141.200.000 nel 2001.

⁶ Il contributo soggettivo minimo è stato di £ 2.100.000 nel 2000 e di £ 2.130.000 nel 2001.

⁷ Il contributo si riduce al 3% del reddito professionale a decorrere dal sesto anno consecutivo al pensionamento; l'obbligo del contributo minimo è escluso per i pensionati contribuenti di vecchiaia dell'anno successivo a quello di maturazione del diritto a pensione.

⁸ Il contributo integrativo minimo è fissato nel 2% di un volume di affari pari a quindici volte il contributo minimo soggettivo dovuto per l'anno di riferimento.

che si è in dettaglio detto nei precedenti referti; si rammenta al riguardo esclusivamente che tali prestazioni sono le seguenti:

- *pensione di vecchiaia*, concessa al compimento del 65° anno di età, con almeno 30 anni di effettiva iscrizione e contribuzione alla Cassa;
- *pensione di anzianità*, concessa al raggiungimento di 40 anni di iscrizione e contribuzione, od al compimento del 58° anno di età, con almeno 35 anni di effettiva iscrizione e contribuzione⁹;
- *pensione di inabilità*, concessa all'iscritto divenuto inabile, con esclusione permanente ed assoluta della capacità di esercizio della professione. L'interessato deve aver maturato almeno 10 anni (5 per inabilità conseguente ad infortunio) consecutivi di iscrizione alla Cassa ed essere stato iscritto alla Cassa anteriormente al compimento del 40° anno di età;
- *pensione di invalidità*, concessa in caso di permanente riduzione a meno di 1/3 della capacità di esercizio della professione. Anche per la pensione di invalidità, il beneficiario deve avere maturato almeno 10 anni (5 in caso di infortunio) di iscrizione e questa deve essere avvenuta anteriormente al compimento del 40° anno di età;
- *pensione indiretta*, concessa ai superstiti dell'iscritto deceduto in attività;
- *pensione di reversibilità*, concessa ai superstiti dell'iscritto già pensionato¹⁰

Coloro che cessino dall'iscrizione senza aver maturato i requisiti minimi per la pensione possono richiedere il rimborso dei contributi obbligatori nel limite del 10% del tetto massimo.

La pensione di vecchiaia è commisurata alla media dei più elevati dieci redditi professionali dichiarati ai fini IRPEF nei quindici anni solari anteriori alla maturazione del diritto a pensione.

⁹ Il trattamento pensionistico di vecchiaia e di anzianità è pari all'1,75% per ogni anno di iscrizione della media dei più elevati dieci redditi professionali dichiarati dall'iscritto ai fini IRPEF (risultanti dalle dichiarazioni relative ai quindici anni solari anteriori alla maturazione del diritto a pensione rivalutati alla data di godimento della pensione sulla base del 75% della variazione dell'indice ISTAT dei prezzi al consumo delle famiglie di operai ed impiegati).

La misura della pensione non può comunque essere inferiore ad otto volte il contributo soggettivo minimo a carico dell'iscritto nell'anno solare anteriore a quello di decorrenza della pensione.

La pensione di inabilità si quantifica (salvo alcuni correttivi) con le stesse modalità cennate per la pensione di vecchiaia; quella invalidità è pari al 70% della pensione di inabilità. Anche la pensione indiretta si determina con le modalità previste per quella di vecchiaia (salvo alcuni abbattimenti); la pensione di reversibilità è pari a quella goduta dal pensionato deceduto con alcuni abbattimenti.

Le pensioni vengono rivalutate a decorrere dal secondo anno successivo a quello di decorrenza della pensione sulla base del 10% dell'incremento dell'indice dei prezzi al consumo per operai ed impiegati.

Si evidenzia di seguito l'importo medio delle varie pensioni erogate nel biennio 2000-2001¹¹.

*Importo medio delle pensioni
(al netto degli assegni familiari)*

(in lire)

| | ANNO 2000 | | | | ANNO 2001 | | | |
|---------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | Vecchiaia | | Invalidità | Superstiti | Vecchiaia | | Invalidità | Superstiti |
| | Anzianità | Vecchiaia | | | Anzianità | Vecchiaia | | |
| Maschi | 49.353.063 | 56.140.155 | 23.107.264 | 16.743.675 | 61.459.373 | 56.351.539 | 22.592.922 | 12.427.192 |
| Femmine | 32.861.173 | 54.371.083 | 17.359.273 | 22.791.920 | 57.697.357 | 45.640.548 | 16.116.113 | 22.437.989 |

3. INDENNITA' DI MATERNITA'

Come è noto, il beneficio è stato istituito (dalla Legge n°379 dell'11 dicembre 1990) allo scopo di incentivare l'astensione dal lavoro delle libere professioniste, non potendosi imporre a queste ultime ed alle lavoratrici autonome il divieto di svolgere attività lavorativa nel periodo protetto, sancito dalla Legge n°1204 per le lavoratrici dipendenti.

¹⁰ La misura della pensione di reversibilità è pari al 60% della pensione in atto al momento del decesso (con alcune maggiorazioni).

¹¹ L'aumento della misura media delle pensioni di anzianità nel 2001 è conseguito al ricalcolo delle pensioni sugli arretrati in base alla sentenza delle Sezioni unite della Cassazione n°297/99 relativamente all'art.2 della legge n°576/80.

Mostra il prospetto che segue come nell'ultimo triennio, il numero delle indennità liquidate¹² e l'onere sopportato nel settore dalla Cassa sono costantemente cresciuti.

Indennità di maternità

| Anno | N° provvedimenti | % incremento | <i>(in lire)</i> | |
|------|------------------|--------------|------------------|---------------|
| | | | Importo | Importo medio |
| 1999 | 1.787 | 32,3 % | 17.454.536.200 | 9.767.508 |
| 2000 | 1.813 | 1,5 % | 19.344.449.918 | 10.669.856 |
| 2001 | 2.095 | 15,6 % | 22.655.671.127 | 10.814.162 |

4. PRESTAZIONI ASSISTENZIALI

Si è già riferito in passato che tipo, criteri e modalità di erogazione degli interventi di natura assistenziale demandati alla Cassa sono in dettaglio disciplinati dalla legge n°141/1992¹³.

Si evidenziano di seguito le prestazioni assistenziali erogate nel biennio di riferimento.

Erogazioni assistenziali deliberate

| | <i>(in milioni di lire)</i> | | | |
|------------------------|-----------------------------|---------|--------|---------|
| | 2000 | | 2001 | |
| | Numero | Importo | Numero | Importo |
| Malattia ed infortunio | 139 | 1.979,6 | 153 | 2.013,9 |

Erogazioni assistenziali tramite i Consigli dell'Ordine

| | <i>(in milioni di lire)</i> | |
|---|-----------------------------|---------|
| | 2000 | 2001 |
| | Importo | Importo |
| Fondi stanziati per delibere degli Ordini | 9.659 | 9.818 |

Contributi funerari

| | <i>(in milioni di lire)</i> | | | |
|---------------------|-----------------------------|---------|--------|---------|
| | 2000 | | 2001 | |
| | Numero | Importo | Numero | Importo |
| Contributi funerari | 587 | 5.368 | 549 | 4.986 |

¹² Sulla base delle indicazioni del regolamento di attuazione della legge n°379/1990, adottato dalla Cassa il 20 aprile 1991.

¹³ Si rammenta al riguardo che l'assistenza ordinaria - per la quale non può essere superato annualmente l' 1% delle entrate correnti previste nel bilancio preventivo (articolo 16 legge 142/92) - è demandata ai Consigli dell'Ordine; quella straordinaria viene deliberata dal Comitato dei Delegati. Si è già cennato che la materia è stata in dettaglio disciplinata dalla Cassa con apposito Regolamento per l'erogazione dell'assistenza deliberato dal Comitato dei Delegati il 28 ottobre 2000 e successivamente modificato con delibera del 1° marzo 2002.

5. ISCRIZIONI, TRATTAMENTI PENSIONISTICI EROGATI, ENTRATE E SPESE RELATIVE ALLE ATTIVITA' ISTITUZIONALI

Si evidenziano di seguito l'andamento delle iscrizioni e del rapporto iscritti - pensionati attivi nell'ultimo decennio.

Numero iscritti e pensionati attivi

| Anno | Iscritti attivi | | Pensionati attivi | | Totale | |
|------|-----------------|------------|-------------------|------------|--------|------------|
| | Numero | Incremento | Numero | Incremento | Numero | Incremento |
| 1992 | 41.712 | (+ 1.718) | 5.201 | (+ 119) | 46.913 | (+ 1.837) |
| 1993 | 43.244 | (+ 1.532) | 5.810 | (+ 609) | 49.054 | (+ 2.141) |
| 1994 | 46.497 | (+ 3.253) | 6.148 | (+ 338) | 52.645 | (+ 3.591) |
| 1995 | 51.897 | (+ 5.400) | 6.392 | (+ 244) | 58.289 | (+ 5.644) |
| 1996 | 57.555 | (+ 5.658) | 6.901 | (+ 509) | 64.456 | (+ 6.167) |
| 1997 | 63.792 | (+ 6.237) | 7.490 | (+ 589) | 71.282 | (+ 6.826) |
| 1998 | 69.732 | (+ 5.940) | 7.886 | (+ 396) | 77.618 | (+ 6.336) |
| 1999 | 74.490 | (+ 4.758) | 8.147 | (+ 261) | 82.637 | (+ 5.019) |
| 2000 | 79.908 | (+ 5.418) | 8.750 | (+ 603) | 88.658 | (+ 6.021) |
| 2001 | 84.987 | (+ 5.079) | 9.083 | (+ 333) | 94.070 | (+ 5.412) |

Rapporto iscritti - pensionati attivi

| Anno | Iscritti attivi | Pensionati attivi | Rapporto |
|------|-----------------|-------------------|----------|
| 1992 | 41.712 | 5.201 | 8,020 |
| 1993 | 43.244 | 5.810 | 7,433 |
| 1994 | 46.497 | 6.148 | 7,563 |
| 1995 | 51.897 | 6.392 | 8,119 |
| 1996 | 57.555 | 6.901 | 8,340 |
| 1997 | 63.792 | 7.490 | 8,517 |
| 1998 | 69.732 | 7.886 | 8,843 |
| 1999 | 74.490 | 8.147 | 9,143 |
| 2000 | 79.908 | 8.750 | 9,132 |
| 2001 | 84.987 | 9.083 | 9,357 |

Emerge da tali dati come il numero degli iscritti sia andato costantemente aumentando nel biennio, sino a più che raddoppiarsi al termine del 2001.

Anche il rapporto iscritti - pensionati attivi è risultato in miglioramento nel periodo, mostrando che, nell'ultimo triennio, per ogni pensionato attivo risultavano iscritti alla Cassa oltre 9 professionisti.

I dati, che si espongono di seguito, sulle pensioni erogate rendono evidente come, anche nell'ultimo triennio, sia proseguito l'aumento del

numero complessivo dei vari trattamenti, pur se la percentuale di incremento sia andata riducendosi nel 2000 e nel 2001 e nonostante la diminuzione, in tale biennio, delle pensioni di invalidità, di inabilità ed indirette.

Pensioni erogate

| Tipo pensioni | 1999 | | | 2000 | | | 2001 | | |
|------------------------|---------------|------------|-------------|---------------|------------|-------------|---------------|------------|-------------|
| | Numero | Differenza | % | Numero | Differenza | % | Numero | Differenza | % |
| Anzianità - vecchiaia | 10.266 | 513 | 5,25 | 10.609 | 343 | 3,34 | 10.940 | 331 | 3,12 |
| Invalidità - inabilità | 542 | 3 | 0,55 | 533 | - 9 | - 1,66 | 509 | - 24 | - 4,50 |
| Reversibilità | 5.032 | 137 | 2,79 | 5.175 | 143 | 2,84 | 5.307 | 132 | 2,55 |
| Indirette | 3.274 | - 10 | - 0,30 | 3.278 | 4 | 0,12 | 3.254 | - 24 | - 0,73 |
| Totale | 19.114 | 643 | 3,48 | 19.595 | 481 | 2,52 | 20.010 | 415 | 2,12 |

Anche positivo è risultato, come di seguito evidenziato, l'andamento, nell'ultimo triennio, del rapporto tra numero degli iscritti - numero delle pensioni di anzianità o vecchiaia e totale dei trattamenti corrisposti annualmente.

Rapporto numero iscritti - numero delle pensioni

| | 1999 | 2000 | 2001 |
|---|--------|--------|--------|
| Iscritti | 74.490 | 79.908 | 84.987 |
| Pensioni anzianità e vecchiaia | 10.266 | 10.609 | 10.940 |
| Rapporto iscritti / anzianità e vecchiaia | 7,25 | 7,53 | 7,77 |
| Totale trattamenti pensionistici | 19.114 | 19.595 | 20.010 |
| Rapporto iscritti / totale trattamenti | 3,89 | 4,08 | 4,25 |

Il rapporto, che mostra quanti sono gli iscritti per ogni pensione di anzianità / vecchiaia corrisposta, a fronte del totale dei trattamenti erogati dalla Cassa, è costantemente migliorato nel triennio considerato (come era risultato pure per quello precedente) ed evidenzia che la popolazione attiva ha continuato a crescere in misura superiore all'aumento delle pensioni ed al totale delle prestazioni.

Sono risultati positivi anche gli elementi che si espongono nella tabella che segue sull'andamento, nell'ultimo triennio, delle entrate contributive e degli oneri per l'erogazione dei vari trattamenti e dei relativi saldi ed indici di copertura. In effetti, sia il saldo contributi - prestazioni che l'indice di copertura sono andati aumentando nel biennio 2000-2001

(mostrando che, nel 2001, di 141 lire introitate per contributi, ne occorrevano 100 per coprire le prestazioni pensionistiche, con un lieve miglioramento rispetto all'indice, di 1,39, risultato per il 2000).

Saldo entrate contributive - prestazioni

(in milioni di lire)

| | 1999 | 2000 | 2001 |
|--------------------------------|---------|---------|---------|
| Entrate contributive | 727.192 | 813.551 | 899.157 |
| Prestazioni pensionistiche | 539.547 | 583.644 | 637.292 |
| Saldo contributi / prestazioni | 187.645 | 229.907 | 261.865 |
| Indice di copertura | 1,34 | 1,39 | 1,41 |

Non può tuttavia ignorarsi che il favorevole andamento delle iscrizioni ed il connesso aumento delle entrate contributive non potranno proseguire nel lungo periodo e che, prevedibilmente, agli stessi comunque corrisponderà la lievitazione del numero e della consistenza dei trattamenti.

Constatazione, questa, in più di un'occasione¹⁴ formulata anche dal Collegio Sindacale, che ha avuto modo di rappresentare l'esigenza del conseguimento di una più equilibrata correlazione tra contributi e prestazioni previdenziali, tenuto conto del mancato miglioramento del rapporto tra tali aggregati, disallineato rispetto all'andamento di quello iscritti - pensionati attivi che (come visto più sopra) rivela un trend in costante lievitazione.

Deve, pertanto, invitarsi la Cassa a costantemente monitorare la gestione previdenziale per poter, tramite pure le valutazioni che consentiranno le risultanze di bilanci tecnici frequentemente aggiornati, tempestivamente adottare tutti gli interventi, di carattere anche ordinamentale, atti a garantire nel tempo l'equilibrio gestionale.

Sotto tale ultimo profilo, va detto che, con deliberazione del Comitato dei Delegati del 1° gennaio 2001¹⁵ è stato adottato un nuovo regolamento per la determinazione del periodo di riferimento da prendere a base per il calcolo delle pensioni (che prevede che, a far tempo dal 1° gennaio 2002, nel calcolare la pensione da erogare, si debba far riferimento ai venti più

¹⁴ Come nel verbale 15/2001 e nella relazione al consuntivo 2001.

¹⁵ Approvata dall'A.V. il 27 novembre 2001.

elevati redditi dichiarati negli ultimi 25 anni¹⁶) allo scopo proprio di migliorare l'equilibrio della gestione previdenziale.

Peraltro, valutazioni attuariali effettuate nel giugno 2001 (con proiezioni sino al 2029, anno di riferimento dell'ultimo bilancio tecnico), hanno mostrato che il disposto ampliamento del periodo per la determinazione della base di calcolo della pensione, essendo stato temperato dal criterio del "pro rata" (per coloro che al 31 dicembre 2001 hanno compiuto almeno 45 anni di età e maturato almeno 10 anni di iscrizione il detto ampliamento si applica solo per il calcolo della quota di pensione corrispondente all'anzianità maturata dal 1° gennaio 2002) non riuscirà ad assicurare una significativa riduzione degli oneri pensionistici.

¹⁶ Anziché ai migliori dieci anni dichiarati negli ultimi quindici anni, come previsto dalla legge n° 576/1980.

V. BILANCIO TECNICO - RISERVA LEGALE

Nel far rinvio a quanto ampiamente riferito nell'ultimo referto sulla specifica disciplina introdotta dal D.Lvo n° 509/94 sull'obbligo per gli Enti previdenziali privatizzati di dotarsi, con periodicità almeno triennale, di bilanci tecnici, al fine di verificare l'equilibrio della gestione economico - finanziaria e garantire la continuità dell'azione previdenziale, si rammenta che, come già nella detta sede segnalato, l'ultimo, in ordine di tempo, dei bilanci tecnici di cui la Cassa si è dotata è stato redatto il 3 ottobre 2000 ed è stato riferito al 31 dicembre 1999, con proiezioni estese per trenta anni.

Tale elaborato attuariale è pervenuto a conclusioni positive sulla situazione economica - finanziaria della Cassa, che è risultata in equilibrio per tutto il trentennio considerato.

Ciò, pur se nell'ultimo degli anni considerati, le proiezioni abbiano evidenziato l'avvio di un'inversione di tendenza e la presenza di un saldo corrente negativo, per effetto della riduzione della crescita del patrimonio negli ultimi anni, che condurrà alla contrazione dello stesso nel 2029.

Constatazione che ha indotto l'attuario a raccomandare il costante monitoraggio della gestione, del tasso di rendimento del patrimonio e della tavola di mortalità, tenuto anche conto che (come rilevato nel precedente ed in questo referto) l'incremento del numero degli iscritti potrebbe risultare in futuro meno rilevante.

Analogamente è a dirsi per la favorevole situazione scaturita dai tassi di rendimento del patrimonio che potrebbe ridimensionarsi in seguito alla riduzione dei redditi patrimoniali.

Ciò in specie ove si tengano a mente le pesanti turbative che hanno interessato il mercato mobiliare negli anni più recenti.

Al riguardo si è già segnalato nel precedente referto che il Collegio Sindacale della Cassa (nell'ottobre 2000) ha manifestato perplessità¹⁷ sia sulle elaborazioni, che sulle conclusioni del bilancio tecnico, che avrebbe rappresentato un equilibrio economico - finanziario "eccessivamente

¹⁷ Perplessità sostanzialmente ribadite nel verbale n° 10/2001 del 17 maggio 2001.

ottimistico", in quanto "... una proiezione sull'ulteriore decennio porrebbe seri interrogativi sullo stato di salute economico - finanziario della Cassa ...".

Preoccupazioni che non possono ignorarsi, né sottovalutarsi e che dovranno, pertanto, indurre la Cassa - così come richiesto anche dall'Autorità di Vigilanza in sede di approvazione dei consuntivi 2000 e 2001 - ad un attento, costante monitoraggio della gestione atto a consentire l'adozione, con tempestività ed efficacia, degli interventi che si dovessero rilevare necessari.

I cennati negativi segnali evidenziati dallo stesso attuario andranno tenuti nella debita considerazione, anche nell'ottica di un'eventuale anticipazione della verifica attuarile richiesta dal Ministero dell'Economia e delle Finanze¹⁸, sollecitata anche espressamente dal Collegio Sindacale, nella propria relazione al consuntivo 2001, nella quale l'organo di controllo ha anche ribadito le proprie perplessità (sopracennate) sui criteri e sulle conclusioni del bilancio tecnico elaborato nel 2000.

Anche in ordine alla riserva legale ci si è intrattenuti nel precedente referto sulle previsioni del D.Lvo n° 509/1994, come modificate dalla legge 449/1997, nonché sulla circostanza che la Cassa, non calcola la riserva con riferimento alle pensioni in essere nel 1994 (come ha prescritto la citata legge n° 449/1997), ma la computa sulla base di cinque annualità delle pensioni erogate in ciascun anno, che ha determinato annualmente un più elevato incremento dell'importo della riserva legale e, la riduzione del rapporto tra patrimonio netto e riserva, accrescendo, peraltro il ruolo di garanzia della riserva stessa.

Ciò è evidenziato dai dati seguenti, che mostrano altresì come, nel triennio 1999-2001, il patrimonio netto sia stato costantemente superiore di oltre una volta e mezza alla riserva.

(in lire)

| Anno | Patrimonio netto (A) | Riserva obbligatoria (B) | A/B | %(A-B) / A |
|------|----------------------|--------------------------|------|------------|
| 1999 | 4.273.597.833.952 | 2.698.000.000.000 | 1,58 | 0,36 |
| 2000 | 4.725.904.598.483 | 2.920.000.000.000 | 1,61 | 0,38 |
| 2001 | 5.018.171.737.783 | 3.190.000.000.000 | 1,57 | 0,36 |

¹⁸ Nella lettera n° 89894 del 5 agosto 2001, con cui ha formulato alcune osservazioni sul consuntivo 2001.

VI. RISULTANZE FINANZIARIE, ECONOMICHE E PATRIMONIALI

1. IMPOSTAZIONE DEI BILANCI

La Cassa, si è già segnalato nei precedenti referti, ha un sistema contabile impostato su criteri privatistici; i bilanci sono costituiti dal conto economico, dallo stato patrimoniale e dalla nota integrativa e sono corredati dalla relazione del Collegio Sindacale.

In applicazione del disposto dell'articolo 2, 3° comma del D.Lvo n° 509/94, i consuntivi 2000 e 2001¹⁹ sono stati sottoposti a certificazione da parte di una società di revisione.

Sugli elaborati contabili si è pronunciata l'Autorità di Vigilanza che, come già più sopra segnalato, ha rappresentato l'esigenza di un costante monitoraggio della gestione previdenziale.

2. LE RISULTANZE DEL CONTO ECONOMICO

Nei seguenti prospetti, sintetici ed analitici, sono esposte le risultanze dei conti economici del biennio considerato.

Emerge dal prospetto sintetico come, nel 2001 a fronte del 2000, i costi siano aumentati di circa il 5,16%, mentre i ricavi siano diminuiti di circa l' 8,6%.

Al netto delle poste di carattere previdenziale (relative, rispettivamente, alle prestazioni assistenziali e pensionistiche ed alle contribuzioni) i costi risultano diminuiti nel 2001 di 8,775 miliardi²⁰, ed i ricavi di circa il 40% rispetto al 2000²¹.

¹⁹ Approvati dal Comitato dei Delegati, rispettivamente, il 22 giugno 2001 ed il 21 giugno 2002.

²⁰ Miliardi 239,667 (2001) meno miliardi 248,442 (2000).

²¹ Miliardi 506,294 (2000) meno miliardi 291,034 (2001).

*Conto economico
(prospetto sintetico)*

(in lire)

| COSTI | 2000 | 2001 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Prestazioni previdenziali e assistenziali | 632.626.155.591 | 686.920.632.803 |
| Organi amministrativi e di controllo | 4.876.094.567 | 7.046.631.040 |
| Compensi professionali e lavoro autonomo | 1.727.918.335 | 1.829.068.701 |
| Personale | 20.534.651.467 | 21.891.317.289 |
| Materiali sussidiari e di consumo | 412.326.008 | 625.334.096 |
| Utenze varie | 1.345.193.744 | 1.665.201.021 |
| Servizi vari | 2.559.034.929 | 4.320.867.668 |
| Affitti passivi | 218.490.000 | 345.418.668 |
| Spese pubblicazione periodico | 385.765.920 | 502.724.105 |
| Oneri tributari | 48.262.821.298 | 40.110.174.911 |
| Oneri finanziari | 30.166.241.712 | 65.840.937.821 |
| Altri costi | 4.811.626.553 | 6.117.626.492 |
| Ammortamenti svalutazioni | 72.417.100.183 | 28.310.701.007 |
| Oneri straordinari | 2.032.691.208 | 2.503.781.469 |
| Rettifiche di valori | 53.798.531.105 | 46.035.478.384 |
| Rettifiche di ricavi | 4.894.014.229 | 12.521.837.456 |
| TOTALE COSTI | 881.068.656.849 | 926.587.732.931 |
| AVANZO D'ESERCIZIO | 452.306.764.501 | 292.267.139.330 |
| TOTALE A PAREGGIO | 1.333.375.421.350 | 1.218.854.872.261 |

| RICAVI | 2000 | 2001 |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Contributi | 827.081.080.513 | 927.820.646.120 |
| Canoni di locazione | 30.961.653.078 | 30.539.577.291 |
| Altri ricavi | 238.163.821 | 179.331.833 |
| Interessi e proventi finanziari | 233.780.601.786 | 216.825.515.998 |
| Rettifiche di valori | 3.995.581.071 | 7.839.899.743 |
| Rettifiche di costi | 3.573.403.081 | 3.833.251.279 |
| Proventi straordinari | 233.744.938.000 | 31.816.649.997 |
| TOTALE RICAVI | 1.333.375.421.350 | 1.218.854.872.261 |

L'aumento dei costi nel 2001 è da riferirsi, prevalentemente, a quello degli oneri per le prestazioni previdenziali ed assistenziali (incrementatisi di 54,294 miliardi), compensato dalla considerevole flessione (-44,107 miliardi) della posta degli ammortamenti e delle svalutazioni²².

Quanto ai ricavi è da rilevarsi che gli stessi sono diminuiti nel 2001 di 114,521 miliardi (pari all' 8,6%), per effetto, in via sostanzialmente assoluta, della riduzione dei rendimenti delle gestioni mobiliari e nonostante

²² Dovuta agli abbattimenti dei vari accantonamenti che hanno trovato collocazione negli specifici "fondi di accantonamento" delle passività dello stato patrimoniale.

l'incremento, in tale esercizio, delle entrate contributive (+100,739 miliardi) dovuto alla segnalata lievitazione del numero degli iscritti ed alla sanatoria contributiva ex legge n° 662/1996.

I prospetti analitici meglio evidenziano le componenti che hanno determinato i suddetti andamenti.

Conto Economico COSTI
(prospetto analitico)

(in lire)

| | 2000 | 2001 |
|---|------------------------|------------------------|
| PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI | 632.626.155.591 | 686.920.632.803 |
| Pensioni agli iscritti | 583.644.096.902 | 637.292.299.546 |
| Liquidazioni in capitale | 181.921.889 | 76.325.485 |
| Indennità di maternità | 19.344.449.918 | 22.655.671.127 |
| Altre prestazioni previdenziali ed assistenziali | 16.150.312.903 | 16.882.448.970 |
| Contributi da rimborsare | 13.305.373.979 | 10.013.887.675 |
| ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO | 4.876.094.567 | 7.046.631.040 |
| Indennità di carica agli Amministratori | 768.671.975 | 1.028.159.967 |
| Indennità di carica ai Sindaci | 188.933.332 | 227.919.996 |
| Rimborso spese/gettoni di presenza Sindaci | 315.094.666 | 441.340.660 |
| Rimborso spese/gettoni presenza Amm.ri e Delegati | 3.603.394.594 | 5.349.210.417 |
| COMPENSI PROFESSIONALI E LAVORO AUTONOMO | 1.727.918.335 | 1.829.068.701 |
| Consulenze legali e notarili | 838.191.817 | 828.387.740 |
| Consulenze tecniche ed amministrative | 662.017.618 | 784.102.911 |
| Altre consulenze | 227.708.900 | 216.578.050 |
| PERSONALE | 20.534.651.467 | 21.891.317.289 |
| Retribuzioni dipendenti | 13.639.056.977 | 14.471.567.391 |
| Retribuzioni portieri | 812.602.558 | 846.309.841 |
| Oneri sociali dipendenti | 3.493.884.459 | 3.783.936.553 |
| Oneri sociali portieri | 267.296.575 | 266.946.046 |
| Trattamento di fine rapporto | 991.619.612 | 1.019.654.378 |
| Benefici di natura varia | 178.000.000 | 175.000.000 |
| Assicurazioni per il personale | 8.792.711 | 5.682.408 |
| Altri benefici | 717.514.763 | 746.522.673 |
| Missioni | 251.650.931 | 371.783.792 |
| Corsi di formazione | 174.232.883 | 203.914.207 |
| MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO | 412.326.008 | 625.334.096 |
| Acquisti materiale vario | 394.062.888 | 553.652.545 |
| Acquisti divise | 18.263.120 | 71.681.551 |
| UTENZE VARIE | 1.345.193.744 | 1.665.201.021 |
| Energia elettrica | 92.053.614 | 205.436.394 |
| Spese telefoniche | 306.521.714 | 422.228.612 |
| Spese postali | 940.236.633 | 1.020.459.753 |
| Altre utenze | 6.381.783 | 17.076.262 |

segue Conto Economico COSTI
(prospetto analitico)

(in lire)

| | 2000 | 2001 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| SERVIZI VARI | 2.559.034.929 | 4.320.867.668 |
| Assicurazioni locali ufficio ed autovetture | 94.351.121 | 123.527.186 |
| Assicurazioni immobili | 289.603.446 | 250.731.759 |
| Sevizi informatici | 224.896.754 | 355.623.402 |
| Servizi pubblicitari | 86.206.438 | 64.620.973 |
| Prestazioni di terzi | 38.965.422 | 567.619.737 |
| Spese di rappresentanza | 215.738.913 | 263.626.678 |
| Spese bancarie | 1.563.994.021 | 1.615.472.883 |
| Trasporti e spedizioni | 41.686.298 | 141.927.585 |
| Altre prestazioni di servizi | 3.592.516 | 937.717.465 |
| AFFITTI PASSIVI | 218.490.000 | 345.418.668 |
| Affitti locali uso ufficio | 205.530.000 | 332.458.668 |
| Affitto per gestione immobili strumentali | 12.960.000 | 12.960.000 |
| SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO | 385.765.920 | 502.724.105 |
| Spese di tipografia | 259.209.600 | 296.836.800 |
| Spedizione periodico | 126.556.320 | 205.887.305 |
| ONERI TRIBUTARI | 48.262.821.298 | 40.110.174.911 |
| IRPEG | 14.596.201.752 | 15.542.710.679 |
| I.C.I. | 3.695.691.000 | 3.770.608.000 |
| IVA sui compensi dei concessionari | 514.744 | 189.257.633 |
| Ritenute erariali sugli interessi di c/c e depositi | 1.246.729.013 | 1.137.372.561 |
| Ritenute erariali e imposte varie | 28.099.236.702 | 18.789.051.243 |
| IRAP | 624.448.087 | 681.174.795 |
| ONERI FINANZIARI | 30.166.241.712 | 65.840.937.821 |
| Interessi passivi | 444.605.593 | 510.954.352 |
| Altri | 2.863.390.462 | 586.049.703 |
| Oneri finanziari derivanti da operazioni mobiliari | 25.510.930.964 | 47.442.539.012 |
| Interessi passivi su scarti d'emissione | 1.189.166.067 | 1.077.091.971 |
| Interessi passivi su scarti negoz. imm.ni finanziarie | 158.148.626 | 157.716.511 |
| Oneri derivanti dal mercato premi | 0 | 16.066.586.272 |
| ALTRI COSTI | 4.811.626.553 | 6.117.626.492 |
| Pulizie uffici | 395.514.845 | 403.332.835 |
| Spese condominiali | 301.590.965 | 243.051.587 |
| Canoni di manutenzione | 590.434.141 | 610.619.369 |
| Libri, giornali e riviste | 81.782.595 | 86.937.429 |
| Adattamenti locali ufficio | 155.145.852 | 152.073.946 |
| Visite fiscali ai dipendenti | 17.252.770 | 27.111.418 |
| Spese di locomozione | 51.219.677 | 73.994.900 |
| Stampa e pubblicazioni | 329.193.245 | 585.024.027 |
| Congressi, convegni e conferenze | 647.403.641 | 690.946.759 |
| Varie | 68.582.800 | 84.969.951 |
| Gestioni immobili | 1.380.870.500 | 1.566.720.114 |
| Riparazione straordinaria immobili | 792.635.522 | 1.593.294.157 |

*segue Conto Economico COSTI
(prospetto analitico)*

| | <i>(in lire)</i> | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | 2000 | 2001 |
| AMMORTAMENTI SVALUTAZIONI ACCANTONAMENTI | 72.417.100.183 | 28.310.701.007 |
| Immobilizzazioni immateriali | 907.674.084 | 1.316.084.143 |
| Immobilizzazioni materiali | 14.577.619.539 | 13.926.921.958 |
| Svalutazione crediti | 4.892.461.836 | 1.844.137.067 |
| Accantonamento per spese liti in corso | 841.573.502 | 348.348.481 |
| Accantonamento per pensioni teor. maturate v.e. | 29.591.000.000 | 799.000.000 |
| Accantonamento per altre prestazioni assistenziali | 9.120.771.697 | 5.494.182.410 |
| Accantonamento oneri per spese future | 6.001.418.454 | 828.897.240 |
| Accantonamento per supplemento pensioni | 1.289.000.000 | 2.323.524.000 |
| Accantonamento per rischi e oneri | 5.195.581.071 | 1.429.605.708 |
| ONERI STRAORDINARI | 2.032.691.208 | 2.503.781.469 |
| Sopravvenienze passive | 1.923.129.785 | 2.491.279.580 |
| Insussistenze attive | 97.701.423 | 2.888.179 |
| Minusvalenze | 11.860.000 | 9.613.710 |
| RETTIFICHE VALORI | 53.798.531.105 | 46.035.478.384 |
| Rettifiche di valori | 53.798.531.105 | 46.035.478.384 |
| RETTIFICHE RICAVI | 4.894.014.229 | 12.521.837.456 |
| Restituzione varie | 33.778.296 | 77.741.251 |
| Interessi depositi cauzionali inquilini | 82.944.506 | 94.307.532 |
| Sgravi trattenuti | 4.777.291.427 | 12.349.788.673 |
| TOTALE GENERALE COSTI | 881.068.656.849 | 926.587.732.931 |
| TOTALE COSTI | 881.068.656.849 | 926.587.732.931 |
| AVANZO D'ESERCIZIO | 452.306.764.501 | 292.267.139.330 |
| TOTALE A PAREGGIO | 1.333.375.421.350 | 1.218.854.872.261 |

Quanto ai costi, mostra in particolare, la relativa tabella che l'incremento di cui si è detto è stato causato, per la gran parte, dall'aumento della posta delle prestazioni previdenziali ed assistenziali, e, nell'ambito di questa, dalla lievitazione dell'onere per le pensioni (aumentato di 53,6 miliardi).

Anche se di valori complessivi modesti a fronte della consistenza di quello dei costi previdenziali, rilevanti sono stati gli incrementi: dell'onere per i compensi agli organi della Cassa (+2 miliardi circa, conseguito, prevalentemente, al segnalato aumento della misura del gettone di presenza), di quello delle spese per il personale (+1,3 miliardi, pari al 6,60%, determinato sia dai rinnovi contrattuali che da nuove assunzioni); del costo dei servizi vari (+1,7 miliardi circa), nell'ambito dei quali risulta

incrementato di oltre 500 milioni l'onere per le prestazioni di terzi (relative al servizio di vigilanza della sede, al lavoro interinale per la sostituzione del personale in maternità ed alla collaborazione con professionisti per la gestione dei rapporti con la stampa in occasione di convegni); delle spese di rappresentanza (+22% circa).

Relativamente a tali ultime spese - sulle quali si è ripetutamente soffermato il Collegio Sindacale²³ - pur prendendosi atto di quanto precisato nella nota integrativa in ordine alla circostanza che l'incremento rilevato ha riguardato prevalentemente "... i rapporti con gli Ordini e le Associazioni, nonché la difesa politica della Cassa ...", non può non richiamarsi l'attenzione dell'Ente sulla consistenza delle spese in questione, che, tra l'altro, vanno a sommarsi con quelle sopra cennate relative ai convegni iscritte nella posta "prestazioni di terzi", con gli oneri (iscritti nella posta "altri costi") per l'organizzazione di congressi e conferenze (pari a 690 milioni) incrementatisi del 6% circa nel 2001 ed a quelli per spese di locomozione (aumentati del 44% circa) relative alla partecipazione alle manifestazioni organizzate nel 2001.

La diminuzione degli oneri tributari è da riferirsi, sostanzialmente, a quella delle ritenute erariali e di imposte varie, mentre, come meglio si vedrà in sede di esame dello stato patrimoniale, il consistente incremento degli oneri finanziari è relativo, come mostra il prospetto, a quello degli oneri derivanti da operazioni mobiliari.

L'aumento, nel 2001, degli "altri costi" (+1,3 miliardi) è stato determinato, prevalentemente, dalla lievitazione degli oneri relativi alla gestione ed alla riparazione straordinaria di immobili.

I costi di gestione del patrimonio afferiscono, prevalentemente, ai lavori di ordinaria manutenzione, ai compensi ai professionisti per la gestione degli stabili ed alle spese di pulizia, di sgombero di materiali ect. Tra tali oneri, i costi per la manutenzione sono aumentati del 29% nel 2001, per effetto dell'elevata età dei vari immobili.

²³ Nei verbali n° 7 - 8 e 9 /2001 del 4, 19 aprile e 4 maggio 2001.

Tra i costi degli immobili sono ricompresi gli oneri per l'assicurazione per incendi, danni, responsabilità civile, che sono diminuiti del 13% nel 2001.

La considerevole flessione (-44,1 miliardi) della posta degli ammortamenti e delle svalutazioni è derivata dagli abbattimenti operati nella quantificazione degli accantonamenti per "pensioni teoricamente maturate", per "altre prestazioni assistenziali", per "oneri per spese future" e per "rischi ed oneri", di cui si è più sopra già cennato.

Come mostra il prospetto l'aumento degli oneri straordinari è stato determinato, quasi esclusivamente, da quello delle sopravvenienze passive (per imposte e tasse di competenza del 2000, accertate nel 2001). Le rettifiche di valore (iscritte per 53,8 e 46,0 miliardi, rispettivamente, nel 2000 e nel 2001) concernono l'accantonamento al fondo oscillazione titoli per l'adeguamento dello stesso alle svalutazioni al 31 dicembre di ogni anno dei titoli non costituenti immobilizzazioni.

Le rettifiche di ricavi afferiscono, per la massima parte, agli sgravi trattenuti, nell'ambito dei quali, a seguito della riforma del sistema di riscossione, sono stati differenziati gli sgravi trattenuti emessi sui ruoli con l'obbligo dell'anticipazione (per 1,5 miliardi), da quelli emessi a discarico dei ruoli esclusi dall'obbligo del non riscosso per riscosso, da considerarsi in diminuzione del carico del ruolo dato in riscossione.

L'incremento dei costi, unitamente alle diminuzioni dei ricavi, ha determinato, nel 2001, la diminuzione, di circa 160 miliardi, dell'avanzo di esercizio.

Conto Economico RICAVI
(prospetto analitico)

(in lire)

| | 2000 | 2001 |
|--|------------------------|------------------------|
| CONTRIBUTI | 827.081.080.513 | 927.820.646.120 |
| Contributi art. 10 - autotassazione | 360.000.000.000 | 410.000.000.000 |
| Contributi art. 10 - ruoli | 172.421.176.677 | 175.157.495.116 |
| Contributi art. 11 - autotassazione | 165.000.000.000 | 190.000.000.000 |
| Contributi art. 11 - ruoli | 55.927.816.748 | 54.543.307.976 |
| Contributi di maternità L. 379/90 | 17.731.600.000 | 20.225.050.000 |
| Sanzioni - ruoli | 13.107.411.022 | 7.402.576.529 |
| Sanzioni dirette | 358.560.217 | 623.398.215 |
| Contributi da Enti Previdenziali | 5.318.811.799 | 5.331.441.526 |
| Iscrizioni anni precedenti | 12.138.036.963 | 12.012.615.601 |
| Ripristini contributivi | 79.596.584 | 130.136.029 |
| Altri contributi | 0 | 10.460.761.543 |
| Riscatto e ricongiunzione | 7.339.328.398 | 8.705.629.133 |
| Insolvenze contributive | 1.074.755.415 | 1.296.798.598 |
| Depositi cancelleria e valori bollati prescr. | 101.576.041 | 400.637.138 |
| Contributi per impos. normativa precedent. | 27.589.206 | 41.327.062 |
| Sgravi riversati | 30.027.026 | 6.277.151 |
| Riversamenti delle Concessioni | 1.355.905 | 316.399 |
| Rateazioni su ruoli | 2.892.862.843 | 2.819.593.777 |
| Sanatoria L.662 del 23/12/96 | 13.530.575.669 | 28.663.284.327 |
| CANONI DI LOCAZIONE | 30.961.653.078 | 30.539.577.291 |
| Canoni di locazione | 30.961.653.078 | 30.539.577.291 |
| ALTRI RICAVI | 238.163.821 | 179.331.833 |
| Recuperi vari | 235.078.458 | 177.601.532 |
| Arrotondamenti e abbuoni attivi | 3.085.363 | 1.730.301 |
| INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI | 233.780.601.786 | 216.825.515.998 |
| Interessi su obbligazioni (mutui) | 5.501.851.944 | 6.975.401.883 |
| Interessi su titoli dello Stato | 121.876.337.584 | 123.845.368.691 |
| Interessi su c/c 40000 | 2.184.902.775 | 4.074.308.847 |
| Interessi su impieghi a breve termine | 7.047.698.902 | 4.332.197.229 |
| Interessi su c/c 41000 | 16.346.920 | 10.899.632 |
| Interessi su c/c 43000 | 59.959 | 60.402 |
| Interessi su c/c 40020 | 1.577.195 | 4.792.331 |
| Interessi su c/gestioni SGR esterne | 281.043.923 | 216.402.253 |
| Interessi diversi | 2.077.232.880 | 2.043.162.596 |
| Interessi su prestiti ai dipendenti | 15.205.122 | 17.614.328 |
| Interessi su mutui ai dipendenti | 3.752.811 | 4.956.350 |
| Interessi deposito Tesoreria dello Stato | 2.321.986.900 | 0 |
| Dividendi azionari | 14.085.797.403 | 20.883.531.280 |
| Proventi finanziari diversi | 1.856.840.175 | 358.059.770 |
| Plusvalore su titoli | 22.894.836.006 | 7.720.075.733 |
| Proventi su gestioni mobiliari affidate a SGR | 27.459.941.255 | 19.317.883.319 |
| Interessi attivi in c/gestione SGR | 17.559.891.507 | 16.502.487.083 |
| Interessi attivi su scarti di emissione | 1.603.149.695 | 1.810.216.258 |
| Proventi su scarto di negoziazione | 4.478.964 | 3.236.366 |
| Proventi derivanti da gestione diretta mercato premi | 6.987.669.866 | 8.704.861.647 |
| RETTIFICHE DI VALORI | 3.995.581.071 | 7.839.899.743 |
| Rivalutazione titoli per ripresa di valore | 3.995.581.071 | 7.839.899.743 |

*Segue Conto Economico RICAVI
(prospetto analitico)*

(in lire)

| | | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <i>RETTIFICHE COSTI</i> | <i>3.573.403.081</i> | <i>3.833.251.279</i> |
| Pensioni rentroitate | 1.522.081.167 | 1.800.519.907 |
| Recuperi maggiorazione pensioni ex combattenti | 1.097.134.023 | 1.074.397.950 |
| Recuperi e rimborsi diversi | 28.808.728 | 71.220 |
| Recupero spese portierato | 925.379.163 | 958.262.202 |
| <i>PROVENTI STRAORDINARI</i> | <i>233.744.938.000</i> | <i>31.816.649.997</i> |
| Sopravvenienze attive su pensioni | 868.830.163 | 1.148.051.228 |
| Sopravvenienze attive per contributi arretrati | 24.499.688.487 | 26.454.394.677 |
| Sopravvenienze attive varie | 277.553.755 | 1.641.788.120 |
| Insussistenze passive | 854.182 | 2.570.396.606 |
| Plusvalenze su azioni e varie | 208.098.011.413 | 2.019.366 |
| TOTALE GENERALE RICAVI | 1.333.375.421.350 | 1.218.854.872.261 |
| DIFFERENZA COSTI/RICAVI | 452.306.764.501 | 292.267.139.330 |
| TOTALE RICAVI | 1.333.375.421.350 | 1.218.854.872.261 |
| DISAVANZO D'ESERCIZIO | 0 | 0 |
| TOTALE A PAREGGIO | 1.333.375.421.350 | 1.218.854.872.261 |

Come mostra il prospetto analitico, nell'ambito della, già segnalata, complessiva diminuzione, nel 2001, dei ricavi, le entrate contributive sono tuttavia aumentate (di oltre 100 miliardi) per effetto, prevalentemente, dell'incremento dei contributi per autotassazione (già riscontrato anche per i precedenti esercizi) determinato dall'aumento del numero degli iscritti e delle entrate conseguite alla sanatoria di cui alla legge n° 662/1996²⁴.

La posta dei canoni di locazione, che non ha presentato significative variazioni nel biennio, concerne i ricavi ottenuti dalla locazione degli immobili di proprietà della Cassa.

Il patrimonio immobiliare è costituito da oltre 30 complessi immobiliari adibiti ad uso abitativo²⁵, accessorio (cantine, garage ect.) e commerciale.

Risulta complessivamente diminuita, nel 2001 (di circa 17 miliardi), la posta degli interessi e proventi finanziari, per effetto, prevalentemente, della contrazione del valore delle plusvalenze su titoli (-15,2 miliardi circa) e

²⁴ Gli importi dei ricavi scaturiti dalla detta sanatoria previdenziale è stato, per ciascuno degli esercizi dal 1997 al 1999, il seguente: miliardi 16; 55,2; 22,3.

²⁵ Ad uso abitativo sono adibiti circa 1.400 appartamenti, situati, per la gran parte, a Roma, Modena e Catania, costruiti nel ventennio 1950-1970.

dei proventi delle gestioni mobiliari affidate a SGR (-19,3 miliardi circa) e nonostante l'incremento degli interessi sui Titoli di Stato (+2 miliardi circa) e dei dividendi azionari (+6,8 miliardi circa), determinato, quest'ultimo, dall'aumento degli investimenti azionari. Anche i ricavi derivanti dalle operazioni a premio risultano aumentati nel 2001 (di oltre 1,6 miliardi); il Collegio Sindacale, in considerazione dell'alto rischio che lo stesso comporta ha invitato la Cassa ad evitare ulteriori investimenti del genere. Invito cui la Corte si associa, ritenendo pienamente condivisibili le preoccupazioni del Collegio.

Relativamente alla gestione mobiliare può riferirsi quanto segue, sulla base dei dati sinora forniti e di quelli contenuti nelle relazioni ai consuntivi dei due esercizi considerati.

La gestione 2000 ha avuto risultati di grande rilievo, essendosi chiusa con un avanzo di 452 miliardi, che sarebbe stato ancora maggiore se la Cassa non avesse proceduto agli accantonamenti per circa 57 miliardi al fondo rischi e spese future e, per circa 54 miliardi, al fondo oscillazione titoli²⁶.

Risultati scaturiti, prevalentemente, dalla gestione del portafoglio azionario che ha consentito di realizzare plusvalenze e premi su titoli, nonostante il peggioramento del mercato finanziario nel secondo semestre del 2000.

La Cassa ha, in particolare, realizzato plusvalenze dalle OPA su INA e UNIM (per 208 miliardi di lire, ricompresi nella posta "proventi straordinari"), nonché dai titoli azionari (per 26 miliardi circa); premi per circa 9 miliardi e rendimenti sulle obbligazioni per circa 123 miliardi di lire, con un rendimento complessivo del patrimonio mobiliare gestito direttamente dalla Cassa dell' 11,7% (come ulteriormente si preciserà più avanti).

²⁶ Destinato (si è già detto) alla copertura della svalutazione del patrimonio mobiliare dell'attivo circolante per l'adeguamento dei valori iscritti in bilancio a quelli di mercato di fine esercizio.

Ciò per effetto di un aumento degli investimenti in azioni (all' 87% relativi ai settori assicurativo, bancario, energetico, farmaceutico e alimentare).

Nei prospetti che seguono vengono partitamente evidenziate le varie componenti del patrimonio della Cassa in seguito alla gestione attuata nel 2000, (ponendole a raffronto con la distribuzione di tale patrimonio nell'esercizio 1999), nonché l'articolazione delle entrate patrimoniali del 2000 (ammontate, complessivamente, a 442,9 miliardi).

Situazione complessiva del patrimonio
(esercizio 2000)

| | (in miliardi di lire) | | | |
|---------------------------------------|-----------------------|------|---------|------|
| | 2000 | % | 1999 | % |
| Azioni e gestioni patrimoniali | 915,6 | 19,0 | 430,6 | 9,4 |
| Titoli di Stato e gestioni bilanciate | 2.765,7 | 57,3 | 2.917,3 | 63,7 |
| Obbligazioni fondiarie | 320,0 | 6,7 | 342,1 | 7,5 |
| Liquidità | 131,3 | 2,7 | 106,6 | 2,3 |
| Depositi presso Tesoreria dello Stato | - | - | 106,0 | 2,3 |
| Totale patrimonio mobiliare | 4.132,6 | 85,7 | 3.902,7 | 85,2 |
| Patrimonio immobiliare | 687,6 | 14,3 | 676,8 | 14,8 |
| Totale patrimonio | 4.820,2 | 100 | 4.579,5 | 100 |

Entrate patrimoniali
(esercizio 2000)

| | (in milioni di lire) |
|---|----------------------|
| | 2000 |
| Plusvalenze realizzate su OPA INA ed UNIM | 208.098 |
| Interessi su titoli dello Stato | 123.484 |
| Plusvalenze, dividendi e premi | 40.343 |
| Rendimento contabile SGR | 18.993 |
| Interessi attivi su impiego di liquidità | 13.204 |
| Altri interessi attivi | 7.824 |
| <i>Totale proventi gestione mobiliare</i> | <i>411.946</i> |
| Canoni di locazione | 30.962 |
| TOTALE ENTRATE PATRIMONIALI | 442.908 |

Una compiuta valutazione dei risultati finanziari della gestione mobiliare del 2000²⁷ non può prescindere da una riflessione sull'andamento dei mercati finanziari in tale anno, caratterizzato dalle generali aspettative connesse con la "new economy". In effetti, , la possibilità, fornita da questa,

²⁷ I cui costi sono quelli indicati nella voce "oneri finanziari" del conto economico.

di guadagni considerevoli in breve tempo, il sostegno delle innovazioni tecnologiche e degli investimenti in borsa hanno consentito ai mercati di ottenere buoni risultati nel primo semestre del 2000.

Nel secondo semestre dell'anno l'indebolimento dei titoli tecnologici, in specie degli Stati Uniti, e degli interventi restrittivi della Federal Reserve hanno portato ad un'inversione di tendenza: il Nasdaq ha perso il 39%, il Dow Jones il 5,9%.

In Europa la situazione delle borse è risultata meno grave, ciò, pur se gli unici risultati positivi sono stati conseguiti dalle borse di Milano (+5,3%) e Zurigo (+7,5%). Forti perdite ha registrato invece l'area delle tecnologie, dei media e delle telecomunicazioni²⁸.

La Cassa ha, pertanto, nel 2000, seguito una linea di prudenza, incentrata su attenti investimenti in titoli azionari "difensivi", che ha consentito di conseguire i detti, ottimi risultati, nonostante le turbolenze del mercato.

Il 31 gennaio del 2000 è stata costituita dal C.A. della Cassa l'apposita "Commissione Trading"²⁹ la quale, attraverso la compravendita diretta di titoli azionari, ha realizzato circa 23 miliardi di lire.

Le liquidità temporanee sono state investite in operazioni di "pronti contro termine", con un guadagno defiscalizzato che ha raggiunto, a dicembre 2000, il 4,456%.

²⁸ Il Neuer Markt tedesco - indice tecnologico - è diminuito del 72% rispetto al primo semestre dell'anno; il Nouveau Marchè francese ed il Nuovo mercato italiano hanno perso sull'anno, rispettivamente, il 30% ed il 25%.

²⁹ Di cui fanno parte il Presidente, i due Vicepresidenti ed il Direttore Generale.

Il prospetto che segue evidenzia il rendimento nel 2000 dei portafogli a gestione diretta e esterna.

*Analisi delle redditività del Patrimonio Mobiliare
(ad esclusione Obbligazioni e liquidità)*

| Patrimonio | Valore mobiliare | Riprese valore | Svalutazione | Valore al 31.12.2000 |
|--------------------------|--------------------------|----------------------|-----------------------|--------------------------|
| Patrimonio Mobiliare | 3.674.285.076.986 | 3.995.581.071 | 53.798.531.107 | 3.624.482.126.950 |
| Gestione diretta | 3.138.983.511.613 | 3.995.581.071 | 32.849.306.555 | 3.110.129.786.129 |
| <i>Immobilizzazioni:</i> | <i>554.882.870.623</i> | | | <i>554.882.870.623</i> |
| Titoli di Stato | 255.943.168.700 | | | 255.943.168.700 |
| Azioni | 298.939.701.923 | | | 298.939.701.923 |
| <i>Circolante:</i> | <i>2.584.100.640.990</i> | <i>3.995.581.071</i> | <i>32.849.306.555</i> | <i>2.555.246.915.506</i> |
| BTP | 930.402.018.711 | 3.820.601.919 | 747.981.372 | 933.474.639.258 |
| CCT | 1.206.048.178.828 | 174.979.152 | 955.607.236 | 1.205.267.550.744 |
| <i>Azioni</i> | <i>427.650.443.454</i> | | <i>24.716.317.941</i> | <i>402.934.125.513</i> |
| <i>Fondi azionari</i> | <i>19.999.999.997</i> | | <i>6.429.400.006</i> | <i>13.570.599.991</i> |
| Gestione SGR | 535.301.565.373 | | 20.949.224.552 | 514.352.340.821 |
| Pioneer | 121.466.719.683 | | 2.983.085.080 | 118.483.634.603 |
| Generali-ass-manag. | 190.179.444.913 | | 10.061.966.796 | 180.117.478.117 |
| COMPAGE | 176.688.368.228 | | 3.254.224.898 | 173.434.143.330 |
| Morgan Stanley spa | 17.971.195.556 | | 2.075.254.764 | 15.895.940.792 |
| Arca spa | 10.031.933.931 | | 1.050.684.890 | 8.981.249.041 |
| Merrill Lynch Int. Bank | 18.963.903.062 | | 1.524.008.124 | 17.439.894.938 |

| Descrizione | Dividendi | Interessi attivi | Plusvalore | Minusvalore |
|------------------|----------------|------------------|-----------------|---------------|
| Gestione diretta | 12.493.414.235 | 121.876.337.584 | 230.976.989.959 | 1.377.794.603 |

| | | | | |
|-------------------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| SGR | 1.592.383.168 | 17.559.891.507 | 27.459.941.255 | 24.133.136.361 |
| Pioneer | 523.787.839 | 3.603.836.340 | 4.047.501.349 | 3.678.202.058 |
| Generali-ass-manag. | 411.004.970 | 7.323.203.439 | 16.601.755.688 | 15.733.782.474 |
| COMPAGE | 568.854.664 | 6.632.851.728 | 5.593.561.099 | 3.164.135.425 |
| Morgan Stanley spa | 71.387.875 | | 1.112.631.283 | 1.413.280.590 |
| Arca spa | | | | |
| Merrill Lynch Int. Bank | 17.347.820 | | 104.491.836 | 143.735.814 |
| TOTALE | 14.085.797.403 | 139.436.229.091 | 258.436.931.214 | 25.510.930.964 |

Gli indicatori di redditività relativi al 2000, che si espongono di seguito, mostrano l'eccellente redditività patrimoniale ottenuta in tale esercizio, che risulta ancora più evidente ove si consideri che nel 1999 gli indici di redditività si erano fermati sul 5,6% netto.

Al riguardo è da segnalare che il Collegio Sindacale, pur riconoscendo l'eccezionalità di tali rendimenti³⁰, ha tuttavia rammentato che tali ottimi

³⁰ Nella relazione al consuntivo 2000.

risultati sono da riferire per la maggior parte alle plusvalenze realizzate con le dette OPAS INA e UNIM, non facilmente ripetibili.

*Indicatori di redditività
(anno 2000)*

| | Lordi | Netti da minus |
|---|---|---|
| <u>Gestione diretta</u> Valore patrimonio 2000 | <u>365.346.741.778</u> = 11,7% 3.110.129.786.129 | <u>363.968.947.175</u> = 11,7% 3.110.129.786.129 |
| <u>SGR</u> Valore patrimonio 2000 | <u>46.612.215.930</u> = 9,1% 514.352.340.821 | <u>22.479.079.569</u> = 4,4% 514.352.340.821 |
| <u>TOTALE</u> Valore patrimonio 2000 | <u>411.958.957.708</u> = 11,4% 3.624.482.126.950 | <u>386.448.026.744</u> = 10,7% 3.624.482.126.950 |

Il peggioramento della situazione dei mercati finanziari, iniziato, come visto, sin dal secondo semestre del 2000 è proseguito e si è aggravato nel 2001, anno in cui il passaggio da una fase di rallentamento dell'economia ad una di graduale recessione ha determinato il venir meno delle prospettive di crescita economica ed il conseguente ribasso delle quotazioni di tutti i settori ed i listini mondiali.

Tale delicata situazione è stata ulteriormente aggravata dagli eventi dell' 11 settembre, che han determinato una pesante caduta dei consumi (nei settori aereo, del turismo, assicurativo, petrolifero, bancario ect.), e degli indici di borsa³¹; solo nell'ultimo trimestre del 2001 si sono avuti segnali di ripresa.

L'economia italiana, nel 2001, pur con un aumento dell' 1,8%, apprezzabile a fronte dell'andamento dell'economia degli altri Paesi europei, è stata tuttavia in rallentamento rispetto agli anni precedenti e non è riuscita a risollevarle le borse.

Tale situazione ha inciso ovviamente anche sulla gestione finanziaria della Cassa, che, pur avendo ottenuto discreti risultati sull'obbligazionario³², è peggiorata con riguardo all'azionario. La Cassa è comunque riuscita a

³¹ Nella settimana successiva agli attentati il Dow Jones ha fatto registrare un -14%, il Nasdaq il -17%.

³² Le obbligazioni hanno beneficiato della diminuzione dei tassi di interesse.

realizzare plus valori (che, pur se non rilevanti rispetto ai risultati ottenuti negli anni precedenti, hanno tuttavia contenuto le perdite), attraverso il costante monitoraggio degli andamenti della borsa e la diversificazione del portafoglio (75% del patrimonio mobiliare investito in obbligazioni e liquidità; investimenti azionari basati su titoli a larga capitalizzazione dei settori "difensivi" assicurativo, bancario, energetico, farmaceutico ect.) Ciò ha fatto sì che la gestione diretta ottenesse un risultato (+4,8%) inferiore a quello eccezionale, come visto, del 2000³³, ma buono, tenuto conto dell'andamento dei mercati e rispetto al -1,6% circa ottenuto dalle gestioni patrimoniali esterne.

Come già operato per l'anno 2000, si evidenziano di seguito la situazione complessiva del patrimonio della Cassa e la composizione delle entrate dell'esercizio 2001.

Situazione complessiva del patrimonio
(esercizio 2001)

| | <i>(in miliardi di lire)</i> | |
|---------------------------------------|------------------------------|-------------|
| | 2001 | % |
| Azioni e gestioni patrimoniali | 1.076,8 | 21,4 |
| Titoli di stato e gestioni bilanciate | 2.609,4 | 51,9 |
| Obbligazioni fondiarie | 287,9 | 5,7 |
| Liquidità | 354,4 | 7,1 |
| Depositi presso Tesoreria dello Stato | - | - |
| <i>Totale patrimonio mobiliare</i> | <i>4.328,5</i> | <i>86,1</i> |
| Patrimonio immobiliare | 700,0 | 13,9 |
| TOTALE PATRIMONIO | 5.028,5 | 100 |

Entrate patrimoniali
(esercizio 2001)

| | <i>(in milioni di lire)</i> |
|--|-----------------------------|
| | 2001 |
| Interessi su titoli di Stato | 125.658 |
| Plusvalenze, dividendi e premi | 17.521 |
| Rendimento contabile SGR | -8.954 |
| Interessi attivi su impiego di liquidità | 10.701 |
| Altri interessi attivi | 6.975 |
| Totale proventi gestione mobiliare | 151.901 |
| Canoni di locazione | 30.540 |
| TOTALE ENTRATE PATRIMONIALI | 182.441 |

³³ Determinato, si è detto, dalla plusvalenza straordinaria realizzata nel 2000 sulle OPA INA e UNIM.

La seguente tabella mostra il rendimento, nel 2001, dei portafogli a gestione diretta ed esterna.

*Analisi delle redditività del Patrimonio Mobiliare
(ad esclusione obbligazioni e liquidità)*

| Patrimonio | Valore mobiliare | Riprese valore | Svalutazione | Valore al 31.12.2001 |
|-----------------------------|--------------------------|------------------------|-----------------------|--------------------------|
| <i>Patrimonio Mobiliare</i> | <i>3.676.503.938.198</i> | <i>7.839.899.743</i> | <i>46.035.478.385</i> | <i>3.638.308.359.556</i> |
| <i>Gestione diretta</i> | <i>3.128.914.251.595</i> | <i>7.839.899.743</i> | <i>30.048.041.565</i> | <i>3.106.706.109.773</i> |
| <i>Immobilizzazioni:</i> | <i>822.599.140.285</i> | | | <i>822.599.140.285</i> |
| Titoli di Stato | 255.806.781.365 | | | 255.806.781.365 |
| Azioni | 552.428.366.681 | | | 552.428.366.681 |
| Fondi azionari | 14.363.992.239 | | | 14.363.992.239 |
| <i>Circolante:</i> | <i>2.306.315.111.310</i> | <i>7.839.899.743</i> | <i>30.048.041.565</i> | <i>2.284.106.969.488</i> |
| BTP | 852.814.168.630 | 7.664.920.591 | 126.958.726 | 860.352.130.495 |
| CCT | 1.150.538.493.217 | 174.979.152 | 1.005.703.072 | 1.149.707.769.297 |
| Azioni | 302.962.449.463 | | 28.915.379.767 | 274.047.069.696 |
| <i>Gestione SGR</i> | <i>547.589.686.603</i> | | <i>15.987.436.820</i> | <i>531.602.249.784</i> |
| Pioneer | 121.945.594.978 | | 1.612.316.945 | 120.333.278.033 |
| Generali-ass-manag. | 184.265.395.211 | | 2.694.195.009 | 181.571.200.202 |
| COMPAGE - DUEMME | 171.253.699.536 | | 3.348.631.228 | 167.905.068.308 |
| Morgan Stanley spa | 14.372.289.949 | | 611.414.545 | 13.760.875.404 |
| Arca spa | 9.115.465.362 | | 1.564.017.357 | 7.551.448.005 |
| MEDIOLANUM | 29.978.741.726 | | 3.432.659.614 | 26.546.082.112 |
| Merrill Lynch Int. Bank | 16.658.499.838 | | 2.724.202.121 | 13.934.297.717 |
| <i>Gestione diretta</i> | <i>18.283.387.188</i> | <i>123.845.368.691</i> | <i>7.720.075.733</i> | <i>774.063.510</i> |
| <i>SGR</i> | <i>2.600.144.092</i> | <i>16.502.487.083</i> | <i>19.317.883.319</i> | <i>46.668.475.502</i> |
| Pioneer | 584.984.696 | 4.259.535.955 | 4.484.452.537 | 4.185.011.629 |
| Generali-ass-manag. | 876.207.568 | 6.557.409.490 | 11.020.552.214 | 31.194.411.149 |
| COMPAGE - DUEMME | 858.176.218 | 5.680.023.820 | 3.093.978.543 | 8.954.880.573 |
| Morgan Stanley spa | 201.899.755 | 5.517.818 | 587.625.435 | 1.926.057.991 |
| Arca spa | | | | 5.950.256 |
| MEDIOLANUM | | | | 526.684 |
| Merrill Lynch Int. Bank | 78.875.855 | | 131.274.590 | 401.637.220 |
| TOTALE | 20.883.531.280 | 140.347.855.774 | 27.037.959.052 | 47.442.539.012 |

| Descrizione | Dividendi | Interessi attivi | Plusvalore | Minusvalore |
|------------------|----------------|------------------|---------------|-------------|
| Gestione diretta | 18.283.387.188 | 123.845.368.691 | 7.720.075.733 | 774.063.510 |

| | | | | |
|-------------------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| SGR | 2.600.144.092 | 16.502.487.083 | 19.317.883.319 | 46.668.475.502 |
| Pioneer | 584.949.696 | 4.259.535.955 | 4.484.452.537 | 4.185.011.629 |
| Generali-ass-manag. | 876.207.568 | 6.557.409.490 | 11.020.552.214 | 31.194.411.149 |
| COMPAGE | 858.176.218 | 5.680.023.820 | 3.093.978.543 | 8.954.880.573 |
| Morgan Stanley spa | 201.899.755 | 5.517.818 | 587.625.435 | 1.926.057.991 |
| Arca spa | | | | 5.950.256 |
| Mediolanum | | | | 526.684 |
| Merrill Lynch Int. Bank | 78.875.855 | | 131.274.590 | 401.637.220 |
| TOTALE | 20.883.531.280 | 140.347.855.774 | 27.037.959.052 | 47.442.539.012 |

Gli indicatori di redditività che seguono (specie se confrontati con gli omologhi indici più sopra forniti relativamente al 2000, pari all' 11,4% lordo e al 10,7% netto), confermano quanto si è venuti sinora considerando in ordine all'andamento, nel 2001, dei mercati finanziari.

*Indicatori di redditività
(anno 2001)*

| | Lordi | Netti da minus |
|---|--|--|
| <u>Gestione diretta</u> Valore patrimonio 2001 | <u>149.848.831.612</u> = 4,8% 3.106.706.109.773 | <u>149.074.768.102</u> = 4,8% 3.106.706.109.773 |
| <u>SGR</u> Valore patrimonio 2001 | <u>38.420.514.494</u> = 7,2% 531.601.249.784 | <u>- 8.247.961.008</u> = -1,6% 531.601.249.784 |
| <u>TOTALE</u> Valore patrimonio 2001 | <u>188.269.346.106</u> = 5,2% 3.638.308.359.556 | <u>140.826.807.094</u> = 3,9% 3.638.308.359.556 |

La volatilità dei mercati finanziari ha pesantemente e negativamente inciso sui risultati della gestione mobiliare il cui drastico peggioramento nel 2001 ha determinato la già rilevata macroscopica diminuzione in tale esercizio (-160 miliardi circa) dell'avanzo economico.

Proprio tale constatazione induce a segnalare alla particolare attenzione della Cassa l'esigenza, già evidenziata, della massima cautela nelle scelte gestionali relative all'impiego delle disponibilità che, pur se rimesse all'autonomia ed alla responsabilità della Cassa, vanno comunque effettuate assicurando l'attenta ripartizione del rischio nella individuazione degli investimenti.

3. LE RISULTANZE PATRIMONIALI

Nei seguenti prospetti, sintetici ed analitici, sono esposte le risultanze patrimoniali del biennio in riferimento

Come mostra il prospetto sintetico, nel 2001 le risultanze patrimoniali sono migliorate, grazie all'aumento delle attività (+260,9 miliardi) ed alla diminuzione delle passività (-31,4 miliardi).

In particolare, l'incremento delle attività è stato determinato, in via, sostanzialmente, assoluta, da quello delle immobilizzazioni finanziarie (+257 miliardi circa), mentre la riduzione delle passività è da riferirsi a quella dell'importo dei fondi per rischi ed oneri (-61,2 miliardi), compensata dall'aumento (+17,0 miliardi) della posta dei debiti e dei fondi di ammortamento (+14,3 miliardi).

*Stato Patrimoniale
(prospetto sintetico)*

(in lire)

| ATTIVITA' | 2000 | 2001 |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Immobilizzazioni immateriali | 4.084.498.190 | 6.453.972.091 |
| Immobilizzazioni materiali | 699.864.383.778 | 714.428.519.440 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 914.164.988.310 | 1.171.067.205.484 |
| Crediti | 643.221.642.564 | 673.424.975.154 |
| Attività finanziarie | 3.177.900.051.351 | 3.107.101.421.057 |
| Disponibilità liquide | 78.410.598.807 | 109.437.607.568 |
| Ratei e risconti attivi | 39.704.763.035 | 36.267.632.220 |
| TOTALE ATTIVITA' | 5.557.350.926.035 | 5.818.181.333.014 |
| CONTI D'ORDINE | 167.150.096.211 | 377.997.857.597 |
| PASSIVITA' | 2000 | 2001 |
| Fondi per rischi e oneri | 302.225.723.352 | 241.036.057.772 |
| Fondo trattamento fine rapporto | 5.324.655.309 | 5.548.657.020 |
| Debiti | 54.986.378.332 | 71.957.343.972 |
| Fondi ammortamento | 463.474.817.919 | 477.703.357.435 |
| Ratei e risconti passivi | 5.434.752.670 | 3.764.179.032 |
| TOTALE PASSIVITA' | 831.446.327.582 | 800.009.595.231 |
| PATRIMONIO NETTO | 4.725.904.598.453 | 5.018.171.737.783 |
| Riserva legale | 2.920.000.000.000 | 3.190.000.000.000 |
| Avanzi portati a nuovo | 1.353.597.833.952 | 1.535.904.598.453 |
| Avanzo d'esercizio | 452.306.764.501 | 292.267.139.330 |
| TOTALE A PAREGGIO | 5.557.350.926.035 | 5.818.181.333.014 |
| CONTI D'ORDINE | 167.150.096.211 | 377.997.857.597 |

Il miglioramento delle risultanze patrimoniali nel 2001 si è riflesso su quello del patrimonio netto, che è aumentato, nonostante il macroscopico, segnalato decremento dell'avanzo di esercizio del 2001³⁴.

³⁴ Il valore dell'avanzo di esercizio dal 1997 al 2001 è stato di miliardi: 379,0; 418,4; 332,4; 452,3; 292,3.

Stato Patrimoniale ATTIVITA'
(prospetto analitico)

(in lire)

| | 2000 | 2001 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <i>Immobilizzazioni immateriali</i> | <i>4.084.498.190</i> | <i>6.453.972.091</i> |
| Software di proprietà e altri diritti | 1.864.186.284 | 3.400.186.285 |
| Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 1.997.439.423 | 2.321.496.173 |
| Immobilizzazioni in corso ed acconti | 4.080.000 | 88.800.000 |
| Altre | 218.792.483 | 643.489.633 |
| <i>Immobilizzazioni materiali</i> | <i>699.864.383.778</i> | <i>714.428.519.440</i> |
| Fabbricati | 687.621.410.867 | 699.964.711.029 |
| Impianti e macchinari | 2.744.972.467 | 2.912.575.167 |
| Attrezzatura | 308.218.240 | 316.891.340 |
| Automezzi | 256.657.150 | 289.446.750 |
| Apparecchiature Hardware | 2.513.259.226 | 3.883.670.460 |
| Mobili e macchine ufficio | 6.245.407.938 | 6.825.678.516 |
| Altre | 174.457.890 | 235.546.178 |
| <i>Immobilizzazioni finanziarie</i> | <i>914.164.988.310</i> | <i>1.171.067.205.484</i> |
| Partecipazioni in imprese collegate | 80.000.000 | 80.000.000 |
| Partecipazioni in altre imprese | 0 | 2.923.986.498 |
| Crediti vs personale dipendente | 1.017.390.175 | 1.125.926.589 |
| Crediti vs iscritti | 32.641.178.173 | 51.204.012.696 |
| Crediti vs altri | 2.554.515.511 | 3.357.303.478 |
| Depositi presso Tesoreria dello Stato | 0 | 0 |
| Titoli emessi o garantiti dallo Stato | 255.943.168.700 | 255.806.781.364 |
| Altri titoli | 621.928.735.751 | 856.569.194.859 |
| <i>Crediti</i> | <i>643.221.642.564</i> | <i>673.424.975.154</i> |
| Crediti vs personale dipendente | 9.577.716 | 6.177.026 |
| Crediti vs iscritti e Concessionari | 616.114.116.736 | 643.899.728.694 |
| Crediti vs inquilinato | 3.924.905.858 | 2.890.701.384 |
| Crediti vs lo Stato | 3.092.399.816 | 1.602.900.239 |
| Crediti vs altri | 20.080.642.438 | 25.025.467.811 |
| <i>Attività finanziarie</i> | <i>3.177.900.051.351</i> | <i>3.107.101.421.057</i> |
| Altri titoli | 3.123.397.787.434 | 2.861.744.697.673 |
| Investimenti di liquidità | 52.997.689.466 | 244.993.843.296 |
| Altre | 1.504.574.451 | 362.880.088 |
| <i>Disponibilità liquide</i> | <i>78.410.598.807</i> | <i>109.437.607.568</i> |
| Depositi bancari | 74.027.179.490 | 98.162.928.598 |
| Denaro, assegni e valori in cassa | 408.149.445 | 223.983.245 |
| C/c postali | 3.975.269.872 | 11.050.695.725 |
| <i>Ratei e risconti attivi</i> | <i>39.704.763.035</i> | <i>36.267.632.220</i> |
| Ratei attivi | 39.234.840.415 | 35.695.324.161 |
| Risconti attivi | 469.922.620 | 572.308.059 |
| TOTALE ATTIVITA' | 5.557.350.926.035 | 5.818.181.333.014 |
| <i>CONTI D'ORDINE</i> | <i>167.150.096.211</i> | <i>377.997.857.597</i> |
| Immobilizzazioni c/ impegni | 0 | 14.564.165.000 |
| Altri impegni | 162.098.525.839 | 348.865.199.741 |
| Garanzie diverse | 4.531.776.429 | 4.648.698.913 |
| Cause tributarie per interpretazioni normative | 519.793.943 | 519.793.943 |
| Liquidazione domande di rimborso | 0 | 9.400.000.000 |

Emerge dal prospetto sintetico relativo alle attività che la più rilevante, quanto ad importo, delle poste delle immobilizzazioni materiali è stata, anche nel biennio in riferimento, quella dei fabbricati, il cui aumento, nel 2001 (+12,3 miliardi, pari all' 1,79%), è stato determinato prevalentemente dall'acquisto (per 9,4 miliardi) di due immobili in Roma.

L'incremento, sopra segnalato, delle immobilizzazioni finanziarie è da riferirsi, prevalentemente, alla lievitazione della posta "altri titoli" (+234,6 miliardi), seguita da quella dei crediti verso gli iscritti (+ 18,6 miliardi)³⁵.

L'aumento del valore degli "altri titoli" è stato determinato in via prevalente da quello del valore delle azioni (+253 miliardi circa), e della voce "altri", in quanto il valore del portafoglio obbligazionario nel 2001 è decresciuto del 10%³⁶.

L'ora segnalata lievitazione (pari all' 85%) del valore delle azioni è da connettersi alla deliberazione del C.A. della Cassa, con cui sono stati confermati i titoli già immobilizzati ed è stata variata l'iscrizione in bilancio da circolante ad immobilizzato di un ulteriore numero di azioni. Su tale deliberazione - con cui sono state, tra l'altro, immobilizzate azioni non omologabili con i fini istituzionali della Cassa - ha manifestato perplessità il Collegio Sindacale³⁷, il quale, pur ritenendo consentita tale operazione, ha ritenuto che le immobilizzazioni debbano essere indicate al momento dell'acquisto e non in epoca successiva. Ciò allo scopo di una più adeguata esposizione dei valori in bilancio e dell'iscrizione delle azioni al costo di acquisto e non a quello del costo medio ponderato e di una più adeguata esposizione dei valori in bilancio (se le azioni discorse fossero state lasciate nel circolante, la valutazione delle stesse, con riferimento alla media dei prezzi di dicembre sarebbe stata complessivamente di -74 miliardi di lire).

Si tratta di considerazioni che si ritengono condivisibili - tenuto anche conto dell'esigenza della massima completezza e trasparenza dei dati di

³⁵ Tale ultimo aumento è stato determinato da quello dei crediti verso concessionari, conseguito dal passaggio dall'attivo circolante a quello immobilizzato del credito residuo per i ruoli 1999, spostamento che ha determinato un aumento del 57% dei crediti verso concessionari.

³⁶ Per effetto del rimborso di una parte delle obbligazioni possedute.

³⁷ Da ultimo, nella propria relazione al consuntivo 2001.

bilancio - sulle quali si richiama la particolare attenzione della Cassa.

L'aumento dei crediti (per 30 miliardi circa) concerne, prevalentemente, quello dei crediti verso iscritti e concessionari, cresciuti, complessivamente, di circa il 4,69% nel 2001 (e, nell'ambito di tale posta, ai crediti verso gli iscritti, aumentati del 38% rispetto al 2000). I crediti "verso altri", incrementatisi del 24,6% nel 2001, sono relativi, in gran parte, a crediti verso banche per interessi o rimborsi di obbligazioni.

La posta di gran lunga più consistente della situazione patrimoniale del biennio considerato è stata costituita - come per il passato - dalle "attività finanziarie", che nel 2001, sono diminuite di circa il 2,2% (pari a 70 miliardi di lire); nell'ambito della stessa, la rilevanza maggiore, quanto ad importo, è stata, anche nel biennio in riferimento, quella della voce "altri titoli"³⁸, diminuita di 261,7 miliardi nel 2001, composta da titoli di Stato a gestione diretta (ridottasi del 6% nel 2001, pari a 129,2 miliardi), da azioni a fondi a gestione diretta (-32,3% nel 2001, pari a 144,7 miliardi) e gestioni mobiliari affidate a terzi (incrementatesi del 2,3% nel 2001, pari a 12,3 miliardi)³⁹.

Le disponibilità liquide rappresentano, prevalentemente, i saldi di chiusura dei conti correnti bancari relativi al servizio di tesoreria, mentre i ratei ed i risconti attivi afferiscono, per la gran parte, a ratei attivi su cedole di titoli a gestione diretta ed esterna.

Quanto alle passività, il prospetto analitico che segue evidenzia che la posta dei fondi per rischi ed oneri, il cui valore è diminuito di circa 61,2 miliardi nel 2001, è composta dal fondo svalutazione crediti⁴⁰, incrementato di circa 1,1 miliardi nel 2001 e destinato a copertura dei crediti immobilizzati verso iscritti e dei crediti dell'attivo circolante.

³⁸ I valori di tale posta vanno decurtati della svalutazione complessiva di 46,035 miliardi iscritta nel fondo oscillazione titoli del passivo della situazione patrimoniale.

³⁹ Per effetto di un nuovo incarico di gestione conferito nel 2001.

⁴⁰ Appostato in bilancio in applicazione delle previsioni degli articoli 2426 comma 8 e 2423 bis del codice civile, che dispongono, rispettivamente, che i crediti devono essere iscritti in bilancio al presumibile valore di realizzazione e che occorre tener conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura.

Relativamente al fondo oscillazione titoli (-7,8 miliardi nel 2001) si è già cennato, in sede di analisi delle attività, che la svalutazione per complessivi 46 miliardi circa⁴¹ ha riguardato, per 15,9 miliardi, i titoli affidati alle gestioni esterne e, per 30 miliardi, quelli a gestione diretta.

Stato Patrimoniale PASSIVITA'
(prospetto analitico)

(in lire)

| | 2000 | 2001 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <i>Fondi per rischi e oneri</i> | <i>302.225.723.352</i> | <i>241.036.057.772</i> |
| Fondo svalutazione crediti | 18.999.274.828 | 20.102.902.784 |
| Fondo oscillazione Titoli | 53.798.531.105 | 46.035.478.384 |
| Fondo oneri e rischi diversi | 229.427.917.419 | 174.897.676.604 |
| <i>Fondo trattamento fine rapporto</i> | <i>5.324.655.309</i> | <i>5.548.657.020</i> |
| Fondo trattamento fine rapporto | 5.324.655.309 | 5.548.657.020 |
| <i>Debiti</i> | <i>54.986.378.332</i> | <i>71.957.343.972</i> |
| Debiti vs banche | 4.404.207.834 | 869.858.902 |
| Debiti vs fornitori | 4.863.305.899 | 4.282.023.188 |
| Debiti vs lo Stato | 914.603.503 | 1.058.355.795 |
| Debiti tributari | 28.763.590.965 | 27.696.953.761 |
| Debiti vs Enti previdenziali | 827.119.188 | 925.391.152 |
| Debiti vs personale dipendente | 924.607.801 | 1.070.199.213 |
| Debiti vs iscritti | 6.214.000.927 | 3.705.940.383 |
| Altri debiti | 8.074.942.215 | 32.348.621.578 |
| <i>Fondi di ammortamento</i> | <i>463.474.817.919</i> | <i>477.703.357.435</i> |
| Fondi ammortamento immobilizzazioni immateriali | 3.101.789.779 | 4.417.873.922 |
| Fondi ammortamento immobilizzazioni materiali | 460.370.991.740 | 473.282.334.216 |
| Altri fondi ammortamento | 2.036.400 | 3.149.297 |
| <i>Ratei e risconti passivi</i> | <i>5.434.752.670</i> | <i>3.764.179.032</i> |
| Ratei passivi | 4.234.574.465 | 3.706.227.962 |
| Risconti passivi | 1.200.178.205 | 57.951.070 |
| TOTALE PASSIVITA' | 831.446.327.582 | 800.009.595.231 |
| <i>PATRIMONIO NETTO</i> | <i>4.725.904.598.453</i> | <i>5.018.171.737.783</i> |
| Riserva legale | 2.920.000.000.000 | 3.190.000.000.000 |
| Avanzi portati a nuovo | 1.353.597.833.952 | 1.535.904.598.453 |
| Avanzo d'esercizio | 452.306.764.501 | 292.267.139.330 |
| TOTALE A PAREGGIO | 5.557.350.926.035 | 5.818.181.333.014 |
| <i>CONTI D'ORDINE</i> | <i>167.150.096.211</i> | <i>377.997.857.597</i> |
| Impegni c/terzi cedenti immobilizzazioni | 0 | 14.564.165.000 |
| Altri impegni c/terzi | 162.098.525.839 | 348.865.199.741 |
| Altri creditori della Cassa | 4.531.776.429 | 4.648.698.913 |
| Erario c/ restituzione II.DD. ed indirette | 519.793.943 | 519.793.943 |
| Montepaschi SERIT c/ domande di rimborso | 0 | 9.400.000.000 |

⁴¹ Pari all'1,24% del patrimonio mobiliare quantificato in 3.684 miliardi di lire circa.

Le principali, per ordine di importo, componenti del fondo rischi ed oneri diversi sono state costituite dal "fondo oneri rischi diversi", iscritto per 128 miliardi nel 2001 calcolati sulla base del contenzioso in essere in ordine all'applicazione della legge 576/1980 e della sentenza della Corte di Cassazione n° 297/1999, relative al pagamento degli arretrati ai pensionati ante 1991 e dal "fondo pensioni teoricamente maturate" iscritto per 30 miliardi nel 2001 (stimati sulla base delle pensioni agli iscritti che hanno maturato il diritto a pensione, ma non hanno ancora presentato la relativa domanda).

Quanto alla posta del "fondo trattamento fine rapporto", basti osservare che la quantificazione della stessa è stata effettuata sulla base delle relative previsioni contrattuali e legislative.

Le componenti principali della posta "debiti" sono state quelle dei debiti tributari, relativi all'IRPEF sulle pensioni e sulle retribuzioni erogate e degli "altri debiti", afferente a depositi cauzionali di locatori, a debiti per fatture da ricevere da professionisti e per prezzi sui contratti di borsa.

Sotto un profilo più generale e conclusivo in ordine alle risultanze patrimoniali va nuovamente sottolineato che il prevalere delle attività sulle passività ha ingenerato, anche nei due esercizi in riferimento, un patrimonio netto, il cui valore si è incrementato anche nel 2001 (di 292,3 miliardi costituenti l'avanzo di esercizio), pur se in misura considerevolmente inferiore a quella riscontrata al termine del 2000 (l'avanzo d'esercizio del quale era ammontato - si è visto - a 452,3 miliardi).

Nel rinviare a quanto più sopra già riferito in ordine alla composizione del patrimonio netto, va sottolineato che, come rilevato anche dal Collegio Sindacale (nella propria relazione al consuntivo 2001), dal rapporto tra patrimonio netto al 31 dicembre 2001 (5.018,2 miliardi) e l'onere per le pensioni sostenuto in tale esercizio (637,3 miliardi) pari a 7,87, emerge una leggera diminuzione della copertura previdenziale rispetto a quella, di 8,09 riscontrata per il 2000; in peggioramento è risultato anche il rapporto tra patrimonio netto e totale delle prestazioni previdenziali ed assistenziali che è stato pari a 7,47 nel 2000 ed a 7,30 nel 2001.

E' anche da rilevare che non solo il detto valore di 7,87 è il più basso dell'ultimo quinquennio, periodo nel quale il rapporto patrimonio - oneri pensionistici è stato in, sostanzialmente costante, riduzione⁴², ma che lo stesso è andato progressivamente e considerevolmente disallineandosi dai valori del medesimo rapporto stimati per lo stesso periodo in sede di bilancio tecnico⁴³.

E sono proprio tali considerazioni che - unitamente a quelle più sopra già formulate relativamente al rapporto iscritti - pensionati - hanno indotto il Collegio ad evidenziare l'esigenza di un aggiornamento del bilancio tecnico. Esigenza che, come detto, la Corte condivide ed alla quale si aggiunge quella di un costante monitoraggio della gestione del patrimonio mobiliare e ad un'attenta valutazione del fattore rischio connesso con la gestione del portafoglio.

⁴² I valori del rapporto dal 1997 al 2001 sono stati: 8,11; 8,10; 7,92; 8,09; 7,87.

⁴³ I valori del rapporto indicati nel bilancio tecnico per il quinquennio 1997-2001 sono stati: 8,24; 8,66; 8,59; 8,36; 8,58.

VII. CONSIDERAZIONI DI SINTESI E CONCLUSIVE

1. SINTESI DELLE PRINCIPALI E GENERALI RISULTANZE GESTIONALI DEL PERIODO

Si forniscono i dati di sintesi più significativi tra quelli già esposti nel presente referto, al fine di consentire valutazioni complessive e conclusive sulla gestione attuata nel biennio 2000-2001.

Dati di sintesi della gestione della Cassa

| | <i>(in miliardi di lire)</i> | |
|--|------------------------------|---------|
| | 2000 | 2001 |
| Prestazioni previdenziali e assistenziali | 583,6 | 637,3 |
| Contributi | 813,5 | 899,2 |
| Saldo | 229,9 | 261,8 |
| Iscritti * | 88.658 | 94.070 |
| Avanzo economico | 452,3 | 292,3 |
| Netto patrimoniale | 4.725,9 | 5.018,2 |
| Numero dipendenti in servizio | 249 | 255 |
| Indice di copertura contributiva delle prestazioni | 1,39 | 1,41 |

* *Compresi i pensionati attivi*

Sulla base dei dati di sintesi ora riportati, può osservarsi che, nel biennio in riferimento, è proseguito l'aumento delle dimensioni, dell'attività e della gestione della Cassa riscontrato nel precedente biennio.

In effetti, gli iscritti sono aumentati di 5.412 unità, il rapporto iscritti - pensionati attivi è passato da 9,132 a 9,357; le prestazioni si sono incrementate, nel 2001, di 53,7 miliardi e le contribuzioni di 85,7 miliardi.

In miglioramento è risultato anche il rapporto tra numero degli iscritti e numero dei dipendenti della Cassa: nel 2000 vi era un dipendente dell'Ente per 356 iscritti (0,28%), nel 2001, 1 ogni 368 iscritti (0,27%).

Positivo è risultato pure l'andamento dell'incidenza percentuale sulle entrate contributive delle spese per il personale (2,48 nel 2000 e 2,35 nel 2001) e di quelle previdenziali (76,48 nel 2000 e 74,03 nel 2001).

Pure il patrimonio netto, al 31 dicembre 2001, è aumentato (di 292,3 miliardi, pari all'avanzo economico dell'esercizio).

Si è tuttavia già rilevato come l'aumento del patrimonio netto sia stato di misura considerevolmente inferiore a quello riscontrato al termine

del 2000 (rispetto al 1999). Anche il rapporto tra patrimonio netto e le pensioni erogate nel 2001, pari a 7,87, ha (si è visto) fatto denotare una riduzione rispetto all' 8,09 riscontrato nel 2000; così pure quello tra patrimonio e onere complessivo delle prestazioni previdenziali ed assistenziali (7,47 nel 2000 e 7,30 nel 2001). Segnali importanti, mostrando l'andamento di tali indici (che sono stati in flessione pure nel precedente triennio) che le risorse accantonate per assicurare la regolare erogazione delle varie prestazioni vanno, nel tempo, riducendosi.

Si è già osservato che anche il risultato di esercizio è considerevolmente peggiorato nel 2001 e che dalle risultanze dei conti economici, è emerso che, nel 2001, i costi sono aumentati di circa il 5,16% ed i ricavi sono diminuiti dell' 8,6% e che l'incremento dei costi è da riferirsi, prevalentemente, a quello degli oneri della gestione previdenziale ed assistenziale e la riduzione dei ricavi alla flessione dei rendimenti delle gestioni mobiliari. Ciò, nonostante l'incremento, nel 2001, delle entrate contributive (+100,7 miliardi), dovuto alla crescita del numero degli iscritti (ed alla sanatoria previdenziale).

Risultati, quindi, complessivamente, dissonanti, sussistendo, contestualmente, al termine del biennio considerato, segnali positivi di crescita delle dimensioni e della gestione della Cassa e indici di peggioramento dei risultati economici e patrimoniali.

2. CONSIDERAZIONI CONCLUSIVE

Dall'analisi delle risultanze economiche e patrimoniali del biennio considerato è emerso che, anche in tale periodo, come nel precedente triennio, gli indici più significativi della gestione della Cassa sono stati positivi: numero degli iscritti in aumento; entrate contributive in crescita; saldo contributi - prestazioni positivo ed in lievitazione; aumento del patrimonio netto.

Ciononostante, non possono certo ignorarsi segnali che devono essere valutati con particolare attenzione, se, forse, non ancora con preoccupazione: il peggioramento del risultato di esercizio, la riduzione del rapporto tra patrimonio netto e pensioni, il costante, considerevole

incremento dei costi della gestione previdenziale, la riduzione dei ricavi scaturita da quella del rendimento delle gestioni mobiliari.

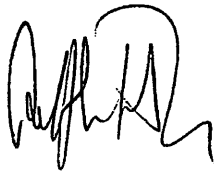
Sempre sotto un profilo generale è a dirsi che la Cassa giustamente sottolinea, che le iscrizioni continuano ad aumentare e, con esse, le entrate contributive e che il risultato economico del 2001, sia pure considerevolmente inferiore a quello del 2000, è stato comunque positivo, nonostante il pessimo andamento dei mercati finanziari; che il prudente "asset allocation" della Cassa (75% del patrimonio mobiliare investito in obbligazioni e liquidità ed investimenti azionari in titoli a larga capitalizzazione) ha consentito alla gestione diretta di ottenere un rendimento del 4,8%, pur in presenza del rallentamento della economia nazionale e dell'andamento negativo delle borse.

Si tratta di considerazioni di cui non può non prendersi atto. Va peraltro anche rilevato che (come già sottolineato in questo referto e dal Collegio Sindacale) il favorevole andamento delle iscrizioni non potrà continuare a lungo con ritmi elevati; che il generale invecchiamento della popolazione e dei beneficiari delle prestazioni previdenziali provocherà la lievitazione di queste ultime; che il rendimento della gestione patrimoniale interna nel 2001 è stato comunque inferiore non solo a quello ottenuto nel 2000 (esercizio in cui si erano avuti risultati eccezionali per le plusvalenze realizzate sulle OPA INA ed UNIM), ma anche a quelli del triennio precedente al 2000.

Vuol dirsi con ciò che è necessario che la Cassa costantemente segua l'andamento della gestione previdenziale, aggiornando (anche prima del triennio indicato dalla legge) il bilancio tecnico ed adottando tutti gli interventi che risulteranno utili per assicurare un costante equilibrio nel tempo della gestione (e, sotto tale profilo, non appare particolarmente efficace la cennata nuova regolamentazione adottata nel 2001 sul periodo di riferimento per il calcolo della pensione).

L'andamento del patrimonio netto e la segnalata (pur se modesta) diminuzione della copertura previdenziale emersa nel 2001, ulteriore rispetto a quella riscontrata nel precedente triennio e la constatazione della assoluta rilevanza che investe il patrimonio a garanzia della certa e regolare

erogazione delle prestazioni previdenziali inducono a raccomandare di porre particolare attenzione anche alla gestione patrimoniale mobiliare - considerevolmente peggiorata nel 2001 - in specie in periodi di notevole volatilità dei mercati finanziari quale è quello che si sta attraversando, costantemente monitorando il portafoglio ed assumendo impostazioni di grande cautela nelle scelte sull'impiego delle disponibilità, al fine di assicurare l'oculata ripartizione del rischio nell'individuazione dei vari investimenti.

A handwritten signature in black ink, consisting of several stylized, overlapping loops and lines, positioned below the main text.

CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA E ASSISTENZA FORENSE

BILANCIO D'ESERCIZIO 2000

**RELAZIONE
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

SOMMARIO

Elenco dei componenti il Consiglio di Amministrazione, il Comitato dei Delegati, la Giunta Esecutiva e il Collegio dei Sindaci al 19/04/2001

Elenco dei componenti il Consiglio di Amministrazione, il Comitato dei Delegati la Giunta Esecutiva e il Collegio dei Sindaci dal 20/04/2001

Relazione sulla gestione

Stato patrimoniale sintetico e analitico

Conto economico sintetico e analitico

Nota Integrativa

STATO PATRIMONIALE

| | |
|----------------|--|
| ATTIVO | Attivo Immobilizzato Immobilizzazioni immateriali, materiali e relativi fondi ammortamento Immobilizzazioni finanziarie |
| | Attivo circolante |
| | Attività finanziarie Disponibilità liquide |
| | Ratei e risconti attivi |
| PASSIVO | Fondi rischi e oneri Debiti Ratei e risconti passivi Patrimonio netto |

CONTI D'ORDINE

CONTO ECONOMICO

| | |
|---------------|--|
| COSTI | Prestazioni previdenziali e assistenziali Organi amministrativi e di controllo Compensi professionali e lavoro autonomo Costo del personale (dipendenti e portieri) Costi della Sede Oneri straordinari Rettifiche di valori Rettifiche di ricavi |
| RICAVI | Contributi Gestione del patrimonio immobiliare Gestione del patrimonio mobiliare Rettifiche di valori Rettifiche di costi Proventi straordinari |

ALLEGATI DI BILANCIO

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

Relazione del Collegio Sindacale relativa al bilancio al 31.12.2000

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

Relazione della Società di Revisione ai sensi del D.Lgs. n. 509/94

COMPONENTI ORGANI SOCIALI AL 19/04/2001

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente

Avv. Maurizio de Tilla

Vice Presidente

Avv. Edoardo Vinciguerra

Avv. Ignazio Li Gotti

COMPONENTI

**Avv. Maria Anna ALBERTI • Avv. Filippo BOVE • Avv. Dario DONELLA
Avv. Edoardo FORTE • Avv. Vincenzo MADONIA • Avv. Vittorio MORMANDO**

COMITATO DEI DELEGATI

Presidente

Avv. Maurizio de Tilla

Vice Presidente Vicario

Avv. Edoardo Vinciguerra

Vice Presidente

Avv. Ignazio Li Gotti

COMPONENTI

| | |
|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Avv. Luigi AJELLO | Avv. Maria Anna ALBERTI |
| Avv. Antonio ALTAMURA | Avv. Alberto BAGNOLI |
| Avv. Andrea BARATTA | Avv. Loretta BARLETTA |
| Avv. Luigi BARONE | Avv. Gian Pietro BATTISTINI |
| Avv. Fausto Maria BELLATO | Avv. Romano BLASI |
| Avv. Fabio BOMBAGLIO | Avv. Alberto BORELLA |
| Avv. Domenico BORRELLI | Avv. Giuseppe BOTTA |
| Avv. Filippo BOVE | Avv. Federico BUCCI |
| Avv. Massimo BURGHIGNOLI | Avv. Piercarlo CASTAGNETTI |
| Avv. Rosa CENTOLA | Avv. Giovanni CERIELLO |
| Avv. Alessandro CHIODINI | Avv. Mario CHIOFALO |
| Avv. Marcello COLLOCA | Avv. Domenico CONDELLO |
| Avv. Pietro DAMIGELLA | Avv. Renato D'AURIA |
| Avv. Giuseppe DE DOMINICIS | Avv. Giuseppe DELLA CASA |
| Avv. Maurizio de TILLA | Avv. Salvatore DI CRISTOFALO |
| Avv. Carlo D'IPPOLITO | Avv. Aurelio DI RELLA |
| Avv. Carlo DOLCI | Avv. Giampaolo FAGGIOLI |
| Avv. Cesare FURLANI | Avv. Paolo FUSCO |
| Avv. Antonio GRAVINA | Avv. Angelo GUIDA |

| | |
|--|---|
| Avv. Vincenzo LA RUSSA | Avv. Ignazio LI GOTTI |
| Avv. Dario LOLLI | Avv. Giuseppe Antonio MADEO |
| Avv. Tommaso MANZO | Avv. Riccardo MARCHIO |
| Avv. Raimondo MASCALI | Avv. Antonio MASTRANGELI |
| Avv. Gualtiero MELANO BOSCO | Avv. Giacinto MIRAGLIA |
| Avv. Gian Galeazzo MONARCA | Avv. Giuseppe MONTALTO |
| Avv. Vittorio MORMANDO | Avv. Alberto NALIN |
| Avv. Agostino PACCHIANA PARRAVICINI | Avv. Sandro PAGOTTO |
| Avv. Beniamino PALAMONE | Avv. Patrizio PELLEGRINI |
| Avv. Francesca PICCIURRO | Avv. Giantullio PIRILLO |
| Avv. Mauro POLI | Avv. Andrea RANDI |
| Avv. Gianfranco RIGON | Avv. Giovanni ROMANO |
| Avv. Paolo ROSA | Avv. Antonio ROSSO |
| Avv. Raffaele RUGGIERO | Avv. Liborio SABATINO |
| Avv. Giuseppe SERRA | Avv. Antonino SESSA |
| Avv. Agostino SINOPOLI | Avv. Domenico SORRENTINO |
| Avv. Luigi STORACE | Avv. Dino VALENZA |
| Avv. Valeriano VASARRI | Avv. Edoardo VINCIGUERRA |
| Avv. Ernesto VITIELLO | Avv. Gerardo VITIELLO (deceduto il 26.12.2000) |
| Avv. Andrea ZAVAGLI | |

GIUNTA ESECUTIVA

Presidente

Avv. Maurizio de TILLA

Componenti effettivi

Avv. Dario DONELLA**Avv. Vincenzo MADONIA**

Componenti supplenti

Avv. Maria Anna ALBERTI**Avv. Filippo BOVE**

COLLEGIO DEI SINDACI
(Quadriennio 1999-2003 - D.M. 06.12.99)

Presidente

Dott. Alessandro GIULIANI

Vice Presidente

Avv. Luigi PASSINO

Componenti effettivi

Dott. Mario LORENZINI**Dott. Michele GRASSO****Avv. Luigi Giacomo SCASSELLATI SFORZOLINI**

COMPONENTI ORGANI SOCIALI DAL 20/04/2001

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente
Avv. Maurizio de Tilla

Vice Presidente
Avv. Filippo Bove
Avv. Maria Anna Alberti

COMPONENTI

Avv. Marcello COLLOCA • Avv. Salvatore DI CRISTOFALO • Avv. Carlo DOLCI
Avv. Ignazio LI GOTTI • Avv. Vittorio MORMANDO • Avv. Edoardo VINCIGUERRA

COMITATO DEI DELEGATI

Presidente
Avv. Maurizio de Tilla

Vice Presidente Vicario
Avv. Filippo Bove

Vice Presidente
Avv. Maria Anna Alberti

COMPONENTI

| | |
|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Avv. Luigi AJELLO | Avv. Maria Anna ALBERTI |
| Avv. Antonio ALTAMURA | Avv. Alberto BAGNOLI |
| Avv. Andrea BARATTA | Avv. Loretta BARLETTA |
| Avv. Luigi BARONE | Avv. Gian Pietro BATTISTINI |
| Avv. Fausto Maria BELLATO | Avv. Romano BLASI |
| Avv. Fabio BOMBAGLIO | Avv. Alberto BORELLA |
| Avv. Domenico BORRELLI | Avv. Giuseppe BOTTA |
| Avv. Filippo BOVE | Avv. Federico BUCCI |
| Avv. Massimo BURGHIGNOLI | Avv. Piercarlo CASTAGNETTI |
| Avv. Rosa CENTOLA | Avv. Giovanni CERIELLO |
| Avv. Alessandro CHIODINI | Avv. Mario CHIOFALO |
| Avv. Marcello COLLOCA | Avv. Domenico CONDELLO |
| Avv. Pietro DAMIGELLA | Avv. Renato D'AURIA |
| Avv. Giuseppe DE DOMINICIS | Avv. Giuseppe DELLA CASA |
| Avv. Maurizio de TILLA | Avv. Salvatore DI CRISTOFALO |
| Avv. Carlo D'IPPOLITO | Avv. Aurelio DI RELLA |
| Avv. Carlo DOLCI | Avv. Giampaolo FAGGIOLI |
| Avv. Cesare FURLANI | Avv. Paolo FUSCO |
| Avv. Antonio GRAVINA | Avv. Angelo GUIDA |

| | |
|-------------------------------------|-----------------------------|
| Avv. Vincenzo LA RUSSA | Avv. Ignazio LI GOTTI |
| Avv. Dario LOLLI | Avv. Giuseppe Antonio MADEO |
| Avv. Tommaso MANZO | Avv. Riccardo MARCHIO |
| Avv. Raimondo MASCALI | Avv. Antonio MASTRANGELI |
| Avv. Gualtiero MELANO BOSCO | Avv. Giacinto MIRAGLIA |
| Avv. Gian Galeazzo MONARCA | Avv. Giuseppe MONTALTO |
| Avv. Vittorio MORMANDO | Avv. Alberto NALIN |
| Avv. Agostino PACCHIANA PARRAVICINI | Avv. Sandro PAGOTTO |
| Avv. Beniamino PALAMONE | Avv. Patrizio PELLEGRINI |
| Avv. Alessandro PERROTTA | Avv. Francesca PICCIURRO |
| Avv. Giantullio PIRILLO | Avv. Mauro POLI |
| Avv. Andrea RANDI | Avv. Gianfranco RIGON |
| Avv. Giovanni ROMANO | Avv. Paolo ROSA |
| Avv. Antonio ROSSO | Avv. Raffaele RUGGIERO |
| Avv. Liborio SABATINO | Avv. Giuseppe SERRA |
| Avv. Antonino SESSA | Avv. Agostino SINOPOLI |
| Avv. Domenico SORRENTINO | Avv. Luigi STORACE |
| Avv. Dino VALENZA | Avv. Valeriano VASARRI |
| Avv. Edoardo VINCIGUERRA | Avv. Ernesto VITIELLO |
| Avv. Andrea ZAVAGLI | |

GIUNTA ESECUTIVA

Presidente

Avv. Maurizio de TILLA

Componenti effettivi

Avv. Marcello COLLOCA**Avv. Edoardo VINCIGUERRA**

Componenti supplenti

Avv. Salvatore DI CRISTOFALO**Avv. Vittorio MORMANDO**

COLLEGIO DEI SINDACI**(Quadriennio 1999-2003 - D.M. 06.12.99)**

Presidente

Dott. Alessandro GIULIANI

Vice Presidente

Avv. Luigi PASSINO

Componenti effettivi

Dott. Mario LORENZINI**Dott. Michele GRASSO****Avv. Luigi Giacomo SCASSELLATI SFORZOLINI**

RELAZIONE
DEL COLLEGIO SINDACALE

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
RELATIVA AL BILANCIO DI ESERCIZIO
CHIUSO AL 31/12/2000**

Signori Delegati,

il conto consuntivo del bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2000, redatto a norma degli artt. 2423 e seguenti del codice civile e degli art. 19-21 del Regolamento di contabilità, è composto da:

- 1) Stato patrimoniale
- 2) Conto economico
- 3) Nota integrativa

e corredato dalla Relazione sulla gestione (art. 2428 c.c.).

Il bilancio è sottoposto a revisione contabile ed a certificazione sia patrimoniale che economica, ai sensi dell'art. 2, comma 3 del decreto legislativo n. 509 del 30/06/1994.

La società di revisione, con la sua relazione ha

espresso il convincimento che non sussistono ragioni di rilievo o di critica nei confronti della verificata situazione patrimoniale, economica e contabile della Cassa.

L'impostazione generale di redazione del bilancio è stata finalizzata al rispetto dei principi basilari di chiarezza, veridicità, correttezza e prudenza nella valutazione delle singole voci, tenendo nella dovuta considerazione la funzione pubblica della Cassa anche se gestita tramite Fondazione di diritto privato.

I criteri di valutazione, relativi ai cespiti patrimoniali, sono stati adottati secondo le prescrizioni dell'art. 2426 del codice civile ed i principi contabili suggeriti dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e Periti Commerciali.

Il bilancio evidenzia un avanzo di esercizio di 452,306 miliardi di lire e si riassume come di seguito:

| STATO PATRIMONIALE | | | |
|------------------------------|--------------------------|---------------------------------|--------------------------|
| ATTIVITÀ | | PASSIVITÀ | |
| Descrizione | Importi | Descrizione | Importi |
| Immobilizzazioni immateriali | 4.084.498.190 | Fondi per rischi ed oneri | 302.225.723.352 |
| Immobilizzazioni materiali | 699.864.383.778 | Fondo trattamento fine rapporto | 5.324.655.309 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 914.164.988.310 | Debiti | 54.986.378.332 |
| Crediti | 643.221.642.564 | Fondi di ammortamento | 463.474.817.919 |
| Attività finanziarie | 3.177.900.051.351 | Ratei e risconti passivi | 5.434.752.670 |
| Disponibilità liquide | 78.410.598.807 | | |
| Ratei e risconti attivi | 39.704.763.035 | | |
| TOTALE ATTIVITÀ | 5.557.350.926.035 | TOTALE PASSIVITÀ | 831.446.327.582 |
| | | PATRIMONIO NETTO | 4.725.904.598.453 |
| | | Riserva legale | 2.920.000.000.000 |
| | | Avanzi portati a nuovo | 1.353.597.833.952 |
| | | Avanzo d'esercizio | 452.306.764.501 |
| | | TOTALE A PAREGGIO | 5.557.350.926.035 |
| CONTI D'ORDINE | 167.150.096.211 | CONTI D'ORDINE | 167.150.096.211 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| CONTO ECONOMICO | | | |
|----------------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|
| COSTI | | RICAVI | |
| Descrizione | Importi | Descrizione | Importi |
| Prestazioni previd. e assist. | 632.626.155.591 | Contributi | 827.081.080.513 |
| Organi ammin. e di controllo | 4.876.094.567 | Canoni di locazione | 30.961.653.078 |
| Comp.prof.li e lav.autonomo | 1.727.918.335 | Altri ricavi | 238.163.821 |
| Personale | 20.534.651.467 | Interessi e proventi fin. | 233.780.601.786 |
| Materiali suss. e di consumo | 412.326.008 | Rettifiche di valori | 3.995.581.071 |
| Utenze varie | 1.345.193.744 | Rettifiche di costi | 3.573.403.081 |
| Servizi vari | 2.559.034.929 | Proventi straordinari | 233.744.938.000 |
| Affitti passivi | 218.490.000 | | |
| Spese pubblicazioni periodico | 385.765.920 | | |
| Onceri tributari | 48.262.821.298 | | |
| Oneri finanziari | 30.166.241.712 | | |
| Altri costi | 4.811.626.553 | | |
| Ammort. - svalut. - altri accan. | 72.417.100.183 | | |
| Oneri straordinari | 2.032.691.208 | | |
| Rettifiche di valore | 53.798.531.105 | | |
| Rettifiche di ricavi | 4.894.014.229 | | |
| Totale costi | 881.068.656.849 | Totale ricavi | 1.333.375.421.350 |
| Avanzo d'esercizio | 452.306.764.501 | | |
| Totale a pareggio | 1.333.375.421.350 | | |

Il Collegio dà anzitutto atto che la Cassa ha adempiuto a quanto prescritto dall'art. 1, comma 4, lettera c del decreto legislativo 509/94 in merito alla previsione della riserva legale in misura non inferiore a cinque annualità dell'importo delle pensioni corrisposte nel 2000 (pari a 583,644 miliardi di lire) con l'apposito accantonamento a riserva tecnica di 2.920 miliardi di lire, anzichè riferirle alle pensioni in essere al 1994, così come indicato nella legge 449/97 art. 59, comma 20.

Il rapporto tra il patrimonio netto (comprensivo della riserva legale, degli avanzi portati a nuovo e dell'avanzo d'esercizio), ammontante a fine 2000 a 4.725,904 miliardi di lire e le prestazioni per pensioni agli iscritti, ammontanti a 583,644 miliardi di lire, è pari a 8,09 ed evidenzia

un sensibile miglioramento della copertura previdenziale rispetto a quello dell'esercizio precedente posizionato su 7,92. Anche il rapporto tra il patrimonio netto e totale delle prestazioni previdenziali, ed assistenziali erogate nel 2000 (4.725,904 miliardi/632,626 miliardi) evidenzia un indice di 7,47 che, mentre si discosta sensibilmente da quello appena rilevato, supera lievemente l'indice del percorso esercizio che risultava pari a 7,34.

Il confronto tra i dati del bilancio tecnico con quelli del consuntivo, ai cui fini si ritiene opportuno utilizzare la serie storica del precedente bilancio attuariale redatto dal Prof. Ottaviani, oltre alle risultanze del più recente documento redatto dal Prof. Orrù, determina i seguenti rapporti:

| PATRIMONIO/ONERI PENSIONISTICI AGLI ISCRITTI | | | |
|---|---|--|----------------------------|
| (da bilancio tecnico Prof. Ottaviani) | | | |
| Anni | Patrimonio da bilancio tecnico (in miliardi di lire) | Oneri pensionistici da bilancio tecnico (in miliardi di lire) | Valori del rapporto |
| 1997 | 3.543,009 | 429,884 | 8,24 |
| 1998 | 3.949,660 | 456,056 | 8,66 |
| 1999 | 4.358,792 | 507,333 | 8,59 |
| 2000 | 4.770,222 | 557,751 | 8,55 |

Dai dati consolidati della gestione per gli stessi periodi risulta invece:

| Anni | Patrimonio da bilancio consuntivo (in miliardi di lire) | Oneri da bilancio consuntivo (in miliardi di lire) | Valori del rapporto |
|-------------|--|---|----------------------------|
| 1997 | 3.522,795 | 434,344 | 8,11 |
| 1998 | 3.941,225 | 486,151 | 8,10 |
| 1999 | 4.273,598 | 539,547 | 7,92 |
| 2000 | 4.725,904 | 583,644 | 8,09 |

Emerge chiaramente che gli scostamenti tra i risultati effettivi e quelli previsti sono lievitati progressivamente di anno in anno in senso negativo, e ciò ha reso vieppiù necessario elaborare un nuovo documento tecnico-attua-

riale per fornire una proiezione più aderente.

I dati degli anni 1999 - 2000 del vigente bilancio tecnico risultano invece i seguenti (da bilancio tecnico del Prof. Orrù):

| (da bilancio tecnico Prof. Orrù) | | | |
|---|---|--|----------------------------|
| Anni | Patrimonio da bilancio tecnico (in miliardi di lire) | Oneri da bilancio tecnico (in miliardi di lire) | Valori del rapporto |
| 1999 | 4.723,598 | 507,333 (1) | 9,31 |
| 2000 | 4.902,300 | 586,177 | 8,36 |

(1) dato da riferire al bilancio tecnico del Prof. Ottaviani poiché il bilancio del Prof. Orrù decorre dal 2000.

Anche il confronto dei rapporti dell'anno 2000 indica da un lato il permanere dello scostamento, anche se in forma più attenuata, e dall'altro un sensibile scostamento in negativo della consistenza patrimoniale (176,396 miliardi di lire) già dal primo anno di proiezione del

bilancio tecnico.

La situazione rende oltremodo necessario un continuo e costante monitoraggio dell'andamento del citato rapporto.

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

Tali considerazioni trovano concreto riscontro nelle tabelle che esplicitano i progressivi rapporti tra entrate contributive, oneri pensionistici ed iscritti:

| | 1993 | 1994 | 1995 | 1996 | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 |
|--|---------|---------|---------|---------|-------------|-------------|-------------|------------|
| Entrate contributive | 401.323 | 455.590 | 518.472 | 611.628 | 606.968 (*) | 686.418 (*) | 727.192 (*) | 813,551(*) |
| Prestazioni pensionistiche | 264.811 | 302.392 | 342.798 | 388.131 | 434.344 | 486.151 | 539.547 | 583,644 |
| SALDO Entrate / prestazioni | 136.512 | 153.198 | 175.674 | 223.497 | 172.624 | 200.267 | 187.645 | 229,907 |
| Rapporto Entrate / prestazioni | 1,51 | 1,50 | 1,51 | 1,58 | 1,39 | 1,41 | 1,34 | 1,39 |
| Iscritti attivi | 43.244 | 46.497 | 51.897 | 57.555 | 63.792 | 69.732 | 74.490 | 79.908 |
| Pensionati attivi | 5.810 | 6.148 | 6.392 | 6.901 | 7.490 | 7.886 | 8.147 | 8.750 |
| Totale iscritti e Pensionati attivi | 49.054 | 52.645 | 58.289 | 64.456 | 71.282 | 77.618 | 82.637 | 88.658 |
| Rapporto iscritti attivi / pensionati attivi | 7,443 | 7,562 | 8,119 | 8,340 | 8,516 | 8,842 | 9,143 | 9,132 |

(*) importo al netto della sanatoria ammontante a:

per il 1997 £ 16 miliardi

per il 1998 £ 55 miliardi

per il 1999 £ 23 miliardi

per il 2000 £ 14 miliardi

Il rapporto tra le entrate contributive e le prestazioni pensionistiche si attesta, nel 2000, su un indice pari a 1,39 significando che di 139 lire di contributi introitati, ne occorrono 100 per coprire le prestazioni pensionistiche, con un lieve miglioramento rispetto al risultato del 1999 che si attestava su un indice pari a 1,34. In leggerissima controtendenza invece il rapporto tra entrate contributive ed il totale delle prestazioni previdenziali ed assistenziali (813,551 miliardi / 632,626 miliardi) che passa da 1,288 del 1999 a 1,285 del 2000.

Ciò stante, il Collegio non può che ribadire, come più volte evidenziato negli scorsi esercizi, la necessità di conseguire una più idonea ed equilibrata correlazione tra contributi e prestazioni pensionistiche, atteso il costante deterioramento del rapporto tra i due aggregati, disallineato rispetto all'andamento del raffronto iscritti / pensionati attivi di cui alle successive considerazioni.

Posto 100 il numero degli iscritti nel 1993, gli stessi passano nel 2000 a 184,78, mentre l'incremento percentuale dei pensionati attivi, nello stesso intervallo temporale, passa a 150,602.

I dati evidenziano che l'incremento dei pensionati attivi si attesta su un trend ancora inferiore a quello dei nuovi iscritti. Infatti nel 1993 - a fronte di ogni pensionato attivo - risultavano 7,443 iscritti, mentre nel 2000 per ogni pensionato attivo risultano 9,132 iscritti. Tale rapporto - inferiore a quello dello scorso anno che si posizionava sul 9,143 - è di notevole rilievo perchè costituisce il punto di flesso di una serie storica sempre in ascesa.

I raffronti appena esposti vanno correlati anche con quelli tra iscritti e pensionati per anzianità e vecchiaia e tra iscritti e totale dei trattamenti pensionistici in essere, comprensivi anche delle invalidità, reversibilità ed indiritte:

| ANNI | 1995 | 1996 | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Iscritti attivi | 51.897 | 57.555 | 63.792 | 69.732 | 74.490 | 79.908 |
| Pensioni anzianità e vecchiaia | 8.093 | 8.738 | 9.206 | 9.753 | 10.266 | 10.619 |
| Rapporto iscritti / anzianità e vecchiaia | 6,41 | 6,58 | 6,92 | 7,14 | 7,25 | 7,52 |
| Totale trattamenti pensionistici | 16.537 | 17.295 | 17.858 | 18.471 | 19.114 | 19.595 |
| Rapporto iscritti / totale trattamenti | 3,13 | 3,32 | 3,57 | 3,77 | 3,89 | 4,07 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

Dall'analisi si ha che l'incremento della popolazione attiva cresce con un differenziale di velocità ancora superiore a quello del numero delle pensioni e del totale delle prestazioni, consentendo di mantenere un rapporto medio nel sessennio di riferimento di 3,62 iscritti per ogni posizione pensionistica.

E' tuttavia da ritenere, come peraltro esposto nei

documenti attuariali, che il consistente flusso di nuovi iscritti, con il conseguente aumento delle entrate, non potrà mantenersi a lungo mentre, prevedibilmente, avrà luogo l'aumento delle erogazioni pensionistiche. Preoccupa soprattutto la constatazione, che al miglioramento del rapporto iscritti/pensionati, si contrappone un graduale peggioramento del rapporto contributi/prestazioni.

| AVANZI D'ESERCIZIO | | | | | | |
|--------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 1994 | 1995 | 1996 | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 |
| 316.631 | 359.598 | 353.775 | 379.082 | 418.429 | 332.372 | 452.306 |

Il risultato del 2000 si colloca nella punta più alta del trend ascensionale ed è dovuto ad un evento di carattere straordinario rappresentato dalle plusvalenze derivanti dalle operazioni INA e UNIM, che da sole hanno determinato un provento straordinario di 208 miliardi di lire.

DALLO STATO PATRIMONIALE

Le poste più rilevanti sono rappresentate da:

A) Immobilizzazioni immateriali e materiali

Iscritte per 4,084 miliardi di lire le prime e 699,864 miliardi di lire le seconde con un più 1,72% sul 1999.

Nell'ambito di queste ultime il patrimonio immobiliare risulta iscritto per 687,621 miliardi, con un leggero incremento di 10,756 miliardi, pari all'1,6% rispetto al 1999, dovuto in maggior parte a spese di manutenzione straordinaria, per 3,762 miliardi di lire all'acquisto dei locali destinati all'auditorium della Cassa e per circa 2 miliardi di lire per la manutenzione straordinaria dello stesso.

Contestualmente il Fondo ammortamento immobili è pari a 454,451 miliardi di lire.

B) Immobilizzazioni Finanziarie.

La consistenza ammonta a 914,164 miliardi di lire con una flessione del 2,89% sullo scorso esercizio, dovuta essenzialmente al rimborso effettuato dal Ministero del Tesoro dell'ultima rata, pari a 106,135 miliardi di lire, del prestito di cui alla legge 243/93.

I dati più significativi sono riferiti ai seguenti conti:

b1) Crediti verso concessionari ed iscritti pari a 32,641 miliardi di lire con un aumento di 20,48 miliardi di lire sul 1999, dovuto quasi interamente al passaggio dall'attivo circolante a quello immobilizzato del residuo ruoli ordinari e suppletivi dell'anno 1998.

Contestualmente si è dato corso all'adeguamento del Fondo svalutazione crediti.

Per i crediti riportati in bilancio relativamente agli anni ante 1998, si è ottenuto un recupero di 455 milioni di lire pari soltanto al 4% dei crediti iscritti.

b2) I crediti verso altri, a bilancio per 2,554 miliardi di lire, sono comprensivi dei crediti verso inquilini per 746,242 milioni di lire.

b3) Valori mobiliari dello Stato per 255,943 miliardi di lire.

Sostanzialmente pari allo scorso esercizio, dovendosi il 20% dell'intero valore di BTP presenti nel portafoglio ritenere immobilizzato.

b4) Altri titoli rilevati per 621,928 miliardi di lire con un aumento di 60,648 miliardi di lire sul 1999 sono costituiti da:

- obbligazioni per mutui agli iscritti per 319,985 miliardi di lire con una differenza di 22,12 miliardi di lire dovuta ai rimborsi effettuati nel 2000, nonostante la sottoscrizione di nuove obbligazioni per 6,3 miliardi di lire;
- azioni per 298,939 miliardi di lire, con un aumento di 82,792 miliardi di lire rispetto al 1999 costituite da:
 - n. 255.715 Banca Popolare di Sondrio pari a 4,939 miliardi di lire;
 - n. 12.000.0000 Enel pari a 99,911 miliardi di lire;
 - n. 3.397.305 Generali pari a 194,088 miliardi di lire;
 - titoli di Stato in deposito per 3,003 miliardi di lire costituenti l'investimento fruttifero dei depositi cauzionali dei locatari.

C) Crediti (Attivo circolante).

Iscritti per 643,221 miliardi di lire (in aumento per il 78,54% rispetto al 1999) sono così composti:

c1) Crediti verso iscritti per 269,207 miliardi di lire, con un leggero incremento del 4% sullo scorso esercizio.

c2) Crediti verso concessionari per 346,906 miliardi di lire, per le somme iscritte nei ruoli ordinario e suppletivo del 2000 e del 1999, con un aumento maggiore del 300% determinato dal nuovo sistema di riscossione.

- c3)** Crediti verso inquilini per 3,924 miliardi di lire.
c4) Crediti verso lo Stato per 2,791 miliardi di lire, con una flessione del 58,07% sul 1999, legata al calo degli interessi dovuti dallo Stato per la restituzione del prestito (art. 12 L. 243/93).
c5) Crediti verso altri per 20,080 miliardi di lire, con un incremento del 129,45% sul 1999, costituita dai crediti verso banche per interessi su cedole e rimborsi di obbligazioni di competenza al 31 dicembre 2000.

D) Attività Finanziarie.

Risultano iscritte per 3.177,900 miliardi di lire con un incremento del 9,07% sullo scorso esercizio e rappresentano la posta più rilevante del bilancio.

La consistenza è così configurata:

- d1)** Altri titoli per 3.123,397 miliardi di lire costituiti da:
- titoli di Stato a gestione diretta (BTP e CCT) per 2.140,445 miliardi di lire, con una riduzione dell'1,9% e di 42 miliardi di lire in assoluto rispetto al 1999, composto da un decremento di 46 miliardi di lire e da un contestuale incremento di 4 miliardi di lire per riprese di valori;
 - azioni e fondi a gestione diretta per 447,650 miliardi di lire, con un incremento del 108,72% e di 233 miliardi di lire in assoluto sul 1999;
 - gestioni mobiliari affidate a terzi per 535,301 miliardi di lire, con un incremento del 12,56% e di 59 miliardi di lire in assoluto sul 1999.

I valori sopra riportati devono essere decurtati dalla svalutazione di 54 miliardi di lire che viene esposta in bilancio nell'apposito Fondo tra le passività, e ciò in aderenza ai principi dettati dal regolamento di contabilità (minor valore tra prezzo medio di carico e media dei prezzi dell'ultimo mese dell'anno).

- d2)** Investimenti in liquidità (pronti contro termine) per 52,997 miliardi di lire con un incremento pari a 42,998 miliardi di lire rispetto al 1999, dovuto essenzialmente ai rendimenti crescenti dei tassi di interesse nel corso del 2000.

E) Disponibilità liquide.

Iscritte per 78,410 miliardi, costituiscono i saldi di chiusura di conti correnti bancari relativi al Servizio di Tesoreria, di depositi cauzionali, dei conti correnti postali, della cassa economale, dei buoni pasti e buoni benzina.

F) Ratei e Riscotti Attivi.

Risultano iscritti per 39,704 miliardi e sono calcolati in base al principio della competenza temporale.

Nel Passivo

A) Fondo rischi ed oneri.

Iscritto per 302,225 miliardi presenta un potenziamento di 68,671 miliardi di lire rispetto allo scorso

esercizio e si suddivide nei seguenti fondi :

a1) Il Fondo Svalutazione Crediti, della consistenza di 18,999 miliardi di lire, con un aumento di 4,195 miliardi di lire rispetto al precedente esercizio; è destinato per circa l'87,5% a copertura dei crediti immobilizzati verso iscritti e per il restante a copertura dei crediti dell'attivo circolante.

a2) Il Fondo oscillazione titoli passa da 30,056 miliardi di lire del 1999 a 53,798 miliardi di lire ed è destinato alla copertura della svalutazione del patrimonio mobiliare dell'attivo circolante per l'adeguamento dei valori iscritti in bilancio ai valori di mercato a fine esercizio. La svalutazione ha interessato i titoli affidati alle gestioni mobiliari esterne per 20,9 miliardi di lire e quelle a gestione diretta per 32,8 miliardi di lire.

Da evidenziare che l'intero fondo oscillazione titoli costituito nel 1999 è stato totalmente stornato in diminuzione del portafoglio titoli al 1° gennaio 2000 per riallineare i valori al minore tra prezzo di acquisto e valori di mercato rivalutati secondo la media del mese di dicembre 1999.

Dall'analisi delle composizioni del fondo oscillazione titoli emerge che, complessivamente e rispetto ai valori iscritti in bilancio, il patrimonio mobiliare appostato per 3.624,482 miliardi di lire ha subito una svalutazione di circa l'1,48%.

Considerato che il patrimonio mobiliare immobilizzato non ha subito alcuna svalutazione e che quest'ultima ha interessato il solo patrimonio circolante, si ha che i titoli del circolante in gestione diretta iscritti per 3.110,129 miliardi di lire hanno subito una svalutazione dell'1,05% mentre le gestioni esterne iscritte per 514,352 miliardi di lire si attestano sul 4,06%.

a3) Il fondo rischi ed oneri diversi, appostato per 229,427 miliardi di lire, è così suddiviso:

- Fondo oneri e rischi diversi iscritto per 177,087 miliardi di lire. L'importo è stato calibrato sulla base del contenzioso relativo alle interpretazioni della legge 576/80 (art. 16) e per il pagamento degli arretrati ai pensionati ante '91 (art. 15).

- Fondo per altre prestazioni assistenziali iscritto ex novo per 9,120 miliardi di lire, viene alimentato con le economie di spesa per l'assistenza ex art. 16 della legge 141/92. E' destinato a coprire parzialmente il costo della polizza sanitaria.

- Fondo pensioni teoricamente maturate, salvo verifica di effettività. Iscritto per 29,591 miliardi di lire, è stato istituito ex novo per la copertura di pensioni teoricamente maturate.

- Fondo oneri e spese future iscritto per la prima volta per 6 miliardi di lire a copertura degli oneri destinati al rinnovo del contratto dei dipendenti per 630 milioni di lire, al compenso al Consiglio Nazionale Esattori per 4,8 miliardi di lire e 570 milioni di lire per IRPEG su dividendi azioni estere gestite da SGR.

- Fondo spese per liti in corso per 1,598 miliardi di lire.

- Fondo supplemento pensioni per 6,028 miliardi di lire.

I fondi su indicati, a giudizio del Collegio sindacale, risultano determinati in misura congrua.

B) Trattamento di fine rapporto.

Iscritto per 5,324 miliardi di lire è stato quantificato in misura corrispondente a quella prevista dalle disposizioni contrattuali e di legge in materia.

C) Debiti.

Iscritti per 54,986 miliardi di lire, sono costituiti principalmente da :

c1) Debiti verso fornitori per 4,863 miliardi di lire, che ad oggi risultano saldati per la maggior parte.

c2) Debiti Tributari per 28,763 miliardi di lire per IRAP e IRPEG risultanti dalle dichiarazioni dei redditi anno 2000.

c3) Debiti verso gli iscritti per 6,214 miliardi di lire dovuti essenzialmente ad indennità di maternità per 2,194 miliardi di lire, alle richieste pervenute dai Consigli dell'Ordine entro l'anno di competenza ex legge 141/92 per 3,735 miliardi di lire ed ai debiti per restituzione dei contributi a seguito di cancellazioni dalla Cassa. Ad oggi risultano quasi totalmente soddisfatti.

c4) Debiti verso personale dipendente per 0,924 miliardi di lire e debiti verso Enti previdenziali per 0,827 miliardi di lire ad oggi interamente saldati.

c5) Debiti verso banche per 4,404 miliardi di lire per operazioni di acquisto titoli effettuate negli ultimi giorni dell'anno.

c6) Altri debiti per 8,074 miliardi di lire costituiti da depositi cauzionali locatari per 3,4 miliardi di lire, da debiti verso professionisti ed organi collegiali per fatture da ricevere per 2,044 miliardi di lire.

D) Ratei e Risconti Passivi.

Riportati per 5,434 miliardi di lire, sono calcolati in base al principio della competenza temporale.

E) Patrimonio Netto.

Sul patrimonio netto di 4.725,904 miliardi di lire è già stato riferito in inizio di relazione. Da ribadire il buon incremento sul 1999 di circa 10,5%.

DAL CONTO ECONOMICO

La gestione 2000 ha conseguito, rispetto al 1999, un incremento dei costi di circa il 20,58% (da 730,637 miliardi di lire a 881,068 miliardi di lire) ed un aumento dei ricavi di circa il 25,43% (da 1.063,01 miliardi di lire a 1.333,375 miliardi di lire).

Al netto delle prestazioni assistenziali e previdenziali i costi ammontano a 248,442 miliardi di lire, con

un aumento del 67,39% rispetto al 1999 (148,418 miliardi di lire), mentre i ricavi al netto dei contributi si quantificano in 506,294 miliardi di lire con un incremento del 61,84% sul 1999 (312,821 miliardi di lire).

I maggiori costi accertati devono ricollegarsi a quanto appresso:

- maggiore configurazione del costo "ammortamenti-svalutazione ed altri accantonamenti" per 48,345 miliardi di lire dovuta principalmente alla costituzione ed incremento dei seguenti fondi:

- fondo per pensioni teoriche maturate salvo verifica di effettività per 29,591 miliardi di lire;

- fondo per altre prestazioni assistenziali per 9,120 miliardi di lire;

- fondo per oneri e spese future per 6 miliardi di lire;

- fondo svalutazione crediti per 4,892 miliardi di lire;

- fondo rischi ed oneri per 5,195 miliardi di lire;

- fondo supplemento pensioni per 1,289 miliardi di lire.

- maggiore configurazione del Conto "Rettifiche di valore" iscritto per 53,798 miliardi di lire, con una maggiorazione di 41,187 sul 1999, dovuto all'accantonamento al "fondo oscillazione titoli" per l'adeguamento dello stesso alla svalutazione dei titoli non costituenti immobilizzazioni.

- maggior costo per il conto "Oneri tributari" di 6,908 miliardi di lire sul 1999.

- I restanti costi hanno subito una non trascurabile lievitazione, ivi compresi i costi della sede, che sono lievitati di circa l'11,5% passando da 27,702 miliardi di lire a 30,901 miliardi di lire.

In proposito il Collegio ha formulato e rinnova la raccomandazione di contenere al massimo i costi amministrativi, in particolare quelli di natura discrezionale.

I ricavi nel loro complesso hanno scontato un incremento di 270,365 miliardi di lire in termini assoluti e del 25,43 in termini percentuali sui risultati del 1999.

La performance è dovuta a vari fattori tra i quali:

- un aumento dei contributi che si attestano a 827,081 miliardi di lire, con un incremento di 76,892 miliardi di lire in assoluto e di 10,24 in punti percentuali sul 1999 legato sia al maggior numero degli iscritti, che all'attività di verifica delle dichiarazioni dei redditi effettuate dagli uffici. Da sottolineare che la sanatoria del 1996 ha prodotto ancora nell'esercizio un gettito pari a 13,55 miliardi di lire.

- un aumento della posta proventi straordinari iscritti per 233,744 miliardi di lire con un incremento di 169,3 miliardi di lire sul 1999 (262,7%) dovuto in gran parte a plusvalenze realizzate sulle azioni INA, acquisite all'epoca della privatizzazione dell'Istituto Assicurativo, con le OPAS per un totale di 208 miliardi di lire.

- un aumento degli "interessi e proventi finanziari

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

diversi" contabilizzati per 233,780 miliardi di lire con un incremento di 19,143 miliardi di lire sul 1999, la cui scomposizione risulta essere:

- proventi dovuti a interessi sui titoli di Stato e obbligazioni appostati per 127,377 miliardi di lire con un incremento (sul 1999) di 17,185 miliardi di lire dovuto al miglioramento dei tassi di interesse sui titoli pubblici;

- proventi ed interessi attivi sulle gestioni mobiliari esterne che evidenziano un provento lordo di 45,019 miliardi di lire che, al netto del minusvalore di 25,510 miliardi di lire, porta ad un rendimento netto di 19,5 miliardi di lire.

– proventi della gestione diretta e di dividendi azionari per 58,843 miliardi di lire, di cui 1,592 miliardi di lire derivanti da dividendi SGR.

Ricordato che il totale del patrimonio mobiliare della Cassa al 31/12/00 risulta pari a 3.624,482 miliardi di lire di cui:

– 3.110,129 miliardi di lire in gestioni dirette
– 514,352 miliardi di lire in gestioni alle SGR (gestioni esterne)

e che la redditività del patrimonio mobiliare risulta la seguente:

Gestione diretta (mld)

| | | | |
|------------------|---------|-------------------------|----------------------------------|
| Dividendi | 12,493 | Totale rendimento lordo | 365,346 (1) |
| Interessi attivi | 121,876 | Totale rendimento netto | 363,968 (lordo meno minusvalore) |
| Plusvalore | 230,976 | | |
| Minusvalore | 1,377 | | |

SGR (mdl)

| | | | |
|------------------|--------|-------------------------|---------------------------------|
| Dividendi | 1,592 | Totale rendimento lordo | 46,612 |
| Interessi attivi | 17,559 | Totale rendimento netto | 22,479 (lordo meno minusvalore) |
| Plusvalore | 27,459 | | |
| Minusvalore | 24,133 | | |

| | INDICATORI DI REDDITIVITA' | | | |
|------------------------|----------------------------|-------|-----------------------|-------|
| | LORDI | | NETTI da Minusvalenze | |
| Gestione diretta | 365.346.741.778 | 11,7% | 363.968.947.175 | 11,7% |
| Valore patrimonio 2000 | 3.110.129.786.129 | | 3.110.129.786.129 | |
| SIM | 46.612.215.930 | 9,1% | 22.479.079.569 | 4,4% |
| Valore patrimonio 2000 | 514.352.340.821 | | 514.352.340.821 | |
| TOTALE | 411.958.957.708 | 11,4% | 386.448.026.744 | 10,7% |
| Valore patrimonio 2000 | 3.624.482.126.950 | | 3.624.482.126.950 | |

Il confronto con gli indici di redditività dello scorso esercizio, che si attestavano sul 5,6% lordo e 5,6% netto, esalta senza dubbio la eccezionale redditività patrimoniale dell'esercizio appena chiuso; pur tuttavia, è obbligo del Collegio far rilevare che gli ottimi risultati raggiunti sono per la maggior parte da ascrivere alle plusvalenze realizzate con le più volte citate OPAS, INA e UNIM, non facilmente ripetibili.

I ricavi del Patrimonio immobiliare (pari a 30,961 miliardi di lire) evidenziano un leggerissimo incremento rispetto al 1999, incremento che viene però interamente assorbito dall'aumento dei costi sostenuti per manutenzioni e riparazioni.

Il Collegio Sindacale, nello scorso anno, ha effettuato riunioni collegiali, ha partecipato a tutte le sedute del Consiglio di Amministrazione e del Comitato dei Delegati ed ha ottenuto informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, redigendo verbali anche di verifica e, ove

del caso, esprimendo le osservazioni ritenute opportune.

In conclusione, il Collegio dei Sindaci attesta la corrispondenza tra le risultanze di bilancio e le scritture contabili, nonché la congruità degli stanziamenti di accantonamento ai fondi vari.

In ordine alla regolarità ed economicità della gestione, richiamate le precedenti osservazioni, raccomanda di adottare, come già suggerito in precedenti relazioni, un appropriato modello di controllo dei rischi in genere (Risk management) e di gestione.

Ciò premesso, il Collegio Sindacale esprime parere favorevole al bilancio chiuso al 31/12/2000.

Il Collegio Sindacale

F.to Dott. Alessandro GIULIANI

F.to Avv. Luigi PASSINO

F.to Dott. Mario LORENZINI

F.to Dott. Michele GRASSO

F.to Avv. Luigi Giacomo SCASSELLATI SFORZOLINI

BILANCIO CONSUNTIVO

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE
AI SENSI DEL D.LGS. N. 509/94

RELAZIONE SULLA GESTIONE
AL 31-12-2000

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE
AI SENSI DEL D.LGS. N. 509/94

Al Consiglio di Amministrazione
della Cassa Nazionale di Previdenza
e Assistenza Forense

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Fondazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Forense, chiuso al 31 dicembre 2000 redatto secondo gli schemi raccomandati dai Ministeri Vigilanti ed i principi e criteri contabili adottati dalla Fondazione. La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio compete agli amministratori della Fondazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Forense. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio consuntivo e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati della CONSOB e, ove necessario, sulla base di procedure di revisione specifiche per il bilancio di Enti Previdenziali. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio consuntivo dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 1 giugno 2000.

3. A nostro giudizio, il bilancio consuntivo della Fondazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Forense al 31 dicembre 2000, è conforme alle norme ed al Regolamento, esso è pertanto redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Fondazione.
4. La Fondazione, in assenza di una normativa contabile e di bilancio specifica per gli enti previdenziali, ha emanato per Regolamento, approvato dai Ministeri competenti, il proprio ordinamento contabile. Come illustrato nella nota integrativa i criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio sono conformi a quelli previsti dal Regolamento nel rispetto della vigente normativa civilistica e secondo i principi contabili enunciati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, per quanto applicabili nella fattispecie. Il sistema contabile nel rispetto della natura solidaristica secondo cui la Fondazione gestisce la previdenza degli associati comporta l'adozione del sistema contabile della ripartizione.
5. Come evidenziato nella nota integrativa la riserva legale risulta superiore a cinque annualità delle pensioni in essere al 31 dicembre 1994, in conformità con quanto disposto dall'art. 1, quarto comma, lettera c), del D.Lgs. n. 509/94 e successive interpretazioni. A tale riserva obbligatoria si aggiunge inoltre nel patrimonio netto la voce Avanzi portati a nuovo per lire 1.354 miliardi non inclusiva dell'avanzo dell'esercizio.

Roma, 31 maggio 2001

RECONTA ERNST & YOUNG S.P.A.


Enrico Marchi
(Socio)

Relazione sulla Gestione

L'anno 2000 si chiude con un risultato positivo record, un avanzo di bilancio di 452 miliardi di lire, che sarebbe stato anche superiore senza i consistenti accantonamenti al fondo "rischi e spese future" (per circa 57 miliardi di lire) e al fondo "oscillazione titoli" (per circa 54 miliardi di lire); quest'ultimo fondo ha lo scopo di registrare prudenzialmente in bilancio le minusvalenze implicite derivanti da un livello di prezzi di mercato inferiore al prezzo di acquisto.

Va inoltre evidenziato che, per ragioni di contabilità civilistica, non sono state contabilizzate in bilancio le plusvalenze implicite sui titoli azionari e sui titoli di Stato (in massima parte maturate nell'anno 2000) che al 31/12/2000 assommano a 176 miliardi di lire circa.

Il risultato di bilancio è in maniera notevole derivato dalla ottima gestione del portafoglio azionario con la realizzazione di plusvalenze e premi su titoli, risultato tanto più apprezzabile in quanto nel 2000 l'andamento dei mercati finanziari ha evidenziato un peggioramento, specie nella seconda metà dell'anno.

Attestandosi su posizioni difensive e prudenziali, la Cassa con la gestione interna dei titoli azionari ed obbligazionari ha realizzato, dal punto di vista finanziario,

oltre le plusvalenze derivanti dalle OPA su INA e su UNIM (208 miliardi di lire), il cui ricavato è stato subito reinvestito in Generali, plusvalenze su titoli azionari per 26 miliardi di lire circa, premi per 9 miliardi di lire circa, rendimenti sulle obbligazioni pari a 123 miliardi di lire per cui, tenuto conto anche dei dividendi, si può complessivamente stimare la percentuale di rendimento complessiva del patrimonio mobiliare gestito direttamente dalla Cassa nell' 11,7%, senza considerare la differenza in positivo tra plusvalenze e minusvalenze implicite.

L'anno 2000 è stato, quindi, per la Cassa un anno di svolta nel campo finanziario nel senso di un più deciso livello di investimenti nell'azionario, basati su titoli a larga capitalizzazione e all'87% appartenenti ai settori assicurativo, bancario, dell'energia, della farmaceutica, dell'alimentare e altri settori difensivi, anno di svolta sia nel senso di introdurre nella gestione diretta strumenti evoluti di arricchimento del rendimento quali la vendita di premi e la gestione azionaria diretta, sia infine nel senso di attivare alcune piccole gestioni azionarie esterne, principalmente allo scopo di ricercare punti di riferimento con i quali confrontarsi.

A seguito dell'investimento azionario il patrimonio risulta più compiutamente distribuito (valori contabili espressi in miliardi di lire):

| | 2000 | % | 1999 | % |
|---|----------------|-------------|----------------|-------------|
| Azioni e gestioni patrimoniali (1) | 915,6 | 19,0 | 430,6 | 9,4 |
| Titoli di Stato e gestioni bilanciate (1) | 2.765,7 | 57,3 | 2.917,3 | 63,7 |
| Obbligazioni fondiarie | 320,0 | 6,7 | 342,1 | 7,5 |
| Liquidità | 131,3 | 2,7 | 106,6 | 2,3 |
| Depositi presso Tesoreria dello Stato | / | / | 106,0 | 2,3 |
| Totale patrimonio mobiliare | 4.132,6 | 85,7 | 3.902,7 | 85,2 |
| Patrimonio immobiliare (2) | 687,6 | 14,3 | 676,8 | 14,8 |
| TOTALE PATRIMONIO | 4.820,2 | 100 | 4.579,5 | 100 |

(1) Il valore comprende anche le gestioni patrimoniali bilanciate ripartite al 25% azioni ed al 75% titoli dello Stato, come da mandato.

(2) Di cui immobili strumentali pari a miliardi di lire 50,5 (31/12/2000) e 42,7 (31/12/1999).

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

Nell'anno 2000 le entrate patrimoniali sono state complessivamente di 442.908 milioni di lire, così composti:

| (lire/milioni) | |
|---|----------------|
| Plusvalenze realizzate su OPA INA ed UNIM | 208.098 |
| Interessi su titoli dello Stato | 123.484 |
| Plusvalenze, dividendi e premi | 40.343 |
| Rendimento contabile SGR | 18.993 |
| Interessi attivi su impiego di liquidità | 13.204 |
| Altri interessi attivi | 7.824 |
| Totale proventi gestione mobiliare | 411.946 |
| Canoni di locazione | 30.962 |
| TOTALE ENTRATE PATRIMONIALI | 442.908 |

Dal punto di vista previdenziale, si è incrementata, in positivo, la differenza fra ricavi per contributi soggettivi ed integrativi e le prestazioni per le pensioni ed ha raggiunto l'importo di 170 miliardi di lire circa contro i 152 miliardi di lire circa dell'anno 1999, avendo registrato i contributi nel loro complesso un incremento del 9% circa a fronte di un aumento della spesa pensionistica dell'8% circa. Segnaliamo che il numero dei Modelli 5/2000 presentati è stato di 110.113 da confrontarsi con i 101.519 dell'anno precedente (+8,5%).

I deliberati aumenti pensionistici (rivalutazione 100%) non hanno avuto alcun sostanziale riflesso negativo sulle finanze dell'Ente (sono stati pagati per arretrati 10 miliardi di lire circa con utilizzazione del fondo previsto per tale causale).

Va altresì segnalato che la "rivoluzione" nella disciplina dei ruoli che ha visto le Autorità competenti completare l'emanazione dei relativi decreti e regolamenti solo nell'autunno 2000, ne ha praticamente bloccato gli incassi, tanto che i crediti verso i concessionari per somme da incassare sono aumentati, al 31/12/2000, di oltre 275 miliardi di lire rispetto al 31/12/1999.

La gestione relativa alle indennità di maternità vede, nel 2000, drasticamente ridursi lo sbilancio negativo ad un livello di circa 1,6 miliardi di lire contro gli oltre 6 miliardi del 1999, mentre l'impatto della sanatoria sui conti dell'anno scende a 13 miliardi di lire circa (22 miliardi di lire nel 1999).

In sintesi i ricavi sono stati complessivamente di 1.333

miliardi di lire composti da contributi per 854 miliardi di lire e ricavi patrimoniali per 479 miliardi di lire, mentre i costi complessivi sono stati circa 881 miliardi di lire di cui 633 miliardi di lire per prestazioni previdenziali e assistenziali, 48 miliardi di lire per oneri tributari, 31 miliardi di lire per costi di funzionamento e 72 miliardi di lire per ammortamenti ed accantonamenti, senza considerare la svalutazione titoli, gli oneri finanziari e le varie. Nell'ambito dei costi di funzionamento, il costo complessivo del personale, escluso i portieri, è stato di 19,4 miliardi di lire (19,0 miliardi di lire nel 1999) pari a circa l'1,5% dei ricavi.

L'anno 2000 ha rappresentato un anno di svolta anche nel campo dei servizi per gli avvocati con la stipula della polizza di tutela sanitaria per i grandi eventi coperta con i residui attivi non utilizzati dei fondi di assistenza. Alla data del 30 aprile 2001 risultano beneficiari della polizza 92.000 iscritti con adesioni volontarie per circa 19.300 familiari.

L'incremento del totale dei ricavi di circa il 25% grazie allo sviluppo sia della parte finanziaria che di quella previdenziale ha consentito non solo di erogare circa un miliardo in più di assistenza, ma anche di finanziare la suddetta polizza sanitaria.

L'Ente ha inoltre rafforzato la parte informatica che ha migliorato il settore istituzionale ed ha consentito di arricchire il proprio sito internet, e ciò in vista della realizzazione di nuovi progetti che avvicinino sempre di più la Cassa alle esigenze ed aspettative dei propri iscritti.

L'attività a favore dell'Avvocatura italiana ha registrato un ulteriore e sostanziale sviluppo sul piano più generale della difesa degli interessi della Cassa Forense e, in ambito AdEPP, di tutte le Casse previdenziali su temi particolarmente rilevanti quali la totalizzazione, l'eliminazione della doppia tassazione e il trattamento previdenziale e fiscale dei compensi degli Amministratori e dei Sindaci.

Sul primo tema, in sede di discussione parlamentare e successivamente presso i Ministeri, la Cassa Forense ha rappresentato le iniquità e le gravi lacune dell'art. 71 della finanziaria facendo proposte concrete per una sua sostanziale modifica. Analoghe proposte, dopo una serie di incontri in sede politica e istituzionale, sono state avanzate anche in relazione al problema della doppia tassazione e a quello del trattamento previdenziale dei compensi di amministratori e sindaci che deve necessariamente essere ricondotto alla natura professionale dell'attività principale svolta dall'avvocato e, quindi, confluire in unica posizione previdenziale presso la Cassa.

Tutto ciò ha comportato non solo una particolare attività di raccordo fra tutte le Casse aderenti all'AdEPP, ma soprattutto un'attività nei confronti del mondo politico e finanziario in generale, anche attraverso l'organizzazione di importanti Convegni quali la VII Conferenza Nazionale Forense di Chia Laguna, gli *Scenari della Previdenza Pubblica e Privata*, in occasione dell'inaugurazione del nuovo Auditorium della Cassa e la partecipazione qualificata al Convegno di Riva del Garda.

Vi è infine da segnalare che, l'impegno dei dipendenti ha contribuito alla migliore efficienza dell'Ente nei vari settori, specie sul piano istituzionale anche in funzione del ricalcolo e del pagamento delle rivalutazioni post 1991 delle pensioni (ex art. 15) e dell'attività di analisi concernente il nuovo sistema informativo, sul piano dei servizi immobiliari con la realizzazione del nuovo Auditorium e sul piano finanziario come già illustrato.

Il numero totale dei dipendenti è rimasto praticamente immutato (249 a fine 2000 contro 247,5 a fine 1999), avendo provveduto a potenziare alcuni settori, ad esempio quello attuariale, con una diminuzione del numero dei dirigenti dopo l'esodo dei due vice direttori Sig. Pietro Strano e Rag. Angelo Belli, ai quali vanno i nostri più sentiti ringraziamenti per la professionalità e dedizione di cui hanno dato prova in 41 anni di attività presso la Cassa Forense.

RISERVA LEGALE

Il decreto legislativo n. 509/94 art. 1 comma 4 lettera C prevede la riserva legale non inferiore a cinque annualità dell'importo delle pensioni in essere.

Per il 2000, anno in cui le pensioni erogate sono state pari a 583,644 miliardi di lire, l'Ente ha adeguato la riserva portando l'accantonamento ad un totale di 2.920 miliardi di lire.

| (lire/milioni) | | |
|--------------------------------|-------------------------|--|
| Descrizione | Valori al 31/12/2000 | Proiezioni dei valori al 31/12/1999 |
| Riserva legale | 2.920.000 | 2.698.000 |
| Avanzi portati a nuovo | 1.353.598 | 1.243.225 |
| Avanzo economico esercizio | 452.306 | 332.373 |
| Totale patrimonio netto | 4.725.904 | 4.273.598 |

Va evidenziato che il patrimonio netto della Cassa è aumentato del 10,5% e rappresenta 8,10 volte l'impor-

to delle pensioni in essere nel 2000 (rispetto a 7,92 volte nel 1999).

**CONFRONTO CON IL BILANCIO TECNICO
ATTUARIALE**

Nelle tabelle che seguono sono posti a confronto i valori previsti dal bilancio tecnico elaborato recentemente dal Prof. Orrù sulla base del consuntivo 1999 con i valori del bilancio 2000 (dati in milioni di lire).

| ONERI PENSIONISTICI | | | |
|----------------------------|--|---------------------------|---------------------|
| Anno | Oneri pensionistici risultanti dal bilancio tecnico | Valori di bilancio | Differenza % |
| 2000 consuntivo | 586.177 | 583.644 | -0,5 |

Gli oneri pensionistici del 2000 risultano inferiori a quanto previsto dal bilancio tecnico per circa 2,5 miliardi di lire.

| ENTRATE CONTRIBUTIVE (*) | | | |
|---------------------------------|---|---------------------------|---------------------|
| Anno | Entrate contributive risultanti dal bilancio tecnico | Valori di bilancio | Differenza % |
| 2000 consuntivo | 800.567 | 813.551 | +1,6 |

(*) Esclusa sanatoria

Il valore delle entrate contributive registrate nel bilancio 2000 è superiore alle previsioni attuariali per 13 miliardi.

| ENTRATE PATRIMONIALI | | | |
|-----------------------------|---|--|---------------------|
| Anno | Entrate patrimoniali risultanti dal bilancio tecnico | Valori di bilancio senza plusvalenze e minusvalenze implicite | Differenza % |
| 2000 consuntivo | 469.941 | 442.902 | -5,8 |

| ENTRATE PATRIMONIALI | | | |
|-----------------------------|---|---|---------------------|
| Anno | Entrate patrimoniali risultanti dal bilancio tecnico | Valori di bilancio comprensivo di plusvalenze e minusvalenze implicite | Differenza % |
| 2000 consuntivo | 469.941 | 539.555 | +14,8 |

La presente tabella evidenzia un valore delle entrate patrimoniali calcolato sulla base del reale andamento di mercato del portafoglio e, perciò, comprensivo delle plu-

svalenze e minusvalenze implicite, superiore di 70 miliardi a quello previsto dal bilancio tecnico.

La tabella precedente espone, invece, il confronto del

bilancio tecnico con i soli dati contabili che sono, per normativa, calcolati in modo prudenziale.

| PATRIMONIO NETTO AL 31/12 | | | |
|----------------------------------|---|---------------------------|---------------------|
| Anno | Patrimonio netto risultante dal bilancio tecnico | Valori di bilancio | Differenza % |
| 1999 consuntivo | 4.273.598 | 4.273.598 | - |
| 2000 consuntivo | 4.902.300 | 4.725.904 | -3,6 |
| 2000 consuntivo | 4.902.300 | 4.822.551* | -1,6 |
| 2000 consuntivo | 4.902.300 | 4.894.968** | -0,1 |

* Comprensivo di plusvalenze e minusvalenze implicite

** Non considerando gli ammortamenti e gli accantonamenti di tipo contabile come nell'elaborazione del bilancio tecnico.

Per quanto riguarda il patrimonio netto, va ricordato che nel bilancio tecnico, assume una configurazione prevalentemente finanziaria trascurando gli ammortamenti e gli accantonamenti di tipo contabile in genere che sono invece considerati nei valori di bilancio.

FATTI INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

- In data 10 febbraio 2001 il Consiglio di Amministrazione, preso atto della delibera adottata dal Comitato dei Delegati il 19 gennaio 2001, ha deliberato di riconoscere a tutti i pensionati ante 1991, con pensione calcolata in forza dell'art. 2 della legge 576/80, e su loro domanda, il diritto al ricalcolo della pensione e dei supplementi, in conformità a quanto stabilito dal Decreto Ministeriale 25/09/1990, e alla conseguente corresponsione delle eventuali differenze dovute a far tempo dal 1° gennaio 1991.
- Prosegue l'attività della Cassa e dell'AdEPP in ordine alla assunzione di iniziative politiche e alla predisposizione di progetti di legge relativi ai temi della totalizzazione, al trattamento previdenziale e fiscale dei compensi degli Amministratori e dei Sindaci, e all'eliminazione della doppia tassazione.
- Sul piano finanziario si è ulteriormente rafforzata la partecipazione azionaria in titoli bancari Unicredito con un investimento complessivo di 84 miliardi circa e in BNL per 47 miliardi di lire e si sono concluse le trattative per l'avvio di una gestione patrimoniale azionaria passiva basata sull'indice delle borse europee per un importo di 30 miliardi di lire.
- La turbolenza dei mercati finanziari ha fatto registra-

re una contrazione delle plusvalenze implicite a circa la metà (92 miliardi di lire circa al 17/05/2001 contro i 176 miliardi di lire al 31/12/2000).

- Dal 1° di aprile 2001 è operativa la polizza sanitaria degli Avvocati delle cui adesioni abbiamo già riferito.
 - In data 08 febbraio 2001 la Cassa Forense ha acquisito una partecipazione di circa il 23% in Gencasse Professionali S.p.A., joint venture appartenente per il 50% ad Assicurazioni Generali e per l'altro 50% a sei Casse aderenti all'AdEPP (Cassa Forense, Ente di Previdenza dei Periti Industriali, Inarcassa, Cassa del Notariato, Ente di Previdenza Psicologi, Ente di Previdenza Consulenti del Lavoro e, per una quota dell'1%, l'AdEPP stessa), con una erogazione fino ad oggi di 46 milioni di lire circa.
- Alla data in cui scriviamo Gencasse Professionali è ancora in attesa dell'autorizzazione ISVAP.
- La realizzazione del progetto "Gencasse" consentirà alla Cassa di realizzare di fatto un terzo pilastro di previdenza integrativa che, utilizzando le agevolazioni fiscali introdotte con il Decreto Legislativo del 18/02/2000 n.47, consentirà notevoli benefici agli avvocati.
- Prosegue lo studio in ordine alla realizzazione del progetto "Portale dell'Avvocatura" che, in estrema sintesi, renderà possibili e sicure le comunicazioni fra gli avvocati e la Cassa (es. autodichiarazioni in via telematica), fra gli Ordini e la Cassa (es. variazioni Albi), fra gli avvocati fra di loro (es. lo studio legale tecnologico) e fra gli Ordini tra loro. Questo sistema integrato di comunicazioni, attraverso l'utilizzo della firma digitale e tramite il portale dell'avvocatura da un lato e quello del Ministero della Giustizia dall'altro, renderà possibile usufruire dei servizi inerenti al processo telematico civile.

- E' in fase di conclusione la stesura della polizza di responsabilità civile per gli Avvocati.
 - Il Convegno straordinario tenutosi a Genova dal 5 all'8 aprile 2001 sul tema "Euro 2002 Previdenza e libere professioni" ha permesso di consolidare ulteriormente i rapporti con il mondo politico, economico e finanziario del Paese, unitamente a tutte le Casse aderenti all'AdEPP.
 - Alla data in cui scriviamo proseguono le trattative sui CCNL degli impiegati e dei dirigenti, scaduti il 31/12/1999.
 - In data 20 aprile 2001 il Comitato dei Delegati ha parzialmente rinnovato il Consiglio di Amministrazione, la cui composizione risulta esposta in testa al bilancio.
- Cogliamo l'occasione per ringraziare sentitamente i Vice Presidenti Avv. Edoardo Vinciguerra ed Avv. Ignazio Li Gotti e i Consiglieri uscenti Avv. Edoardo Forte, Avv. Vincenzo Madonia e, in modo particolare, l'Avv. Dario Donella per la lunga e proficua attività svolta nell'ambito della Cassa Forense.
- Non ultimo è doveroso rivolgere un pensiero affettuoso nei confronti dello scomparso Avv. Gerardo Vitiello.
- L'operato dell'Avv. Gerardo Vitiello, che è stato Vice Presidente della Cassa, ha lasciato un segno inconfondibile ed ha fortemente contribuito al perseguimento degli obiettivi raggiunti.

**STATO PATRIMONIALE
SINTETICO E ANALITICO**

STATO PATRIMONIALE al 31-12-2000 (sintetico)**ATTIVITÀ**

| Descrizione | Valore al 31-12-2000 | Valore 31-12-1999 |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Immobilizzazioni immateriali | 4.084.498.190 | 3.240.298.075 |
| Immobilizzazioni materiali | 699.864.383.778 | 688.798.072.677 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 914.164.988.310 | 940.934.241.779 |
| Crediti | 643.221.642.564 | 360.265.973.680 |
| Attività finanziarie | 3.177.900.051.351 | 2.882.881.835.066 |
| Disponibilità liquide | 78.410.598.807 | 96.598.806.580 |
| Ratei e risconti attivi | 39.704.763.035 | 33.306.237.248 |
| TOTALE ATTIVITÀ | 5.557.350.926.035 | 5.006.025.465.105 |
| CONTI D'ORDINE | 167.150.096.211 | 31.903.656.850 |

| STATO PATRIMONIALE al 31-12-2000 (sintetico) | | |
|---|-----------------------------|--------------------------|
| PASSIVITÀ | | |
| Descrizione | Valore al 31-12-2000 | Valore 31-12-1999 |
| Fondi per rischi e oneri | 302.225.723.352 | 233.554.775.637 |
| Fondo trattamento fine rapporto | 5.324.655.309 | 5.358.584.980 |
| Debiti | 54.986.378.332 | 40.300.552.304 |
| Fondi ammortamento | 463.474.817.919 | 449.176.694.225 |
| Ratei e risconti passivi | 5.434.752.670 | 4.037.024.007 |
| TOTALE PASSIVITÀ | 831.446.327.582 | 732.427.631.153 |
| PATRIMONIO NETTO | 4.725.904.598.453 | 4.273.597.833.952 |
| Riserva legale | 2.920.000.000.000 | 2.698.000.000.000 |
| Avanzi portati a nuovo | 1.353.597.833.952 | 1.243.224.895.770 |
| Avanzo d'esercizio | 452.306.764.501 | 332.372.938.182 |
| TOTALE A PAREGGIO | 5.557.350.926.035 | 5.006.025.465.105 |
| CONTI D'ORDINE | 167.150.096.211 | 31.903.656.850 |

| STATO PATRIMONIALE al 31-12-2000 (analitico) | | | | |
|--|-----------------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| DESCRIZIONE DELLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE | | | | |
| ATTIVITÀ | | | | |
| Descrizione | Valore al 31-12-2000 | | Valore al 31-12-1999 | |
| | Parziale | Totale | Parziale | Totale |
| Immobilizzazioni immateriali | | | | |
| Software di proprietà ed altri diritti | 1.864.186.284 | | 1.264.186.284 | |
| Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 1.997.439.423 | | 1.766.841.623 | |
| Immobilizzazioni in corso ed acconti | 4.080.000 | | 0 | |
| Altre | 218.792.483 | 4.084.498.190 | 209.270.168 | 3.240.298.075 |
| Immobilizzazioni materiali | | | | |
| Fabbricati | 687.621.410.867 | | 676.865.213.448 | |
| Impianti e macchinari | 2.744.972.467 | | 2.251.809.427 | |
| Attrezzatura | 308.218.240 | | 290.194.235 | |
| Automezzi | 256.657.150 | | 206.149.968 | |
| Apparecchiature Hardware | 2.513.259.226 | | 3.154.386.805 | |
| Mobili e macchine d'ufficio | 6.245.407.938 | | 5.871.400.904 | |
| Altre | 174.457.890 | 699.864.383.778 | 158.917.890 | 688.798.072.677 |
| Immobilizzazioni finanziarie | | | | |
| Partecipazione in imprese collegate | 80.000.000 | | 80.000.000 | |
| Crediti verso personale dipendente | 1.017.390.175 | | 986.530.376 | |
| Crediti vs iscritti | 32.641.178.173 | | 12.160.895.337 | |
| Crediti vs altri | 2.554.515.511 | | 4.246.949.118 | |
| Depositi presso Tesoreria dello Stato | 0 | | 106.135.768.000 | |
| Titoli emessi o garantiti dallo Stato | 255.943.168.700 | | 256.079.929.712 | |
| Altri titoli | 621.928.735.751 | 914.164.988.310 | 561.244.169.236 | 940.934.241.779 |
| Crediti | | | | |
| Crediti vs personale dipendente | 9.577.716 | | 5.144.285 | |
| Crediti vs iscritti e Concessionari | 616.114.116.736 | | 341.074.992.442 | |
| Crediti vs inquilinato | 3.924.905.858 | | 3.779.557.019 | |
| Crediti vs lo Stato | 3.092.399.816 | | 6.655.009.784 | |
| Crediti vs altri | 20.080.642.438 | 643.221.642.564 | 8.751.270.150 | 360.265.973.680 |
| Attività finanziarie | | | | |
| Altri Titoli | 3.123.397.787.434 | | 2.872.882.280.971 | |
| Investimenti di liquidità | 52.997.689.466 | | 9.999.554.095 | |
| Altre | 1.504.574.451 | 3.177.900.051.351 | 0 | 2.882.881.835.066 |
| Disponibilità liquide | | | | |
| Depositi bancari | 74.027.179.490 | | 81.622.336.869 | |
| Denaro, assegni e valori in cassa | 408.149.445 | | 360.305.045 | |
| C/C postali | 3.975.269.872 | 78.410.598.807 | 14.616.164.666 | 96.598.806.580 |
| Ratei e risconti attivi | | | | |
| Ratei attivi | 39.234.840.415 | | 32.858.450.748 | |
| Risconti attivi | 469.922.620 | 39.704.763.035 | 447.786.500 | 33.306.237.248 |
| TOTALE ATTIVITÀ | | 5.557.350.926.035 | | 5.006.025.465.105 |
| CONTI D'ORDINE | | | | |
| Immobilizzazioni c/impegni | 0 | | 1.710.000.000 | |
| Altri impegni | 162.098.525.839 | | 25.033.439.574 | |
| Garanzie diverse | 4.531.776.429 | | 3.260.423.333 | |
| Cause tributarie per interpretazioni normative | 519.793.943 | | 519.793.943 | |
| Pignoramento in c/rischi | 0 | 167.150.096.211 | 1.380.000.000 | 31.903.656.850 |

| STATO PATRIMONIALE al 31-12-2000 (analitico) | | | | |
|--|-----------------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| DESCRIZIONE DELLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE | | | | |
| PASSIVITÀ | | | | |
| Descrizione | Valore al 31-12-2000 | | Valore al 31-12-1999 | |
| | Parziale | Totale | Parziale | Totale |
| Fondi rischi e oneri | | | | |
| Fondo Svalutazione crediti | 18.999.274.828 | | 14.804.710.340 | |
| Fondo Oscillazione titoli | 53.798.531.105 | | 30.056.485.070 | |
| Fondo Oneri e rischi diversi | 229.427.917.419 | 302.225.723.352 | 188.693.580.227 | 233.554.775.637 |
| Fondo trattamento fine rapporto | | | | |
| Fondo Trattamento fine rapporto | 5.324.655.309 | 5.324.655.309 | 5.358.584.980 | 5.358.584.980 |
| Debiti | | | | |
| Debiti vs banche | 4.404.207.834 | | 146.046.575 | |
| Debiti vs fornitori | 4.863.305.899 | | 1.708.221.849 | |
| Debiti vs lo Stato | 914.603.503 | | 737.167.842 | |
| Debiti tributari | 28.763.590.965 | | 25.870.171.170 | |
| Debiti vs Enti previdenziali | 827.119.188 | | 879.441.066 | |
| Debiti vs personale dipendente | 924.607.801 | | 975.408.179 | |
| Debiti vs iscritti | 6.214.000.927 | | 4.312.339.443 | |
| Altri debiti | 8.074.942.215 | 54.986.378.332 | 5.671.756.180 | 40.300.552.304 |
| Fondi di ammortamento | | | | |
| Fondi ammort.to per imm. immateriali | 3.101.789.779 | | 2.194.115.695 | |
| Fondi ammort.to per imm. materiali | 460.370.991.740 | | 446.980.542.130 | |
| Altri Fondi ammortamento | 2.036.400 | 463.474.817.919 | 2.036.400 | 449.176.694.225 |
| Ratei e risconti passivi | | | | |
| Ratei passivi | 4.234.574.465 | | 3.590.154.437 | |
| Risconti passivi | 1.200.178.205 | 5.434.752.670 | 446.869.570 | 4.037.024.007 |
| TOTALE PASSIVITÀ | | 831.446.327.582 | | 732.427.631.153 |
| PATRIMONIO NETTO | | | | |
| Riserva legale | 2.920.000.000.000 | | 2.698.000.000.000 | |
| Avanzi portati a nuovo | 1.353.597.833.952 | | 1.243.224.895.770 | |
| Avanzo d'esercizio | 452.306.764.501 | 4.725.904.598.453 | 332.372.938.182 | 4.273.597.833.952 |
| TOTALE A PAREGGIO | | 5.557.350.926.035 | | 5.006.025.465.105 |
| CONTI D'ORDINE | | | | |
| Impegni c/terzi cedenti immobilizzazioni | 0 | | 1.710.000.000 | |
| Altri impegni c/terzi | 162.098.525.839 | | 25.033.439.574 | |
| Altri creditori della Cassa | 4.531.776.429 | | 3.260.423.333 | |
| Erario c/restituzione II.DD. ed Indirette | 519.793.943 | | 519.793.943 | |
| BPS in c/pignoramento | 0 | 167.150.096.211 | 1.380.000.000 | 31.903.656.850 |

**CONTO ECONOMICO
SINTETICO E ANALITICO**

CONTO ECONOMICO al 31-12-2000 (sintetico)**COSTI**

| Descrizione | Valore al 31-12-2000 | Valore al 31-12-1999 |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Prestazioni previd. e assist. | 632.626.155.591 | 582.219.354.708 |
| Organi ammin. e di controllo | 4.876.094.567 | 3.213.485.659 |
| Comp. prof.li e lav. autonomo | 1.727.918.335 | 1.489.146.478 |
| Personale | 20.534.651.467 | 20.060.465.292 |
| Materiali sussidiari e di consumo | 412.326.008 | 312.813.147 |
| Utenze varie | 1.345.193.744 | 1.342.918.709 |
| Servizi vari | 2.559.034.929 | 3.613.729.225 |
| Affitti passivi | 218.490.000 | 303.184.683 |
| Spese pubblicazione periodico | 385.765.920 | 458.722.176 |
| Oneri tributari | 48.262.821.298 | 41.354.865.301 |
| Oneri finanziari | 30.166.241.712 | 29.154.044.564 |
| Altri costi | 4.811.626.553 | 2.761.378.486 |
| Ammor. - svalutaz. - altri accan.ti | 72.417.100.183 | 24.077.785.942 |
| Oneri straordinari | 2.032.691.208 | 2.916.296.343 |
| Rettifiche di valori | 53.798.531.105 | 12.611.079.330 |
| Rettifiche di ricavi | 4.894.014.229 | 4.748.139.557 |
| Totale costi | 881.068.656.849 | 730.637.409.600 |
| Avanzo d'esercizio | 452.306.764.501 | 332.372.938.182 |
| Totale a pareggio | 1.333.375.421.350 | 1.063.010.347.782 |

CONTO ECONOMICO al 31-12-2000 (sintetico)**RICAVI**

| Descrizione | Valore al 31-12-2000 | Valore al 31-12-1999 |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Contributi | 827.081.080.513 | 750.189.649.181 |
| Canoni di locazione | 30.961.653.078 | 29.966.263.472 |
| Altri ricavi | 238.163.821 | 108.280.099 |
| Interessi e proventi finanziari | 233.780.601.786 | 214.637.883.144 |
| Rettifiche di valori | 3.995.581.071 | 0 |
| Rettifiche di costi | 3.573.403.081 | 3.664.159.826 |
| Proventi straordinari | 233.744.938.000 | 64.444.112.060 |
| Totale ricavi | 1.333.375.421.350 | 1.063.010.347.782 |
| Disavanzo d'esercizio | 0 | 0 |
| Totale a pareggio | 1.333.375.421.350 | 1.063.010.347.782 |

| CONTO ECONOMICO al 31-12-2000 (analitico) | | |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| DESCRIZIONE DELLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO | | |
| COSTI | | |
| Descrizione | Valore al 31-12-2000 | Valore al 31-12-1999 |
| PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI | 632.626.155.591 | 582.219.354.708 |
| Pensioni agli iscritti | 583.644.096.902 | 539.547.441.994 |
| Liquidazioni in capitale | 181.921.889 | 46.194.636 |
| Indennita' di maternita' | 19.344.449.918 | 17.454.536.200 |
| Altre prestaz. prev. ed assistenz. | 16.150.312.903 | 15.080.074.061 |
| Contributi da rimborsare | 13.305.373.979 | 10.091.107.817 |
| ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO | 4.876.094.567 | 3.213.485.659 |
| Indennità di carica agli Amministratori | 768.671.975 | 639.580.796 |
| Indennità di carica ai Sindaci | 188.933.332 | 169.440.000 |
| Rimb. spese e get. presenza Sindaci | 315.094.666 | 272.753.812 |
| Rimb. spese e get. presenza Amm.ri e Delegati | 3.603.394.594 | 2.131.711.051 |
| COMP. PROF.LI E LAV. AUTONOMO | 1.727.918.335 | 1.489.146.478 |
| Consulenze legali e notarili | 838.191.817 | 796.152.703 |
| Consulenze tecniche ed amministrative | 662.017.618 | 480.510.875 |
| Altre consulenze | 227.708.900 | 212.482.900 |
| PERSONALE | 20.534.651.467 | 20.060.465.292 |
| Retribuzioni dipendenti | 13.639.056.977 | 13.382.364.174 |
| Retribuzioni portieri | 812.602.556 | 802.216.620 |
| Oneri sociali personale | 3.493.884.459 | 3.425.706.043 |
| Oneri sociali portieri | 267.296.575 | 257.498.506 |
| Trattamento di fine rapporto | 991.619.612 | 961.142.317 |
| Benefici di natura varia | 178.000.000 | 174.000.000 |
| Assicurazioni per il personale | 8.792.711 | 10.419.099 |
| Altri benefici | 717.514.763 | 793.308.768 |
| Missioni | 251.650.931 | 126.654.165 |
| Corsi di formazione | 174.232.883 | 127.155.600 |
| MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO | 412.326.008 | 312.813.147 |
| Acquisti materiale vario | 394.062.888 | 298.710.363 |
| Acquisti divise | 18.263.120 | 14.102.784 |
| UTENZE VARIE | 1.345.193.744 | 1.342.918.709 |
| Energia elettrica | 92.053.614 | 35.241.421 |
| Spese telefoniche | 306.521.714 | 385.283.471 |
| Spese postali | 940.236.633 | 920.587.877 |
| Altre utenze | 6.381.783 | 1.805.940 |
| SERVIZI VARI | 2.559.034.929 | 3.613.729.225 |

| CONTO ECONOMICO al 31-12-2000 (analitico) | | |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| DESCRIZIONE DELLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO | | |
| COSTI | | |
| Descrizione | Valore al 31-12-2000 | Valore al 31-12-1999 |
| Assicurazioni locali ufficio ed autovetture | 94.351.121 | 62.506.078 |
| Assicurazioni immobili | 289.603.446 | 286.944.884 |
| Servizi informatici | 224.896.754 | 222.654.715 |
| Servizi pubblicitari | 86.206.438 | 136.838.960 |
| Prestazioni di terzi | 38.965.422 | 0 |
| Spese di rappresentanza | 215.738.913 | 41.835.748 |
| Spese bancarie | 1.563.994.021 | 384.235.070 |
| Trasporti e spedizioni | 41.686.298 | 114.771.600 |
| Altre prestazioni di servizi | 3.592.516 | 2.363.942.170 |
| AFFITTI PASSIVI | 218.490.000 | 303.184.683 |
| Affitti locali uso ufficio | 205.530.000 | 293.464.683 |
| Affitti per gestione immobili strumentali | 12.960.000 | 9.720.000 |
| SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO | 385.765.920 | 458.722.176 |
| Spese di tipografia | 259.209.600 | 295.214.676 |
| Spedizione periodico | 126.556.320 | 163.507.500 |
| ONERI TRIBUTARI | 48.262.821.298 | 41.354.865.301 |
| I.R.P.E.G. | 14.596.201.752 | 16.591.767.000 |
| I.C.I. | 3.695.691.000 | 3.656.465.000 |
| I.V.A. su compensi dei concessionari | 514.744 | 495.284.709 |
| Ritenute erariali sugli interessi di c/c e depositi | 1.246.729.013 | 1.987.602.971 |
| Ritenute erariali e imposte varie | 28.099.236.702 | 18.011.923.621 |
| I.R.A.P. | 624.448.087 | 611.822.000 |
| ONERI FINANZIARI | 30.166.241.712 | 29.154.044.564 |
| Interessi passivi | 444.605.593 | 184.270.027 |
| Altri | 2.863.390.462 | 7.014.270.597 |
| Oneri finan. derivanti da operazioni mobiliari | 25.510.930.964 | 20.563.717.520 |
| Interessi passivi su scarti d'emissione | 1.189.166.067 | 1.093.732.742 |
| Int. Pass. su scarti negoziazione Immobilizzazioni finanziarie | 158.148.626 | 298.053.678 |
| ALTRI COSTI | 4.811.626.553 | 2.761.378.486 |
| Pulizie uffici | 395.514.845 | 313.200.000 |
| Spese condominiali | 301.590.965 | 390.929.755 |
| Canoni di manutenzione | 590.434.141 | 266.418.080 |
| Libri, giornali e riviste | 81.782.595 | 94.619.852 |
| Adattamenti locali ufficio | 155.145.852 | 80.521.068 |
| Visite fiscali ai dipendenti | 17.252.770 | 20.490.730 |
| Spese di locomozione | 51.219.677 | 36.867.489 |
| Stampa e pubblicazioni | 329.193.245 | 267.962.258 |
| Congressi, Convegni e Conferenze | 647.403.641 | 220.821.299 |

| CONTO ECONOMICO al 31-12-2000 (analitico) | | |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| DESCRIZIONE DELLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO | | |
| COSTI | | |
| Descrizione | Valore al 31-12-2000 | Valore al 31-12-1999 |
| Varie | 68.582.800 | 78.972.191 |
| Gestioni immobili | 1.380.870.500 | 845.246.979 |
| Riparazione straordinaria immobili | 792.635.522 | 145.328.785 |
| AMMORTAMENTI, SVALUTAZIONI - ALTRI ACCANTATI | 72.417.100.183 | 24.077.785.942 |
| Immobilizzazioni immateriali | 907.674.084 | 1.045.081.819 |
| Immobilizzazioni materiali | 14.577.619.539 | 16.303.547.341 |
| Svalutazione crediti | 4.892.461.836 | 302.740.283 |
| Accantonamento per spese liti in corso | 841.573.502 | 426.416.499 |
| Accantonamento per pensioni teoriche maturate salvo v.e. | 29.591.000.000 | 0 |
| Accantonamento per altre prestazioni assistenziali | 9.120.771.697 | 0 |
| Accantonamento oneri per spese future | 6.001.418.454 | 0 |
| Accantonamento per supplemento pensioni | 1.289.000.000 | 6.000.000.000 |
| Accantonamento per rischi e oneri | 5.195.581.071 | 0 |
| ONERI STRAORDINARI | 2.032.691.208 | 2.916.296.343 |
| Sopravvenienze passive | 1.923.129.785 | 2.824.214.043 |
| Insussistenze attive | 97.701.423 | 47.557.521 |
| Minusvalenze | 11.860.000 | 44.524.779 |
| RETTIFICHE DI VALORI | 53.798.531.105 | 12.611.079.330 |
| Rettifiche di valori | 53.798.531.105 | 12.611.079.330 |
| RETTIFICHE DI RICAVI | 4.894.014.229 | 4.748.139.557 |
| Restituzioni varie | 33.778.296 | 97.825.151 |
| Interessi depositi cauzionali inquilini | 82.944.506 | 86.020.043 |
| Sgravi trattenuti | 4.777.291.427 | 4.564.294.363 |
| TOTALE GENERALE COSTI | 881.068.656.849 | 730.637.409.600 |
| Totale costi | 881.068.656.849 | 730.637.409.600 |
| Avanzo d'esercizio | 452.306.764.501 | 332.372.938.182 |
| Totale a pareggio | 1.333.375.421.350 | 1.063.010.347.782 |

| CONTO ECONOMICO al 31-12-2000 (analitico) | | |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| DESCRIZIONE DELLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO | | |
| RICAVI | | |
| Descrizione | Valore al 31-12-2000 | Valore al 31-12-1999 |
| CONTRIBUTI | 827.081.080.513 | 750.189.649.181 |
| Contributi art.10 - autotassazione | 360.000.000.000 | 340.000.000.000 |
| Contributi art.10 - ruoli | 172.421.176.677 | 147.140.399.401 |
| Contributi art.11 - autotassazione | 165.000.000.000 | 158.000.000.000 |
| Contributi art.11 - ruoli | 55.927.816.748 | 46.183.800.000 |
| Contributi di maternità L. 379/90 | 17.731.600.000 | 11.321.269.000 |
| Sanzioni - ruoli | 13.107.411.022 | 1.915.152.552 |
| Sanzioni dirette | 358.560.217 | 289.493.364 |
| Contributi da Enti Previdenziali | 5.318.811.799 | 4.437.680.052 |
| Iscrizioni anni precedenti | 12.138.036.963 | 8.528.785.650 |
| Ripristini contributivi | 79.596.584 | 251.538.524 |
| Riscatto e ricongiunzione | 7.339.328.398 | 6.940.655.961 |
| Insolvenze contributive | 1.074.755.415 | 972.733.966 |
| Depositi cancelleria e valori bollati prescr. | 101.576.041 | 110.928.132 |
| Contributi per impos. normativa preced. | 27.589.206 | 26.751.279 |
| Sgravi riversati | 30.027.026 | 71.867.176 |
| Riversamenti delle Concessioni | 1.355.905 | 2.724.468 |
| Rateazioni su ruoli | 2.892.862.843 | 998.189.166 |
| Sanatoria L. 662 del 23/12/96 | 13.530.575.669 | 22.997.680.490 |
| CANONI DI LOCAZIONE | 30.961.653.078 | 29.966.263.472 |
| Canoni di locazione | 30.961.653.078 | 29.966.263.472 |
| ALTRI RICAVI | 238.163.821 | 108.280.099 |
| Recuperi vari | 235.078.458 | 107.701.233 |
| Arrotondamenti e abbuoni attivi | 3.085.363 | 578.866 |
| INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIVERSI | 233.780.601.786 | 214.637.883.144 |
| Interessi su obbligazioni (mutui) | 5.501.851.944 | 3.070.017.116 |
| Interessi su titoli dello Stato | 121.876.337.584 | 107.122.170.771 |
| Interessi su c/c 40000 | 2.184.902.775 | 1.213.708.809 |
| Interessi su impieghi a breve termine | 7.047.698.902 | 7.524.146.256 |
| Interessi su c/c 41000 | 16.346.920 | 13.820.927 |
| Interessi su c/c 43000 | 59.959 | 27.928 |
| Interessi su c/c 40020 | 1.577.195 | 0 |
| Interessi su c/gestioni SGR esterne | 281.043.923 | 35.330.982 |
| Interessi diversi | 2.077.232.880 | 1.384.630.568 |
| Interessi su prestiti ai dipendenti | 15.205.122 | 12.824.040 |
| Interessi su mutui ai dipendenti | 3.752.811 | 7.134.048 |
| Interessi deposito Tesoreria Stato | 2.321.986.900 | 6.086.072.300 |
| Dividendi azionari | 14.085.797.403 | 24.437.667.907 |
| Proventi finanziari diversi | 1.856.840.175 | 8.106.023.490 |
| Plusvalore su titoli | 22.894.836.006 | 21.978.286.670 |
| Proventi su gestioni mobiliari affidate a SGR | 27.459.941.255 | 9.787.208.759 |
| Interessi attivi in c/gest. SGR | 17.559.891.507 | 22.174.739.407 |
| Interessi attivi su scarti di emissione | 1.603.149.695 | 1.679.606.441 |
| Proventi su scarto di negoziazione | 4.478.964 | 4.466.725 |
| Proventi derivanti da gestione diretta mercato premi | 6.987.669.866 | 0 |
| RETTIFICHE DI VALORI | 3.995.581.071 | 0 |
| Rivalutazione titoli per ripresa di valore | 3.995.581.071 | 0 |

| CONTO ECONOMICO al 31-12-2000 (analitico) | | |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| DESCRIZIONE DELLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO | | |
| RICAVI | | |
| Descrizione | Valore al 31-12-2000 | Valore al 31-12-1999 |
| RETTIFICHE DI COSTI | 3.573.403.081 | 3.664.159.826 |
| Pensioni rentroitate | 1.522.081.167 | 1.554.393.705 |
| Rec. maggiorazione pens. ex combatt. | 1.097.134.023 | 1.043.029.032 |
| Recuperi e rimborsi diversi | 28.808.728 | 128.842.380 |
| Recuperi spese portierato | 925.379.163 | 937.894.709 |
| PROVENTI STRAORDINARI | 233.744.938.000 | 64.444.112.060 |
| Sopravvenienze attive su pensioni | 868.830.163 | 640.681.495 |
| Sopravvenienze attive per contributi arretrati | 24.499.688.487 | 26.340.256.611 |
| Sopravvenienze attive varie | 277.533.755 | 447.668.042 |
| Insussistenze passive | 854.182 | 37.015.505.912 |
| Plusvalenze su azioni e varie | 208.098.011.413 | 0 |
| TOTALE GENERALE RICAVI | 1.333.375.421.350 | 1.063.010.347.782 |
| Differenze costi/ricavi | 452.306.764.501 | 332.372.938.182 |
| Totale ricavi | 1.333.375.421.350 | 1.063.010.347.782 |
| Disavanzo d'esercizio | 0 | 0 |
| Totale a pareggio | 1.333.375.421.350 | 1.063.010.347.782 |

NOTA INTEGRATIVA

Nota Integrativa

Il bilancio 2000 redatto secondo il primo comma dell'art. 2423 del C.C., in aderenza ai principi civilistici laddove compatibili con l'attività istituzionale della Cassa, (come precisato dal Regolamento di contabilità all'art. 1 primo comma) è composto di:

- **stato patrimoniale** per la rappresentazione degli elementi che compongono il capitale di funzionamento, strumentali alla formazione dei redditi futuri e alla continuità gestionale;
- **conto economico** per l'esposizione del risultato d'esercizio dato dalla differenza tra componenti positivi e negativi di reddito registrati nell'arco dell'esercizio amministrativo, coincidente per la Cassa con l'anno solare;
- **nota integrativa** per l'esposizione di una serie di informazioni aggiuntive che permettono l'esame più analitico dei valori espressi in bilancio (come precisato all'art. 2427 C.C.).

Oltre ai tre elementi costitutivi del bilancio, il codice civile all'art. 2428 prevede la redazione a cura degli amministratori della "relazione sulla gestione" documento attraverso il quale vengono forniti dettagli sull'attività gestionale nel suo complesso e nello specifico di particolari realtà dell'Ente.

La struttura seguita dallo stato patrimoniale e dal conto economico non è quella del disposto dagli artt. 2424-2425 del C.C. poiché lo schema seguito è quello suggerito dalla Ragioneria Generale dello Stato (come convalidato agli artt. 19-21 del regolamento di contabilità).

La valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza, nella prospettiva della continuità dell'attività, in aderenza al principio di competenza economica (indipendentemente dall'incasso e dal pagamento), considerando i rischi e le perdite di competenza anche se conosciuti dopo la chiusura dell'esercizio.

I criteri di valutazione adottati sono stati quelli dell'art. 2426 del C.C. integrati dai principi contabili suggeriti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e Ragionieri.

La Cassa Forense gestisce il proprio fondo pensione con il sistema della ripartizione; l'utilizzo di tale sistema, così come previsto da specifiche leggi in materia non prevede la correlazione tra i contributi e le prestazioni pensionistiche. Il rispetto delle norme di cui al D. Lgs. n. 509/94 relativamente alla gestione economico finanziaria nonché alla previsione della riserva legale, a norma di legge, pongono i presupposti affinché l'Ente operi in condizioni di equilibrio. Più in particolare:

- la riserva legale risulta superiore alle cinque annualità delle pensioni in essere al 31.12.1994 (in conformità con quanto disposto dall'art. 1 quarto comma lettera c) del D.Lgs. n. 509/94 e successive interpretazioni);
- il confronto tra i dati risultanti dal Rendiconto d'esercizio alla data del 31.12.2000 e quelli previsionali emergenti dal bilancio tecnico non ha evidenziato significativi disallineamenti tali da richiedere alla data odierna l'attuazione delle azioni correttive previste dalle disposizioni normative e regolamentari.

In appendice si allegano alcuni grafici esplicativi dell'andamento gestionale e le relazioni degli uffici.

**COMMENTO ALLO STATO
PATRIMONIALE**

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI E RELATIVI FONDI AMMORTAMENTO

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI ED IMMATERIALI

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|---|------------------------|------------------------|
| Immobilizzazioni immateriali: | 4.084.498.190 | 3.240.298.075 |
| Software di proprietà ed altri diritti | 1.864.186.284 | 1.264.186.284 |
| Concessioni licenze marchi e simili | 1.997.439.423 | 1.766.841.623 |
| Interv. migliorativi immobili in locaz. | 218.792.483 | 209.270.168 |
| Immobiliz. in corso ed acconti | 4.080.000 | 0 |
| Immobilizzazioni materiali: | 699.864.383.778 | 688.798.072.677 |
| Fabbricati | 687.621.410.867 | 676.865.213.448 |
| Impianti e macchinari | 2.744.972.467 | 2.251.809.427 |
| Attrezzatura | 308.218.240 | 290.194.235 |
| Automezzi | 256.657.150 | 206.149.968 |
| Apparecchiature Hardware | 2.513.259.226 | 3.154.386.805 |
| Mobili e macchine ufficio | 6.245.407.938 | 5.871.400.904 |
| Altre | 174.457.890 | 158.917.890 |
| Fondi ammortamento | 463.474.817.919 | 449.176.694.225 |

Secondo i principi del sistema contabile adottato a partire dal 01.01.1997, compatibilmente con il disposto dell'art. 2426 del Codice Civile, i cespiti sono valutati al costo di acquisto.

Si evidenziano, di seguito, le variazioni di rilievo intervenute nelle poste delle immobilizzazioni materiali ed immateriali:

Immateriali

- L'aumento del "software di proprietà" per l'importo di Lit. 600.000.000 è dovuto alla conclusione della seconda fase di rifacimento del software istituzionale della Cassa da parte della FINSIEL SpA prevista dal Consiglio di Amministrazione con delibera del 26.03.1999;

- l'incremento delle "concessioni, licenze, marchi e simili", di circa Lit. 230.000.000 rispetto all'esercizio 1999, è dovuto principalmente all'acquisto di licenze software complementari necessarie al servizio informatico per una gestione ottimizzata dell'Ente.

Materiali

- Il valore degli immobili di proprietà della Cassa è passato da Lit. 676.865.213.448 al 31.12.1999 a Lit. 687.621.410.867 a chiusura esercizio 2000. L'incremento

di circa l'1,6%, in valore assoluto di Lit. 10.756.197.419, è così scomponibile:

1. Lit. 6.993.947.419 dovuto all'implementazione per le manutenzioni straordinarie;

2. Lit. 3.762.250.000 relativo all'acquisto, avvenuto con atto di compravendita del 04.08.2000, dell'immobile sito in Roma - Via Ennio Quirino Visconti n. 8 -destinato ad "Auditorium" della Cassa;

- l'incremento di circa il 22% rispetto all'esercizio 1999 registrato sugli "impianti e macchinari" ha riguardato sostanzialmente acquisti per il nuovo locale dell'Auditorium che, destinato ad uso di convegni e conferenze, è stato dotato di moderne e sofisticate apparecchiature quali:

- impianto di amplificazione sonora per circa Lit. 65.000.000

- impianto di telecamere a circuito chiuso e monitor per circa Lit. 175.000.000

- impianto di traduzione simultanea per Lit. 113.000.000

Il residuo importo è relativo principalmente all'impianto di diffusione sonora realizzato presso la sede;

- la variazione in aumento degli automezzi per circa Lit. 50.000.000 è dovuta all'acquisto di due nuove autovetture per un valore totale di circa Lit. 150.000.000 e alla contemporanea dismissione di due veicoli per un valore di circa Lit. 100.000.000; il ricambio del parco auto dell'Ente è reso necessario dal notevole chilometraggio a cui sono sottoposti tutti i veicoli per le numerose missioni effettuate;

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

● la diminuzione di circa il 20% delle apparecchiature hardware rappresenta la differenza tra gli acquisti per circa Lit. 400.000.000 di postazioni tecnicamente più evolute per i dipendenti e le dismissioni di strumentazioni obsolete e non conformi alla normativa di cui al D.lgs. n. 626/94 per circa un miliardo;

Alla data di chiusura dell'esercizio 1999 le poste relative ai mobili e arredi e alle macchine d'ufficio venivano indicate cumulativamente nella voce mobili e macchine d'ufficio; nel bilancio al 31.12.2000, in virtù della delibera del Consiglio di Amministrazione del 26.03.2001, con la quale si è ravvisata l'esigenza di creare un'ulteriore suddivisione della posta di bilancio, la stessa racchiude le seguenti categorie di cespiti:

1. mobili e arredi
2. macchine d'ufficio
3. apparecchiature a tecnologia avanzata

— l'aumento della voce mobili e arredi per circa Lit. 180.000.000 è dovuto per la quasi totalità ad acquisti di arredamento destinato al locale Auditorium (30%) e al V piano della sede (63%) per circa Lit. 220.000.000 e a

dismissioni di mobilio usurato non più utilizzabile per circa Lit. 30.000.000;

— la consistente diminuzione di valore della voce macchine d'ufficio è effetto della delibera del Consiglio di Amministrazione sopracitata che, visto l'avanzare incessante della tecnologia, ha avvertito la necessità di individuare una nuova categoria di cespiti per quei beni che in funzione del continuo mutamento tecnologico non consentono una produttività superiore a tre anni; di qui l'istituzione della nuova classe di beni omogenei denominata "apparecchiature a tecnologia avanzata" nella quale far confluire acquisti come fax, fotocopiatrici, telefoni cellulari, etc., e alla quale applicare la percentuale di ammortamento del 33% stante le condizioni suddette.

È da sottolineare che la predetta variazione di calcolo ha avuto decorrenza dal presente esercizio ma i dati di ammortamento consolidati nei precedenti bilanci non hanno subito alcuna variazione.

L'incremento della voce relativa alle altre immobilizzazioni materiali è conseguente all'acquisto di alcuni cespiti in uso in Collesalveti.

FONDI AMMORTAMENTO IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI ED IMMATERIALI

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|---|------------------------|------------------------|
| Fondo ammortamento: | 463.474.817.919 | 449.176.694.225 |
| Fondo amm.to Immobil. Immateriali | 3.101.789.779 | 2.194.115.695 |
| Fondo ammortamento Immobili | 454.451.886.191 | 441.552.393.974 |
| Fondo amm.to Impianti e macchinari | 1.241.157.503 | 964.750.013 |
| Fondo amm.to apparecchiature hardware | 2.070.267.089 | 2.681.243.883 |
| Fondo amm.to mobili e macchine ufficio | 1.968.888.909 | 1.522.316.388 |
| Fondo ammortamento automezzi | 78.438.508 | 105.564.777 |
| Fondo ammortamento attrezzatura | 178.398.199 | 154.273.095 |
| Fondo amm.to apparecch. a tec. avanzata | 381.955.341 | 0 |
| Altri fondi ammortamento | 2.036.400 | 2.036.400 |

In deroga a quanto dettato dalla IV Direttiva CEE, introdotta in Italia con il D.Lgs. n. 127 del 09 aprile 1991, che prevede che le poste rettificative siano portate in diretta diminuzione delle corrispondenti voci attive, i fondi ammortamento relativi alle immobilizzazioni materiali e immateriali sono esposti nel conto consuntivo a sezioni contrapposte in base alle linee guida fornite dalla Ragioneria Generale dello Stato.

I criteri di ammortamento e i coefficienti applicati vengono di seguito indicati allo scopo di dare un quadro più completo sulle immobilizzazioni e sono:

- a quote costanti ripartite in tre anni secondo la stratificazione del cespite per le immobilizzazioni immateriali;
- a quote costanti ripartite in sei anni per gli interventi migliorativi su immobili detenuti in locazione in relazione

alla durata del contratto;

● pari ai coefficienti stabiliti dal D.M. 31.12.88 nella sezione "altre attività" del Ministero delle Finanze cioè a dire per le categorie di beni omogenei:

immobili 3%, automezzi 25%, mobili e macchine ufficio 12%, con aliquota ridotta alla metà per il primo esercizio di acquisizione.

● del 33% per l'hardware e le apparecchiature a tecnologia avanzata, tenuto conto della veloce obsolescenza dovuta al mutamento tecnologico e quindi della possibilità d'impiego dei beni non superiore a tre anni.

Nello schema che segue si riscontrano analiticamente le movimentazioni relative alle immobilizzazioni e ai fondi così come previsto dall'art. 2427 del Codice Civile.

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| SITUAZIONE IMMOBILI | | | | |
|--|---------------------------------------|---|----------------------|---------------------------------------|
| | 31.12.98 | | | 31.12.99 |
| Descrizione Immobili | Valore cespiti al 31.12.98 | Fondo ammortamento al 31.12.98 | Acquisti 1999 | Valore cespiti al 31.12.99 |
| Clivo Rutario - Roma | 12.898.868.263 | 12.780.979.627 | 21.406.114 | 12.920.274.377 |
| V.le Marconi 150/174 - Roma | 17.180.781.614 | 17.162.259.438 | 65.971.047 | 17.246.752.661 |
| Via dei Georgofili - Roma | 38.642.650.164 | 38.620.970.718 | 65.235.038 | 38.707.885.202 |
| Via Magenta 5 - Roma | 21.360.260.613 | 21.239.427.468 | 19.194.143 | 21.379.454.756 |
| Via Porta Fabbrica 63 - Roma | 6.275.015.529 | 6.160.003.034 | 7.296.730 | 6.282.312.259 |
| Via Luigi Rava 7 - Roma | 11.113.770.400 | 11.083.156.600 | 11.921.229 | 11.125.691.629 |
| Via E. Albertario 18/21 - Roma | 23.296.983.400 | 23.060.115.126 | 66.554.000 | 23.363.537.400 |
| Via Ippolito Nievo 61 - Roma | 37.102.917.965 | 36.715.804.918 | 15.577.268 | 37.118.495.233 |
| Via Luigi Rava 33/35 - Roma | 21.525.018.165 | 21.293.684.116 | 100.673.896 | 21.625.692.061 |
| Via Badoero 51 e 61 - Roma | 55.649.856.003 | 54.268.156.091 | 68.539.995 | 55.718.395.998 |
| V.Le degli Ammiragli 91 - Roma | 47.574.474.033 | 45.594.661.547 | 355.485.100 | 47.929.959.133 |
| Via A. Toscani - Roma | 67.826.692.027 | 58.737.225.865 | 107.292.185 | 67.933.984.212 |
| Via Valadier 42 - Roma | 30.892.570.793 | 24.798.297.717 | 16.155.279 | 30.908.726.072 |
| Piazza Cola di Rienzo 80 - Roma | 4.401.250.000 | 4.401.250.000 | | 4.401.250.000 |
| Via E. Q. Visconti 8 - Roma | 34.141.925.249 | 13.655.758.075 | 879.014.018 | 35.020.939.267 |
| Via E. Q. Visconti - Roma | 2.477.489.851 | 229.827.623 | | 2.477.489.851 |
| Lungotevere dei Mellini 44 sc Valadier 5 - Roma | 717.795.800 | 53.612.811 | 52.354.380 | 770.150.180 |
| Lungotevere dei Mellini 44 sc. Belli int.12 - Roma | 934.963.400 | 42.073.353 | 112.200.000 | 1.047.163.400 |
| Lungotevere dei Mellini 44 sc. Valadier int.9 - Roma | 1.079.204.000 | 48.564.180 | | 1.079.204.000 |
| Lungotevere dei Mellini 44 sc. Belli int.4 - Roma | 484.308.560 | 21.793.885 | 52.354.380 | 536.662.940 |
| Via Visconti 8/B - Roma | 527.250.000 | 23.726.250 | | 527.250.000 |
| Via E. Q. Visconti 8 p.t. - Roma - Auditorium | | | | |
| Via C. Fca 5 - Roma | 10.620.750.000 | 1.433.801.250 | | 10.620.750.000 |
| Via Malfante 73 - Roma | 20.998.868.819 | 1.574.915.161 | | 20.998.868.819 |
| Via Tor Pagnotta 88/90 - Roma | 40.466.128.602 | 3.034.231.365 | | 40.466.128.602 |
| Catania | 2.963.087.175 | 2.847.285.478 | 99.065.563 | 3.062.152.738 |
| Maddaloni | 0 | 0 | | 0 |
| Napoli | 172.500.000 | 172.500.000 | | 172.500.000 |
| Collesalveti | 469.348.160 | 397.651.822 | 612.483.184 | 1.081.831.344 |
| Modena | 24.387.753.113 | 10.115.235.524 | 5.694.925 | 24.393.448.038 |
| Vicenza | 8.346.330.000 | 1.752.729.300 | 1.577.736 | 8.347.907.736 |
| Firenze | 18.061.073.207 | 3.182.341.098 | | 18.061.073.207 |
| Milano | 27.405.700.000 | 3.699.769.500 | | 27.405.700.000 |
| Bologna Strada Maggiore | 30.943.160.000 | 4.176.707.400 | 48.414.000 | 30.991.574.000 |
| S. Lazzaro di Savena | 16.718.948.406 | 1.750.184.226 | 885.441.339 | 17.604.389.745 |
| Sesto Fiorentino | 25.888.077.738 | 1.941.605.830 | | 25.888.077.738 |
| Viterbo | 9.578.380.850 | 717.650.284 | 71.160.000 | 9.649.540.850 |
| | 673.124.151.899 | 426.787.956.682 | 3.741.061.549 | 676.865.213.448 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| AL 31-12-2000 | | | | | |
|-------------------------------------|---|-----------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|---|
| 31.12.00 | | | | | |
| Ammortamento al 31.12.99 | Fondo ammortamento al 31.12.99 | Acquisti 2000 | Valore cespiti al 31.12.00 | Ammortamento al 31.12.00 | Fondo ammortamento al 31.12.00 |
| 4.022.230 | 12.785.001.857 | 125.994.690 | 13.046.269.067 | 6.233.242 | 12.791.235.099 |
| 1.569.244 | 17.163.828.682 | 49.169.602 | 17.295.922.263 | 3.296.354 | 17.167.125.036 |
| 1.654.364 | 38.622.625.083 | | 38.707.885.202 | 2.632.890 | 38.625.257.973 |
| 4.078.731 | 21.243.506.198 | | 21.379.454.756 | 4.366.643 | 21.247.872.841 |
| 3.627.921 | 6.163.630.955 | | 6.282.312.259 | 3.737.372 | 6.167.368.326 |
| 1.111.218 | 11.084.267.818 | | 11.125.691.629 | 1.290.037 | 11.085.557.855 |
| 234.048.112 | 23.294.163.238 | | 23.363.537.400 | 2.116.572 | 23.296.279.810 |
| 371.603.238 | 37.087.408.156 | 188.160.000 | 37.306.655.233 | 3.800.317 | 37.091.208.473 |
| 217.100.689 | 21.510.784.806 | 8.932.000 | 21.634.624.061 | 3.664.796 | 21.514.449.602 |
| 1.268.275.230 | 55.536.431.321 | | 55.718.395.998 | 5.768.182 | 55.542.199.503 |
| 1.432.566.497 | 47.027.228.045 | 1.131.779.284 | 49.061.738.417 | 1.454.875.463 | 48.482.103.508 |
| 2.036.410.144 | 60.773.636.008 | | 67.933.984.212 | 2.038.019.526 | 62.811.655.535 |
| 927.019.453 | 25.725.317.170 | | 30.908.726.072 | 927.261.782 | 26.652.578.952 |
| 0 | 4.401.250.000 | | 4.401.250.000 | 0 | 4.401.250.000 |
| 1.037.442.968 | 14.693.201.043 | 401.994.271 | 35.422.933.538 | 1.056.658.092 | 15.749.859.135 |
| 74.324.696 | 304.152.318 | 8.730.000 | 2.486.219.851 | 74.455.646 | 378.607.964 |
| 22.319.190 | 75.932.001 | 2.370.000 | 772.520.180 | 23.140.055 | 99.072.056 |
| 29.731.902 | 71.805.255 | 2.563.200 | 1.049.726.600 | 31.453.350 | 103.258.605 |
| 32.376.120 | 80.940.300 | 2.338.402 | 1.081.542.402 | 32.411.196 | 113.351.496 |
| 15.314.573 | 37.108.458 | 2.370.000 | 539.032.940 | 16.135.438 | 53.243.896 |
| 15.817.500 | 39.543.750 | | 527.250.000 | 15.817.500 | 55.361.250 |
| | | 5.789.407.600 | 5.789.407.600 | 86.841.114 | 86.841.114 |
| 318.622.500 | 1.752.423.750 | 148.820.889 | 10.769.570.889 | 320.854.813 | 2.073.278.563 |
| 629.966.065 | 2.204.881.226 | | 20.998.868.819 | 629.966.065 | 2.834.847.291 |
| 1.213.983.858 | 4.248.215.223 | | 40.466.128.602 | 1.213.983.858 | 5.462.199.081 |
| 5.012.939 | 2.852.298.416 | | 3.062.152.738 | 6.498.922 | 2.858.797.338 |
| 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 172.500.000 | | 172.500.000 | 0 | 172.500.000 |
| 11.370.893 | 409.022.715 | 1.604.137.986 | 2.685.969.330 | 44.620.210 | 453.642.925 |
| 731.718.017 | 10.846.953.541 | 2.448.000 | 24.395.896.038 | 731.840.161 | 11.578.793.702 |
| 250.413.566 | 2.003.142.866 | | 8.347.907.736 | 250.437.232 | 2.253.580.098 |
| 541.832.196 | 3.724.173.294 | 130.428.802 | 18.191.502.009 | 543.788.628 | 4.267.961.923 |
| 822.171.000 | 4.521.940.500 | | 27.405.700.000 | 822.171.000 | 5.344.111.500 |
| 929.021.010 | 5.105.728.410 | | 30.991.574.000 | 929.747.220 | 6.035.475.630 |
| 514.850.072 | 2.265.034.298 | 1.156.552.693 | 18.760.942.438 | 545.479.983 | 2.810.514.281 |
| 776.642.332 | 2.718.248.162 | | 25.888.077.738 | 776.642.332 | 3.494.890.495 |
| 288.418.826 | 1.006.069.109 | | 9.649.540.850 | 289.486.226 | 1.295.555.335 |
| 14.764.437.292 | 441.552.393.974 | 10.756.197.419 | 687.621.410.867 | 12.899.492.217 | 454.451.886.191 |

| INTERVENTI MIGLIORATIVI IN FUNZIONE DELL'IMMOBILE | | | | | | |
|---|------------------------------|----------------------------|--|------------------------------|----------------------------|--|
| Descrizione Immobili | Interventi migliorativi 1997 | 3% | | Interventi migliorativi 1998 | 3% | |
| | | Quota d'ammortamento annuo | Valore dell'immobile al 31-12-97 al lordo delle manutenzioni straordinarie | | Quota d'ammortamento annuo | Valore dell'immobile al 31-12-98 al lordo delle manutenzioni straordinarie |
| Clivio Rutario - Roma | 121.068.613 | 3.632.058 | 12.896.565.613 | 2.302.650 | 69.080 | 12.898.868.263 |
| V.le Marconi 150/174 - Roma | 17.019.964 | 510.599 | 17.178.478.964 | 2.302.650 | 69.080 | 17.180.781.614 |
| Georgofili/Mantegna/Caravaggio - Rm | 17.019.964 | 510.599 | 38.637.142.164 | 5.508.000 | 165.240 | 38.642.650.164 |
| Via Magenta 5 - Roma | 121.068.613 | 3.632.058 | 21.354.968.613 | 5.292.000 | 158.760 | 21.360.260.613 |
| Via Porta Fabbrica 63 - Roma | 17.019.964 | 510.599 | 6.174.753.164 | 100.262.365 | 3.007.871 | 6.275.015.529 |
| Via Ippolito Nievo 61 - Roma | 17.019.965 | 510.599 | 37.102.917.965 | - | - | 37.102.917.965 |
| Via E. Albertario 18/21 - Roma | - | - | 23.292.985.000 | 3.998.400 | 119.952 | 23.296.983.400 |
| Via L. Rava 7 - Roma | - | - | 11.082.690.400 | 31.080.000 | 932.400 | 11.113.770.400 |
| Via Luigi Rava 33/35 - Roma | 17.019.965 | 510.599 | 21.525.018.165 | - | - | 21.525.018.165 |
| Via Badoero 51 e 61 - Roma | 123.732.737 | 3.711.982 | 55.649.856.003 | - | - | 55.649.856.003 |
| Ammiragli/De Cristofaro/Nais - Roma | 17.019.965 | 510.599 | 47.509.648.365 | 64.825.668 | 1.944.770 | 47.574.474.033 |
| Via A. Toscani/Fiorini - Roma | 218.817.811 | 6.564.534 | 67.719.707.811 | 106.984.216 | 3.209.526 | 67.826.692.027 |
| Via Carlo Fea - Roma | - | - | 10.620.750.000 | - | - | 10.620.750.000 |
| Via Valadier 42 - Roma | 290.588.993 | 8.717.670 | 30.889.571.993 | 2.998.800 | 89.964 | 30.892.570.793 |
| Via E. Q. Visconti 8 - Roma | 3.314.466.713 | 99.434.001 | 32.488.363.231 | 1.653.562.018 | 49.606.861 | 34.141.925.249 |
| Via E. Q. Visconti 6 a-b - Roma | 256.743.867 | 7.702.316 | 2.476.709.851 | 780.000 | 23.400 | 2.477.489.851 |
| L.re dei Mellini 44 Sc. Valadier int. 5 - Rm | - | - | 717.795.800 | - | - | 717.795.800 |
| L.re dei Mellini 44 Sc. Valadier int. 9 - Rm | - | - | 1.079.204.000 | - | - | 1.079.204.000 |
| L.re dei Mellini 44 Sc. Belli int. 12 - Rm | - | - | 934.963.400 | - | - | 934.963.400 |
| L.re dei Mellini sc. Belli int. 4 - Roma | - | - | 484.308.560 | - | - | 484.308.560 |
| Via E. Q. Visconti 8 - Rm - Auditorium | - | - | - | - | - | - |
| Via Tor Pagnotta 88/90 - Roma | 24.276.000 | 728.280 | 40.466.128.602 | - | - | 40.466.128.602 |
| Modena | 203.115.405 | 6.093.462 | 24.260.709.886 | 127.043.227 | 3.811.297 | 24.387.753.113 |
| Viterbo | 24.276.000 | 728.280 | 9.578.380.850 | - | - | 9.578.380.850 |
| Catania | - | - | 2.845.522.000 | 117.565.175 | 3.526.955 | 2.963.087.175 |
| Firenze | - | - | 17.970.000.000 | 91.073.207 | 2.732.196 | 18.061.073.207 |
| Collesalveti | - | - | 396.560.000 | 72.788.160 | 2.183.645 | 469.348.160 |
| Bologna - Strada Maggiore | - | - | 30.938.000.000 | 5.160.000 | 154.800 | 30.943.160.000 |
| Bologna - S. Lazzaro di Savena | - | - | 16.660.000.000 | 58.948.406 | 1.768.452 | 16.718.948.406 |
| Vicenza | - | - | 8.346.330.000 | - | - | 8.346.330.000 |
| | 4.800.274.539 | 144.008.236 | 591.278.030.400 | 2.452.474.942 | 73.574.248 | 593.730.505.342 |

N.B. Gli importi relativi agli interventi effettuati a fronte della L. 46/90 sono stati divisi tra le unità immobiliari interessate a quote costanti.

DI RIFERIMENTO EFFETTUATI NELL'ESERCIZIO 2000

ALIQUOTA RIDOTTA
PER IL PRIMO ANNO

3%

1,5%

| Interventi migliorativi 1999 | Quota d'ammortamento annuo | Valore dell'immobile al 31-12-99 al lordo delle manutenzioni straordinarie | Interventi migliorativi 2000 | Quota d'ammortamento annuo | % di costo di manutenzione straordinaria sull'intero valore dell'immobile | Valore dell'immobile al 31-12-00 al lordo delle manutenzioni straordinarie |
|------------------------------|----------------------------|--|------------------------------|----------------------------|---|--|
| 21.406.114 | 642.183 | 12.920.274.377 | 125.994.690 | 1.889.920 | 0,98% | 13.046.269.067 |
| 65.971.047 | 1.979.131 | 17.246.752.661 | 49.169.602 | 737.544 | 0,29% | 17.295.922.263 |
| 65.235.038 | 1.957.051 | 38.707.885.202 | | - | | 38.707.885.202 |
| 19.194.143 | 575.824 | 21.379.454.756 | | - | | 21.379.454.756 |
| 7.296.730 | 218.902 | 6.282.312.259 | | - | | 6.282.312.259 |
| 15.577.268 | 467.318 | 37.118.495.233 | 188.160.000 | 2.822.400 | 0,51% | 37.306.655.233 |
| 66.554.000 | 1.996.620 | 23.363.537.400 | | - | | 23.363.537.400 |
| 11.921.229 | 357.637 | 11.125.691.629 | | - | | 11.125.691.629 |
| 100.673.896 | 3.020.217 | 21.625.692.061 | 8.932.000 | 133.980 | 0,04% | 21.634.624.061 |
| 68.539.995 | 2.056.200 | 55.718.395.998 | | - | | 55.718.395.998 |
| 355.485.100 | 10.664.553 | 47.929.959.133 | 1.131.779.284 | 16.976.689 | 2,36% | 49.061.738.417 |
| 107.292.185 | 3.218.766 | 67.933.984.212 | | - | | 67.933.984.212 |
| | | 10.620.750.000 | 148.820.889 | 2.232.313 | 1,40% | 10.769.570.889 |
| 16.155.279 | 484.658 | 30.908.726.072 | | - | | 30.908.726.072 |
| 879.014.018 | 26.370.421 | 35.020.939.267 | 401.994.271 | 6.029.914 | 1,15% | 35.422.933.538 |
| | | 2.477.489.851 | 8.730.000 | 130.950 | 0,35% | 2.486.219.851 |
| 52.354.380 | 1.570.631 | 770.150.180 | 2.370.000 | 35.550 | 0,31% | 772.520.180 |
| | | 1.079.204.000 | 2.338.402 | 35.076 | 0,22% | 1.081.542.402 |
| 112.200.000 | 3.366.000 | 1.047.163.400 | 2.563.200 | 38.448 | 0,24% | 1.049.726.600 |
| 52.354.380 | 1.570.631 | 536.662.940 | 2.370.000 | 35.550 | 0,44% | 4.301.282.940 |
| | | | 2.027.157.600 | 30.407.364 | 53,88% | 5.789.407.600 |
| | | 40.466.128.602 | | - | | 40.466.128.602 |
| 5.694.925 | 170.848 | 24.393.448.038 | 2.448.000 | 36.720 | 0,01% | 24.395.896.038 |
| 71.160.000 | 2.134.800 | 9.649.540.850 | | - | | 9.649.540.850 |
| 99.065.563 | 2.971.967 | 3.062.152.738 | | - | | 3.062.152.738 |
| | | 18.061.073.207 | 130.428.802 | 1.956.432 | | 18.191.502.009 |
| 612.483.184 | 18.374.496 | 1.081.831.344 | 1.604.137.986 | 24.062.070 | 148,28% | 2.685.969.330 |
| 48.414.000 | 1.452.420 | 30.991.574.000 | | - | | 30.991.574.000 |
| 885.441.339 | 26.563.240 | 17.604.389.745 | 1.156.552.693 | 17.348.290 | 6,57% | 18.760.942.438 |
| 1.577.736 | 47.332 | 8.347.907.736 | | - | | 8.347.907.736 |
| 3.741.061.549 | 112.231.846 | 597.471.566.891 | 6.993.947.419 | 104.909.211 | 2,76% | 611.990.014.310 |

| CALCOLO AMMORTAMENTO PER LE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI ED IMMATERIALI | | | |
|--|------------------------|-----------------------|------------------------|
| | Totale 31-12-99 | Nuovi acquisti | Dismissioni |
| IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 3.240.298.075 | 840.120.115 | |
| Costi di impianto ed ampliamento | | | |
| Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità | | | |
| Software di proprietà ed altri diritti | 1.264.186.284 | 600.000.000 | |
| Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 1.766.841.623 | 230.597.800 | |
| Altre | 209.270.168 | 9.522.315 | |
| IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI | | 4.080.000 | |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | | 4.080.000 | |
| IMPIANTI E MACCHINARI | 2.251.809.427 | 493.163.040 | |
| Impianti e macchinari | 2.251.809.427 | 493.163.040 | |
| Ripristini, trasformazioni e manut imp e macchinari | | | |
| ATTREZZATURA | 290.194.235 | 29.326.200 | - 4.522.195 |
| Attrezzatura varia e minuta | 32.556.460 | | - 1.160.145 |
| Attrezzatura varia | 257.637.775 | 29.326.200 | - 3.362.050 |
| AUTOMEZZI | 206.149.968 | 151.160.000 | - 100.652.818 |
| Automezzi | 206.149.968 | 151.160.000 | - 100.652.818 |
| APPARECCHIATURE HARDWARE | 3.154.386.805 | 408.623.600 | - 1.049.751.179 |
| Apparecchiature hardware | 3.154.386.805 | 408.623.600 | - 1.049.751.179 |
| MOBILI E MACCHINE D'UFFICIO | 5.871.400.904 | 447.477.598 | - 80.250.564 |
| Mobili e Aredi | 5.231.065.082 | 217.066.598 | - 33.228.266 |
| Acconti su forniture mobilio sede | | | |
| Casseforti e armadi corazzati | 700.640 | 420.000 | - 120.640 |
| Macchine d'ufficio | 639.635.182 | 229.991.000 | - 46.901.658 |
| Apparecchiature a tecnologia avanzata | | | |
| ALTRE | 158.917.890 | 15.540.000 | |
| Beni artistici | 37.036.400 | | |
| Beni mobili in Collesalvetti | 121.881.490 | 15.540.000 | |
| TOTALE | 15.173.157.304 | 2.389.490.553 | - 1.235.176.756 |

| Fondi Ammortamento | Fondo al 31-12-99 | Quota amm.to 2000 | Dismissioni |
|--|--------------------------|--------------------------|------------------------|
| Fondo ammortamento Immateriali | 2.194.115.695 | 907.674.084 | |
| Fondo ammortamento impianti, e macchinari | 964.750.013 | 276.407.490 | |
| Fondo ammortamento apparecchiature hardware | 2.681.243.883 | 438.774.378 | - 1.049.751.172 |
| Fondo ammortamento mobili e macchine d'ufficio | 1.522.316.388 | 643.610.809 | - 63.591.284 |
| Fondo ammortamento automezzi | 105.564.777 | 42.312.288 | - 69.438.557 |
| Fondo ammortamento attrezzatura | 154.273.095 | 32.308.420 | - 4.388.916 |
| Fondo ammortamento appar. tecnol. avanzata | | 244.713.937 | |
| Altri fondi ammortamento | 2.036.400 | | |
| Totale | 7.624.300.251 | 2.585.801.406 | - 1.187.169.929 |

(AD ESCLUSIONE IMMOBILI E INTERVENTI MIGLIORATIVI)

| Migliore imputazione | Totale 31-12-00 | Aliquota ordinaria | Quota amm.to 2000 |
|----------------------|-----------------------|--------------------|----------------------|
| | 4.080.418.190 | | 907.674.084 |
| | 1.864.186.284 | 33,3% | |
| | 1.997.439.423 | 33,3% | |
| | 218.792.483 | 16,6% | |
| | 4.080.000 | | |
| | 4.080.000 | | |
| | 2.744.972.467 | | 276.407.490 |
| | 2.744.972.467 | 12,0% | |
| | | | |
| - 6.780.000 | 308.218.240 | | 32.308.420 |
| - 2.880.000 | 28.516.315 | 12,0% | |
| - 3.900.000 | 279.701.925 | 12,0% | |
| | 256.657.150 | | 42.312.288 |
| | 256.657.150 | 25,0% | |
| | 2.513.259.226 | | 438.774.378 |
| | 2.513.259.226 | 33,3% | |
| 6.780.000 | 6.245.407.938 | | 888.324.746 |
| | 5.414.903.414 | 12,0% | |
| | | | |
| | 1.000.000 | 12,0% | |
| - 735.878.360 | 86.846.164 | 12,0% | |
| 742.658.360 | 742.658.360 | 33,3% | |
| | 174.457.890 | | |
| | 37.036.400 | 0,0% | |
| | 137.421.490 | 0,0% | |
| | | | |
| 0 | 16.327.471.101 | | 2.585.801.406 |

| Migliore imputazione | Fondo al 31-12-00 |
|----------------------|----------------------|
| | 3.101.789.779 |
| | 1.241.157.503 |
| | 2.070.267.089 |
| - 133.447.004 | 1.968.888.909 |
| | 78.438.508 |
| - 3.794.400 | 178.398.199 |
| 137.241.404 | 381.955.341 |
| | 2.036.400 |
| 0 | 9.022.931.728 |

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**CREDITI IMMOBILIZZATI****PARTECIPAZIONI IN IMPRESE COLLEGATE**

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Partecipazioni in imprese collegate | 80.000.000 | 80.000.000 |
| Fondazione dell'Avvocatura Italiana | 80.000.000 | 80.000.000 |

La Cassa Forense, in data 17.12.1999, ha partecipato alla costituzione della Fondazione dell'Avvocatura Italiana in misura di circa il 24% dell'intero patrimonio iniziale della Fondazione. La fondazione alla quale si è aderito come da art. 2 dello Statuto "non ha fini di lucro,

è apolitica, e non confessionale. Essa ha per scopi primari la promozione e nell'aggiornamento della cultura giuridica e forense, la valorizzazione dell'avvocatura, anche nei suoi aspetti previdenziali, la divulgazione dei diritti di difesa della persona".

CREDITI VERSO PERSONALE DIPENDENTE

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|---|----------------------|----------------------|
| Crediti verso personale dipendente | 1.017.390.175 | 986.530.376 |
| Prestiti | 910.756.880 | 875.418.221 |
| Mutui | 106.633.295 | 111.112.155 |

Prestiti

Nel corso del 2000 sono stati concessi dalla Cassa, dietro consenso favorevole della Commissione per i benefici assistenziali e sulla base del TFR maturato, 37 prestiti al personale dipendente per un totale di Lit. 567.155.864 che alla data del 31.12.2000, dopo parziali restituzioni avvenute in corso d'anno, residuano per Lit. 470.629.266.

Mutui

Al 31.12.2000 il valore residuo dei mutui ipotecari concessi dalla Cassa al personale dipendente è riferito a n. 3 contratti di mutuo erogati nel 1987, 1988 e 1990.

CREDITI VERSO ISCRITTI

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Crediti verso iscritti: | 32.641.178.173 | 12.160.895.337 |
| Crediti verso Concessionari | 32.498.878.558 | 12.077.708.379 |
| Crediti verso iscritti | 142.299.615 | 83.186.958 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

La variazione intervenuta nella voce "crediti verso iscritti" rispetto al valore di bilancio al 31.12.1999 è di seguito riassunta:

- il passaggio dall'attivo circolante a quello immobilizzato del residuo dei ruoli 1998 ordinario e suppletivo per circa Lit. 20,9 miliardi ha determinato un notevole incremento dell'ammontare dei crediti verso concessionari. Occorre infatti precisare che già il ruolo 98 suppletivo è stato interessato dalla riforma sulla riscossione relativamente al versamento del solo riscosso per circa i

¼ dell'importo di emissione del ruolo stesso. Inoltre, proprio alla luce della riforma precedentemente indicata che diverrà pienamente operativa solo nel 2001, si è proceduto ad un accantonamento al "fondo svalutazione crediti" di circa il 25% del credito residuo.

Per quanto concerne, invece, i crediti ante 98 si evidenzia un decremento, a seguito di riscossioni, di circa il 4,6% dei crediti per ruoli 1997, nonché del 4,4% dei ruoli 1993 e di circa il 4% dei ruoli 1996 come si può meglio rilevare dal dettaglio di seguito riportato:

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Crediti verso Concessionari 1981 | 8.433.801 | 8.433.801 |
| Crediti verso Concessionari 1986 | 12.267.298 | 12.267.298 |
| Crediti verso Concessionari 1990 | 203.793.873 | 203.793.873 |
| Crediti verso Concessionari 1991 | 433.622.304 | 435.260.612 |
| Crediti verso Concessionari 1992 | 204.466.094 | 209.046.835 |
| Crediti verso Concessionari 1993 | 1.334.691.294 | 1.396.115.800 |
| Crediti verso Concessionari 1994 | 734.850.336 | 734.850.336 |
| Crediti verso Concessionari 1995 | 49.506.112 | 49.506.112 |
| Crediti verso Concessionari 1996 | 4.967.775.102 | 5.175.598.041 |
| Crediti verso Concessionari 1997 | 3.674.498.656 | 3.852.835.671 |
| Crediti verso Concessionari 1998 | 20.874.973.688 | ** |

** tale credito è stato esposto al 31.12.1999 tra i "crediti verso concessionari" dell'attivo circolante

CREDITI VERSO ALTRI

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|--|----------------------|----------------------|
| Crediti verso altri | 2.554.515.511 | 4.246.949.118 |
| Crediti verso altri | 39.971.136 | 207.900 |
| Crediti verso inquinato | 746.242.407 | 801.745.722 |
| Crediti verso Erario per domande di rimborso | 1.081.975.659 | 1.094.459.000 |
| Crediti vari verso Erario dello Stato | 458.084.599 | 517.658.537 |
| Acconti | 0 | 1.710.000.000 |
| Crediti per imposte Stati esteri | 228.241.710 | 122.877.959 |

Gli importi più significativi sono di seguito commentati.

Crediti verso inquilinato

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| CREDITI Vs. INQUILINATO | 746.242.407 | 801.745.722 |
| Canoni di locazione | 524.549.101 | 562.976.654 |
| Spese portierato | 66.673.961 | 54.374.378 |
| Spese comuni | 155.019.345 | 184.394.690 |

I crediti residui degli anni 92/98 sono pari a Lit. 746.242.407.

Al 31.12.2000 sono stati allocati nelle immobilizzazioni i crediti verso inquilinato relativi al 1998 la cui esigibilità risulta essere più difficile essendo trascorsi due

anni dalla loro accensione.

Si riporta di seguito l'evoluzione degli incassi dei crediti verso inquilinato per gli anni 1992-1993-1994-1995-1996-1997-1998:

| Descrizione | Valore al 31-12-2000 | Valore al 31-12-1999 | Percentuale di incasso |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|------------------------|
| Canoni di locazione 1992 | 7.638.830 | 14.474.327 | 47,23 |
| Canoni di locazione 1993 | 62.807.773 | 66.166.243 | 5,08 |
| Canoni di locazione 1994 | 130.817.881 | 141.454.685 | 7,52 |
| Canoni di locazione 1995 | 39.289.739 | 49.503.478 | 20,63 |
| Canoni di locazione 1996 | 138.629.648 | 155.091.036 | 10,61 |
| Canoni di locazione 1997 | 121.035.075 | 136.286.885 | 11,2 |
| Canoni di locazione 1998 | 24.330.155 | 77.210.509 | 68,49 |
| Totale canoni | 524.549.101 | 640.187.163 | 18,06 |
| Spese portierato 1992 | 242.365 | 396.415 | 38,86 |
| Spese portierato 1993 | 2.368.126 | 2.957.091 | 19,92 |
| Spese portierato 1994 | 818.020 | 1.170.385 | 30,11 |
| Spese portierato 1995 | 400.118 | 428.637 | 6,65 |
| Spese portierato 1996 | 14.448.866 | 15.182.609 | 4,83 |
| Spese portierato 1997 | 31.963.368 | 34.239.241 | 6,65 |
| Spese portierato 1998 | 16.433.098 | 20.511.663 | 19,88 |
| Totale spese portierato | 66.673.961 | 74.886.041 | 10,97 |
| Spese comuni 1992 | 15.511.434 | 18.809.568 | 17,53 |
| Spese comuni 1993 | 20.542.418 | 24.841.975 | 17,31 |
| Spese comuni 1994 | 5.215.133 | 5.707.022 | 8,62 |
| Spese comuni 1995 | 3.735.735 | 4.316.100 | 13,45 |
| Spese comuni 1996 | 110.014.625 | 114.087.667 | 3,57 |
| Spese comuni 1997 | 0 | 16.632.358 | |
| Spese comuni 1998 | 0 | 331.393.662 | |
| Totale spese comuni | 155.019.345 | 515.788.352 | 69,95 |
| TOTALE GENERALE | 746.242.407 | 1.230.861.556 | 39,37 |

Per una migliore lettura dei dati contabili si precisa che per i "crediti per spese comuni 1997 e 1998", alla chiusura del presente esercizio, risultava un saldo negativo per l'imputazione da parte dell'Ufficio immobiliare di maggiori incassi rispetto al credito accertato. Essendo ancora in corso da parte dell'Ufficio Immobiliare (stan- te il nuovo assetto organizzativo) tale verifica, al 31.12.2000 si è proceduto allo spostamento dei suddetti saldi negativi nella voce "debiti per canoni di locazione ed accessori" nelle passività dello Stato Patrimoniale.

Per i crediti sopra esposti si rileva uno scostamento,

rispetto al dato al 31.12.99, del 39,37% sul totale; il trend degli incassi è stato preso come oggetto d'analisi per il reintegro al fondo svalutazione crediti.

Si fornisce di seguito la percentuale degli incassi dei crediti 1992-1997 suddivisi per tipologia :

- 11,15% per i canoni di locazione;
- 7,6% per le spese di portierato;
- 7,6% per le spese comuni (escluso anno 1997), con una diminuzione globale rispetto al dato di bilancio 1999 del 10,14%.

Per ulteriori dettagli si rinvia alla "gestione immobili" nei ricavi del Conto Economico.

Crediti verso Erario per domande di rimborso

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|--|----------------------|----------------------|
| Crediti verso Erario per domande di rimborso | 1.081.975.659 | 1.094.459.000 |

A seguito dei rimborsi effettuati dall'Erario in corso d'anno, al 31.12.2000 si evidenzia una diminuzione dell'1,14% del credito accertato al 31.12.99 per

il recupero di imposte versate a fronte di assegni di pensione successivamente reintroitati per decesso dei beneficiari.

Crediti vari verso Erario dello Stato

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Crediti vari verso Erario dello Stato | 458.084.599 | 517.658.537 |

L'importo risultante al 31.12.2000 rappresenta la differenza tra quanto versato a titolo di anticipo di imposta su T.F.R. ai sensi della L. 662/96, comprensivo delle rivalutazio-

ni sulla base di quanto previsto dalla circolare ministeriale n. 196/1997, e i recuperi effettuati sul versamento delle imposte relative alle liquidazioni di trattamenti di fine rapporto.

Acconti

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|-------------|----------------------|----------------------|
| Acconti | 0 | 1.710.000.000 |

Il valore esposto nel bilancio relativo all'esercizio 1999 costituiva integralmente l'acconto versato per l'acquisto dell'immobile destinato ad "Auditorium" il cui atto

di compravendita è stato stipulato in data 04.08.2000.

Per maggiori informazioni si rimanda alla voce "Immobilizzazioni materiali".

Crediti per imposte Stati Esteri

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Crediti per imposte Stati Esteri | 228.241.710 | 122.877.959 |

I dividendi incassati nel corso dell'esercizio relativi alle azioni estere possedute, hanno generato, al fine di evitare una doppia tassazione, un credito d'imposta pari

a quello previsto per le azioni italiane.

Gli importi eccedenti, vanno richiesti con istanza di rimborso ai vari paesi.

L'incremento di valore rispetto all'anno precedente è da ricercarsi nel fatto che, come evidenziato nella parte relativa alla "gestione mobiliare", nell'anno 2000 anche le

SGR hanno avuto la possibilità di diversificare gli investimenti con una percentuale azionaria massima del 25% sul totale degli impieghi.

DEPOSITI PRESSO TESORERIA DI STATO

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Depositi presso Tesoreria dello Stato | 0 | 106.135.768.000 |

Nel corso del 2000, trascorso un quinquennio dalla data del versamento degli importi previsti dall'ex art. 12 L. 243/93, il Ministero del Tesoro ha proceduto al

rimborso delle ultime somme ancora in deposito, versate dalla Cassa a maggio e novembre 1995.

Elenco dei versamenti effettuati al Ministero del Tesoro

| | | |
|--------------------------|--|------------------------|
| Versamento Maggio 1995 | | 42.454.307.000 |
| Versamento Novembre 1995 | | 63.681.461.000 |
| Totale | | 106.135.768.000 |

TITOLI EMESSI O GARANTITI DALLO STATO

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Valori mobiliari dello Stato | 255.943.168.700 | 256.079.929.712 |

Il Consiglio di Amministrazione della Cassa ha deciso nel corso del 1999 di immobilizzare il 20% dell'intero valore dei BTP presenti in portafoglio alla data del 31 dicembre, sulla base degli acquisti effettuati in corso d'anno. La scelta è stata fatta sulla base del titolo il cui andamento non ha consentito di proiettare nel medio periodo una favorevole attività di trading.

Il titolo obbligazionario che ha risposto a simili caratteristiche è stato identificato nel BTP 5,25% scad. 1/11/2029 il cui valore nominale è pari a 130,2 milioni di euro.

Dal momento che nel corso dell'esercizio non sono stati acquistati altri titoli di Stato la percentuale del 20% rispetto al totale dei BTP posseduti dalla Cassa è confermata anche per il 2000.

ALTRI TITOLI

Gli altri titoli si compongono di:

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|---------------------------|------------------------|------------------------|
| Obbligazioni | 319.985.758.695 | 342.105.025.356 |
| Azioni | 298.939.701.923 | 216.147.538.507 |
| Titoli in deposito 187445 | 3.003.275.133 | 2.991.605.373 |
| Totale | 621.928.735.751 | 561.244.169.236 |

Valori obbligazionari

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|
| Valori obbligazionari: | 319.985.758.695 | 342.105.025.356 |
| Obbligazioni San Paolo di Torino | 64.420.492.000 | 72.587.937.000 |
| Obbligazioni B.N.L. | 69.109.975.000 | 74.835.180.000 |
| Cartelle fondiarie B. N. L. 5% | 365.806 | 365.806 |
| Obbligazioni B.P.S. | 186.454.925.889 | 194.681.542.550 |

Il rimborso di una parte delle obbligazioni possedute al 31.12.1999 ha decrementato il valore del portafoglio obbligazionario di circa l'8%; i nuovi acquisti che hanno riguardato per circa 6 miliardi le obbligazioni Banca Popolare di Sondrio, hanno

sostanzialmente assestato il decremento al 6,4%.

Si riporta di seguito il prospetto analitico evidenziando le obbligazioni ancora in carico al 31.12.2000 con l'indicazione dello scostamento rispetto all'anno precedente.

| Obbligazioni | Valore al 31-12-2000 | Incremento | Decremento | Valore al 31-12-1999 |
|----------------------------|------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|
| San Paolo di Torino | 64.420.492.000 | 0 | 8.167.445.000 | 72.587.937.000 |
| B.N.L. | 69.109.975.000 | 0 | 5.725.205.000 | 74.835.180.000 |
| B. N. L. 5% | 365.806 | 0 | 0 | 365.806 |
| Banca Popol. Sondrio | 186.454.925.889 | 6.300.000.000 | 14.526.616.661 | 194.681.542.550 |
| Totale obbligazioni | 319.985.758.695 | 6.300.000.000 | 28.419.266.661 | 342.105.025.356 |

Azioni

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|------------------------|------------------------|------------------------|
| Azioni: | 298.939.701.923 | 216.147.538.507 |
| Azioni INA | 0 | 110.293.938.590 |
| Azioni UNIM | 0 | 1.002.112.667 |
| Azioni ENEL | 99.911.532.000 | 99.911.532.000 |
| Azioni B.P.S. | 4.939.955.250 | 4.939.955.250 |
| Azioni GENERALI ASS.NI | 194.088.214.673 | 0 |

Rilevate al costo medio ponderato di acquisto, le azioni "immobilizzate" possedute dalla Cassa sono costituite da:

- n. 255.715 azioni Banca Popolare di Sondrio,
- n. 12.000.000 azioni ENEL,
- n. 3.397.905 azioni Generali Assicurazioni.

La composizione del portafoglio delle azioni immobilizzate è completamente variato per effetto delle operazioni straordinarie intervenute nel corso dell'anno pregresso.

E' d'obbligo ricordare che la Cassa Forense nel corso del 1999 ha esercitato rispettivamente sui titoli INA e UNIM (iscritti nell'attivo fisso) le seguenti OPAS e OPA:

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| | | Durata dell'offerta | Controvalore |
|------|---|--------------------------|--|
| OPAS | Azioni INA acquistate da Assicurazioni Generali | 22/11/1999 14/12/1999 | 1 azione INA contro 0,83 euro contanti e 0,07 azioni ordinarie Assicurazioni Generali |
| OPA | Azioni UNIM acquistate da Milano Centrale spa | 22/11/1999 14/12/1999 | 1 azione UNIM contro 0,49 euro in contanti |

La definizione della competenza economica delle OPAS INA-GENERALI e OPA UNIM - MILANO CENTRALE, benchè avvenute nel 1999 con adesione irrevocabile dell'accettazione dell'offerta (salva la possibilità di aderire ad offerte concorrenti ai sensi dell'art. 44 comma 6 del Regolamento CONSOB) e regolarizzate finanziariamente nel 2000, è da attribuirsi al periodo contabile riguardante il bilancio al 31.12.2000.

I risultati finanziari di tale adesione, risultano imputati all'esercizio in esame poiché non essendo la titolarità delle Azioni ancora trasferita in capo all'offerente durante il periodo compreso tra la data di adesione e la data di pagamento, "tutti i diritti pertinenti e le azioni continuano a far capo ai loro titolari fermo restando ... il vincolo di indisponibilità delle azioni".

In osservanza pertanto dei principi contabili, le due operazioni vengono rilevate per effetto del passaggio di proprietà, nel corso del 2000, con conseguente cancellazione del controvalore dalle immobilizzazioni.

In ossequio della delibera del CDA n. 486/2000 vengono comunque mantenuti nell'attivo fisso "tutti i titoli derivanti da operazioni di scambio riguardanti titoli immobilizzati".

Di conseguenza, le azioni derivanti dall'OPAS INA - Generali riguardanti n. 3.397.905 titoli gene-

rati dal controvalore dello 0,07 dello scambio (n.48.541.500 azioni INA x 0,07=3.397.905 azioni ordinarie Assicurazioni Generali di nuova emissione da nominali Lit. 2000) vengono iscritte nelle poste immobilizzate.

La plusvalenza derivante dai frutti delle operazioni succitate pari a circa 208 miliardi è oggetto di ampia trattazione nella sezione dei ricavi.

I dividendi lordi (al lordo del credito d'imposta e della ritenuta d'acconto del 10%) incassati nel corso del 2000 per azioni ENEL, BPS e Generali ammontano a complessivi Lit. 7.082.704.108 come risulta dalla voce "Dividendi azionari" del conto economico.

Le quotazioni medie del mercato borsistico nel mese di dicembre 2000 (il semestre è analizzabile nei prospetti allegati) sono state pari a:

- euro 40,83 pari a Lit. 79.058 per le azioni Generali Assicurazioni
- euro 18,371, pari a Lit. 35.571 per le azioni Banca Popolare di Sondrio.
- euro 4,108 pari a Lit. 7.954 per le azioni ENEL, con una plusvalenza implicita tra costo d'iscrizione in bilancio e media dei prezzi di dicembre di 75 miliardi.

Di seguito, il prospetto analitico delle azioni possedute dal quale si evince lo scostamento rispetto all'esercizio precedente:

| AZIONI | Valore al 31-12-2000 | Incremento o decremento | Valore al 31-12-1999 |
|------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Azioni INA | 0 | - 110.293.938.590 | 110.293.938.590 |
| Azioni UNIM | 0 | - 1.002.112.667 | 1.002.112.667 |
| Azioni ENEL | 99.911.532.000 | 0 | 99.911.532.000 |
| Azioni B.P.S. | 4.939.955.250 | 0 | 4.939.955.250 |
| Azioni GENERALI ASS.NI | 194.088.214.673 | 194.088.214.673 | 0 |
| Totale Azioni | 298.939.701.923 | 82.792.163.416 | 216.147.538.507 |

Titoli in deposito n. 187445

| Descrizione | Valore al 31-12-2000 | Valore al 31-12-1999 |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Titoli in deposito n. 187445 | 3.003.275.133 | 2.991.605.373 |

Rilevati al costo medio ponderato, i titoli in deposito presso la Banca Popolare di Sondrio conto n. 187445 rappresentano parte dei depositi cauzionali dei locatari. L'incremento che si rileva rispetto a quanto consuntivato nell'esercizio precedente scaturisce dall'assestamento degli scar-

ti di emissione e di negoziazione rilevati in corso d'anno.

Poiché il valore di mercato derivante dall'analisi dei prezzi di tali titoli nell'ultimo semestre 2000 è stato pari a Lit. 3.405.099.000 non si rende necessaria alcuna svalutazione per perdita durevole di valore.

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| | Codice | Obbligazioni fondiarie | Valore Nominale | Prezzo di Acquisto |
|----|---------------|--|------------------------|---------------------------|
| 1 | 399780 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/7/2001 (mutui edil. e fond.) VII | 41.552.000 | 41.552.000 |
| 2 | 371170 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/7/2001 (mutui edil. e fond.) IX | 465.402.000 | 465.402.000 |
| 3 | 371420 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/1/2003 (mutui edil. e fond.) XI | 1.053.000.000 | 1.053.000.000 |
| 4 | 397470 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/7/2003 (mutui edil. e fond.) II | 1.537.340.000 | 1.537.340.000 |
| 5 | 371580 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/7/2003 (mutui edil. e fond.) XIII | 1.308.306.000 | 1.308.306.000 |
| 6 | 397620 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/1/2004 (mutui edil. e fond.) IV | 3.234.935.000 | 3.234.935.000 |
| 7 | 371790 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/1/2004 (mutui edil. e fond.) XV | 2.389.860.000 | 2.389.860.000 |
| 8 | 371910 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/1/2004 (mutui edil. e fond.) XVII | 1.315.673.000 | 1.315.673.000 |
| 9 | 373330 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/7/2004 (mutui edil. e fond.) XIX | 1.734.000.000 | 1.734.000.000 |
| 10 | 399210 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/1/2005 (mutui edil. e fond.) VI | 3.170.160.000 | 3.170.160.000 |
| 11 | 373450 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/1/2005 (mutui edil. e fond.) 1 ^A | 3.520.000.000 | 3.520.000.000 |
| 12 | 373570 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/7/2005 (mutui edil. e fond.) 3 ^A | 2.094.000.000 | 2.094.000.000 |
| 13 | 56081 | Obbl. BNL scad. 1/1/2006 (mutui edil. e fond.) | 3.041.700.000 | 3.041.700.000 |
| 14 | 58006 | Obbl. BNL scad. 1/7/2006 (mutui edil. e fond.) | 655.710.000 | 655.710.000 |
| 15 | 58054 | Obbl. BNL scad. 1/7/2006 (mutui edil. e fond.) | 327.855.000 | 327.855.000 |
| 16 | 57444 | Obbl. BNL scad. 1/7/2006 (mutui edil. e fond.) | 983.565.000 | 983.565.000 |
| 17 | 57061 | Obbl. BNL scad. 1/7/2006 (mutui edil. e fond.) | 1.967.130.000 | 1.967.130.000 |
| 18 | 379790 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/7/2006 (mutui edil. e fond.) VIII | 128.020.000 | 128.020.000 |
| 19 | 371160 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/7/2006 (mutui edil. e fond.) X | 5.701.733.000 | 5.701.733.000 |
| 20 | 59052 | Obbl. BNL scad. 1/1/2007 (mutui edil. e fond.) | 1.402.080.000 | 1.402.080.000 |
| 21 | 91885 | Obbl. BNL scad. 1/1/2007 (mutui edil. e fond.) | 1.752.875.000 | 1.752.875.000 |
| 22 | 92277 | Obbl. BNL scad. 1/1/2007 (mutui edil. e fond.) | 1.051.725.000 | 1.051.725.000 |
| 23 | 93659 | Obbl. BNL scad. 1/1/2007 (mutui edil. e fond.) | 4.206.900.000 | 4.206.900.000 |
| 24 | 96037 | Obbl. BNL scad. 1/1/2007 (mutui edil. e fond.) | 1.402.300.000 | 1.402.300.000 |
| 25 | 96613 | Obbl. BNL scad. 1/1/2007 (mutui edil. e fond.) | 1.402.300.000 | 1.402.300.000 |
| 26 | 980638 | Obbl. BNL scad. 1/7/2007 (mutui edil. e fond.) | 3.722.500.000 | 3.722.500.000 |
| 27 | 1103636 | Obbl. BNL scad. 1/7/2007 (mutui edil. e fond.) | 3.722.500.000 | 3.722.500.000 |
| 28 | 1114914 | Obbl. BNL scad. 1/7/2007 (mutui edil. e fond.) | 2.233.500.000 | 2.233.500.000 |
| 29 | 1139515 | Obbl. BPS scad. 31/12/2007 (mutui edil. e fond.) | 5.938.465.920 | 5.938.465.920 |
| 30 | 371430 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/1/2008 (mutui edil. e fond.) XII | 5.494.642.000 | 5.494.642.000 |
| 31 | 371590 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/7/2008 (mutui edil. e fond.) XIV | 5.216.744.000 | 5.216.744.000 |
| 32 | 1134003 | Obbl. BNL scad. 1/1/2008 (mutui edil. e fond.) | 2.358.000.000 | 2.358.000.000 |
| 33 | 1188389 | Obbl. BNL scad. 1/1/2008 (mutui edil. e fond.) | 1.965.000.000 | 1.965.000.000 |
| 34 | 1195483 | Obbl. BPS scad. 30/6/2008 (mutui edil. e fond.) | 4.678.795.080 | 4.678.795.080 |
| 35 | 1209920 | Obbl. BPS scad. 30/6/2008 (mutui edil. e fond.) | 4.678.795.080 | 4.678.795.080 |
| 36 | 1222709 | Obbl. BPS scad. 30/6/2008 (mutui edil. e fond.) | 7.018.192.620 | 7.018.192.620 |
| 37 | 1243119 | Obbl. BPS scad. 31/12/2008 (mutui edil. e fond.) | 8.988.212.530 | 8.988.212.530 |
| 38 | 1260410 | Obbl. BPS scad. 31/12/2008 (mutui edil. e fond.) | 4.085.551.150 | 4.085.551.150 |
| 39 | 1278875 | Obbl. BPS scad. 31/12/2008 (mutui edil. e fond.) | 7.353.992.070 | 7.353.992.070 |
| 40 | 371800 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/1/2009 (mutui edil. e fond.) XVI | 5.620.625.000 | 5.620.625.000 |
| 41 | 371920 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/1/2009 (mutui edil. e fond.) XVIII | 4.250.000.000 | 4.250.000.000 |
| 42 | 1331484 | Obbl. BPS scad. 30/6/2009 (mutui edil. e fond.) | 9.446.220.850 | 9.446.220.850 |
| 43 | 373340 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/7/2009 (mutui edil. e fond.) XX | 3.059.000.000 | 3.059.000.000 |
| 44 | 373460 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/1/2010 (mutui edil. e fond.) 2 ^A | 7.607.500.000 | 7.607.500.000 |
| 45 | 373580 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/7/2010 (mutui edil. e fond.) 4 ^A | 5.478.000.000 | 5.478.000.000 |
| 46 | 56082 | Obbl. BNL scad. 1/1/2011 (mutui edil. e fond.) | 3.993.200.000 | 3.993.200.000 |
| 47 | 58007 | Obbl. BNL scad. 1/7/2011 (mutui edil. e fond.) | 822.990.000 | 822.990.000 |
| 48 | 58055 | Obbl. BNL scad. 1/7/2011 (mutui edil. e fond.) | 822.990.000 | 822.990.000 |
| 49 | 57445 | Obbl. BNL scad. 1/7/2011 (mutui edil. e fond.) | 2.057.475.000 | 2.057.475.000 |
| 50 | 57062 | Obbl. BNL scad. 1/7/2011 (mutui edil. e fond.) | 1.645.980.000 | 1.645.980.000 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| Codice | Obbligazioni fondiarie | Valore Nominale | Prezzo di Acquisto | |
|---------------|------------------------|--|------------------------|----------------|
| 51 | 59053 | Obbl. BNL scad. 1/1/2012 (mutui edil. e fond.) | 1.692.600.000 | 1.692.600.000 |
| 52 | 91884 | Obbl. BNL scad. 1/1/2012 (mutui edil. e fond.) | 2.116.250.000 | 2.116.250.000 |
| 53 | 92279 | Obbl. BNL scad. 1/1/2012 (mutui edil. e fond.) | 1.269.750.000 | 1.269.750.000 |
| 54 | 93660 | Obbl. BNL scad. 1/1/2012 (mutui edil. e fond.) | 3.386.000.000 | 3.386.000.000 |
| 55 | 96036 | Obbl. BNL scad. 1/1/2012 (mutui edil. e fond.) | 2.539.500.000 | 2.539.500.000 |
| 56 | 96612 | Obbl. BNL scad. 1/1/2012 (mutui edil. e fond.) | 2.962.750.000 | 2.962.750.000 |
| 57 | 980646 | Obbl. BNL scad. 1/7/2012 (mutui edil. e fond.) | 2.606.400.000 | 2.606.400.000 |
| 58 | 1114922 | Obbl. BNL scad. 1/7/2012 (mutui edil. e fond.) | 5.212.800.000 | 5.212.800.000 |
| 59 | 1139507 | Obbl. BPS scad. 31/12/2012 (mutui edil. e fond.) | 10.158.498.240 | 10.158.498.240 |
| 60 | 1134029 | Obbl. BNL scad. 1/1/2013 (mutui edil. e fond.) | 4.005.450.000 | 4.005.450.000 |
| 61 | 1188413 | Obbl. BNL scad. 1/1/2013 (mutui edil. e fond.) | 1.780.200.000 | 1.780.200.000 |
| 62 | 1195467 | Obbl. BPS scad. 30/6/2013 (mutui edil. e fond.) | 12.116.773.200 | 12.116.773.200 |
| 63 | 1209938 | Obbl. BPS scad. 30/6/2013 (mutui edil. e fond.) | 12.116.773.200 | 12.116.773.200 |
| 64 | 1222717 | Obbl. BPS scad. 30/6/2013 (mutui edil. e fond.) | 9.520.321.800 | 9.520.321.800 |
| 65 | 1243093 | Obbl. BPS scad. 31/12/2013 (mutui edil. e fond.) | 16.812.165.200 | 16.812.165.200 |
| 66 | 1260436 | Obbl. BPS scad. 31/12/2013 (mutui edil. e fond.) | 13.272.762.000 | 13.272.762.000 |
| 67 | 1278867 | Obbl. BPS scad. 31/12/2013 (mutui edil. e fond.) | 14.157.612.800 | 14.157.612.800 |
| 68 | 1309837 | Obbl. BPS scad. 30/6/2014 (mutui edil. e fond.) | 13.637.271.750 | 13.637.271.750 |
| 69 | 1331468 | Obbl. BPS scad. 30/6/2014 (mutui edil. e fond.) | 26.365.392.050 | 26.365.392.050 |
| 70 | 1446415 | Obbl. BPS scad. 30/6/2015 (mutui edil. e fond.) | 6.109.130.349 | 6.109.130.349 |
| 71 | 2042 | Cart. Fond. Banca Nazionale del Lavoro 5% | 400.000 | 365.806 |
| TOTALE | | 319.985.792.889 | 319.985.758.695 | |
| | | c.v. EURO | 165.258.853 | |

| AZIONI | | | |
|--|-------------------|------------|------------------------|
| Descrizione | N° azioni | PMC | C/Val EURO |
| BANCA POPOLARE DI SONDRIO | 255.715 | 9,9770212 | 2.551.273,97 |
| ENEL | 12.000.000 | 4,3 | 51.600.000,00 |
| GENERALI | 3.397.905 | 29,5 | 100.238.197,50 |
| TOTALE Azioni Immobilizzate in EURO | 15.653.620 | | 154.389.471,47 |
| TOTALE Azioni Immobilizzate in LIRE | | | 298.939.701.923 |

| Descrizione | N° azioni | PMC | C/Val EURO |
|--|-------------------|------------|------------------------|
| BANCA POPOLARE DI SONDRIO | 255.715 | 9,9770212 | 2.551.273,97 |
| ENEL | 12.000.000 | 4,3 | 51.600.000,00 |
| GENERALI | 3.397.905 | 29,5 | 100.238.197,50 |
| TOTALE Azioni Immobilizzate in EURO | 15.653.620 | | 154.389.471,47 |
| TOTALE Azioni Immobilizzate in LIRE | | | 298.939.701.923 |

| IMMOBILIZZATE | | | |
|------------------------|------------------------------------|------------------------|----------------------------------|
| C/Val Lire | PM 2° semestre 2000 | C/Val EURO | Plusvalenze implicite |
| 4.939.955.250 | 17,083 | 4.368.379,35 | 1.817.105,38 |
| 99.911.532.000 | 4,357 | 52.284.000,00 | 684.000,00 |
| 194.088.214.673 | 37,37 | 126.979.709,85 | 26.741.512,35 |
| | | 183.632.089,20 | 29.242.617,73 |
| 298.939.701.923 | | 355.561.305.355 | 56.621.603.432 |

| C/Val Lire | PM Dicembre 2000 | C/Val EURO | Plusvalenze implicite |
|------------------------|---------------------------------|------------------------|----------------------------------|
| 4.939.955.250 | 18,371 | 4.697.740,27 | 2.146.466,30 |
| 99.911.532.000 | 4,108 | 49.296.000,00 | - 2.304.000,00 |
| 194.088.214.673 | 40,83 | 138.736.461,15 | 38.498.263,65 |
| | | 192.730.201,42 | 38.340.729,95 |
| 298.939.701.923 | | 373.177.707.104 | 74.238.005.180 |

| TITOLI IMMOBILIZZATI | | | | | | |
|-----------------------------|--|----------------------------|--|---------------------------------------|---|-------------------------------------|
| | | A | B | | C | D |
| Codice | Specie dei Titoli | Valore Nominale | Valore al Costo Medio Ponderato | C. M. Ponderato % 31/12/00 | Scarto di emissione lordo comp. 2000 | Ritenuta d'imposta 12,5% |
| 36690 | C C T scad. 1/8/2001 (setteennali) | 750.000.000 | 741.582.437 | 98,87766 | 1.717.638 | 214.705 |
| 36706 | C C T scad. 1/12/2001 (setteennali) | 400.000.000 | 395.597.035 | 98,89926 | 1.374.110 | 171.764 |
| 36749 | B T P 9,50 % scad. 1/2/2006 (decennali) | 1.895.000.000 | 1.854.425.901 | 97,85889 | 5.126.305 | 640.788 |
| TOTALE | | 3.045.000.000 | 2.991.605.373 | | 8.218.053 | 1.027.257 |

| BTP 1/11/2029 | | | | | | |
|----------------------|--|--|--|---|---|---|
| | | A | B | | C | D |
| Codice | Specie dei Titoli | Valore Nominale in Euro | Valore al Costo Medio Ponderato in Lire | C. M. Ponderato % 31/12/2000 | Scarto di emissione lordo comp. 2000 in Lire | Ritenuta d'imposta 12,5% |
| 127851 | Buoni del Tesoro Poliennali 5,25% scad. 1/11/2029 (trentennali) | 130.200.000,00 | 256.079.929.712 | 101,57776 | 24.442.988 | 3.055.374 |
| TOTALE | | 130.200.000,00 | 256.079.929.712 | | 24.442.988 | 3.055.374 |

| (DEPOSITI CAUZIONALI) | | | | | |
|-------------------------------------|--|--|-------------------------------------|---|----------------------|
| E | F (B+C+E-D) | | | G | F-G |
| Scarto negoziazione 2000 | Valore comprensivo degli scarti Netti | C. M. Ponderato % compr. Scarti | P. Medio mk 2° sem. 2000 | Valore Medio mk 2° sem. 2000 | differenza |
| 2.869.827 | 745.955.197 | 99,46069 | 100,28 | 752.100.000 | - 6.144.803 |
| 469.958 | 397.269.339 | 99,31733 | 100,34 | 401.360.000 | - 4.090.661 |
| 1.139.179 | 1.860.050.597 | 98,15570 | 118,82 | 2.251.639.000 | - 391.588.403 |
| 4.478.964 | 3.003.275.133 | | | 3.405.099.000 | - 401.823.867 |

| (IMMOBILIZZATO) | | | | | |
|--|--|--|-------------------------------------|---|-----------------------|
| E | F (B+C+E-D) | | | G | F-G |
| Scarto negoziiazione 2000 in Lire | Valore comprensivo degli Scarti Netti in Lire | C. M. Ponderato % compr. Scarti | P. Medio mk 2° sem. 2000 | Valore Medio mk 2° sem. 2000 | Differenza |
| - 158.148.626 | 255.943.168.700 | 101,52351% | 91,38% | 230.371.131.085 | 25.572.037.615 |
| - 158.148.626 | 255.943.168.700 | | | 230.371.131.085 | 25.572.037.615 |

| IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | | | | | | | | |
|--|------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Descrizione | 1981 | 1983 | 1986 | 1987 | 1988 | 1989 | 1990 | 1991 |
| CREDITI VS. PERS. DIPENDENTE | | | | | | | | |
| Prestiti | | | | | | | | |
| Mutui | | | | 48.698.464 | 37.195.531 | | 20.739.300 | |
| | | | | 48.698.464 | 37.195.531 | | 20.739.300 | |
| CREDITI VS. ISCRITTI | | | | | | | | |
| Crediti Vs. Concessionari | | | | | | | | |
| Ruolo ordinario | 8.433.801 | | 12.267.298 | | | | 153.883.398 | 433.622.304 |
| Ruolo suppletivo | | | | | | | 49.910.475 | |
| | 8.433.801 | | 12.267.298 | | | | 203.793.873 | 433.622.304 |
| Crediti vs. iscritti | | | | | | | | |
| CREDITI VS. ALTRI | | | | | | | | |
| Crediti Vs. Inquilini | | | | | | | | |
| Canoni | | | | | | | | |
| Spese portierato | | | | | | | | |
| Spese comuni | | | | | | | | |
| Crediti diversi | | | | | | | | |
| vs. Erario per domande di rimborso | | | | | | | | |
| Istanze 1979/1983 | | 228.262.411 | | | | | | |
| Istanze 1984/1986 | | | 77.110.216 | | | | | |
| Istanze 1987/1989 | | | | | | 109.266.441 | | |
| Istanze 1990/1993 | | | | | | | | |
| Domande di rimborso 1997 | | | | | | | | |
| Recup. IRPEF su pensioni | | | | | | | | |
| Recup. SSN su pensioni | | | | | | | | |
| | | 228.262.411 | 77.110.216 | | | 109.266.441 | | |
| Credito d'imposta per acconto TFR L. 662/96 | | | | | | | | |
| Crediti per doppia imposizione fiscale | | | | | | | | |
| PARTECIPAZIONI IN IMPRESE COLLEGATE | | | | | | | | |
| TITOLI EMESSI O GARANTITI DALLO STATO E ASSIMILATI | | | | | | | | |
| ALTRI TITOLI | | | | | | | | |
| TOTALE GENERALE | 8.433.801 | 228.262.411 | 89.377.514 | 48.698.464 | 37.195.531 | 109.266.441 | 224.533.173 | 433.622.304 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| LIT. 914.164.988.310 | | | | | | | | | |
|-----------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|------------------------|
| 1992 | 1993 | 1994 | 1995 | 1996 | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 | Totali |
| | | | | | | | | | 1.017.390.175 |
| | | | | 399.940 | 20.000.012 | 160.617.592 | 259.110.070 | 470.629.266 | 910.756.880 |
| | | | | | | | | | 106.633.295 |
| | | | | 399.940 | 20.000.012 | 160.617.592 | 259.110.070 | 470.629.266 | |
| | | | | | | | | | 32.641.178.173 |
| 204.466.094 | 1.152.908.294 | 730.501.030 | 11.238.048 | 640.052.100 | 2.885.280.609 | 6.186.297.943 | | | 12.418.950.919 |
| | 181.783.000 | 4.349.306 | 38.268.064 | 4.327.723.002 | 789.218.047 | 14.688.675.745 | | | 20.079.927.639 |
| 204.466.094 | 1.334.691.294 | 734.850.336 | 49.506.112 | 4.967.775.102 | 3.674.498.656 | 20.874.973.688 | | | 32.498.878.558 |
| | | | | | | | | | 142.299.615 |
| | | | | | | | | | 2.554.515.511 |
| | | | | | | | | | 746.242.407 |
| 7.638.830 | 62.807.773 | 130.817.881 | 39.289.739 | 138.629.648 | 121.035.075 | 24.330.155 | | | 524.549.101 |
| 242.365 | 2.368.126 | 818.020 | 400.118 | 14.448.866 | 31.963.368 | 16.433.098 | | | 66.673.961 |
| 15.511.434 | 20.542.418 | 5.215.133 | 3.735.735 | 110.014.625 | | | | | 155.019.345 |
| 23.392.629 | 85.718.317 | 136.851.034 | 43.425.592 | 263.093.139 | 152.998.443 | 40.763.253 | | | 39.971.136 |
| | | | | | | | | | 1.081.975.659 |
| | | | | | | | | | 228.262.411 |
| | | | | | | | | | 77.110.216 |
| | | | | | | | | | 109.266.441 |
| | 189.299.127 | | | | | | | | 189.299.127 |
| | | | | | | | 6.936.129 | | 6.936.129 |
| | 9.088.586 | 100.826.948 | 100.709.294 | 148.096.459 | 108.107.937 | | | | 466.829.224 |
| | | | | | | | | | 4.272.111 |
| | 198.387.713 | 100.826.948 | 100.709.294 | 148.096.459 | 108.107.937 | | | | |
| | | | | | | | | | 458.084.599 |
| | | | | | | | | | 228.241.710 |
| | | | | | | | | | 80.000.000 |
| | | | | | | | | | 255.943.168.700 |
| | | | | | | | | | 621.928.735.751 |
| 227.858.723 | 1.618.797.324 | 972.528.318 | 193.640.998 | 5.379.364.640 | 3.955.605.048 | 21.076.354.533 | 259.110.070 | 470.629.266 | 914.164.988.310 |

ATTIVO CIRCOLANTE**CREDITI****CREDITI VERSO ISCRITTI E CONCESSIONARI****Crediti verso iscritti**

| Descrizione | Valore al 31-12-2000 | Valore al 31-12-1999 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Crediti verso iscritti: | 269.207.692.196 | 258.844.036.307 |
| Crediti verso iscritti per autotassazione art. 10 Mod5/00 | 151.108.712.531 | 0 |
| Crediti verso iscritti per autotassazione art. 11 Mod5/00 | 75.494.277.362 | 0 |
| Crediti verso iscritti per autotassazione art. 10 Mod5/99 | 11.491.938.282 | 138.073.802.039 |
| Crediti verso iscritti per autotassazione art. 11 Mod5/99 | 2.137.848.407 | 71.420.080.408 |
| Crediti verso iscritti per autotassazione art. 10 Mod5/98 | 10.285.253.425 | 10.500.000.000 |
| Crediti verso iscritti per autotassazione art. 11 Mod5/98 | 4.098.899.760 | 4.176.000.000 |
| Crediti verso iscritti per autotassazione art. 10 Mod5/97 | 9.780.259.077 | 10.000.000.000 |
| Crediti verso iscritti per autotassazione art. 11 Mod5/97 | 3.428.635.057 | 3.500.000.000 |
| Crediti verso iscritti per Sanatoria L. 662/96 | 802.152.514 | 20.232.896.883 |
| Crediti verso iscritti per recupero pag. ti anni prec. | 4.197.710 | 4.197.710 |
| Crediti verso pensionati per erronea emissione | 0 | 73.894 |
| Crediti vs. eredi per recuperi vari | 44.901.071 | 0 |
| Crediti vs. eredi per definizione istruttorie ratei | 198.015 | 0 |
| Crediti vari verso iscritti | 13.881.295 | 0 |
| Crediti verso eredi per pensioni erogate al de cuius | 516.537.690 | 936.985.373 |

Si ricorda che il "criterio della competenza economica" impone la rilevazione dei contributi minimi ed eccedenti sulla base dell'attribuzione dei componenti di reddito riferiti al 2000.

Si è quindi proceduto ad acquisire:

- per i "contributi minimi" l'importo dovuto sulla base degli iscritti alla Cassa risultanti al 31.12.2000, sia per la parte già posta in riscossione tramite ruolo esattoriale emesso nell'anno, sia per i contributi accertati ma non ancora calati su un ruolo esecutivo
- per i "contributi integrativi" l'importo dovuto da tutti gli iscritti agli albi sulla base dell'acquisizione delle dichiarazioni reddituali da Mod5/00.

Autotassazione

Nel corso del 2000 per i crediti relativi all'autotassazione su Mod5/97 e Mod5/98, si è proceduto all'incasso

del credito residuo; si sottolinea che le dichiarazioni relative al Mod5/97 sono state oggetto della procedura sanzionatoria eseguita dall'ufficio Vigilanza che ha portato all'iscrizione, già nel ruolo 2000, di circa 50 milioni relativi al recupero di una prima parte dei contributi "non versati" o "versati in misura inferiore al dovuto". Il Mod5/98 sarà oggetto nel corso del 2001 della medesima procedura. Nell'esercizio in chiusura, i crediti relativi sono comunque stati oggetto di un assestamento che, pur lasciandoli inalterati nel totale, ha permesso una più puntuale attribuzione contabile. Relativamente al Mod5/99, si è proceduto ad un ulteriore accertamento, determinato sia sulla base dei redditi acquisiti dai modelli affluiti successivamente alla scadenza naturale prevista per l'invio della dichiarazione sia delle nuove iscrizioni Albi e Cassa.

Il dettaglio di seguito riportato evidenzia l'evoluzione dei crediti per autotassazione degli anni ante 2000:

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

● Mod5/97 art. 10:

| Credito al 31.12.1999 | Credito residuo al 31.12.2000 | Ulteriore accertamento |
|--------------------------|----------------------------------|---------------------------|
| 10.000.000.000 | 9.780.259.077 | 0 |

Si registra dunque un incasso per autotassazione art. 10/97 pari al 2,2%.

● Mod5/97 art. 11:

| Credito al 31.12.1999 | Credito residuo al 31.12.2000 | Ulteriore accertamento |
|--------------------------|----------------------------------|---------------------------|
| 3.500.000.000 | 3.428.635.057 | 0 |

Si registra dunque un incasso per autotassazione art. 11/97 pari al 2%.

● Mod5/98 art. 10:

| Credito al 31.12.1999 | Credito residuo al 31.12.2000 | Ulteriore accertamento |
|--------------------------|----------------------------------|---------------------------|
| 10.500.000.000 | 10.285.253.425 | 0 |

Si registra dunque un incasso per autotassazione art. 10/98 pari al 2%.

● Mod5/98 art. 11:

| Credito al 31.12.1999 | Credito residuo al 31.12.2000 | Ulteriore accertamento |
|--------------------------|----------------------------------|---------------------------|
| 4.176.000.000 | 4.098.899.760 | 0 |

Si registra dunque un incasso per autotassazione art. 11/98 pari all' 1,8%.

● Mod5/99 art. 10:

| Credito al 31.12.1999 | Credito residuo al 31.12.2000 | Ulteriore accertamento |
|--------------------------|----------------------------------|---------------------------|
| 138.073.802.039 | 4.431.647.282 | 7.060.291.000 |

Si registra dunque un incasso per autotassazione art. 10/99 pari al 96,8%.

• Mod5/99 art. 11:

| Credito al 31.12.1999 | Credito residuo al 31.12.2000 | Ulteriore accertamento |
|--------------------------|----------------------------------|---------------------------|
| 71.420.080.408 | 1.899.277.407 | 238.571.000 |

Si registra dunque un incasso per autotassazione art. 11/99 pari al 97,3%.

Per quanto concerne il Mod5/00 il credito per autotassazione espone il dato relativo al dovuto a seguito dell'accertamento eseguito al 31.12.2000 al netto dell'incasso della prima rata in scadenza il 07.09.00; nei primi mesi dell'anno 2001 tale residuo risulta incassato per circa il 97,8%.

Per ulteriori dettagli si rinvia alla sezione "contributi" del Conto Economico.

Crediti verso iscritti per sanatoria L. 662/96

Nel corso dell'anno 2000 si è dato esecuzione al recupero a mezzo ruolo dei circa 17,3 miliardi accertati già al 31/12/99 come residuo I e II rata della sanatoria per iscrizioni d'ufficio (circa 4,3 miliardi) e come seconda rata della sanatoria contributiva (circa 13 miliardi). Si è inoltre proceduto al recupero, sempre tramite il ruolo 2000, di una parte del credito relativo ai versamenti diretti accertati nell'esercizio 98 a seguito di sanatoria per iscrizioni tardive (circa 387 milioni) nonché di parte del credito relativo ai versamenti diretti dovuti per sanatoria contributiva (circa 585 milioni).

I versamenti eseguiti direttamente dagli iscritti, oltre ai recuperi effettuati in sede di restituzione di contributi e di liquidazione di arretrati di pensione, hanno permesso di recuperare quasi integralmente la restante parte del credito accertato dal Servizio Vigilanza e dal Servizio Iscrizioni nel corso del 98 per iscrizioni d'ufficio e tardive relativamente ai versamenti diretti; più specificatamente risultano totalmente recuperati gli importi relativi alle iscrizioni d'ufficio, mentre rimane un credito residuale di circa 452 milioni per le iscrizioni tardive e di circa 350 milioni per la sanatoria contributiva. Si precisa che una parte dei suddetti crediti sono già posti in recupero con il ruolo 2001.

Crediti verso eredi per pensioni erogate al de cuius

Al 31.12.2000, a fronte degli assegni di pensione erogati nel corso dell'esercizio ma per i quali è stato accertato nell'anno il decesso degli aventi diritto, si è rilevato un credito di circa 155 milioni evidenziando nel Conto Economico la rettifica del costo relativo all'ammontare delle pensioni corrisposte nell'anno e la sopravvenienza per assegni di pensione corrisposti in anni precedenti.

Il decremento di circa il 45% che si rileva rispetto a quanto consuntivato al 31.12.99 scaturisce e dai recuperi eseguiti in corso d'anno e dalla risoluzione mediante proposta transattiva della situazione creditoria verso l'ex banca cassiera per la restituzione degli assegni di pensione ante 97.

Al 31.12.00 il credito verso eredi per mensilità ancora dovute risulta così stratificato:

- Lit. 57.441.177 per l'anno 1995
- Lit. 98.045.894 per l'anno 1996
- Lit. 58.668.571 per l'anno 1997
- Lit. 84.320.320 per l'anno 1998
- Lit. 69.882.192 per l'anno 1999

Si evidenzia inoltre che il credito in esame risulta maggiorato per effetto di importi dovuti per addizionali regionali versate all'Erario dall'Ente per conto dei pensionati e da somme dovute per conguagli negativi da Mod.730 anticipati allo Stato dalla Cassa in qualità di sostituto d'imposta. Al recupero di detti crediti si provvede sia mediante richiesta scritta agli eredi o attraverso la trattenuta autorizzata sugli arretrati di pensione spettanti sia mediante banche.

Crediti verso concessionari

| Descrizione | Valore al 31-12-2000 | Valore al 31-12-1999 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Crediti verso concessionari: | 346.906.424.540 | 82.230.956.135 |
| Crediti ruolo ordinario e suppletivo 2000 | 325.220.128.517 | 0 |
| Crediti ruolo ordinario e suppletivo 1999 | 21.686.296.023 | 55.055.906.742 |
| Crediti ruolo ordinario e suppletivo 1998 | **20.874.973.688 | 27.175.049.393 |

***tale credito è stato spostato tra i "crediti verso iscritti" delle Immobilizzazioni finanziarie*

Crediti per ruolo ordinario 2000

Anche per l'anno 2000 l'Ufficio Iscrizioni ha proceduto alla formazione di un unico ruolo conformemente alla legge di riforma di riscossione. Tale ruolo, emesso per un valore complessivo di Lit. 314.731.290.890, risulta ancora in riscossione al 31.12.2000 per Lit. 310.055.408.517 con un abbattimento del credito di circa l'1,5% comprendendo tale dato anche l'importo dei scarichi, degli sgravi, dei compensi ai concessionari e dell'IVA; il recupero per i soli versamenti risulta infatti essere solo dello 0,4% rispetto al carico iniziale.

Per dare una corretta leggibilità del dato contabile occorre precisare che la riforma del sistema di riscossione avviata nel 1999 e non ancora definita, ha causato per il ruolo in oggetto lo slittamento degli incassi, per quasi

la totalità, all'anno 2001; infatti, seppure consegnato al Consorzio Nazionale dei Concessionari nel corso del mese di febbraio 2000, è stato materialmente posto in riscossione solo nell'ultimissima parte dell'anno.

Per quanto concerne i compensi ai Concessionari e l'IVA sul ruolo, rilevati rispettivamente per Lit. 2.573.917 e Lit. 514.744, si rinvia per un maggiore dettaglio alla sezione "fondi rischi e oneri" del passivo.

Crediti per ruolo ordinario 1999

Anche il ruolo 1999 è caratterizzato dalla diversa regolamentazione degli incassi (versamento da parte dei concessionari del solo riscosso); nel corso dell'esercizio in chiusura si è comunque rilevato un decremento del credito di circa il 61% rispetto al dato al 31.12.1999.

CREDITI VERSO INQUILINI 1999-2000

| Descrizione | Valore al 31-12-2000 | Valore al 31-12-1999 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Crediti verso inquilini | 3.924.905.858 | 3.350.441.185 |
| Canoni di locazione 1999 | 66.058.628 | 2.030.974.146 |
| Spese comuni 1999 | 723.643.575 | 869.600.464 |
| Anticipazioni condom. di Roma per gestione riscaldamento 98/99 | 312.985.209 | 449.866.575 |
| Anticipazioni condom. di Roma per gestione riscaldamento 99/00 | 62.264.465 | 0 |
| SUB-TOTALE | 1.164.951.877 | 3.350.441.185 |
| Canoni di locazione 2000 | 1.701.796.785 | 0 |
| Spese comuni 2000 | 890.341.112 | 0 |
| Spese portierato 2000 | 9.896.479 | 0 |
| Spese condominio | 157.919.605 | 0 |
| SUB-TOTALE | 2.759.953.981 | 0 |

I crediti 1999 per canoni e spese comuni hanno subito, rispettivamente, un decremento del 96,7%, e del 16,8%. I crediti 1999 per spese portierato, presentando un saldo negativo alla data di chiusura del bilancio, sono stati girocontati sui "debiti verso inquilini per canoni di locazione ed accessori" tra le passività dello Stato Patrimoniale, per le motivazioni già elencate nei "crediti verso inquilinato" delle Immobilizzazioni finanziarie alle quali si rimanda per ulteriori chiarimenti.

Si ricorda che il conto "Anticipazioni condominiali di Roma per gestione riscaldamento 99/00", registra le anticipazioni e gli incassi rilevati nel corso dell'ultimo seme-

stre 1999 e dei primi sei mesi del 2000 al netto dei recuperi eseguiti sugli inquilini.

Il saldo relativo ai crediti per canoni 2000, nel corso del primo trimestre 2001 è si è ridotto a circa Lit. 823 milioni.

La voce "spese condominio" pari a circa Lit. 158 milioni rappresenta il credito vantato dalla Cassa per spese condominiali, anticipate come previsto da contratto, nei confronti del locatario di Via Cesalpino in Firenze.

Per ulteriori dettagli si rinvia alla "gestione immobili" nei ricavi del Conto Economico.

CREDITI VERSO LO STATO

CREDITI VERSO LO STATO

| Descrizione | Valore al 31-12-2000 | Valore al 31-12-1999 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Crediti verso lo Stato: | 2.791.699.855 | 6.655.009.784 |
| Credito verso Ministero del Tesoro per Interessi su Deposito art. 12 L. 243/93 | 1.695.050.440 | 4.442.832.780 |
| Crediti vari verso lo Stato per maggiorazioni ex-combattenti | 1.089.036.444 | 2.204.729.978 |
| Credito vari verso lo Stato | 7.612.971 | 7.447.026 |

Credito verso Ministero del Tesoro per interessi su Depositi art. 12 L. 243/93

Nel corso del 2000, trascorso un quinquennio dalla data del versamento degli importi previsti dall'ex art. 12 L. 243/93, la Cassa ha ottenuto il rimborso delle somme versate al Ministero del Tesoro a maggio e a novembre del 1995 con relativa estinzione del deposito stesso. A fine esercizio, sull'ammontare delle somme oggetto di rimborso, è stato accertato il credito per gli interessi, al tasso del 2,75% annuo per il primo semestre e del 3,5%

annuo per il secondo, che verranno corrisposti nei primi mesi dell'esercizio successivo.

Crediti verso lo Stato per maggiorazioni ex-combattenti

Sulle pensioni erogate nel corso del 2000 è stato accertato un credito di Lit. 1.089.036.444 a titolo di maggiorazioni ex-combattenti anticipate dall'Ente per conto dello Stato. Il recupero avverrà mediante richiesta di rimborso nell'esercizio successivo.

CREDITI VERSO L'ERARIO

| Descrizione | Valore al 31-12-2000 | Valore al 31-12-1999 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Crediti verso l'Erario | 300.699.961 | 0 |
| Cred. Imposta div.azion. gest. GENERALI | 83.033.730 | 0 |
| Cred. Imposta div.azion. gest. PIONEER- EUROPLUS | 107.805.435 | 0 |
| Cred. Imposta div.azion. gest. COMPAGE | 91.924.843 | 0 |
| Cred. Imposta div.azion. gest. MORGAN STANLEY | 14.685.265 | 0 |
| Cred. Imposta div.azion. gest. MERRILL LYNCH | 2.292.175 | 0 |
| Crediti vari verso l'Erario | 958.513 | 0 |

Come meglio specificato nel commento dei "dividendi azionari", le certificazioni da parte delle SGR alla data odierna non risultano ancora pervenute.

I crediti d'imposta, rilevati sui dividendi azionari percepiti tramite le società di gestione, alla data di chiusura dell'esercizio non sono stati contabilmente girocontati, a detrazione dei "debiti verso erario per IRPEG", in quanto i valori iscritti in contabilità sono estrapolati dagli esecuti inviati dalle stesse SGR tenendo in considerazione la ritenuta paese, senza purtroppo il necessario riscontro

con le certificazioni.

Dal momento che il dato potrebbe essere suscettibile di variazione si preferisce mantenere il dettaglio visto che, anche in termini prudenziali, le imposte relative sono state accantonate al "Fondo per oneri e spese future" a cui si rimanda.

I "crediti vari verso l'Erario" rappresentano il credito per addizionale comunale che non è stato possibile recuperare in corso d'anno e quindi a credito per l'esercizio futuro.

CREDITI VERSO ALTRI

| Descrizione | Valore al 31-12-2000 | Valore al 31-12-1999 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Crediti verso altri: | 20.080.642.438 | 8.751.270.150 |
| Crediti vari | 376.561.276 | 198.169.127 |
| Note di credito da ricevere | 31.456.926 | 8.424.800 |
| PP.TT. - affrancatrici postali | 104.962.140 | 142.679.340 |
| Crediti verso banche per interessi attivi di c/c | 578.681.609 | 320.568.729 |
| Crediti verso banche per interessi su cedole | 2.827.007.292 | 297.340.618 |
| Crediti verso banche per rimborso obbligaz. | 14.586.123.931 | 6.440.225.016 |
| Crediti c/gestione GENERALI ASSET M.-INA SGR | 241.877.842 | 594.338.158 |
| Crediti c/gestione PIONEER-EUROPLUS | 128.267.353 | 24.953.861 |
| Crediti c/gestione MORGAN STANLEY | 95.490.353 | 0 |
| Crediti c/gestione MERRILL LYNCH | 321.388.050 | 0 |
| Crediti c/gestione ARCA SGR | 36.565.957 | 0 |
| Cambiali attive | 48.000.000 | 27.000.000 |
| Crediti verso PP.TT. per c/c postale | 704.259.709 | 697.570.501 |

Nella sintesi che segue si commentano brevemente gli importi più rilevanti.

Crediti vari

La voce include, come la denominazione contabile indica, tutti quei crediti residui di importo non rilevante vantati a vario titolo nei confronti di terzi.

Crediti verso banche per interessi attivi di C/C

Rappresenta l'importo relativo agli interessi maturati nell'ultimo trimestre dell'anno 2000 sulla liquidità dei c/c accesi presso gli Istituti bancari che provvederanno al relativo accredito nei primi mesi dell'esercizio successivo.

Crediti verso banche per interessi su cedole

Come già per il bilancio chiuso al 31.12.1999, il conto espone gli interessi di competenza dell'anno 2000 maturati su obbligazioni BNL e San Paolo di Torino per effetto delle armonizzazioni delle convenzioni di mercato prese a decorrere dal 01.01.2000 a seguito dell'introduzione dell'EURO.

Si ricorda, infatti, che l'Associazione Bancaria Italiana ha effettuato una serie di raccomandazioni vevolei nei mercati regolamentati e non attraverso un documento chiamato "reconventioning dei titoli di debito."

Per "reconventioning" (riconvenzionamento) si intende il cambiamento della base per il calcolo degli interessi relativamente a titoli già emessi in data 01.01.2000:

a) per quanto riguarda il mercato monetario il passaggio dall'attuale modalità di calcolo giorni effettivi/365 alla modalità giorni effettivi/360

b) per quanto riguarda il mercato finanziario, il passaggio dall'attuale prassi di calcolo del rateo d'interesse e dello scarto di emissione, $30+1/360$ alla prassi Giorni effettivi/Giorni effettivi.

Da un punto di vista contabile il cambio del calcolo degli interessi ha evidenziato in bilancio il passaggio della totalità delle cedole dei titoli di Stato da una voce interamente iscrivibile nei "crediti" per scadenza della cedola stessa al 31 dicembre, alla voce di "rateo" per calcolo dell'operazione a cavallo dell'esercizio.

Il valore risulta notevolmente superiore al dato al 31.12.1999 poiché le cedole in scadenza al 31.12.2000 sono state incassate finanziariamente il primo giorno non festivo del 2001.

Crediti verso banche per rimborso obbligazioni

Esprime il valore di rimborso dei prestiti obbligazionari in scadenza al 31.12.2000 per i quali il materiale incasso avverrà nei primi giorni dell'esercizio successivo.

Crediti verso SGR per conto gestione titoli

Rappresentano il saldo dei conti di liquidità utilizzati dalle SGR per lo svolgimento dell'attività mobiliare sui quali affluiscono gli importi relativi a tutti gli arbitraggi in titoli effettuati in corso d'anno.

ATTIVITÀ FINANZIARIE

| Descrizione | Valore al 31-12-2000 | Valore al 31-12-1999 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Altri Titoli: Totale | 3.123.397.787.434 | 2.872.882.280.971 |
| Gestione diretta sub totale | 2.140.445.778.610 | 2.182.672.837.853 |
| B.T.P. su c/Titoli B.P.S. 176425 | 934.222.620.630 | 975.109.146.587 |
| C.C.T. su c/Titoli B.P.S. 176425 | 1.206.223.157.980 | 1.207.563.691.266 |
| Gestioni affidate a SGR sub totale | 535.301.565.373 | 475.542.538.574 |
| Pioneer Investment Management ex Europlus | 121.466.719.683 | 119.626.844.847 |
| Generali Asset Management SGRpa ex INA SGR | 190.179.444.913 | 181.860.100.271 |
| COMPAGE SGR | 176.688.368.228 | 174.055.593.456 |
| Morgan Stanley | 17.971.195.556 | |
| Merrill Lynch International Bank | 18.963.903.062 | |
| Fondo Arca | 10.031.933.931 | |
| Azioni e Fondo | 447.650.443.451 | 214.464.985.917 |
| Gestione Diretta in Azioni | | |
| Azioni ESTERO | | |
| Franchi Svizzeri (Cambio: del 29/12/00) | | |
| ROCHE GENUSSCHEIN | 10.021.221.169 | 9.872.190.392 |
| EURO | | |
| AXA SA | 502.687.369 | |
| BAYER | | 2.013.720.800 |
| CARRIERI INTL | 695.359.149 | |
| CIMENTS FRANCAIS SA | 2.962.510.972 | |
| DEUTSCHE TELEKOM | 3.637.806.569 | |
| EQUANT NV | 1.203.533.811 | |
| FRANCE TELECOM | 828.839.736 | |
| L'OREAL | | 1.985.199.543 |
| NOKIA OYJ | 94.428.499 | |
| QS COMMUNICATIONS AG | 586.130.906 | |
| SCHERING | | 9.988.860.657 |
| SONERA GROUP OYJ | 1.001.811.189 | |
| STMICROELECTRONICS | 6.556.079.619 | |
| TELEFONICA S.A. | 5.316.692.825 | |
| UNILEVER NV | 7.433.425.958 | 9.997.509.664 |
| VIVENDI | 4.698.800.644 | |
| Lire Sterline Inglesi (Cambio: del 29/12/00) | | |
| BRITISH TELECOM PLC | 3.175.406.879 | |
| GLAXO WELLCOME | | 13.731.694.915 |
| PEARSON PLC | 5.028.715.900 | |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| Descrizione | Valore al 31-12-2000 | Valore al 31-12-1999 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| ROLLS ROYCE PLC | 2.904.358.123 | 4.262.028.637 |
| VODAFONE GROUP | 2.930.819.615 | |
| Corone Svedesi (Cambio: del 29/12/00) | | |
| ERICSSON AB | 9.442.028.867 | |
| Dollari U.S.A. (Cambio: del 29/12/00) | | |
| AMGEN INC | 399.455.696 | |
| AMERICA ON LINE | 1.239.207.185 | |
| BIOGEN INC | 1.206.034.407 | |
| CISCO SYSTEMS INC | 835.811.973 | |
| CITIGROUP | 1.486.475.041 | |
| DU PONT | 630.325.746 | |
| GENERAL ELECTRIC | 590.708.558 | |
| IBM INTL BUSINESS | 1.263.813.536 | |
| INTEL CORPORATION | 894.786.091 | |
| JDS UNIPHASE CORP | 998.539.009 | |
| JP MORGAN CHASE MANHATTAN C. | 1.158.167.876 | |
| MEDIMMUNE INC | 440.839.052 | |
| MOTOROLA | 3.864.966.861 | |
| NORTEL NETWORKS CORPORATION | 476.619.153 | |
| ORACLE CORP | 954.828.178 | |
| SONY CORP SPONS ADR | 1.704.979.644 | |
| VIACOM INC | 740.921.674 | |
| WORLD.COM INC NEW MCI | 1.817.776.027 | |
| YAHOO INC | 894.815.058 | |
| Azioni ESTERO sub totale | 90.619.728.564 | 51.851.204.608 |
| Azioni ITALIA | | |
| EURO | | |
| ACEA | 3.816.167.184 | 3.465.923.300 |
| AEM MILANO | 1.531.093.982 | |
| AUTOSTRADA SPA | 8.275.267.631 | 7.972.591.725 |
| B.CA FIDEURAM SpA | 1.123.367.954 | |
| B. INTESA (EX AMBROVENETO) | 4.456.096.151 | 7.324.494.051 |
| BIPOP-CARIRE SPA | 2.972.793.960 | |
| BANCA NAZIONALE LAVORO | 43.579.380.428 | |
| C.A.L.P. | 198.254.782 | |
| COMIT ORD. | 520.389.892 | 617.827.025 |
| E.BISCOM SPA | 596.378.692 | |
| EDISON ex SELM | 9.940.889.160 | |
| ENEL | 49.740.274.833 | 34.966.131.795 |
| ENI | 94.533.155 | |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| Descrizione | Valore al 31-12-2000 | Valore al 31-12-1999 |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
| FINMECCANICA ORD | 24.613.572.831 | |
| GENERALI ASSICURAZIONI | 102.661.210.110 | 108.266.813.413 |
| EDITORIALE L'ESPRESSO | 1.295.690.291 | |
| LA FONDARIA ASS | 8.881.605.354 | |
| MEDIASET | 2.514.464.929 | |
| MEDIOLANUM | 567.507.609 | |
| OLIVETTI ORD. | 3.899.234.870 | |
| ISTITUTO BANCARIO S.PAOLO DI TORINO | 1.410.876.631 | |
| TELECOM ITALIA | 8.045.994.462 | |
| T.I.M. ORD. | 4.840.191.513 | |
| TISCALI SPA | 423.449.044 | |
| UNICREDIT ORD. | 51.032.029.442 | |
| Azioni ITALIA sub totale | 337.030.714.890 | 162.613.781.309 |
| Fondi azionari Esteri | | |
| PICTET TELECOM | 19.999.999.997 | |
| Altri titoli | | |
| Warrant Comit 11/2002 | | 201.918.627 |

Valutazione del portafoglio con la media dei prezzi di dicembre

| Descrizione | Valore di bilancio al 31.12.2000 | Valore del portafoglio secondo la media dei prezzi di dicembre 2000 |
|--|---|--|
| Gestioni mobiliari affidate a terzi | 535.301.565.373 | 523.573.862.477 |
| Gestione Pioneer Investment Management SGRpa ex EUROPLUS | 121.466.719.683 | 121.082.769.831 |
| Gestione Generali Asset Management SGRpa ex INA SGR | 190.179.444.913 | 183.331.817.731 |
| Gestione Compagne | 176.688.368.228 | 176.610.790.040 |
| Gestione Morgan Stanley | 17.971.195.556 | 15.916.744.155 |
| Gestione Merrill Lynch International Bank | 18.963.903.062 | 17.650.491.911 |
| Gestione Fondo Arca | 10.031.933.931 | 8.981.248.809 |
| Gestione Diretta in titoli di Stato | 2.140.445.778.610 | 2.197.070.641.617 |
| BTP su c/Titoli B.P.S. 176425 | 934.222.620.630 | 987.703.304.650 |
| CCT su c/Titoli B.P.S. 176425 | 1.206.223.157.980 | 1.209.367.336.967 |
| Gestione Diretta in Azioni | 447.650.443.450 | 459.554.196.934 |
| Azioni ESTERO | | |
| Franchi Svizzeri (Cambio: del 29/12/00) | | |
| ROCHE GENUSSCHEIN | 10.021.221.169 | 9.688.128.758 |
| EURO | | |
| AXA SA | 502.687.369 | 526.975.243 |
| CARRIERI INTL | 695.359.149 | 291.199.208 |
| CIMENTS FRANCAIS SA | 2.962.510.972 | 2.914.004.128 |
| DEUTSCHE TELEKOM | 3.637.806.569 | 2.368.954.316 |
| EQUANT NV | 1.203.533.811 | 772.815.700 |
| FRANCE TELECOM | 828.839.736 | 600.633.473 |
| NOKIA OYJ | 94.428.499 | 109.776.169 |
| QS COMMUNICATIONS AG | 586.130.906 | 334.087.951 |
| SONERA GROUP OYJ | 1.001.811.189 | 623.041.943 |
| STMICROELECTRONICS | 6.556.079.619 | 6.342.277.034 |
| TELEFONICA S.A. | 5.316.692.825 | 4.662.031.361 |
| UNILEVER NV | 7.433.425.958 | 9.130.631.179 |
| VIVENDI | 4.698.800.644 | 3.502.346.359 |
| Lire Sterline Inglesi (Cambio: del 29/12/00) | | |
| BRITISH TELECOM PLC | 3.175.406.879 | 1.889.229.250 |
| PEARSON PLC | 5.028.715.900 | 4.673.813.495 |
| ROLLS ROYCE PLC | 2.904.358.123 | 2.742.565.841 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| Descrizione | Valore di bilancio al 31.12.2000 | Valore del portafoglio secondo la media dei prezzi di dicembre 2000 |
|--|-------------------------------------|--|
| VODAFONE GROUP | 2.930.819.615 | 2.642.670.710 |
| Corone Svedesi (Cambio: del 29/12/00) | | |
| ERICSSON AB | 9.442.028.867 | 7.264.388.251 |
| Dollari U.S.A. (Cambio: del 29/12/00) | | |
| AMGEN INC | 399.455.696 | 369.147.203 |
| AMERICA ON LINE | 1.239.207.185 | 960.276.222 |
| BIOGEN INC | 1.206.034.407 | 988.463.841 |
| CISCO SYSTEMS INC | 835.811.973 | 632.091.237 |
| CITIGROUP | 1.486.475.041 | 1.565.382.603 |
| DU PONT | 630.325.746 | 574.735.279 |
| GENERAL ELECTRIC | 590.708.558 | 605.471.087 |
| IBM INTL BUSINESS | 1.263.813.536 | 1.148.034.398 |
| INTEL CORPORATION | 894.786.091 | 567.498.799 |
| JDS UNIPHASE CORP | 998.539.009 | 584.748.041 |
| JP MORGAN CHASE MANHATTAN CORP. | 1.158.167.876 | 1.039.909.431 |
| MEDIMMUNE INC | 440.839.052 | 378.540.398 |
| MOTOROLA | 3.864.966.861 | 2.057.773.421 |
| NORTEL NETWORKS CORPORATION | 476.619.153 | 286.025.185 |
| ORACLE CORP | 954.828.178 | 868.240.507 |
| SONY CORP SPONS ADR | 1.704.979.644 | 1.524.804.967 |
| VIACOM INC | 740.921.674 | 607.991.878 |
| WORLDCOM INC NEW MCI | 1.817.776.027 | 861.869.346 |
| YAHOO INC | 894.815.058 | 316.535.574 |
| Azioni ESTERO | 90.619.728.563 | 77.017.109.785 |
| Azioni ITALIA | | |
| EURO | | |
| ACEA | 3.816.167.184 | 3.253.639.370 |
| AEM MILANO | 1.531.093.982 | 1.300.284.692 |
| AUTOSTRADA SPA | 8.275.267.631 | 8.626.868.007 |
| B.CA FIDEURAM SpA | 1.123.367.954 | 1.112.679.492 |
| B INTESA (EX AMBROVENETO) | 4.456.096.151 | 5.450.832.402 |
| BIPOP-CARIRE SPA | 2.972.793.960 | 2.626.417.621 |
| BANCA NAZIONALE LAVORO | 43.579.380.428 | 40.289.121.971 |
| C.A.L.P. | 198.254.782 | 188.941.227 |
| COMIT ORD. | 520.389.892 | 660.942.051 |
| E.BISCOM SPA | 596.378.692 | 425.349.531 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| Descrizione | Valore di bilancio al 31.12.2000 | Valore del portafoglio secondo la media dei prezzi di dicembre 2000 |
|-------------------------------------|-------------------------------------|--|
| EDISON ex SELM | 9.940.889.160 | 10.394.323.339 |
| ENEL | 49.740.274.833 | 49.435.335.349 |
| ENI | 94.533.155 | 109.365.370 |
| FINMECCANICA ORD | 24.613.572.831 | 22.940.839.828 |
| GENERALI ASSICURAZIONI | 102.661.210.110 | 141.252.757.255 |
| EDITORIALE L'ESPRESSO | 1.295.690.291 | 957.485.128 |
| LA FONDIARIA ASS | 8.881.605.354 | 9.531.634.699 |
| MEDIASET | 2.514.464.929 | 2.419.409.446 |
| MEDIOLANUM | 567.507.609 | 552.335.540 |
| OLIVETTI ORD. | 3.899.234.870 | 3.659.346.992 |
| ISTITUTO BANCARIO S.PAULO DI TORINO | 1.410.876.631 | 1.433.105.553 |
| TELECOM ITALIA | 8.045.994.462 | 7.526.453.334 |
| T.I.M. ORD. | 4.840.191.513 | 4.634.936.631 |
| TISCALI SPA | 423.449.044 | 315.797.001 |
| UNICREDIT ORD. | 51.032.029.442 | 49.868.285.321 |
| Azioni ITALIA | 337.030.714.890 | 368.966.487.151 |

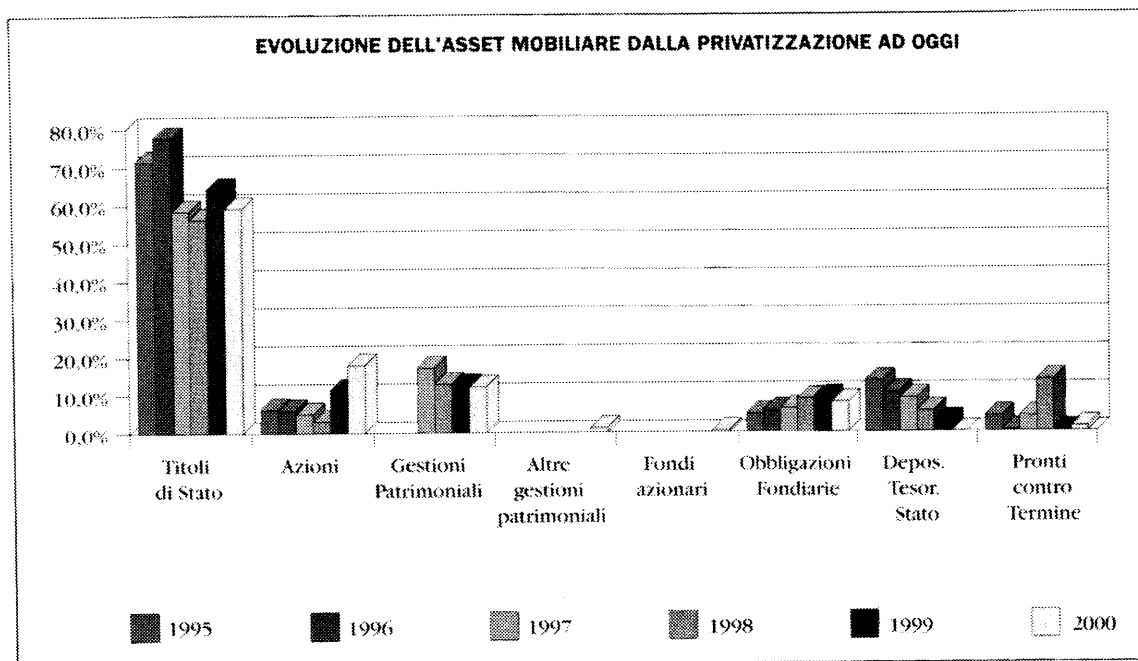
| Fondi Azionari ESTERI | Prezzo medio ponderato in lire | Prezzo medio di dicembre 2000 in lire |
|-----------------------|-----------------------------------|---|
| PICTET TELECOM | 19.999.999.997 | 13.570.599.998 |
| Fondi Azionari ESTERI | 19.999.999.997 | 13.570.599.998 |

*eventuali piccole squadrature dell'ordine max. di 5 lire sono da ricondursi agli arrotondamenti delle formule negli schemi

| Dati estrapolati dai bilanci consuntivi al 31.12 | | | | | | |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | 1995 | 1996 | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 |
| Titoli di Stato | 71,4% | 77,6% | 58,4% | 56,2% | 64,2% | 59,2% |
| Azioni | 6,3% | 6,0% | 5,1% | 3,2% | 11,3% | 17,9% |
| Gestioni Patrimoniali | | | 17,2% | 12,9% | 12,5% | 12,0% |
| Altre gestioni patrimoniali | | | | | | 1,2% |
| Fondi azionari | | | | | | 0,5% |
| Obbligazioni Fondiarie | 4,8% | 5,7% | 6,3% | 8,7% | 9,0% | 7,9% |
| Deposito tesoreria di Stato | 13,4% | 10,4% | 8,9% | 5,5% | 2,8% | 0,0% |
| Pronti contro Termine | 4,1% | 0,4% | 4,1% | 13,6% | 0,3% | 1,3% |
| Totale | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% |

Nelle azioni e nei titoli di stato sono ricompresi anche i titoli immobilizzati

Le liquidità non sono state considerate

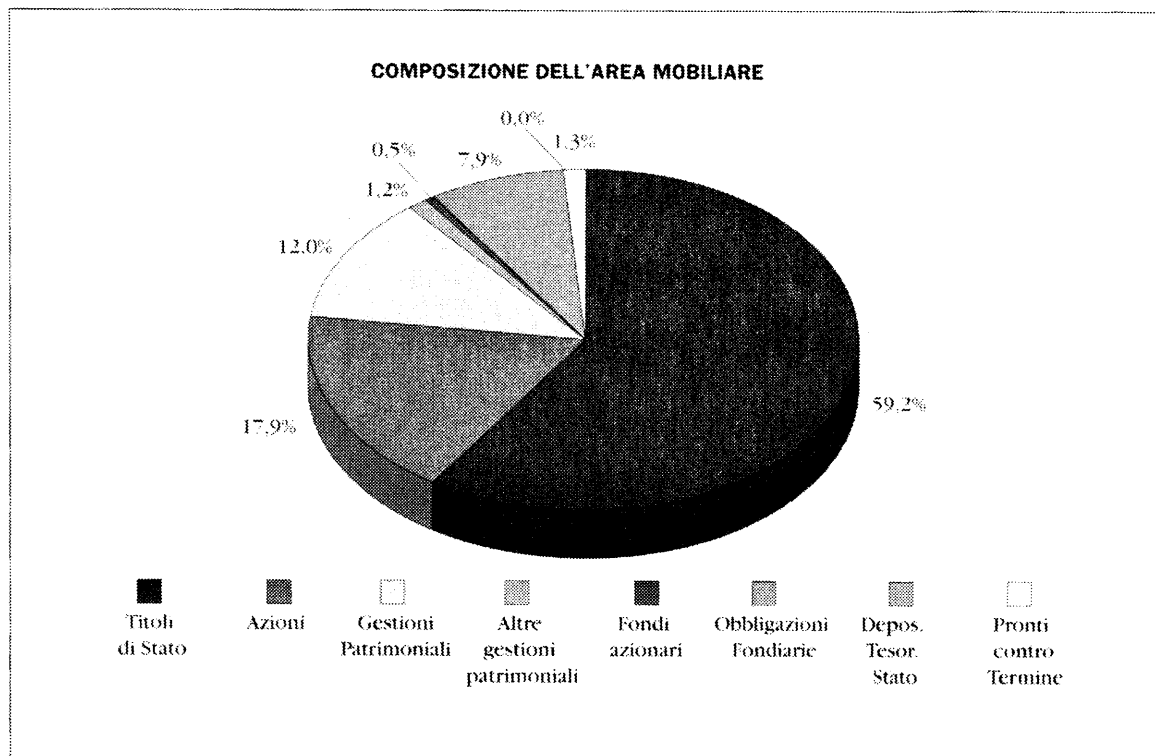


Com'è facilmente verificabile la composizione del patrimonio mobiliare nel corso del 2000, elaborato sulla base dei dati puramente contabili, si è modificata negli asset a favore degli investimenti azionari, come da definizione della strategia pianificata nel bilancio di previsione.

Per meglio comprenderne gli incrementi e decrementi si ritiene opportuno rappresentare sinteticamente il confronto delle voci nel biennio 1999-2000 con i valori espressi in miliardi:

| Descrizione | Valore al 31-12-2000 | Incremento | Decremento | Valore al 31-12-1999 |
|-------------------------|-------------------------|-------------|-------------|-------------------------|
| Obbligazioni Fondiar. | 320 | | -22 | 342 |
| Depos. Tesor. Stato | 0 | | -106 | 106 |
| Titoli di Stato Immob. | 256 | | | 256 |
| Titoli di Stato Circol. | 2.140 | +4(*) | -46 | 2.182 |
| Azioni Immob. | 299 | +83 | | 216 |
| Azioni Circol. | 428 | +214 | | 214 |
| Gestioni patrimoniali | 535 | +60 | | 475 |
| Fondi azionari | 20 | +20 | | 0 |
| PCT | 53 | +43 | | 10 |
| Totale | 4.051 | +424 | -174 | 3.801 |

(*) riprese di valore delle svalutazioni dell'anno precedente



Le attività finanziarie esposte nel "circolante" evidenziano dunque:

- una diminuzione dei titoli di stato per circa 46 miliardi a seguito di rimborsi avvenuti a scadenza (in realtà in termini assoluti risulta un decremento di 43 miliardi per effetto della ripresa di valore di circa 4 miliardi per la svalutazione dell'esercizio precedente ripresa nell'anno in corso per insussistenza dei valori - si rimanda al conto economico per il commento analitico);

- un incremento di circa 214 miliardi per l'implementazione dell'asset azionario diversificato sia in titoli dell'area euro che in titoli dei mercati finanziari svizzeri, inglesi, svedesi, americani (il cui dettaglio è esposto negli schemi su riportati);

- un aumento del patrimonio dato in gestione alle SGR per circa 50 miliardi a seguito dell'avvio di tre nuovi rapporti esterni con gestori di levatura internazionale: Banca Morgan Stanley (20 miliardi), Merrill Lynch International Bank Limited (20 miliardi) e Arca spa (10 miliardi);

- la costituzione di fondi azionari Pictet investiti in telecomunicazioni per circa 20 miliardi, ricordando che nel corso dell'anno si è dato vita anche alla costituzione di un fondo Pictet sulle biotecnologie per circa 10 miliardi alienato nel corso dell'esercizio stesso con il realizzo di una plusvalenza di 2.7 miliardi pari al 27% del suo valore;

- un incremento di liquidità investita in pronti contro

termine di circa 43 miliardi.

L'impiego tempestivo dell'autotassazione ha consentito di autofinanziare la politica di diversificazione del portafoglio le cui linee principali sono state affermate nel corso dell'assestamento del bilancio di previsione 2000 e approvazione del previsionale 2001.

Al 31.12.2000 la composizione del portafoglio mobiliare a gestione diretta è la seguente:

- TITOLI DI STATO Lit. 2.396 mld di cui Lit. 256 mld immobilizzato
- AZIONI Lit. 727 mld di cui Lit. 299 mld immobilizzato
- Fondi Lit. 20 mld

Le azioni iscritte nell'attivo circolante pari a Lit. 427,6 mld sono rappresentative di primarie aziende europee ed extraeuropee anche se la parte più consistente è costituita da circa il 24% di "Generali Assicurazioni", e rispettivamente da circa l'11% di "ENEL", il 12% di "Unicredito Italiano" e il 10,2% di "Banca Nazionale del Lavoro", sotto forma di trading che la Cassa ha avviato, nel corso del 2000, per cogliere le occasioni di mercato più favorevoli benchè a rischio contenuto.

Nel presente bilancio sono esposti, secondo i criteri civilistici, solo i proventi realizzati che corrispondono alla differenza tra prezzo di carico e valore di vendita il

che significa che il plus generato dall'andamento favorevole del mercato borsistico può essere iscritto in bilancio tra i proventi solo quando si concretizza.

Per completezza di esposizione si informa che le plusvalenze implicite nell' "attivo circolante" sono pari a:

- 58 miliardi per i titoli di Stato
- 43 miliardi per i titoli azionari,

per un ammontare globale di 101 Miliardi, a cui vanno sommate anche le plusvalenze dell'attivo fisso in azioni pari a 75 miliardi per un importo totale di 176 miliardi.

I dettagli sul portafoglio titoli sono illustrati nei prospetti che seguono ed includono anche lo scarto d'emissione.

Per chiarezza si precisa che:

- l'art. 5 del D.L. 28.06.95 n. 250 convertito con modificazioni dalla L. 8.08.1995 n. 349 include nella valutazione dei titoli non immobilizzati lo scarto di emissione che rappresenta la differenza tra prezzo di emissione e valore di rimborso imputata pro rata temporis;

- i titoli sono caricati al prezzo di acquisto e vengono valutati a chiusura d'esercizio sulla base del costo medio ponderato dell'intero portafoglio (sia a gestione diretta che presso SIM). L'operazione viene effettuata per il riallineamento di ogni singolo codice titolo al valore unitario della media ponderata che gli stessi hanno all'interno del portafoglio ridistribuito per ogni gestione che ne detiene in attivo.

- l'iscrizione finale in bilancio viene effettuata sulla base del minor valore tra prezzo di carico (come poc'anzi precisato) e valore desunto dall'andamento di mercato. Quest'anno il confronto con la media dei prezzi di dicembre ha determinato una svalutazione "dell'attivo circolante" di circa 54 MLD iscritta nel fondo oscillazione titoli (a cui si rimanda per un commento più approfondito) esposto in bilancio tra le passività. Si ricorda che i titoli immobilizzati devono essere svalutati solo in presenza di una perdita "durevole" di valore, che non ne consente il recupero in futuro. Il BTP 2029 iscritto tra le immobilizzazioni, pur avendo registrato una minusvalenza di 25,5 miliardi (su 130.200.000,00 di euro nominali) non ha i requisiti per essere svalutato.

- Le operazioni in titoli esteri hanno avuto la copertura del rischio di cambio con strumenti di finanza derivata quali D.C.S. (Domestic Currency Swap) e D.F.S.A. (Domestic Forward Spread Agreements). Si rammenta che gli swap sono contratti derivati con cui due soggetti si scambiano flussi di cassa sulla base dei parametri contrattuali prefissati il cui differenziale è scomponibile in parte finanziaria e valutaria, mentre il D.F.S.A. garantisce una copertura entro un periodo futuro predeterminato sull'andamento del differenziale (o spread) dei tassi tra la propria valuta ed una valuta estera. Dal momento che il capitale scambiato è nozionale per i D.C.S. e i D.F.S.A. se ne tiene memoria tra i conti d'ordine.

| PORTAFOGLIO TITOLI DI STATO A GESTIONE DIRETTA | | | | | | |
|---|----------------------------|------------|------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------|
| BTP | A | | | | | |
| Descrizione | Valore Nominale | PMC | C/Val EURO | SCARTI POSITIVI | SCARTI NEGATIVI | C/Val + scarti |
| BTP 15.01.01 5% | 3.098.736,00 | 101,08000 | 3.132.202,35 | | 9.308,93 | 3.122.893,42 |
| BTP 01.09.98/01 4% | 11.000.512,80 | 99,80000 | 10.978.511,77 | | 23.101,08 | 10.955.410,69 |
| BTP 01.11.01 3,50% | 28.100.000,00 | 98,83000 | 27.771.230,00 | 14.091,02 | | 27.785.321,02 |
| BTP 15.02.02 3% | 11.250.000,00 | 97,29742 | 10.945.959,75 | 10.170,62 | | 10.956.130,37 |
| BTP 15.05.02 6,25% | 5.164.560,00 | 104,14000 | 5.378.372,78 | 23.282,93 | | 5.401.655,71 |
| BTP 15.02.98/03 5,00% | 14.460.768,00 | 101,30000 | 14.648.757,98 | | 22.025,50 | 14.626.732,48 |
| BTP 01.05.98/2003 4,75% | 21.923.557,20 | 100,29250 | 21.987.683,60 | 14.970,18 | | 22.002.653,78 |
| BTP 01.10.98/03 4% | 16.800.000,00 | 97,60389 | 16.397.453,52 | | 22.656,97 | 16.374.796,55 |
| BTP 01.11.96/06 7,75% | 15.751.908,00 | 106,27276 | 16.739.987,38 | | 12.619,92 | 16.727.367,46 |
| BTP 01.02.97/07 6,75% | 52.402.431,16 | 100,28703 | 52.552.841,86 | 84.016,05 | | 52.636.857,91 |
| BTP 01.11.97/07 6,00% | 52.491.176,00 | 104,55627 | 54.882.815,70 | 5.206,14 | | 54.888.021,84 |
| BTP 01.05.08 5% | 76.951.944,00 | 98,19378 | 75.562.022,60 | 95.234,03 | | 75.657.256,63 |
| BTP 1.5.09 4,5% | 17.000.000,00 | 93,89530 | 15.962.201,00 | | 5.896,36 | 15.956.304,64 |
| BTP 01.11.09 4,25% | 34.900.000,00 | 90,96779 | 31.747.758,71 | 18.950,33 | | 31.766.709,04 |
| BTP 01.11.93/23 9% | 28.146.852,00 | 106,25293 | 29.906.854,95 | 58.750,66 | | 29.965.605,61 |
| BTP 01.11.96/26 7,25% | 71.425.864,80 | 101,03998 | 72.168.679,51 | 13.119,51 | | 72.181.799,02 |
| BTP 01.11.97/27 6,50% | 18.334.188,00 | 106,40143 | 19.507.838,21 | | 812,89 | 19.507.025,32 |
| TOTALE BTP | 479.202.497,96 | | 480.271.171,67 | 337.791,47 | 96.421,65 | 480.512.541,49 |
| TOTALE BTP in lire | | | 929.934.661.569 | 654.055.490 | 186.698.348 | 930.402.018.711 |

⁽¹⁾ Le plusvalenze implicite vanno nettate delle riprese di valore

TITOLI ALLA DATA OPERAZIONE: 31/12/2000

| B | | | | | | |
|--------------|-----------------------------|------------------------|--------------------|---|--------------------------|-------------------|
| PMC * | PM dicembre 2000 | C/Val EURO | MINUSVALORE | PLUSV. IMPLICITO⁽¹⁾ | RIPRESA SVAL. | ICU |
| 100,78 | 99,99 | 3.098.426,13 | 24.467,29 | | | |
| 99,59 | 99,37 | 10.931.209,57 | 24.201,12 | | | |
| 98,88 | 98,89 | 27.788.090,00 | | -2.768,98 | 2.768,98 | 1.761,38 |
| 97,39 | 98 | 11.025.000,00 | | -68.869,63 | 68.869,63 | 1.271,33 |
| 104,59 | 101,99 | 5.267.334,74 | 134.320,97 | | | 2.910,37 |
| 101,15 | 100,41 | 14.520.057,15 | 106.675,33 | | | |
| 100,36 | 99,92 | 21.906.018,35 | 96.635,43 | | | 1.871,27 |
| 97,47 | 97,88 | 16.443.840,00 | | -69.043,45 | 69.043,45 | |
| 106,19 | 113,64 | 17.900.468,25 | | -1.173.100,79 | | |
| 100,45 | 108,83 | 57.029.565,83 | | -4.392.707,92 | | 10.502,01 |
| 104,57 | 105,12 | 55.178.724,21 | | -290.702,37 | 290.702,37 | 650,77 |
| 98,32 | 99,21 | 76.344.023,64 | | -686.767,01 | 686.767,01 | 11.904,25 |
| 93,86 | 95,17 | 16.178.900,00 | | -222.595,36 | 222.595,36 | |
| 91,02 | 93 | 32.457.000,00 | | -690.290,96 | 190.024,78 | 2.368,79 |
| 106,46 | 140 | 39.405.592,80 | | -9.439.987,19 | | 7.343,83 |
| 101,06 | 118,56 | 84.682.505,31 | | -12.500.706,29 | | 1.639,94 |
| 106,40 | 108,81 | 19.949.429,96 | | -442.404,64 | 442.404,64 | |
| | | 510.106.185,94 | 386.300,14 | -29.979.944,59 | 1.973.176,22 | 42.223,93 |
| | | 987.703.304.650 | 747.981.372 | -58.049.267.311 | 3.820.601.919 | 81.756.936 |

Vedi pagina successiva per totali BTP e CCT

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| PORTAFOGLIO TITOLI DI STATO A GESTIONE DIRETTA | | | | | | |
|--|-----------------------|-----------|--------------------------|----------------------|----------------------|--------------------------|
| CCT | A | | | | | |
| Descrizione | Valore Nominale | PMC | C/Val EURO | SCARTI POSITIVI | SCARTI NEGATIVI | C/Val + scarti |
| CCT 01.04.94/01 IND. | 19.625.328,00 | 100,39000 | 19.701.866,78 | - | - | 19.701.866,78 |
| CCT 01.08.94/01 IND. | 8.521.524,00 | 100,41000 | 8.556.462,25 | 19.541,84 | | 8.576.004,09 |
| CCT 01.02.95/02 IND. | 27.888.624,00 | 100,61000 | 28.058.744,61 | 161.650,05 | | 28.220.394,66 |
| CCT 01.08.95/02 IND. | 6.455.700,00 | 100,81731 | 6.508.463,08 | 10.497,16 | | 6.518.960,24 |
| CCT 01.10.95/02 IND. | 5.164.560,00 | 100,84000 | 5.207.942,30 | 9.606,32 | | 5.217.548,62 |
| CCT 01.11.95/02 IND. | 23.343.811,20 | 100,96000 | 23.567.911,79 | 33.374,36 | | 23.601.286,15 |
| CCT 01.12.95/02 IND. | 12.911.400,00 | 100,95210 | 13.034.329,44 | | 12.931,59 | 13.021.397,85 |
| CCT 01.02.96/03 IND. | 41.316.480,00 | 100,26821 | 41.427.294,93 | | 43.301,39 | 41.383.993,54 |
| CCT 01.04.96/03 IND. | 37.184.832,00 | 100,97760 | 37.548.350,92 | 29.000,27 | | 37.577.351,19 |
| CCT 01.05.96/03 IND. | 50.096.232,00 | 100,91832 | 50.556.275,72 | | 64.510,94 | 50.491.764,78 |
| CCT 01.07.96/03 IND. | 47.255.724,00 | 100,37833 | 47.434.506,58 | | 57.499,78 | 47.377.006,80 |
| CCT 01.11.96/03 IND. | 32.071.917,60 | 99,56595 | 31.932.709,44 | | 59.832,55 | 31.872.876,89 |
| CCT 01.01.97/04 IND. | 100.553.983,20 | 99,64593 | 100.197.951,71 | | 90.665,44 | 100.107.286,27 |
| CCT 01.03.97/04 IND. | 49.321.548,00 | 100,08881 | 49.365.350,47 | 63.517,55 | | 49.428.868,02 |
| CCT 01.05.97/04 IND. | 52.936.740,00 | 99,69981 | 52.777.829,20 | 70.621,84 | | 52.848.451,04 |
| CCT 01.09.97/04 IND. | 20.400.012,00 | 100,22840 | 20.446.605,63 | 7.214,08 | | 20.453.819,71 |
| CCT 01.05.05 IND. | 10.329.120,00 | 100,38504 | 10.368.891,24 | | 10.079,56 | 10.358.811,68 |
| CCT 01.10.05 IND. | 75.950.000,00 | 100,33985 | 76.208.116,08 | | 93.901,80 | 76.114.214,28 |
| TOTALE CCT | 621.327.536,00 | | 622.899.602,17 | 405.023,47 | 432.723,05 | 622.871.902,59 |
| TOTALE CCT in lire | | | 1.206.101.812.694 | 784.234.794 | 837.868.660 | 1.206.048.178.828 |
| TOTALE GENERALE | | | 1.103.170.773,84 | 742.814,94 | 529.144,70 | 1.103.384.444,08 |
| TOTALE GENERALE IN LIRE | | | 2.136.036.474.263 | 1.438.290.284 | 1.024.567.008 | 2.136.450.197.539 |

⁽¹⁾ Le plusvalenze implicite vanno nettate delle riprese di valore

| Descrizione | Plusvalenze impl. | Riprese valore | Valore netto |
|----------------------------|----------------------|-------------------|-----------------|
| BTP | 58.049.267.311 | 3.820.601.919 | 54.228.665.392 |
| CCT | 4.274.765.375 | 174.979.152 | 4.099.786.223 |
| Totale espresso in lire | 62.324.032.686 | 3.995.581.071 | 58.328.451.615 |

TITOLI ALLA DATA OPERAZIONE: 31/12/2000

| B | | | | | | |
|--------------|-----------------------------|--------------------------|----------------------|---|--------------------------|--------------------|
| PMC * | PM dicembre 2000 | C/Val EURO | MINUSVALORE | PLUSV. IMPLICITO⁽¹⁾ | RIPRESA SVAL. | ICU |
| 100,39 | 100,16 | 19.656.728,52 | 45.138,26 | | | |
| 100,64 | 100,27 | 8.544.532,11 | 31.471,98 | | | 2.442,73 |
| 101,19 | 100,31 | 27.975.078,73 | 245.315,93 | | | 20.206,26 |
| 100,98 | 100,59 | 6.493.788,63 | 25.171,61 | | | 1.312,15 |
| 101,03 | 100,69 | 5.200.195,46 | 17.353,16 | | | 1.200,79 |
| 101,10 | 100,81 | 23.532.896,07 | 68.390,08 | | | 4.171,80 |
| 100,85 | 100,83 | 13.018.564,62 | 2.833,23 | | | |
| 100,16 | 100,81 | 41.651.143,49 | | - 267.149,95 | | |
| 101,06 | 100,9 | 37.519.495,49 | 57.855,70 | | | 3.625,03 |
| 100,79 | 101,02 | 50.607.213,57 | | - 115.448,79 | | |
| 100,26 | 100,93 | 47.695.202,23 | | - 318.195,43 | | |
| 99,38 | 100,35 | 32.184.169,31 | | - 311.292,42 | | |
| 99,56 | 100,26 | 100.815.423,56 | | - 708.137,29 | | |
| 100,22 | 100,3 | 49.469.512,64 | | - 40.644,62 | | 7.939,69 |
| 99,83 | 100,37 | 53.132.605,94 | | - 284.154,90 | | 8.827,73 |
| 100,26 | 100,31 | 20.463.252,04 | | - 9.432,33 | | 901,76 |
| 100,29 | 100,42 | 10.372.502,30 | | - 13.690,62 | 6.268,68 | |
| 100,22 | 100,4 | 76.253.800,00 | | - 139.585,72 | 84.100,51 | |
| | | 624.586.104,71 | 493.529,95 | - 2.207.732,07 | 90.369,19 | 50.627,93 |
| | | 1.209.367.336.967 | 955.607.236 | - 4.274.765.375 | 174.979.152 | 98.029.349 |
| | | 1.134.692.290,65 | 879.830,09 | -32.187.676,66 | 2.063.545,41 | 92.851,87 |
| | | 2.197.070.641.617 | 1.703.588.608 | -62.324.032.686 | 3.995.581.071 | 179.786.285 |

| PORTAFOLGIO TITOLI DI STATO A GESTIONE DIRETTA | | | | |
|---|-----------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| BTP | | | | |
| ABI | Descrizione | Valore Nominale 1999 | Valore Nominale 2000 | Svalutazione Euro 1999 |
| 127850 | BTP 01.11.01 3,50% | 28.100.000,00 | 28.100.000,00 | 645.303,94 |
| 131036 | BTP 15.02.02 3% | 11.250.000,00 | 11.250.000,00 | 230.762,88 |
| 126384 | BTP 01.10.98/03 4% | 16.800.000,00 | 16.800.000,00 | 392.738,30 |
| 117000 | BTP 01.11.97/07 6,00% | 52.491.176,00 | 52.491.176,00 | 982.449,76 |
| 122430 | BTP 01.05.08 5% | 76.951.944,00 | 76.951.944,00 | 1.525.444,64 |
| 127336 | BTP 1.5.09 4,5% | 17.000.000,00 | 17.000.000,00 | 857.364,39 |
| 133861 | BTP 01.11.09 4,25% | 34.900.000,00 | 34.900.000,00 | 190.024,78 |
| 117461 | BTP 01.11.97/27 6,50% | 18.334.188,00 | 18.334.188,00 | 1.546.912,85 |
| TOTALE BTP | | | | |
| TOTALE BTP in lire | | | | |
| CCT | | | | |
| ABI | Descrizione | Valore Nominale 1999 | Valore Nominale 2000 | Svalutazione Euro 1999 |
| 122427 | CCT 01.05.05 IND. | 10.329.120,00 | 10.329.120,00 | 6.268,68 |
| 126385 | CCT 01.10.05 IND. | 75.950.000,00 | 75.950.000,00 | 84.100,51 |
| TOTALE CCT | | | | |
| TOTALE CCT in lire | | | | |

RIPRESE DI VALORE SULLE SVALUTAZIONI AL 31/12/99

| Rivalutazione Euro 2000 | Ripresa di Valore | PMK99 | PMK00 |
|-------------------------|----------------------|--------|--------|
| 2.768,98 | 2.768,98 | 98,83 | 98,89 |
| 68.869,63 | 68.869,63 | 97,26 | 98 |
| 69.043,45 | 69.043,45 | 97,67 | 97,88 |
| 290.702,37 | 290.702,37 | 104,58 | 105,12 |
| 686.767,01 | 686.767,01 | 98,32 | 99,21 |
| 222.595,36 | 222.595,36 | 94,29 | 95,17 |
| 690.290,96 | 190.024,78 | 91,87 | 93 |
| 442.404,64 | 442.404,64 | 106,13 | 108,81 |
| | 1.973.176,22 | | |
| | 3.820.601.919 | | |

| Rivalutazione Euro 2000 | Ripresa di Valore | PMK99 | PMK00 |
|-------------------------|----------------------|--------|--------|
| 13.690,62 | 6.268,68 | 100,39 | 100,42 |
| 139.585,72 | 84.100,51 | 100,32 | 100,4 |
| | 90.369,19 | | |
| | 174.979.152 | | |
| TOTALE GENERALE | 3.995.581.071 | | |

PORTAFOGLIO TITOLI GESTIONE ESTERNA COMPAGE SGR

| Azioni ESTERO | | | |
|---|------------------|-------------|-------------------|
| Descrizione | N° azioni | PMC | C/Val EURO |
| Franchi Svizzeri (Cambio: del 29/12/00) | | | |
| NESTLE' NAMEN | 242 | 1.883,31226 | 455.761,57 |
| NOVARTIS AG | 258 | 1.585,69516 | 409.109,35 |
| SYNGENTA AG REG | 258 | 6,56109 | 1.692,76 |
| EURO | | | |
| AEGON NV | 5.882 | 45,77204 | 269.231,14 |
| ALCATEL | 5.375 | 69,91310 | 375.782,91 |
| ASM LITHOGRAPHY | 10.000 | 32,90149 | 329.014,90 |
| BANCO BILBAO VIZCAYA | 1.219 | 15,76807 | 19.221,28 |
| BNP | 2.229 | 92,23932 | 205.601,44 |
| CARREFOUR SUPERMARCHÉ SA | 1.852 | 76,81490 | 142.261,19 |
| DEUTSCHE BANK AG -REG | 2.770 | 81,02202 | 224.431,00 |
| DEUTSCHE TELEKOM | 11.500 | 55,25795 | 635.466,43 |
| E-ON AG | 10.114 | 61,45126 | 621.518,04 |
| EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE | 20.000 | 21,17000 | 423.400,00 |
| EMPRESA NAC. DE ELECTRIC SA | 4.515 | 20,67561 | 93.350,38 |
| FRANCE TELECOM | 4.166 | 135,03470 | 562.554,56 |
| GUCCI NV | 2.500 | 110,42633 | 276.065,83 |
| NOKIA OYJ | 3.000 | 44,33477 | 133.004,31 |
| PHILIPS ELECTRON RAGG NEW | 9.700 | 42,59442 | 413.165,87 |
| ROYAL DUTCH PETROLEUM | 10.936 | 65,02720 | 711.137,46 |
| STMICROELECTRONICS | 6.000 | 52,65836 | 315.950,16 |
| SUEZ LYONNAISE DE EAUX | 679 | 184,19277 | 125.066,89 |
| TOTAL FINA SA | 1.798 | 156,92764 | 282.155,90 |
| TV FRANCAISE | 7.500 | 73,64950 | 552.371,25 |
| VIVENDI | 1.300 | 98,64748 | 128.241,72 |
| Lire Sterline Inglese (Cambio: del 29/12/00) | | | |
| BARCLAYS BANK PLC | 3.676 | 32,60557 | 119.858,08 |
| BP AMOCO | 44.468 | 9,57967 | 425.988,77 |
| COMMERCIAL GENERAL ACCIDENT | 6.634 | 14,82781 | 98.367,69 |
| GLAXO SMITHKLINE | 18.206 | 28,84983 | 525.240,00 |
| HONGKONG&SHANGHAI BANK CORP | 13.178 | 15,27825 | 201.336,78 |
| INVENSYS PLC | 14.793 | 5,33449 | 78.913,11 |
| LLOYDS TSB GROUP PLC | 26.494 | 10,66771 | 282.630,31 |
| PRUDENTIAL CORP. GBP | 10.196 | 18,38393 | 187.442,55 |
| SKYEPHARMA PLC | 120.000 | 1,40936 | 169.123,20 |
| TESCO PLC | 24.383 | 3,14322 | 76.641,13 |
| UNILEVER GB | 3.992 | 7,64612 | 30.523,31 |
| VODAFONE GROUP | 126.236 | 4,50757 | 569.017,61 |
| Corone Svedesi (Cambio: del 29/12/00) | | | |
| SKANDIN. ENSKILDA BANKEN | 7.272 | 10,07408 | 73.258,71 |

TITOLI DATA OPERAZIONE: 31/12/2000

| PM dicembre 2000 | c/Val EURO | Minusvalenza | Plusvalenza implicita |
|------------------|------------|--------------|-----------------------|
| 2.440,1537 | 590.517,20 | | - 134.755,63 |
| 1.852,6786 | 477.991,08 | | - 68.881,73 |
| 52,4778 | 13.539,27 | | - 11.846,51 |
| 46,0216 | 270.699,05 | | - 1.467,91 |
| 66,6079 | 358.017,46 | 17.765,45 | |
| 26,0132 | 260.132,00 | 68.882,90 | |
| 15,4565 | 18.841,47 | 379,81 | |
| 92,2711 | 205.672,28 | | - 70,84 |
| 64,8474 | 120.097,38 | 22.163,81 | |
| 87,8695 | 243.398,52 | | - 18.967,52 |
| 35,9842 | 413.818,30 | 221.648,13 | |
| 62,8468 | 635.632,54 | | - 14.114,50 |
| 22,5447 | 450.894,00 | | - 27.494,00 |
| 18,2312 | 82.313,87 | 11.036,51 | |
| 97,8553 | 407.665,18 | 154.889,38 | |
| 97,9947 | 244.986,75 | 31.079,08 | |
| 51,5406 | 154.621,80 | | - 21.617,49 |
| 40,8463 | 396.209,11 | 16.956,76 | |
| 64,7521 | 708.128,97 | 3.008,49 | |
| 50,9411 | 305.646,60 | 10.303,56 | |
| 190,3421 | 129.242,29 | | - 4.175,40 |
| 152,7526 | 274.649,17 | 7.506,73 | |
| 55,0289 | 412.716,75 | 139.654,50 | |
| 73,5289 | 95.587,57 | 32.654,15 | |
| 32,4501 | 119.286,57 | 571,51 | |
| 8,6866 | 386.275,73 | 39.713,04 | |
| 16,8875 | 112.031,68 | | - 13.663,99 |
| 30,5729 | 556.610,22 | | - 31.370,22 |
| 15,9042 | 209.585,55 | | - 8.248,77 |
| 2,5799 | 38.164,46 | 40.748,65 | |
| 10,9847 | 291.028,64 | | - 8.398,33 |
| 17,2847 | 176.234,80 | 11.207,75 | |
| 1,0447 | 125.364,00 | 43.759,20 | |
| 4,3844 | 106.904,83 | | - 30.263,70 |
| 8,7705 | 35.011,84 | | - 4.488,53 |
| 4,0644 | 513.073,60 | 55.944,01 | |
| 18,0071 | 130.947,63 | 57.688,92 | - 57.688,92 |

PORTAFOGLIO TITOLI GESTIONE ESTERNA COMPAGE SGR

| Azioni ESTERO | | | |
|--|------------------|------------|----------------------|
| Descrizione | N° azioni | PMC | C/Vai EURO |
| Dollari U.S.A. (Cambio: del 29/12/00) | | | |
| AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC | 2.385 | 81.89846 | 195.327,83 |
| AMERICAN AIRLINES | 99 | 65,40698 | 6.475,29 |
| AMERICA ON LINE | 1.000 | 58,71533 | 58.715,33 |
| AMERICAN TEL&tel | 1.592 | 43,79453 | 69.720,89 |
| AVAYA INC | 172 | 0,01000 | 1,72 |
| BOEING COMPANY | 500 | 38,88081 | 19.440,41 |
| BRISTOL MYERS SQUIBB COMPANY | 1.000 | 66,40618 | 66.406,18 |
| CISCO SYSTEMS INC | 3.700 | 65,40316 | 241.991,69 |
| CITIGROUP | 4.800 | 51,35119 | 246.485,71 |
| DELL COMPUTER | 2.000 | 37,72795 | 75.455,90 |
| DOW CHEMICAL | 462 | 42,43379 | 19.604,41 |
| DU PONT | 748 | 53,36657 | 39.918,19 |
| GENERAL MOTORS CLASSE H | 447 | 31,15424 | 13.925,95 |
| GENERAL ELECTRIC | 4.953 | 53,52202 | 265.094,57 |
| GENERAL MOTORS | 425 | 73,38003 | 31.186,51 |
| HALLIBURTON | 261 | 49,92715 | 13.030,99 |
| IBM INTL BUSINESS | 1.600 | 107,88516 | 172.616,26 |
| INTERNATIONAL PAPER | 327 | 54,32413 | 17.763,99 |
| JOHNSON & JOHNSON | 1024 | 101,82501 | 104.268,81 |
| JP MORGAN CHASE & CO | 1.200 | 51,56 | 61.876,94 |
| LOWES COMPANIES | 267 | 52,74952 | 14.084,12 |
| LUCENT TECH | 2.065 | 23,94363 | 49.443,60 |
| MERRILL LYNCH | 438 | 69,15321 | 30.289,11 |
| MICROSOFT | 3.701 | 89,36299 | 330.732,43 |
| MORGAN STANLEY DEAN WITTER | 1.000 | 59,69786 | 59.697,86 |
| MOTOROLA | 1.254 | 39,21589 | 49.176,73 |
| PEPSICO | 2.326 | 33,37186 | 77.622,95 |
| PFIZER | 1.000 | 39,99675 | 39.996,75 |
| PROCTER & GABLE | 350 | 114,86654 | 40.203,29 |
| ROYAL DUTCH USD | 1.133 | 57,40843 | 65.043,75 |
| SBC COMMUNICATIONS | 2.500 | 46,14826 | 115.370,65 |
| SOUTHERN CO | 1.593 | 22,28682 | 35.502,90 |
| SOUTHWEST AIRLINES | 341 | 15,50388 | 5.286,82 |
| SPRINT PCS | 1.247 | 32,10341 | 40.032,95 |
| TIME WARNER | 783 | 67,64777 | 52.968,20 |
| TYCO INTERNATIONAL | 1.125 | 50,18785 | 56.461,33 |
| UNILEVER US | 815 | 52,68895 | 42.941,49 |
| UNITED TECHNOLOGY | 347 | 60,19864 | 20.888,93 |
| VERIZON COMMUNICATIONS | 1.000 | 49,67293 | 49.672,93 |
| VIACOM INC | 1.305 | 67,13230 | 87.607,65 |
| WALT DISNEY | 1.221 | 36,94997 | 45.115,91 |
| WELLS FARGO | 2.885 | 36,89380 | 106.438,61 |
| WEYERHAEUSER | 187 | 67,95058 | 12.706,76 |
| WORLDCOM INC NEW | 1.621 | 35,16116 | 56.996,24 |
| Azioni ESTERO | 602.520 | | 13.747.487,12 |

TITOLI DATA OPERAZIONE: 31/12/2000

| PM dicembre 2000 | C/Val EURO | Minusvalenza | Plusvalenza implicita |
|------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| 105,6724 | 252.028,67 | | - 56.700,84 |
| 39,1423 | 3.875,09 | 2.600,20 | |
| 45,4992 | 45.499,20 | 13.216,13 | |
| 21,0136 | 33.453,65 | 36.267,24 | |
| 77,9267 | 13.403,39 | | - 13.401,67 |
| 71,3393 | 35.669,65 | | - 16.229,24 |
| 74,5567 | 74.556,70 | | - 8.150,52 |
| 49,4618 | 183.008,66 | 58.983,03 | |
| 54,0771 | 259.570,08 | | - 13.084,37 |
| 20,1144 | 40.228,80 | 35.227,10 | |
| 37,0768 | 17.129,48 | 2.474,93 | |
| 48,6600 | 36.397,68 | 3.520,51 | |
| 25,1505 | 11.242,27 | 2.683,68 | |
| 54,8596 | 271.719,60 | | - 6.625,03 |
| 55,5212 | 23.596,51 | 7.590,00 | |
| 39,4680 | 10.301,15 | 2.729,84 | |
| 98,0017 | 156.802,72 | 15.813,54 | |
| 41,5301 | 13.580,34 | 4.183,65 | |
| 107,0157 | 109.584,08 | | - 5.315,27 |
| 46,30 | 55.558,80 | 6.318,14 | |
| 44,5795 | 11.902,73 | 2.181,39 | |
| 17,0238 | 35.154,15 | 14.289,45 | |
| 70,0396 | 30.677,34 | | - 388,23 |
| 54,8529 | 203.010,58 | 127.721,85 | |
| 77,2904 | 77.290,40 | | - 17.592,54 |
| 20,8792 | 26.182,52 | 22.994,21 | |
| 51,1721 | 119.026,30 | | - 41.403,35 |
| 48,1428 | 48.142,80 | | - 8.146,05 |
| 79,0402 | 27.664,07 | 12.539,22 | |
| 62,5537 | 70.873,34 | | - 5.829,59 |
| 54,1510 | 135.377,50 | | - 20.006,85 |
| 33,4162 | 53.232,01 | | - 17.729,11 |
| 22,5504 | 7.689,69 | | - 2.402,87 |
| 26,1788 | 32.644,96 | 7.387,99 | |
| 68,2198 | 53.416,10 | | - 447,90 |
| 59,2692 | 66.677,85 | | - 10.216,52 |
| 64,2598 | 52.371,74 | | - 9.430,25 |
| 80,1619 | 27.816,18 | | - 6.927,25 |
| 57,9191 | 57.919,10 | | - 8.246,17 |
| 55,0880 | 71.889,84 | 15.717,81 | |
| 31,4078 | 38.348,92 | 6.766,99 | |
| 55,1686 | 159.161,41 | | - 52.722,80 |
| 51,5180 | 9.633,87 | 3.072,89 | |
| 16,6711 | 27.023,85 | 29.972,39 | |
| | 13.161.871,93 | 1.306.436,68 | - 778.510,41 |

PORTAFOGLIO TITOLI GESTIONE ESTERNA COMPAGE SGR**Azioni ITALIA**

| Descrizione | N° azioni | PMC | C/Val EURO |
|---------------------------------|------------------|----------|---------------------|
| BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA | 61.000 | 4,901 | 298.961,00 |
| BULGARI | 14.000 | 14,31961 | 200.474,54 |
| COMIT | 25.000 | 5,63897 | 140.974,25 |
| EDISON ex SELM | 26.000 | 10,94095 | 284.464,70 |
| ENI | 8.000 | 5,7438 | 45.950,40 |
| FINMECCANICA ORD | 1.312.000 | 1,4023 | 1.839.817,60 |
| GENERALI | 7.000 | 29,67487 | 207.724,09 |
| MEDIOLANUM | 20.000 | 14,29723 | 285.944,60 |
| RAS ORD. | 9.000 | 15,6173 | 140.555,70 |
| SEAT-PAGINE GIALLE | 1.512 | 0,01 | 15,12 |
| TELECOM ITALIA | 27.000 | 13,68036 | 369.369,72 |
| T.I.M. ORD. | 25.000 | 9,43302 | 235.825,50 |
| Azioni ITALIA | 1.535.512 | | 4.050.077,22 |

Fondi Azionari ESTERI

| Descrizione | N° quote | PMC | C/Val EURO |
|------------------------------|-------------------|----------|---------------------|
| C.G.M. EQUITY USA | 341.265,66 | 12,46542 | 4.254.019,81 |
| Fondi Azionari ESTERI | 341.265,66 | | 4.254.019,81 |

Titoli di Stato

| Descrizione | Valore Nominale | PMC | C/Val EURO | SCARTI POSITIVI | SCARTI NEGATIVI |
|--------------------------------|----------------------|-----------|------------------------|--------------------|--------------------|
| BTP 15.09.97/02 5,75% | 10.000.000,00 | 102,32487 | 10.232.487,00 | | 19.224,04 |
| BTP 15.02.98/03 5,00% | 10.000.000,00 | 101,3 | 10.130.000,00 | | 15.231,21 |
| BTP 01.10.98/03 4% | 10.000.000,00 | 97,60389 | 9.760.389,00 | | 13.486,29 |
| BTP 15.04.04 3,25% | 10.900.000,00 | 93,36352 | 10.176.623,68 | | 1.535,21 |
| BTP 1.5.09 4,5% | 9.109.000,00 | 93,8953 | 8.552.922,88 | | 3.159,41 |
| BTP 01.11.09 4,25% | 3.500.000,00 | 90,96779 | 3.183.872,65 | 1.900,46 | |
| BTP 01.11.97/27 6,50% | 5.500.000,00 | 106,40143 | 5.852.078,65 | | 243,86 |
| BTP LUG 05 4,75% | 10.540.000,00 | 97,89536 | 10.318.170,94 | 14.782,26 | |
| CCT 01.08.95/02 IND. | 1.020.000,00 | 100,81731 | 1.028.336,56 | 1.658,55 | |
| Titoli di Stato | 70.569.000,00 | | 69.234.881,36 | 18.341,27 | 52.880,02 |
| TOTALE GENERALE | | | 91.286.465,51 | 18.341,27 | 52.880,02 |
| TOTALE GENERALE IN LIRE | | | 176.755.244.573 | 35.513.651 | 102.389.996 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

TITOLI DATA OPERAZIONE: 31/12/2000

| PM dicembre 2000 | C/Val EURO | Minusvalenza | Plusvalenza implicita |
|------------------|---------------------|-------------------|-----------------------|
| 4,5770 | 279.197,00 | 19.764,00 | |
| 13,2130 | 184.982,00 | 15.492,54 | |
| 7,1620 | 179.050,00 | | - 38.075,75 |
| 11,4400 | 297.440,00 | | - 12.975,30 |
| 6,6450 | 53.160,00 | | - 7.209,60 |
| 1,3070 | 1.714.784,00 | 125.033,60 | |
| 40,8300 | 285.810,00 | | - 78.085,91 |
| 13,9150 | 278.300,00 | 7.644,60 | |
| 15,2130 | 136.917,00 | 3.638,70 | |
| 2,4960 | 3.773,95 | | - 3.758,83 |
| 12,7970 | 345.519,00 | 23.850,72 | |
| 9,0330 | 225.825,00 | 10.000,50 | |
| | 3.984.757,95 | 205.424,66 | - 140.105,39 |

| PM dicembre 2000 | C/Val EURO | Minusvalenza | Plusvalenza implicita |
|------------------|---------------------|--------------|-----------------------|
| 12,6367 | 4.312.471,79 | | - 58.451,98 |
| | 4.312.471,79 | - | - 58.451,98 |

| C/Val + scarti | PMC* | PM dicembre 2000 | C/Val EURO | Minusvalenza | Plusvalenza implicita |
|------------------------|--------|------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
| 10.213.262,96 | 102,13 | 101,55 | 10.155.000,00 | 77.487,00 | |
| 10.114.768,79 | 101,15 | 100,41 | 10.041.000,00 | 89.000,00 | |
| 9.746.902,71 | 97,47 | 97,88 | 9.788.000,00 | | - 27.611,00 |
| 10.175.088,47 | 93,35 | 95,08 | 10.363.720,00 | | - 187.096,32 |
| 8.549.763,47 | 93,86 | 95,17 | 8.669.035,30 | | - 116.112,42 |
| 3.185.773,11 | 91,02 | 93,00 | 3.255.000,00 | | - 71.127,35 |
| 5.851.834,79 | 106,40 | 108,81 | 5.984.550,00 | | - 132.471,35 |
| 10.332.953,20 | 98,04 | 99,34 | 10.470.436,00 | | - 152.265,06 |
| 1.029.995,11 | 100,98 | 100,59 | 1.026.018,00 | 2.318,56 | |
| 69.200.342,61 | | | 69.752.759,30 | 168.805,56 | - 686.683,50 |
| 91.251.926,76 | | | 91.211.860,97 | 1.680.666,90 | - 1.663.751,28 |
| 176.688.368,228 | | | 176.610.790,040 | 3.254.224.898 | - 3.221.471.691 |

PORTAFOGLIO TITOLI GESTIONE ESTERNA GENERALI ASSET MANAGEMENT SGR**Azioni ESTERO**

| Descrizione | N° azioni | PMC | C/Val EURO |
|---|-----------|--------------|--------------|
| Franchi Svizzeri (Cambio: del 29/12/00) | | | |
| ROCHE GENUSSCHEIN | 20 | 11.275,66190 | 225.513,24 |
| EURO | | | |
| ABN AMRO HOLDING NV | 20.000 | 24,52000 | 490.400,00 |
| AEGON NV | 2.900 | 45,77204 | 132.738,92 |
| KONINKLIJKE AHOLD NV | 1.000 | 30,58134 | 30.581,34 |
| AKZO NOBEL NV | 1.200 | 46,82399 | 56.188,79 |
| ALLIANZ AG-REG | 1.300 | 387,97534 | 504.367,94 |
| ASM LITHOGRAPHY | 10.000 | 32,90149 | 329.014,90 |
| AXA SA | 1.600 | 144,23131 | 230.770,10 |
| BASF AG | 9.500 | 45,45396 | 431.812,62 |
| BAYER AG | 2.200 | 49,85796 | 109.687,51 |
| BAYER HYPO VEREINSBANK A.G. | 3.500 | 63,25000 | 221.375,00 |
| CARREFOUR SUPERMARCHÉ SA | 1.500 | 76,81490 | 115.222,35 |
| DEUTSCHE TELEKOM | 10.000 | 55,25795 | 552.579,50 |
| F-ON AG | 5.000 | 61,45126 | 307.256,30 |
| EQUANT NV | 20.000 | 48,18398 | 963.679,60 |
| GETRONICS NV | 60.000 | 14,07847 | 844.708,20 |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG | 10.000 | 52,72360 | 527.236,00 |
| KPN NV (NEW) | 45.111 | 24,77426 | 1.117.591,64 |
| KPNQWEST NV | 14.000 | 41,40080 | 579.611,20 |
| MUENCHENER RUECKVER.-NOMIN | 650 | 331,06807 | 215.194,25 |
| PHILIPS ELECTRON RAGG NEW | 2.500 | 42,59442 | 106.486,05 |
| PINAULT PRINTEMPS REDOUTE | 2.000 | 220,74333 | 441.486,66 |
| RENAULT SA | 1.780 | 56,24539 | 100.116,79 |
| ROYAL DUTCH PETROLEUM | 1.400 | 65,02720 | 91.038,08 |
| RWE AG | 10.000 | 46,03000 | 460.300,00 |
| SAP AG PFD | 300 | 221,31543 | 66.394,63 |
| SONERA GROUP OYJ | 25.000 | 36,18128 | 904.532,00 |
| STMICROELECTRONICS | 4.000 | 52,65836 | 210.633,44 |
| SUEZ LYONNAISE DE EAUX | 1.600 | 184,19277 | 294.708,43 |
| TELEPIZZA | 20.500 | 4,28795 | 87.902,98 |
| TOTAL FINA SA | 100 | 156,92764 | 15.692,76 |
| Lire Sterline Inglesi (Cambio: del 29/12/00) | | | |
| ABBAY NATIONAL GBP | 20.000 | 18,95755 | 379.151,00 |
| AUTONOMY CORP PLC | 14.000 | 56,36614 | 789.125,96 |
| BANK OF SCOTLAND | 30.000 | 11,71848 | 351.554,40 |
| BARCLAYS BANK PLC | 10.000 | 32,60557 | 326.055,70 |
| BOOTS CO PLC | 10.000 | 10,65725 | 106.572,50 |
| BRITISH TELECOM PLC | 15.000 | 16,92426 | 253.863,90 |

TITOLI DATA OPERAZIONE: 31/12/2000

| PM dicembre 2000 | C/Val EURO | Minusvalenza | Plusvalenza implicita |
|------------------|------------|--------------|-----------------------|
| 10.900,8735 | 218.017,47 | 7.495,77 | |
| 24,7674 | 495.348,00 | | - 4.948,00 |
| 46,0216 | 133.462,64 | | - 723,72 |
| 34,1995 | 34.199,50 | | - 3.618,16 |
| 55,4395 | 66.527,40 | | - 10.338,61 |
| 390,3511 | 507.456,43 | | - 3.088,49 |
| 26,0132 | 260.132,00 | 68.882,90 | |
| 151,2000 | 241.920,00 | | - 11.149,90 |
| 46,6079 | 442.775,05 | | - 10.962,43 |
| 53,6068 | 117.934,96 | | - 8.247,45 |
| 57,7837 | 202.242,95 | 19.132,05 | |
| 64,8474 | 97.271,10 | 17.951,25 | |
| 35,9842 | 359.842,00 | 192.737,50 | |
| 62,8468 | 314.234,00 | | - 6.977,70 |
| 30,9400 | 618.800,00 | 344.879,60 | |
| 6,2737 | 376.422,00 | 468.286,20 | |
| 45,4116 | 454.116,00 | 73.120,00 | |
| 14,3168 | 645.845,16 | 471.746,48 | |
| 22,2921 | 312.089,40 | 267.521,80 | |
| 357,1574 | 232.152,31 | | - 16.958,06 |
| 40,8463 | 102.115,75 | 4.370,30 | |
| 218,1632 | 436.326,40 | 5.160,26 | |
| 53,0184 | 94.372,75 | 5.744,04 | |
| 64,7521 | 90.652,94 | 385,14 | |
| 46,4889 | 464.889,00 | | - 4.589,00 |
| 163,0821 | 48.924,63 | 17.470,00 | |
| 22,5017 | 562.542,50 | 341.989,50 | |
| 50,9411 | 203.764,40 | 6.869,04 | |
| 190,3421 | 304.547,36 | | - 9.838,93 |
| 2,8447 | 58.316,35 | 29.586,63 | |
| 152,7526 | 15.275,26 | 417,50 | |
| 18,6597 | 373.194,00 | 5.957,00 | |
| 40,3874 | 565.423,60 | 223.702,36 | |
| 11,322 | 339.660,00 | 11.894,40 | |
| 32,4501 | 324.501,00 | 1.554,70 | |
| 9,7429 | 97.429,00 | 9.143,50 | |
| 10,0692 | 151.038,00 | 102.825,90 | |

PORTAFOGLIO TITOLI GESTIONE ESTERNA GENERALI ASSET MANAGEMENT SGR

| Azioni ESTERO | | | |
|--|------------------|------------|----------------------|
| Descrizione | N° azioni | PMC | C/Val EURO |
| CABLE & WIRELESS PLC | 15.000 | 14,26863 | 214.029,45 |
| COLT TELECOM GROUP PLC | 5.000 | 34,61784 | 173.089,20 |
| GLAXO SMITHKLINE | 2.549,12 | 28,84983 | 73.541,68 |
| LEGAL & GENERAL GROUP PLC | 60.000 | 3,16762 | 190.057,20 |
| LLOYDS TSB GROUP PLC | 30.000 | 10,66771 | 320.031,30 |
| MARCONI PLC | 40.000 | 15,70070 | 628.028,00 |
| SAINSBURY PLC | 7.600 | 6,50979 | 49.474,40 |
| STANDARD CHAR | 25.000 | 15,83430 | 395.857,50 |
| VODAFONE GROUP | 100.000 | 4,50757 | 450.757,00 |
| Dollari U.S.A. (Cambio: del 29/12/00) | | | |
| AGILENT TECHNOLOGIES INC. | 2.800 | 56,65021 | 158.620,59 |
| ALCOA | 3.300 | 35,17376 | 116.073,41 |
| AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC | 2.000 | 81,89846 | 163.796,92 |
| AMERICAN EXPRESS CO. | 3.100 | 61,54504 | 190.789,62 |
| APPLIED MATERIALS | 9.700 | 60,71 | 588.891,95 |
| ARIBA INC | 4.000 | 96,50330 | 386.013,20 |
| AMERICAN TEL&tel | 8.500 | 43,79453 | 372.253,51 |
| AVAYA INC | 0,66 | 0,01000 | 0,01 |
| CISCO SYSTEMS INC | 5.500 | 65,40316 | 359.717,38 |
| CITIGROUP INC | 0,33 | 51,35119 | 16,95 |
| CORNING INC | 1.700 | 97,99145 | 166.585,47 |
| DELL COMPUTER | 9.500 | 37,72795 | 358.415,53 |
| EMC CORPORATION MASS | 1.300 | 99,45787 | 129.295,23 |
| HOME DEPOT | 7.100 | 52,86848 | 375.366,21 |
| IBM INTL BUSINESS | 4.650 | 107,88516 | 501.665,99 |
| INTEL CORPORATION | 6.500 | 56,70165 | 368.560,73 |
| JDS UNIPHASE CORP | 3.500 | 103,55469 | 362.441,42 |
| JOHNSON & JOHNSON | 3.600 | 101,82501 | 366.570,04 |
| JP MORGAN CHASE & CO | 3.400 | 51,56412 | 175.318,01 |
| LUCENT TECH | 14.000 | 23,94363 | 335.210,82 |
| MCDONALD'S | 7.000 | 36,10857 | 252.759,99 |
| MEDIMMUNE INC | 1.700 | 63,24288 | 107.512,90 |
| MICRON TECHNOLOGY | 12.800 | 42,68774 | 546.403,07 |
| MICROSOFT | 4.500 | 89,36299 | 402.133,46 |
| MOTOROLA | 7.000 | 39,21589 | 274.511,23 |
| ORACLE CORP | 8.000 | 35,22340 | 281.787,20 |
| TERADYNE INC | 4.500 | 38,19160 | 171.862,20 |
| TEXAS INSTRUMENTS INC | 5.400 | 60,27993 | 325.511,62 |
| WALT DISNEY | 3.400 | 36,94997 | 125.629,90 |
| WORLDCOM INC NEW | 14.000 | 35,16116 | 492.256,24 |
| YAHOO INC | 2.700 | 100,68266 | 271.843,18 |
| Azioni ESTERO | 837.961 | | 24.193.824,39 |

TITOLI DATA OPERAZIONE: 31/12/2000

| PM dicembre 2000 | C/Val EURO | Minusvalenza | Plusvalenza implicita |
|------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| 15,1017 | 226.525,50 | | - 12.496,05 |
| 24,2615 | 121.307,50 | 51.781,70 | |
| 30,5729 | 77.933,99 | | - 4.392,31 |
| 2,8508 | 171.048,00 | 19.009,20 | |
| 10,9847 | 329.541,00 | | - 9.509,70 |
| 12,2711 | 490.844,00 | 137.184,00 | |
| 6,3812 | 48.497,12 | 977,28 | |
| 15,1949 | 379.872,50 | 15.985,00 | |
| 4,0644 | 406.440,00 | 44.317,00 | |
| 59,4304 | 166.405,12 | | - 7.784,53 |
| 34,5211 | 113.919,63 | 2.153,78 | |
| 105,6724 | 211.344,80 | | - 47.547,88 |
| 58,3423 | 180.861,13 | 9.928,49 | |
| 43,56 | 422.550,43 | 166.341,52 | |
| 69,1723 | 276.689,20 | 109.324,00 | |
| 21,0136 | 178.615,60 | 193.637,91 | |
| 77,9267 | 51,43 | | - 51,42 |
| 49,4618 | 272.039,90 | 87.677,48 | |
| 54,0771 | 17,85 | | - 0,90 |
| 69,1396 | 117.537,32 | 49.048,15 | |
| 20,1144 | 191.086,80 | 167.328,73 | |
| 77,9267 | 101.304,71 | 27.990,52 | |
| 46,5778 | 330.702,38 | 44.663,83 | |
| 98,0017 | 455.707,91 | 45.958,08 | |
| 35,9618 | 233.751,70 | 134.809,03 | |
| 60,6420 | 212.247,00 | 150.194,42 | |
| 107,0157 | 385.256,52 | | - 18.686,48 |
| 46,2990 | 157.416,60 | 17.901,41 | |
| 17,0238 | 238.333,20 | 96.877,62 | |
| 33,9703 | 237.792,10 | 14.967,89 | |
| 54,3055 | 92.319,35 | 15.193,55 | |
| 36,6805 | 469.510,40 | 76.892,67 | |
| 54,8529 | 246.838,05 | 155.295,41 | |
| 20,8792 | 146.154,40 | 128.356,83 | |
| 32,0292 | 256.233,60 | 25.553,60 | |
| 38,1347 | 171.606,15 | 256,05 | |
| 50,2351 | 271.269,54 | 54.242,08 | |
| 31,4078 | 106.786,52 | 18.843,38 | |
| 16,6711 | 233.395,40 | 258.860,84 | |
| 35,6159 | 96.162,93 | 175.680,25 | |
| | 19.189.678,59 | 5.196.055,52 | - 191.909,72 |

PORTAFOGLIO TITOLI GESTIONE ESTERNA GENERALI ASSET MANAGEMENT SGR

| Azioni ITALIA | | | |
|----------------------|------------------|------------|-------------------|
| Descrizione | N° azioni | PMC | C/Val EURO |
| ENI | 100.000 | 5,74380 | 574.380,00 |
| Azioni ITALIA | 100.000 | | 574.380,00 |

| Titoli di Stato | | | | | |
|--------------------------------|------------------------|------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Descrizione | Valore Nominale | PMC | C/Val EURO | SCARTI POSITIVI | SCARTI NEGATIVI |
| BTP 01.10.98/03 4% | 3.000.000,00 | 97,60389 | 2.928.116,70 | | 4.045,89 |
| BTP 01.02.04 3,25% | 10.000.000,00 | 93,68571 | 9.368.571,00 | | 4.662,06 |
| BTP 15.04.04 3,25% | 10.000.000,00 | 93,36352 | 9.336.352,00 | | 1.408,45 |
| BTP 01.11.97/07 6,00% | 5.037.216,80 | 104,55627 | 5.266.726,00 | 499,60 | |
| BTP 1.5.09 4,5% | 5.350.000,00 | 93,89530 | 5.023.398,55 | | 1.855,62 |
| BTP 01.11.09 4,25% | 2.500.000,00 | 90,96779 | 2.274.194,75 | 1.357,47 | |
| BTP 1.11.10 5,5% | 5.500.000,00 | 100,27241 | 5.514.982,55 | | 628,92 |
| BTP 15 DIC 2005 5,25% | 2.500.000,00 | 100,37900 | 2.509.475,00 | 114,24 | |
| BTP 15 GEN 03 4,50% | 3.100.000,00 | 98,75250 | 3.061.327,50 | 3.689,94 | |
| BTP 01.11.96/26 7,25% | 3.000.000,00 | 101,03998 | 3.031.199,40 | 551,04 | |
| BTP LUG 05 4,75% | 7.768.000,00 | 97,89536 | 7.604.511,56 | 10.894,55 | |
| BTP MAG 2031 6% | 7.000.000,00 | 101,46006 | 7.102.204,20 | | 1.242,94 |
| CCT 01.10.05 IND. | 2.300.000,00 | 100,33985 | 2.307.816,55 | | 2.843,64 |
| CCT 01.03.99/06 IND. | 5.650.000,00 | 100,32684 | 5.668.466,46 | | 4.101,19 |
| CCT 01.12.06 | 2.450.000,00 | 100,34324 | 2.458.409,38 | | 787,73 |
| Titoli di Stato | 75.155.216,80 | | 73.455.751,60 | 17.106,84 | 21.576,44 |
| TOTALE GENERALE | | | 98.223.955,99 | 17.106,84 | 21.576,44 |
| TOTALE GENERALE IN LIRE | | | 190.188.099.265 | 33.123.461 | 41.777.813 |

TITOLI DATA OPERAZIONE: 31/12/2000

| PM dicembre 2000 | C/Val EURO | Minusvalenza | Plusvalenza implicita |
|------------------|-------------------|--------------|-----------------------|
| 6,645 | 664.500,00 | | -90.120,00 |
| | 664.500,00 | | -90.120,00 |

| C/Val + scarti | PMC* | PM dicembre 2000 | C/Val EURO | Minusvalenza | Plusvalenza implicita |
|------------------------|-----------|------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|
| 2.924.070,81 | 97,47 | 97,88 | 2.936.400,00 | | - 12.329,19 |
| 9.363.908,94 | 93,64 | 95,37 | 9.537.000,00 | | - 173.091,06 |
| 9.334.943,55 | 93,35 | 95,08 | 9.508.000,00 | | - 173.056,45 |
| 5.267.225,60 | 104,56619 | 105,12 | 5.295.122,30 | | - 27.896,70 |
| 5.021.542,93 | 93,86 | 95,17 | 5.091.595,00 | | - 70.052,07 |
| 2.275.552,22 | 91,02209 | 93 | 2.325.000,00 | | - 49.447,78 |
| 5.514.353,63 | 100,26 | 102,01 | 5.610.550,00 | | - 96.196,37 |
| 2.509.589,24 | 100,38357 | 101,48 | 2.537.000,00 | | - 27.410,76 |
| 3.065.017,44 | 98,87153 | 99,51 | 3.084.810,00 | | - 19.792,56 |
| 3.031.750,44 | 101,05835 | 118,56 | 3.556.800,00 | | - 525.049,56 |
| 7.615.406,11 | 98,03561 | 99,34 | 7.716.731,20 | | - 101.325,09 |
| 7.100.961,26 | 101,44 | 102,84 | 7.198.800,00 | | - 97.838,74 |
| 2.304.972,91 | 100,22 | 100,4 | 2.309.200,00 | | - 4.227,09 |
| 5.664.365,27 | 100,25 | 100,26 | 5.664.690,00 | | - 324,73 |
| 2.457.621,65 | 100,31 | 100,29 | 2.457.105,00 | 516,65 | |
| 73.451.282,00 | | | 74.828.803,50 | 516,65 | - 1.378.038,15 |
| 98.219.486,39 | | | 94.682.982,09 | 5.196.572,17 | - 1.660.067,87 |
| 190.179.444,912 | | | 183.331.817,731 | 10.061.966,796 | - 3.214.339,615 |

PORTAFOGLIO TITOLI GESTIONE ESTERNA MERRILL LYNCH

Azioni ESTERO

| Descrizione | N° azioni | PMC | C/Val EURO |
|---|---------------|--------------|---------------------|
| Franchi Svizzeri (Cambio: del 29/12/00) | | | |
| CREDIT SUISSE GROUP | 300 | 218,88407 | 65.665,22 |
| NESTLE' NAMEN | 45 | 1.883,31226 | 84.749,05 |
| ROCHE GENUSSCHEIN | 9 | 11.275,66190 | 101.480,96 |
| EURO | | | |
| AKZO NOBEL NV | 2.200 | 46,82399 | 103.012,78 |
| AXA SA | 550 | 144,23131 | 79.327,22 |
| CAP GEMINI SA | 400 | 213,31500 | 85.326,00 |
| DEUTSCHE TELEKOM | 1.300 | 55,25795 | 71.835,34 |
| ING GROEP NV | 1.400 | 75,16764 | 105.234,70 |
| L'OREAL | 300 | 88,94000 | 26.682,00 |
| LVMH-MOET HENNESSY | 1.000 | 87,71535 | 87.715,35 |
| PINAULT PRINTEMPS REDOUTE | 400 | 220,74333 | 88.297,33 |
| SIEMENS AG | 550 | 145,66731 | 80.117,02 |
| TELEFONICA S.A. | 4.500 | 20,40002 | 91.800,09 |
| TOTAL FINA SA | 550 | 156,92764 | 86.310,20 |
| VIVENDI | 600 | 98,64748 | 59.188,49 |
| Lire Sterline Inglesi (Cambio: del 29/12/00) | | | |
| BARCLAYS BANK PLC | 3.500 | 32,60557 | 114.119,50 |
| GLAXO SMITHKLINE | 3.000 | 28,84983 | 86.549,49 |
| GRANADA COMPASS PLC | 6.792 | 13,41048 | 91.083,98 |
| SHELL T&T CO PLC | 10.000 | 9,00545 | 90.054,50 |
| VODAFONE GROUP | 16.000 | 4,50757 | 72.121,12 |
| Dollari U.S.A. (Cambio: del 29/12/00) | | | |
| AMERICAN EXPRESS CO. | 700 | 61,54504 | 43.081,53 |
| CISCO SYSTEMS INC | 500 | 65,40316 | 32.701,58 |
| CITIGROUP | 933 | 51,35119 | 47.910,66 |
| COLGATE PALMOLIVE CO | 600 | 62,35590 | 37.413,54 |
| EMC CORPORATION MASS | 600 | 99,45787 | 59.674,72 |
| EXXON MOBIL | 600 | 78,71859 | 47.231,15 |
| GENERAL ELECTRIC | 800 | 53,52202 | 42.817,62 |
| HALLIBURTON | 800 | 49,92715 | 39.941,72 |
| INTEL CORPORATION | 500 | 56,70165 | 28.350,83 |
| JOHNSON & JOHNSON | 400 | 101,82501 | 40.730,00 |
| MERCK | 400 | 105,07945 | 42.031,78 |
| MICROSOFT | 500 | 89,36299 | 44.681,50 |
| NORTEL NETWORKS CORPORATION | 600 | 64,77717 | 38.866,30 |
| NOKIA ADR | 1.400 | 57,03297 | 79.846,16 |
| PFIZER | 700 | 39,99675 | 27.997,73 |
| VERIZON COMMUNICATIONS | 700 | 49,67293 | 34.771,05 |
| WAL-MART STORES | 700 | 62,12631 | 43.488,42 |
| WALGREEN CO | 1.400 | 32,33235 | 45.265,29 |
| Azioni ESTERO | 66.229 | | 2.447.471,92 |

TITOLI DATA OPERAZIONE: 31/12/2000

| PM dicembre 2000 | C/Val EURO | Minusvalenza | Plusvalenza implicita |
|------------------|---------------------|-------------------|-----------------------|
| 204,2791 | 61.283,73 | 4.381,49 | |
| 2.440,1537 | 109.806,92 | | - 25.057,87 |
| 10.900,8735 | 98.107,86 | 3.373,10 | |
| 55,4395 | 121.966,90 | | - 18.954,12 |
| 151,2000 | 83.160,00 | | - 3.832,78 |
| 173,8421 | 69.536,84 | 15.789,16 | |
| 35,9842 | 46.779,46 | 25.055,88 | |
| 83,1226 | 116.371,64 | | - 11.136,94 |
| 86,9000 | 26.070,00 | 612,00 | |
| 72,0237 | 72.023,70 | 15.691,65 | |
| 218,1632 | 87.265,28 | 1.032,05 | |
| 139,9768 | 76.987,24 | 3.129,78 | |
| 17,8881 | 80.496,45 | 11.303,64 | |
| 152,7526 | 84.013,93 | 2.296,27 | |
| 73,5289 | 44.117,34 | 15.071,15 | |
| 32,4501 | 113.575,35 | 544,15 | |
| 30,5729 | 91.718,70 | | - 5.169,21 |
| 3,2987 | 22.404,77 | 68.679,21 | |
| 8,5357 | 85.357,00 | 4.697,50 | |
| 4,0644 | 65.030,40 | 7.090,72 | |
| 58,3423 | 40.839,61 | 2.241,92 | |
| 49,4618 | 24.730,90 | 7.970,68 | |
| 54,0771 | 50.453,93 | | - 2.543,27 |
| 64,1848 | 38.510,88 | | - 1.097,34 |
| 77,9267 | 46.756,02 | 12.918,70 | |
| 93,5351 | 56.121,06 | | - 8.889,91 |
| 54,8596 | 43.887,68 | | - 1.070,06 |
| 39,4680 | 31.574,40 | 8.367,32 | |
| 35,9618 | 17.980,90 | 10.369,93 | |
| 107,0157 | 42.806,28 | | - 2.076,28 |
| 98,2839 | 39.313,56 | 2.718,22 | |
| 54,8529 | 27.426,45 | 17.255,05 | |
| 38,8736 | 23.324,16 | 15.542,14 | |
| 49,7515 | 69.652,10 | 10.194,06 | |
| 48,1428 | 33.699,96 | | - 5.702,23 |
| 57,9191 | 40.543,37 | | - 5.772,32 |
| 55,8839 | 39.118,73 | 4.369,69 | |
| 43,4948 | 60.892,72 | | - 15.627,43 |
| | 2.283.706,22 | 270.695,46 | - 106.929,76 |

| PORTAFOGLIO TITOLI GESTIONE ESTERNA MERRILL LYNCH | | | |
|--|------------------|------------|-----------------------|
| Azioni ITALIA | | | |
| Descrizione | N° azioni | PMC | C/Val EURO |
| UNICREDIT ORD. | 18.000 | 5,64063 | 101.531,34 |
| Azioni ITALIA | 18.000 | | 101.531,34 |
| Fondi Azionari | | | |
| Descrizione | N° quote | PMC | C/Val EURO |
| MERCURY SEL TR EUR FD CL A | 59.700 | 77,41600 | 4.621.735,20 |
| MERCURY SEL TR EUROP OPP CL A | 11.000 | 75,89014 | 834.791,54 |
| MERCURY SEL TR EUR RESERVE FD CL A | 1.600 | 63,01714 | 100.827,42 |
| MERCURY SEL TR NTH AM OPP CL A | 1.900 | 105,13146 | 199.749,77 |
| MERC SEL TR NORTH AMERICAN FUND A | 14.200 | 104,78390 | 1.487.931,38 |
| Fondi Azionari | 88.400 | | 7.245.035,31 |
| TOTALE GENERALE | | | 9.794.038,57 |
| TOTALE GENERALE IN LIRE | | | 18.963.903,062 |

TITOLI DATA OPERAZIONE: 31/12/2000

| PM dicembre 2000 | C/Val EURO | Minusvalenza | Plusvalenza implicita |
|------------------|------------------|-----------------|-----------------------|
| 5,5120 | 99.216,00 | 2.315,34 | |
| | 99.216,00 | 2.315,34 | |

| PM dicembre 2000 | C/Val EURO | Minusvalenza | Plusvalenza implicita |
|------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| 73,9579 | 4.415.286,63 | 206.448,57 | |
| 68,6253 | 754.878,30 | 79.913,24 | |
| 64,1637 | 102.661,92 | | - 1.834,50 |
| 88,5851 | 168.311,69 | 31.438,08 | |
| 90,9618 | 1.291.657,56 | 196.273,82 | |
| | 6.732.796,10 | 514.073,71 | - 1.834,50 |
| | 9.115.718,32 | 787.084,51 | - 108.764,26 |
| | 17.650.491,911 | 1.524.008,124 | - 210.596,974 |

PORTAFOGLIO TITOLI GESTIONE ESTERNA MORGAN STANLEY

Azioni ESTERO

| Descrizione | N° azioni | PMC | C/Val EURO |
|---|----------------|-----------|---------------------|
| Franchi Svizzeri (Cambio: del 29/12/00) | | | |
| ZURICH FIN.SERV.CHF | 350 | 534,32993 | 187.015,48 |
| EURO | | | |
| ALCATEL | 4.000 | 69,91310 | 279.652,40 |
| ALCATEL OPTRONICS | 1.000 | 85,00000 | 85.000,00 |
| DEUTSCHE BANK AG -REG | 2.500 | 81,02202 | 202.555,05 |
| FORTIS | 7.000 | 34,03000 | 238.210,00 |
| SIEMENS AG | 1.500 | 145,66731 | 218.500,97 |
| SUEZ LYONNAISE DE EAUX | 1.100 | 184,19277 | 202.612,05 |
| TELEFONICA S.A. | 9.300 | 20,40002 | 189.720,19 |
| TOTAL FINA SA | 1.500 | 156,92764 | 235.391,46 |
| Lire Sterline Inglesi (Cambio: del 29/12/00) | | | |
| VODAFONE GROUP | 70.191 | 4,50757 | 316.390,85 |
| Corone Svedesi (Cambio: del 29/12/00) | | | |
| ERICSSON AB | 7.000 | 17,40950 | 121.866,50 |
| SKANDIA AB | 15.000 | 25,90128 | 388.519,20 |
| Dollari U.S.A. (Cambio: del 29/12/00) | | | |
| ALCOA | 6.500 | 35,17376 | 228.629,44 |
| AMAZON COM INC | 3.500 | 31,85909 | 111.506,82 |
| AMERICA ON LINE | 5.000 | 58,71533 | 293.576,65 |
| AMERICAN HOME PRODUCTS | 2.300 | 61,69790 | 141.905,17 |
| BALLARD POWER SYSTEM INC. | 1.000 | 114,27361 | 114.273,61 |
| CISCO SYSTEMS INC | 2.900 | 65,40316 | 189.669,16 |
| CITIGROUP | 5.667 | 51,35119 | 291.007,19 |
| CURAGEN | 5.600 | 68,43066 | 383.211,70 |
| DU PONT | 4.000 | 53,36657 | 213.466,28 |
| GENUITY | 4.000 | 11,79372 | 47.174,88 |
| GUCCI | 1.000 | 114,80515 | 114.805,15 |
| JDS UNIPHASE CORP | 1.500 | 103,55469 | 155.332,04 |
| MICROSOFT | 4.000 | 89,36299 | 357.451,96 |
| MILLENNIUM PHARMACEUTICALS | 1.500 | 63,15975 | 94.739,63 |
| MOTOROLA | 7.000 | 39,21589 | 274.511,23 |
| PALM INC | 3.000 | 54,41428 | 163.242,84 |
| SCHERING PLOUGH | 3.000 | 45,94916 | 137.847,48 |
| VALERO ENERGY CORP | 3.100 | 34,51566 | 106.998,55 |
| Azioni ESTERO | 185.008 | | 6.084.783,93 |

TITOLI DATA OPERAZIONE: 31/12/2000

| PM dicembre 2000 | C/Val EURO | Minusvalenza | Plusvalenza implicita |
|------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| 623,3069 | 218.157,42 | | - 31.141,94 |
| 66,6079 | 266.431,60 | 13.220,80 | |
| 57,8295 | 57.829,50 | 27.170,50 | |
| 87,8695 | 219.673,75 | | - 17.118,70 |
| 34,4542 | 241.179,40 | | - 2.969,40 |
| 139,9768 | 209.965,20 | 8.535,77 | |
| 190,3421 | 209.376,31 | | - 6.764,26 |
| 17,8881 | 166.359,33 | 23.360,86 | |
| 152,7526 | 229.128,90 | 6.262,56 | |
| 4,0644 | 285.284,30 | 31.106,55 | |
| 13,3943 | 93.760,10 | 28.106,40 | |
| 18,0071 | 270.106,50 | 118.412,70 | |
| 34,5211 | 224.387,15 | 4.242,29 | |
| 22,4510 | 78.578,50 | 32.928,32 | |
| 45,4992 | 227.496,00 | 66.080,65 | |
| 63,3662 | 145.742,26 | | - 3.837,09 |
| 74,9479 | 74.947,90 | 39.325,71 | |
| 49,4618 | 143.439,22 | 46.229,94 | |
| 54,0771 | 306.454,93 | | - 15.447,74 |
| 34,7797 | 194.766,32 | 188.445,38 | |
| 48,6600 | 194.640,00 | 18.826,28 | |
| 4,9184 | 19.673,60 | 27.501,28 | |
| 94,2370 | 94.237,00 | 20.568,15 | |
| 60,6420 | 90.963,00 | 64.369,04 | |
| 54,8529 | 219.411,60 | 138.040,36 | |
| 62,5000 | 93.750,00 | 989,63 | |
| 20,8792 | 146.154,40 | 128.356,83 | |
| 44,4049 | 133.214,70 | 30.028,14 | |
| 60,7872 | 182.361,60 | | - 44.514,12 |
| 36,2507 | 112.377,17 | | - 5.378,62 |
| | 5.149.847,66 | 1.062.108,14 | - 127.171,87 |

PORTAFOGLIO TITOLI GESTIONE ESTERNA MORGAN STANLEY**Azioni ITALIA**

| Descrizione | N° azioni | PMC | C/Val EURO |
|-------------------------------------|---------------|----------|-------------------|
| B.CA FIDEURAM SpA | 10.000 | 15,06938 | 150.693,80 |
| ISTITUTO BANCARIO S.PAOLO DI TORINO | 13.000 | 16,84756 | 219.018,28 |
| T.I.M. ORD. | 20.000 | 9,43302 | 188.660,40 |
| Azioni ITALIA | 43.000 | | 558.372,48 |

Fondi Monetari

| Descrizione | N° quote | PMC | C/Val EURO |
|-----------------------------|----------------|--------|---------------------|
| GESTICREDIT CASH MANAGEMENT | 365.606,131 | 6,8005 | 2.486.304,49 |
| Fondi Monetari | 365.606 | | 2.486.304,49 |

Fondi Azionari

| Descrizione | N° quote | PMC | C/Val EURO |
|-----------------------------------|---------------|----------|-----------------------|
| MS DEAN WITTER SICAV US \$ L. FD. | 13.103,30 | 11,59151 | 151.887,03 |
| Fondi Azionari | 13.103 | | 151.887,03 |
| TOTALE GENERALE | | | 9.281.347,93 |
| TOTALE GENERALE IN LIRE | | | 17.971.195.556 |

TITOLI DATA OPERAZIONE: 31/12/2000

| PM dicembre 2000 | C/Val EURO | Minusvalenza | Plusvalenza implicita |
|------------------|-------------------|-----------------|-----------------------|
| 14,9260 | 149.260,00 | 1.433,80 | |
| 17,1130 | 222.469,00 | | - 3.450,72 |
| 9,0330 | 180.660,00 | 8.000,40 | |
| | 552.389,00 | 9.434,20 | - 3.450,72 |

| PM dicembre 2000 | C/Val EURO | Minusvalenza | Plusvalenza implicita |
|------------------|---------------------|--------------|-----------------------|
| 6,8874 | 2.518.075,67 | | - 31.771,18 |
| | 2.518.075,67 | 0,00 | - 31.771,18 |

| PM dicembre 2000 | C/Val EURO | Minusvalenza | Plusvalenza implicita |
|------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| 11,5734 | 151.649,73 | 237,30 | |
| | | 237,30 | |
| | 8.220.312,33 | 1.071.779,64 | - 162.393,77 |
| | 15.916.744.155 | 2.075.254.764 | - 314.438.185 |

PORTAFOGLIO TITOLI GESTIONE ESTERNA PIONEER INVESTMENTS

Azioni ESTERO

| Descrizione | N° azioni | PMC | C/Val EURO |
|---|-----------|--------------|------------|
| Franchi Svizzeri (Cambio: del 29/12/00) | | | |
| CARD GUARD SCIENTIFIC SURVIV | 2.196 | 67,57708 | 148.399,27 |
| NESTLE' NAMEN | 115 | 1.883,31226 | 216.580,91 |
| NOVARTIS AG | 116 | 1.585,69516 | 183.940,64 |
| ROCHE GENUSSCHEIN | 9 | 11.275,66190 | 101.480,96 |
| ZURICH FIN.SERV.CHF | 601 | 534,32993 | 321.132,29 |
| EURO | | | |
| ALCATEL | 1.403 | 69,91310 | 98.088,08 |
| ASM LITHOGRAPHY | 6.200 | 32,90149 | 203.989,24 |
| AVENTIS | 3.010 | 65,64431 | 197.589,37 |
| AXA SA | 2.760 | 144,23131 | 398.078,42 |
| B.M.W. | 7.584 | 32,91000 | 249.589,44 |
| BNP | 4.459 | 92,23932 | 411.295,13 |
| BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO SA | 17.768 | 11,26649 | 200.182,99 |
| CARREFOUR SUPERMARCHÉ SA | 1.855 | 76,81490 | 142.491,64 |
| DEUTSCHE BANK AG -REG | 4.627 | 81,02202 | 374.888,89 |
| DEUTSCHE POST | 13.400 | 21,00000 | 281.400,00 |
| DEUTSCHE TELEKOM | 5.633 | 55,25795 | 311.268,03 |
| E-ON AG | 7.065 | 61,45126 | 434.153,15 |
| GUCCI NV | 1.569 | 110,42633 | 173.258,91 |
| ING GROEP NV | 2.389 | 75,16764 | 179.575,49 |
| MUENCHENER RUECKVER.-NOMIN | 946 | 331,06807 | 313.190,39 |
| NOKIA OYJ | 8.472 | 44,33477 | 375.604,17 |
| PHILIPS ELECTRON RAGG NEW | 10.010 | 42,59442 | 426.370,14 |
| ROYAL DUTCH PETROLEUM | 5.738 | 65,02720 | 373.126,07 |
| SAINT GOBAIN SA | 660 | 167,30000 | 110.418,00 |
| TOTAL FINA SA | 1.406 | 156,92764 | 220.640,26 |
| VIVENDI | 4.142 | 98,64748 | 408.597,86 |
| VNU VERENIGDE | 4.100 | 56,32170 | 230.918,97 |
| Lire Sterline Inglesi (Cambio: del 29/12/00) | | | |
| GLAXO SMITHKLINE | 9.683 | 28,84983 | 279.352,90 |
| INTERNATIONAL POWER | 26.865 | 4,22739 | 113.568,83 |
| MARCONI PLC | 8.733 | 15,70070 | 137.114,21 |
| STANDARD CHAR | 18.650 | 15,83430 | 295.309,70 |
| VODAFONE GROUP | 142.867 | 4,50757 | 643.983,00 |
| Corone Svedesi (Cambio: del 29/12/00) | | | |
| ERICSSON AB | 12.825 | 17,40950 | 223.276,84 |

TITOLI DATA OPERAZIONE: 31/12/2000

| PM dicembre 2000 | C/Vai EURO | Minusvalenza | Plusvalenza implicita |
|------------------|------------|--------------|-----------------------|
| 66,5496 | 146.142,92 | 2.256,35 | |
| 2.440,1537 | 280.617,68 | | - 64.036,77 |
| 1.852,6786 | 214.910,72 | | - 30.970,08 |
| 10.900,8735 | 98.107,86 | 3.373,10 | |
| 623,3069 | 374.607,45 | | - 53.475,16 |
| 66,6079 | 93.450,88 | 4.637,20 | |
| 26,0132 | 161.281,84 | 42.707,40 | |
| 86,6868 | 260.927,27 | | - 63.337,90 |
| 151,2000 | 417.312,00 | | - 19.233,58 |
| 34,3484 | 260.498,27 | | - 10.908,83 |
| 92,2711 | 411.436,83 | | - 141,70 |
| 10,7747 | 191.444,87 | 8.738,12 | |
| 68,8474 | 127.711,93 | 14.779,71 | |
| 87,8695 | 406.572,18 | | - 31.683,29 |
| 22,8689 | 306.443,26 | | - 25.043,26 |
| 35,9842 | 202.699,00 | 108.569,03 | |
| 62,8468 | 444.012,64 | | - 9.859,49 |
| 97,9947 | 153.753,68 | 19.505,23 | |
| 83,1226 | 198.579,89 | | - 19.004,40 |
| 357,1574 | 337.870,90 | | - 24.680,51 |
| 51,5406 | 436.651,96 | | - 61.047,79 |
| 40,8463 | 408.871,46 | 17.498,68 | |
| 64,7521 | 371.547,55 | 1.578,52 | |
| 164,1579 | 108.344,21 | 2.073,79 | |
| 152,7526 | 214.770,16 | 5.870,10 | |
| 73,5289 | 304.556,70 | | 104.041,16 |
| 52,4447 | 215.023,27 | 15.895,70 | |
| 30,5729 | 296.037,39 | | - 16.684,49 |
| 3,9720 | 106.707,78 | 6.861,05 | |
| 12,2711 | 107.163,52 | 29.950,69 | |
| 15,1949 | 283.384,89 | 11.924,81 | |
| 4,0644 | 580.668,63 | 63.314,37 | |
| 13,3943 | 171.781,90 | 51.494,94 | |

PORTAFOGLIO TITOLI GESTIONE ESTERNA PIONEER INVESTMENTS**Azioni ESTERO**

| Descrizione | N° azioni | PMC | C/Val EURO |
|--|----------------|-----------|----------------------|
| Dollari U.S.A. (Cambio: del 29/12/00) | | | |
| ARIBA INC | 860 | 96,50330 | 82.992,84 |
| AMERICAN TEL&tel | 2.710 | 43,79453 | 118.683,18 |
| BANK OF AMERICA | 4.790 | 49,09508 | 235.165,43 |
| CISCO SYSTEMS INC | 1.400 | 65,40316 | 91.564,42 |
| CITIGROUP | 4.707 | 51,35119 | 241.710,05 |
| COMPAQ COMPUTER | 5.580 | 29,96570 | 167.208,61 |
| EXXON MOBIL | 7.430 | 78,71859 | 584.879,12 |
| GENENTECH | 1.400 | 84,59766 | 118.436,72 |
| GENERAL ELECTRIC | 6.810 | 53,52202 | 364.484,96 |
| HARTFORD FIN SVCS USD | 3.590 | 45,52339 | 163.428,97 |
| HEINZ COMP | 2.750 | 38,07485 | 104.705,84 |
| HOME DEPOT | 2.260 | 52,86848 | 119.482,76 |
| IBM INTL BUSINESS | 2.350 | 107,88516 | 253.530,13 |
| INTEL CORPORATION | 6.640 | 56,70165 | 376.498,96 |
| JOHNSON & JOHNSON | 2.540 | 101,82501 | 258.635,53 |
| KLA-TECNOR CORPORATION | 2.100 | 56,20518 | 118.030,88 |
| KROGER CO | 8.030 | 18,53386 | 148.826,90 |
| MICROSOFT | 1.000 | 89,36299 | 89.362,99 |
| MOTOROLA | 6.720 | 39,21589 | 263.530,78 |
| NORTEL NETWORKS CORPORATION | 9.720 | 64,77717 | 629.634,09 |
| PFIZER | 9.942 | 39,99675 | 397.647,69 |
| S & P DEPOSITARY RECEIPT | 4.350 | 146,19338 | 635.941,20 |
| TARGET CORPORATION | 4.260 | 35,46188 | 151.067,61 |
| VIACOM INC | 2.260 | 67,13230 | 151.719,00 |
| WELLS FARGO | 3.810 | 36,89380 | 140.565,38 |
| WORLD.COM INC NEW | 5.040 | 35,16116 | 177.212,25 |
| Azioni ESTERO | 450.905 | | 14.963.800,48 |

TITOLI DATA OPERAZIONE: 31/12/2000

| PM dicembre 2000 | C/Val EURO | Minusvalenza | Plusvalenza implicita |
|------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| 69,1723 | 59.488,18 | 23.504,66 | |
| 21,0136 | 56.946,86 | 61.736,32 | |
| 46,2117 | 221.354,04 | 13.811,39 | |
| 49,4618 | 69.246,52 | 22.317,90 | |
| 54,0771 | 254.540,91 | | - 12.830,86 |
| 19,6625 | 109.716,75 | 57.491,86 | |
| 93,5351 | 694.965,79 | | - 110.086,67 |
| 84,6017 | 118.442,38 | | - 5,66 |
| 54,8596 | 373.593,88 | | - 9.108,92 |
| 77,9117 | 279.703,00 | | - 116.274,03 |
| 48,4585 | 133.260,88 | | - 28.555,04 |
| 46,5778 | 105.265,83 | 14.216,93 | |
| 98,0017 | 230.304,00 | 23.226,13 | |
| 35,9618 | 238.786,35 | 137.712,61 | |
| 107,0157 | 271.819,88 | | - 13.184,35 |
| 34,0106 | 71.422,26 | 46.608,62 | |
| 27,6666 | 222.162,80 | | - 73.335,90 |
| 54,8529 | 54.852,90 | 34.510,09 | |
| 20,8792 | 140.308,22 | 123.222,56 | |
| 38,8736 | 377.851,39 | 251.782,70 | |
| 48,1428 | 478.635,72 | | - 80.988,03 |
| 143,0523 | 622.277,51 | 13.663,69 | |
| 34,0073 | 144.871,10 | 6.196,51 | |
| 55,0880 | 124.498,88 | 27.220,12 | |
| 55,1686 | 210.192,37 | | - 69.626,99 |
| 16,6711 | 84.022,34 | 93.189,91 | |
| | 14.442.422,23 | 1.361.440,79 | - 840.062,54 |

PORTAFOGLIO TITOLI GESTIONE ESTERNA PIONEER INVESTMENTS**Azioni ITALIA**

| Descrizione | N° azioni | PMC | C/Val EURO |
|----------------------|----------------|----------|---------------------|
| B INTESA | 44.500 | 4,10961 | 182.877,65 |
| ENI | 32.500 | 5,74380 | 186.673,50 |
| OLIVETTI ORD. | 75.000 | 3,27445 | 245.583,75 |
| TELECOM ITALIA RNC | 110.500 | 7,22407 | 798.259,74 |
| TELECOM ITALIA | 25.500 | 13,68036 | 348.849,18 |
| Azioni ITALIA | 288.000 | | 1.762.243,82 |

Titoli di Stato

| Descrizione | Valore Nominale | PMC | C/Val EURO | SCARTI POSITIVI | SCARTI NEGATIVI |
|--------------------------------|----------------------|-----------|------------------------|--------------------|--------------------|
| EURO | | | | | |
| BTP 1.09.02 3,75% | 4.250.000,00 | 97,91995 | 4.161.597,88 | 744,42 | |
| BTP 15.09.97/02 5,75% | 4.410.000,00 | 102,32487 | 4.512.526,77 | | 8.477,80 |
| BTP 01.02.04 3,25% | 2.320.000,00 | 93,68571 | 2.173.508,47 | | 1.081,60 |
| BTP 15.04.04 3,25% | 510.000,00 | 93,36352 | 476.153,95 | | 71,83 |
| BTP 15.07.04 4% | 3.000.000,00 | 96,83000 | 2.904.900,00 | 3.605,91 | |
| BTP 01.11.09 4,25% | 4.500.000,00 | 90,96779 | 4.093.550,55 | 2.443,45 | |
| BTP 1.11.10 5,5% | 4.000.000,00 | 100,27241 | 4.010.896,40 | | 457,40 |
| BTP 15 GEN 03 4,50% | 3.300.000,00 | 98,75250 | 3.258.832,50 | 3.928,00 | |
| BTP MAG 2031 6% | 2.200.000,00 | 101,46006 | 2.232.121,32 | | 390,64 |
| CCT 06.03.01 | 100.000,00 | 100,32684 | 100.326,84 | | 72,59 |
| CTZ 30 NOV 2001 | 1.000.000,00 | 94,25400 | 942.540,00 | 12.052,06 | |
| BTAN 5% 12.01.06 | 3.660.000,00 | 101,49760 | 3.714.812,16 | 88,66 | |
| SPAGNA 4,95% 07.05 | 9.710.000,00 | 100,19191 | 9.728.634,46 | 4.097,67 | |
| SPAGNA 5,4% 30.07.2011 | 3.900.000,00 | 94,19500 | 3.673.605,00 | 5.866,48 | |
| Titoli di Stato | 46.860.000,00 | | 45.984.006,30 | 32.826,65 | 10.551,86 |
| TOTALE GENERALE | | | 62.710.050,60 | 32.826,65 | 10.551,86 |
| TOTALE GENERALE IN LIRE | | | 121.423.589,675 | 63.561,258 | 20.431,250 |

TITOLI DATA OPERAZIONE: 31/12/2000

| PM dicembre 2000 | C/Val EURO | Minusvalenza | Plusvalenza implicita |
|------------------|---------------------|-------------------|-----------------------|
| 5,0270 | 223.701,50 | | - 40.823,85 |
| 6,6450 | 215.962,50 | | - 29.289,00 |
| 3,0730 | 230.475,00 | 15.108,75 | |
| 6,3290 | 699.354,50 | 98.905,24 | |
| 12,7970 | 326.323,50 | 22.525,68 | |
| | 1.695.817,00 | 136.539,67 | - 70.112,85 |

| C/Val + scarti | PMC* | PM dicembre 2000 | C/Val EURO | Minusvalenza | Plusvalenza implicita |
|------------------------|--------|------------------|------------------------|----------------------|---------------------------|
| 4.162.342,30 | 97,94 | 98,360 | 4.180.300,00 | | - 17.957,70 |
| 4.504.048,97 | 102,13 | 101,550 | 4.478.355,00 | 25.693,97 | |
| 2.172.426,87 | 93,64 | 95,370 | 2.212.584,00 | | - 40.157,13 |
| 476.082,12 | 93,35 | 95,080 | 484.908,00 | | - 8.825,88 |
| 2.908.505,91 | 96,95 | 97,150 | 2.914.500,00 | | - 5.994,09 |
| 4.095.994,00 | 91,02 | 93,000 | 4.185.000,00 | | - 89.006,00 |
| 4.010.439,00 | 100,26 | 102,010 | 4.080.400,00 | | - 69.961,00 |
| 3.262.760,50 | 98,87 | 99,510 | 3.283.830,00 | | - 21.069,50 |
| 2.231.730,68 | 101,44 | 102,840 | 2.262.480,00 | | - 30.749,32 |
| 100.254,25 | 100,25 | 100,260 | 100.260,00 | | - 5,75 |
| 954.592,06 | 95,46 | 95,610 | 956.100,00 | | - 1.507,94 |
| 3.714.900,82 | 101,50 | 101,1953 | 3.703.747,98 | 11.152,84 | |
| 9.732.732,13 | 100,23 | 100,1743 | 9.726.924,53 | 5.807,60 | |
| 3.679.471,48 | 94,35 | 98,1129 | 3.826.403,10 | | - 146.931,62 |
| 46.006.281,09 | | | 46.395.792,61 | 42.654,41 | - 432.165,93 |
| 62.732.325,39 | | | 62.534.031,84 | 1.540.634,87 | - 1.342.341,32 |
| 121.466.719,683 | | | 121.082.769,831 | 2.983.085,080 | - 2.599.135.227,68 |

PORTAFOGLIO TITOLI AZIONARI A GESTIONE DIRETTA

Azioni ESTERO

| Descrizione | N° azioni | PMC | C/Val EURO | PM dicembre 2000 in € |
|-------------|-----------|-----|------------|-----------------------|
|-------------|-----------|-----|------------|-----------------------|

| | |
|-------------------|---------------|
| cambi al 29/12/00 | EURGBP 0,6241 |
| | EURUSD 0,9305 |
| | EURSEK 8,8313 |
| | EURCHF 1,5232 |

Franchi Svizzeri (Cambio: del 29/12/00)

| | | | | |
|-------------------|-----|--------------|--------------|-------------|
| ROCHE GENUSSCHEIN | 459 | 11.275,66190 | 5.175.528,81 | 10.900,8735 |
|-------------------|-----|--------------|--------------|-------------|

EURO

| | | | | |
|----------------------|---------|-----------|--------------|-----------|
| AXA SA | 1.800 | 144,23131 | 259.616,36 | 151,20000 |
| CARRIERI INTL | 7.600 | 47,25303 | 359.123,03 | 19,78840 |
| CIMENTS FRANCAIS SA | 28.640 | 53,42211 | 1.530.009,23 | 52,54740 |
| DEUTSCHE TELEKOM | 34.000 | 55,25795 | 1.878.770,30 | 35,98420 |
| EQUANT NV | 12.900 | 48,18398 | 621.573,34 | 30,94000 |
| FRANCE TELECOM | 3.170 | 135,0347 | 428.060,00 | 97,85530 |
| NOKIA OYJ | 1.100 | 44,33477 | 48.768,25 | 51,54060 |
| QS COMMUNICATIONS AG | 35.315 | 8,57175 | 302.711,35 | 4,88580 |
| SONERA GROUP OYJ | 14.300 | 36,18128 | 517.392,30 | 22,50170 |
| STMICROELECTRONICS | 64.300 | 52,65836 | 3.385.932,55 | 50,94110 |
| TELEFONICA S.A. | 134.600 | 20,40002 | 2.745.842,69 | 17,88810 |
| UNILEVER NV | 71.204 | 53,91613 | 3.839.044,12 | 66,22630 |
| VIVENDI | 24.600 | 98,64748 | 2.426.728,01 | 73,52890 |

Lire Sterline Inglesi (Cambio: del 29/12/00)

| | | | | |
|---------------------|---------|----------|--------------|----------|
| BRITISH TELECOM PLC | 96.900 | 16,92426 | 1.639.960,79 | 10,06920 |
| PEARSON PLC | 92.118 | 28,19335 | 2.597.115,02 | 26,20360 |
| ROLLS ROYCE PLC | 450.500 | 3,32958 | 1.499.975,79 | 3,14410 |
| VODAFONE GROUP | 335.800 | 4,50757 | 1.513.642,01 | 4,06440 |

Corone Svedesi (Cambio: del 29/12/00)

| | | | | |
|-------------|---------|----------|--------------|----------|
| ERICSSON AB | 280.100 | 17,40950 | 4.876.400,95 | 13,39430 |
|-------------|---------|----------|--------------|----------|

Dollari U.S.A. (Cambio: del 29/12/00)

| | | | | |
|----------------------|--------|-----------|--------------|----------|
| AMGEN INC | 2.700 | 76,40802 | 206.301,65 | 70,61060 |
| AMERICA ON LINE | 10.900 | 58,71533 | 639.997,10 | 45,49920 |
| BIOGEN INC | 8.300 | 75,04395 | 622.864,79 | 61,50590 |
| CISCO SYSTEMS INC | 6.600 | 65,40316 | 431.660,86 | 49,46180 |
| CITIGROUP | 14.950 | 51,35119 | 767.700,29 | 54,07710 |
| DU PONT | 6.100 | 53,36657 | 325.536,08 | 48,66000 |
| GENERAL ELECTRIC | 5.700 | 53,52202 | 305.075,51 | 54,85960 |
| IBM INTL BUSINESS | 6.050 | 107,88516 | 652.705,22 | 98,00170 |
| INTEL CORPORATION | 8.150 | 56,70165 | 462.118,45 | 35,96180 |
| JDS UNIPHASE CORP | 4.980 | 103,55469 | 515.702,36 | 60,64200 |
| JP MORGAN CHASE & CO | 11.600 | 51,56412 | 598.143,79 | 46,29900 |
| MEDIMMUNE INC | 3.600 | 63,24288 | 227.674,37 | 54,30550 |
| MOTOROLA | 50.900 | 39,21589 | 1.996.088,80 | 20,87920 |

TITOLI DATA OPERAZIONE: 31/12/2000

| C/Val EURO | Minusvalenza in euro | Minusvalenza in lire | Plusvalenza implicita |
|--------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| 5.003.500,94 | 172.027,87 | 333.092.404 | |
| 272.160,00 | | | - 12.543,64 |
| 150.391,84 | 208.731,19 | 404.159.941 | |
| 1.504.957,54 | 25.051,69 | 48.506.836 | |
| 1.223.462,80 | 655.307,50 | 1.268.852.253 | |
| 399.126,00 | 222.447,34 | 430.718.111 | |
| 310.201,30 | 117.858,70 | 228.206.265 | |
| 56.694,66 | | | - 7.926,41 |
| 172.542,03 | 130.169,32 | 252.042.949 | |
| 321.774,31 | 195.617,99 | 378.769.245 | |
| 3.275.512,73 | 110.419,82 | 213.802.585 | |
| 2.407.738,26 | 338.104,43 | 654.661.465 | |
| 4.715.577,47 | | | - 876.533,35 |
| 1.808.810,94 | 617.917,07 | 1.196.454.285 | |
| 975.705,48 | 664.255,31 | 1.286.177.629 | |
| 2.413.823,22 | 183.291,80 | 354.902.414 | |
| 1.416.417,05 | 83.558,74 | 161.792.281 | |
| 1.364.825,52 | 148.816,49 | 288.148.905 | |
| 3.751.743,43 | 1.124.657,52 | 2.177.640.616 | |
| 190.648,62 | 15.653,03 | 30.308.492 | |
| 495.941,28 | 144.055,82 | 278.930.963 | |
| 510.498,97 | 112.365,82 | 217.570.566 | |
| 326.447,88 | 105.212,98 | 203.720.737 | |
| 808.452,65 | | | - 40.752,36 |
| 296.826,00 | 28.710,08 | 55.590.467 | |
| 312.699,72 | | | - 7.624,21 |
| 592.910,29 | 59.794,93 | 115.779.129 | |
| 293.088,67 | 169.029,78 | 327.287.292 | |
| 301.997,16 | 213.705,20 | 413.790.968 | |
| 537.068,40 | 61.075,39 | 118.258.445 | |
| 195.499,80 | 32.174,57 | 62.298.655 | |
| 1.062.751,28 | 933.337,52 | 1.807.193.440 | |

PORTAFOGLIO TITOLI AZIONARI A GESTIONE DIRETTA**Azioni ESTERO**

| Descrizione | N° azioni | PMC | C/Val EURO | PM dicembre 2000 in e |
|-----------------------------|------------------|-----------|----------------------|-----------------------|
| NORTEL NETWORKS CORPORATION | 3.800 | 64,77717 | 246.153,25 | 38,87360 |
| ORACLE CORP | 14.000 | 35,22340 | 493.127,60 | 32,02920 |
| SONY CORP SPONS ADR | 9.830 | 89,57767 | 880.548,50 | 80,11150 |
| VIACOM INC | 5.700 | 67,1323 | 382.654,11 | 55,08800 |
| WORLDCOM INC NEW | 26.700 | 35,16116 | 938.802,97 | 16,67110 |
| YAHOO INC | 4.590 | 100,68266 | 462.133,41 | 35,61590 |
| Azioni ESTERO | 1.894.556 | | 46.801.184,01 | |

Azioni ITALIA

| Descrizione | N° azioni | PMC | C/Val EURO | PM dicembre 2000 |
|-------------------------------------|-------------------|-----------|-----------------------|------------------|
| ACEA | 133.500 | 14,76319 | 1.970.885,87 | 12,587 |
| AEM MILANO | 201.000 | 3,93405 | 790.744,05 | 3,341 |
| AUTOSTRAD SPA | 633.500 | 6,74636 | 4.273.819,06 | 7,033 |
| B.CA FIDEURAM SpA | 38.500 | 15,06938 | 580.171,13 | 14,926 |
| B INTESA (EX AMBROVENETO) | 560.000 | 4,10961 | 2.301.381,60 | 5,027 |
| BIPOP-CARIRE SPA | 168.250 | 9,12523 | 1.535.319,95 | 8,062 |
| BANCA NAZIONALE LAVORO | 6.147.000 | 3,66144 | 22.506.871,68 | 3,385 |
| C.A.L.P. | 35.000 | 2,92543 | 102.390,05 | 2,788 |
| COMIT ORD. | 47.661 | 5,63897 | 268.758,95 | 7,162 |
| E.BISCOM SPA | 1.970 | 156,34715 | 308.003,89 | 111,51 |
| EDISON ex SELM | 469.250 | 10,94095 | 5.134.040,79 | 11,44 |
| ENEL | 6.215.000 | 4,13334 | 25.688.708,10 | 4,108 |
| ENI | 8.500 | 5,7438 | 48.822,30 | 6,645 |
| FINMECCANICA ORD | 9.065.000 | 1,4023 | 12.711.849,50 | 1,307 |
| GENERALI | 1.786.700 | 29,67487 | 53.020.090,23 | 40,83 |
| EDITORIALE L'ESPRESSO | 48.700 | 13,74062 | 669.168,19 | 10,154 |
| LA FONDARIA ASS | 816.500 | 5,61784 | 4.586.966,36 | 6,029 |
| MEDIASET | 92.100 | 14,10003 | 1.298.612,76 | 13,567 |
| MEDIOLANUM | 20.500 | 14,29723 | 293.093,22 | 13,915 |
| OLIVETTI ORD. | 615.000 | 3,27445 | 2.013.786,75 | 3,073 |
| ISTITUTO BANCARIO S.PAOLO DI TORINO | 43.250 | 16,84756 | 728.656,97 | 17,113 |
| TELECOM ITALIA | 303.750 | 13,68036 | 4.155.409,35 | 12,797 |
| T.I.M. ORD. | 265.000 | 9,43302 | 2.499.750,30 | 9,033 |
| TISCALI SPA | 6.847 | 31,94000 | 218.693,18 | 23,82 |
| UNICREDIT ORD. | 4.672.500 | 5,64063 | 26.355.843,68 | 5,512 |
| Azioni ITALIA | 32.394.978 | | 174.061.837,91 | |

Fondi Azionari ESTERI

| Descrizione | N° Quote | PMC | C/Val EURO | PM dicembre 2000 |
|--------------------------------|----------------------|-----|------------------------|------------------|
| PICM TELECOM | 1.032.913,798 | 10 | 10.329.137,98 | 6,7853 |
| Fondi Azionari ESTERI | 1.032.913,798 | | 10.329.137,98 | |
| TOTALE GENERALE | | | 231.192.159,90 | |
| TOTALE GENERALE IN LIRE | | | 447.650.443.450 | |

TITOLI DATA OPERAZIONE: 31/12/2000

| C/Val EURO | Minusvalenza in euro | Minusvalenza in lire | Plusvalenza implicita |
|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 147.719,68 | 98.433,57 | 190.593.969 | |
| 448.408,80 | 44.718,80 | 86.587.671 | |
| 787.496,05 | 93.052,45 | 180.174.667 | |
| 314.001,60 | 68.652,51 | 132.929.796 | |
| 445.118,37 | 493.684,60 | 955.906.680 | |
| 163.476,98 | 298.656,43 | 578.279.486 | |
| 39.776.017,72 | 7.970.546,26 | 15.433.129.607 | - 945.379,97 |

| C/Val EURO | Minusvalenza in euro | Minusvalenza in lire | Plusvalenza implicita |
|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| 1.680.364,50 | 290.521,37 | 562.527.813 | |
| 671.541,00 | 119.203,05 | 230.809.290 | |
| 4.455.405,50 | | | - 181.586,44 |
| 574.651,00 | 5.520,13 | 10.688.462 | |
| 2.815.120,00 | | | - 513.738,40 |
| 1.356.431,50 | 178.888,45 | 346.376.339 | |
| 20.807.595,00 | 1.699.276,68 | 3.290.258.457 | |
| 97.580,00 | 4.810,05 | 9.313.556 | |
| 341.348,08 | | | - 72.589,13 |
| 219.674,70 | 88.329,19 | 171.029.161 | |
| 5.368.220,00 | | | - 234.179,21 |
| 25.531.220,00 | 157.488,10 | 304.939.483 | |
| 56.482,50 | | | - 7.660,20 |
| 11.847.955,00 | 863.894,50 | 1.672.733.004 | |
| 72.950.961,00 | | | - 19.930.870,77 |
| 494.499,80 | 174.668,39 | 338.205.164 | |
| 4.922.678,50 | | | - 335.712,14 |
| 1.249.520,70 | 49.092,06 | 95.055.483 | |
| 285.257,50 | 7.835,72 | 15.172.070 | |
| 1.889.895,00 | 123.891,75 | 239.887.879 | |
| 740.137,25 | | | - 11.480,28 |
| 3.887.088,75 | 268.320,60 | 519.541.128 | |
| 2.393.745,00 | 106.005,30 | 205.254.882 | |
| 163.095,54 | 55.597,64 | 107.652.042 | |
| 25.754.820,00 | 601.023,68 | 1.163.744.121 | |
| 190.555.287,82 | 4.794.366,66 | 9.283.188.333 | -21.287.816,57 |

| C/Val EURO | Minusvalenza in euro | Minusvalenza in lire | Plusvalenza implicita |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| 7.008.629,99 | 3.320.507,99 | 6.429.400.006 | |
| 7.008.629,99 | 3.320.507,99 | 6.429.400.006 | |
| 237.339.935,53 | 16.085.420,91 | | - 22.233.196,54 |
| 459.554.196,969 | 31.145.717,945 | 31.145.717,945 | - 43.049.471,465 |

| PORTAFOGLIO TITOLI GESTIONE ESTERNA ARCA SGR | | | |
|---|--------------------|------------|-----------------------|
| Fondi Azionari | | | |
| Descrizione | N° Quote | PMC | C/Val EURO |
| ARCA AZIONI AMERICA | 42.544,475 | 30,34800 | 1.291.139,73 |
| ARCA AZIONI EUROPA | 264.187,217 | 14,724110 | 3.889.921,64 |
| Fondi Azionari | 306.731,692 | | 5.181.061,37 |
| TOTALE GENERALE | | | 5.181.061,37 |
| TOTALE GENERALE IN LIRE | | | 10.031.933.699 |

TITOLI DATA OPERAZIONE: 31/12/2000

| PM dicembre 2000 | C/Val EURO | Minusvalenza | Plusvalenza implicita |
|-------------------------|----------------------|----------------------|------------------------------|
| 26,5032 | 1.127.564,73 | 163.575,00 | |
| 13,2893 | 3.510.863,18 | 379.058,46 | |
| | 4.638.427,91 | 542.633,46 | |
| | 4.638.427,91 | 542.633,46 | |
| | 8.981.248.809 | 1.050.684.890 | |

INVESTIMENTI IN LIQUIDITÀ

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Operazioni contro termine | 52.997.689.466 | 9.999.554.095 |
| Valute c/gestione | 1.504.574.451 | 0 |

Operazioni contro termine

L'importo dei pronti contro termine al 31.12.2000 esprime l'impiego temporaneo delle liquidità per impegni di spesa già scadenzati.

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 31.12.2000 dalle SGR per la compravendita di titoli fuori dall'area EURO.

Come più volte precisato nel corso della nota integrativa, il valore non era presente nel 1999 per effetto della mancata esistenza di gestioni bilanciate.

| Descrizione | Importo |
|---|----------------------|
| Valute c/gestione | 1.504.574.451 |
| Valuta c/gest. Generali Asset Mangement | 1.450.034.217 |
| Valuta c/gest. Compagnie | 22.222.261 |
| Valuta c/gest. Pioneer | 20.352.541 |
| Valuta c/gest. Morgan Stanley | 3.936.611 |
| Valuta c/gest. Merrill Lynch | 8.028.821 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

PROSPETTO OPERAZIONI "P.C.T." EFFETTUATE NELL'ANNO 2000

| Verbale Num | Banca | Valuta Partenza | Importo Versato | Valuta Rientro | Importo Rimborsato | Ren % | GG | Interessi Comp. 2000 |
|-------------|------------------------|-----------------|----------------------|----------------|-----------------------|-------------|----|----------------------|
| 32/99 | B. COMMERCIO INDUSTRIA | 24-12-1999 | 9.999.554.095 | 17-01-2000 | 10.021.439.251 | 3,28 | | 15.501.986 |
| | Subtotale | | 9.999.554.095 | | 10.021.439.251 | | | 15.501.986 |
| 1/2000 | CREDIOP | 4-01-2000 | 13.991.089.639 | 17-01-2000 | 14.004.596.826 | 2,67 | 13 | 13.507.187 |
| | CREDIOP | 4-01-2000 | 4.887.298.426 | 27-01-2000 | 4.895.802.756 | 2,72 | 23 | 8.504.330 |
| | BANCA POP VERONA | 4-01-2000 | 19.998.851.982 | 31-01-2000 | 20.040.099.412 | 2,75 | 27 | 41.247.430 |
| 2/2000 | B.POP.BERGAMO | 7-01-2000 | 20.999.302.118 | 31-01-2000 | 21.038.479.995 | 2,8 | 24 | 39.177.877 |
| | B.POP.BERGAMO | 7-01-2000 | 3.999.897.115 | 25-02-2000 | 4.015.389.868 | 2,85 | 49 | 15.492.753 |
| | BANCA POP VERONA | 7-01-2000 | 13.998.815.318 | 16-02-2000 | 14.042.366.116 | 2,8 | 40 | 43.550.798 |
| | B.POP.MILANO | 7-01-2000 | 11.998.973.895 | 29-02-2000 | 12.050.379.424 | 2,91 | 53 | 51.405.529 |
| 3/2000 | B.POP.BERGAMO | 11-01-2000 | 29.998.681.040 | 7-02-2000 | 30.061.661.240 | 2,8 | 27 | 62.980.200 |
| | B.POP.MILANO | 11-01-2000 | 29.999.000.647 | 7-02-2000 | 30.061.999.767 | 2,8 | 27 | 62.999.120 |
| | B.POP.MILANO | 11-01-2000 | 18.999.652.783 | 29-02-2000 | 19.075.941.027 | 2,95 | 49 | 76.288.244 |
| 4/2000 | B.POP.BERGAMO | 14-01-2000 | 24.999.856.788 | 7-02-2000 | 25.046.496.430 | 2,8 | 24 | 46.639.642 |
| | B.POP.BERGAMO | 14-01-2000 | 24.999.856.788 | 7-02-2000 | 25.046.496.430 | 2,8 | 24 | 46.639.642 |
| | B.POP.BERGAMO | 14-01-2000 | 24.999.856.788 | 7-02-2000 | 25.047.329.727 | 2,85 | 24 | 47.472.939 |
| | B.POP.BERGAMO | 14-01-2000 | 24.999.856.788 | 7-02-2000 | 25.047.329.727 | 2,85 | 24 | 47.472.939 |
| 5/2000 | B.POP.SONDRIO | 19-01-2000 | 25.000.196.130 | 31-01-2000 | 25.022.780.783 | 2,71 | 12 | 22.584.653 |
| 6/2000 | B.POP.BERGAMO | 31-01-2000 | 12.499.016.756 | 16-03-2000 | 12.544.306.375 | 2,9 | 45 | 45.289.619 |
| | BANCA POP VERONA | 31-01-2000 | 3.999.928.191 | 24-03-2000 | 4.017.005.260 | 2,9 | 53 | 17.077.069 |
| | B.POP.BERGAMO | 31-01-2000 | 28.999.870.480 | 31-03-2000 | 29.143.378.575 | 2,97 | 60 | 143.508.095 |
| 7/2000 | BANCA POP VERONA | 7-02-2000 | 49.998.192.483 | 24-02-2000 | 50.066.661.779 | 2,9 | 17 | 68.469.296 |
| | BANCA POP VERONA | 7-02-2000 | 49.998.192.483 | 24-02-2000 | 50.066.661.779 | 2,9 | 17 | 68.469.296 |
| | BANCA POP VERONA | 7-02-2000 | 19.999.042.705 | 24-02-2000 | 20.026.429.966 | 2,9 | 17 | 27.387.261 |
| | B.POP.BERGAMO | 7-02-2000 | 10.499.963.499 | 17-04-2000 | 10.562.213.241 | 3,05 | 70 | 62.249.742 |
| | B.POP.BERGAMO | 7-02-2000 | 3.998.280.182 | 21-04-2000 | 4.023.321.829 | 3,05 | 74 | 25.041.647 |
| | B.POP.BERGAMO | 7-02-2000 | 30.998.650.228 | 28-04-2000 | 31.214.838.720 | 3,1 | 81 | 216.188.492 |
| 8/2000 | BANCA POP VERONA | 17-02-2000 | 24.999.105.061 | 20-03-2000 | 25.064.435.857 | 2,94 | 32 | 65.330.796 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| PROSPETTO OPERAZIONI "P.C.T." EFFETTUATE NELL'ANNO 2000 | | | | | | | | |
|--|--------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------|-------------------------------|------------------|-----------|---------------------------------|
| Verbale Num | Banca | Valuta Partenza | Importo Versato | Valuta Rientro | Importo Rimborsato | Ren % | GG | Interessi Comp. 2000 |
| | B.POP.BERGAMO | 17-02-2000 | 27.499.698.642 | 20-03-2000 | 27.571.532.091 | 2,94 | 32 | 71.833.449 |
| | BANCA POP VERONA | 17-02-2000 | 10.498.527.137 | 16-05-2000 | 10.578.674.018 | 3,088 | 89 | 80.146.881 |
| | BANCA POP VERONA | 17-02-2000 | 3.998.328.522 | 26-05-2000 | 4.032.303.864 | 3,09 | 99 | 33.975.342 |
| | B.POP.BERGAMO | 17-02-2000 | 30.999.269.333 | 31-05-2000 | 31.277.724.654 | 3,11 | 104 | 278.455.321 |
| 9/2000 | BANCA POP VERONA | 24-02-2000 | 19.998.557.340 | 13-03-2000 | 20.028.754.845 | 3,02 | 18 | 30.197.505 |
| | BANCA POP VERONA | 24-02-2000 | 19.998.557.340 | 13-03-2000 | 20.028.754.845 | 3,02 | 18 | 30.197.505 |
| | BANCA POP VERONA | 24-02-2000 | 29.998.363.072 | 13-03-2000 | 30.043.660.153 | 3,02 | 18 | 45.297.081 |
| 10/2000 | B.POP.BERGAMO | 13-03-2000 | 45.499.062.265 | 3-04-2000 | 45.584.237.333 | 3,21 | 21 | 85.175.068 |
| | CASSA RISP.FIRENZE | 13-03-2000 | 10.499.012.966 | 16-06-2000 | 10.593.640.533 | 3,415 | 95 | 94.627.567 |
| | CASSA RISP.FIRENZE | 13-03-2000 | 4.000.088.804 | 23-06-2000 | 4.039.731.241 | 3,498 | 102 | 39.642.437 |
| 11/2000 | B.POP.BERGAMO | 20-03-2000 | 34.999.700.700 | 10-04-2000 | 35.066.024.196 | 3,25 | 21 | 66.323.496 |
| 12/2000 | B.POP.BERGAMO | 3-04-2000 | 24.999.130.787 | 3-05-2000 | 25.069.508.984 | 3,38 | 30 | 70.378.197 |
| | B.POP.MILANO | 3-04-2000 | 34.998.647.248 | 30-06-2000 | 35.293.801.268 | 3,45 | 88 | 295.154.020 |
| 13/2000 | B.POP.BERGAMO | 10-04-2000 | 39.999.508.853 | 3-05-2000 | 40.085.106.360 | 3,35 | 23 | 85.597.507 |
| 14/2000 | CASSA RISP.FIRENZE | 3-05-2000 | 24.998.277.054 | 22-05-2000 | 25.048.022.386 | 3,77 | 19 | 49.745.332 |
| | CASSA RISP.FIRENZE | 3-05-2000 | 24.998.277.054 | 5-06-2000 | 25.085.132.376 | 3,79 | 33 | 86.855.322 |
| | CASSA RISP.FIRENZE | 3-05-2000 | 32.998.946.921 | 31-07-2000 | 33.317.914.874 | 3,91 | 89 | 318.967.953 |
| 15/2000 | B.POP.BERGAMO | 22-05-2000 | 8.998.489.068 | 5-06-2000 | 9.011.414.959 | 3,7 | 14 | 12.925.891 |
| | B.POP.BERGAMO | 22-05-2000 | 16.999.453.256 | 17-07-2000 | 17.104.687.075 | 3,98 | 56 | 105.233.819 |
| | B. SELLA | 22-05-2000 | 3.998.425.514 | 27-07-2000 | 4.027.160.873 | 3,92 | 66 | 28.735.359 |
| 16/2000 | B.POP.BERGAMO | 5-06-2000 | 16.998.782.995 | 4-07-2000 | 17.051.622.610 | 3,86 | 29 | 52.839.615 |
| 17/2000 | B.POP.BERGAMO | 9-06-2000 | 32.999.833.655 | 4-07-2000 | 33.086.212.034 | 3,77 | 25 | 86.378.379 |
| | CREDIOP | 9-06-2000 | 11.499.925.091 | 16-08-2000 | 11.585.292.303 | 3,93 | 68 | 85.367.212 |
| 18/2000 | B.POP.BERGAMO | 5-07-2000 | 19.998.573.126 | 4-08-2000 | 20.063.590.311 | 3,903 | 30 | 65.017.185 |
| | B.POP.BERGAMO | 5-07-2000 | 32.998.307.584 | 31-08-2000 | 33.207.817.117 | 4,0102 | 57 | 209.509.533 |
| | B. SELLA | 5-07-2000 | 3.999.523.506 | 25-08-2000 | 4.022.187.477 | 4 | 51 | 22.663.971 |
| | B.POP.SONDRIO | 5-07-2000 | 11.499.721.662 | 18-09-2000 | 11.596.030.919 | 4,02 | 75 | 96.309.257 |
| | B.POP.SONDRIO | 5-07-2000 | 3.998.802.269 | 27-09-2000 | 4.036.310.569 | 4,02 | 84 | 37.508.300 |
| 19/2000 | B.POP.SONDRIO | 4-08-2000 | 36.000.009.687 | 30-08-2000 | 36.100.628.674 | 3,87 | 26 | 100.618.987 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

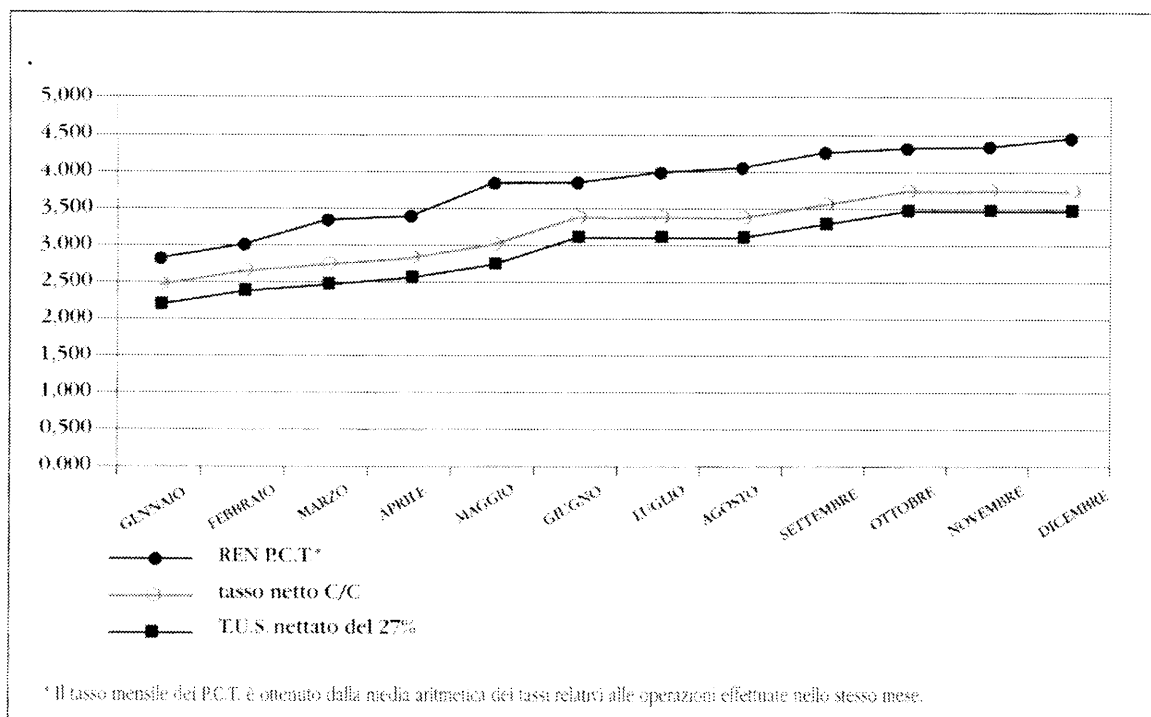
| PROSPETTO OPERAZIONI "P.C.T." EFFETTUATE NELL'ANNO 2000 | | | | | | | | |
|--|------------------------|------------------------|--------------------------|-----------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------|-----------------------------|
| Verbale Num | Banca | Valuta Partenza | Importo Versato | Valuta Rientro | Importo Rimborsato | Ren % | GG | Interessi Comp. 2000 |
| | B.POP.BERGAMO | 4-08-2000 | 32.999.985.997 | 29-09-2000 | 33.205.849.800 | 4,0105 | 56 | 205.863.803 |
| 20/2000 | B.POP.BERGAMO | 7-08-2000 | 19.998.627.622 | 30-08-2000 | 20.047.294.646 | 3,8109 | 23 | 48.667.024 |
| 21/2000 | CREDIOP | 28-08-2000 | 12.999.144.250 | 16-10-2000 | 13.073.987.451 | 4,23 | 49 | 74.843.201 |
| | B.POP. VERONA | 28-08-2000 | 6.999.851.423 | 27-10-2000 | 7.049.665.841 | 4,27 | 60 | 49.814.418 |
| 22/2000 | CASSA RISP.PARMA PIAC. | 4-09-2000 | 58.407.254.183 | 25-09-2000 | 58.553.625.060 | 4,2961 | 21 | 146.370.877 |
| | CASSA RISP.PARMA PIAC. | 4-09-2000 | 29.998.270.440 | 31-10-2000 | 30.205.411.887 | 4,361 | 57 | 207.141.447 |
| 23/2000 | BANCA DI ROMA | 5-09-2000 | 29.990.696.934 | 25-09-2000 | 30.060.675.784 | 4,2 | 20 | 69.978.850 |
| | BANCA DI ROMA | 5-09-2000 | 29.990.696.934 | 25-09-2000 | 30.060.675.784 | 4,2 | 20 | 69.978.850 |
| 24/2000 | B.POP.SONDRIO | 8-09-2000 | 11.999.770.476 | 16-11-2000 | 12.096.398.692 | 4,21 | 69 | 96.828.216 |
| | B.POP.SONDRIO | 8-09-2000 | 3.999.923.486 | 24-11-2000 | 4.036.369.489 | 4,26 | 77 | 36.446.003 |
| | CASSA RISP.PARMA PIAC. | 8-09-2000 | 33.998.815.312 | 30-11-2000 | 34.337.946.457 | 4,35 | 83 | 339.131.145 |
| 25/2000 | B. POP. NOVARA | 20-09-2000 | 6.999.298.734 | 30-11-2000 | 7.057.965.895 | 4,25 | 71 | 58.667.161 |
| | CASSA RISP.PARMA PIAC. | 20-09-2000 | 37.998.083.700 | 15-12-2000 | 38.387.469.126 | 4,2897 | 86 | 389.385.426 |
| 26/2000 | B.POP.BERGAMO | 26-09-2000 | 34.999.973.125 | 16-10-2000 | 35.081.620.901 | 4,2 | 20 | 81.647.776 |
| | B.POP.BERGAMO | 26-09-2000 | 33.999.619.959 | 16-10-2000 | 34.078.938.557 | 4,2 | 20 | 79.318.598 |
| | CASSA RISP.PARMA PIAC. | 26-09-2000 | 13.998.214.719 | 18-12-2000 | 14.135.999.886 | 4,269 | 83 | 137.785.167 |
| | BANCA SELLA | 26-09-2000 | 3.999.523.536 | 22-12-2000 | 4.041.278.567 | 4,32 | 87 | 41.755.031 |
| | CASSA RISP.PARMA PIAC. | 26-09-2000 | 32.999.056.455 | 29-12-2000 | 33.368.576.137 | 4,289 | 94 | 369.519.682 |
| 27/2000 | B.POP.BERGAMO | 18-10-2000 | 68.999.065.340 | 7-11-2000 | 69.164.675.874 | 4,32 | 20 | 165.610.534 |
| 28/2000 | B.POP.VERONA | 9-11-2000 | 19.998.430.979 | 23-11-2000 | 20.031.794.925 | 4,29 | 14 | 33.363.946 |
| | B.POP.BERGAMO | 9-11-2000 | 59.998.720.461 | 30-11-2000 | 60.150.959.846 | 4,35 | 21 | 152.239.385 |
| 29/2000 | B.POP.VERONA | 30-11-2000 | 24.999.745.308 | 21-12-2000 | 25.063.765.055 | 4,39 | 21 | 64.019.747 |
| 30/2000 | B.POP.BERGAMO** | 15-12-2000 | 23.998.474.379 | 16-01-2001 | 24.093.599.525 | 4,46 | 32 | 47.562.573 |
| | B.POP. NOVARA** | 15-12-2000 | 3.999.876.105 | 26-01-2001 | 4.020.828.367 | 4,49 | 42 | 7.981.814 |
| 31/2000 | B.POP.VERONA** | 22-12-2000 | 24.999.338.982 | 31-01-2001 | 25.122.113.003 | 4,42 | 40 | 27.624.155 |
| | | | | | | | | 7.032.196.916 |
| riporto interessi del sottotale* | | | | | | | | 15.501.986 |
| | | | 1.814.203.688.603 | | | 1.821.391.568.406 | 7.047.698.902 | |

* sono interessi di competenza del 2000 derivanti da investimenti effettuati nel 1999

** operazioni non ancora chiuse al 31/12/2000 ed esposte nello S.P. alla voce "investimenti di liquidità" tra le ATTIVITA' FINANZIARIE

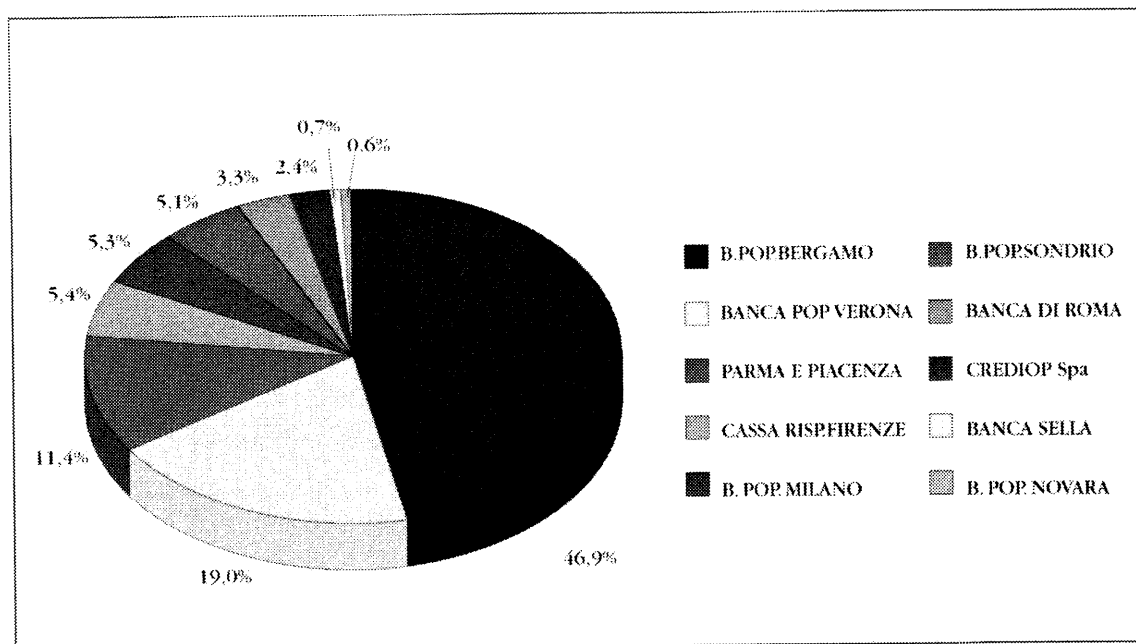
RENDIMENTO DEGLI INVESTIMENTI DELLA LIQUIDITA' IN OPERAZIONI "P.C.T."

| MESE | REN P.C.T.* | tasso netto C/C | T.U.S. nettato del 27% |
|-----------|-------------|-----------------|------------------------|
| GENNAIO | 2,820 | 2,464 | 2,190 |
| FEBBRAIO | 3,009 | 2,646 | 2,372 |
| MARZO | 3,343 | 2,737 | 2,464 |
| APRILE | 3,393 | 2,828 | 2,555 |
| MAGGIO | 3,845 | 3,011 | 2,737 |
| GIUGNO | 3,853 | 3,376 | 3,102 |
| LUGLIO | 3,990 | 3,376 | 3,102 |
| AGOSTO | 4,057 | 3,376 | 3,102 |
| SETTEMBRE | 4,263 | 3,558 | 3,285 |
| OTTOBRE | 4,320 | 3,741 | 3,467 |
| NOVEMBRE | 4,343 | 3,741 | 3,467 |
| DICEMBRE | 4,456 | 3,741 | 3,467 |



CAPITALE INVESTITO IN OPERAZIONI P.C.T. SU DIVERSI ISTITUTI BANCARI

| Istituti bancari | Capitale investito | |
|--------------------|--------------------------|-------|
| B.POP.BERGAMO | 849.977.365.717 | 46,9% |
| BANCA POP VERONA | 344.481.828.326 | 19,0% |
| PARMA E PIACENZA | 207.399.694.809 | 11,4% |
| CASSA RISP.FIRENZE | 97.494.602.799 | 5,4% |
| B. POP. MILANO | 95.996.274.573 | 5,3% |
| B.POP.SONDRIO | 92.498.423.710 | 5,1% |
| BANCA DI ROMA | 59.981.393.868 | 3,3% |
| CREDIOP Spa | 43.377.457.406 | 2,4% |
| BANCA SELLA | 11.997.472.556 | 0,7% |
| B. POP. NOVARA | 10.999.174.839 | 0,6% |
| | 1.814.203.688.603 | |



DISPONIBILITÀ LIQUIDE**DEPOSITI BANCARI**

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Depositi Bancari: | 74.027.179.490 | 81.622.336.869 |
| Banca Popolare di Sondrio c/c 40000 | 73.233.785.014 | 81.277.235.986 |
| Banca Popolare di Sondrio c/c 41000 | 456.761.186 | 343.913.289 |
| Banca Popolare di Sondrio c/c 43000 | 1.187.050 | 1.187.050 |
| Banca Popolare di Sondrio c/c 2952/46 | 235.200.961 | 0 |
| Banca Popolare di Sondrio c/c 40020 | 100.213.911 | 0 |
| CARIVIT c/c 100620821 | 31.368 | 54 |

Banca Popolare di Sondrio c/c 40000

Le operazioni bancarie eseguite durante l'anno 2000 sul c/c 40000 intrattenuto presso la Banca Popolare di Sondrio, che rappresenta il conto corrente principale di tesoreria della Cassa, hanno prodotto un saldo attivo di chiusura di Lit. 73.233.785.014 generato come differenza tra:

- il saldo iniziale al 01.01.2000 di Lit. 81.277.235.986
- gli incassi pari a Lit. 2.952.196.637.088 e
- le liquidazioni per Lit. 2.960.240.088.060 eseguiti nel corso del 2000.

La liquidità a disposizione sul c/c è stata costantemente monitorata per permettere di cogliere le occasioni più favorevoli del mercato mobiliare allo scopo di realizzare la politica della Cassa in merito agli investimenti come meglio dettagliato nei commenti relativi all'area finanziaria.

Si sottolinea che, in merito alla convenzione stipulata con la banca tesoriaria, 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

Il c/c 41000 accoglie le operazioni relative alla gestione dei depositi cauzionali dei locatari.

Il saldo di chiusura al 31.12.2000 è pari a Lit. 456.761.186 e l'importo rappresenta la liquidità disponibile, nell'esercizio 2001, per adempiere alla stessa funzione.

Il conto corrente è esente da spese e commissioni bancarie.

Banca Popolare di Sondrio c/c 43000

Il c/c 43000, che non produce spese bancarie, viene utilizzato per l'addebito esclusivo degli estratti conto mensili relativi alle carte di credito assegnate agli amministratori, ai sindaci e ad alcuni dirigenti della Cassa per sostenere le spese per le trasferte effettuate in relazione all'incarico di lavoro.

Fino al 31.12.1999 era a disposizione la sola CARTA SI emessa dalla Servizi Interbancari SpA; durante l'esercizio 2000, in considerazione della crescente attività della Fondazione, con incontri e meeting all'estero sia di carattere previdenziale che di gestione del patrimonio, è stato sottoscritto anche un contratto con la società American Express per l'emissione della CARTA ORO BUSINESS che consente alla Cassa di usufruire di sconti ed agevolazioni per i membri del Consiglio di Amministrazione ed i Direttori in missione fuori dei confini italiani.

Banca Popolare di Sondrio c/c 2952/46

Il Consiglio di Amministrazione, per motivi di trasparenza e vista anche la non sussistenza di spese per l'apertura e la gestione di conti correnti bancari presso la Banca Popolare di Sondrio, ha deliberato l'accensione di un conto corrente specifico per monitorare tutti gli incassi e i pagamenti relativi alla "VII Conferenza Forense".

La chiusura dello stesso avverrà a conclusione di tutte le operazioni connesse all'allestimento della manifestazione.

Banca Popolare di Sondrio c/c 40020

A seguito della definizione da parte del Ministero delle Finanze, avvenuta con Decreto del 24.12.1999, in

merito alle "modalità tecniche di trasmissione telematica dei dati concernenti i contratti di locazione e di affitto da sottoporre a registrazione" il Consiglio di Amministrazione della Cassa, nel corso dell'anno 2000, ha deliberato di aprire un nuovo conto corrente presso la banca cassiera destinato esclusivamente all'addebito delle imposte relative ai nuovi contratti di locazione registrati in via telematica con il collegamento diretto con l'Ufficio delle Entrate.

Il rapporto di conto corrente è esente da addebiti in merito alle operazioni bancarie.

Cassa di Risparmio di Viterbo c/c 100620821

Il conto corrente, acceso nel corso dell'esercizio 1999, è strumentale al transito dei contributi relativi alla previdenza complementare a favore dei dipendenti degli Enti Privatizzati (art. 62 CCNL) che affluiscono nel fondo pensione aperto "Previd System" gestito dalla Intesa Asset Management SGR SpA.

Avendo finalità uniche di conto corrente di "appoggio", la Carivit non ha previsto addebito di competenze bancarie.

DENARO E ASSEGNI IN CASSA

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Denaro assegni e valori in cassa | 408.149.445 | 360.305.045 |
| Denaro e assegni in cassa | 20.845.900 | 24.451.500 |
| Buoni pasto | 187.416.000 | 134.916.000 |
| Buoni benzina per autovetture di servizio | 3.000.000 | 4.050.000 |
| Valori bollati ex depositi cancelleria | 196.887.545 | 196.887.545 |

Denaro e assegni in cassa

L'Ente dispone di un servizio di cassa interna per eseguire piccole spese che hanno carattere d'urgenza e che 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 31.12.2000 di Lit. 20.845.900 è così composto:

- giacenza iniziale di Lit. 24.451.500;
- prelievi dalla banca cassiera per Lit. 178.491.050;
- pagamenti contanti per Lit. 182.096.650.

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.

Nel corso dell'esercizio 2000 sono stati:

- acquistati n. 54.544 buoni pasto per nominali Lit. 654.528.000.
- erogati n. 50.169 buoni pasto per nominali Lit. 602.028.000.

Nel totale dei buoni erogati sono inclusi anche n. 222 buoni erogati ad una dipendente AdEPP il cui controva-

lore è stato totalmente restituito dall'Associazione degli Enti privatizzati.

Residuano alla data del 31.12.2000 n. 15.618 buoni pasto per un valore nominale di Lit. 187.416.000 conservati in cassaforte.

Buoni benzina per autovetture di servizio

Costituisce il residuo al 31.12.2000 dei buoni benzina utilizzati durante l'anno per gli spostamenti delle autovetture di servizio:

- buoni acquistati L. 9.000.000
- buoni utilizzati L. 10.050.000

Valori bollati ex depositi cancelleria

Il valore è rimasto invariato rispetto alla chiusura al 31.12.1999; esso rappresenta la giacenza presso la sede della Cassa di valori bollati per Lit. 196.887.545 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 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| C/C Postali | 3.975.269.872 | 14.616.164.666 |
| C/C Postale 837005 | 159.485.142 | 802.868.827 |
| C/C Postale 969006 | 530.101.700 | 357.248.005 |
| C/C Postale in EURO 16591034 | *** | - 18.007 |
| C/C Postale in EURO 16591042 | 19.809.030 | - 18.007 |
| C/C Postale 26866004 | 3.265.874.000 | 13.456.083.848 |

*** Il saldo negativo di Lit. 117.028 relativo all'addebito della sola imposta di bollo è stato girocontato negli "altri debiti" delle passività

C/C Postale 837005

L'importo di Lit. 159.485.142 rappresenta il saldo attivo al 31.12.2000 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 31.12.2000 è pari a Lit. 530.101.700.

C/C Postale in EURO 16591034

Il conto corrente in oggetto, che alla data del 31.12.2000 presentava un saldo negativo per Lit. 117.028 dovuto esclusivamente ad addebiti per imposta di bollo, è stato girocontato contabilmente a fine esercizio nella voce "altri debiti" delle passività; nei primi mesi del 2001 l'importo è stato prontamente reintegrato.

C/C Postale in EURO 16591042

Per soddisfare eventuali richieste di versamenti contributivi in euro, nel corso dell'esercizio 1999 si sono aperti due conti correnti postali specifici. Al 31.12.2000 il saldo di Lit. 19.809.030 rappresenta l'importo totale dei versamenti effettuati sul conto corrente postale n. 16591042 nel corso dell'esercizio.

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 RISCOINTI ATTIVI**RATEI ATTIVI**

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Ratei attivi | 39.234.840.415 | 32.858.450.748 |
| Ratei attivi per interessi su PCT | 83.168.542 | 6.383.170 |
| Ratei attivi su cedole a gestione diretta | 33.455.956.984 | 26.510.556.662 |
| Ratei attivi su cedole di titoli c/o PIONEER-EUROPLUS | 1.467.275.859 | 1.121.542.013 |
| Ratei attivi su cedole di titoli c/o COMPAGE | 1.850.997.676 | 2.138.583.766 |
| Ratei attivi su cedole di titoli c/o GENERALI | 1.724.803.080 | 2.901.337.009 |
| Ratei attivi | 652.638.274 | 180.048.128 |

Al 31.12.2000, 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 aziendale, sono stati rilevati ratei attivi per un ammontare complessivo di Lit. 39.234.840.415. Il dato è composto principalmente per l'85,48% dagli interessi su titoli a gestione diretta maturati nel corso dell'esercizio e per il 12,85% da quelli derivanti dal patrimonio mobiliare gestito dalle SGR il cui incasso è subordinato alla scadenza delle cedole prevista entro il primo semestre del 2001.

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

- Lit. 7.248.046.404 (cedole in scadenza a gennaio '01)
- Lit. 7.325.630.896 (cedole in scadenza a febbraio '01)
- Lit. 2.676.373.101 (cedole in scadenza a marzo '01)
- Lit. 3.953.836.547 (cedole in scadenza ad aprile '01)

- Lit. 12.134.839.079 (cedole in scadenza a maggio '01)
- Lit. 117.230.957 (cedole in scadenza a giugno '01)
- **Lit. 33.455.956.984**

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 Lit. 5.043.076.615 composti come segue:

- Lit. 1.467.275.859 per interessi su cedole di titoli c/o EUROPLUS
- Lit. 1.850.997.676 per interessi su cedole di titoli c/o COMPAGE
- Lit. 1.724.803.080 per interessi su cedole di titoli c/o INA SIM
- **Lit. 5.043.076.615**

RISCONTI ATTIVI

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Risconti attivi | 469.922.680 | 447.786.500 |
| Risconti attivi | 145.620.415 | 76.311.344 |
| Risconti attivi per abbonam. Guida al Lavoro | 0 | 570.000 |
| Risconti attivi per spese condominiali | 20.471.643 | 32.129.327 |
| Risconti attivi per assic. locali ufficio-auto dip. in mis. | 29.547.041 | 33.525.530 |
| Risconti attivi per assicurazioni su immobili | 248.990.721 | 288.792.655 |
| Risconti attivi per abbonamento RADIODOR | 25.292.800 | 16.457.644 |

I risconti attivi costituiscono quote di costi comuni a due o a più esercizi che hanno una manifestazione finanziaria anticipata ma che sono di competenza di esercizi successivi.

La rilevazione del costo effettivamente a carico dell'esercizio viene calcolata computando i giorni decorrenti dall'inizio degli effetti economici fino alla data di chiusura dello stesso. Anche in questo caso, il criterio di valutazione adottato per le rilevazioni contabili è stato dunque quello della competenza economica.

Il valore complessivo dei risconti attivi esposti in

bilancio ammonta a Lit. 469.922.620 la cui composizione deriva principalmente dall'importo dei "risconti attivi per assicurazioni su immobili" pari a Lit. 248.990.721 riscontato globalmente perché di totale competenza dell'esercizio successivo.

La voce "risconti attivi vari", racchiude i costi per canoni di manutenzione, per utenze varie e per abbonamenti a libri, giornali e riviste ed è pari a Lit. 145.620.415.

Per le altre poste si considera sufficientemente esplicativa la descrizione del conto utilizzato per le registrazioni contabili.

FONDI PER RISCHI E ONERI**FONDO SVALUTAZIONE CREDITI**

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Fondo svalutazione crediti | 18.999.274.828 | 14.804.710.340 |

Nell'osservanza:

- dell'art.2426 c.8 C.C. che dispone che "i crediti devono essere iscritti in bilancio al presumibile valore di realizzazione"

- dell'art.2423-bis n. 4 c.1 C.C. che impone la valutazione "dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura"

si è proceduto all'iscrizione in bilancio della rettifica del valore nominale dei crediti attraverso l'adeguamento del fondo svalutazione crediti che per obbligo di esposizione secondo lo schema della Ragioneria Generale dello Stato (art.19 del Regolamento di contabilità) figura tra le passività.

Nel corso del 2000 il fondo in oggetto è stato utilizzato per Lit 697.897.348 milioni come segue:

- il 91% a copertura della liquidazione delle domande di rimborso delle Concessionarie avvenute in corso d'anno;

- il 9% a copertura dell'annullamento di crediti verso inquilini, per canoni ed accessori anni 84-98, a seguito di delibera del Consiglio di Amministrazione.

L'incremento al 31.12.2000, pari a circa Lit. 4,8 miliardi, ha portato il fondo ad un importo totale di Lit. 18.999.274.828 così ripartito:

- l'87,5 % a copertura dei crediti immobilizzati (l'83,6% per crediti verso iscritti comprendenti anche gli importi non ancora incassati ruolo ordinario e suppletivo 1998 e il 3,9% per crediti verso inquilini)

- il 12,5% a copertura dei crediti dell'attivo circolante (l'11,4% per crediti verso iscritti, relativamente ai soli ruoli ord. e suppl. 99, e l'1,1% per crediti verso inquilini).

Si è preferito incrementare in via prudenziale il fondo rispetto al 1999 per cautela nei confronti dei crediti vantati verso le concessionarie, in attesa di regolarizzare la gestione degli incassi dei ruoli.

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | INCREMENTO | DECREMENTO | Valore al 31.12.1999 |
|----------------------------|-------------------------|---------------|-------------|-------------------------|
| Fondo svalutazione crediti | 18.999.274.828 | 4.892.461.836 | 697.897.348 | 14.804.710.340 |

FONDO OSCILLAZIONE TITOLI

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Fondo oscillazione titoli | 53.798.531.105 | 30.056.485.070 |

Per i titoli e le attività finanziarie non costituenti immobilizzazioni si è applicato l'art. 2426 c.1 n. 9 C.C. che prevede l'iscrizione in bilancio al minore tra costo di acquisto e valore di realizzo desunto dall'andamento di mercato, con l'applicazione del principio contabile n.20 del Consiglio Nazionale Dottori Commercialisti e Ragionieri per l'individuazione dell'arco temporale di riferimento che suggerisce di considerare la media delle quotazioni del-

l'ultimo mese antecedente la chiusura di bilancio.

Dal confronto effettuato al 31.12.2000 è emersa la necessità di procedere alla svalutazione di parte del patrimonio mobiliare iscritto nell'attivo circolante per adeguare i valori dei titoli all'andamento di mercato.

Le differenze evidenziate dall'analisi eseguita (su valori reali e non su stime) ammontano complessivamente a Lit 53.798.531.105.

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

Il fondo oscillazione titoli precostituito nel 1999 per le svalutazioni dell'anno è stato interamente girontato all'inizio dell'esercizio 2000 in diminuzione dei valori mobiliari per riallineare il portafoglio in base ai valori reali della media dei prezzi di dicembre, per cui l'accantonamento del 2000 risponde in misura inte-

grale alla svalutazione dell'esercizio in corso.

La svalutazione ha riguardato per circa Lit. 20,9 miliardi i patrimoni affidati alle gestioni mobiliari esterne, per circa Lit. 32,8 miliardi il patrimonio gestito direttamente dalla Cassa come meglio dettagliato nel prospetto che segue:

| Composizione del Fondo Oscillazione titoli | 31.12.2000 | 31.12.1999 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Svalutazioni derivanti dal patrimonio affidato a GPM | 20.949.224.552 | 9.566.978.088 |
| Gestione Pioneer Investment Management SGRpa ex Europlus | 2.983.085.080 | 1.104.931.972 |
| Gestione Generali Asset Management SGRpa ex INA SGR | 10.061.966.796 | 3.620.729.345 |
| Gestione Compag | 3.254.224.898 | 4.841.316.771 |
| Gestione Morgan Stanley | 2.075.254.764 | - |
| Gestione Merrill Lynch International Bank | 1.524.008.124 | - |
| Gestione Fondo Arca | 1.050.684.890 | - |
| Svalutazioni derivanti dal patrimonio obbligazionario | 1.703.588.608 | 15.800.909.048 |
| BTP | 747.981.372 | 14.161.246.026 |
| CCT | 955.607.236 | 1.639.663.022 |
| Svalutazioni derivanti dal patrimonio azionario | 24.716.317.941 | 4.688.597.934 |
| Azioni ESTERO: | | |
| Franchi Svizzeri (Cambio: del 29/12/00) | | |
| ROCHE GENUSSCHEIN | 333.092.404 | |
| EURO | | |
| CARRIERI INTL | 404.159.941 | |
| CIMENTS FRANCAIS SA | 48.506.836 | |
| DEUTSCHE TELEKOM | 1.268.852.253 | |
| EQUANT NV | 430.718.111 | |
| FRANCE TELECOM | 228.206.265 | |
| QS COMMUNICATIONS AG | 252.042.949 | |
| SONERA GROUP OYJ | 378.769.245 | |
| STMICROELECTRONICS | 213.802.585 | |
| TELEFONICA S.A. | 654.661.465 | |
| UNILEVER | | 2.581.335.399 |
| VIVENDI | 1.196.454.285 | |
| Lire Sterline Inglesi (Cambio: del 29/12/00) | | |
| BRITISH TELECOM PLC | 1.286.177.629 | |
| GLAXO WELLCOME | | 333.833.955 |
| PEARSON PLC | 354.902.414 | |
| ROLLS ROYCE PLC | 161.792.281 | 877.371.370 |
| VODAFONE GROUP | 288.148.905 | |
| Corone Svedesi (Cambio: del 29/12/00) | | |
| ERICSSON AB | 2.177.640.616 | |
| Dollari U.S.A. (Cambio: del 29/12/00) | | |
| AMGEN INC | 30.308.492 | |
| AMERICA ON LINE | 278.930.963 | |
| BIOGEN INC | 217.570.566 | |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| Composizione del Fondo Oscillazione titoli | 31.12.2000 | 31.12.1999 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| CISCO SYSTEMS INC | 203.720.737 | |
| DU PONT | 55.590.467 | |
| IBM INTL BUSINESS | 115.779.129 | |
| INTEL CORPORATION | 327.287.292 | |
| JDS UNIPHASE CORP | 413.790.968 | |
| JP MORGAN CHASE & CO | 118.258.445 | |
| MEDIMMUNE INC | 62.298.655 | |
| MOTOROLA | 1.807.193.440 | |
| NORTEL NETWORKS CORPORATION | 190.593.969 | |
| ORACLE CORP | 86.587.671 | |
| SONY CORP SPONS ADR | 180.174.667 | |
| VIACOM INC | 132.929.796 | |
| WORLD.COM INC NEW | 955.906.680 | |
| YAHOO INC | 578.279.486 | |
| Totale Azioni ESTERO | 15.433.129.607 | 3.792.540.724 |
| Svalutazioni derivanti dal patrimonio azionario | 24.716.317.941 | 4.688.597.934 |
| Azioni ITALIA | | |
| EURO | | |
| ACEA | 562.527.813 | |
| AEM MILANO | 230.809.290 | |
| B.CA FIDEURAM SpA | 10.688.462 | |
| BIPOP-CARIRE SPA | 346.376.339 | |
| BANCA NAZIONALE LAVORO | 3.290.258.457 | |
| BANCA INTESA | | 578.338.338 |
| C.A.L.P. | 9.313.556 | |
| COMIT | | 136.193.560 |
| E.BISCOM SPA | 171.029.161 | |
| ENEL | 304.939.483 | 181.525.312 |
| FINMECCANICA ORD | 1.672.733.004 | |
| EDITORIALE L'ESPRESSO | 338.205.164 | |
| MEDIASET | 95.055.483 | |
| MEDIOLANUM | 15.172.070 | |
| OLIVETTI ORD. | 239.887.879 | |
| TELECOM ITALIA | 519.541.128 | |
| T.I.M. ORD. | 205.254.882 | |
| TISCALI SPA | 107.652.042 | |
| UNICREDIT ORD. | 1.163.744.121 | |
| Totale Azioni ITALIA | 9.283.188.334 | 896.057.210 |
| Svalutazioni derivanti dai Fondi Azionari ESTERI | 6.429.400.006 | - |
| PICTET TELECOM | 6.429.400.006 | - |
| Fondi Azionari ESTERI | 6.429.400.006 | - |
| Totale generale | 53.798.531.105 | 30.056.485.070 |

Eventuali piccole squadrature nell'ordine max di 5 lire sono da ricondurre agli arrotondamenti delle formule negli schemi

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

Dal momento che lo schema della Ragioneria Generale dello Stato, adottato dal Regolamento di contabilità della Cassa, prevede l'esposizione dei fondi nel

passivo e non in diretta diminuzione delle poste dell'attivo si fornisce nel prospetto che segue il valore del patrimonio mobiliare rettificato dalla svalutazione:

| Patrimonio | Valore mobiliare | Svalutazione | Valore al 31.12.2000 |
|-----------------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Patrimonio Mobiliare | 3.674.285.076.986 | 53.798.531.107 | 3.620.486.545.879 |
| Gestione diretta | 3.138.983.511.613 | 32.849.306.555 | 3.106.134.205.058 |
| Immobilizzazioni | 554.882.870.623 | | 554.882.870.623 |
| Titoli di Stato | 255.943.168.700 | | 255.943.168.700 |
| Azioni | 298.939.701.923 | | 298.939.701.923 |
| Circolante | 2.588.096.222.061 | 32.849.306.555 | 2.555.246.915.506 |
| BTP | 934.222.620.630 | 747.981.372 | 933.474.639.258 |
| CCT | 1.206.223.157.980 | 955.607.236 | 1.205.267.550.744 |
| Azioni | 427.650.443.454 | 24.716.317.941 | 402.934.125.513 |
| Fondi azionari | 19.999.999.997 | 6.429.400.006 | 13.570.599.991 |
| Gestione SGR | 535.301.565.373 | 20.949.224.552 | 514.352.340.821 |
| Pioneer | 121.466.719.683 | 2.983.085.080 | 118.483.634.603 |
| Generali-ass-manag. | 190.179.444.913 | 10.061.966.796 | 180.117.478.117 |
| COMPAGE | 176.688.368.228 | 3.254.224.898 | 173.434.143.330 |
| Morgan Stanley spa | 17.971.195.556 | 2.075.254.764 | 15.895.940.792 |
| Arca spa | 10.031.933.931 | 1.050.684.890 | 8.981.249.041 |
| Merrill Lynch Int. Bank | 18.963.903.062 | 1.524.008.124 | 17.439.894.938 |

Eventuali piccole squadrature nell'ordine max di 5 lire sono da ricondurre agli arrotondamenti delle formule negli schemi

In ossequio ai principi prudenziali, il patrimonio mobiliare è stato svalutato ma non rivalutato sulla base delle plusvalenze implicite ad eccezione delle rivaluta-

zioni dovute a ripristino di valore (si veda al riguardo il commento nel conto economico).

FONDO ONERI E RISCHI DIVERSI

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Fondo oneri e rischi diversi: | 229.427.917.419 | 188.693.580.227 |
| Fondo oneri e rischi diversi | 177.087.582.460 | 181.403.888.223 |
| Fondo per spese liti in corso | 1.598.181.200 | 1.211.238.305 |
| Fondo supplemento pensioni | 6.028.963.608 | 6.078.453.699 |
| Fondo per altre prest. prev.li | 9.120.771.697 | 0 |
| Fondo pensioni teor.maturate | 29.591.000.000 | 0 |
| Fondo oneri per spese future | 6.001.418.454 | 0 |

• “Fondo oneri e rischi diversi” - Alla data del 31.12.2000 risulta essere pari a Lit. 177.087.582.460. Durante il corso dell' esercizio, il fondo è stato utilizzato per circa 9,5 miliardi per il pagamento degli arretrati relativi ad anni precedenti liquidati ai pensionati a seguito dell'aumento del coefficiente di rivalutazione, di cui all'art. 15 L. 576/80, al 100% con decorrenza dal 1991 (giusta delibera 721 C.d.A. del 26/06/99).

Alla data del 10/2/2001 con delibera n°73 il Consiglio di Amministrazione ha deciso di dar corso al pagamento anche degli arretrati ante 1991 relativamente all'art.2 della L. 576/80, per cui il “fondo oneri e rischi” è stato ricalcolato sulla base del contenzioso previdenziale esistente ivi compreso l'interpretazione dell'art. 16 L. 576/80 riguardante la rivalutazione delle pensioni a partire dall'anno successivo a quello di decorrenza del trattamento pensionistico.

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | INCREMENTO | DECREMENTO | Valore al 31.12.1999 |
|------------------------------|-------------------------|---------------|---------------|-------------------------|
| Fondo oneri e rischi diversi | 177.087.582.460 | 5.195.581.071 | 9.511.886.834 | 181.403.888.223 |

• “Fondo per spese liti in corso” - L'ulteriore allineamento eseguito al 31.12.1999 nonché l'entrata a regime del nuovo programma informatico di cui è stato dotato nel corso del precedente esercizio l'ufficio del contenzioso legale, hanno permesso di seguire puntualmente l'evoluzione del fondo sulla base delle parcelle liquidate nel corso del 2000. L'accantonamento è stato eseguito

alla data del 31.12.2000, sulla base degli stanziamenti minimi per tipologia di contraddittorio. Per ulteriori specifiche si rinvia alla relazione dell'ufficio contenzioso legale.

Si espongono di seguito le movimentazioni del fondo in oggetto:

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | INCREMENTO | DECREMENTO | Valore al 31.12.1999 |
|-------------------------------|-------------------------|-------------|-------------|-------------------------|
| Fondo per spese liti in corso | 1.598.181.200 | 841.573.502 | 454.630.607 | 1.211.238.305 |

• “Fondo supplemento pensioni” - Di quanto accantonato fino alla data del 31.12.2000 per supple-

menti di pensione per anni pregressi è stato liquidato un ammontare di Lit. 1.333.490.091 con un residuo

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

ancora disponibile di complessive Lit. 4.739.963.608. Al 31.12.2000, sulla base degli accertamenti esperiti dal Servizio Prestazioni, si è proceduto ad un ulteriore

stanziamento di Lit. 1.289.000.000, per i supplementi biennali e triennali decorrenti dal 2000.

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | INCREMENTO | DECREMENTO | Valore al 31.12.1999 |
|-------------------------|-------------------------|---------------|---------------|-------------------------|
| Fondo supplem. pensioni | 6.028.963.608 | 1.289.000.000 | 1.338.490.091 | 6.078.453.699 |

• “Fondo per altre prestazioni assistenziali” – Con la I nota di variazione al bilancio di previsione 2000, formulato dal Consiglio di Amministrazione il 22.09.2000 modificato e approvato dal Comitato dei Delegati il 27-28.10.2000, si è dato vita ad un nuovo fondo alimentato dall'economia di spesa dell'assistenza ex art.16 primo e secondo comma L.141/92, il cui importo viene definito solo dopo la scadenza fissata per la presentazione delle domande da parte dei Consigli dell'Ordine (31 marzo dell'anno successivo a quello di riferimento).

Si precisa che l'art. 19 L. 141/92 prevede che “il Comitato dei Delegati della Cassa su proposta del Consiglio di Amministrazione possa disporre l'erogazione da parte della Cassa di altre provvidenze” attualmente identificate nella succitata polizza.

E' stato definito già che l'accantonamento dell'esercizio è destinato a coprire anche il costo della “polizza collettiva di tutela sanitaria” diffusa gratuitamente nell'anno 2001 a tutti gli iscritti.

| Valore previsione | Valore Consuntivo | Economia di spesa |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| 25.271.084.600 | 16.150.312.903 | 9.120.771.697 |

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | INCREMENTO | DECREMENTO | Valore al 31.12.1999 |
|-------------------------------|-------------------------|------------|------------|-------------------------|
| Fondo per altre prestaz. Ass. | 9.120.771.697 | 0 | 0 | 0 |

• “Fondo pensioni teoricamente maturate salvo verifica di effettività” – Con la I nota di variazione al bilancio di previsione 2000, formulato dal Consiglio di Amministrazione il 22.09.2000 modificato e approvato dal Comitato dei Delegati il 27-28.10.2000, si è dato vita anche al fondo che accoglie la stima delle pensioni rela-

tive ai professionisti iscritti alla Cassa che hanno maturato “teoricamente” (30 anni di versamenti e 65 anni di età) il diritto a pensione ma per i quali, in assenza di domanda non si è ancora proceduto al riscontro dell'effettività dei requisiti.

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | INCREMENTO | DECREMENTO | Valore al 31.12.1999 |
|--------------------------------|-------------------------|------------|------------|-------------------------|
| F.do pensioni teor. mat. s.v.e | 29.591.000.000 | 0 | 0 | 0 |

• “Fondo oneri per spese future” – Il presente fondo è stato istituito quest’anno per accogliere quei costi, “presunti nell’importo ma certi nella manifestazione”, relativi ad oneri che, pur essendo di competenza economica dell’esercizio in chiusura, si concretizzeranno successivamente al 31.12.2000.

Più dettagliatamente si è proceduto ad accantonare:

1. Lit. 630.865.000 per oneri inerenti arretrati da liquidare al personale impiegatizio a seguito del rinnovo del Contratto Collettivo di Lavoro per il quale è ancora in corso la trattativa;

2. Lit. 4.000.000.000 per compenso al Consorzio Nazionale dei Concessionari relativamente al ruolo 2000. E’ opportuno specificare che il presente accantonamento si rende necessario alla luce della riforma della riscossione dei contributi tramite ruolo esattoriale, nell’ambito della quale è stata definita soltanto ad agosto 2000, con Decreto Ministeriale, la misura dei compensi in oggetto, compensi che, ai sensi dell’art. 17 comm. 4 D. Lgs.112/99, vengono incamerati dai Concessionari con trattenute sui versamenti. Essendo slittato per la quasi totalità l’incasso del ruolo 2000,

per i motivi già ampiamente illustrati nella sezione dei “crediti verso iscritti e concessionari” dell’Attivo circolante alla quale si rimanda, si è proceduto ad accantonare il costo per l’emissione dei ruoli quantificato in sede di Bilancio previsionale 2000 dallo stesso Ufficio Iscrizioni.

3. Lit. 800.000.000 per IVA su ruolo 2000; rimangono valide tutte le considerazioni fatte per il punto precedente.

4. Lit. 570.553.454 per l’IRPEG relativa ai dividendi delle azioni estere gestite dalle SGR. Come meglio precisato nella sezione dei dividendi, alla data del 27.04.01 non risultano ancora pervenute le certificazioni da parte dei gestori esterni nonostante i numerosi solleciti.

Gli importi dei dividendi in questione sono stati controllati sulla base degli eseguiti pervenuti alla Cassa aumentati della ritenuta paese; la mancanza delle certificazioni non ha consentito un riscontro puntuale. Eventuali variazioni impatteranno sull’esercizio 2001. In via prudenziale si è preferito accantonare nel “fondo oneri per spese future” la parte suscettibile di cambiamenti.

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | INCREMENTO | DECREMENTO | Valore al 31.12.1999 |
|------------------------------|-------------------------|------------|------------|-------------------------|
| Fondo oneri per spese future | 6.001.418.454 | 0 | 0 | 0 |

FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO**FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO - CREDITI D'IMPOSTA PER ACC.TO TFR**

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Fondo T.F.R dipendenti | 4.955.517.166 | 5.055.990.956 |
| Fondo T.F.R. portieri | 369.138.143 | 302.594.024 |
| Crediti d'imposta per acc.to TFR | 458.084.599 | 517.658.537 |

L'accantonamento al Fondo TFR è stato determinato applicando la normativa vigente, art.2120 C.C.

Il TFR, con l'esclusione delle quote maturate nell'anno, è stato incrementato su base composta al 31.12.99 con l'applicazione di un tasso costituito dall'1,5% in misura fissa e dal 75% dell'aumento dell'indice dei prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati, accertato dall'ISTAT, rispetto al mese di dicembre dell'anno precedente pari al 3,538043%.

In applicazione dell'art. 2120 sesto comma sono stati concessi anticipi su T.F.R. a 3 dipendenti.

L'importo evidenziato tra le attività dello stato patrimoniale alla voce "crediti vari verso erario dello Stato" è relativo all'importo versato a titolo di anticipo sulle imposte su TFR stornato dei recuperi effettuati sulle imposte relative a trattamenti di fine rapporto erogati nell'anno. Il saldo al 31.12.2000 è stato rivalutato sulla base di quanto previsto dalla circolare ministeriale n. 196 dell'8 luglio 1997 nella misura del 3,538043 %.

Per la composizione dell'organico si rinvia alla relazione sul personale, mentre per i dettagli sulla composizione del fondo si veda l'allegato che segue.

FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO**DIPENDENTI E PORTIERI**

| Descrizione | Fondo accantonam.to al 31/12/99 | Utilizzo (*) | Accantonamento dell'anno | Fondo accantonam.to al 31/12/2000 |
|---|---------------------------------------|--------------------|-----------------------------|---|
| Fondo Trattamento Fine Rapporto Dipendenti | 5.055.990.956 | 742.114.835 | 641.641.045 | 4.955.517.166 |
| (*) Trattasi principalmente d'importi : | | | | |
| Anticipi su TFR (3 dipendenti) | | 62.110.656 | | |
| Pensionati (6 dipendenti) | | 680.004.179 | | |
| Fondo Trattamento Fine Rapporto Portieri | 302.594.024 | 1.913.273 | 68.457.392 | 369.138.143 |
| (*) Trattasi principalmente d'importi : | | | | |
| Dimissionari (1 dipendente) | | 1.913.273 | | |

DEBITI

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| DEBITI: | 54.986.378.332 | 40.300.552.304 |
| Debiti verso banche | 4.404.207.834 | 146.046.575 |
| Debiti verso fornitori | 4.863.305.899 | 1.708.221.849 |
| Debiti verso lo Stato | 914.603.503 | 737.167.842 |
| Debiti tributari | 28.763.590.965 | 25.870.171.170 |
| Debiti verso Enti previdenziali | 827.119.188 | 879.441.066 |
| Debiti verso personale dipendente | 924.607.801 | 975.408.179 |
| Debiti verso iscritti: | 6.214.000.927 | 4.312.339.443 |
| Debiti verso iscritti | 6.067.518.477 | 4.256.035.973 |
| Debiti verso pensionati | 146.482.450 | 56.303.470 |
| Altri debiti: | 8.074.942.215 | 5.671.756.180 |
| Debiti vari | 7.034.775.422 | 5.468.519.170 |
| Debiti v/SGR per conto gestione titoli | 827.844.823 | 22.318.218 |
| Depositi cauzionali passivi | 35.915.604 | 31.104.000 |
| Debiti vs. appaltanti | 176.406.366 | 149.814.792 |

Si commentano brevemente di seguito le poste di maggior rilievo.

DEBITI VERSO BANCHE

I "debiti verso le banche" espongono un importo elevato per la presenza principalmente di operazioni inerenti l'acquisto di titoli effettuate negli ultimi giorni dell'anno (3,5 miliardi), il cui perfezionamento del solo aspetto finanziario è avvenuto all'inizio dell'esercizio successivo.

Problemi di carattere informatico (estrazione dei mandati 2000 a regolarizzazione di provvisori BPS 2001) non hanno consentito di nettare la liquidità al 31.12.2000 dai suddetti importi di cui si mantiene l'evidenza nel passivo dello stato patrimoniale.

Gli importi residuali sono così composti:

- Lit. 373 milioni da imposte sul capital gain
- Lit. 325 milioni circa per debiti verso Mediobanca Spa in relazione all'esercizio parziale dell'opzione di un contratto a premio PUT su n. 5000 azioni Motorola;
- Lit. 146 milioni circa per debiti verso la banca tesoriera, Banca Popolare di Sondrio, per spese postali sostenute nel 2000;
- Lit. 42 milioni circa per imposte riferite ad operazioni di esercizio di opzioni di contratti a premio.

DEBITI VERSO FORNITORI

Il saldo della voce "debiti verso fornitori" espone quei debiti che per competenza economica sono stati rilevati contabilmente al 31.12.2000 ma il cui pagamento è avvenuto quasi totalmente nel primo trimestre 2001; nello schema che segue si fornisce il dettaglio:

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 | Valore al 31.03.2001 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Debiti verso fornitori | 2.718.621.714 | 1.138.884.691 | 358.461.296 |
| Debiti vs. fornitori per fatture da ricevere | 2.031.988.192 | 288.450.631 | 655.963.365 |
| Altri debiti | 112.695.993 | 280.886.527 | 42.750.015 |
| Totale | 4.863.305.899 | 1.708.221.849 | 1.057.174.676 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

Debiti verso fornitori

Il valore al 31.12.2000 è così scomponibile:

- Debiti verso professionisti Lit. 332.365.270
- Debiti verso fornitori Lit. 2.386.256.444

Debiti verso fornitori per fatture da ricevere

Il dato rilevato nel consuntivo 2000, notevolmente

superiore a quello dell'esercizio 1999, è frutto del lavoro analitico svolto grazie al perfezionamento della programmazione aziendale che ha permesso di individuare con più precisione quei costi di competenza dell'anno, ma che avranno manifestazione documentale e finanziaria nell'esercizio futuro, relativi alle proposte e alle delibere degli ultimi due mesi dell'anno.

DEBITI TRIBUTARI

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Debiti tributari: | 28.763.590.965 | 25.870.171.170 |
| Debiti II.DD. mod. UNICO | 842.881.916 | 924.336.000 |
| Ritenute erariali | 27.886.137.505 | 24.663.600.285 |
| Conguagli mod. 730 | 34.221.799 | 58.971.749 |
| Innovazioni tributarie | 349.745 | 223.263.136 |

La voce "Debiti II.DD. mod. UNICO" accoglie totalmente il debito per IRPEG risultante dalla dichiarazione dei redditi per l'anno d'imposta 2000 e parzialmente quello per IRPEG così come specificato nel fondo oneri e spese future.

Si ricorda infatti che per l'IRPEG si è proceduto ad

una scomposizione del dato globale iscrivendo:

- a "debito" il valore frutto di una puntuale quadratura con i redditi certificati;
- a "fondo oneri e spese" il dato dei dividendi esteri che le Società di Gestione del Risparmio non hanno ancora certificato.

Calcolo IRPEG con dividendi SGR estrapolati dagli eseguiti

| | IRPEG | |
|---|-------|-----------------------|
| TOTALE IMPOSTA | £ | 15.166.755.206 |
| credito d'imposta | £ | 4.462.329.745 |
| Ritenute dividendi esteri | £ | 259.425.712 |
| Totale crediti d'imposta su dividendi | £ | 4.721.755.457 |
| Totale crediti e ritenute | £ | 4.721.755.457 |
| Totale IRPEG dovuta | £ | 10.444.999.749 |
| 1° acconto versato in data 17/07/2000 | £ | 3.951.780.000 |
| 2° acconto versato in data 30/11/2000 | £ | 5.423.615.000 |
| Totale acconti versati | £ | 9.375.395.000 |
| SALDO IRPEG | £ | 1.069.604.749 |
| TOTALE IMPOSTA QUADRATA | £ | 14.596.201.752 |
| TOTALE IMPOSTA ACCERTATA | £ | 15.166.755.206 |
| Differenza accantonata a Fondo oneri e spese | £ | 570.553.454 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

L'IRAP risulta così scomponibile:

| IRAP | |
|---------------------------------------|----------------------|
| TOTALE IMPOSTA | £ 624.448.087 |
| 1° acconto versato in data 17/07/2000 | £ 239.494.000 |
| 2° acconto versato in data 30/11/2000 | £ 340.912.000 |
| Totale acconti versati | £ 580.406.000 |
| SALDO IRAP | £ 44.042.087 |

DEBITI VERSO ENTI PREVIDENZIALI

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|-------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Debiti verso Enti previd.li: | 827.119.188 | 879.441.066 |
| Dipendenti | 765.013.708 | 824.324.105 |
| Portieri | 47.642.292 | 46.472.106 |
| INPDAP ex CPDEL dipendenti | 2.608.831 | 2.635.505 |
| INAIL portieri | 688.649 | 660.800 |
| INAIL dipendenti | 8.414.822 | 2.389.500 |
| ENPDEP dipendenti | 2.750.886 | 2.959.050 |

DEBITI VERSO PERSONALE DIPENDENTE

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Debiti v/personale dipend.: | 924.607.801 | 975.408.179 |
| Benefici vari | 28.000.000 | 20.000.000 |
| Premio aziendale | 719.154.261 | 871.943.822 |
| Tredicesima | 1.288.350 | 0 |
| Straordinari dicembre | 44.117.189 | 43.350.978 |
| Missioni dicembre | 16.048.001 | 9.961.306 |
| Varie | 116.000.000 | 30.152.073 |

Il saldo dei suddetti debiti è avvenuto interamente nei primi mesi dell'esercizio 2001.

Per maggiori dettagli sulla voce "debiti verso per-

sonale dipendente" si rinvia alla trattazione delle ret-
ribuzioni dipendenti nel conto economico.

DEBITI VERSO GLI ISCRITTI

L'importo dei "debiti verso gli iscritti" è così costituito:

- **debiti verso iscritti** - è composto dai debiti per indennità di maternità e altro per Lit. 2.194.467.954 parzialmente saldati nel corso del primo trimestre 2001, dalle richieste pervenute dai Consigli dell'Ordine entro il 31.3.01 di competenza del 2000 per l'assistenza in caso di bisogno in via ordinaria (art. 16 comma 1 L. 141/1992) per Lit. 3.735.624.754 il cui saldo al 31.03.01 è pari a circa 369 milioni, dai debiti per la restituzione di contributi in seguito a domanda di cancellazione dalla Cassa per Lit. 137.425.769 il cui saldo alla stessa data è di circa Lit. 10 milioni.

- **debiti verso pensionati** - si tratta di assegni di pensione erroneamente restituiti da riliquidare ai beneficiari e di ratei di pensione deliberati nel corso del 2000 ma non ancora liquidati a fine esercizio pari a circa 146 milioni.

ALTRI DEBITI

Gli "altri debiti" sono costituiti principalmente da:

- depositi cauzionali dei locatari per circa 3,458

miliardi (i frutti dell'impiego di tale liquidità affluiscono sul conto corrente bancario della Banca Popolare di Sondrio consentendo il pagamento degli interessi annuali agli inquilini);

- "debiti verso organi collegiali per fatture da ricevere" per circa 2,044 miliardi di competenza del 2000 il cui saldo al 1° trimestre 2001 è pari a circa 1,243 miliardi;

- "debiti verso appaltanti per ritenute a garanzia" per circa 176 milioni; si tratta delle ritenute effettuate alle imprese appaltatrici che si occupano dei vari lavori effettuati dalla Cassa; verranno liquidate al termine dei lavori dopo il regolare collaudo degli stessi.

- "debiti c/gestione COMPAGE SGR" per circa 827 milioni; il conto di credito generalmente rappresenta il saldo del conto di liquidità utilizzato dalla SGR per lo svolgimento dell'attività mobiliare sul quale affluiscono gli importi relativi a tutti gli arbitraggi in titoli effettuati in corso d'anno. L'iscrizione in negativo al 31.12.2000 evidenzia un temporaneo out cash flow, per addebito d'imposte e commissioni di over performance causato dallo sfasamento temporale valutario.

RATEI E RISCONTI PASSIVI**RATEI E RISCONTI PASSIVI**

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Ratei passivi: | 4.234.574.465 | 3.590.154.437 |
| Rateo pas. per ritenute erar. su cedole titoli a gest. diretta | 4.181.994.046 | 3.313.819.626 |
| Ratei passivi vari | 52.580.419 | 276.334.811 |
| Risconti passivi: | 1.200.178.205 | 446.869.570 |
| Risconti passivi per operazioni su premi | 1.102.796.427 | 0 |
| Risconti passivi | 97.381.778 | 446.869.570 |

A chiusura d'anno occorre rilevare, in base alla corretta imputazione economica, i ratei e i risconti passivi che misurano quote di proventi e/o di costi la cui competenza è posticipata o anticipata rispetto alla manifestazione finanziaria e/o documentale.

L'importo dei ratei passivi rilevato in bilancio ammonta complessivamente a circa Lit. 4,234 miliardi e rappre-

senta principalmente le ritenute erariali relative agli interessi maturati sui titoli a gestione diretta.

Il 91,88% dell'ammontare dei risconti passivi rilevati al 31.12.2000 si riferisce ai premi incassati per operazioni di PUT e di CALL su titoli della gestione diretta mentre il restante 8,12% è relativo a versamenti per autotassazione 2001.

PATRIMONIO NETTO

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Patrimonio netto | 4.725.904.598.453 | 4.273.597.833.952 |
| Riserva legale | 2.920.000.000.000 | 2.698.000.000.000 |
| Avanzi portati a nuovo | 1.353.597.833.952 | 1.243.224.895.770 |
| Avanzo d'esercizio | 452.306.764.501 | 332.372.938.182 |

PATRIMONIO NETTO

La differenza tra le attività per Lit. 5.557.350.926.035 e le passività per Lit. 831.446.327.582 genera il patrimonio

netto che alla data del 31.12.2000 risulta pari a Lit. 4.725.904.598.453.

| Avanzi portati a nuovo | Importo |
|---|--------------------------|
| Situazione al 31-12-1999 | 1.243.224.895.770 |
| Avanzo esercizio 1999 | 332.372.938.182 |
| Prelievo per adeguamento riserva legale | -222.000.000.000 |
| Avanzi portati a nuovo al 31-12-2000 | 1.353.597.833.952 |

RISERVA LEGALE

La riserva legale, pari a Lit. 2.920 miliardi viene accantonata sulla base delle cinque annualità delle pensioni erogate nell'esercizio 2000 ammontanti a circa Lit. 583 miliardi.

L'importo totale della riserva è superiore alle cinque annualità delle pensioni in essere al 31.12.1994, in conformità con quanto disposto dall' art. 1 quarto comma lettera c del D.lgs. n. 509/94 e successive interpretazioni.

La finanziaria 1998 art. 59 comma 20 ha chiarito che le riserve tecniche sono "riferite agli importi delle cinque annualità delle pensioni in essere per l'anno 1994 adeguati secondo misure e criteri da determinarsi con decreto del Ministero del Lavoro e della previdenza sociale, di concerto con il Ministro del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione Economica in occasione dei risultati che emergeranno dai bilanci tecnici".

Constatato il solido patrimonio della Cassa e non essendovi nessuna ulteriore informativa in merito, la politica dell'Ente risulta essere quella di accantonare le cinque annualità delle pensioni in essere portando il valore della riserva ad un importo superiore di Lit. 1.408 miliardi rispetto al patrimonio parametrato alle pensioni del 1994.

AVANZI DEGLI ESERCIZI PRECEDENTI PORTATI A NUOVO

I risultati economici positivi eccedenti la riserva lega-

le, che sono stati accantonati negli esercizi precedenti, hanno prodotto una forma complementare di accantonamento a riserva.

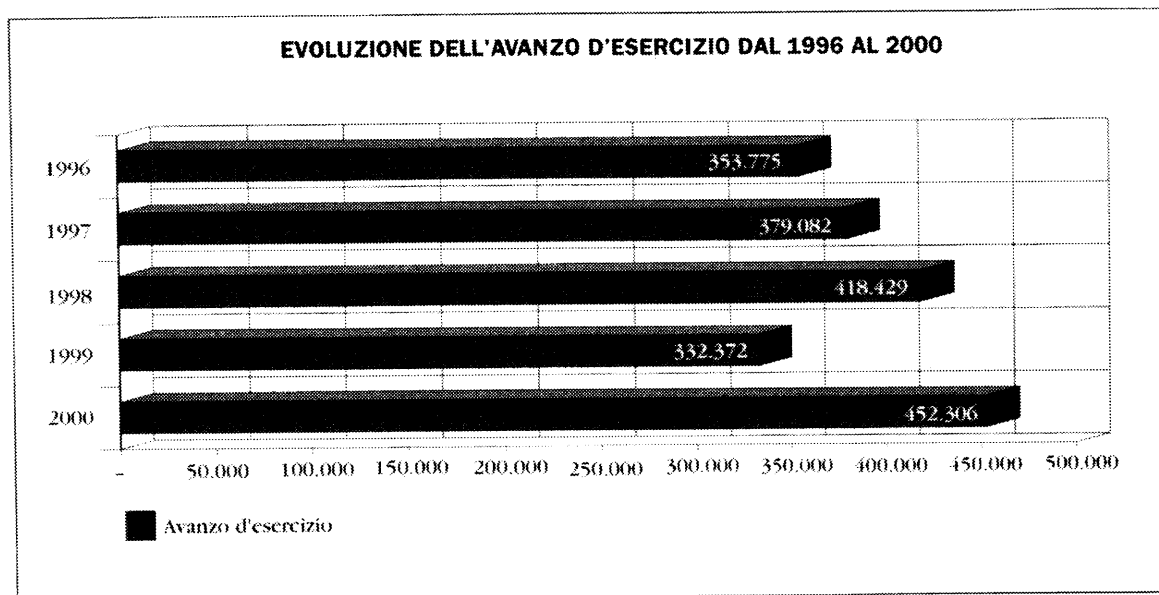
Si può considerare, infatti, una garanzia accessoria per l'erogazione futura dei trattamenti pensionistici agli iscritti, scopo primario della Fondazione, e a chiusura dell'esercizio al 31.12.2000 ammonta a Lit. 1.353.597.833.952.

AVANZO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO

Il risultato positivo d'esercizio pari a Lit. 452.306.764.501 è determinato dalla differenza tra i costi ammontanti a Lit. 881.068.656.849 ed i ricavi ammontanti a Lit. 1.333.375.421.350.

Si sottolinea particolarmente l'avanzo di esercizio conseguito nell' anno 2000 evidenziando che il trend positivo registrato nell'ultimo quinquennio si è mantenuto sempre al di sopra dei 300 miliardi come si rileva dalla tabella che segue:

| | |
|-------------------------|----------------------|
| • Avanzo economico 1996 | Lit. 353.775.254.155 |
| • Avanzo economico 1997 | Lit. 379.082.563.193 |
| • Avanzo economico 1998 | Lit. 418.429.397.971 |
| • Avanzo economico 1999 | Lit. 332.372.938.182 |
| • Avanzo economico 2000 | Lit. 452.306.764.501 |



CONTI D'ORDINEeffettuando una comparazione con i valori esposti al
31.12.1999.

Di seguito si elencano i conti d'ordine al 31.12.2000

| ATTIVITÀ | | |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
| TOTALE CONTI D'ORDINE | 167.150.096.211 | 31.903.656.850 |
| Pignor.c/rischi | | 1.380.000.000 |
| Immobilizzazioni c/i. | | 1.710.000.000 |
| Altri impegni | 162.098.525.839 | 25.033.439.574 |
| Fidejussioni Locatari | 2.284.287.601 | 1.347.283.634 |
| Fidejussioni per appalti in corso | 1.709.425.748 | 1.351.781.959 |
| Fidejussioni per contratti in corso | 228.063.080 | 251.357.740 |
| Fidejussioni per cancellazione ipoteche | 270.000.000 | 270.000.000 |
| Fidej.c/cess. imm. | 40.000.000 | 40.000.000 |
| Cause tributarie per interpretazioni normative | 519.793.943 | 519.793.943 |
| Rimborso ex art. 21 DPR 598/73 anni 76/84 | 319.890.950 | 319.890.950 |
| Rimborso ex art. 21 DPR 598/73 anno 85 | 32.580.000 | 32.580.000 |
| Rimborso ex art. 21 DPR 598/73 anni 86-87 | 145.263.000 | 145.263.000 |
| Imposta fabbricati 1973 | 12.059.993 | 12.059.993 |
| Imposta registro 1982 | 10.000.000 | 10.000.000 |

| PASSIVITÀ | | |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
| TOTALE CONTI D'ORDINE | 167.150.096.211 | 31.903.656.850 |
| BPS in c/pignor. | | 1.380.000.000 |
| Impegni vs. terzi c/im. | | 1.710.000.000 |
| Impeg. vs.terzi c/altri imp. | 162.098.525.839 | 25.033.439.574 |
| Cred. Fidejussioni Locat. | 2.284.287.601 | 1.347.283.634 |
| Cred.Fid. appalti in corso | 1.709.425.748 | 1.351.781.959 |
| Cred.Fid. contratti in corso | 228.063.080 | 251.357.740 |
| Cred.Fid.cancellaz.ipot. | 270.000.000 | 270.000.000 |
| Cred.Fidej.c/cess.Imm. | 40.000.000 | 40.000.000 |
| Cause tributarie per interpretazioni normative | 519.793.943 | 519.793.943 |
| Causa ex art. 21 DPR 598/73 anni 76/84 | 319.890.950 | 319.890.950 |
| Causa ex art. 21 DPR 598/73 anno 85 | 32.580.000 | 32.580.000 |
| Causa ex art. 21 DPR 598/73 anni 86-87 | 145.263.000 | 145.263.000 |
| Imposta fabbricati 1973 | 12.059.993 | 12.059.993 |
| Imposta registro 1982 | 10.000.000 | 10.000.000 |

Il conto "pignoramenti c/rischi" risulta completamente azzerato per effetto della definizione della causa, nel corso dell'esercizio 2000, che aveva prodotto il pignoramento parziale del conto corrente bancario n. 40000 intrattenuto presso la Banca Popolare di Sondrio.

La voce "immobilizzazioni c/impegni" a chiusura dell'esercizio 1999 evidenziava l'importo ancora da liquidare per l'acquisto dell'immobile sito in Roma - Via E. Q. Visconti nn. 6/6 e 6/7 come da preliminare di compravendita del 18.11.1998; alla data del 31.12.2000, avendo stipulato il relativo atto di compravendita il 04.08.2000 e versato l'importo a saldo, l'impegno risulta estinto.

Gli "altri impegni" rappresentano:

- per Lit. 3.401.125.134 le operazioni di finanza derivata per la copertura dei rischi di cambio delle operazioni finanziarie fatte sui mercati extra Euro attraverso contratti a termine su valute estere;

- per Lit. 35.668.179.910 il valore dei titoli oggetto di premi PUT stipulati nel corso del 2000 in scadenza nei primi mesi del 2001;

- per Lit. 122.756.484.448 il valore dei titoli oggetto di premi CALL stipulati nel corso del 2000 in scadenza nei primi mesi del 2001;

- per Lit. 162.000.000 la fidejussione rilasciata al Comune di Collesalveti per i lavori da effettuare sulla proprietà;

- per Lit. 110.736.347 la vertenza Banca di Roma (ex concessionario) per sgravio provvisorio ruolo 96/S e relativi interessi.

L'importo di Lit. 2.284.287.601 iscritto nel conto "fidejussioni ricevute da terzi per locazione" costituisce il

totale delle fidejussioni rilasciate dai locatari degli immobili in sostituzione del deposito cauzionale.

Il conto "fidejussioni per appalti in corso" pari a Lit. 1.709.425.748 è costituito dalle fidejussioni rilasciate dalle società che hanno in corso contratti di appalto con la Cassa relativi sostanzialmente a lavori su immobili.

Il conto "fidejussioni per contratti in corso" pari a Lit. 228.063.080 è costituito dalle fidejussioni rilasciate da società fornitrici di servizi vari (pulizie uffici, fornitura e spedizioni mod. 5, fornitura dei buoni pasto etc.).

Il conto "fidejussioni per cancellazione ipoteche" pari a Lit. 270.000.000 è costituito dalla fidejussione rilasciata dalla Cenisio Immobiliare Srl a copertura dell'ipoteca di pari importo gravante sull'immobile acquistato dalla Cassa sito in Roma - Via C. Fea. La fidejussione rimane valida fino all'adempimento dell'obbligo di cancellazione dell'ipoteca da parte della Cenisio Immobiliare Srl non ancora effettuata.

Relativamente all'Erario c/restituzione II.DD. ed indirette - cause per interpretazioni normative, gli importi più significativi sono costituiti come i precedenti esercizi da due delle tre cause per rimborso IRPEG ed ILOR per Lit. 319.890.950 e di Lit. 145.263.000. Si precisa che le cause sono a tutt'oggi ancora in corso e sono seguite dallo Studio Legale Associato Berliri - Cogliati Dezza.

L'inserimento nei conti d'ordine si giustifica nell'interpretazione della tassabilità o meno degli interessi da titoli del debito pubblico e dalla deducibilità dei costi ed oneri ex art. 21 DPR 598/73 regolarmente saldati negli anni di competenza.

PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|---|------------------------|------------------------|
| Prestazioni previdenziali ed assistenziali | 632.626.155.591 | 582.219.354.708 |
| Pensioni agli iscritti | 583.644.096.902 | 539.547.441.994 |
| Ricongiunzione L. 45/90 | 181.921.889 | 46.194.636 |
| Indennità di maternità | 19.344.449.918 | 17.454.536.200 |
| Assistenza tramite gli ordini | 8.802.065.709 | 8.972.403.378 |
| Altre erogazioni assistenziali | 7.348.247.194 | 6.107.670.683 |
| Restituzione di contributi | 13.305.373.979 | 10.091.107.817 |

Pensioni agli iscritti

L'ammontare delle pensioni erogate dall'Ente nel corso del 2000 è pari a Lit. 583.644.096.902. L'incremento dell'8,17% che si registra rispetto a quanto accertato lo scorso esercizio è giustificato dal naturale aumento delle posizioni pensionistiche e dell'indice ISTAT per la rivalutazione delle pensioni già in essere al 31.12.1999. Gli interessi corrisposti in sede di liquidazione degli arretrati di pensione ammontano a Lit. 296.420.937. Si precisa che per le liquidazioni effettuate in corso d'anno a titolo di rivalutazione e supplementi si è attinto dai rispettivi fondi precostituiti tra le passività dello Stato Patrimoniale.

Ricongiunzione L. 45/90

I professionisti che cessano di svolgere l'attività forense hanno la facoltà, ai fini del diritto e della misura di un unico trattamento pensionistico, di chiedere la restituzione dei contributi versati alla Cassa per avvalersi della ricongiunzione di tutti i periodi di contribuzione presso un'altra gestione previdenziale. Nel corso del 2000 l'importo liquidato ad altri Istituti di Previdenza a seguito della loro formale richiesta ammonta a complessive Lit. 181.921.889.

Indennità di maternità

Il dato relativo alle indennità di maternità erogate in corso d'anno è pari a Lit. 19.344.449.918 e registra un incremento del 10,8% rispetto a quanto speso nell'esercizio precedente. E' importante rilevare che lo scostamento tra la spesa sostenuta (circa 19,3 miliardi) e i ricavi per contributi di solidarietà (circa 17,7 miliardi) si è notevolmente ridotto rispetto all'anno precedente per effetto dell'aumento di circa il 46% del contributo richiesto ai professionisti per l'anno 2000 (da Lit. 137.000 per il 1999 a Lit. 200.000 per il 2000). A fine anno il gap tra costi e ricavi si è ridotto all'8,34% contro il 35% rilevato al 31.12.1999.

Assistenza tramite gli ordini

In ottemperanza a quanto stabilito dall'art. 16 della L. 141/92, la Cassa è tenuta a destinare all'assistenza ordinaria dei professionisti che versano in stato di bisogno l'1% del totale dei ricavi iscritti nel bilancio di previsione assestato. Tale assistenza è esercitata in base a delibere adottate dai Consigli dell'Ordine ed è subordinata all'esame, da parte degli uffici preposti, di determinati requisiti. A fine esercizio, secondo il criterio della competenza economica, si rileva una spesa complessiva di Lit. 8.802.065.709 relativa alle delibere prese entro il 31.12.2000 e pervenute nei termini previsti anche se non ancora liquidate. Per gli importi relativi a delibere ancora in attesa di liquidazione è stato accertato un debito tra le passività dello stato patrimoniale.

Con la I nota di Variazione al bilancio di previsione 2000 è stata prevista la costituzione di un fondo alimentato dall'economia di spesa dell'assistenza ex art. 16 1° e 2° comma L. 141/92 il cui importo viene definito dopo la scadenza fissata per la presentazione delle domande da parte dei Consigli dell'Ordine (31 marzo dell'anno successivo a quello di riferimento). Per cui i residui di spesa per l'assistenza tramite gli ordini pari a Lit. 3.833.476.591 da quest'anno formano oggetto di accantonamento al "fondo per altre prestazioni assistenziali" a cui si rimanda per ulteriori dettagli.

Altre erogazioni assistenziali

In base all'art. 18 L.141/92 è prevista la possibilità di erogare, mediante delibera del Comitato dei Delegati, indennizzi a favore di professionisti che, a seguito di catastrofi o calamità naturali, "abbiano patito un danno incidente sulla loro attività lavorativa". Se titolari di pensione di reversibilità o indiretta o del diritto a conseguirla, anche i superstiti di iscritti alla Cassa possono beneficiare degli stessi indennizzi. Al 2° comma del medesimo articolo è prevista un'ulteriore forma di risarcimento in

favore di iscritti alla Cassa non pensionati che, in caso di infortunio o malattia e qualora ne sussistano i requisiti, non abbiano potuto esercitare in maniera assoluta per almeno tre mesi l'attività forense.

Un'ulteriore forma di assistenza è quella erogata per rimborso spese funerarie agli eredi degli avvocati iscritti deceduti.

A fine 2000 la spesa sostenuta per "altre erogazioni assistenziali" registra un incremento del 20,3% rispetto a quanto liquidato nel corso del 1999.

Si precisa che la differenza tra quanto liquidato per le "altre erogazioni assistenziali" e quanto previsto a tale titolo dal bilancio di previsione 2000 (Lit. 5.287.295.106) alimenta, così come i residui di spesa per assistenza tramite ordini, il "fondo per altre prestazioni assistenziali" a cui si rimanda per ulteriori commenti.

Restituzione di contributi

Ai sensi dell'art. 21 L. 576/80 i professionisti che

cessano dall'iscrizione alla Cassa senza aver maturato i requisiti assicurativi per il diritto a pensione possono ottenere il rimborso dei contributi soggettivi versati alla Cassa nella misura del 10% del reddito professionale dichiarato, riconoscendo anche un interesse legale calcolato a partire dal 1 gennaio dell'anno successivo ai relativi pagamenti; tali interessi seguono anche contabilmente il contribuente. Inoltre, a seguito delle revisioni periodiche espletate per la verifica della continuità dell'esercizio professionale e su richiesta dell'interessato, si può procedere, come previsto dall'art. 22 L. 576/80, alla restituzione dei contributi ritenuti non validi ai fini pensionistici; quest'ultima tipologia di restituzioni non prevede la corresponsione di alcun interesse.

L'ammontare dei contributi restituiti nel corso del 2000 risulta, quindi, così costituito:

- restituzione in base all'art. 21 Lit. 13.158.822.979
- restituzione in base all'art. 22 Lit. 146.551.000.

ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO

L'art. 2427 punto 16 del Codice Civile prevede l'esposizione nella Nota Integrativa dell'ammontare dei

compensi spettanti agli Amministratori, ai Delegati ed ai Sindaci cumulativamente per ciascuna categoria.

| Descrizione | Amministratori | | Delegati | | Totale | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 2000 | 1999 | 2000 | 1999 | 2000 | 1999 |
| Gettoni di presenza | 497.678.398 | 347.616.000 | 1.376.020.800 | 773.344.000 | 1.873.699.198 | 1.120.960.000 |
| Indennità di carica | 768.671.975 | 639.580.796 | | | 768.671.975 | 639.580.796 |
| Rimborso spese | 121.664.186 | 112.336.816 | 639.212.008 | 433.527.732 | 760.876.194 | 545.864.548 |
| Fatture pervenute per servizi resi agli Amministratori ed ai Delegati (alloggio, vitto, trasporti) | | | | | 968.819.202 | 464.886.503 |
| TOTALE | 1.388.014.559 | 1.099.533.612 | 2.015.232.808 | 1.206.871.732 | 4.372.066.569 | 2.771.291.847 |

| Descrizione | Sindaci | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 2000 | 1999 |
| Gettoni di presenza | 201.749.600 | 189.896.000 |
| Indennità di carica | 188.933.332 | 169.440.000 |
| Rimborsi spese | 46.810.264 | 33.046.777 |
| Fatture pervenute per servizi resi ai Sindaci (alloggio, vitto, trasporti) | 66.534.802 | 49.811.035 |
| TOTALE | 504.027.998 | 442.193.812 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

Il Consiglio di Amministrazione, con delibera dell'11.04.97 ha deciso di corrispondere agli Amministratori ed ai Sindaci le indennità di carica nella misura stabilita in data 21 marzo 1997 dal Comitato dei Delegati e secondo i criteri di cui agli artt. 15 comma III e 24 comma IV dello

Statuto, a decorrere dal 1 gennaio 1997.

Nella riunione del 13.09.2000 il Comitato dei Delegati ha rideterminato la misura delle indennità di carica per Presidente, Vice Presidenti, Amministratori e Sindaci nel seguente modo:

| Descrizione | Importo lordo annuo fino al 31.08.2000 | Importo lordo annuo dal 01.09.2000 |
|--|--|------------------------------------|
| Ind. di carica Presidente | 90.000.000 | 140.000.000 |
| Ind. di carica Vice Presidenti | 72.000.000 | 110.000.000 |
| Ind. di carica Consiglieri | 48.000.000 | 80.000.000 |
| Ind. di carica Presidente Collegio Sindacale | 36.000.000 | 50.000.000 |
| Ind. di carica Sindaci | 30.000.000 | 40.000.000 |

Per quanto concerne i gettoni di presenza, il Comitato dei Delegati, nella seduta del 28.10.2000, ha deliberato di fissare in Lit. 800.000 (ottocentomila) la misura delle indennità di presenza di Amministratori, Delegati e Sindaci con decorrenza 01.09.2000.

Il cospicuo aumento delle spese sostenute per gli Organi Amministrativi e di Controllo, oltre all'aumento delle indennità come sopra evidenziato, va imputato

anche al maggior numero di riunioni svolte durante l'anno (circa il 22% in più rispetto al 1999).

Al 31.12.2000, per il criterio della competenza, sono stati quantificati ed iscritti in bilancio i costi per le "Indennità di Carica" e per i "Gettoni di presenza" spettanti per il 2000 e non ancora liquidati, rispettivamente per Lit. 79.968.000 e Lit. 719.426.403.

COMPENSI PROFESSIONALI E LAVORO AUTONOMO

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Consulenze Legali e Notarili | 838.191.817 | 796.152.703 |
| Consulenze Amm.ve e Tecniche | 662.017.618 | 480.510.875 |
| Altre consulenze | 227.708.900 | 212.482.900 |

Consulenze legali e notarili

Le consulenze legali e notarili sono state caratterizzate nel corso del 2000 da prestazioni professionali relative all'area del contenzioso per l'importo totale di Lit. 516.491.315 e per il rimborso di spese legali per Lit. 321.700.502.

Lo scostamento del dato rilevato al 31.12.1999 e quello relativo alla stessa data del 2000 è pari ad un incremento del 5% circa.

Si è costituito già dai precedenti anni il "fondo spese liti in corso" che ha la funzione di accogliere l'accantonamento effettuato sulla base delle spese imputabili alle

cause in atto a chiusura d'esercizio come già effettuato nel corso degli esercizi precedenti.

Il calcolo è stato effettuato considerando gli stanziamenti minimi per grado di contenzioso.

Consulenze Amministrative e Tecniche

Nel corso del 2000, le consulenze amministrative e tecniche hanno avuto un aumento del 37% circa rispetto al 1999 dovuto sostanzialmente all'incremento dei costi per un numero superiore di prestazioni professionali richieste soprattutto per il servizio immobiliare e per la redazione del bilancio tecnico attuariale.

Le consulenze amministrative e tecniche sono scomponibili nella seguente composizione percentuale:

- 24% circa relativo alla stesura del bilancio tecnico attuariale;
- 14% circa relativo alla Società di revisione;
- 10% circa relativo a consulenze dell'area finanziaria;
- 20% circa relativo alle consulenze dell'area contenzioso;

- 18% circa relativo a consulenze dell'area immobiliare;
- 9% circa relativo a consulenze dell'area informatica;
- 5% circa relativo a consulenze varie (personale, iscrizioni ecc.).

Le "altre consulenze" si riferiscono sostanzialmente alle visite mediche effettuate nell'anno agli iscritti.

RETRIBUZIONI PERSONALE

RETRIBUZIONI DIPENDENTI

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Stipendi dipendenti | 10.087.273.693 | 10.315.122.201 |
| Straordinari dipendenti | 710.989.096 | 655.326.341 |
| Indennità per incarichi particolari | 505.496.909 | 495.901.045 |
| Premio d'anzianità | 32.828.214 | 22.821.871 |
| Ferie di competenza non godute | 7.688.153 | 1.652.444 |
| Incentivi | 1.585.579.597 | 1.533.687.272 |
| Varie | 178.607.330 | 254.953.000 |
| Indennità di missione | 154.950.000 | 102.900.000 |
| Indennità sostitutiva preavviso | 375.643.985 | 0 |
| Totale retribuzioni dipendenti | 13.639.056.977 | 13.382.364.174 |

Il numero dei dipendenti della Cassa al 31.12.00 è di 249 unità (di cui 2 in part-time) compresi i Dirigenti e i Direttori (Direttore Generale e Direttore dell'Ufficio Studi).

Il costo delle retribuzioni del personale dipendente, esclusi i portieri, è da considerare sostanzialmente diminuito di circa l'1% se si considera che nel totale è ricompresa la voce a carattere straordinario "indennità sostitutiva di preavviso" erogata in base all'art. 19 CCNL dei Dirigenti, ai due Vicedirettori usciti per sopraggiunti limiti di età.

Stipendi dipendenti

La voce Stipendi, riguardante tutto il personale impiegatizio, ha subito un decremento del 2,2% circa, (in termini assoluti Lit. 227.848.508) dovuto principalmente al pensionamento dei due Vice Direttori.

Straordinari dipendenti

La voce relativa agli straordinari, riguardante solo gli

impiegati ed i funzionari, ha registrato un aumento di circa l' 8,5% rispetto al 1999, in valori assoluti di Lit. 55.662.755.

Indennità per incarichi particolari

Per le indennità relative ad incarichi particolari, corrisposte ai dipendenti che assolvono specifiche funzioni di responsabilità e coordinamento, si evidenzia un leggero scostamento rispetto all'anno precedente dell' 1,9% circa, che in termini assoluti risulta essere di Lit. 9.595.864.

Premio di anzianità

Trattasi di una corresponsione una tantum al personale impiegatizio che ha maturato i venticinque anni di anzianità di servizio alla Cassa. Due gli impiegati che nel corso dell'esercizio ne hanno beneficiato.

Ferie di competenza non godute

L'importo iscritto in bilancio si riferisce a tre dipen-

denti pensionati nel corso dell'anno che vantavano ancora un residuo di ferie non utilizzato.

Incentivi al personale

Sulla base dei risultati conseguiti dei progetti di lavoro e concordati con le Organizzazioni Sindacali, i premi incentivanti al personale corrisposti nel corso dell'anno hanno subito un incremento percentuale del 3,38% pari a Lit. 51.892.325. Tale incremento è motivato principalmente per il passaggio del "premio base" dal 15% al 18%.

Varie

Il costo complessivo per il 2000, relativo all'onere sostenuto "una tantum ad personam" per le operazioni di incentivazione all'esodo di personale di vari livelli, è diminuito di circa il 30%.

Indennità di missione

Per le indennità di missione si è registrato un congruo incremento del valore in termini percentuali (più del 50%, pari a Lit. 52.050.000 in termini assoluti) a seguito della vasta attività svolta all'esterno della Sede per incontri con i Consigli dell'Ordine e per attività congressuali.

Indennità sostitutiva di preavviso

Come già anticipato, le indennità sostitutive di preavviso rappresentano gli importi erogati ai due Vice Direttori cessati dal servizio per sopraggiunti limiti di età in ottemperanza all'art. 19 del CCNL dei Dirigenti degli Enti Privatizzati.

RETRIBUZIONI PORTIERI

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|--|----------------------|----------------------|
| Retribuzioni | 824.927.310 | 802.216.620 |
| Retribuzioni portieri | 812.602.556 | 802.216.620 |
| Sopravv. Pass. per conguagli anni precedenti | 12.324.754 | 0 |

Nel corso dell'esercizio 2000 la Cassa ha corrisposto ai portieri ed ai pulitori degli stabili di proprietà retribuzioni per un ammontare di Lit. 824.927.310 comprensivo degli arretrati per anni precedenti riconosciuti a titolo di indennità per vacanza contrattuale. Tale spesa sostenuta

dall'Ente viene recuperata nella misura del 90%, ai sensi della L. 392/1978, nei casi di contratti stipulati prima dell'1/2/99 e nella totalità per i nuovi contratti, mediante addebito diretto all'inquilinato della Cassa, in quanto a carico dei conduttori delle unità immobiliari.

ONERI SOCIALI

ONERI SOCIALI DIPENDENTI

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|-------------------------|----------------------|----------------------|
| Oneri sociali personale | 3.493.884.459 | 3.425.706.043 |

Per gli oneri sociali a carico della Cassa, calcolati sugli emolumenti del personale impiegatizio, si è rison-

trato un aumento percentuale di circa il 2% rispetto al consuntivo '99.

ONERI SOCIALI PORTIERI

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|------------------------|----------------------|----------------------|
| Oneri sociali portieri | 267.296.575 | 257.498.506 |

Anche gli oneri riflessi calcolati sulle retribuzioni dei portieri, vengono alla stessa stregua degli stipendi, recuperati nella misura del 90% per i vecchi contratti e del

100% per i nuovi, con un addebito diretto agli inquilini della Cassa.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|--|----------------------|----------------------|
| Accantonamento al TFR personale | 641.641.054 | 698.327.565 |
| Accantonamento al TFR-portieri | 68.457.411 | 62.701.033 |
| Quota di TFR per previd. complementare | 246.496.440 | 194.133.631 |
| Totale accantonamento al TFR | 956.594.905 | 955.162.229 |

La quota di competenza del 2000 relativa ai dipendenti ed ai portieri cessati dal servizio nel corso dell'anno, e quindi non iscritta nel fondo al 31.12.00, è di Lit.

35.024.707.

Per i dettagli si veda il "fondo T.F.R." nelle poste patrimoniali.

ALTRI ONERI

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Benefici di natura varia | 178.000.000 | 174.000.000 |
| Assicurazioni per il personale | 8.792.711 | 10.419.099 |
| Costo per il servizio sostit. mensa | 528.341.763 | 630.675.207 |
| Rimborso spese ai dipendenti | 251.650.931 | 126.654.165 |
| Oneri previdenza complementare | 185.173.000 | 162.633.561 |
| Corsi di formazione | 174.232.883 | 127.155.600 |
| Liberalità concesse dal CdA | 4.000.000 | 0 |
| Totale altri oneri | 1.330.191.288 | 1.231.537.632 |

Benefici di natura varia

Nei benefici di natura varia pari a Lit. 178.000.000 sono ricomprese le forme di assistenza erogate dalla Cassa ai dipendenti così suddivise:

- borse di studio ai figli dei dipendenti Lit. 27.000.000
- sussidi Lit. 33.000.000
- finalità ricreative e culturali affidate al CRAI Lit. 118.000.000

Assicurazioni per il personale

Questa voce si riferisce alla copertura assicurativa dei dipendenti in missione, che a seguito dell'alta attività svolta al di fuori della Sede, in maniera più marcata per i dipendenti dei servizi Immobiliare e AA.GG, si è reso necessario adeguare con polizze specifiche.

Costo per il servizio sostitutivo mensa

Rappresenta l'effettivo costo di competenza dell'anno per l'erogazione di buoni pasto giornalieri spettante, come da accordo sindacale, al personale presente in servizio.

L'importo, che dalla tabella generale risulta notevolmente inferiore rispetto al valore del 1999, è sostanzialmente in linea con l'onere sostenuto nell'esercizio precedente, avendo decurtato dal dato 2000 lo sconto effettuato dalla società di emissione dei buoni pasto che fino al 31.12.1999 veniva compreso nelle "rettifiche di costi" alla voce "altri recuperi".

Rimborso spese dipendenti

La voce rimborso spese ai dipendenti quasi raddoppiata rispetto al 1999, così come per le indennità di missione, è legata all'ampia attività della Cassa svolta fuori dalla Sede.

Oneri previdenza complementare

Aumentati in percentuale di circa il 13,85% rispetto

all'esercizio precedente rappresentano il carico contributivo della Cassa pari al 2% della retribuzione utile ai fini della determinazione del trattamento di fine rapporto versato in favore dei dipendenti iscritti al fondo di previdenza integrativa.

Corsi di formazione

L'Ente ha avviato già dal 1998 una politica tesa a valorizzare ed a migliorare la formazione professionale del personale permettendo, ove possibile all'interno della Sede, la partecipazione a diversi corsi professionali. Nel corso dell'esercizio 2000 si è teso a rafforzare le conoscenze più specificatamente tecniche del personale impegnato in quei settori maggiormente coinvolti dall'evoluzione dell'attività dell'Ente.

Il costo per il 2000 se pur in termini percentuali ha registrato un incremento di circa il 37%, in termini assoluti è aumentato di Lit. 47.077.283.

Liberalità concesse dal Consiglio di Amministrazione

Nell'incontro del 24 marzo 2000, avvenuto tra Amministrazione ed Organizzazioni sindacali, è stata concordata un'ulteriore erogazione di Lit. 2.000.000, a totale carico della Cassa, a titolo di liberalità per borse di studio universitarie.

L'importo di Lit. 4.000.000 rappresenta l'onere per l'esercizio 2000.

COSTI DELLA SEDE

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| COSTI | | |
| Organi amministrativi e di controllo | 4.876.094.567 | 3.213.485.659 |
| Consulenze amministrative e tecniche | 662.017.618 | 480.510.875 |
| Personale* | 19.385.981.589 | 18.938.049.133 |
| Materiali sussidiari e di consumo | 412.326.008 | 312.813.147 |
| Forniture per uffici | 394.062.888 | 298.710.363 |
| Acquisti divise | 18.263.120 | 14.102.784 |
| Utenze varie | 1.345.193.744 | 1.342.918.709 |
| Energia elettrica | 92.053.614 | 35.241.421 |
| Spese telefoniche, postali e varie | 1.253.140.130 | 1.307.677.288 |
| Servizi vari** | 991.448.392 | 865.551.985 |
| Assicurazioni | 383.954.567 | 349.450.962 |
| Servizi informatici | 224.896.754 | 222.654.715 |
| Servizi pubblicitari | 86.206.438 | 136.838.960 |
| Prestazioni di terzi | 38.965.422 | 0 |
| Spese di rappresentanza | 215.738.913 | 41.835.748 |
| Trasporti e spedizioni | 41.686.298 | 114.771.600 |
| Affitti passivi | 218.490.000 | 303.184.683 |
| Spese di stampa | 385.765.920 | 458.722.176 |
| Spese di tipografia | 259.209.600 | 295.214.676 |
| Altre spese | 126.556.320 | 163.507.500 |
| Altri costi | 2.624.091.331 | 1.787.302.408 |
| Pulizie uffici | 395.514.845 | 313.200.000 |
| Spese condominiali | 301.590.965 | 390.929.755 |
| Canoni di manutenzione | 590.434.141 | 266.418.080 |
| Libri, giornali e riviste | 81.782.595 | 94.619.852 |
| Adattamenti locali ufficio sede | 120.786.252 | 47.340.468 |
| Visite fiscali ai dipendenti | 17.252.770 | 20.490.730 |
| Spese di locomozione | 51.219.677 | 36.867.489 |
| Stampa e pubblicazioni | 329.193.245 | 267.962.258 |
| Varie | 23.597.271 | 38.972.191 |
| Quote associative | 44.985.529 | 40.000.000 |
| Congressi ed elezione Comitato*** | 20.330.400 | 49.680.286 |
| Congressi Convegni e Conferenze | 647.403.641 | 220.821.299 |
| TOTALE GENERALE | 30.901.409.169 | 27.702.538.775 |

* Dal valore al 31.12.1999 è stato decurtato l'importo relativo al costo dei portieri

**Non sono state considerate le spese bancarie in quanto relative alla gestione del patrimonio mobiliare

***Sopravvenienze passive per Congressi ed elezione Comitato

Dalla ricostruzione analitica fatta sui costi strettamente inerenti la sede, si evidenzia un incremento dell' 11,5% circa rispetto al dato del bilancio consuntivo al 31.12.99.

Si rimanda alle specifiche precedentemente riportate per quanto riguarda le poste "organi amministrativi e di controllo", "compensi professionali e lavoro autonomo" e "personale"; per quest'ultima voce si evidenzia che il valore presente al 31.12.1999 è stato decurtato dell'importo relativo al costo dei portieri.

Per i costi di maggiore rilevanza si è provveduto a suddividere le poste di bilancio in modo da poter essere rappresentate più chiaramente.

MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO - le relative spese hanno registrato un incremento pari al 31% dovuto all'aumento delle forniture per ufficio, così come le spese per acquisto divise che risultano aumentate del 29 % circa rispetto al dato consuntivo nel precedente esercizio.

UTENZE VARIE - pari a Lit. 1.345.193.744 sono costituite da energia elettrica, spese telefoniche e postali e varie così ripartite:

| | | |
|---------------------|------|-------------|
| • energia elettrica | Lit. | 92.053.614 |
| • spese telefoniche | Lit. | 306.521.714 |
| • spese postali | Lit. | 940.236.633 |
| • altre utenze | Lit. | 6.381.783 |

Le spese telefoniche hanno subito un decremento del 20% circa rispetto al precedente anno dovuto essenzialmente alla diminuzione delle tariffe in conseguenza della contrattazione diretta con i gestori della telefonia.

Le spese postali invece hanno avuto un incremento del 2% circa da ricondursi alla maggiore attività di spedizione materiale svolta dai servizi.

Le spese relative alle altre utenze si sono incrementate per la sottoscrizione di canoni RAI dovuti all'acquisizione di nuovi apparati televisivi oltre alle utenze relative a Collesalveti e alla nuova fornitura di gas per riscaldamento del locale dell'Auditorium.

SERVIZI VARI - sono costituiti da :

Assicurazioni il cui valore in bilancio è pari a Lit. 383.954.567 sono suddivise in:

| | | |
|-------------------------------------|------|-------------|
| • Assicurazione locali ufficio-auto | Lit. | 94.351.121 |
| • Assicurazione immobili | Lit. | 289.603.446 |

Per quanto concerne il primo punto, il valore si è incrementato di circa il 50% sostanzialmente per effetto della sottoscrizione a fine anno 1999 della polizza assicurativa su impianti e apparecchiature elettroniche della sede che è rimasta a carico dell'esercizio passato per soli 2 mesi ed essendo stata riscontata per l'importo più consistente ha gravato quasi per il totale nell'attuale esercizio.

Servizi informatici - la posta di bilancio è pari a Lit. 224.896.754. Rispetto al precedente anno si evidenzia un

lieve aumento del valore; il costo totale è dovuto sostanzialmente alla spesa per l'acquisizione dei dati per i modelli 5/2000.

Prestazioni di terzi - La voce, non presente nel bilancio 1999, è stata introdotta per accogliere principalmente le spese relative al servizio di vigilanza effettuato presso la sede che è stato svolto a partire dal mese di novembre 2000; il valore esposto in bilancio è pari a Lit. 38.965.422.

Spese di rappresentanza - pari a Lit. 215.738.913 hanno subito un notevole aumento rispetto al dato al 31.12.99 poiché la Cassa ha rafforzato ulteriormente la sua integrazione nel mondo economico, giuridico, finanziario e politico che ha condotto alla soluzione di problematiche e allo sviluppo di iniziative a beneficio degli iscritti e dei pensionati. Alcuni esempi per tutti:

- polizza sanitaria;
- previdenza integrativa;
- lotta contro la doppia tassazione negli Enti di Previdenza;
- azione finalizzata alla modifica della normativa della Totalizzazione;
- azione finalizzata ad attrarre alla Cassa i compensi per Amministratori e Sindaci.

AFFITTI PASSIVI: il valore accoglie i costi di locazione per le unità immobiliari limitrofe alla sede della Cassa necessarie per accentrare tutte le funzionalità dell'Ente.

SPESE DI STAMPA sono costituite da:

| | | |
|-----------------------|------|-------------|
| • Spese di tipografia | Lit. | 259.209.600 |
| • Spese di spedizione | Lit. | 126.556.320 |

Nel corso del 2000 il valore totale ha subito un decremento di circa il 15% dovuto alla diminuzione delle spese tipografiche per condizioni contrattuali più favorevoli come evidenziato anche nel precedente esercizio.

Le spese di spedizione riguardano l'invio del periodico "La Previdenza Forense" tramite ufficio postale.

ALTRI COSTI: la voce "altri costi" pari a Lit. 2.624.091.331 ha subito un incremento di circa il 47% rispetto al valore del precedente anno.

Le poste di bilancio che hanno avuto maggiore rilevanza sono:

| | | |
|-----------------------------------|------|-------------|
| • Spese condominiali | Lit. | 301.590.965 |
| • Pulizie uffici | Lit. | 395.514.845 |
| • Canoni di manutenzione | Lit. | 590.434.141 |
| • Stampa e pubblicazioni | Lit. | 329.193.245 |
| • Spese di locomozione | Lit. | 51.219.677 |
| • Congressi Convegni e Conferenze | Lit. | 647.403.641 |
| • Congressi ed elezione Comitato | Lit. | 20.330.400 |

Le spese condominiali relativamente all'anno in corso sono diminuite di circa il 23% poiché sono stati ultimati i lavori della cabina elettrica e quindi non è stato più necessario assorbire energia dalla cabina condominiale.

I costi per pulizie uffici hanno avuto in incremento di circa il 26% in quanto alle pulizie tradizionali si sono aggiunte, nel corso del 2000, quelle relative ai locali ad uso foresteria.

Per quanto concerne i canoni di manutenzione, confrontando i dati al 31.12.99, si evidenzia un aumento dovuto:

- a nuovi contratti relativi all'assistenza tecnica di macchine d'ufficio acquistate nel precedente esercizio sottoscritti a seguito di decadenza di garanzia prevista per il primo anno;

- all'introduzione del canone di manutenzione della rete LAN del settore informatico;

- al sostenimento dell'onere per canoni per programmi informatici.

Le spese per stampa e pubblicazioni si sono incrementate del 22% circa da ricondursi essenzialmente alla predisposizione e all'invio del plico relativo al mod 5/00, alle realizzazioni grafiche editoriali delle news letter per mod 5/00 e "speciale conferenza", per materiale pubblicitario in internet.

L'incremento di circa il 38% delle spese di locomozione, rispetto al dato accertato al 31.12.1999, è legato principalmente all'aumento delle relazioni esterne della Cassa che hanno portato ad un maggiore utilizzo delle autovetture per missioni con relativo aumento del costo per carburante e manutenzione ordinaria dei veicoli stessi.

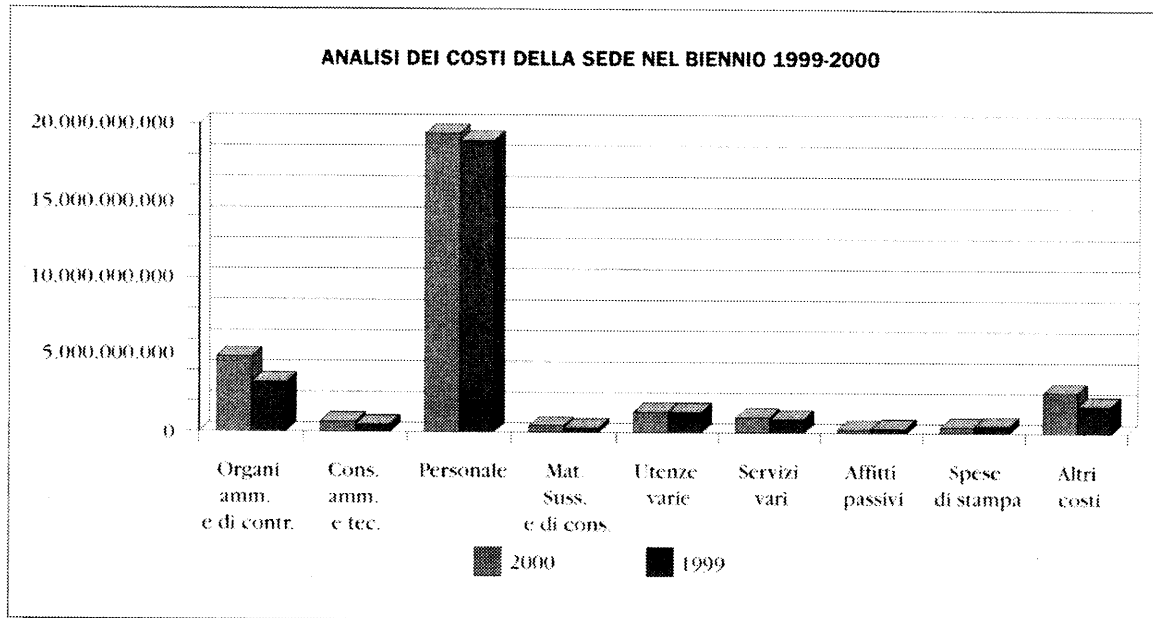
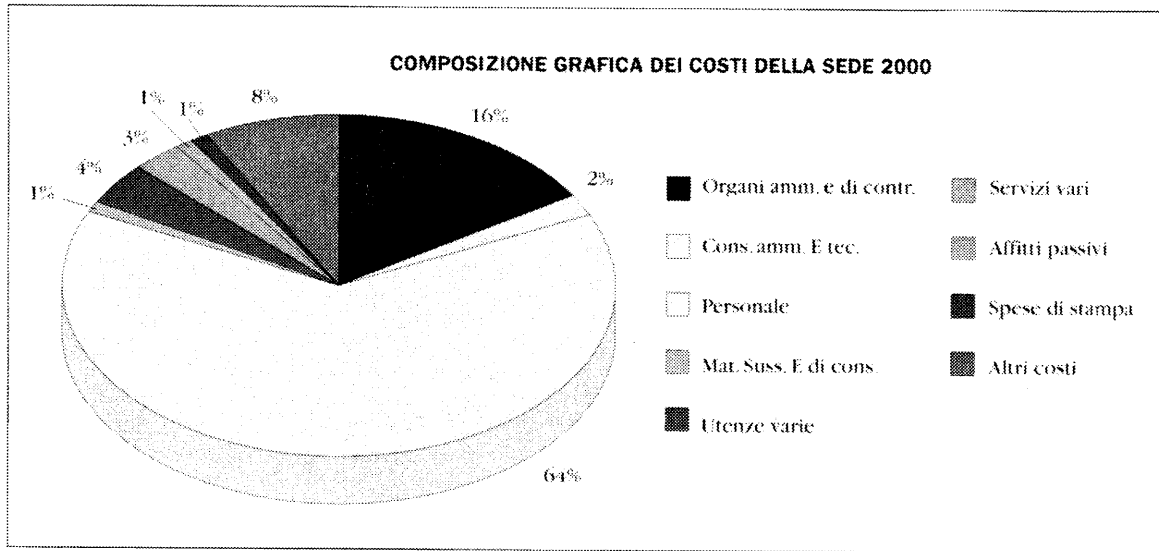
I costi per Congressi ed elezioni Comitato pari a Lit. 647.403.641 sono inerenti alle spese sostenute per i convegni e le conferenze tenutesi nel corso dell'anno. L'importo, che risulta comunque superiore di Lit. 50 milioni per effetto di un contributo non ancora incassato, è così scomponibile:

| | | |
|----------------------------|------|-------------|
| 1. Costi per convegni vari | Lit. | 192.070.435 |
| 2. VII Conferenza Forense | Lit. | 455.333.206 |

1) I costi per convegni vari sono riconducibili principalmente all'organizzazione del Convegno "Scenari sulla Previdenza privata e pubblica" (44 milioni), alle spese sostenute per la partecipazione al Convegno Riva del Garda (6 milioni), al 44° Congresso UIA in Argentina (12, 5 milioni) e al Congresso FBE in Beirut (4 milioni), e all'erogazione dei contributi in favore dei comitati organizzatori del Convegno "Giovanni Carmignani" (15 milioni), Convegno AIGA (15 milioni), Congresso Nazionale Forense - Catania (15 milioni), Convegno di Arezzo (15 milioni), Consulta ASTAF - Catania (15 milioni), Convegno "New Economy-Previdenza e libere professioni" (5 milioni), Convegno Riva del Garda (30 milioni).

2) La VII Conferenza Forense, tenutasi presso Chia Laguna (CA), è stata un grande successo a livello di adesioni da parte degli Avvocati ma il grande richiamo della manifestazione ha fatto registrare degli oneri aggiuntivi che hanno causato un aumento del costo unitario inizialmente previsto per singolo partecipante e un costo totale di circa Lit. 455 milioni.

L'importo di Lit. 20.330.400 è invece riferito al residuo dei rimborsi richiesti nell'esercizio da parte dei Consigli dell'Ordine degli Avvocati in relazione alle elezioni del Comitato dei Delegati svoltesi in anni precedenti.



ONERI STRAORDINARI**SOPRAVVENIENZE PASSIVE**

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|------------------------|----------------------|----------------------|
| Sopravvenienze passive | 1.923.129.785 | 2.824.214.043 |

*La voce comprende l'importo di Lit. 12.324.754 inserito nelle "retribuzioni portieri"

In questa sezione del Conto Economico vengono esposte tutte quelle voci che, pur non essendo di competenza dell'esercizio, si sono manifestate nel corso dello stesso.

Le poste più significative sono di seguito elencate:

- **Sopravvenienze passive varie** - pari a Lit. 1.036.986.479. Sono affluiti in questa voce versamenti eseguiti a vario titolo. Il dato è costituito:

- per circa il 33% da spese sostenute per cartelle esattoriali relative ad accertamento INVIM per anni pregressi,
- per circa il 10% per restituzione di maggiori versa-

menti effettuati a titolo di ricongiunzione,

- per circa il 27% per assestamento dei ruoli per anni precedenti a seguito dell'acquisizione dei rendiconti inviati in ritardo dai Concessionari,

- per circa il 30% da spese di varia natura.

- **Sopravvenienze passive per restituzione contributi** - pari a Lit. 646.232.583. Il dato costituisce l'importo restituito agli iscritti a titolo di contributi versati in misura maggiore del dovuto. La liquidazione viene eseguita dall'ufficio Iscrizioni e Contributi a seguito della revisione delle posizioni contributive.

INSUSSISTENZE DELL'ATTIVO

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| Insussistenze nell'attivo | 97.701.423 | 47.557.521 |

Si tratta di importi che rettificano le poste attive dello Stato Patrimoniale e sono costituite da Lit. 18.939.286 per annullamento di crediti verso inquilini per canoni e spese accessorie anni precedenti a seguito di delibera del

Consiglio di Amministrazione e da Lit. 78.762.137 relative essenzialmente al recupero parziale del credito Cariplo per assegni di pensione, da annullamenti vari e da rimborsi da servizi interbancari.

MINUSVALENZE

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|
| Minusvalenze su att. imm.to | 11.860.000 | 44.524.779 |

L'importo si riferisce alle minusvalenze rilevate a seguito di dismissioni di macchine d'ufficio avvenute nel

corso dell'esercizio (permuta su acquisto fotocopiatrice Xerox).

RETTIFICHE DI VALORI

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Rettifiche di valori | 53.798.531.105 | 12.611.079.330 |
| Svalutazione di attivo circol. | 53.798.531.105 | 12.611.079.330 |

L'importo costituisce l'accantonamento al fondo oscillazione titoli necessario per l'adeguamento del fondo stesso alla svalutazione al 31.12.2000 dei titoli non costi-

tuenti immobilizzazioni.

Per maggiori informazioni si rimanda alla voce "fondo oscillazione titoli" dello stato patrimoniale.

RETTIFICHE DI RICAVI

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Rettifiche di ricavi | 4.894.014.229 | 4.748.139.557 |
| Restituzioni varie | 33.778.296 | 97.825.151 |
| Interessi depositi cauzion. inquilini | 82.944.506 | 86.020.043 |
| Sgravi trattenuti | 4.777.291.427 | 4.564.294.363 |

Restituzioni varie – Rilevato in bilancio per un ammontare complessivo di Lit. 33.778.296, è costituito quasi totalmente (92% circa) da restituzione di buoni sgravi non trattenuti dalle Concessionarie per mancanza di carico dei ruoli.

Interessi depositi cauzionali inquilini – Si riferisce agli interessi maturati sui depositi cauzionali in essere alla data del 31.12.2000 relativi agli immobili in locazione. Anche per l'esercizio in chiusura si rileva un decremento pari a circa il 3,6% rispetto al dato del 31.12.1999 a conferma della tendenza alla sostituzione dei depositi con polizze fidejussorie.

Sgravi trattenuti – La riforma del sistema di riscossione, come già ampiamente illustrato in precedenza, ha

reso necessario evidenziare anche contabilmente, come concordato con l'Ufficio Iscrizioni, la diversa modalità di abbattimento del credito verso i Concessionari. Si è quindi provveduto a differenziare gli sgravi trattenuti, emessi sui ruoli con obbligo dell'anticipazione, dagli sgravi emessi a "discarico" dei ruoli esclusi dall'obbligo del non riscosso per riscosso; questi ultimi vanno considerati, infatti, in diminuzione del carico del ruolo dato in riscossione.

Per quanto sopra esposto, si ritiene opportuno fornire di seguito la composizione analitica della voce "sgravi trattenuti":

- Lit. 1.340.984.750 – sgravi trattenuti su ruoli
- Lit. 3.436.306.677 – discarichi su ruoli.

CONTRIBUTI

| Descrizione | Valore 31.12.2000 | Valore 31.12.1999 |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Contributi: | 827.081.080.513 | 750.189.649.181 |
| Contributi art. 10 - autotassazione | 360.000.000.000 | 340.000.000.000 |
| Contributi art. 11 - autotassazione | 165.000.000.000 | 158.000.000.000 |
| Contributi art. 10 - ruoli | 172.421.176.677 | 147.140.399.401 |
| Contributi art. 11 - ruoli | 55.927.816.748 | 46.183.800.000 |
| Contributi di maternità - ruoli | 17.731.600.000 | 11.321.269.000 |
| Sanzioni amministrative | 13.465.971.239 | 2.204.645.916 |
| Contributi da Enti Previdenziali | 5.318.811.799 | 4.437.680.052 |
| Altri contributi | 37.215.704.050 | 40.901.854.812 |

La crescita dei contributi viene confermata anche per l'esercizio in chiusura; in modo particolare, l'aumento dei contributi per autotassazione rispecchia il trend positivo che si è andato consolidando negli esercizi precedenti, mentre risultano in netto aumento i contributi ex artt. 10 e 11 posti in riscossione tramite ruolo (circa 18% in più rispetto al dato 99). Quest'ultimo fenomeno è dovuto sia all'aumento fisiologico delle iscrizioni alla Cassa, sia all'attività di verifica delle irregolarità effettuata sulle dichiarazioni relative ai redditi 95 (mod5/96), attuata dal Servizio Vigilanza nel 1999, che ha prodotto l'iscrizione sul ruolo 2000 dei contributi e delle relative sanzioni ed interessi.

Anche la forbice generata dal raffronto tra "contributi soggettivi ed integrativi" e quanto "erogato per pensioni", conferma il graduale miglioramento di tale rapporto passando dai circa 131 miliardi del 1997, ai 148 miliardi del 1998, ai circa 152 miliardi del 1999 per finire con i 170 miliardi dell'attuale esercizio.

Contributi in autotassazione

Il dato relativo all'autotassazione dell'anno 2000 per eccedenze dovute a titolo ex art. 10 e art. 11, risulta essere rispettivamente pari a Lit. 360 miliardi e Lit. 165 miliardi.

Rispetto all'anno 1999 si è registrato un incremento pari a circa il 5,4% confermando l'andamento crescente.

E' d'obbligo ribadire che il dato esposto in bilancio rappresenta la rilevazione per competenza dei contributi eccedenti i minimi dovuti sulla base dei dati reddituali comunicati dagli iscritti agli albi con l'invio del Mod5/00.

Contributi minimi su ruoli

Il dato "contributi art. 10, art. 11, maternità - ruoli" è costituito sia dai minimi calati sul ruolo 2000 (calcolati

sulla base degli iscritti al mese di luglio 99) che dall'accertamento ad integrazione, necessariamente eseguito per rispondere al principio della competenza economica, sulla base del numero degli iscritti Cassa risultante alla data del 31.12.2000 che trova inoltre la sua allocazione anche nel "credito verso iscritti per ruolo ordinario 2000" nella sezione dei crediti verso concessionari dell'attivo circolante nello Stato Patrimoniale. L'incremento registrato è pari a -circa il 20% rispetto al dato del 1999; tale incremento è dovuto sia all'aumento degli iscritti alla Cassa sia all'adeguamento dei contributi minimi che per l'anno 2000 ammontano a:

- Lit. 2.100.000 per art. 10
- Lit. 630.000 per art. 11
- Lit. 200.000 per contributo maternità

Si rileva che i soli contributi per maternità hanno registrato un incremento, nel totale, pari a circa il 56% rispetto all'esercizio precedente essendo il contributo passato da Lit. 137.000 del 1999 a Lit. 200.000 dell'attuale, come già sopra specificato; il presente aumento ha permesso anche di ridurre drasticamente il disequilibrio tra il totale dei contributi stessi e quanto erogato per indennità di maternità alle professioniste nel corso del 2000.

Per avere la misura complessiva dei contributi richiesti tramite ruolo esattoriale vanno, comunque, anche considerate le voci:

- "sopravvenienze attive", circa Lit. 14,2 miliardi, per i contributi accertati e posti in riscossione relativamente ad anni pregressi;
- "altri contributi", circa Lit. 28 miliardi, per gli importi relativi alle rateazioni a vario titolo per Sanatoria ed iscrizioni ordinarie per il cui approfondimento si rimanda ai commenti relativi.

Sanzioni amministrative

La voce accoglie sia l'importo delle sanzioni poste in riscossione con il ruolo 2000, pari a circa Lit. 13 miliardi, che quelle applicate su recuperi diretti di contributi per circa Lit. 358 milioni.

Il rilevante scostamento rispetto al dato del 1999 è da imputarsi essenzialmente ai recuperi sul ruolo 2000, dove si è vista l'iscrizione delle sanzioni amministrative relative, per la quasi totalità, all'omesso o ritardato invio del Mod5/98 (circa 4,9 miliardi) nonché l'iscrizione delle sanzioni sulle verifiche reddituali eseguite principalmente sul mod5/96 (circa 4,1 miliardi); per ricostruire il dato contabile esposto nella presente voce occorre altresì ricordare che esso accoglie anche, per quanto riguarda il ruolo, gli interessi su penali, sanzioni e rateazioni (circa 4 miliardi).

Il nuovo regolamento per l'applicazione delle sanzio-

ni, predisposto dal Comitato dei Delegati nella seduta del 19 maggio 2000 ed approvato con Decreto Ministeriale n.9PS/82647/AVV-L-43, ha abbattuto del 50% l'ammontare delle sanzioni previste dalla Cassa a vario titolo; ciò ha comportato l'emissione, nei primissimi mesi del 2001, di sgravi per la rettifica dell'importo già richiesto a ruolo 2000 (si ricorda che quest'ultimo viene formato nell'anno precedente).

Contributi da Enti Previdenziali

Rappresentano i contributi versati alla Cassa da altri Istituti di Previdenza a seguito di domande di ricongiunzione da parte di iscritti presso altre forme previdenziali.

Rispetto al dato del 1999 si registra un incremento pari al 19,85%.

Altri contributi

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Iscrizione anni preced. | 12.138.036.963 | 8.528.785.650 |
| Ripristini contributivi | 79.596.584 | 251.538.524 |
| Riscatto e ricongiunzione | 7.339.328.398 | 6.940.655.961 |
| Insolvenze contributive | 1.074.755.415 | 972.733.966 |
| Depositi spese cancelleria | 101.576.041 | 110.928.132 |
| Contributi norm. preced. | 27.589.206 | 26.751.279 |
| Sgravi riversati | 30.027.026 | 71.867.176 |
| Riversamenti delle conces. | 1.355.905 | 2.724.468 |
| Rateazioni su ruoli | 2.892.862.843 | 998.189.166 |
| Sanatoria L.662/96 | 13.530.575.669 | 22.997.680.490 |
| Totale | 37.215.704.050 | 40.901.854.812 |

In linea con quanto già avvenuto per l'esercizio '99, il dato degli "altri contributi" si va epurando dell'importo della Sanatoria L. 662/96; infatti mentre per quest'ultimo risulta un decremento di circa il 41,2% rispetto al 1999, gli altri contributi registrano un incremento del 32,2% rispetto alle stesse voci dell'esercizio precedente. In considerazione del fatto che, anche per l'anno 2000, come già avvenuto per il 1999, la Cassa non farà ricorso all'emissione del ruolo suppletivo, il

definitivo accertamento e l'iscrizione a ruolo della terza ed ultima rata (circa Lit. 16 miliardi) della sanatoria previdenziale ex art. 2, comma 202, della legge 662/96 avverrà nel 2001.

Si fornisce di seguito il dato analitico, distinto per tipologia, degli importi che concorrono a formare l'aggregato relativo alla Sanatoria L. 662/96:

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 | Valore al 31.12.1998 | Valore al 31.12.1997 |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Sanatoria contributiva | 5.344.501.087 | 15.234.139.998 | 14.741.585.309 | 16.000.000.000 |
| Regolarizzazioni iscriz.uff. | 23.231.750 | 5.362.618.288 | 5.863.048.777 | 0 |
| Regolarizzaz. iscriz.tardive | 6.712.656.432 | 1.218.522.870 | 8.123.487.107 | 0 |
| Iscrizioni ultraquarantenni | 1.296.136.400 | 512.512.101 | 2.015.121.286 | 0 |
| Retrodatazione | 154.050.000 | 669.887.233 | 24.461.818.246 | 0 |
| Totale | 13.530.575.669 | 22.997.680.490 | 55.205.060.725 | 16.000.000.000 |

Per poter dare una corretta chiave di lettura al dettaglio sopra esposto, si ritiene opportuno ricordare che:

- nel corso del 1999 si è rilevato contabilmente l'accertamento per competenza della "I e II rata delle iscrizioni d'ufficio" e della "II rata della sanatoria contributiva" in quanto certo e già prenotato sul ruolo suppletivo '99 che, a causa della riforma sulla riscossione, solo per uno sfasamento temporale, non è stato emesso (circa Lit. 17,3 miliardi);

- come già anticipato, anche per l'anno 2000, la Cassa non farà ricorso all'emissione del ruolo suppletivo, il definitivo accertamento e l'iscrizione a ruolo della terza ed ultima rata della sanatoria previdenziale ex art.

2, comma 202, della legge 662/96 avverrà nel 2001 (circa Lit. 16 miliardi);

- nell'esercizio in chiusura si è proceduto all'accertamento della I rata, per l'importo residuo, e della II rata delle regolarizzazioni per iscrizioni tardive, recuperate con il ruolo 2000 (circa Lit. 6,7 miliardi);

- nel ruolo 2000 sono state altresì caricate il residuo della I rata e l'intera II rata delle "iscrizioni ultraquarantenni" con il relativo accertamento (circa Lit. 1,2 miliardi).

Per ulteriori dettagli in merito agli importi relativi alla Sanatoria L.662/96 si rinvia alla voce "crediti verso iscritti" dello Stato Patrimoniale.

GESTIONE DEL PATRIMONIO IMMOBILIARE

| RICAVI | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Canoni di locazione | 30.961.653.078 | 29.966.263.472 |
| Risarcimento danni appartamenti | 33.645.000 | 19.185.000 |
| Recupero spese portierato | 925.379.163 | 937.894.709 |
| Sopravv. attive per recuperi vari | 48.533.697 | 373.458.613 |
| TOTALE RICAVI | 31.969.210.938 | 31.296.801.794 |

| COSTI | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Manutenzione ordinaria | 1.066.393.678 | 744.514.264 |
| Comp. Gestori e consegn. Immobili | 78.656.914 | 57.372.335 |
| Altre spese | 235.819.908 | 43.360.380 |
| Assicurazioni immobili | 289.603.446 | 286.944.884 |
| Spese portierato | 1.160.994.632 | 1.122.416.159 |
| Riparazione straordinaria | 792.635.522 | 145.328.785 |
| TOTALE COSTI | 3.624.104.100 | 2.399.936.807 |

Nel commentare le voci della gestione "immobiliare" va precisato che ad oggi il supporto della contabilità analitica e della programmazione consente di monitorare con maggiore puntualità il rispetto del principio della "competenza". Questo, tradotto in termini contabili, significa che le operazioni di chiusura, grazie ad una forte interazione con il Servizio Immobiliare, includono anche le fatture pervenute successivamente al 2000 ma rilevate per competenza al 31.12.2000 sulla base della gestione delle proposte e delibere degli ultimi due mesi dell'esercizio.

RICAVI DI GESTIONE DEL PATRIMONIO IMMOBILIARE

Canoni di locazione

La voce accoglie gli importi relativi ai ricavi ottenuti dalla locazione di immobili di proprietà della Cassa.

Il raffronto con il dato del 1999 evidenzia un incremento di circa il 3,32% dovuto:

- alla locazione di unità sfitte nell'anno precedente;
- all'aumento dei canoni per l'aggiornamento ISTAT.

Il patrimonio immobiliare della Cassa è costituito da 30 complessi immobiliari ubicati per circa 75% in Roma;

a seguire figurano Bologna e provincia (7,2%), Firenze e provincia (6,4%), Milano (4%), Modena (3,5%), Viterbo (1,4%), Vicenza (1,2%), Napoli, Catania e Collesalveti.

I suddetti complessi sono adibiti ad uso abitativo, accessorio (box, cantine ecc.), ufficio e commerciale. La destinazione d'uso abitativo riguarda circa il 49% del patrimonio, dislocato a Roma, Modena e Catania.

I complessi immobiliari di Via Magenta, Malfante, Tor Pagnotta, Valadier, Fea, Cola di Rienzo, a Roma, quelli di Viterbo, Bologna, San Lazzaro di Savena, Firenze, Sesto Fiorentino e Milano sono interamente adibiti ad uso ufficio, locati ad amministrazioni pubbliche e private. Cenno particolare meritano il complesso di Vicenza di notevole pregio artistico (XV - XVI sec. d.c.) ad uso promiscuo, quello di Bologna risalente al XVIII sec., ad uso ufficio e quello di Collesalveti destinato a futura casa di riposo per Avvocati.

Nell'ottica di una maggiore intelligibilità di bilancio, si ritiene opportuno evidenziare il dettaglio di composizione dei canoni locativi e il confronto con i dati relativi alla gestione 1999.

Il rendimento percentuale è espresso come rapporto tra il valore degli affitti e il valore dell'immobile risultante in bilancio comprensivo degli "Interventi Migliorativi".

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| Descrizione Immobili | Canoni 2000 | Valore cespiti al 31/12/2000 | Rend. % |
|---------------------------------|-----------------------|---------------------------------|--------------|
| Clivo Rutario - Roma | 289.474.993 | 13.046.269.067 | 2,22% |
| V.le Marconi 150/174 - Roma | 1.033.432.364 | 17.295.922.263 | 5,98% |
| Via dei Georgofili - Roma | 1.818.610.314 | 38.707.885.202 | 4,70% |
| Via Magenta 5 - Roma | 1.216.096.784 | 21.379.454.756 | 5,69% |
| Via Porta Fabbrica 63 - Roma | 259.305.195 | 6.282.312.259 | 4,13% |
| Via Luigi Rava 7 - Roma | 376.163.219 | 11.125.691.629 | 3,38% |
| Via E. Albertario 18/21 - Roma | 638.867.101 | 23.363.537.400 | 2,73% |
| Via Ippolito Nievo 61 - Roma | 1.658.677.229 | 37.306.655.233 | 4,45% |
| Via Luigi Rava 33/35 - Roma | 767.924.866 | 21.634.624.061 | 3,55% |
| Via Badoero 51 e 61 - Roma | 1.627.435.947 | 55.718.395.998 | 2,92% |
| V.le degli Ammiragli 91 - Roma | 1.645.411.727 | 49.061.738.417 | 3,35% |
| Via A. Toscani - Roma | 2.464.788.276 | 67.933.984.212 | 3,63% |
| Via Valadier 42 - Roma | 1.544.309.483 | 30.908.726.072 | 5,00% |
| Piazza Cola di Rienzo 80 - Roma | 312.488.304 | 4.401.250.000 | 7,10% |
| Via C. Fea 5 - Roma | 1.000.000.000 | 10.769.570.889 | 9,29% |
| Via Malfante 73 - Roma | 1.388.592.174 | 20.998.868.819 | 6,61% |
| Via Tor Pagnotta 88/90 - Roma | 3.081.683.928 | 40.466.128.602 | 7,62% |
| Catania | 190.189.015 | 3.062.152.738 | 6,21% |
| Modena | 1.749.870.800 | 24.395.896.038 | 7,17% |
| Vicenza | 272.056.863 | 8.347.907.736 | 3,26% |
| Firenze | 1.098.000.000 | 18.191.502.009 | 6,04% |
| Milano | 1.691.486.180 | 27.405.700.000 | 6,17% |
| Bologna Strada Maggiore | 1.520.235.938 | 30.991.574.000 | 4,91% |
| S. Lazzaro di Savena | 1.007.558.004 | 18.760.942.438 | 5,37% |
| Sesto Fiorentino | 1.632.994.374 | 25.888.077.738 | 6,31% |
| Viterbo | 676.000.000 | 9.649.540.850 | 7,01% |
| | 30.961.653.078 | 637.094.308.426 | 4,86% |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| Canoni 1999 | Valore cespiti al 31/12/1999 | Rend. % | Anno costruz. | Anno acq. |
|-----------------------|---------------------------------|--------------|------------------|--------------|
| 279.529.809 | 12.920.274.377 | 2,16% | 1955 | 1955 |
| 984.383.633 | 17.246.752.661 | 5,71% | 1956 | 1958 |
| 1.710.650.504 | 38.707.885.202 | 4,42% | 1958/60 | 1958 |
| 1.197.940.250 | 21.379.454.756 | 5,60% | 1958 | 1958 |
| 270.657.399 | 6.282.312.259 | 4,31% | 1960 | 1963 |
| 369.094.969 | 11.125.691.629 | 3,32% | 1964 | 1964 |
| 637.234.122 | 23.363.537.400 | 2,73% | 1966 | 1966 |
| 1.567.714.038 | 37.118.495.233 | 4,22% | 1966 | 1966 |
| 734.172.734 | 21.625.692.061 | 3,39% | 1966 | 1966 |
| 1.623.204.451 | 55.718.395.998 | 2,91% | 1966 | 1966 |
| 1.595.602.325 | 47.929.959.133 | 3,33% | 1967 | 1967 |
| 2.386.234.997 | 67.933.984.212 | 3,51% | 1969/70 | 1970 |
| 1.520.243.547 | 30.908.726.072 | 4,92% | 1972 | 1972 |
| 307.354.374 | 4.401.250.000 | 6,98% | 1958 | 1960/61 |
| 818.000.000 | 10.620.750.000 | 7,70% | 1930 | 1994 |
| 1.357.220.536 | 20.998.868.819 | 6,46% | 1976 | 1996 |
| 3.127.703.352 | 40.466.128.602 | 7,73% | 1984 | 1996 |
| 180.673.436 | 3.062.152.738 | 5,90% | 1958 | 1958 |
| 1.749.295.940 | 24.393.448.038 | 7,17% | 1984 | 1985 |
| 281.525.701 | 8.347.907.736 | 3,37% | XV-XVI sec. | 1990/93 |
| 1.065.102.627 | 18.061.073.207 | 5,90% | 1988 | 1993/96 |
| 1.797.034.255 | 27.405.700.000 | 6,56% | 1967 | 1994 |
| 1.258.391.625 | 30.991.574.000 | 4,06% | XVIII sec. | 1994 |
| 920.147.694 | 17.604.389.745 | 5,23% | 1961/69 | 1995 |
| 1.603.151.154 | 25.888.077.738 | 6,19% | 1995 | 1996 |
| 624.000.000 | 9.649.540.850 | 6,47% | 1994/95 | 1996 |
| 29.966.263.472 | 634.152.022.466 | 4,73% | | |

Risarcimento danni appartamenti

Il valore di bilancio si riferisce sostanzialmente ai risarcimenti dell'INA ASSITALIA e dei singoli affittuari qualora il risarcimento del danno non sia previsto dalla polizza di assicurazione.

Sopravvenienze attive per recuperi vari

Il dato si riferisce a recuperi vari di anni pregressi inerenti la gestione immobiliare non iscritti tra i crediti dell'attivo.

COSTI DI GESTIONE DEL PATRIMONIO IMMOBILIARE**Manutenzione ordinaria - Compensi gestori e consegn. immobili - Altre spese**

Le voci comprendono i costi per i lavori di ordinaria manutenzione degli immobili, i compensi ai professionisti per la gestione ordinaria degli stabili siti al di fuori dal territorio regionale.

I costi sostenuti per la manutenzione ordinaria degli immobili hanno subito un incremento dell' 43,2% rispetto al 1999, a conferma di un trend che si prevede ancora crescente in forza di una vetustà superiore ai 30 anni

per quasi tutti i complessi immobiliari. Tra gli immobili a destinazione abitativa, il più recente è il complesso edilizio di Modena risalente agli anni '80.

Lo scostamento relativo alla voce Compensi a gestori e consegnatari degli immobili deriva da un affinamento delle procedure contabili che ha consentito il caricamento dell'intero costo di competenza dell'esercizio evitando il ricorso alle relative sopravvenienze nell'esercizio successivo.

Spese portierato

Si riferiscono alle spese sostenute per le retribuzioni, gli oneri sociali e INAIL, l'accantonamento al TFR relativi ai portieri degli stabili, nonché la quota di TFR maturata nell'anno relativa ai custodi che hanno cessato il servizio nel corso dell'esercizio e le sopravvenienze per conguaglio stipendi anni precedenti. Nei ricavi è presente il recupero del 90% e del 100% (per i nuovi contratti), di tali spese così come previsto per legge. Rimangono esclusi da quest'ultima voce i costi sostenuti per il portierato di Collesalveti, immobile di natura strumentale. Si riporta di seguito una tabella esplicativa del costo relativo al portierato:

| Costo totale portieri | Costo a carico cassa | Recupero su inquilini |
|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| 1.160.994.632 | 235.615.469 | 925.379.163 |

Per ulteriori dettagli di tali spese si rimanda a quanto esposto nella voce "retribuzioni dipendenti".

Assicurazioni immobili

Comprendono gli oneri sostenuti per la polizza assicurativa globale stipulata per gli immobili per incendio, responsabilità civile, danni, etc..

Riparazione straordinaria

Sono comprese in questa voce le riparazioni agli immobili effettuate in via straordinaria riferite a lavori che non prevedono capitalizzazione.

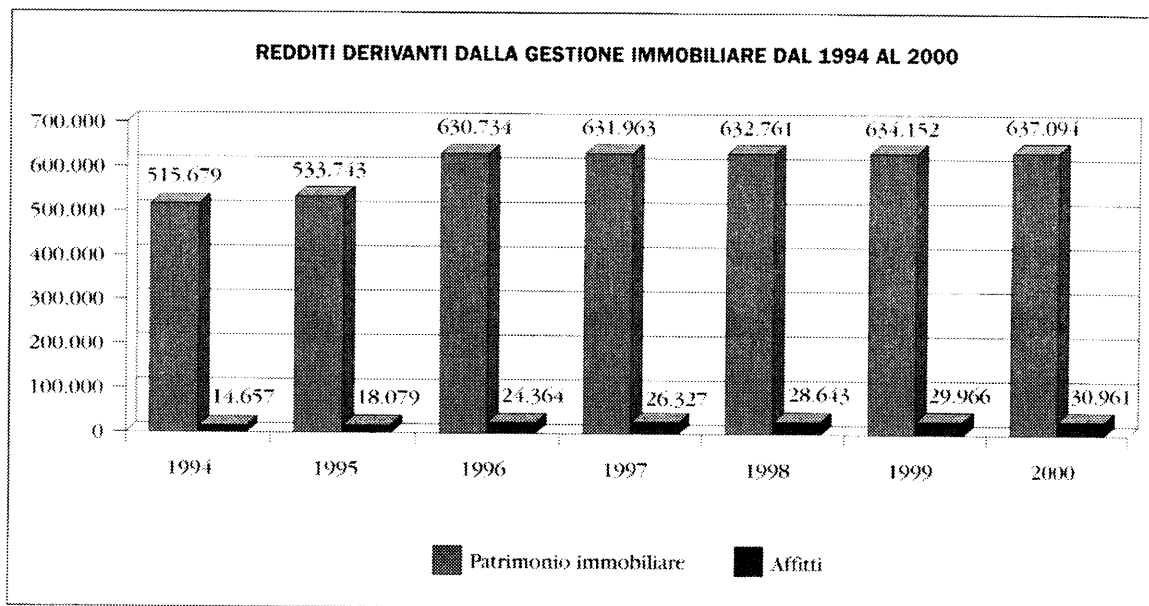
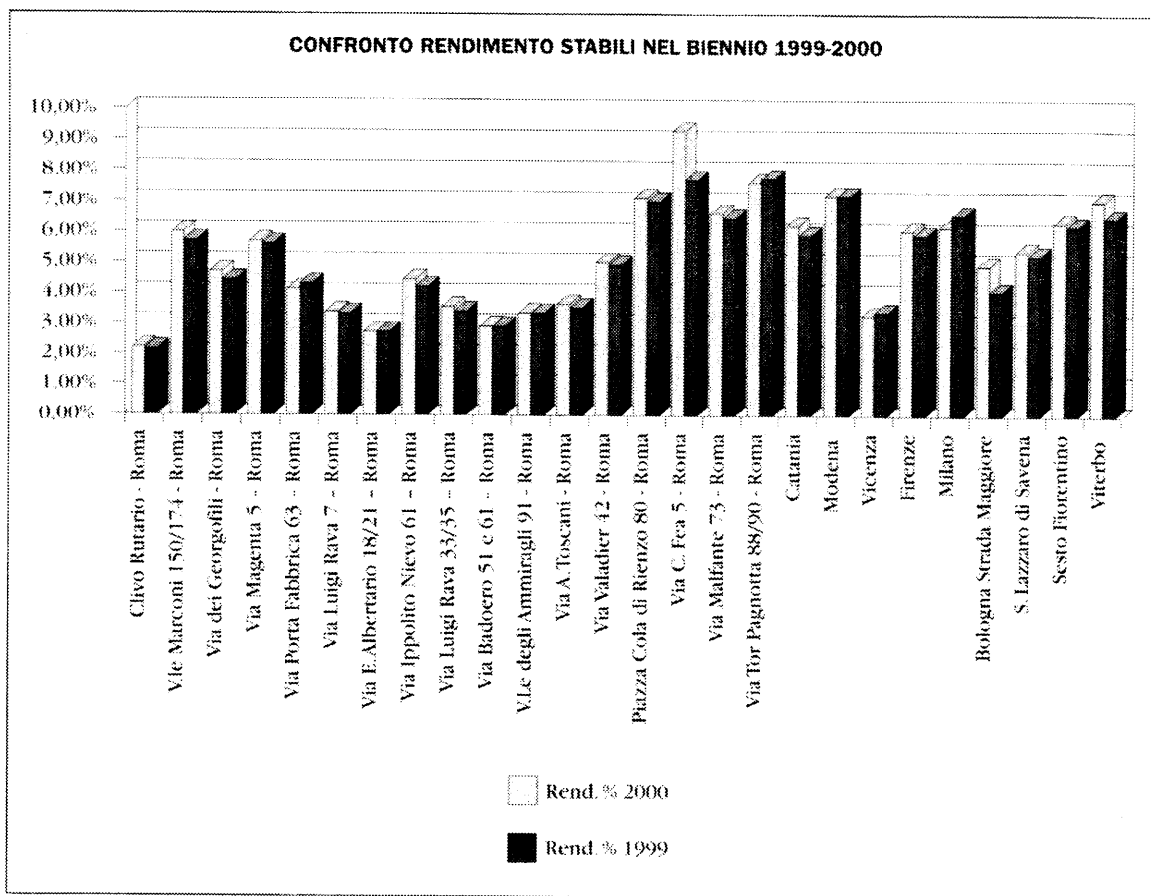
Il notevole incremento rispetto all'esercizio passato, si deve alla delibera del 14.01.2000 con cui il Consiglio

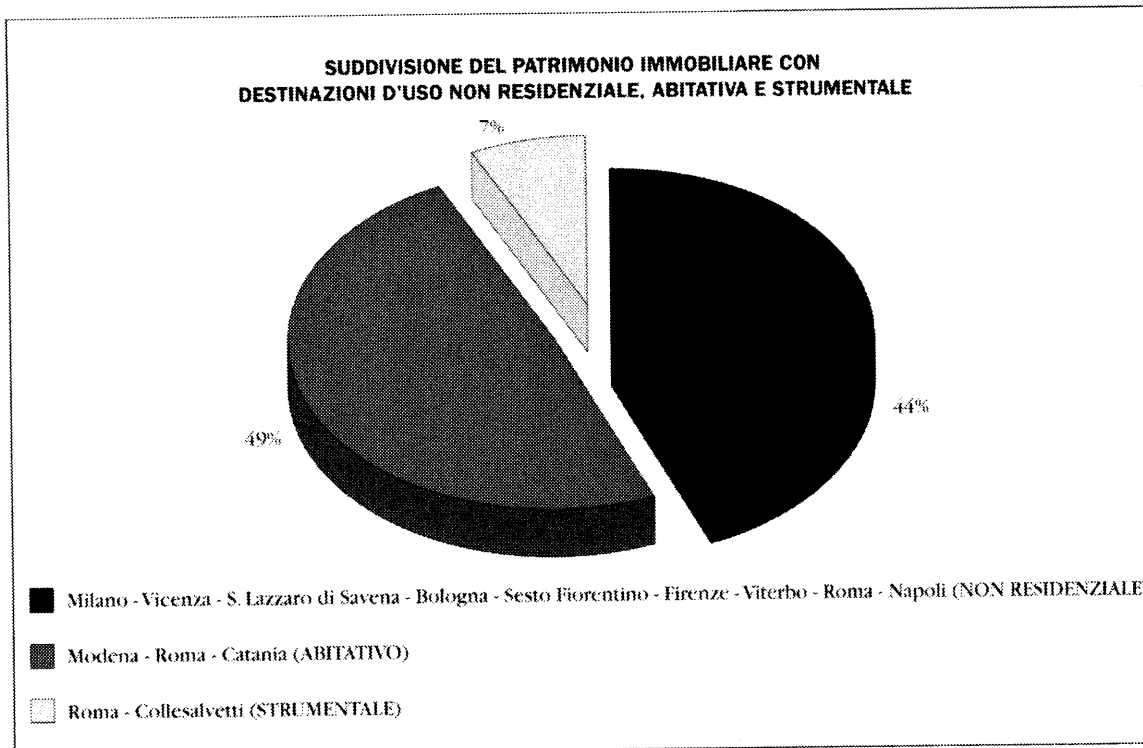
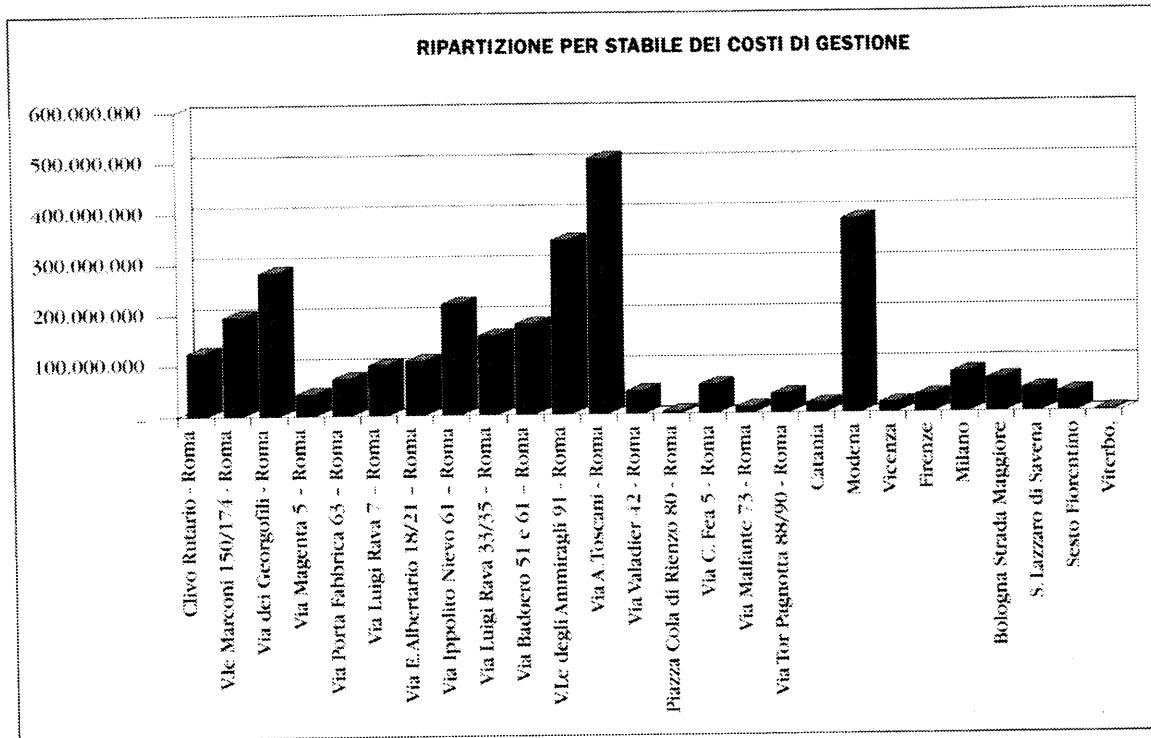
di Amministrazione ha avviato una politica di riqualificazione degli immobili, sulla cui vetustà ci siamo prima soffermati, autorizzando, contestualmente all'avvio di importanti lavori di manutenzione straordinaria di interi stabili oggetto di capitalizzazione, la ristrutturazione delle unità abitative riprese in consegna mediante l'adeguamento dell'impianto elettrico e il rifacimento dei servizi igienici, approfittando del favorevole regime IVA (10%) per tale tipologia di interventi.

Nel prospetto che segue, in funzione delle risultanze della contabilità analitica, si fornisce la ripartizione per stabile delle spese su elencate ad esclusione della voce assicurazioni.

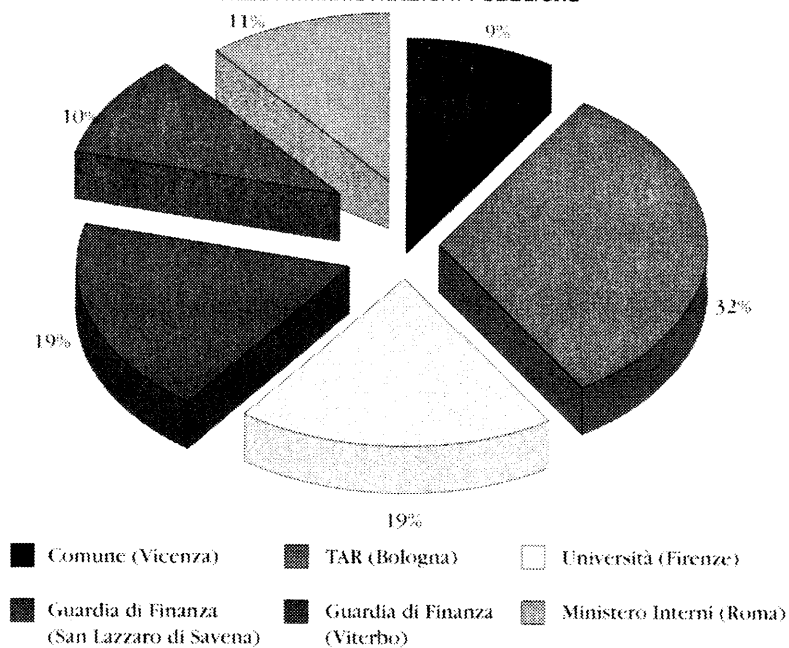
XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| Descrizione Immobili | Manutenzione ordinaria | Compensi gestori immobili | Altre spese | Riparazione straordinaria | Spese portierato | TOTALI PER STABILE |
|---------------------------------|------------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------|----------------------|----------------------|
| Totali per costo | 1.066.393.678 | 78.656.914 | 235.819.908 | 792.635.522 | 1.160.994.632 | 3.334.500.654 |
| Immobili da reddito | 1.066.393.678 | 78.656.914 | 215.956.908 | 721.703.330 | 1.082.100.918 | 3.164.811.748 |
| Clivo Rutario - Roma | 39.159.932 | - | 1.021.902 | 65.849.138 | 19.150.564 | 125.181.536 |
| V.le Marconi 150/174 - Roma | 26.444.810 | - | 3.456.600 | 63.670.002 | 102.027.253 | 195.598.665 |
| Via dei Georgofili - Roma | 53.490.015 | - | 7.408.000 | 52.309.878 | 169.745.477 | 282.953.370 |
| Via Magenta 5 - Roma | 6.643.370 | - | 600.000 | 185.280 | 35.688.665 | 43.117.315 |
| Via Porta Fabbrica 63 - Roma | 5.226.260 | - | 2.422.594 | 33.275.000 | 32.237.747 | 73.161.601 |
| Via Luigi Rava 7 - Roma | 12.228.128 | - | 600.000 | 53.071.441 | 33.482.471 | 99.382.040 |
| Via E. Albertario 18/21 - Roma | 14.943.140 | - | 1.220.000 | 47.520.000 | 43.555.372 | 107.238.512 |
| Via Ippolito Nievo 61 - Roma | 111.615.500 | - | 1.246.980 | 42.315.280 | 64.412.900 | 219.590.660 |
| Via Luigi Rava 33/35 - Roma | 53.911.566 | - | 3.250.800 | 45.760.079 | 53.636.396 | 156.558.841 |
| Via Badoero 51 e 61 - Roma | 64.137.550 | - | 2.522.800 | 37.392.978 | 74.969.848 | 179.023.176 |
| V.Le degli Ammiragli 91 - Roma | 113.704.486 | - | 39.712.128 | 91.740.000 | 98.253.523 | 343.410.137 |
| Via A. Toscani - Roma | 159.020.905 | - | 13.286.298 | 162.083.694 | 170.104.013 | 504.494.910 |
| Via Valadier 42 - Roma | 7.434.840 | - | 900.000 | 185.280 | 36.369.593 | 44.889.713 |
| Piazza Cola di Rienzo 80 - Roma | - | - | 4.536.000 | - | - | 4.536.000 |
| Via C. Fea 5 - Roma | 56.520.120 | - | 93.954 | - | - | 56.614.074 |
| Via Malfante 73 - Roma | 11.040.000 | - | 600.000 | 185.280 | - | 11.825.280 |
| Via Tor Pagnotta 88/90 - Roma | 8.941.680 | - | 1.625.500 | 26.160.000 | - | 36.727.180 |
| Catania | 9.007.000 | 6.120.048 | 3.547.577 | - | - | 18.674.625 |
| Modena | 182.847.944 | 51.028.140 | 41.849.830 | - | 106.332.451 | 382.058.365 |
| Vicenza | 8.880.000 | 3.688.767 | 6.000.000 | - | - | 18.568.767 |
| Firenze | 30.468.000 | 3.060.000 | - | - | - | 33.528.000 |
| Milano | - | 1.721.425 | 75.753.515 | - | - | 77.474.940 |
| Bologna Strada Maggiore | 14.952.306 | 3.837.575 | 4.269.600 | - | 42.134.645 | 65.194.126 |
| S. Lazzaro di Savena | 38.970.398 | 6.140.959 | 32.830 | - | - | 45.144.187 |
| Sesto Fiorentino | 35.391.600 | 3.060.000 | - | - | - | 38.451.600 |
| Viterbo | 1.414.128 | - | - | - | - | 1.414.128 |
| Immobili strumentali | - | - | 3.216.000 | 70.932.192 | 78.893.714 | 153.041.906 |
| Quirino Visconti - sede Roma | - | - | 3.216.000 | 70.932.192 | - | 74.148.192 |
| Collesalveti | - | - | - | - | 78.893.714 | 78.893.714 |
| Spese non ripartite | - | - | 16.647.000 | - | - | 16.647.000 |

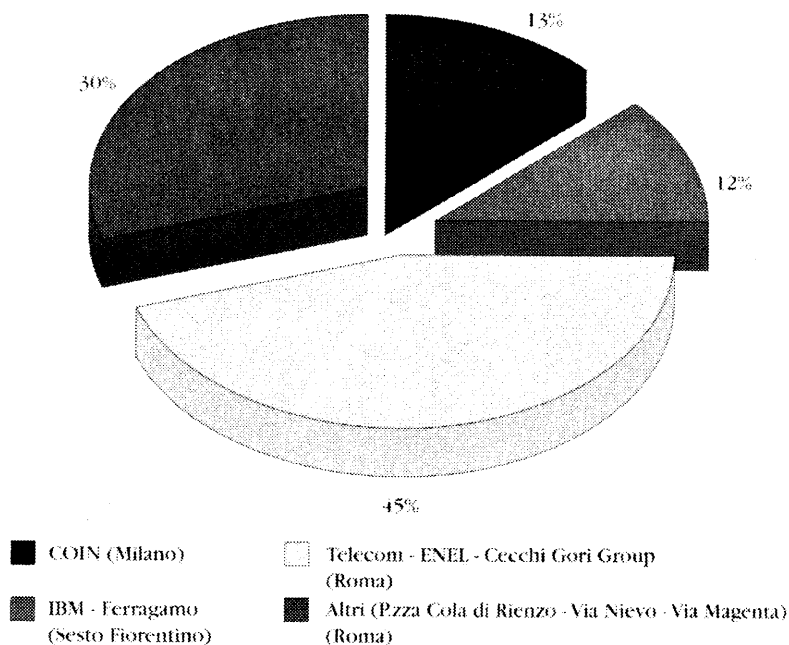


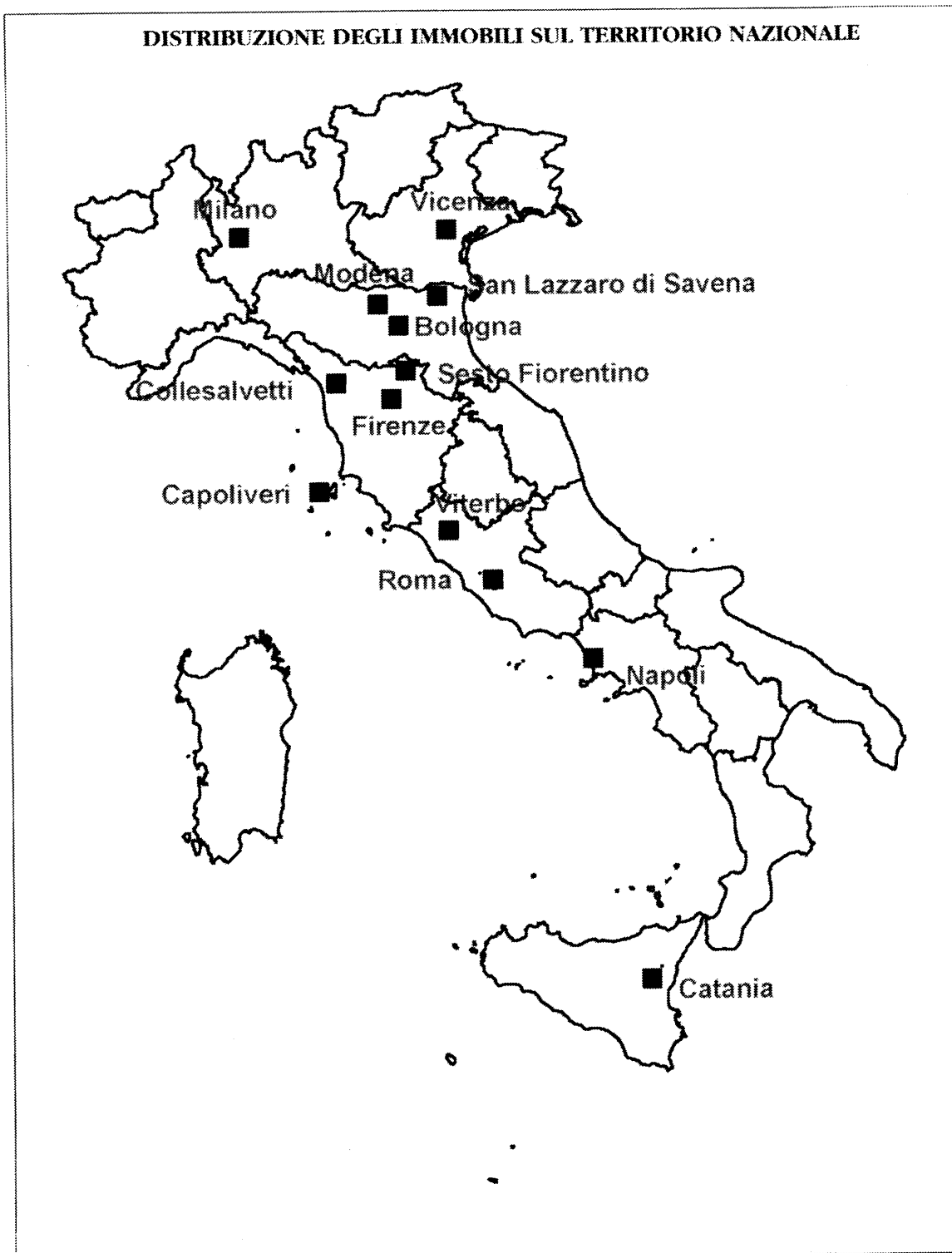


SUDDIVISIONE DEL PATRIMONIO IMMOBILIARE NON RESIDENZIALE LOCATO ALLE AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE



SUDDIVISIONE DEL PATRIMONIO IMMOBILIARE NON RESIDENZIALE LOCATO AI PRIVATI





GESTIONE DEL PATRIMONIO MOBILIARE

| RICAVI | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| TOTALE | 441.878.613.199 | 214.637.883.144 |
| Interessi su obbligazioni | 5.501.851.944 | 3.070.017.116 |
| Interessi su titoli dello Stato | 121.876.337.584 | 107.122.170.771 |
| Interessi su c/c 40000 | 2.184.902.775 | 1.213.708.809 |
| Interessi su impieghi a breve termine | 7.047.698.902 | 7.524.146.256 |
| Interessi su c/c 41000 | 16.346.920 | 13.820.927 |
| Interessi su c/c 43000 | 59.959 | 27.928 |
| Interessi su c/gestioni SGR esterne | 281.043.923 | 35.330.982 |
| Interessi vari | 28.488.498 | 35.338.628 |
| Interessi su c/c 40020 | 1.577.195 | 0 |
| Interessi da mutui e prestiti ai dip. | 18.957.933 | 19.958.088 |
| Interessi deposito Tesoreria Stato | 2.321.986.900 | 6.086.072.300 |
| Dividendi azionari | 14.085.797.403 | 24.437.667.907 |
| Proventi finanziari diversi | 1.856.840.175 | 8.106.023.490 |
| Plusvalore su titoli | 22.894.836.006 | 21.978.286.670 |
| Interessi diversi | 2.048.744.382 | 1.349.291.940 |
| Proventi su gestioni mobiliari affidate a SGR | 27.459.941.255 | 9.787.208.759 |
| Interessi att. in c/gestione SGR | 17.559.891.507 | 22.174.739.407 |
| Interessi attivi su scarti di emissione | 1.603.149.695 | 1.679.606.441 |
| Proventi su scarto di negoz. imm. finanz. | 4.478.964 | 4.466.725 |
| Premi derivanti da gestione diretta | 6.987.669.866 | 0 |
| Plusvalenze su titoli e altro | 208.098.011.413 | 0 |

| COSTI | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| TOTALE | 29.938.315.447 | 27.962.223.187 |
| Altri Oneri finanziari | (*) 2.863.390.462 | 7.014.270.597 |
| Oneri finanziari derivanti da operazioni mobiliari (Minusvalore da SGR) | 25.510.930.964 | 20.563.717.520 |
| Spese Bancarie | 1.563.994.021 | 384.235.070 |

(*) il valore include le commissioni di over performance delle SGR pari a 135 milioni

Per l'analisi dei risultati finanziari del patrimonio mobiliare della Cassa è opportuno fare una breve sintesi dei principali elementi che hanno caratterizzato i mercati finanziari del 2000.

Il primo anno del nuovo millennio è stato contraddistinto dalle forti aspettative incentrate sulla new economy.

I mercati finanziari, se pur influenzati dal prezzo del greggio oltre i 30 dollari, sostenuti dalle innovazioni tecnologiche e dai forti investimenti in borsa (visto i deludenti risultati dei titoli di Stato nel 1999), nel primo semestre hanno registrato dei buoni risultati spinti dall'euforia della new economy che realizzava guadagni veloci ed elevati.

Nel secondo semestre c'è stata un'inversione di tendenza in un contesto di elevata volatilità, a seguito dell'indebolimento dei titoli tecnologici statunitensi che hanno coinvolto l'intero settore e, le manovre restrittive della Federal Reserve, intervenute per recuperare la contrazione dell'attività produttiva a seguito del rallentamento della domanda.

Basti pensare che il Nasdaq ha perso il 39%, il Dow Jones l'indice del Nyse dove sono quotati i titoli azionari ha registrato una perdita del 5,9%.

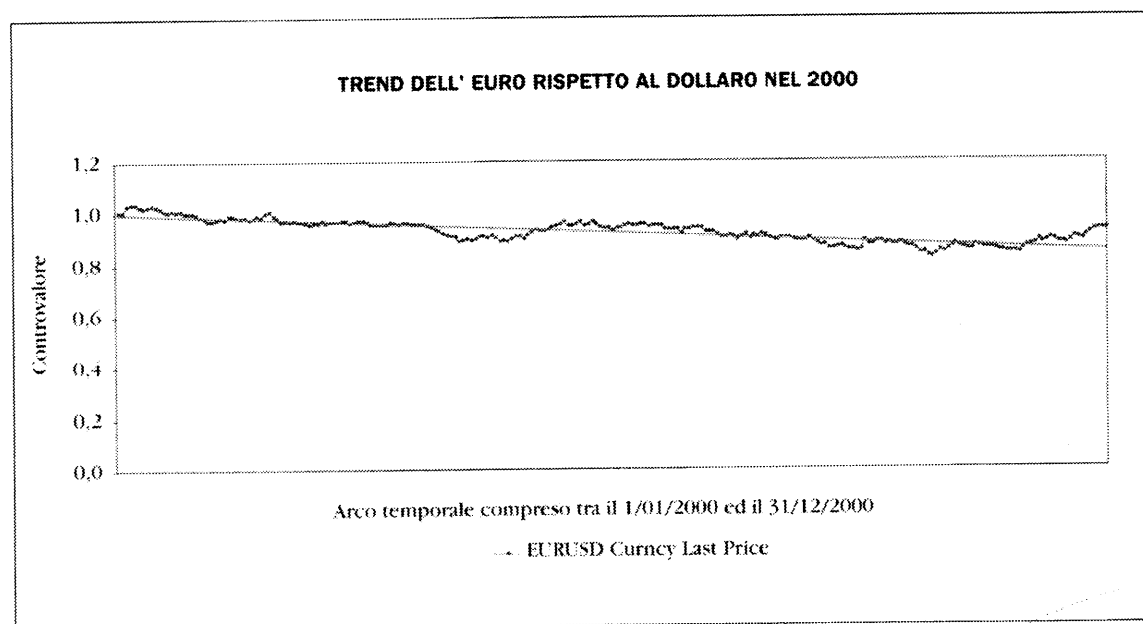
In Europa la situazione delle borse è stata un po' più

contenuta anche se i risultati positivi sono stati registrati solo sulle piazze di Zurigo (+7,5%) e Milano (+5,3%) con risultati costanti rispetto all'anno pregresso per la borsa di Parigi e flessione negativa di circa l'8% per la borsa inglese e tedesca.

Anche in Europa il mercato è stato influenzato negativamente dall'area "TMT" - Technology, Media and Telecommunications - che a fronte di pesanti indebitamenti per affrontare la concorrenza e le innovazioni tecnologiche ha fatto registrare pesanti perdite soprattutto nei nuovi mercati (il Neuer Markt tedesco - indice tecnologico - rispetto ai valori del primo trimestre ha registrato una discesa del 72%, l'omologo francese il Nouveau Marché ha perso sull'anno il 30% mentre il Nuovo Mercato italiano ha perso il 25%).

In Asia le cose non sono andate meglio basti pensare che l'indice che ha maggiormente contenuto le sue perdite è stato il Nikkei giapponese che ha registrato un calo del 27%.

Da un punto di vista valutario l'indebolimento dell'Euro rispetto al dollaro è proseguito anche nel 2000 evidenziando, rispetto al 1999, una perdita di valore di quasi l'8% nei 12 mesi e di oltre il 21% rispetto al massimo storico del 4.01.1999.

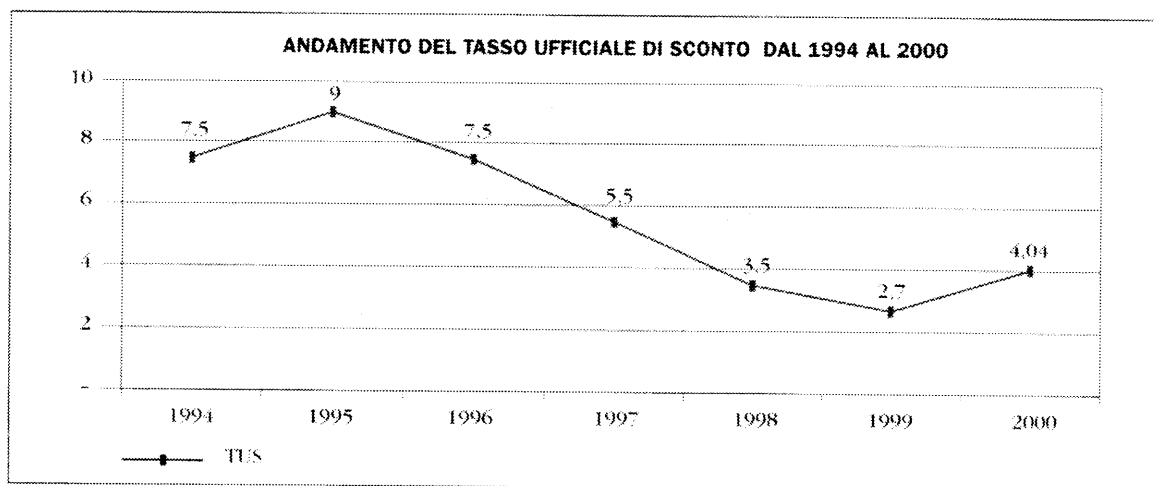


Di fronte ad uno scenario del genere, l'Italia è riuscita comunque a conseguire buoni risultati se si pensa che la borsa italiana è risultata essere tra le migliori delle grandi piazze finanziarie europee, confermata appunto dai dati succitati.

A livello interno, il nostro paese ha registrato un incremento dell'inflazione dei prezzi al consumo dello 0,9% rispetto al 1999, rimanendo sostanzialmente all'i-

neato (2,6%) alle medie europee mentre il tasso di espansione del PIL pari al 2,8% per quanto raddoppiato rispetto all'anno precedente risulta essere ancora distante dai valori degli altri paesi europei.

Il costo del denaro è risalito di 1 punto e trentaquattro decimi assestando il "valore medio" del Tasso ufficiale di sconto al 4,04% alla data di dicembre 2000.



Fonte di derivazione: TUS medio Bloomberg

La Cassa Forense nel 2000, alla luce degli scenari configurati, ha messo in atto una politica degli investimenti prudentiale ed attestata in massima parte da titoli azionari difensivi tale per cui si sono registrati degli eccellenti risultati nonostante il periodo turbolento delle borse mondiali.

L'introduzione delle vendite dei contratti di borsa a premio (call e put), riferiti a titoli azionari, che attribuiscono ad un soggetto acquirente, dietro pagamento di un premio, la facoltà di perfezionare il contratto stesso, o di scioglierlo, in funzione dell'andamento a termine del mercato di riferimento del prodotto finanziario oggetto della negoziazione, ha consentito alla Cassa di realizzare proventi per circa 7 miliardi. Si rimanda per il dettaglio allo schema allegato, precisando che, ai fini contabili, il premio conseguente alle put esercitate, viene portato in diminuzione del valore del titolo acquisito e, per le option in essere al 31.12, si è proceduto a riscontare secondo competenza, per cui il totale dei premi esposto nella tabella allegata non è identificabile nel valore esposto in bilancio se non con le precisazioni suddette.

Il plusvalore generato dalla compravendita diretta dei titoli "azionari" gestiti dalla Commissione Trading, nominata dal Consiglio Di Amministrazione il 13.01.2000 e

della quale fanno parte il Presidente, i due Vicepresidenti e il Direttore Generale, ha consentito alla Cassa di realizzare circa 23 Miliardi. Negli anni pregressi, il valore di tale appostazione di bilancio, era frutto dell'attività di arbitraggio sui titoli di Stato, mentre nel 2000 si sono sfruttati i momenti "orso" del mercato lucrando sugli acquisti al ribasso dei titoli azionari.

L'aumento del TUS ha fatto registrare incrementi sia sulle voci degli interessi dei titoli di stato per la parte variabile, sia sugli interessi prodotti dalle obbligazioni indicizzate e dalle giacenze dei c/c bancari.

La politica degli investimenti sulle equity non ha comunque impedito alla Cassa di mettere a frutto le liquidità temporanee attraverso le operazioni di "pronti contro termine" con un guadagno defiscalizzato minimo del 2,82% (TUS nettato delle ritenute fiscali 2,19%) di gennaio fino ad arrivare ad un massimo del 4,456% (TUS nettato delle ritenute fiscali 3,467%) di dicembre con uno spread di circa 1 punto percentuale rispetto al TUS e 0,7 punti percentuali rispetto alla giacenza di c/c, per un totale di circa Lit. 7 miliardi.

Si è concluso con l'anno 2000 il "deposito presso la Tesoreria di Stato" per cui l'importo figurante tra gli interessi attivi pari a circa Lit. 2,3 miliardi, benchè incassato

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

finanziariamente nel 2001, rappresenta quanto dovuto per le ultime due quote capitale del prelievo forzoso di "maggio e novembre 1995" pari ad un totale di circa Lit.

106 miliardi.

Discorso a parte meritano i dividendi azionari la cui composizione è la seguente:

| Descrizione | Valori al 31.12.2000 | Valori al 31.12.1999 |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dividendi azionari a gestione diretta | 12.493.414.235 | 24.437.667.907 |
| Dividendi az. c/gest. PIONEER | 523.787.839 | 0 |
| Dividendi az. c/gest. GENERALI | 411.004.970 | 0 |
| Dividendi az. c/gest. COMPAGE | 568.854.664 | 0 |
| Divid. az. c/gest. MORGAN STANLEY | 71.387.875 | 0 |
| Dividendi az. c/gest. MERRILL LYNCH | 17.347.820 | 0 |
| Totale Dividendi | 14.085.797.403 | 24.437.667.907 |

A partire dal 01.01.2000 è stata data la possibilità anche alle SGR di poter diversificare il loro portafoglio con il 25% massimo investito in titoli azionari, ciò giustifica la presenza dei dividendi anche nelle gestioni esterne rispetto all'anno pregresso. Va precisato che alla data di compilazione del bilancio le succitate gestioni non hanno ancora prodotto le certificazioni dei dividendi per cui l'iscrizione in contabilità è stata effettuata sulla base degli eseguiti inviati considerando la ritenuta paese. Eventuali rettifiche saranno riportate nella contabilità del 2001.

I dividendi della gestione diretta hanno subito una contrazione rispetto all'anno precedente per effetto del generalizzato calo dei profitti di tutte le aziende che hanno registrato una contrazione della domanda o un forte indebitamento per le innovazioni tecnologiche.

Va comunque ricordato che nel 1999 si erano incassati dividendi straordinari UNIM (per circa 6 miliardi dovuti alla distribuzione delle riserve da sovrapprezzo azioni) e Unilever (per circa 800 milioni).

Nel 2000 la situazione consuntiva dei dividendi della gestione interna è illustrata nella tabella che segue:

| Area | Descrizione | Dividendo unitario | N° azioni | Totale | Importo lordo del credito d'imposta per le azioni italiane |
|-------------|------------------|--------------------|------------|---------------|--|
| Euro | | | | | |
| Euro | Autostrada | 310 | 610.000 | 189.100.000 | 300.158.430 |
| Euro | Banca Intesa | 160 | 859.209 | 137.473.440 | 218.211.591 |
| Euro | BPS | 450 | 255.715 | 115.071.750 | 182.653.389 |
| Euro | Comit | 230 | 47.661 | 10.962.030 | 17.400.030 |
| Euro | Deutsche telekom | 1.200 | 22.000 | 26.410.723 | 26.410.723 |
| Euro | Enel | 232 | 18.215.000 | 4.225.880.000 | 6.707.739.324 |
| Euro | Generali | 460 | 5.668.605 | 2.607.558.293 | 4.138.977.289 |
| Euro | Mediaset | 355 | 29.500 | 10.472.500 | 16.622.999 |
| Euro | Nokia | 1.549 | 1.780 | 2.757.248 | 2.757.248 |
| Euro | Omnicom | 388 | 2.200 | 852.733 | 852.733 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| Area | Descrizione | Dividendo unitario | N° azioni | Totale | Importo lordo del credito d'imposta per le azioni italiane |
|------------------------|---------------------|--------------------|-----------|-------------|--|
| Euro | Schering | 4.841 | 16.700 | 80.839.273 | 80.839.273 |
| Euro | Sonera | 232 | 1.800 | 418.234 | 418.234 |
| Euro | St Microelectronics | 146 | 3.650 | 532.532 | 532.532 |
| Euro | Telecom | 603 | 88.250 | 53.214.750 | 84.467.773 |
| Euro | Tim | 325 | 30.000 | 9.747.183 | 15.476.175 |
| Euro | Unilever | 1.678 | 71.204 | 119.494.831 | 119.494.831 |
| Euro | Unilever | 929 | 71.204 | 66.177.681 | 66.177.681 |
| Euro | Vivendi | 1.936 | 9.000 | 17.426.430 | 17.426.430 |
| Euro | Vivendi | 1.936 | 4.500 | 8.713.215 | 8.713.215 |
| Inghilterra | | | | | |
| Inghilterra | British Telecom | 472 | 96.900 | 45.757.023 | 45.757.023 |
| Inghilterra | Glaxo | 786 | 246.000 | 193.441.196 | 193.441.196 |
| Inghilterra | Lloyds TSB | 653 | 25.000 | 16.336.038 | 16.336.038 |
| Inghilterra | Lloyds TSB | 339 | 54.000 | 18.303.173 | 18.303.173 |
| Inghilterra | Pearson | 332 | 22.800 | 7.569.112 | 7.569.112 |
| Inghilterra | Roll Royce | 94 | 525.000 | 49.330.719 | 49.330.719 |
| Inghilterra | Roll Royce | 156 | 525.000 | 81.743.021 | 81.743.021 |
| Svezia | Ericsson | 460 | 4.600 | 2.115.975 | 2.115.975 |
| Svizzera | Roche | 123.416 | 450 | 55.537.103 | 55.537.103 |
| USA | | | | | |
| USA | Chase Manhattan | 719 | 3.700 | 2.660.493 | 2.660.493 |
| USA | Citigroup | 318 | 9.350 | 2.970.316 | 2.970.316 |
| USA | Du Pont | 763 | 6.100 | 4.655.334 | 4.655.334 |
| USA | IBM | 265 | 4.600 | 1.217.421 | 1.217.421 |
| USA | IBM | 283 | 900 | 254.736 | 254.736 |
| USA | Intel Corporation | 44 | 8.150 | 362.199 | 362.199 |
| USA | Motorola | 258 | 1.400 | 361.444 | 361.444 |
| USA | Motorola | 84 | 30.300 | 2.531.828 | 2.531.828 |
| USA | Motorola | 91 | 30.300 | 2.742.184 | 2.742.184 |
| USA | Nortel | 41 | 1.200 | 48.948 | 48.948 |
| USA | Nortel | 38 | 3.800 | 146.072 | 146.072 |
| Totale generale | | | | | 12.493.414.235 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

I "proventi finanziari diversi" esprimono essenzialmente l'importo degli utili su cambi.

Per una lettura completa il dato esposto nei ricavi

deve essere letto in concomitanza con i valori derivanti dalle relative perdite:

| | |
|-----------------------------|----------------------|
| Proventi finanziari diversi | 1.856.840.175 |
| Altri oneri finanziari (*) | 2.863.390.462 |
| Differenziale | 1.006.550.287 |

(*) il valore include le commissioni di over performance delle SGR pari a Lit. 135 milioni riconosciute a Compagnie

per verificare che in realtà non vi sono utili ma perdite per circa Lit. 1 miliardo.

Le motivazioni vanno individuate "principalmente" nel fatto che le SGR per coprirsi dal rischio di cambio nelle operazioni finanziarie che esulano dall'area euro, utilizzano come strumento di copertura lo "swap."

I Domestic currency swaps (DCS) sono operazioni stipulate dalle parti assumendo quale riferimento un ammontare in divisa (capitale nozionale); alla scadenza del contratto il flusso di cassa, scambiato tra gli interessati, corrisponde al differenziale tra "cambio contrattuale prefissato" (cd. cambio storico) e "cambio corrente" alla data di chiusura dell'operazione. Dal momento che i cambi vengono definiti in via anticipata sulla base di un trend atteso, eventuali fattori di correzione della quotazione possono determinare comunque delle perdite rispetto allo spot del giorno, come verificatosi per le SGR

della Cassa, benchè l'operazione sottostante abbia registrato una parziale copertura valutaria favorevole.

Analogo discorso di comparazione va impostato per l'analisi dei "proventi e interessi attivi su gestioni mobiliari". In ossequio alle regole contabili le "plus" e le "minus" derivanti da operazioni di compravendita delle gestioni patrimoniali mobiliari sono esposte separatamente nel conto economico, ma vanno lette contestualmente per il giudizio sul netto realizzato. Va comunque premesso che le valutazioni sulle strategie delle SGR vanno integrate con le considerazioni sulla composizione qualitativa del portafoglio. Il giudizio sulla bontà dell'operato svolto dagli intermediari finanziari è formulato sulla base dei rendimenti effettivi che si evincono dai prospetti formato CONSOB che consentono di verificare il portafoglio a loro assegnato per la gestione con il mercato borsistico.

Nel dettaglio i valori sono i seguenti:

| Descrizione | Proventi e Interessi attivi | Minusvalore |
|-----------------------------------|-----------------------------|----------------|
| Gestioni mobiliari affidate a SGR | 45.019.832.762 | 25.510.930.964 |

I risultati conseguiti riflettono l'andamento dei mercati e comunque evidenziano un provento netto di circa Lit. 19,5 miliardi.

Per un'analisi comparata dei rendimenti dei portafogli

(a gestione diretta e non) si allegano nel prospetto sottostante i dati "puramente contabili" estrapolati dal bilancio nel quale è possibile verificare il rendimento e le voci più significative:

ANALISI DELLE REDDITIVITA' DEL PATRIMONIO MOBILIARE
(ad esclusione Obbligazioni e Liquidità)

| Patrimonio | Valore Mobiliare | Riprese valore | Svalutazione | Valore al 31.12.2000 |
|-----------------------------|--------------------------|----------------------|-----------------------|--------------------------|
| Patrimonio Mobiliare | 3.674.285.076.986 | 3.995.581.071 | 53.798.531.107 | 3.624.482.126.950 |
| Gestione diretta | 3.138.983.511.613 | 3.995.581.071 | 32.849.306.555 | 3.110.129.786.129 |
| <i>Immobilizzazioni:</i> | <i>554.882.870.623</i> | | | <i>554.882.870.623</i> |
| Titoli di Stato | 255.943.168.700 | | | 255.943.168.700 |
| Azioni | 298.939.701.923 | | | 298.939.701.923 |
| <i>Circolante:</i> | <i>2.584.100.640.990</i> | <i>3.995.581.071</i> | <i>32.849.306.555</i> | <i>2.555.246.915.506</i> |
| BTP | 930.402.018.711 | 3.820.601.919 | 747.981.372 | 933.474.639.258 |
| CCT | 1.206.048.178.828 | 174.979.152 | 955.607.236 | 1.205.267.550.744 |
| Azioni | 427.650.443.454 | | 24.716.317.941 | 402.934.125.513 |
| Fondi azionari | 19.999.999.997 | | 6.429.400.006 | 13.570.599.991 |
| Gestione SGR | 535.301.565.373 | | 20.949.224.552 | 514.352.340.821 |
| Pioneer | 121.466.719.683 | | 2.983.085.080 | 118.483.634.603 |
| Generali-ass-manag. | 190.179.444.913 | | 10.061.966.796 | 180.117.478.117 |
| COMPAGE | 176.688.368.228 | | 3.254.224.898 | 173.434.143.330 |
| Morgan Stanley spa | 17.971.195.556 | | 2.075.254.764 | 15.895.940.792 |
| Arca spa | 10.031.933.931 | | 1.050.684.890 | 8.981.249.041 |
| Merrill Lynch Int. Bank | 18.963.903.062 | | 1.524.008.124 | 17.439.894.938 |

| Descrizione | Dividendi | Interessi attivi | Plusvalore | Minusvalore |
|-------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|
| Gestione diretta | 12.493.414.235 | 121.876.337.584 | 230.976.989.959 | 1.377.794.603 |
| SGR | 1.592.383.168 | 17.559.891.507 | 27.459.941.255 | 24.133.136.361 |
| Pioneer | 523.787.839 | 3.603.836.340 | 4.047.501.349 | 3.678.202.058 |
| Generali-ass-manag. | 411.004.970 | 7.323.203.439 | 16.601.755.688 | 15.733.782.474 |
| COMPAGE | 568.854.664 | 6.632.851.728 | 5.593.561.099 | 3.164.135.425 |
| Morgan Stanley spa | 71.387.875 | | 1.112.631.283 | 1.413.280.590 |
| Arca spa | | | | |
| Merrill lynch Int. Bank | 17.347.820 | | 104.491.836 | 143.735.814 |
| TOTALE | 14.085.797.403 | 139.436.229.091 | 258.436.931.214 | 25.510.930.964 |

| INDICATORI DI REDDITIVITA' | LORDI | NETTI da Minusvalenze |
|----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <u>Gestione diretta</u> | <u>365.346.741.778</u> = 11,7% | <u>363.968.947.175</u> = 11,7% |
| Valore patrimonio 2000 | 3.110.129.786.129 | 3.110.129.786.129 |
| <u>SGR</u> | <u>46.612.215.930</u> = 9,1% | <u>22.479.079.569</u> = 4,4% |
| Valore patrimonio 2000 | 514.352.340.821 | 514.352.340.821 |
| <u>TOTALE</u> | <u>411.958.957.708</u> = 11,4% | <u>386.448.026.744</u> = 10,7% |
| Valore patrimonio 2000 | 3.624.482.126.950 | 3.624.482.126.950 |

Eventuali piccole squadrature dell'ordine max di Lit. 5 sono da ricondurre agli arrotondamenti delle formule negli schemi

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

Le spese bancarie pari a Lit. 1.563.994.021 risultano incrementate per effetto degli oneri sostenuti per le spese d'intermediazione nella compravendita di titoli sia della gestione diretta della Commissione Trading che delle SGR. Si ricorda che in tale voce sono ricomprese

anche le commissioni fisse di gestione, riconosciute dal Consiglio di Amministrazione alle SGR, pari allo 0,05% su base annua del patrimonio conferito. Segue un dettaglio esplicativo:

| | | |
|------------------------------|----------------------|------------|
| Spese Bancarie | 1.563.994.021 | |
| Gestione Diretta | 657.526.546 | 42% |
| SGR | 906.467.475 | 58% |
| Pioneer (ex EUROPLUS) | 243.628.085 | |
| Generali-ass-manag. (ex INA) | 169.751.335 | |
| COMPAGE | 370.526.609 | |
| Morgan Stanley spa | 103.626.444 | |
| Arca spa | 6.385.877 | |
| Merrill lynch Int. Bank | 12.549.125 | |

Per ultimo, non per importanza, è il discorso delle plusvalenze, collocate tra i "proventi straordinari" in quanto conseguenza di operazioni non facilmente ripetibili.

E' d'obbligo precisare che la Cassa Forense nel corso del 2 ha esercitato rispettivamente sui titoli INA e UNIM (iscritti nell'attivo fisso) le seguenti OPAS e OPA:

| | | | |
|------|---|---|---|
| OPAS | Azioni INA acquistate da Assicurazioni Generali | Durata dell'offerta 22/11/1999 14/12/1999 | Controvalore: 1 azione INA contro 0,83 euro contanti e 0,07 azioni ordinarie Assicurazioni Generali |
| OPA | Azioni UNIM acquistate da Milano Centrale spa | Durata dell'offerta 22/11/1999 14/12/1999 | Controvalore: 1 azione UNIM contro 0,49 euro in contanti |

La definizione della competenza economica delle OPAS INA-GENERALI e OPA UNIM - MILANO CENTRALE, benchè avvenute nel 1999 con adesione irrevocabile dell'accettazione dell'offerta (salva la possibilità di aderire ad offerte concorrenti ai sensi dell'art. 44 comma 6 del Regolamento CONSOB) e regolarizzate finanziariamente

nel 2000, è da attribuirsi al periodo contabile riguardante il bilancio al 31.12.2000.

I risultati finanziari di tale adesione, risultano imputati nel presente consuntivo poiché non essendo la titolarità delle azioni ancora trasferita nel 1999 in capo all'offerente (dal momento che durante il periodo compreso

tra la data di adesione e la data di pagamento, "tutti i diritti pertinenti e le azioni continueranno a far capo ai loro titolari fermo restando ... il vincolo di indisponibilità delle azioni") non è stato possibile contabilizzare l'operazione in ossequio ai principi contabili.

La plusvalenza derivante dai frutti delle operazioni succitate è pari a circa 162 miliardi per l'OPAS INA-GENERALI e 46 miliardi per OPAS UNIM-MILANO CENTRALE per un totale di 208 miliardi.

RETTIFICHE DI VALORI

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|--|----------------------|----------------------|
| Rivalutazione titoli per ripristino valore | 3.995.581.071 | 0 |

RIVALUTAZIONE TITOLI PER RIPRISTINO DI VALORE

Come più volte precisato nel testo della nota integrativa, i titoli sono valutati al minore tra prezzo di acquisto e valore di mercato.

In sede di valutazione del portafoglio mobiliare per il bilancio consuntivo, si può verificare la determinazione di valori di mercato inferiori a quelli a cui risultano contabilizzate le attività finanziarie, in questo caso si procede a svalutazione.

Se però l'anno successivo alla svalutazione, le quotazioni dei titoli svalutati registrano rialzi, gli eventuali "ripristini di valore" devono essere contabilizzati per riportare la valutazione del titolo fino al massimo del valore d'acquisto.

L'importo di circa 4 miliardi si riferisce a BTP e CCT che hanno recuperato il valore nel corso del 2000.

RETTIFICHE DI COSTI

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Rettifiche di costi: | 3.573.403.081 | 3.664.159.826 |
| Pensioni reintroitate | 1.522.081.167 | 1.554.393.705 |
| Recupero maggiorazioni ex-combattenti | 1.097.134.023 | 1.043.029.032 |
| Altri recuperi | 954.187.891 | 1.066.737.089 |

PENSIONI REINTROITATE

Indica l'importo reintroitato a titolo di pensioni nel corso dell'esercizio a seguito del decesso dei relativi beneficiari nonché l'accertamento al 31.12.2000 di quanto ancora da recuperare sulla base dei decessi già accertati.

RECUPERO MAGGIORAZIONI EX-COMBATTENTI

Rappresenta quanto anticipato ai pensionati nel corso

del 2000 per conto del Ministero del Tesoro al quale viene successivamente presentata istanza per il recupero degli importi versati.

ALTRI RECUPERI

Rilevato per complessivi Lit. 954.187.891, è costituito per circa il 97% dall'importo relativo alle spese di portierato da recuperare sugli inquilini degli stabili di proprietà dell'Ente per il 2000.

PROVENTI STRAORDINARI**SOPRAVVENIENZE ATTIVE**

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Sopravvenienze attive: | 25.646.072.405 | 27.428.606.148 |
| Sopravv. attive su pensioni | 868.830.163 | 640.681.495 |
| Sopravv. attive per contributi arretrati | 24.499.688.487 | 26.340.256.611 |
| Sopravvenienze attive varie | 277.553.755 | 447.668.042 |

Sopravv. attive su pensioni

L'importo pari a Lit. 868.830.163, espone l'ammontare degli assegni di pensione relativi ad anni precedenti reintroitati per decesso dei beneficiari e per i quali non era stato accertato il credito per mancanza di comunicazione da parte degli eredi dei defunti della data del decesso.

Sopravv. attive per contributi arretrati

Per una migliore lettura del dato di bilancio, si precisa che esso è costituito:

- per il 32,08%, pari a circa Lit. 7,8 miliardi, sia dall'ulteriore accertamento delle eccedenze contributive art. 10 e art. 11 relative all'autotassazione Mod5/1999 (Lit. 7,3 miliardi) che dai recuperi su Mod5 ante 97 per i quali non esistono crediti già accertati (Lit. 562 milioni);
- per il 58,02%, pari a circa Lit 14,2 miliardi, dai contributi minimi per anni pregressi posti in riscossione nel ruolo 2000;

- per il 9,9%, pari a circa Lit. 2,4 miliardi, dal recupero di contributi, riferiti ad anni pregressi, su arretrati di pensione e restituzione di contributi, nonché da versamenti diretti e riversamento di sgravi parzialmente eseguiti dai Concessionari.

Per ulteriori dettagli si rinvia alla sezione "crediti verso iscritti" dello Stato Patrimoniale.

Sopravvenienze attive varie

L'importo pari a Lit. 277.553.755 accoglie gli incassi relativi ad anni precedenti per recuperi vari.

La posta è costituita principalmente da importi derivanti da differenze di cambio su operazioni swap a cavallo d'anno per circa Lit. 113 milioni, da restituzione arretrati di pensione liquidati in misura maggiore per circa Lit. 24 milioni e per cedole su titoli per circa Lit. 40 milioni.

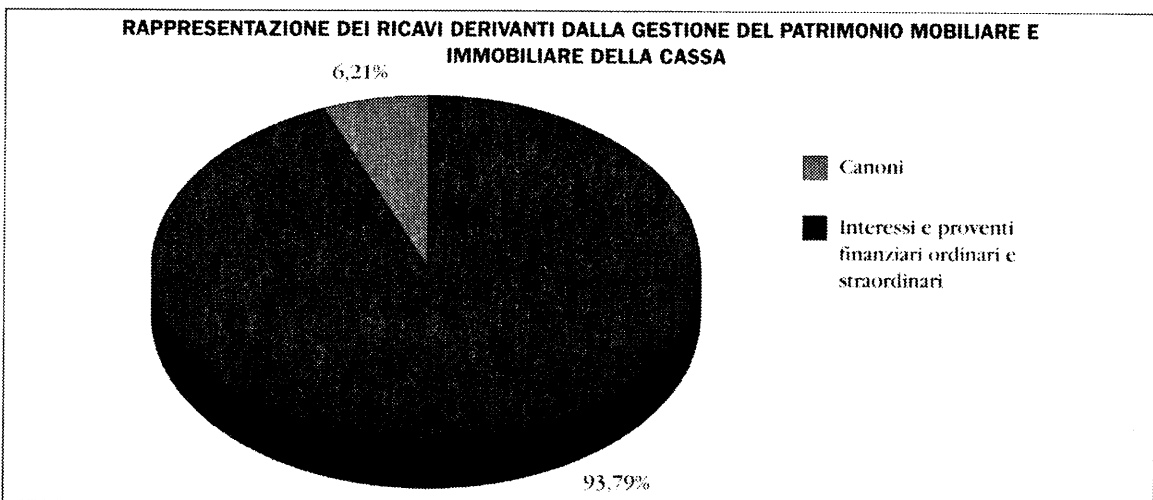
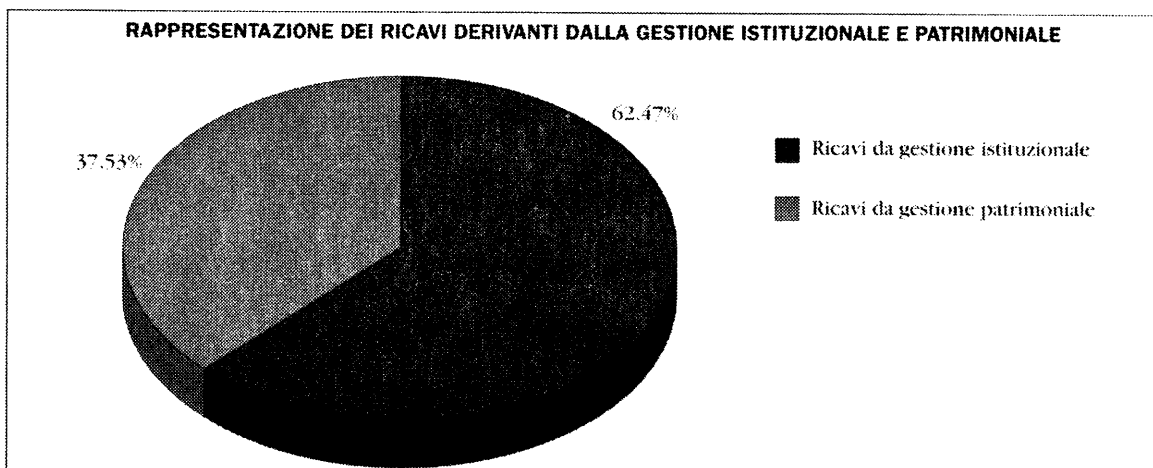
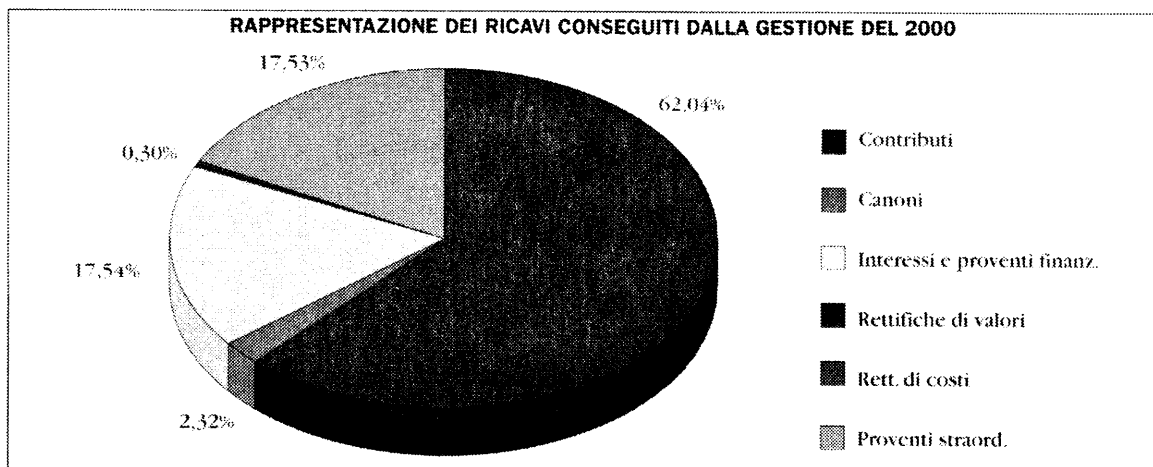
INSUSSISTENZE PASSIVE

| Descrizione | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 |
|------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Insussistenze passive | 854.182 | 37.015.505.912 |

Si ricorda che al 31.12.1999 si era proceduto allo smobilizzo (circa 37 miliardi) di parte del fondo oneri e rischi diversi per il riallineamento dello stesso sulla base della potenzialità dei rischi per artt. 15 e 16.

L'importo per l'anno 2000 è rappresentato essenzialmente da annullamenti eseguiti nel corso dell'esercizio a seguito della normale opera di revisione delle poste contabili del passivo.

RICAVI ORIGINATISI NEL CORSO DELLA GESTIONE DELL'ESERCIZIO 2000



ALLEGATI DI BILANCIO

SERVIZIO PRESTAZIONI**Previdenza**

Nell'anno 2000 sono state esaminate dalla Giunta Esecutiva n. 1.426 domande di pensione e n. 1.069 richieste per la concessione di supplemento di pensione, così suddivise:

| NUOVE PENSIONI | | | | | | | |
|-----------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|---------------|
| | Inabilità | Invalidità | Vecchiaia | Anzianità | Indirette | Reversibili | Totali |
| ammessi | 11 | 47 | 743 | 57 | 88 | 386 | 1.332 |
| respinti | 1 | 17 | 41 | 22 | 6 | 7 | 94 |
| totali | 12 | 64 | 784 | 79 | 94 | 393 | 1.426 |

| SUPPLEMENTI | | | | | | |
|--------------------|---------------|----------------|-------------------|-----------------|-------------------|---------------|
| | bienni | trienni | Quinquenni | deceduti | cancellati | totali |
| ammessi | 518 | 507 | 5 | 23 | 14 | 1.067 |
| respinti | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 |
| totali | 520 | 507 | 5 | 23 | 14 | 1.069 |

Inoltre nel corso del 2000 sono state sottoposte alla Giunta Esecutiva circa 1.034 pratiche di ricalcolo, ex D. M. 25/09/1990, di trattamenti già in essere, con decorrenza successiva al 01/01/1991, in esecuzione della delibera del C. di A. del 26/06/1999 di adeguamento alla sentenza, a sezioni unite, della Corte di Cassazione n. 297/1999, ed a completamento dei 6.600 ricalcoli già deliberati nel corso del 1999.

La spesa complessiva per pensioni per l'anno 2000 è

stata pari a lire 584.982.586.993, con un incremento medio del 8.2% rispetto alla spesa sostenuta nel 1999, di lire 540.617.329.838.

La suddetta spesa complessiva per pensioni è determinata dalla somma del conto "pensioni agli iscritti", lire 583.644.096.902, e del conto "fondo supplemento pensioni", lire 1.338.490.091.

Oltre al predetto importo, va considerato l'esborso sostenuto per il pagamento degli arretrati antecedenti

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

al 31/12/1999, derivanti dal ricalcolo delle pensioni e supplementi (ex D.M. 25/09/90), pari a lire 9.511.886.834 al 31/12/2000 imputati sul conto "fondo oneri e rischi".

L'incremento della spesa è stato determinato dalla rivalutazione ISTAT delle pensioni (art. 16 Legge 576/80), che per l'anno 2000 è stata del 1,8%; dall'aumento del numero dei trattamenti, da n. 19.114 al 31/12/1999 a n.19.595 al 31/12/2000.

Sulla spesa complessiva ha influito anche il ricalcolo degli importi di pensione con rivalutazione dei redditi al 100% e la liquidazione di oltre 200 supplementi con decorrenza antecedente al 31/12/1998 (20% di quelli complessivamente liquidati nell'anno).

Sono inoltre stati erogati, nel corso del 2000, interes-

si passivi per lire 296.420.937, in esecuzione di decisioni dell'autorità giudiziaria.

Nel corso del 2000, sono stati recuperati ratei di pensione, emessi tra il mese di decesso dei beneficiari ed il mese di comunicazione dell'evento — effettuata tardivamente dagli eredi — importi per un totale di lire 2.109.227.110.

Elementi statistici

Di seguito si riportano delle tabelle che rappresentano in modo sintetico le pensioni di vecchiaia, poste in pagamento nel corso dell'anno 2000, raggruppate per area geografica ed importo:

| Decorrenze | Centro | Nord | Sud-isole | Totali |
|------------|------------|------------|------------|------------|
| 1986 | | | 1 | 1 |
| 1987 | | 1 | | 1 |
| 1989 | | | 1 | 1 |
| 1990 | 1 | 2 | | 3 |
| 1991 | | | 1 | 1 |
| 1992 | 1 | | 1 | 2 |
| 1993 | 3 | 1 | 1 | 5 |
| 1994 | 2 | 2 | 2 | 6 |
| 1995 | 1 | 4 | 4 | 9 |
| 1996 | | 3 | 4 | 7 |
| 1997 | 5 | 10 | 8 | 23 |
| 1998 | 7 | 13 | 12 | 32 |
| 1999 | 32 | 53 | 80 | 165 |
| 2000 | 130 | 210 | 154 | 494 |
| | 182 | 299 | 269 | 750 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| Anno | minimi | Da 10 a 20 | Da 20 a 30 | Da 30 a 40 | Da 40 a 50 | Da 50 a 60 | Da 60 a 70 | Da 70 a 80 | Da 80 a 90 | Da 90 a 100 | Totali |
|------|--------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|--------|
| 1986 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| 1987 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| 1989 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| 1990 | 2 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 |
| 1991 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| 1992 | 0 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 |
| 1993 | 3 | 1 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 |
| 1994 | 4 | 1 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 |
| 1995 | 7 | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9 |
| 1996 | 3 | 3 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 |
| 1997 | 4 | 6 | 5 | 3 | 4 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 23 |
| 1998 | 9 | 0 | 4 | 5 | 3 | 6 | 0 | 3 | 2 | 0 | 32 |
| 1999 | 28 | 11 | 27 | 22 | 18 | 11 | 17 | 19 | 12 | 0 | 165 |
| 2000 | 56 | 11 | 52 | 46 | 42 | 26 | 57 | 88 | 108 | 8 | 494 |
| | 119 | 37 | 92 | 76 | 67 | 44 | 74 | 111 | 122 | 8 | 750 |

Assistenza*Indennità di maternità (legge n. 379/1990)*

Nel corso dell'anno 2000 è stato deliberato il pagamento di n. 1.813 indennità di maternità.

La Giunta Esecutiva del 28/04/2000, dopo l'acquisizione dell'importo minimo dovuto per l'anno, ha inoltre

deliberato la rideterminazione di n. 72 indennità liquidate con l'importo minimo dovuto per l'anno 1999.

La spesa annua complessiva risultante è pari a lire 19.344.449.918.

Di seguito si riporta una tabella comparativa relativa al periodo 01-01-1996 /31-12-2000:

| Anno | Numero provvedimenti | Importo indennità | Importo medio |
|------|----------------------|-------------------|----------------|
| 1996 | 836 | 8.742.546.527 | 10.457.592 |
| 1997 | 1.141 | +36,3% | 10.178.125.423 |
| 1998 | 1.351 | +18,4% | 12.666.854.799 |
| 1999 | 1.787 | +32,3% | 17.454.536.300 |
| 2000 | 1.813 | +1,45% | 19.344.449.918 |

In relazione all'unica indennità liquidata su delibera del C. di A. sono stati corrisposti interessi pari a lire 1.554.850.

Contributo funerario (art. 19 legge 141/92)

Nel 2000 sono stati adottati provvedimenti ed una delibera della Giunta Esecutiva per la liquidazione di n. 587

contributi per spese funerarie con un esborso totale di lire 5.368.643.634, rispetto a n. 555 contributi liquidati nel precedente anno corrispondenti ad una spesa di lire 5.068.897.310.

Erogazioni assistenziali tramite Consigli dell'Ordine (art. 17, c. II legge 141/92)

La Cassa eroga ai Consigli dell'Ordine gli importi, dagli stessi deliberati, relativi a trattamenti assistenziali in favore di avvocati o loro eredi, che versano in stato di bisogno.

Il fondo stanziato per l'anno 2000 è stato di lire 9.659.192.380, dal quale risultano liquidate delibere per un importo totale di lire 8.802.065.709, al netto di eventuali restituzioni per decesso dei beneficiari.

Erogazioni assistenziali deliberate dal Comitato dei Delegati

Ai sensi dell'art. 18, c. II legge 141/1992, il Comitato dei Delegati ha deliberato, nel corso del 2000, il pagamento di contributi, per malattia o infortunio, per un totale di lire 1.979.603.560 a favore di n. 139 professionisti.

Ricongiunzione (legge 45/1990)

Nel 2000 sono state definite n. 98 domande di ricongiunzione di periodi di contribuzione giacenti presso altre gestioni previdenziali.

Nello stesso anno, comprese le rateizzazioni in essere, sono pervenuti versamenti, da parte di singoli professionisti, per un totale di lire 1.902.058.047.

Dalle altre gestioni sono stati trasferiti contributi per un totale di lire 5.318.811.799, con il contestuale versamento di interessi pari a lire 850.598.976.

Riscatto (art. 24 legge 141/92)

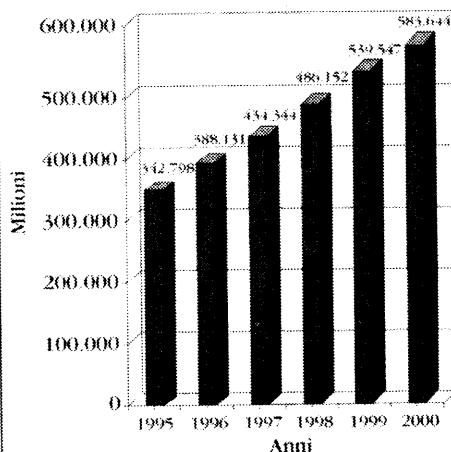
La Giunta Esecutiva, nelle sedute del 2000, ha accolto n. 499 richieste di riscatto ed ha deliberato la decadenza dal diritto per n. 256 professionisti precedentemente ammessi.

I versamenti di contributi a tale titolo, comprese le rateizzazioni in essere, per il 2000 sono pari ad un totale di lire 5.437.270.351.

Spesa complessiva per pensioni nel periodo 1995/2000

| Anni | 1995 | 1996 | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 |
|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Milioni | 342.798 | 388.131 | 434.344 | 486.152 | 539.547 | 583.644 |

**RAFFRONTO IN MILIONI DI LIRE
CON ANNI PRECEDENTI**

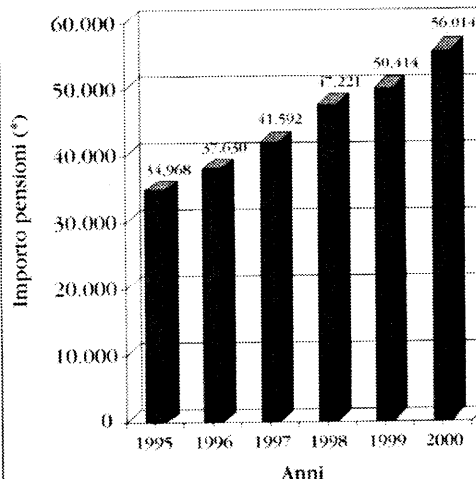


N.B. I dati messi a confronto si riferiscono alla sola voce contabile "Pensioni agli iscritti"

**Importo medio annuo della pensione di vecchiaia
di nuova decorrenza nel periodo 1995/2000**

| Anni | 1995 | 1996 | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 |
|----------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Pensione media annua | 34.968 | 37.650 | 41.592 | 47.221 | 50.414 | 56.014 |

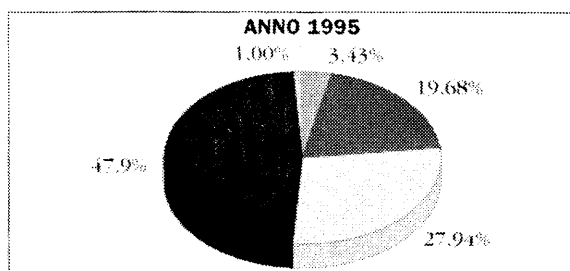
**IMPORTO MEDIO ANNUO
DELLE PENSIONI IN VECCHIAIA**



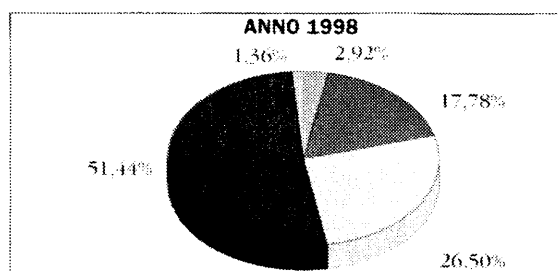
Importi espressi in migliaia

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

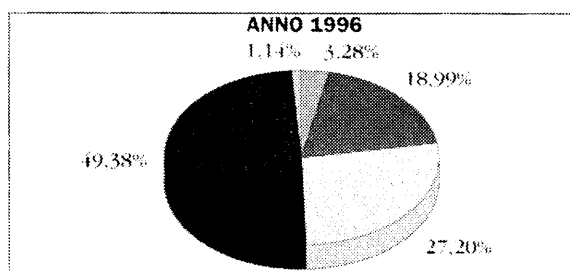
RIPARTIZIONE, PER CATEGORIE, DELLE PENSIONI NEL PERIODO 1995/2000



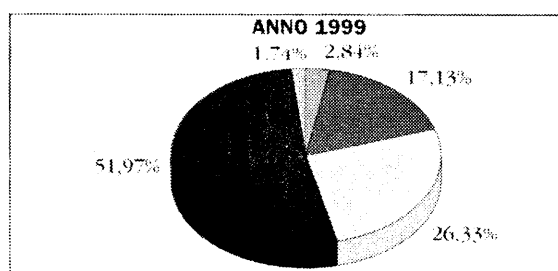
| Anno 1995 | Riparti | Unità |
|-------------------------|----------------|---------------|
| Invalidità ed inabilità | 3,43% | 568 |
| Indirette | 19,68% | 3.256 |
| Reversibilità | 27,94% | 4.621 |
| Vecchiaia | 47,93% | 7.927 |
| Anzianità | 1,00% | 166 |
| Totali | 100,00% | 16.537 |



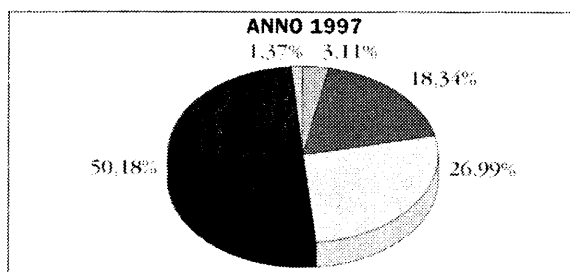
| Anno 1998 | Riparti | Unità |
|-------------------------|----------------|---------------|
| Invalidità ed inabilità | 2,92% | 539 |
| Indirette | 17,78% | 3.284 |
| Reversibilità | 26,50% | 4.895 |
| Vecchiaia | 51,44% | 9.502 |
| Anzianità | 1,36% | 251 |
| Totali | 100,00% | 18.471 |



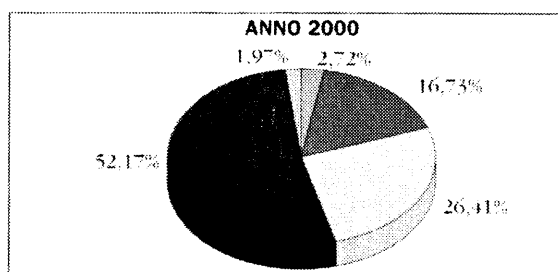
| Anno 1996 | Riparti | Unità |
|-------------------------|----------------|---------------|
| Invalidità ed inabilità | 3,28% | 567 |
| Indirette | 18,99% | 3.288 |
| Reversibilità | 27,20% | 4.705 |
| Vecchiaia | 49,38% | 8.540 |
| Anzianità | 1,14% | 198 |
| Totali | 100,00% | 17.295 |



| Anno 1999 | Riparti | Unità |
|-------------------------|----------------|---------------|
| Invalidità ed inabilità | 2,84% | 542 |
| Indirette | 17,13% | 3.274 |
| Reversibilità | 26,33% | 5.032 |
| Vecchiaia | 51,97% | 9.934 |
| Anzianità | 1,74% | 332 |
| Totali | 100,00% | 19.114 |



| Anno 1997 | Riparti | Unità |
|-------------------------|----------------|---------------|
| Invalidità ed inabilità | 3,11% | 556 |
| Indirette | 18,34% | 3.276 |
| Reversibilità | 26,99% | 4.820 |
| Vecchiaia | 50,18% | 8.962 |
| Anzianità | 1,37% | 244 |
| Totali | 100,00% | 17.858 |



| Anno 2000 | Riparti | Unità |
|-------------------------|----------------|---------------|
| Invalidità ed inabilità | 2,72% | 533 |
| Indirette | 16,73% | 3.278 |
| Reversibilità | 26,41% | 5.175 |
| Vecchiaia | 52,17% | 10.223 |
| Anzianità | 1,97% | 386 |
| Totali | 100,00% | 19.595 |

SERVIZIO ISCRIZIONI E CONTRIBUTI

Nel corso del 2000 il Servizio, nell'ambito delle sue competenze istituzionali che concernono le attività precedenti e successive alla riscossione dei contributi mediante ruoli e le attività necessarie alla predisposizione dei provvedimenti di iscrizione e cancellazione da sottoporre alla Giunta Esecutiva, è stato ancora impegnato dalla riforma della riscossione dei contributi tramite ruoli che, dal 28 febbraio 1999, non segue più l'obbligo della anticipazione e da altre attività determinate da nuove metodologie atte a migliorare l'immagine della Cassa in termini di efficienza. Rilevante nel corso dell'anno è stato l'impegno profuso nella collaborazione alla rielaborazione delle procedure informatiche e nell'attività di consolidamento dei dati presenti negli archivi.

Con la presente relazione vengono, quindi, illustrate

le attività del Servizio e le relative risultanze contabili.

Ufficio iscrizioni

L'Ufficio è particolarmente interessato all'instaurazione del rapporto previdenziale degli iscritti agli Albi che esercitano la professione, anche mediante il controllo degli iscritti agli Ordini Forensi che consente altresì di aggiornare costantemente gli archivi con interventi immediati sugli status, sugli indirizzi e su ogni altro elemento utile alla gestione delle molteplici attività della Fondazione.

Il prospetto che segue evidenzia con riferimento al triennio 1998/2000 l'attività dell'Ufficio iscrizioni con riferimento ai provvedimenti adottati d'ufficio e a domanda dell'interessato.

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| | Anno 1998 numero | Anno 1999 numero | Anno 2000 numero |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| CANCELLAZIONI CASSA (A DOMANDA) | | | |
| • accolte con rimborso | 115 | 128 | 110 |
| • accolte senza rimborso | 38 | 54 | 67 |
| • respinte | 30 | 28 | 17 |
| TOTALE | 183 | 210 | 194 |
| CANCELLAZIONI CASSA PER CANCELLAZIONI ALBI (D'UFFICIO) | | | |
| | 615 | 705 | 683 |
| ISCRIZIONI D'UFFICIO | | | |
| • ex art. 11 L. 141/92 | 0 | 577 | 148 |
| • fuori termine ex art. 11 L. 141/92 | 365 | 65 | 93 |
| TOTALE | 365 | 642 | 241 |
| ISCRIZIONI A DOMANDA | | | |
| • praticanti abilitati (art. 11 L. 141/92) facoltative | 1.065 | 996 | 811 |
| • praticanti abilitati (art. 11 L. 141/92) retroattive | | | 246 |
| TOTALE | 1.065 | 996 | 1.057 |
| • anno 2000 (art. 11 L. 141/92) | | | 2.044 |
| • anno 1999 (art. 11 L. 141/92) | 0 | 1.767 | 1.132 |
| • anno 1998 (art. 11 L. 141/92) | 1.747 | 1.005 | 841 |
| • anno 1997 (art. 11 L. 141/92) | 1.085 | 404 | 9 |
| • anno 1996 (art. 11 L. 141/92) | 461 | 26 | 18 |
| • anno 1995 (art. 11 L. 141/92) | 24 | 0 | 6 |
| • anno 1994 (art. 11 L. 141/92) | 1 | 1 | 0 |
| • anno 1993 (art. 11 L. 141/92) | 2 | 0 | 1 |
| • anno 1992 (art. 11 L. 141/92) | 0 | 0 | 0 |
| • anno 1991 (art. 11 L. 141/92) | 0 | 0 | 0 |
| • assenza requisiti (art. 13 L. 141/92) | 21 | 20 | 13 |
| • art. 22 L. 576/80 | 0 | 1 | 0 |
| • tardive (art. 22 L. 576/80) | 0 | 0 | 0 |
| • tardive (art. 15 L. 141/92) | 0 | 0 | 0 |
| • tardive (art. 15 L. 141/92 e 2 L. 662/96) | 1.811 | 75 | 5 |
| • retroattive (art. 13 L. 141/92) | 1.542 | 1.629 | 1.081 |
| • ripristini (art. 21 L. 576/80) | 1 | 15 | 6 |
| • pensionati di vecchiaia | 2 | 0 | 1 |
| TOTALE | 7.865 | 5.978 | 6.997 |
| RETTIFICHE DECORRENZE | | | |
| | 345 | 98 | 58 |
| REVOCHE | | | |
| • artt. 11 e 13 L. 141/92 | 274 | 78 | 62 |
| • art. 14 L. 141/92 | 60 | 13 | 5 |
| • artt. 14 L. 141/92 e 2 L. 662/96 | 15 | 7 | 0 |
| • artt. 12 L. 141/92 e 2 L. 662/96 | 122 | 578 | 23 |
| • art. 29 L. 576/80 | 1 | 0 | 0 |
| • art. 12 L. 141/92 | 1 | 1 | 1 |
| • Iscrizione Cassa | 0 | 0 | 10 |
| TOTALE | 473 | 677 | 101 |
| RETRODATAZIONI | | | |
| • art. 29 L. 576/80 | 2 | 1 | 0 |
| • art. 12 L. 141/92 | 1 | 2 | 0 |
| • art. 2 L. 662/96 | 244 | 44 | 5 |
| TOTALE | 247 | 47 | 5 |
| REVISIONE ISCRITTI (art. 3 L. 319/75) | | | |
| | 14 | 2 | 14 |
| RATEAZIONI (artt. 11, 13, 14, 15 L. 141/92) | | | |
| | 504 | 347 | 162 |
| RESTITUZIONI DI CONTRIBUTI (art. 21 L. 576/80) | | | |
| | 29 | 86 | 101 |
| PROVVEDIMENTI PARTICOLARI | | | |
| | 73 | 145 | 171 |
| TOTALE GENERALE | 10.713 | 8.937 | 8.727 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| | 28/01 | 04/03 | 31/03 | 28/04 | 02/06 | 07/07 | 28/07 | 08/09 | 28/09 | 27/10 | 02/12 | 22/12 | TOT. |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|------------|------------|------------|------------|--------------|
| Revoche art. 12 L. 141/92 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| Revoche art. 12 L. 141/92 e art. 2 L. 662/96 | 2 | 1 | 1 | 0 | 5 | 0 | 8 | 0 | 3 | 0 | 3 | 0 | 23 |
| Revoche domande iscrizione alla Cassa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10 | 10 |
| BENEFICIO ULTRAQUARANTENNI | | | | | | | | | | | | | |
| Art. 14 L. 141/92 | 2 | 4 | 2 | 4 | 10 | 7 | 0 | 13 | 1 | 5 | 5 | 6 | 59 |
| Art. 14 L. 141/92 Praticanti abilitati | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 1 | 0 | 0 | 3 |
| Art. 14 L. 141/92 e 2 L. 662/96 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| RETRODATAZIONI | | | | | | | | | | | | | |
| Art. 12 L. 141/92 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Art. 2 L. 662/96 | 3 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 |
| Rettifiche art. 2 L. 662/96 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 |
| Rettifiche art. 12 L. 141/92 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| RIPRISTINI | | | | | | | | | | | | | |
| Art. 21 Legge 576/80 | 1 | 3 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 6 |
| REVISIONI | | | | | | | | | | | | | |
| Iscrizioni Cassa | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 3 | 1 | 0 | 6 | 0 | 3 | 0 | 14 |
| RESTITUZIONE CONTRIBUTI | | | | | | | | | | | | | |
| Art. 21 Legge 576/80 | 7 | 14 | 5 | 10 | 16 | 9 | 3 | 6 | 9 | 8 | 8 | 6 | 101 |
| CASI PARTICOLARI | | | | | | | | | | | | | |
| | 12 | 17 | 16 | 12 | 18 | 13 | 8 | 3 | 11 | 15 | 15 | 13 | 153 |
| QUESTI | | | | | | | | | | | | | |
| | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| T O T A L I | 388 | 597 | 401 | 472 | 650 | 447 | 456 | 1.575 | 559 | 952 | 806 | 579 | 7.882 |
| CANCELLAZIONE CASSA PER | | | | | | | | | | | | | 683 |
| CANCELLAZIONI DAGLI ALBI ORDINARI | | | | | | | | | | | | | |
| RATEAZIONI AI SENSI DEGLI ARTT. | | | | | | | | | | | | | 162 |
| 11-13-14-15 L. N. 141/92 E L. N. 662/96 | | | | | | | | | | | | | |
| TOTALE GENERALE | | | | | | | | | | | | | 8.727 |

Come può rilevarsi, nel corso dell'anno 2000, le cancellazioni a domanda, presentate da professionisti che dimostrano il venir meno della continuità professionale, sono in linea con gli anni 1998 e 1999; altrettanto vale per le cancellazioni d'ufficio che vengono disposte a seguito di cancellazione dagli Albi.

La sanatoria previdenziale di cui all'art. 2 della L. 662/1996 consentendo, a coloro che avevano un obbligo di iscrizione, da anno precedente il 1996, di presentare, seppure tardivamente, una domanda, ha non solo impedito la definizione delle eventuali iscrizioni d'ufficio relativamente all'anno 1996, ma ha ritardato necessariamente l'attività di controllo che, ripresa alla fine dell'anno 1998, ha determinato nel 1999 la definizione di 642 provvedimenti d'ufficio; numero decisamente superiore, rispetto ai provvedimenti di iscrizione d'ufficio dell'anno 2000, che interessano, per lo più, una sola annualità di sanzioni, penali e interessi.

Non va sottaciuto, infatti, che l'ufficio ogni anno, dopo l'acquisizione delle comunicazioni reddituali (modello 5) invia una lettera informativa dell'obbligo di iscrizione a tutti gli avvocati interessati, ciò al fine di evitare procedimenti coattivi. Negli ultimi mesi dell'anno 1999 sono state quindi inviate circa 1.200 lette-

re ai professionisti risultanti avere un obbligo di iscrizione in base al reddito dichiarato con l'invito a presentare la domanda di iscrizione entro il 31 dicembre 1999; l'inadempimento a tale obbligo ha poi determinato nel corso del 2000 procedimenti d'ufficio.

Si evidenzia che le iscrizioni a domanda dei praticanti abilitati sono lievemente aumentate difatti da 1.769 istanze presentate nel 1996, queste sono scese a 1.274 nel corso del 1997 e infine a 1.065 nel 1998 per arrivare a 996 nel 1999 e a 1057 nel 2000, numeri comunque rilevanti rispetto al passato (nel 1995 risultano 238 domande) che non conosceva dell'obbligo dell'iscrizione presso la gestione INPS per coloro i quali non sono soggetti ad una previdenza obbligatoria (L. 335/95).

Le iscrizioni a domanda da 7.865 del 1998, hanno subito una flessione nel 1999 (5.978 provvedimenti) e nel 2000 si sono assestate a n. 6.997 provvedimenti.

Ciò è dovuto al fatto che, come per le iscrizioni d'ufficio, l'attività di recupero del passato è ormai definita.

Ora si rappresenta con il seguente prospetto una tendenza all'aumento del numero degli iscritti nonché di quello dei pensionati.

| Anno | Iscritti attivi | Pensionati attivi | Totale |
|------|------------------|-------------------|------------------|
| 1986 | 35.225 (+ 896) | 3.417 (+ 251) | 38.642 (+ 1.147) |
| 1987 | 35.426 (+ 201) | 3.578 (+ 161) | 39.004 (+ 362) |
| 1988 | 36.091 (+ 665) | 3.832 (+ 254) | 39.923 (+ 919) |
| 1989 | 36.546 (+ 455) | 4.172 (+ 340) | 40.718 (+ 795) |
| 1990 | 38.040 (+ 1.494) | 4.326 (+ 154) | 42.366 (+ 1.648) |
| 1991 | 39.994 (+ 1.954) | 5.082 (+ 756) | 45.076 (+ 2.710) |
| 1992 | 41.712 (+ 1.718) | 5.201 (+ 119) | 46.913 (+ 1.873) |
| 1993 | 43.244 (+ 1.532) | 5.810 (+ 609) | 49.054 (+ 2.141) |
| 1994 | 46.497 (+ 3.253) | 6.148 (+ 338) | 52.645 (+ 3.591) |
| 1995 | 51.897 (+ 5.400) | 6.392 (+ 244) | 58.289 (+ 5.644) |
| 1996 | 57.555 (+ 5.658) | 6.901 (+ 509) | 64.456 (+ 6.167) |
| 1997 | 63.792 (+ 6.237) | 7.490 (+ 589) | 71.282 (+ 6.826) |
| 1998 | 69.732 (+ 5.940) | 7.886 (+ 396) | 77.618 (+ 6.336) |
| 1999 | 74.490 (+ 4.758) | 8.147 (+ 261) | 82.637 (+ 5.019) |
| 2000 | 79.908 (+ 5.418) | 8.750 (+ 603) | 88.658 (+ 6.021) |

Per quanto riguarda i ricavi relativi alla contribuzione per anni precedenti e più specificamente i ricavi per iscrizione con effetto retroattivo, dei praticati abilitati e degli avvocati, per beneficio accordato agli ultraquarantenni, in sede di prima iscrizione, per le iscrizioni d'ufficio e per il ripristino di precedenti periodi di iscrizione si rinvia ai dati esposti in bilancio

Ufficio contributi

Sono di competenza dell'Ufficio le attività connesse alla formazione del ruolo all'emissione di sgravi e ai rimborsi di cui agli artt. 21, 22 L. 576/1980 nonché i rimborsi generici. L'ufficio cura altresì la ricongiunzione in uscita.

a) Formazione del ruolo

In esecuzione della delibera consiliare del 13 novembre 1999, l'Ufficio ha formato, per l'esercizio 2000, un unico ruolo in quattro rate conformemente alla legge di riforma del sistema di riscossione.

Tale ruolo, regolarmente consegnato al Consorzio Nazionale dei Concessionari nel mese di febbraio 2000, è stato materialmente posto in riscossione dai concessionari nell'ultima parte dell'anno (dal mese di ottobre) determinando, come si dirà appresso, un quasi totale slittamento degli incassi di tale ruolo all'esercizio 2001.

La previsione delle entrate contributive per complessive lire 210 mld venne formulata sulla base di un numero di iscritti alla Cassa accertati alla data del 7 luglio 1999 (n. 80.687 di cui n. 8.032 pensionati attivi), e della nuova misura, in base alla variazione dell' 1,8% dell'indice ISTAT, dei contributi ex artt. 10 e 11, rideterminata dal Consiglio di Amministrazione, rispettivamente in lire 2.100.000 e in lire 630.000, tenuto conto, altresì, del naturale incremento delle iscrizioni alla Cassa e del minore apporto contributivo sia dei pensionati che proseguono nell'esercizio della professione forense (i quali sono tenuti a corrispondere il contributo soggettivo in misura pari al 10% del reddito effettivo per i primi cinque anni dal pensionamento, e del 3% dopo tale quinquennio, e quello integrativo del 2% sull'effettivo volume d'affari) sia degli Avvocati e dei Praticanti abilitati iscritti alla Cassa rispettivamente prima del trentacinquesimo e trentesimo anno di età (i quali pagano il contributo soggettivo minimo in misura ridotta alla metà per i primi tre anni di iscrizione).

A consuntivo, si può ora integrare tale previsione sulla base del numero degli iscritti alla Cassa alla data del 31 dicembre 2000:

Contributi ex art. 10 Legge 576/80 - Integrazione per competenza

Iscritti Cassa n. 79.908:

- con più di 3 anni di iscrizione al 1/1/1999 n. 73.836
 - con meno di 3 anni di iscrizione al 1/1/1999 n. 6.072
- Contributo art. 10:
- | | | |
|--------------------|------|-----------|
| • in misura intera | lire | 2.100.000 |
|--------------------|------|-----------|

| | | |
|--|------|-----------------------------|
| • in misura ridotta | lire | 1.050.000 |
| <i>Contributo intero</i> | | |
| (n. 73.836 X 2.100.000) | lire | 155.055.600.000 |
| <i>Contributo ridotto</i> | | |
| (n. 6.072 X 1.050.000) | lire | 6.375.600.000 |
| TOTALE | | lire 161.431.200.000 |
| Contributi ex art. 11 Legge 576/80: Integrazione per competenza | | |
| <i>Iscritti Cassa</i> | | n. 79.908 |
| <i>Contributo art. 11</i> | lire | 630.000 |
| TOTALE | | lire 50.342.040.000 |
| (n. 79.908 X L. 630.000) | | lire 50.342.040.000 |
| Contributi di maternità ex art. 5 Legge 379/90: Integrazione per competenza | | |
| <i>Iscritti Cassa</i> | | |
| (n. 88.658 X 200.000) | lire | 17.731.600.000 |

b) Sgravi

Nel corso dell'anno 2000 sono stati disposti circa 1.700 provvedimenti di sgravio, per un totale di lire 7.912.470.326.

E' interessante notare che, laddove gli sgravi determinati dalla definizione di istanze di sanatoria si sono ridotti a lire 15.474.141 rispetto agli oltre 200 milioni del '99, gli sgravi disposti su cartelle esattoriali a seguito di rateazioni sono ammontati a lire 2.361.244.045.

Gli sgravi effettuati a seguito di annullamento di penalità per ritardo e/o omesso invio delle comunicazioni obbligatorie, sono stati pari a lire 178.335.206 (lire 524.050.627 nel 1999)

Significativo è anche il dato degli sgravi che vengono disposti a seguito di rettifica di decorrenza della iscrizione alla Cassa per rinuncia al beneficio dell'iscrizione retroattiva (artt. 11 e 13 L. 141/92) che, spostando il triennio iniziale di iscrizione alla Cassa ad anni già a ruolo con contribuzione intera, devono essere rivisitati e quindi sgravati alla metà.

Tale importo per l'anno 2000 è pari a lire 268.339.543 (lire 610.810.601 nel 1999).

Come noto i pensionati di vecchiaia, a decorrere dall'anno successivo al pensionamento, sono esonerati dal pagamento della contribuzione minima tramite ruoli, pertanto, per i professionisti ammessi a pensione nel corso dell'anno 2000, ma con decorrenza da anno precedente, si è provveduto, previa verifica dei versamenti effettuati in sede di comunicazioni obbligatorie, a sgravare lire 1.282.170.609 (lire 1.487.210.500 nel 1999).

In sede di pensionamento vengono altresì recuperate contribuzioni che, inizialmente iscritte a ruolo, vengono annullate e, quindi, sgravate. Nell'anno 2000 gli sgravi a tale titolo sono stati pari a lire 669.345.235 (lire 452.126.731 nel 1999).

Numerosi sono anche i provvedimenti disposti a seguito di cancellazioni dalla Cassa o di decesso che, conosciuti dopo la formazione dei ruoli, nell'esercizio 2000 hanno determinato sgravi rispettivamente per lire 601.224.275 e lire 134.317.934 (lire 1.348.992.872 nel 1999).

Da ultimo si evidenzia che lire 498.823.785 (lire 708.815.453 nel 1999) si riferiscono a sgravi emessi su quote già iscritte a ruolo per le quali i professionisti effettuano versamenti diretti.

I restanti provvedimenti di sgravio riguardano quote già recuperate in sede di rimborso dei contributi che vengono annullate a seguito di richiesta dei professionisti per lire 67.594.760 o d'ufficio per lire 1.092.304.299 e rettifiche varie di conteggi per acquisizione di versamenti non conosciuti alla data di formazione del ruolo.

Si precisa inoltre che, vista la particolare situazione relativa alle Concessioni di Napoli e Caserta, già da tempo esonerate dall'obbligo del non riscosso come riscosso, in caso di sgravio di somme già versate dal professionista e dai Concessionari alla Cassa, è l'Ufficio stesso a dover effettuare il rimborso dell'equivalente.

Per l'anno 2000 l'Ufficio ha, quindi, provveduto alla rimessa diretta di lire 64.986.012 nei confronti di n. 45 professionisti.

c) Rimborsi ex art. 21 L. 576/80

Per quanto riguarda la restituzione dei contributi, che la Cassa dispone nei confronti degli avvocati senza diritto a pensione al momento della cancellazione dalla Cassa (art. 21 L. 576/80), l'ufficio aveva previsto e assestato il dato a lire 9,6 mld ivi compresi gli interessi legali.

Nel corso del 2000 sono stati adottati n. 226 provvedimenti a cura della dirigenza laddove l'importo da restituire non ha superato le lire 30.000.000 mentre la Giunta Esecutiva ha liquidato n. 100 istanze, per un importo complessivo di lire 13.158.822.979 (lire 10.140.695.956 per contributi e lire 3.018.127.023 per interessi).

Va evidenziato che in sede di rimborso dei contributi, se il professionista non dimostra di avere effettuato i pagamenti relativi al ruolo in corso di riscossione (o per l'anno immediatamente precedente), il rimborso viene integrato con provvedimenti di sgravio che nel 2000 hanno determinato rimborsi (sgravi) per lire 1.092.304.299.

Si evidenzia che, in occasione della restituzione dei contributi, operandosi anche una verifica contributiva, al pari di quella che si effettua per i pensionandi, allorché risultano dovuti contributi, anche come insoluti, si procede al loro recupero.

d) Altri Rimborsi

I rimborsi che vengono invece effettuati a seguito di accertata non tenutezza al pagamento di contributi erroneamente versati dai professionisti, hanno determinato una liquidazione di lire 646.232.583 (tali rimborsi sono stati effettuati, fino al 26 novembre 1999, senza alcuna maggiorazione di interessi. Da tale data la Giunta Esecutiva ha invece deliberato di corrispondere gli interessi per il periodo che corre dalla data della richiesta alla data del rimborso).

Per i rimborsi (n. 32) disposti nei confronti dei pensionati (a seguito di dichiarazione di inefficacia di anni di

iscrizione, così come previsto dall'art. 22 della L. 576/80), che nell'anno 2000 sono pari a lire 146.551.000, si mantiene invece l'esclusione degli interessi.

Ufficio gestione versamenti contributi

L'Ufficio cura l'attività di "gestione versamenti" e di "gestione quote insolute".

a) Versamenti

Le attività si possono raggruppare in tre tipologie a seconda della cadenza giornaliera, mensile e di fine anno.

Con cadenza giornaliera, l'Ufficio gestisce i versamenti effettuati dai concessionari in conto dei ruoli affidati in riscossione dalla Cassa, provvedendo alla loro contabilizzazione sulla scorta dei bonifici bancari che affluiscono dall'Istituto cassiere (e degli sporadici bollettini di conto corrente postale) e della documentazione inviata dai concessionari a giustificazione e a dettaglio dei versamenti stessi.

La gestione dei versamenti viene effettuata dall'Ufficio in forma analitica: i versamenti, infatti, vengono contabilizzati distintamente per concessione (nr. 103 concessioni) e, nell'ambito di ogni concessione, per ruolo di riferimento, per numero di conto (conto contributi, conto interessi), con la rappresentazione dettagliata di tutte le voci (compensi, I.V.A. sui compensi, sgravi trattenuti) portati in detrazione dai concessionari in sede di versamento.

Nell'esercizio 2000 l'Ufficio ha contabilizzato nr. 4.315 versamenti, che, alla data del 2 marzo 2001, sono già lievitati a nr. 1.215.

Con cadenza mensile, l'Ufficio attua la quadratura tra i bonifici pervenuti dall'Istituto cassiere nel mese e le reversali di incasso lavorate nello stesso mese, verificando così la corretta contabilizzazione dei versamenti dei concessionari anche in vista del consuntivo di fine esercizio.

A fine esercizio, l'Ufficio formula i dati di consuntivo nella stessa forma analitica con cui ha gestito i versamenti, quantificando i crediti residui verso i concessionari distintamente per esercizio di competenza ed esercizi precedenti; provvede, infine, ad esaminare i conti di gestione inviati dai concessionari della riscossione per la necessaria verifica dell'allineamento tra le proprie risultanze contabili con quelle dei concessionari stessi.

Giova rappresentare che tutte le attività del settore vengono svolte, a tutt'oggi, in modo "cartaceo"; l'informatizzazione dei versamenti è, infatti, un obiettivo, dettato dalla stessa legge di riforma, che il Consorzio Nazionale dei Concessionari dovrebbe conseguire, d'intesa coi concessionari stessi, entro l'anno 2001.

1) Ruolo 2000

La riforma del sistema di riscossione, avviata nel corso del 1999 in forma graduale e non ancora definita,

oltre a comportare per i ruoli già in riscossione non poche difficoltà operative puntualmente arginate anche con direttive impartite ai concessionari, ha anche determinato un ritardo nella riscossione del ruolo 2000.

Tale ruolo, infatti, regolarmente consegnato al Consorzio Nazionale dei Concessionari nel mese di febbraio 2000, è stato da questo trasmesso ai concessionari della riscossione nel mese di ottobre e da questi ultimi materialmente predisposto per l'incasso nell'ultima parte dell'anno.

Considerati i termini assegnati dalla norma ai concessionari per la notifica della cartella (4 mesi) nonché ai contribuenti per il pagamento (60 gg. dalla notifica della cartella), è stato del tutto consequenziale lo slittamento di quasi tutto l'incasso del ruolo 2000 all'esercizio 2001.

Fatte queste premesse, si evidenziano le risultanze contabili di tale ruolo al 31.12.2000:

| | | |
|--|----|-----------------|
| CARICO RUOLO | £. | 314.731.290.890 |
| ARROTONDAMENTI ATTIVI | £. | 859.230 |
| DISCARICHI | £. | 3.436.306.677 |
| VERSAMENTI | £. | 1.216.305.181 |
| SGRAVI TRATTENUTI | £. | 21.041.084 |
| COMPENSI (D.M. 4.8.2000) | £. | 2.573.917 |
| IVA (sui compensi) | £. | 514.744 |
| RESIDUI AL LORDO DEI COMPENSI E IVA | £. | 310.055.408.517 |

Con riferimento ai compensi, è necessario fare alcune precisazioni.

Il ruolo 2000 è stato posto in riscossione, diversamente dai ruoli degli anni precedenti, senza alcuna preventiva "tariffazione" da parte del Consorzio Nazionale dei Concessionari non essendo nota, in quel momento, la misura dei compensi da applicare.

Successivamente, il Decreto Ministeriale 4 agosto 2000 ha determinato tali compensi nella misura dell' 1% delle somme a ruolo riscosse, con un minimo di £. 5.000 e un massimo di £. 300.000 per ogni articolo di ruolo.

Ai sensi dell'art. 17 - 4° comma - del D. Lgs. nr. 112/99, i compensi spettanti vengono incamerati dai concessionari della riscossione con trattenute sui versamenti: i versamenti affluiti alla Cassa al 31.12.2000 hanno evidenziato trattenute per compensi per £. 2.573.917 e per I.V.A. per £. 514.744.

E' pertanto evidente, causa il quasi totale slittamento dell'incasso del ruolo 2000 all'anno 2001, che l'onere derivante da tale ruolo per compensi e I.V.A., graverà nella quasi totalità sull'esercizio 2001.

Si ritiene opportuno evidenziare che, se alla data del 31.12.2000, gli incassi netti in conto ruolo 2000 ammontavano a £. 1.216.305.181, alla data del 2 marzo 2001, gli incassi, quali risultanti dai bonifici bancari effettuati fino alla data del 27 febbraio 2001, sono lievitati a oltre 14 miliardi.

Solo il consuntivo dell'esercizio 2001, esercizio in cui la riforma della riscossione sarà operativa a pieno regi-

me, potrà fornire tutti gli elementi utili per poter esprimere un giudizio compiuto sul servizio di riscossione tramite concessionari post-riforma tenendo conto anche dei costi sostenuti.

2) Ruoli ante 2000 (residui)

Come già detto, i versamenti affluiti dai concessionari nell'anno 2000 hanno riguardato quasi esclusivamente ruoli ante 2000. Tali versamenti, imputati in conto dei rispettivi ruoli di competenza, hanno conseguentemente rettificato, in diminuzione, i crediti residui verso i concessionari.

Particolarmente significative risultano le diminuzioni dei residui contabili dei due ruoli interessati dal semplice riscosso, ossia del ruolo 1999 emissione aprile, la cui consistenza è variata da £. 45.498.489.022 a £. 21.686.296.023, nonché del ruolo 1998 emissione novembre (interessato dal semplice riscosso per i 3/4 posti in riscossione nel 1999), la cui consistenza si è ridotta da £. 18.440.157.421 a £. 14.688.675.745.

3) Interessi moratori

Gli interessi moratori incassati dai concessionari e riversati alla Cassa nell'esercizio 2000 sono ascesi, al 31.12.2000, a circa £ 700 milioni.

b) Quote inesigibili

Le attività dell'Ufficio hanno per oggetto le insolvenze di contribuiti iscritti a ruolo sotto il profilo, da un lato, del rapporto Cassa/Concessionari della riscossione (debiti verso i concessionari), dall'altro, del rapporto Cassa/Contribuenti (crediti verso gli iscritti).

Nell'ambito del rapporto Cassa/Concessionari, l'Ufficio acquisisce dagli stessi i documenti previsti dal D.P.R. nr. 43/88 per i ruoli con obbligo di anticipazione (verbali al visto, domande di rimborso, comunicazioni di avvenuto recupero) ovvero dalla riforma della riscossione per i ruoli al semplice riscosso (comunicazioni di inesigibilità, domande di discarico), provvedendo a fornire, ove possibile, ai concessionari ulteriori elementi utili ai fini del recupero, a liquidare ai concessionari le domande di rimborso e correlate spese procedurali ovvero provvedere ai richiesti discarichi ove ricorrano i rispettivi presupposti di rimborsabilità o di discarico.

Nell'ambito del rapporto Cassa/Contribuenti, nel quale l'Ufficio gestisce il credito verso contribuenti insoluti, l'attività peculiare dell'Ufficio è la "verifica contributiva" che, svolta per tutto il periodo assicurativo del contribuente, consente significativi recuperi di contributi insoluti.

Si espongono ora i costi e i ricavi relativi all'esercizio 2000:

• COSTI

Liquidazione di domande di rimborso e correlate istanze di rimborso spese procedurali.

Nel corso dell'anno 1999 pervenne agli Uffici, da

parte di cessate esattorie e concessionari in carica, una gran mole di istanze di definizione automatica, ex artt. 60 e 61 D. Lgs. 112/99, delle domande di rimborso (e correlate istanze di rimborso spese procedurali) presentate fino al 31.12.1997. Tali istanze, se accolte, avrebbero comportato la definizione di ogni pendenza coi concessionari relativa agli anni fino al 1997, attraverso la liquidazione del 99% dell'ammontare delle quote insolute chieste a rimborso.

Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 13 novembre 1999, avvalendosi della facoltà espressamente prevista per gli enti previdenziali dall'art. 61, deliberò di non aderire a tale istituto, dando mandato agli Uffici di continuare ad applicare alle domande di rimborso pendenti le norme di cui al D.P.R. nr. 43/88 e, in specie, di provvedere ai rimborsi delle sole quote la cui inesigibilità fosse comprovata su base documentale.

A seguito di tale delibera, sono pervenute da un gran numero di concessionari e cessate esattorie istanze di sollecito dei rimborsi spettanti: conseguentemente, l'Ufficio è stato interessato nell'anno 2000 da una onerosissima attività istruttoria di domande di rimborso pendenti al 31.12.1997, moltissime di vecchia data, al fine di rimborsare, ove possibile e in via definitiva, il dovuto.

Tale attività si è appesantita verso la fine del 2000, a seguito dell'entrata in vigore della Legge 21 novembre 2000 nr. 342 (misure in materia fiscale) che all'art. 79 ha esteso l'istituto della definizione automatica alle domande di rimborso relative all'anno 1998. Anche tale norma non è stata applicata, per analogia con la precedente "definizione automatica", dal nostro Ente e anche in tal caso gli Uffici hanno ricevuto, da parte dei concessionari interessati, numerosi solleciti di rimborso.

Al 31.12.2000, l'attività degli Uffici ha riguardato, in termini di quantità, nr. 466 domande di rimborso per un totale di nr. 8.127 quote insolute ed è sfociata, in termini di costi, in esborso per complessive £. 634.029.630 (£. 633.011.031 per liquidazione di domande di rimborso e £. 1.018.599 per rimborso spese procedurali).

Giova rappresentare che una parte di tale esborso si riferisce alla definizione (ancora in corso) dei rapporti con la Banca di Roma, cessata esattoria di più ambiti di

riscossione, in cui favore è stato liquidato, al 31.12.2000, l'importo di circa £. 350 milioni, oltre £. 177.444 a titolo di rimborso spese procedurali.

Le quote insolute lavorate per la sola Banca di Roma sono ammontate a nr. 2.205, presenti in nr. 91 domande di rimborso.

Restano ancora da lavorare, e tale attività riguarderà, come già sta riguardando, l'anno 2001, oltre 3000 domande di rimborso.

• RICAVI

Le attività di recupero contributivo svolte dall'Ufficio nei confronti dei contribuenti insoluti (o eredi) consentono, spesso, l'incasso delle quote insolute o con versamenti presso i concessionari o con versamenti diretti in favore della Cassa.

I versamenti effettuati presso i concessionari non vengono ovviamente contabilizzati dagli Uffici ma costituiscono comunque un ricavo figurativo andando ad azzerare il potenziale costo connesso alle relative domande di rimborso: i recuperi effettuati nell'anno dai concessionari a fronte di domande di rimborso già presentate alla Cassa sono ammontati a nr. 4.227 per circa lire 1,7 miliardi.

I versamenti diretti vengono, invece, contabilizzati in parte dal Servizio Vigilanza in parte dal Servizio Iscrizioni e Contributi.

Significativi sono, infine, i recuperi contributivi che gli Uffici competenti all'erogazione dei trattamenti pensionistici o alla restituzione dei contributi ex art. 21 L. 576/80 possono realizzare grazie alle "verifiche contributive".

Si rappresenta che dal 1° gennaio al 31 dicembre 2000 l'Ufficio ha effettuato nr. 628 verifiche contributive (nr. 153 per pensionamenti, nr. 406 per art. 21 L. 576/80, nr. 69 varie) segnalando le relative insolvenze contributive.

Tali verifiche, peraltro, sono state ottimizzate attraverso l'acquisizione sistematica degli "estratti conto" dei concessionari della riscossione: in tal modo, l'eventuale situazione debitoria emerge, per ogni contribuente, con la più assoluta precisione e attualità.

SERVIZIO VIGILANZA E ACCERTAMENTI CONTRIBUTIVI

L'attività effettuata dal Servizio Vigilanza nel corso dell'anno 2000, è stata caratterizzata, nel rispetto degli impegni pianificati per tale anno, dall'accertamento dei dati reddituali degli Avvocati italiani (periodo 1987/1990) mediante contraddittorio con i singoli professionisti in merito ai dati trasmessi dall'Anagrafe Tributaria, nonché dalle consuete attività di verifiche tese a mantenere costantemente aggiornate le posizioni contributive dei professionisti.

Le attività sopra richiamate, sono state necessariamente condizionate dal nuovo Regolamento per l'applicazione delle sanzioni, predisposto dal Comitato dei Delegati nella seduta del 19 maggio 2000 e approvato con Decreto Ministeriale n. 9PS/82647/AVV-L-43 del 20 novembre 2000 (Ministero del lavoro e della previdenza sociale di concerto con il Ministero del tesoro, del bilancio e della programmazione economica, ed il Ministero della giustizia), che, tra l'altro, ha comportato un periodo di elaborazione di sanzioni suscettibili di riduzione con l'entrata in vigore del regime transitorio previsto dall'art. 14 del regolamento stesso.

Nel dettaglio, le diverse attività del Servizio Vigilanza e Accertamenti contributivi possono essere così illustrate:

Sanatoria previdenziale (art. 2 comma 202, L. 662/96)

Nel corso dell'anno 2000, è proseguita l'attività di verifica sui pagamenti della sanatoria previdenziale,

dovuti in unica soluzione. Nel mese di ottobre, infatti, sono state inviate n. 135 prenotifiche di iscrizione a ruolo 2001 ad altrettanti professionisti, di somme risultate non versate, maggiorate della sanzione del 15% come da delibera del C.d.A. del 26/3/1999.

In virtù dell'art. 14 (regime transitorio) del nuovo Regolamento per l'applicazione delle sanzioni, la maggiorazione del 15% sopra richiamata è stata debitamente ridotta (prima della formazione del ruolo).

L'importo iscritto a ruolo 2001 a titolo di sanatoria (da considerare in conto pagamenti di quanto accertato per sanatoria "unica soluzione") ammonta a L. 282.712.038, mentre l'importo accertato a titolo di sanzione e che, ovviamente, costituisce un nuovo accertamento, ammonta a L. 21.505.000.

Con questo recupero, il credito residuo della Cassa per sanatorie di tipo "A" ammonta a L. 85.000.000 circa.

Modelli 5 e autoliquidazione

Anche quest'anno, grazie al crescente numero di iscritti agli Albi e alla Cassa, nonché alla capillare attività di informazione sugli adempimenti dichiarativi obbligatori, si è registrata la crescita del numero di modelli 5 pervenuti rispetto a quelli degli anni precedenti; al 31/12/2000 risultavano essere n. 110.113 di cui n. 107.529 inviati entro i termini di legge.

La tabella sotto riportata, consente di apprezzare numericamente l'andamento crescente dei modelli 5 pervenuti negli ultimi anni:

| Mod.5/1996 Pervenuti al 31/12/1996 | Mod.5/1997 Pervenuti al 31/12/1997 | Mod.5/1998 Pervenuti al 31/12/1998 | Mod.5/1999 Pervenuti al 31/12/1999 | Mod.5/2000 Pervenuti al 31/12/2000 |
|---|---|---|---|---|
| 72.107 | 86.375 | 92.920 | 101.519 | 110.113 |

Il sensibile aumento dei modelli 5 pervenuti, ovviamente, ha portato un corrispondente aumento dell'accertamento del credito della Cassa per quanto concerne l'autoliquidazione 1999 (mod.5/2000). Dall'elaborazione eseguita sui dati disponibili, infatti, è risultato un credito di L. 525.000.000.000 circa (L. 360.000.000.000 per contributo soggettivo e L. 165.000.000.000 per contributo integrativo).

Recuperi contributivi e sanzioni

L'anno 2000 ha visto il Servizio Vigilanza impegnato nella corrispondenza correlata alla ripresa delle verifiche contributive e dichiarative, già avviata nel corso del 1999.

In particolare, la verifica sulla regolarità dichiarativa degli avvocati italiani ha riguardato l'anno 1997 (mod.5/1998) ed ha comportato l'invio di n. 4.295 lettere di contestazione relative all'omissione nell'invio del mod.5/98 (spedite alla fine del 1999) e n. 1.902 relative al ritardato

invio del mod.5/98 (spedite nei primi mesi dell'anno 2000).

Tutta la corrispondenza ricevuta in riscontro alle contestazioni sopra richiamate, è stata puntualmente e tempestivamente evasa nel corso del 2000.

Le somme accertate nel corso dell'anno 2000 per infrazione all'obbligo di invio del mod.5/1998 e, conseguentemente, iscritte a ruolo 2001, ammontano a circa L. 2,6 miliardi (già ridotte al 50% in applicazione dell'art. 14 del nuovo Regolamento per l'applicazione delle sanzioni).

Nello stesso ruolo 2001, inoltre, sono state iscritte sanzioni per infrazioni all'obbligo di invio di modelli 5 relativi ad altre annualità per complessive L. 25.913.000 (anch'esse già ridotte a norma del richiamato art. 14).

Per quanto riguarda la verifica della regolarità contributiva degli avvocati, il Servizio Vigilanza ha curato la corrispondenza relativa all'invio della prenotifica di iscrizione nel ruolo 2001 di contributi sanzioni e interessi

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

(artt. 17 e 18 della L. 576/1980 e art. 10 della L. 141/92) per le irregolarità connesse all'autoliquidazione 1996 (mod.5/97). L'intera fase di preaccertamento si è sostanzialmente conclusa nel corso del 2000 e darà luogo ad accertamento contabile nel corso del 2001 con la formazione del relativo ruolo.

Per quanto riguarda, invece, gli aspetti contabili relativi all'anno 2000, le fasi di preaccertamento dei recuperi contributivi, sanzioni ed interessi relativi all'anno 1995 (mod.5/96) e, marginalmente, alle annualità precedenti, si sono concluse con l'accertamento e l'iscrizione a ruolo 2000 delle somme di seguito riportate:

| Anno di riferimento | Causale | Importo |
|---------------------|------------------------|---------------|
| 1995 | Contributo soggettivo | 9.100.000.000 |
| 1995 | Contributo integrativo | 4.450.000.000 |
| 1995 | Sanzioni | 1.470.000.000 |
| 1995 | Interessi | 2.140.000.000 |
| Anni precedenti | Contributo soggettivo | 1.580.000.000 |
| Anni precedenti | Contributo integrativo | 930.000.000 |
| Anni precedenti | Sanzioni | 280.000.000 |
| Anni precedenti | Interessi | 2.000.000.000 |

I professionisti interessati da questa attività, sono stati circa 10.500.

L'attività di verifica delle posizioni contributive e dichiarative eseguita dal Servizio Vigilanza, è inoltre stata integrata dal controllo relativo ai professionisti per i quali sono state rilevate, in sede di ricalcolo della pensione, modifiche di redditi, nonché, come di consueto, dal delicato controllo riferito ai professionisti pensionandi, ai professionisti che hanno chiesto il rimborso dei contributi ai sensi dell'art. 21 della L. 576/1980, a coloro che hanno chiesto la ricongiunzione di periodi assicurativi, nonché a coloro che, spontaneamente, hanno chiesto un esame della propria posizione contributiva.

L'importanza e la delicatezza che queste attività rivestono derivano dal fatto che, nella maggior parte dei casi, tale verifica è pregiudiziale all'ammissione al trattamento pensionistico (verifica del requisito contributivo) o pressoché conclusiva nel caso di definizione delle posizioni pre-

videnziali (ad esempio nel rimborso ex art. 21 della L. 576/1980).

Nel dettaglio, i professionisti interessati da queste attività sono stati:

- professionisti per i quali si è proceduto al ricalcolo della pensione: n. 70
- professionisti pensionandi: n. 978
- professionisti che hanno chiesto il rimborso dei contributi ex art. 21 L. 576/1980: n. 220
- professionisti che hanno chiesto il riscatto: n. 538
- professionisti che hanno chiesto una verifica contributiva: n. 324
- professionisti che hanno chiesto una ricongiunzione in uscita: n. 13.

I crediti della Cassa accertati nel corso dell'anno 2000, peraltro ancora suscettibili di rideterminazione in conseguenza dell'applicazione del regime transitorio del nuovo regolamento per le sanzioni, ammontano a:

| Contributi | Sanzioni | Interessi | Recuperi Insoliti su ruoli |
|---------------|-------------|-------------|----------------------------|
| 3.250.000.000 | 750.000.000 | 700.000.000 | 630.000.000 |

Controlli incrociati

Nel corso dell'anno 2000, il settore preposto a questa

attività ha provveduto a far fronte al notevole ritorno di corrispondenza scaturito dalle circa n. 6.000 lettere trasmesse

nel 1999 ad altrettanti professionisti, a seguito dei controlli di conformità eseguiti tra i dati reddituali dichiarati alla Cassa e quelli in possesso dell'Anagrafe Tributaria, limitatamente al periodo 1987/1990. In particolare, oltre alla corrispondenza già trattata nel corso del 1999, sono state ricevute n. 4.739 lettere e spedite n. 3.976 risposte. Delle oltre 6.000 istruttorie aperte per la contestazione dei dati reddituali, ben 5.200 circa sono state definite entro il 31/12/2000.

In questa fase di verifica, l'Ufficio, salvo casi particolarmente urgenti (pensionamenti, rimborsi ex art. 21 ecc.), ha provveduto al solo accertamento e consolidamento dei dati reddituali riservandosi di procedere in un secondo tempo, all'effettiva verifica degli aspetti contributivi. Tali verifiche, unitamente a quelle che si renderanno necessarie a seguito dell'incrocio dei redditi con l'Anagrafe Tributaria relativamente al periodo 1991-1995 (la richiesta all'Anagrafe Tributaria di trasmissione dei dati è stata sollecitata nel mese di ottobre 2000), costituiranno parte rilevante del programma di attività del Servizio Vigilanza nel 2001.

SERVIZIO INFORMAZIONI

La rilevazione, operata con riguardo al periodo 1° gennaio/31 dicembre, nel quadriennio 1997/2000, ha avuto ad oggetto gli aspetti fondamentali dell'attività dell'Ufficio Informazioni e, precisamente:

- il numero dei professionisti che hanno contattato, telefonicamente o di persona, l'Ufficio;
- il numero delle richieste, telefoniche e di persona, rivolte dagli avvocati ai componenti l'Ufficio in questione;
- il numero dei quesiti posti dai professionisti tramite fax;
- il numero dei quesiti posti dai professionisti tramite segreteria verde⁽¹⁾;
- il numero dei quesiti posti dai professionisti tramite e-mail⁽²⁾;
- il numero delle richieste di password personale (cd. PIN)⁽³⁾.

⁽¹⁾ I dati relativi a tali punti si riferiscono esclusivamente al biennio 1999/2000.

- *Numero dei professionisti, che hanno contattato, telefonicamente o di persona, l'Ufficio.*

La prima fase del lavoro ha avuto come obiettivo quello di rilevare il numero complessivo degli avvocati che si sono rivolti all'Ufficio Informazioni, telefonicamente o di persona.

In particolare, il numero dei professionisti che hanno contattato l'Ufficio è risultato pari a:

| | | |
|--------|-------|----------------|
| 20.450 | unità | nell'anno 1997 |
| 27.422 | unità | nell'anno 1998 |
| 27.857 | unità | nell'anno 1999 |
| 21.866 | unità | nell'anno 2000 |

stabilizzandosi, in media, nel triennio 1998/2000,

in circa 2.143 unità/mese (grafico 1). Si è provveduto, in un momento successivo, alla comparazione dei dati ottenuti, allo scopo di pervenire alla individuazione della percentuale di scostamento mensile.

Dalla citata parametrizzazione, si è potuto evidenziare uno scostamento medio pari a:

| | |
|----------|-----------------------|
| + 69,42% | nel biennio 1997/1998 |
| + 6,00% | nel biennio 1998/1999 |
| - 20,59% | nel biennio 1999/2000 |

- *Numero delle richieste, telefoniche e di persona, presentate dagli avvocati.*

Anche in questo caso si è provveduto ad effettuare una rilevazione del numero complessivo delle richieste soddisfatte dallo staff dell'Ufficio Informazioni.

In particolare, dette richieste sono risultate pari a:

| | | |
|--------|-------|----------------|
| 29.855 | unità | nell'anno 1997 |
| 66.819 | unità | nell'anno 1998 |
| 50.732 | unità | nell'anno 1999 |
| 36.726 | unità | nell'anno 2000 |

stabilizzandosi, in media, nel triennio 1998/2000, in circa 4.285 unità/mese (grafico 2).

Successivamente, è stata effettuata una comparazione tra i dati ottenuti al fine di rilevare la percentuale di scostamento mensile.

Dalla citata parametrizzazione è emerso uno scostamento medio pari a:

| | |
|-----------|-----------------------|
| + 233,92% | nel biennio 1997/1998 |
| - 22,59% | nel biennio 1998/1999 |
| - 25,25% | nel biennio 1999/2000 |

Considerazioni.

Nell'ambito delle richieste complessive presentate nel corso del quadriennio iniziale di attività, si è ritenuto opportuno operare una distinzione tra le diverse tipologie di quesiti posti dagli avvocati ai componenti dell'Ufficio Informazioni.

La rilevazione è stata effettuata, in primo luogo, considerando talune categorie generali e, precisamente:

- per il 1997, dette categorie sono rappresentate da: "sanatoria e varie", "informazioni generali", "mutui e finanziamenti", "modelli 5";

• per gli anni dal 1998 al 2000, invece, a seguito di ulteriore analisi, si è considerato più confacente alla valutazione dell'attività produttiva del Servizio, distinguere tra "iscrizioni", "contributi", "prestazioni", "vigilanza/mod.5", "mutui e finanziamenti", "varie".

Dalla rilevazione (grafico 3) si è evidenziato che, nel periodo 1° gennaio/31 dicembre, la percentuale media di incidenza delle diverse categorie, rispetto al totale delle informazioni, è pari:

- per l'anno 1997, all' 86,40% per le "informazioni generali", al 4,80% per "mutui e finanziamenti" ed all' 8,80% per i "modelli 5";

• per l'anno 1998, al 22,00% per "iscrizioni", al 20,70% per "contributi", al 26,30% per "prestazioni", al

27,30% per “vigilanza/modelli 5”, al 3,70% per “mutui e finanziamenti”, allo 0% per “varie”;

- per l'anno 1999, al 21,80% per “iscrizioni”, al 18,90% per “contributi”, al 30,00% per “prestazioni”, al 25,70% per “vigilanza/modelli 5”, al 3,60% per “mutui e finanziamenti”, allo 0% per “varie”;

- per l'anno 2000, al 19,20% per “iscrizioni”, al 19,70% per “contributi”, al 27,80% per “prestazioni”, al 21,50% per “vigilanza/modelli 5”, al 2,70% per “mutui e finanziamenti”, al 9,10% per “varie”

e che sono stati posti prevalentemente quesiti inerenti le “prestazioni previdenziali” erogate dalla Cassa, come confermato dalla media delle percentuali di incidenza di ciascuna categoria, nel triennio 1998/2000 (grafico 4).

Il mancato riferimento all'anno 1997 è rappresentato dal fatto che, come si è detto, in prima istanza la classificazione delle richieste è stata effettuata senza tener conto di tutte le differenti ed eterogenee categorie di informazioni successivamente individuate: ciò non ha permesso, dunque, di potersi basare su dati perfettamente “omogenei e costanti”.

• *Numero dei quesiti posti dai professionisti tramite fax.*

A tale proposito, si può rilevare, con riguardo al periodo 1° gennaio/31 dicembre (nonostante la flessione verificatasi nel biennio 1998/1999) una evidente ripresa del numero delle richieste inviate sia attraverso i cd. mezzi elettronici sia tramite posta ordinaria.

In particolare, il numero medio dei quesiti posti dai professionisti tramite fax, è risultato pari a:

| | | |
|--------|-------|----------------|
| 5.278 | unità | nell'anno 1997 |
| 5.203 | unità | nell'anno 1998 |
| 6.592 | unità | nell'anno 1999 |
| 11.672 | unità | nell'anno 2000 |

stabilizzandosi, in media, nel triennio 1998/2000, in circa 652 unità/mese (grafico 5).

L'aumento delle richieste è confermato dalla già citata parametrizzazione dalla quale si può rilevare la presenza di uno scostamento medio pari a:

| | |
|-----------|-----------------------|
| + 14,84% | nel biennio 1997/1998 |
| + 33,84% | nel biennio 1998/1999 |
| + 102,17% | nel biennio 1998/1999 |

• *Numero dei quesiti posti dai professionisti tramite segreteria verde.*

Questo nuovo strumento di comunicazione, adottato dall'Ufficio, a decorrere dal 2° semestre del 1999, consente agli iscritti di poter chiedere informazioni attraverso il sistema del messaggio vocale.

In particolare, si può constatare che le richieste presentate dagli iscritti, tramite la sesta linea verde, sono risultate pari a:

| | | | |
|--------|-------|----------------|----------|
| n. 163 | unità | per il mese di | gennaio |
| n. 56 | “ | “ | febbraio |
| n. 162 | “ | “ | marzo |
| n. 212 | “ | “ | aprile |

| | | | |
|--------|---|---|-----------|
| n. 364 | “ | “ | maggio |
| n. 404 | “ | “ | giugno |
| n. 652 | “ | “ | luglio |
| n. 508 | “ | “ | agosto |
| n. 228 | “ | “ | settembre |
| n. 662 | “ | “ | ottobre |
| n. 103 | “ | “ | novembre |
| n. 935 | “ | “ | dicembre |

per un totale di n. 4.449 unità.

• *Numero dei quesiti posti dai professionisti tramite e-mail.*

Una ulteriore iniziativa adottata dalla Cassa è rappresentata dalla cd. posta elettronica.

Dalla rilevazione effettuata è emerso che il numero degli avvocati che si sono avvalsi di tale servizio è pari a:

| | | | |
|--------|-------|----------------|-----------|
| n. 100 | unità | per il mese di | gennaio |
| n. 117 | “ | “ | febbraio |
| n. 90 | “ | “ | marzo |
| n. 79 | “ | “ | aprile |
| n. 126 | “ | “ | maggio |
| n. 154 | “ | “ | giugno |
| n. 189 | “ | “ | luglio |
| n. 110 | “ | “ | agosto |
| n. 129 | “ | “ | settembre |
| n. 165 | “ | “ | ottobre |
| n. 218 | “ | “ | novembre |
| n. 223 | “ | “ | dicembre |

per un totale di n. 1.700 unità.

• *Numero delle richieste di password personale (cd. PIN).*

A tale proposito, si evidenzia che, diversamente da quanto indicato nel Bilancio consuntivo 1999, si è ritenuto opportuno prendere in considerazione tali richieste con riferimento alla data della loro spedizione al singolo professionista, non limitandosi, dunque, ad un mero conteggio delle richieste pervenute che, allo stato, non risultano essere state completamente soddisfatte dall'Ufficio Informazioni.

La ratio di tale decisione si rinviene nel fatto che alcuni iscritti, dopo aver presentato la propria richiesta, non hanno dato seguito alle indicazioni fornite dai funzionari dell'Ufficio relativamente all'invio di documenti mancanti, scaduti o illeggibili, ovvero hanno ripresentato la domanda, completa di idonea documentazione, nel corso dell'anno 2000.

La rilevazione ha avuto lo scopo di verificare:

a) il numero delle richieste evase mensilmente e trimestralmente;

b) il numero degli aventi diritto e delle richieste evase (distinti per singolo distretto di Corte di appello) al fine di verificare la percentuale di incidenza:

- delle password assegnate agli iscritti appartenenti a ciascun distretto rispetto al numero dei rispettivi aventi diritto;

• delle password assegnate agli iscritti appartenenti a ciascun distretto rispetto al totale delle richieste evase (grafico 6).

Ciò sulla base di un totale progressivo compiutamente individuato.

Da tale rilevazione si è evidenziato che:

– sono stati assegnati, in totale, n. 9.526 PIN e, più precisamente, sono state evase:

• n. 1.557 richieste, nel trimestre ottobre-dicembre 1999;

• n. 7.969 richieste, nel periodo gennaio-dicembre 2000

– l'anno 2000 vede protagonista il distretto di Corte di appello di Milano (n. 2.739 richieste evase) seguito dai distretti di Bologna (n. 776 richieste evase) e Palermo (n. 642 richieste evase).

Rimane invariata la situazione del distretto di Campobasso (n. 29 richieste evase) mentre si può rilevare un

aumento del livello massimo delle richieste degli altri distretti tra i quali si evidenzia quello di Catania (n. 538 richieste evase), Firenze (n. 519 richieste evase), Roma (n. 486 richieste evase), Torino (n. 470 richieste evase) e Venezia (n. 465 richieste evase).

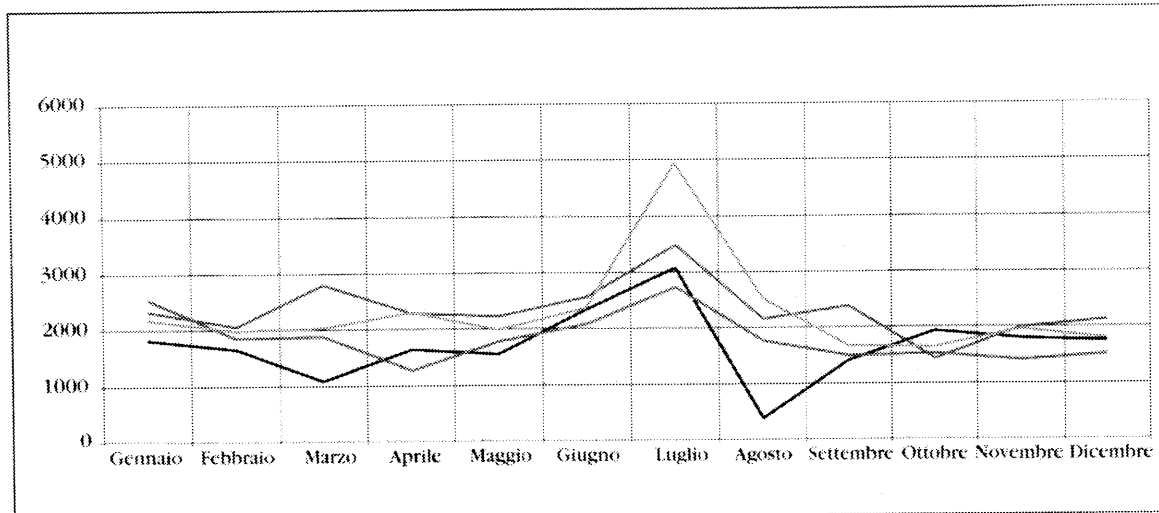
Conclusioni

L'esame dei dati relativi al periodo 1° gennaio/31 dicembre dell'anno 2000 ha evidenziato che l'Ufficio è stato contattato da:

| | |
|--------------------|-------------------------------|
| n. 21.866 avvocati | telefonicamente e di persona; |
| n. 11.672 “ | tramite fax; |
| n. 4.449 “ | tramite segreteria verde; |
| n. 1.700 “ | tramite e-mail |

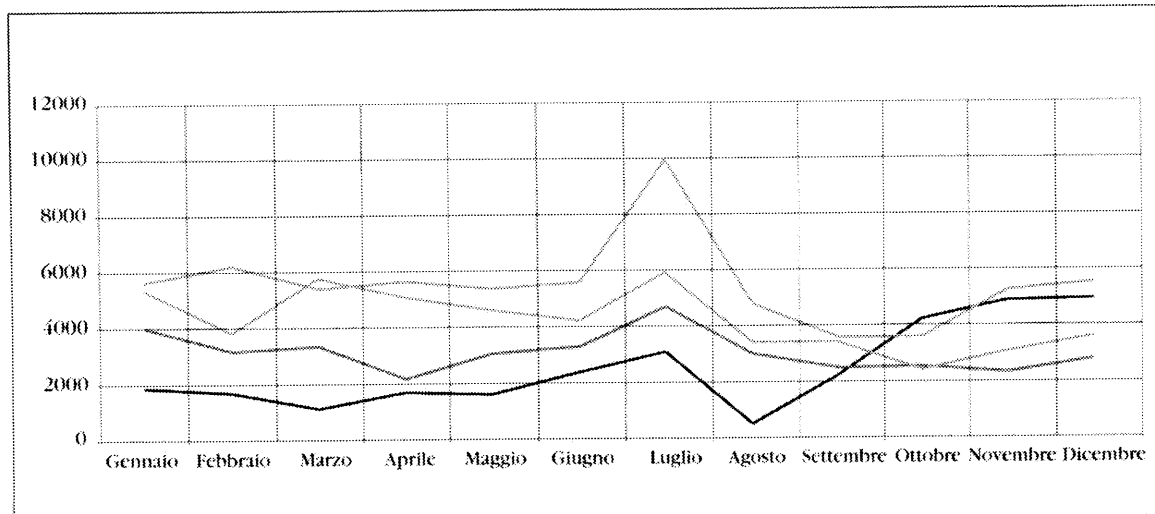
per un totale complessivo di n. 39.687 professionisti.

GRAFICO 1



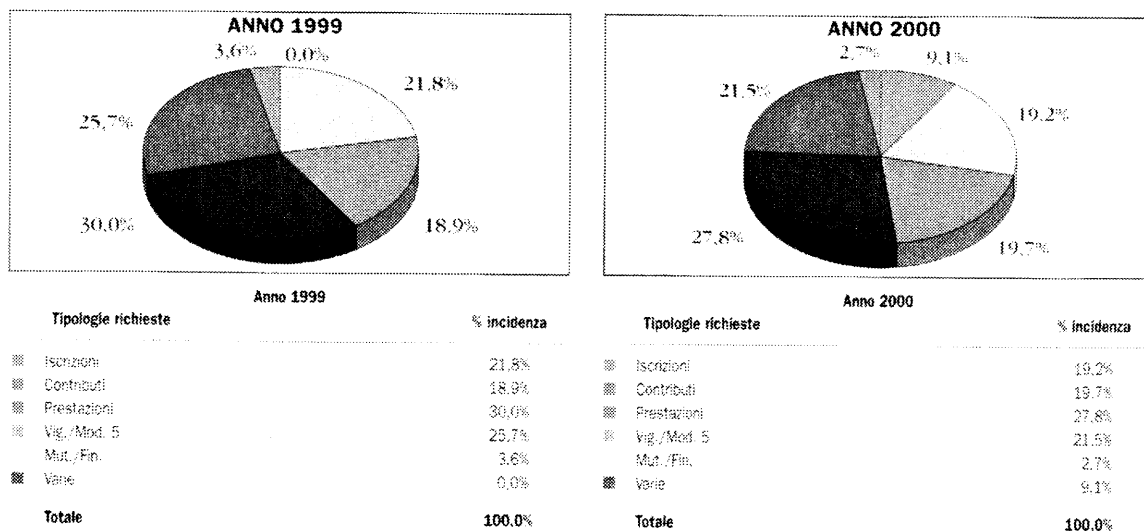
Totale dati (dal 1° gennaio al 31 dicembre) del triennio 1998-2000 = 77.145 / 36 (mesi) = 2.142,92 = 2.143 avvocati/mese

GRAFICO 2



Totale dati (dal 1° gennaio al 31 dicembre) del triennio 1998-2000 = 151.277 / 36 (mesi) = 4.285,48 = 4.285 richieste/mese

GRAFICO 3



Incidenza percentuale media nel triennio 1998/2000

GRAFICO 4

| Tipologie richieste | anno 1998 | anno 1999 | anno 2000 | incidenza media* |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|------------------|
| ■ Iscrizioni | 22,0% | 21,8% | 19,2% | 21,0% |
| ■ Contributi | 29,7% | 18,9% | 19,7% | 19,8% |
| ■ Prestazioni | 26,3% | 30,0% | 27,8% | 28,0% |
| ■ Vigilanza | 27,3% | 25,7% | 21,5% | 24,9% |
| ■ Mutuo | 3,7% | 3,6% | 2,7% | 3,3% |
| ■ Modelli 5 | 0,0% | 0,0% | 9,1% | 3,0% |
| Totale | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% |

* L'incidenza media è pari alla somma delle incidenze 1998/2000 diviso 3

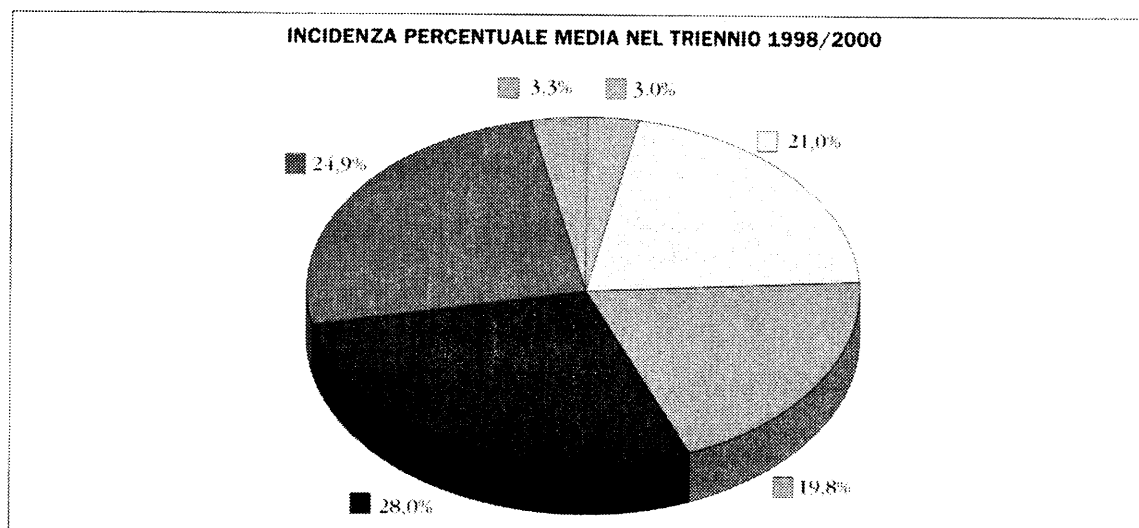
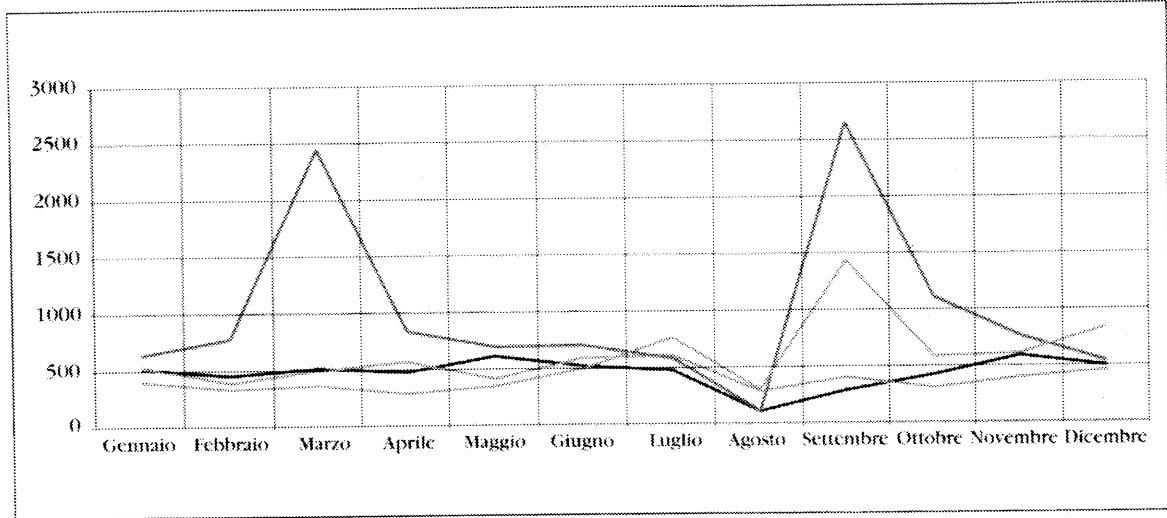
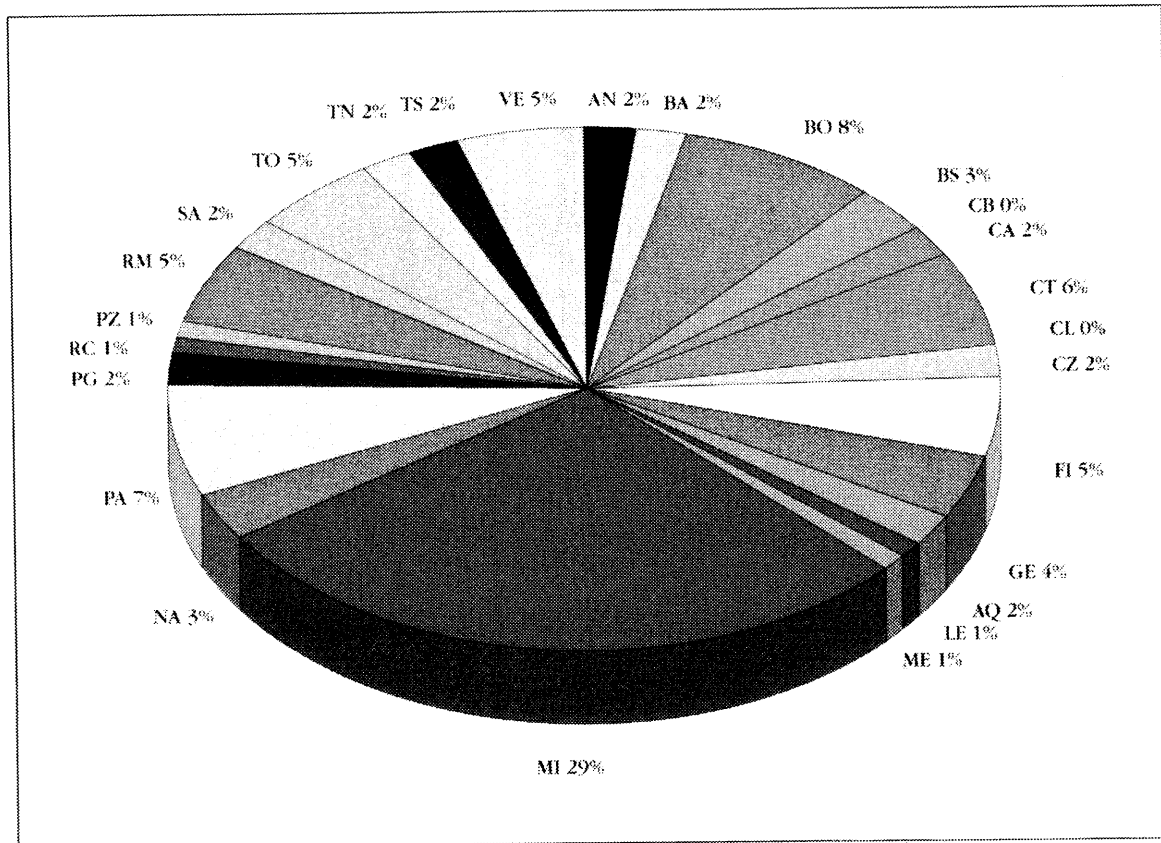


GRAFICO 5



Totale dati (dal 1° gennaio al 31 dicembre) del triennio 1998-2000 = 23.467 : 36 (mesi) = 651,87 = 652 questi/mese

GRAFICO 6



UFFICIO DEL CONTENZIOSO LEGALE E AMMINISTRATIVO

L'attività dell'Ufficio del Contenzioso Legale e Amministrativo, nel corso del 2000, è stata fortemente caratterizzata da una riorganizzazione strutturale e operativa che dovrà essere portata a termine nel corso del 2001. In data 18.3.2000, infatti, il Consiglio di Amministrazione ha formalmente conferito al Dirigente del servizio Vigilanza l'incarico di Dirigente "ad interim" dell'Ufficio, con lo specifico compito di analizzare tutte le possibili carenze organizzative e ridefinirne l'assetto.

Con successive delibere del 4/8/2000, sulla base di una dettagliata relazione del Dirigente "ad interim", cui veniva confermato l'incarico fino al completamento della riorganizzazione, il Consiglio di Amministrazione procedeva ai primi interventi urgenti così sintetizzabili:

1. avvio delle procedure per il potenziamento organico dell'Ufficio;
2. affidamento ad una Società esterna del rifacimento totale del software gestionale dell'Ufficio;
3. provvedimenti circa la consulenza esterna.

Le delibere del 4 agosto sono state seguite da una profonda riorganizzazione strutturale dell'Ufficio sfociata nella formale approvazione di un nuovo organigramma (avvenuta con delibera del 22/12/2000) che ha delineato in modo più chiaro e razionale compiti e responsabilità del personale addetto all'Ufficio.

Gli interventi strutturali avviati nella seconda metà del 2000 hanno consentito di conseguire importanti risultati sul piano dell'efficienza e della produttività, visibili già in sede di bilancio consuntivo.

In particolare è stato migliorato e reso più affidabile il monitoraggio sulla situazione generale del Contenzioso, fornendo costante supporto, anche attraverso "reports" periodici sull'andamento dei ricorsi amministrativi e giurisdizionali, alle funzioni decisionali del Consiglio di Amministrazione.

Per quanto riguarda il merito dell'attività seguita dall'Ufficio nel corso del 2000 va rilevata la costante tendenza ad un ridimensionamento del numero delle cause pendenti (nonostante la ben nota lentezza dei processi!) che ha portato il contenzioso istituzionale a ridursi da 835 a 690 cause pendenti nell'arco del triennio 1998/2000. Elemento determinante a tal fine, oltre una generale maggiore efficienza degli uffici istituzionali, è costituito dalla decisione assunta in ordine al ricalcolo delle pensioni liquidate dopo il 1/1/1991 secondo l'interpretazione del D.M. 25/9/1990, data dalla Cassazione.

Un ulteriore ridimensionamento si pensa possa intervenire a seguito dell'entrata in vigore, dal 1/1/2001, del nuovo regolamento sulle sanzioni nonché dalla decisione, maturata nei primi mesi del 2001, di procedere al ricalcolo anche delle pensioni maturate prima del

1/1/1991, con i criteri di cui al D.M. 25/9/1990.

Anche il contenzioso immobiliare, peraltro, ha registrato un notevole ridimensionamento passando dalle 181 vertenze pendenti nel 1998 alle 135 attuali.

Si riporta, qui di seguito, il dettaglio delle cause pendenti, suddivise per materia nonché delle nuove controversie sorte nel corso del 2000. I dati sono supportati da una serie di grafici tendenti ad illustrare con maggiore immediatezza l'andamento del contenzioso istituzionale e immobiliare nell'arco dell'ultimo triennio.

Si precisa che la tipologia di vertenze, raggruppate sotto la denominazione "varie", riguarda quelle cause non assimilabili ad un argomento omogeneo, (es.: vertenze con alcuni Consigli dell'Ordine, con la Concessione della riscossione dei Tributi, recuperi crediti vantati dall'Ente nei confronti di terzi etc.). Va, inoltre, segnalata l'esistenza di n. 41 vertenze promosse avanti la Commissione Tributaria Provinciale, in opposizione alle cartelle esattoriali notificate dal Concessionario competente per la riscossione. L'Ufficio, in quest'ultimo caso, si limita a predisporre una apposita memoria difensiva con cui viene eccepito il difetto di giurisdizione dell'autorità adita, senza procedere alla formale costituzione in giudizio. Negli anni precedenti queste vertenze erano ricomprese sotto la dicitura "varie".

Alla data del 31/12/2000 complessivamente l'Ufficio del Contenzioso-Legale seguiva n. 852 pratiche delle quali:

- n. 690 istituzionali tributarie e di personale pendenti avanti all'autorità giudiziaria
- n. 135 immobiliari
- n. 27 nelle quali l'Ente è nella posizione di terzo pignorato.

Centro di costo Immobiliare

Suddivisione per città e oggetto

Roma n. 87 cause

| | | |
|--|----|----|
| – sfratti per morosità e/o azioni di recupero credito | n. | 34 |
| – azioni di recupero | " | 8 |
| – azioni di recupero da ex | " | 7 |
| – risoluzione del contratto per inadempimento contrattuale | " | 17 |
| – sfratti per finita locazione | " | 11 |
| – risarcimento danni | " | 4 |
| – varie | " | 6 |
| | n. | 87 |

Modena n. 40 cause

| | | |
|---|----|----|
| – sfratti per morosità e/o azioni di recupero credito | n. | 13 |
|---|----|----|

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| | | | | | |
|--|----|----|---|----|------------|
| – azioni di recupero | “ | 9 | varie | “ | 46 |
| – azioni di recupero da ex | “ | 3 | commissione tributaria provinciale * | “ | 41 |
| – risoluzione del contratto per inadempimento contrattuale | “ | 4 | <i>* Rito sbagliato: la Cassa non conferisce incarichi legali né costituisce fondi.</i> | | |
| – sfratti per finita locazione | “ | 5 | | | |
| – varie | “ | 6 | | | |
| | n. | 40 | Totale cause | n. | 690 |

Vicenza n. 1 causa

– risarcimento danni

n. 1

Relativamente al solo anno 2000 sono sorte 234 nuove cause di cui:

Napoli n. 1 causa

– varie

n. 1

contenzioso previdenziale o vario

n. 171

contenzioso immobiliare

“ 63

Totale cause**n. 234***Milano n. 1 causa*

– varie

n. 1

Catania n. 5 cause

– sfratti per morosità e/o azioni di recupero credito

n. 2

– sfratti per finita locazione

“ 2

– risoluzione del contratto per inadempimento

“ 1

n. 5

Totale cause**n. 135**

Centro di costo Istituzionale

cause di personale

n. 7

cause di prestazioni

“ 227

cause di iscrizioni e contributi

(121 iscrizioni + 54 contributi)

“ 175

cause di vigilanza

“ 169

procedimenti di tributario

“ 25

Per un maggior dettaglio sul flusso dei nuovi ricorsi di contenzioso previdenziale si rimanda alla tabella e ai grafici allegati.

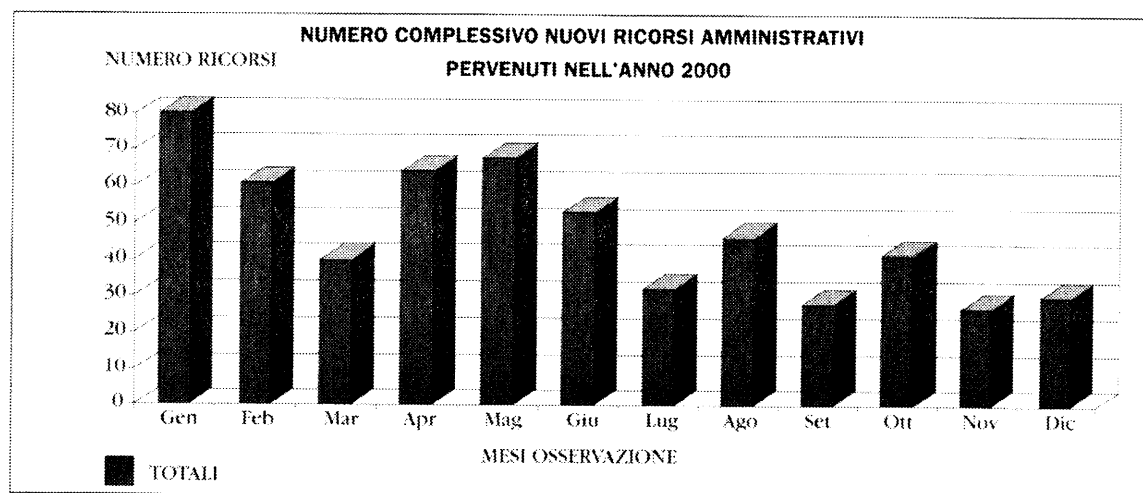
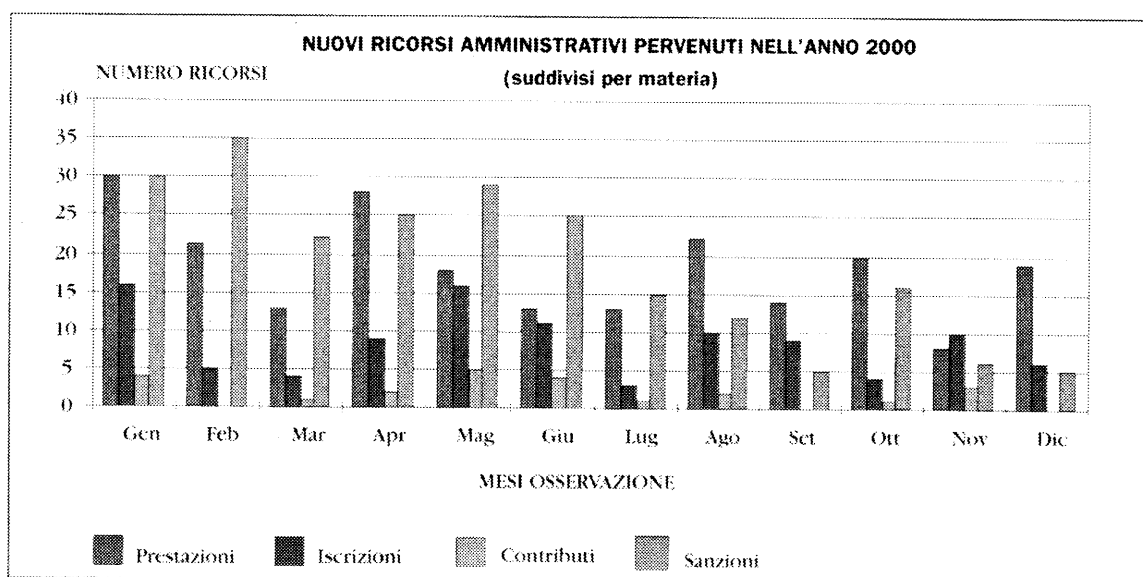
Delle suddette 234 nuove cause al 31/12/2000 ne risultano archiviate 42, di cui 21 immobiliari, 19 istituzionali e 2 di argomento vario.

Per quanto riguarda, infine, i ricorsi amministrativi e cioè i reclami al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 23 dello Statuto dell'Ente, si precisa che dal 1° gennaio 2000 al 31 dicembre 2000 ne sono pervenuti n. 570, la maggioranza dei quali già istruiti e sottoposti all'esame del Consiglio di Amministrazione. Anche in questo caso si può notare una rilevante diminuzione rispetto ai 699 pervenuti nel 1999.

Per quanto riguarda il dettaglio per materia e il flusso mensile dei ricorsi amministrativi pervenuti nel corso del 2000 si rimanda al prospetto e alle tabelle allegati.

PROSPETTO RIEPILOGATIVO ANNO 2000**Ricorsi amministrativi pervenuti durante l'anno 2000**

| RICORSI | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Totale 2000 |
|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------|
| Prestazioni | 30 | 21 | 13 | 28 | 18 | 13 | 13 | 22 | 14 | 20 | 8 | 19 | 219 |
| Iscrizioni | 16 | 5 | 4 | 9 | 16 | 11 | 3 | 10 | 9 | 4 | 10 | 6 | 103 |
| Contributi | 4 | 0 | 1 | 2 | 5 | 4 | 1 | 2 | 0 | 1 | 3 | 0 | 23 |
| Sanzioni | 30 | 35 | 22 | 25 | 29 | 25 | 15 | 12 | 5 | 16 | 6 | 5 | 225 |
| TOTALI | 80 | 61 | 40 | 64 | 68 | 53 | 32 | 46 | 28 | 41 | 27 | 30 | 570 |

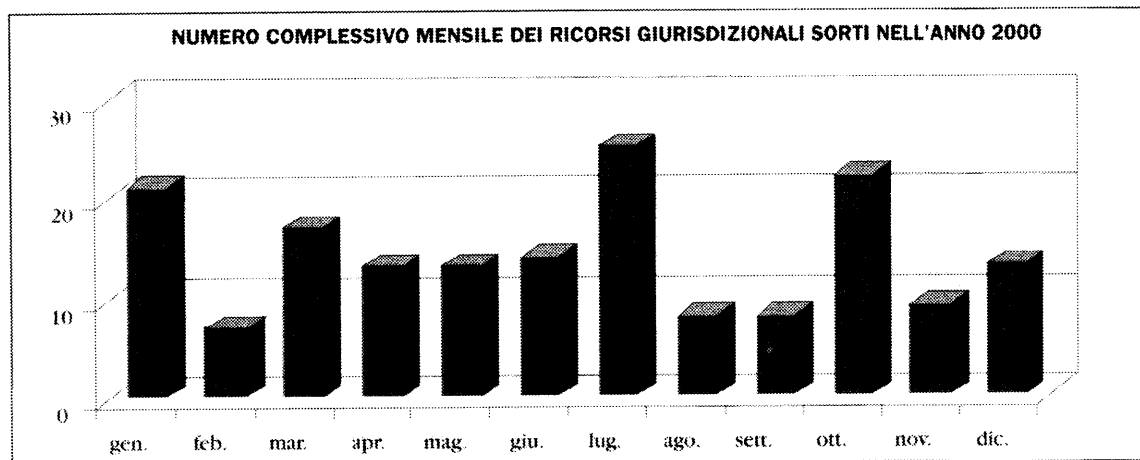
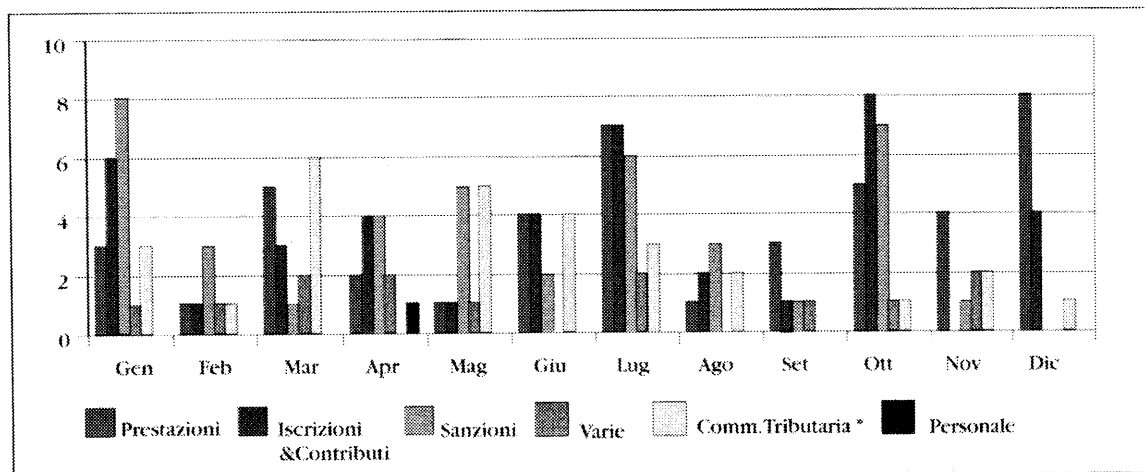


RICORSI GIURISDIZIONALI IN MATERIA ISTITUZIONALE E DI PERSONALE SORTI NEL CORSO DELL'ANNO 2000

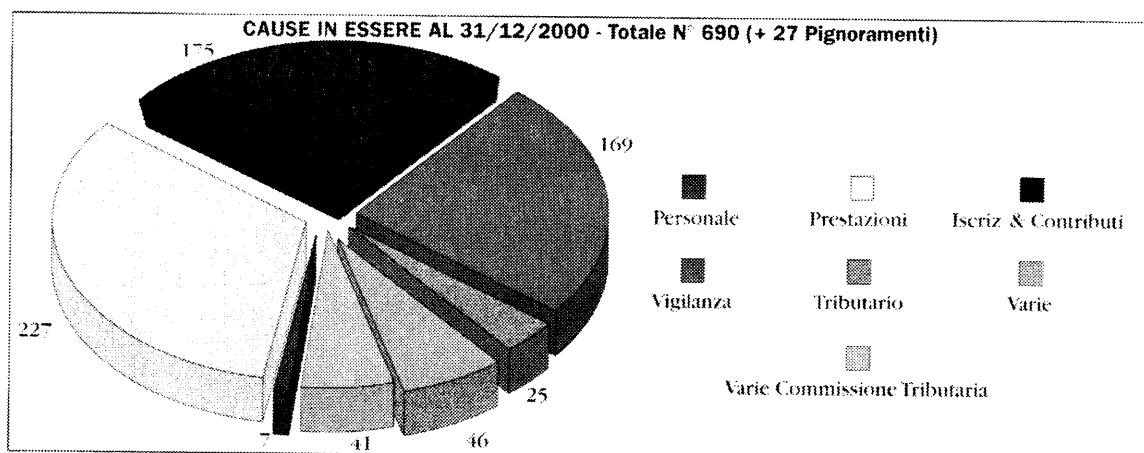
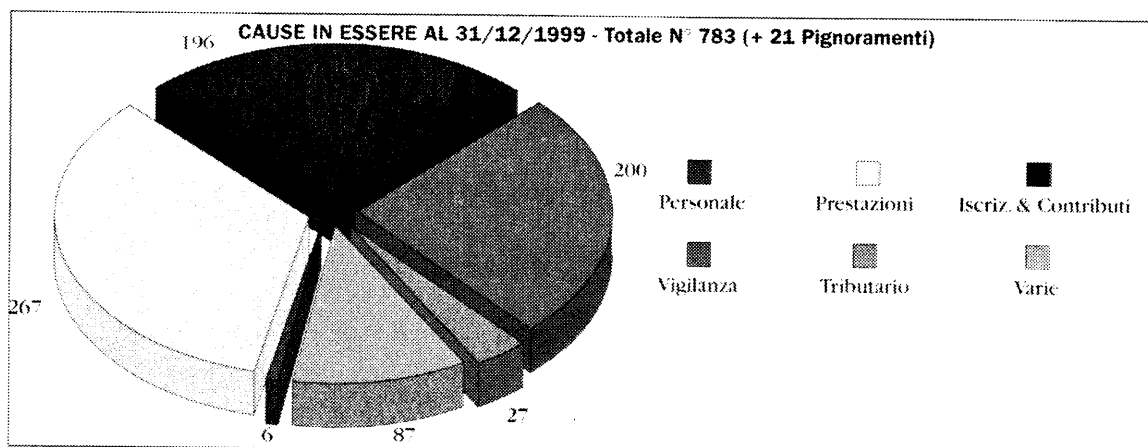
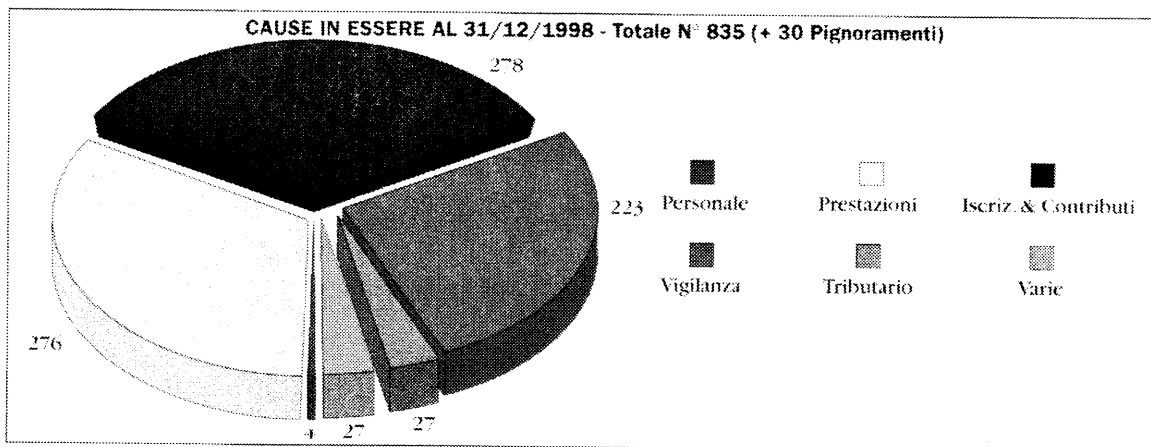
| RICORSI GIURISDIZIONALI | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Totale 2000 |
|-------------------------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|-----------|----------|-----------|-------------|
| Prestazioni | 3 | 1 | 5 | 2 | 1 | 4 | 7 | 1 | 3 | 5 | 4 | 8 | 44 |
| Iscrizioni & Contributi | 6 | 1 | 3 | 4 | 1 | 4 | 7 | 2 | 1 | 8 | 0 | 4 | 41 |
| Sanzioni | 8 | 3 | 1 | 4 | 5 | 2 | 6 | 3 | 1 | 7 | 1 | 0 | 41 |
| Varie | 1 | 1 | 2 | 2 | 1 | 0 | 2 | 0 | 1 | 1 | 2 | 0 | 13 |
| Comm. Tributaria * | 3 | 1 | 6 | 0 | 5 | 4 | 3 | 2 | 2 | 1 | 2 | 1 | 30 |
| Personale | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| TOTALI | 21 | 7 | 17 | 13 | 13 | 14 | 25 | 8 | 8 | 22 | 9 | 13 | 170 |

* Trattasi di contestazioni su contributi o sanzioni sollevate innanzi Autorità giudiziaria non competente, la Cassa non si costituisce

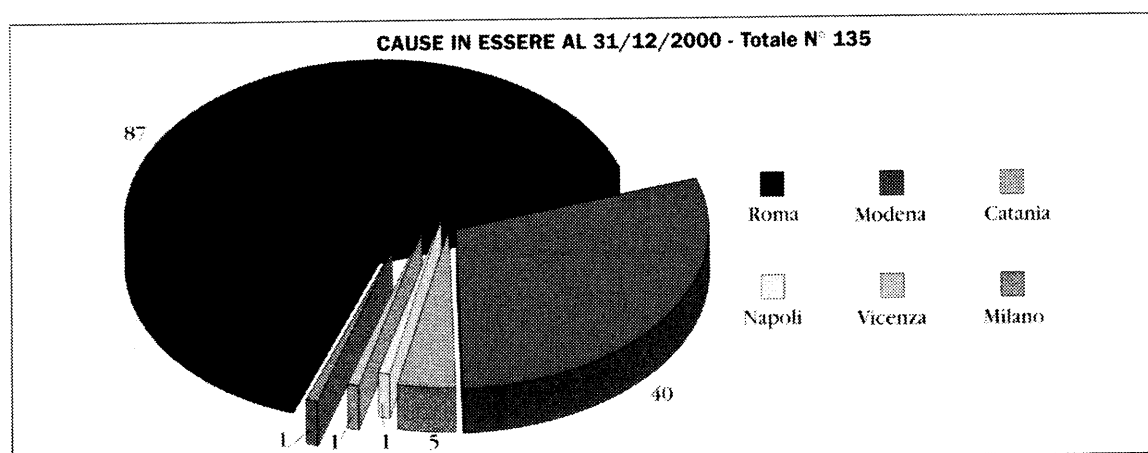
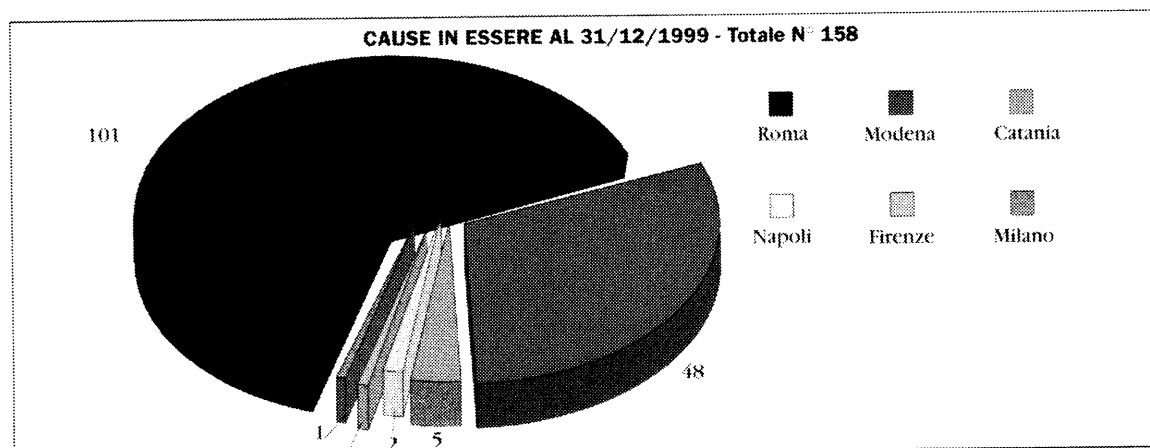
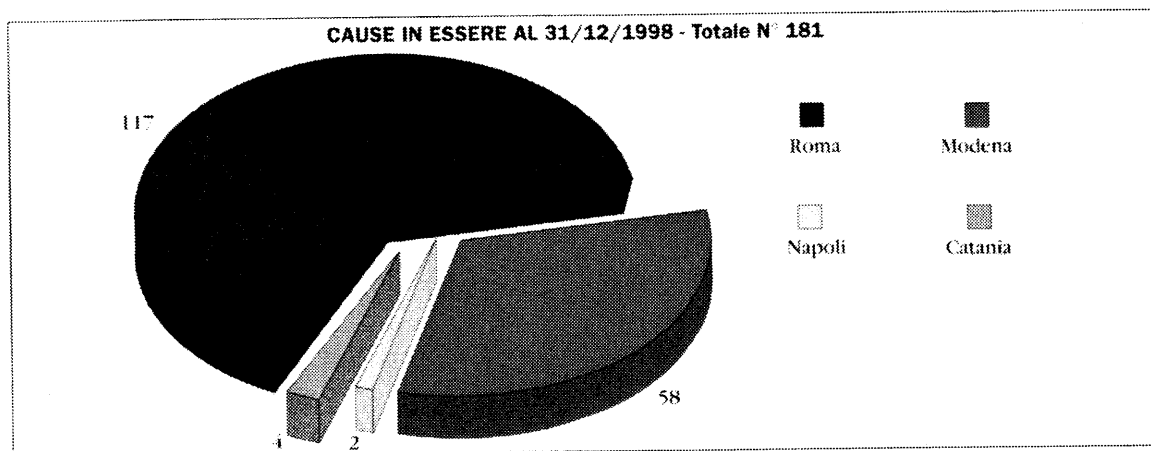
suddivisi per materia e per mese



Ufficio Contenzioso
Raffronto tra il numero di cause 1998,1999 e 2000
 Centri di Costo Istituzionale



Ufficio Contenzioso
Raffronto tra il numero di cause 1998,1999 e 2000
Centri di Costo Immobiliare



SERVIZIO GESTIONE PATRIMONIO IMMOBILIARE

Il patrimonio immobiliare

Il patrimonio immobiliare della Cassa Forense è composto da trenta immobili — tra complessi edilizi e singole unità immobiliari — aventi destinazioni d'uso diversificate: direzionale, commerciale, ufficio; la parte abitativa consta di circa 1.400 abitazioni. In termini di valore di bilancio esso è concentrato in prevalenza a Roma, mentre il restante è distribuito principalmente nel centro nord; la metà del patrimonio è quindi ad uso abitativo, ed è concentrata nelle tre città di Roma, Modena e Catania. Gli immobili rimanenti, con destinazione d'uso non residenziale — ovvero ad uso direzionale, commerciale e ufficio — sono distribuiti nelle città di Roma — ove è anche ubicata la sede — Milano, Vicenza, Bologna e provincia (San Lazzaro di Savena), Firenze e provincia (Sesto Fiorentino), Viterbo.

Tra i privati, le più cospicue porzioni del patrimonio non residenziale, sono locate a importanti conduttori come IBM e Ferragamo (Sesto Fiorentino), Enel, TIM e Gruppo Cecchi Gori (Roma), Gruppo COIN (Milano) e il Collegio dei Periti di Vicenza.

Assai consistenti sono anche le locazioni ad amministrazioni pubbliche. Lo stabile di Bologna ospita gli uffici del TAR e uffici distaccati del Ministero degli Interni, mentre la Guardia di Finanza occupa gli immobili di San Lazzaro di Savena, presso Bologna, e di Viterbo. A Vicenza il Comune occupa una grossa porzione del fabbricato, l'immobile di Firenze è locato all'Università della città, a Roma, in una villa degli anni '30, risiedono uffici del Ministero degli Interni. Tra i conduttori romani figura anche l'Università che occupa una porzione di un fabbricato nel centro cittadino, locato prevalentemente a privati, tra i quali l'ACI.

Gran parte degli stabili ad uso abitativo risale, come costruzione, al ventennio compreso tra la metà degli anni '50 e la metà degli anni '70, mentre l'intensivo di Modena è degli anni '80; pressoché tutti gli immobili ad uso esclusivamente non residenziale, sono invece di più recente costruzione o, in alcuni casi, recentemente restaurati.

Due fabbricati, in particolar modo, impreziosiscono il patrimonio immobiliare dell'Ente: a Vicenza, il Palazzo Gualdi del XV-XVI secolo, e a Bologna il Palazzo Angelelli, che risale al XVIII secolo e che ospita la sede del TAR dell'Emilia Romagna.

Tra le costruzioni moderne annoverate nel patrimonio dell'Ente, si segnalano lo stabile di Sesto Fiorentino, locato all'IBM e a Ferragamo, e il complesso di Tor Pagnotta a Roma, locato alla TIM, dotati di soluzioni tecnologiche molto avanzate.

Tra gli stabili che compongono il patrimonio immobiliare della Cassa è compresa la porzione del complesso edilizio di Via Visconti e Lungotevere dei Mellini a Roma, che ospita la Sede della Cassa, che nel corso del 2000 si è ulteriormente arricchita dei locali adibiti ad auditorium.

Nel corso dell'anno 2000 sono stati sottoscritti n. 163 contratti di cui: n. 75 relativi a unità immobiliari ad uso abitativo, n. 12 relativi a unità immobiliari ad uso diverso dall'abitativo (negozi, uffici, magazzini), n. 76 relativi a unità immobiliari accessorie (box, cantine, posti auto e moto).

I grafici che seguono illustrano la distribuzione, la suddivisione e le caratteristiche del patrimonio immobiliare, con la precisazione che ogni stabile è classificato per la sua destinazione d'uso prevalente.

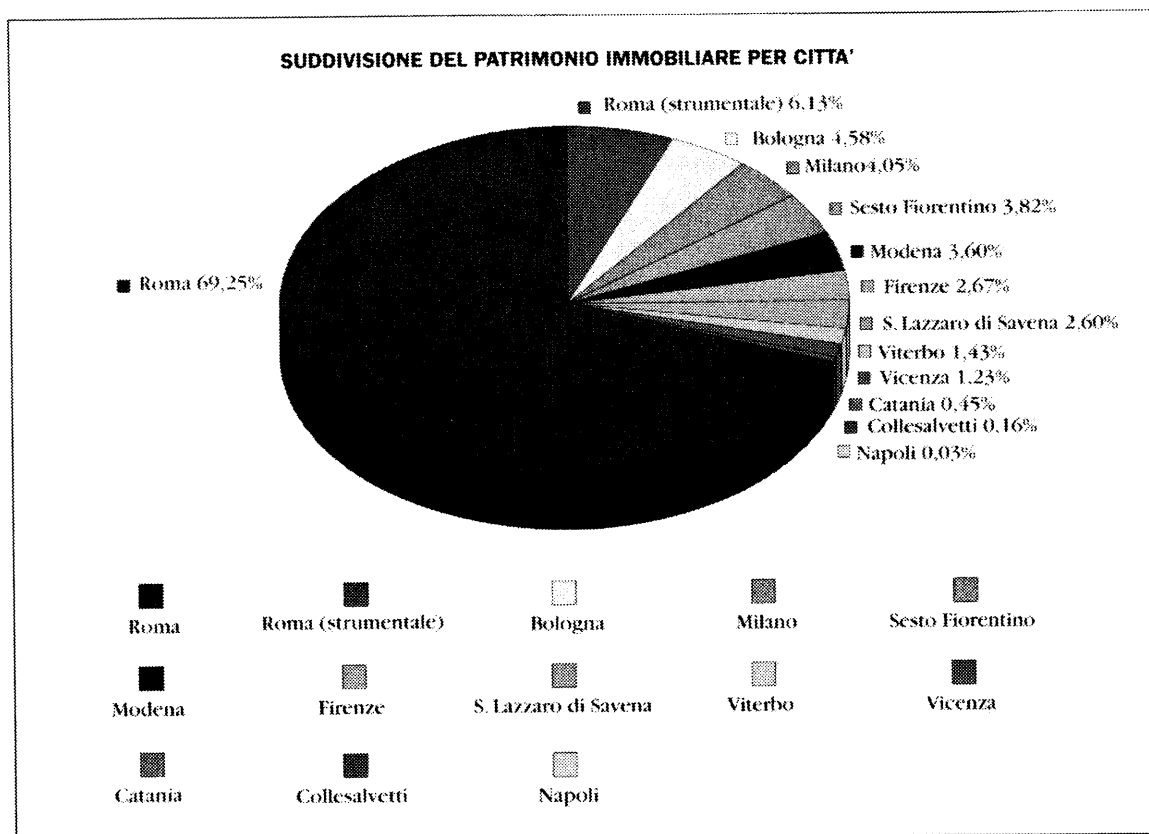
Nel corso del 2000 il Servizio Immobiliare ha promosso e realizzato una serie di iniziative finalizzate alla riqualificazione e valorizzazione del patrimonio edilizio, mediante interventi di manutenzione e recupero.

Tra le opere completate si evidenzia, per importanza ed impegno, la realizzazione dell'auditorium al piano terra della sede. Inoltre, tra gli interventi ultimati più rappresentativi si elencano la ristrutturazione del piano terra della casa colonica e degli spazi annessi di Villa Carmignani a Collesalveti, la sostituzione degli ascensori nello stabile di Via Nievo a Roma, la ristrutturazione del complesso di Via degli Ammiragli e Via De Cristofaro a Roma, l'adeguamento degli impianti tecnologici alla legge 46/90 presso l'immobile di S. Lazzaro di Savena, la sostituzione dei serramenti presso il complesso edilizio di S. Lazzaro di Savena.

E' proseguita inoltre la sistemazione delle abitazioni riprese in consegna, mediante l'adeguamento degli impianti elettrici e il rifacimento dei servizi igienici e delle cucine.

Tra gli interventi intrapresi o continuati si segnala il restauro della casa padronale di Villa Carmignani a Collesalveti, il consolidamento del piano interrato e gli accertamenti statici presso il complesso edilizio di Clivo Rutario in Roma, la sistemazione delle facciate dello stabile di Via Toscani a Roma.

Tra i progetti redatti dagli uffici si annoverano infine il rifacimento del prospetto esterno dell'immobile al civico 51 di Via Badoero in Roma e la sostituzione dei serramenti dell'autorimessa nello stesso complesso, la sistemazione delle parti comuni dello stabile di Via Magenta a Roma, la realizzazione di impianti di pressurizzazione nel complesso edilizio di Via De Cristofaro e Via Ammiragli a Roma, la centrale refrigerante a pompa di calore di Via Carlo Fea, 5.



SERVIZIO PERSONALE-ORGANIZZAZIONE**Personale**

I dipendenti in forza presso la Cassa Forense al 31/12/1999 erano 237 oltre ad 11 dirigenti e, a seguito di 7 assunzioni e 6 cessazioni dal servizio verificatesi in corso d'anno, alla data del 31/12/2000, si sono annoverati 239 dipendenti e 10 dirigenti, per un totale di 249 unità.

Un contratto di lavoro part-time al 50% in essere al 31/12/99, è stato trasformato in contratto full-time, mentre altri due contratti sono stati trasformati da full-time in part-time orizzontale al 75% (Area C).

Nel corso del 2000 la struttura organizzativa della Cassa Forense ha subito alcune variazioni, in conseguenza del pensionamento dei due Vice Direttori Generali e della nomina di un nuovo dirigente, proveniente dalla carriera interna, responsabile del coordinamento della Segreteria di Presidenza e degli Organi Collegiali, nella cui struttura sono stati apportati anche altri significativi interventi organizzativi.

Altre modifiche organizzative hanno riguardato il Servizio Immobiliare e l'ufficio del Contenzioso Legale, cui è stato preposto, ad interim, uno dei dirigenti dell'Ente.

La situazione appena delineata ha subito ulteriori cambiamenti all'apertura dell'anno 2001, infatti sono state assunte due nuove unità (rispettivamente in Area B ed in Area A) mentre sono cessati dal servizio per pensionamento due dipendenti.

A fronte delle 19 unità inquadrate nell'Area D (ausiliari), si segnala che due svolgono mansioni di autista e cinque sono state dislocate presso uffici operativi, talchè le mansioni di commesso sono svolte da 12 dipendenti.

Nel quadro della mobilità interna, nel corso dell'anno sono stati formalizzati 12 passaggi di livello retributivo, mentre, in conclusione d'anno, ma con effetto 1° gennaio 2001, sono stati deliberati 57 passaggi di Area contrattuale o di livello retributivo. Sempre con effetto 1° gennaio 2001, sono state previste indennità a favore di 4 dipendenti, per un totale di 70 indennità, riconosciute a fronte di particolari incarichi o responsabilità di Reparto o di Settore.

In questi ambiti è stata riconosciuta, infine, la professionalità di 4 dipendenti che sono stati inquadrati nell'Area professionale (Area 1-R e Area 2-R).

Nel corso dell'anno 2000 è stato stipulato il contratto di secondo livello, valevole per il triennio 2000/2002, che disciplina la concessione del premio aziendale annuo di risultato, prevedendo, per l'anno 2000, l'erogazione del 18% della retribuzione, aumentata rispettivamente al 20 e al 22% per i successivi due anni. La Cassa si è riservata la facoltà di attribuire ulte-

riori quote di premio a dipendenti che si distinguono per la qualità dell'apporto lavorativo.

La spesa per il lavoro straordinario è aumentata rispetto al 1999: in termini percentuali l'incremento ha coinvolto principalmente la Segreteria di Presidenza e degli Organi Collegiali, il Centro Studi e le Attività ausiliarie, soprattutto in concomitanza con il maggior carico di lavoro rappresentato dai lavori di preparazione della 7° Conferenza Forense, tenutasi a settembre in Sardegna presso la località Chia Laguna (CA).

Il costo per le missioni, ripartito fra le voci retribuzione e rimborso delle spese, ha riguardato, soprattutto, i tecnici del Servizio Immobiliare, gli autisti ed il gruppo di dipendenti inviato a Chia Laguna per i lavori della 7° Conferenza Forense.

Le indennità sostitutive del preavviso sono state corrisposte ai sensi dell'art. 20 del Contratto collettivo nazionale dei dirigenti.

I Contratti collettivi nazionali di lavoro dei dirigenti e dei dipendenti della Cassa sono scaduti il 31/12/99 e le trattative per il rinnovo sono state avviate fra la delegazione dell'AdEPP e le organizzazioni sindacali nazionali. In previsione dell'inevitabile impatto economico del rinnovo contrattuale, si è ritenuto opportuno accantonare il presunto debito nei confronti del personale per gli arretrati, sull'esercizio relativo all'anno 2000, al fine di non gravare totalmente su quelli successivi.

In attuazione dell'accordo sindacale, la Cassa ha destinato una somma, corrispondente all'1% della spesa per il personale, alle attività assistenziali e ricreative. La stessa è stata utilizzata per erogare 9 sussidi giustificati da gravi casi personali e per concedere 21 borse di studio ai figli meritevoli dei dipendenti. Il residuo è stato attribuito al Cral aziendale, che nel gestire le attività ricreative, è sovvenzionato dal contributo della Cassa e da quote dei dipendenti associati.

Nel quadro degli adempimenti normativi l'ufficio del Personale ha applicato il nuovo trattamento dei congedi parentali (L. 8 marzo 2000, n. 53) dal momento della sua efficacia, premurandosi di integrare la norma con le circolari emesse dal Ministero del Lavoro e degli Affari Sociali, e dall'INPS.

Tale legge ha apportato profonde modifiche al trattamento giuridico del personale tra cui, a titolo esemplificativo: il congedo per maternità, il permesso Handicap (L. n. 104/1992), i congedi per motivi familiari ecc.

Inoltre, nel corso dell'anno, sono stati approntati vari documenti richiesti dall'AdEPP per valutazioni concernenti il rinnovo del Contratto collettivo nazionale di lavoro per i dipendenti degli Enti Privatizzati, scaduto il 31/12/1999, contestualmente al Contratto collettivo nazionale dei dirigenti.

| | | |
|------------------------|-------|------------|
| | | |
| Direttore Generale | | 1 |
| Direttore Centro Studi | | 1 |
| Dirigenti | | 8 |
| | | 10 |
| AREA CONTRATTUALE | A1 | 12 |
| | A2 | 8 |
| | A3 | 15 |
| | | 35 |
| | B1 | 31 |
| | B2 | 29 |
| | B3 | 60 |
| | | 120 |
| | C1(*) | 30 |
| | C2 | 15 |
| | C3 | 14 |
| | | 59 |
| | D1 | 1 |
| | D2 | 3 |
| | D3 | 15 |
| | | 19 |
| AREA PROFESSIONALE | 1-R2 | 1 |
| | 1-R3 | 2 |
| | | 3 |
| | 2-R2 | 1 |
| | 2-R3 | 2 |
| | | 3 |
| TOTALE GENERALE | | 249 |

(*) 2 contratti part-time orizzontale al 75%

Tra le spese del personale sono incluse, infine, anche quelle relative ai 34 portieri e pulitori dipendenti della Cassa, che in bilancio vengono distinte in appositi conti in virtù della suddivisione per centro di costo che risponde alle necessità della Contabilità analitica.

A tali dipendenti è applicato il Contratto collettivo nazionale di lavoro per i dipendenti da proprietari di fabbricati. Agli stessi è applicato un contratto di secondo livello per il quale sono in fase di avvio le trattative per il rinnovo.

I portieri prestano servizio presso gli stabili di proprietà e sono così ripartiti: 28 a Roma, 3 a Modena, 1 a Bologna, 2 a Collesalveti.

Nel corso del 2000 è avvenuta una cessazione dal servizio presso uno stabile di Roma ed è stata assunta una unità in sostituzione del cessato.

Affari Generali

Nel corso dell'anno 2000 l'ufficio ha aggiornato l'organigramma, il funzionigramma e le schede individuali del personale. Ha inoltre gestito le circa 500 domande di assunzione curandone la catalogazione e l'archiviazione.

L'ufficio ha prestato particolare attenzione alla valorizzazione e alla crescita professionale dei dipendenti attraverso la programmazione e lo svolgimento di circa 40 corsi di formazione e aggiornamento cui hanno partecipato, complessivamente, un centinaio di persone.

I dipendenti sono stati iscritti a corsi "standard" orga-

nizzati da accreditate Scuole di formazione per gli aggiornamenti in materia di sicurezza dei fabbricati e dei cantieri, gestione di contratti e gare d'appalto, organizzazione del personale etc..

Particolare cura è stata riservata nell'anno 2000 all'organizzazione di otto corsi "in-house" realizzati da società specializzate che hanno concretizzato al meglio gli obiettivi formativi, in quanto sono stati progettati e personalizzati sulla base delle esigenze dell'Ente e della sua specifica realtà, in materia fiscale, sulla redazione degli atti sociali, sulla fiscalità degli immobili e sui contratti di lavoro.

Altro progetto formativo a lungo termine, intrapreso e concluso nel 2000, ha riguardato un corso in-house di perfezionamento in lingua inglese organizzato dall'Accademia Britannica, al quale hanno partecipato 12 dipendenti, selezionati dalla Scuola stessa e già in possesso di una buona conoscenza dell'inglese.

L'ufficio ha perfezionato la predisposizione e l'aggiornamento dello scadenzario dei contratti, riguardante le forniture, i servizi, i lavori e le fidejussioni costituite dai fornitori a garanzia dell'esatto adempimento del contratto. Mensilmente sono state segnalate ai servizi competenti i termini di disdetta e di scadenza.

Nell'ambito della predetta linea di attività il settore ha proceduto alla stipula di nuovi contratti anche in collaborazione con altri uffici. Ha inoltre continuato a gestire direttamente numerosi contratti, stipulati negli anni precedenti, tra i quali rilevano quelli relativi al servizio di pulizia della sede, alla fornitura dei buoni pasto per i dipendenti, al servizio degli spedizionieri e ai servizi di telefonia, il cui mercato è periodicamente monitorato al fine di individuare le offerte più competitive.

Ha provveduto anche alla stipula e ai rinnovi di circa 50 abbonamenti (cartacei e su CD-Rom) per i vari uffici nonché ai rinnovi e agli aggiornamenti delle polizze assicurative con contestuale gestione dei sinistri ed incasso dei risarcimenti.

Nel corso dell'anno, inoltre, sono state attivate circa 450 procedure relative ad acquisti ed approvvigionamenti di beni e servizi eterogenei, con la conseguente gestione dell'albo fornitori, l'esame dei preventivi, gli ordini di acquisto, il collaudo e l'emissione delle note di liquidazione delle fatture.

Tra i principali acquisti effettuati si ricordano le due autovetture di rappresentanza adibite agli spostamenti degli OO.CC. (Mercedes Avantgarde e Alfa 166) e le nuove fotocopiatrici a colori dotate di tecnologia avanzata, destinate al Centro Stampa.

Fa capo all'ufficio la tenuta e l'aggiornamento del libro cespiti nel quale sono catalogati oltre 4.000 beni materiali impiegati nell'esercizio delle attività lavorative: essi vengono iscritti nel suddetto libro suddivisi per voci, al valore d'acquisto e su di essi, a fine anno, si calcola il valore residuo sulla base dei coefficienti di

ammortamento, come stabilito dal decreto del Ministero delle finanze 31 dicembre 1988.

Novità assoluta introdotta nell'anno 2000 e curata dall'ufficio ha riguardato l'ideazione, la progettazione e la realizzazione grafica del "marchio", del "logo" e dell'instestazione di riconoscimento della Cassa Forense che il Consiglio di Amministrazione ha affidato ad una progettista grafica: tali simboli identificativi sono stati depositati presso l'ufficio brevetti.

Altra linea di attività innovativa che nel 2000 ha visto coinvolto attivamente l'ufficio ha riguardato la collaborazione con altri Servizi nell'organizzazione dei numerosi convegni promossi dall'Ente. Le predette manifestazioni hanno comportato un largo impiego di risorse umane ed una vasta mobilitazione delle attività ausiliarie e di supporto.

In occasione di tali eventi l'ufficio si è occupato dell'acquisizione di svariate forniture, con prevalenza dei prodotti tipografici, ha organizzato diversi servizi ed ha predisposto in proprio parte del materiale necessario per i convegni, ponendo particolare attenzione alla omogeneità grafica.

Attività ausiliarie e di supporto

Rientrano in questa categoria talune linee di attività che supportano l'Amministrazione e gli uffici della Cassa, ossia: archivio istituzionale, posta, centralino, centro stampa, commessi e autisti.

Nell'archivio istituzionale sono conservati i fascicoli degli avvocati, iscritti e pensionati, mentre gli uffici dispongono di propri archivi di settore, oltre ad alcuni spazi esterni alla sede. Durante l'anno sono state focalizzate talune problematiche concernenti la loro gestione, con riferimento alla sempre maggiore mole di materiale

cartaceo che viene prodotta dagli uffici. Nel corso dell'anno 2001 si getteranno le basi per acquisire migliori sistemi di archiviazione, puntando all'obiettivo di ridurre al minimo la movimentazione del cartaceo, per favorire i più moderni sistemi di lettura ottica e smistamento in rete della corrispondenza (work flow).

Nell'ufficio postale sono transitate, nel 2000, circa 200.000 plichi, con una media di 800 al dì, tra entrate e uscite, esclusi i fax e le grandi spedizioni postalizzate separatamente (mod. 5, cud...). Il centralino, di contro, ha smistato circa 450 telefonate al giorno agli uffici.

Il centro stampa è stato coinvolto attivamente nella predisposizione di svariati prodotti, raggiungendo il volume di 3.800.000 copie prodotte durante l'anno, con una media di 15.200 al dì, con relativa fascicolazione e rilegatura. I picchi di lavorazione hanno coinciso con la predisposizione del materiale per le conferenze e i convegni. Le tecnologie acquisite negli ultimi anni agevolano lo svolgimento del lavoro ma, tenuto conto dei volumi di lavoro richiesti, è indispensabile riservare maggiore attenzione al settore, a cominciare dalla sua sistemazione logistica.

L'aumentata attività degli organismi istituzionali ha avuto un significativo riflesso sull'impegno lavorativo degli autisti.

Parimenti sono in costante aumento le incombenze dei 12 commessi, in connessione alle numerose riunioni che si svolgono presso la sede, anche nelle giornate di sabato e, a volte, di domenica, attraverso la messa a disposizione delle sale anche ad associazioni ed organismi dell'avvocatura che ne facciano richiesta.

La Cassa Forense ospita al proprio interno la sede dell'AdEPP, con conseguente necessità di supportarne le attività in numerose occasioni.

CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA E ASSISTENZA FORENSE

BILANCIO D'ESERCIZIO 2001

Componenti Organi Sociali

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente

Avv. Maurizio DE TILLA

Vice Presidente

Avv. Filippo BOVE

Avv. Maria Anna ALBERTI

COMPONENTI

Avv. Marcello COLLOCA

Avv. Carlo DOLCI

Avv. Vittorio MORMANDO

Avv. Salvatore DI CRISTOFALO

Avv. Ignazio LI GOTTI

Avv. Edoardo VINCIGUERRA

COMITATO DEI DELEGATI

Presidente

Avv. Maurizio DE TILLA

Vice Presidente Vicario

Avv. Filippo BOVE

Vice Presidente

Avv. Maria Anna ALBERTI

COMPONENTI

Avv. Luigi AJELLO

Avv. Antonio ALTAMURA

Avv. Andrea BARATTA

Avv. Luigi BARONE

Avv. Fausto Maria BELLATO

Avv. Fabio BOMBAGLIO

Avv. Domenico BORRELLI

Avv. Filippo BOVE

Avv. Massimo BURGHIGNOLI

Avv. Rosa CENTOLA

Avv. Alessandro CHIODINI

Avv. Marcello COLLOCA

Avv. Pietro DAMIGELLA

Avv. Giuseppe DE DOMINICIS

Avv. Maurizio de TILLA

Avv. Carlo D'IPPOLITO

Avv. Carlo DOLCI

Avv. Cesare FURLANI

Avv. Antonio GRAVINA

Avv. Vincenzo LA RUSSA

Avv. Maria Anna ALBERTI

Avv. Alberto BAGNOLI

Avv. Loretta BARLETTA

Avv. Gian Pietro BATTISTINI

Avv. Romano BLASI

Avv. Alberto BORELLA

Avv. Giuseppe FORNI

Avv. Federico BUCCI

Avv. Piercarlo CASTAGNETTI

Avv. Giovanni CERIELLO

Avv. Mario CHIOFALO

Avv. Domenico CONDELLO

Avv. Renato D'AURIA

Avv. Giuseppe DELLA CASA

Avv. Salvatore DI CRISTOFALO

Avv. Aurelio DI RELLA

Avv. Giampaolo FAGGIOLI

Avv. Paolo FUSCO

Avv. Angelo GUIDA

Avv. Ignazio LI GOTTI

| | |
|-------------------------------------|-----------------------------|
| Avv. Dario LOLLI | Avv. Giuseppe Antonio MADEO |
| Avv. Tommaso MANZO | Avv. Riccardo MARCHIO |
| Avv. Raimondo MASCALI | Avv. Antonio MASTRANGELI |
| Avv. Gualtiero MELANO BOSCO | Avv. Giacinto MIRAGLIA |
| Avv. Gian Galeazzo MONARCA | Avv. Giuseppe MONTALTO |
| Avv. Vittorio MORMANDO | Avv. Alberto NALIN |
| Avv. Agostino PACCHIANA PARRAVICINI | Avv. Sandro PACOTTO |
| Avv. Beniamino PALAMONE | Avv. Patrizio PELLEGRINI |
| Avv. Alessandro PERROTTA | Avv. Francesca PICCIURRO |
| Avv. Giantullio PIRILLO | Avv. Mauro POLI |
| Avv. Andrea RANDI | Avv. Gianfranco RIGON |
| Avv. Giovanni ROMANO | Avv. Paolo ROSA |
| Avv. Antonio ROSSO | Avv. Raffaele RUGGIERO |
| Avv. Liborio SABATINO | Avv. Giuseppe SERRA |
| Avv. Antonino SESSA | Avv. Agostino SINOPOLI |
| Avv. Domenico SORRENTINO | Avv. Luigi STORACE |
| Avv. Dino VALENZA | Avv. Valeriano VASARRI |
| Avv. Edoardo VINCIGUERRA | Avv. Ernesto VITIELLO |
| Avv. Andrea ZAVAGLI | |

Nota: dal 1° marzo 2002 l'Avv. Giuseppe FORNI sostituisce l'Avv. Giuseppe BOTTA

GIUNTA ESECUTIVA

Presidente

Avv. Maurizio de TILLA

Componenti effettivi

Avv. Marcello COLLOCA

Avv. Edoardo VINCIGUERRA

Componenti supplenti

Avv. Salvatore DI CRISTOFALO

Avv. Vittorio MORMANDO

COLLEGIO DEI SINDACI

(Quadriennio 1999-2003 - D.M. 06.12.99)

Presidente

Dott. Alessandro GIULIANI

Vice Presidente

Avv. Luigi PASSINO

Componenti effettivi

Dott. Mario LORENZINI

Dott. Michele GRASSO

Avv. Luigi Giacomo SCASSELLATI SFORZOLINI

**RELAZIONE
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

SOMMARIO

Componenti Organi Sociali

Il Consiglio di Amministrazione
Il Comitato dei Delegati
La Giunta Esecutiva
Il Collegio dei Sindaci

Relazione sulla gestione

Relazione sulla gestione
Riserva Legale
Confronto con il bilancio tecnico attuariale
Fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Stato Patrimoniale sintetico e analitico in Lire

Stato Patrimoniale sintetico e analitico al 31.12.2001

Conto Economico sintetico e analitico in Lire

Conto Economico sintetico e analitico al 31.12.2001

Stato Patrimoniale sintetico e analitico in Euro

Stato Patrimoniale sintetico e analitico al 31.12.2001

Conto Economico sintetico e analitico in Euro

Conto Economico sintetico e analitico al 31.12.2001

Nota integrativa

Nota integrativa

Commento allo Stato Patrimoniale

Attivo

Attivo immobilizzato
 Immobilizzazioni immateriali e materiali
 e relativi fondi ammortamento
 Immobilizzazioni finanziarie
Attivo circolante
Attività finanziarie
Disponibilità liquide
Ratei e risconti attivi

Passivo

Fondi per rischi e oneri
Debiti
Ratei e risconti passivi
Patrimonio netto
Conti d'ordine

*Commento al Conto Economico***Costi**

Prestazioni previdenziali e assistenziali
Organi amministrativi e di controllo
Compensi professionali e lavoro autonomo
Retribuzioni personale (dipendenti e portieri)
Costi della sede
Rettifiche di valori
Rettifiche di ricavi

Ricavi

Contributi
Gestione del patrimonio immobiliare
Gestione mobiliare
Rettifiche dei valori
Rettifiche dei costi
Proventi straordinari

Allegati di Bilancio

Servizio Prestazioni
Servizio Iscrizioni e Contributi
Servizio Vigilanza
Servizio Informazioni
Servizio Patrimonio Immobiliare
Servizio Personale Organizzazione
Servizio Contenzioso-Legale

Relazione del Collegio Sindacale

Relazione del Collegio Sindacale relativa al bilancio d'esercizio
chiuso al 31 dicembre 2001

Relazione della Società di Revisione

Relazione della Società di Revisione ai sensi del D.Lgs. n° 509/94

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Relazione sulla gestione

Il difficile anno 2001 si chiude con un avanzo di 292 miliardi di Lire, sostanzialmente in linea con le previsioni, pur avendo scontato un andamento dei mercati finanziari a dir poco traumatico.

Il risultato di bilancio, influenzato in maniera positiva dal buon andamento delle entrate contributive, risente dell'andamento pesante dei mercati finanziari anche se l'asset allocation prudente della Cassa (75% del patrimonio mobiliare investito in obbligazioni e liquidità: gli investimenti nell'azionario basati su titoli a larga capitalizzazione, appartenenti soprattutto a settori difensivi quali l'assicurativo, il bancario, dell'energia e della farmaceutica) ha consentito alla gestione diretta di ottenere un rendimento del 4,8% che, se risulta inferiore alla performance eccezionale dell'anno 2000, costituisce un risultato apprezzabile se valutato rispetto al contesto nel quale è stato realizzato e rispetto alla performance negativa (-1,6% circa) consuntivata dalle gestioni patrimoniali esterne.

Diamo, qui di seguito, la rappresentazione complessiva del patrimonio, ivi compreso il patrimonio immobiliare (valori contabili espressi in miliardi di Lire):

| | 2001 | % | 2000 | % |
|--|----------------|------------|----------------|------------|
| Azioni e gestioni patrimoniali ¹ | 1.076,8 | 21,4 | 915,6 | 19,0 |
| Titoli di Stato e gestioni bilanciate ¹ | 2.609,4 | 51,9 | 2.765,7 | 57,3 |
| Obbligazioni fondiarie | 287,9 | 5,7 | 320,0 | 6,7 |
| Liquidità | 354,4 | 7,1 | 131,3 | 2,7 |
| Depositi presso Tesoreria dello Stato | - | - | - | - |
| Totale patrimonio mobiliare | 4.328,5 | 86,1 | 4.132,6 | 85,7 |
| Patrimonio immobiliare ² | 700,0 | 13,9 | 687,6 | 14,3 |
| TOTALE PATRIMONIO | 5.028,5 | 100 | 4.820,2 | 100 |

¹ Il valore comprende anche le gestioni patrimoniali bilanciate ripartite fra azioni ed obbligazioni, come da mandato (25 - 30% azioni).

² Comprensivo di immobili strumentali

In coincidenza con l'andamento negativo delle borse europee ed americane, cogliendo le opportunità offerte da alcune interessanti dismissioni da parte dello Stato, la Cassa ha ripreso, durante il 2001 ed ancor più nel 2002, la politica di investimenti immobiliari partecipando a diverse aste con rilanci minimi sul prezzo base: nel giugno 2001, si è così aggiudicata ad un prezzo molto conveniente due lotti siti in Roma, Via Crescenzo 17 e 17B con un esborso di 8,5 miliardi di Lire (4,65 milioni/m²); gli acquisti sempre a mezzo asta sono proseguiti nei primi mesi del 2002, con risultati più che soddisfacenti.

Nell'anno 2001 le entrate patrimoniali, al netto delle minusvalenze, sono state complessivamente di 182.441 milioni di Lire, così composti:

VALORI IN MILIONI DI LIRE

| | 2001 | 2000 |
|---|----------------|----------------|
| Plusvalenze realizzate su OPA INA ed UNIM | - | 208.098 |
| Interessi su titoli dello Stato | 125.658 | 123.484 |
| Plusvalenze, dividendi e premi ¹ | 17.521 | 40.343 |
| Rendimento contabile SGR | -8.954 | 18.993 |
| Interessi attivi su impiego di liquidità | 10.701 | 13.204 |
| Altri interessi attivi | 6.975 | 7.824 |
| Totale proventi gestione mobiliare | 151.901 | 411.946 |
| Canoni di locazione | 30.540 | 30.962 |
| TOTALE ENTRATE PATRIMONIALI | 182.441 | 442.908 |

¹ Per i premi vedi la precisazione di cui appresso

Al di là della plusvalenza straordinaria realizzata nel 2000 su OPA INA ed UNIM che ha portato il totale delle plusvalenze realizzate nel triennio 1998-2000 su titoli azionari a 316 miliardi di Lire, le entrate patrimoniali flettono a causa del rendimento negativo delle gestioni patrimoniali esterne mentre la gestione interna - rispetto all'andamento dei mercati - è positiva e poteva essere anche maggiore senza la particolare contabilizzazione delle operazioni aperte a cavallo degli esercizi relativamente alle quali, oltre ad adeguare il loro valore contabile all'andamento del mercato al 31.12.2001, rimanda al momento della scadenza del contratto e, quindi, all'esercizio successivo il conteggio dei premi suesposti. Il riporto all'anno 2002 dei premi per le opzioni ammonta a circa 17 miliardi di Lire, come dettagliato nella Nota Integrativa, che nella sostanza aumenterebbero la voce "Plusvalenze, dividendi e premi", pari a 17.521 milioni di Lire nel 2001, portandola a 34.521 milioni di Lire. Mettendo a confronto le due gestioni (esterna ed interna), sembra appropriata la propensione dell'Ente per la gestione interna che ha dato dal 1999 risultati di gran lunga superiori alle gestioni affidate all'esterno, così come approvato dal Comitato dei Delegati con la fissazione dei criteri di gestione cui si è attenuto il Consiglio di Amministrazione.

Per quanto riguarda la redditività del patrimonio immobiliare, si evidenzia che la redditività contabile lorda è di circa il 4,2%, al netto degli immobili strumentali e dei costi di manutenzione (vedi Nota Integrativa) e prima dell'abbattimento del 36% di IRPEG. Ove si consideri, invece, il prezzo di acquisto degli immobili, il rendimento può anche raddoppiare. Bisogna infatti ricordare che il valore del patrimonio immobiliare iscritto a bilancio accoglie plusvalenze latenti rispetto al prezzo di acquisto degli immobili e dei costi di manutenzione straordinaria capitalizzati durante gli anni per circa 370 miliardi di Lire corrispondenti alla rivalutazione effettuata nel bilancio del 1994 sulla base delle rendite catastali.

Passando ora all'esame della gestione previdenziale, si rileva l'incremento, in positivo della differenza fra ricavi per contributi soggettivi ed integrativi e le prestazioni per le pensioni, differenza che ha raggiunto l'importo di 193 miliardi di Lire circa nel 2001 contro i 170 miliardi di Lire circa nell'anno 2000, avendo registrato le entrate contri-

butive nel loro complesso un incremento del 10% circa a fronte di un aumento della spesa pensionistica del 9% circa. Segnaliamo che il numero totale degli iscritti, compresi i pensionati attivi, nel 2001 è aumentato di 5.412 unità passando da 88.658 al 31.12.2000 a 94.070 al 31.12.2001 e che il numero dei Modelli 5/2001 presentati è stato di 116.319 da confrontarsi con i 110.981 dell'anno precedente (+4,8%).

L'esborso sostenuto per il pagamento degli arretrati, derivanti dal ricalcolo delle pensioni e supplementi, è stato di circa 50 miliardi di Lire con utilizzazione del fondo previsto per tale causale.

Va, ancora una volta, segnalato che la gestione dei ruoli da parte dei concessionari non è ancora a regime anche se il blocco degli incassi verificatosi nel 2000 è stato parzialmente superato registrandosi a fine 2001 una diminuzione del credito verso concessionari di 56 miliardi di Lire mentre nel 2000 era aumentato di oltre 275 miliardi di Lire. La gestione relativa alle indennità di maternità evidenzia uno sbilancio negativo di circa 2,4 miliardi di Lire (1,6 miliardi nel 2000), mentre l'impatto della sanatoria del 1997 sui conti dell'anno è ancora di circa 28 miliardi di Lire.

In sintesi i ricavi sono stati nel 2001 complessivamente di 1.219 miliardi di Lire (1.333 miliardi di Lire nel 2000) composti da contributi per 958 miliardi di Lire (855 miliardi di Lire nel 2000) e ricavi patrimoniali per 261 miliardi di Lire (506 miliardi di Lire nel 2000), mentre i costi complessivi sono stati circa 926 miliardi di Lire (881 miliardi di Lire nel 2000) di cui 687 miliardi di Lire per prestazioni previdenziali e assistenziali (633 miliardi di Lire nel 2000), 40 miliardi di Lire per oneri tributari (48 miliardi di Lire nel 2000), 36 miliardi di Lire per costi di funzionamento (30 miliardi di Lire nel 2000) e 28 miliardi di Lire per ammortamenti ed accantonamenti (72 miliardi di Lire nel 2000), senza considerare la svalutazione titoli, gli oneri finanziari e le varie.

Nell'ambito dei costi di funzionamento, il costo complessivo del personale, escluso i portieri, è stato di 20,7 miliardi di Lire (19,4 miliardi di Lire nel 2000) pari a circa l'1,7% dei ricavi registrando un aumento rispetto all'anno precedente del 6,7% dovuto soprattutto al rinnovo del contratto collettivo nazionale sia degli impiegati che dei dirigenti ed, anche, all'aumento di 4 unità del numero totale dei dipendenti passato da 249 a fine 2000 a 253 al 31.12.2001, avendo provveduto a potenziare i settori della contabilità e finanza, dell'immobiliare oltre a quello degli ausiliari.

La struttura della Cassa ha consentito di far fronte a tutta una serie di iniziative sia sul versante interno quali il rifacimento del sistema informativo istituzionale, il potenziamento del sito Internet e l'ammodernamento della sede che sul versante esterno dove le iniziative di 2° e 3° pilastro sono state numerose.

Si è dato vita, in sede AdEPP, unitamente ad altre sei Casse professionali, a GEN-CASSE Professionali in joint-venture con Assicurazioni Generali, per la gestione della previdenza integrativa dei professionisti.

Si è resa, inoltre, operativa la convenzione per l'assistenza sanitaria obbligatoria agli iscritti (che ha dato ottimi risultati e comporterà probabilmente un consistente risparmio sul premio pattuito), unitamente alla assistenza facoltativa ai familiari.

Particolare impegno dell'azione di governo sia da parte del Consiglio di Amministrazione che del Comitato dei Delegati è stato profuso sui vari temi di natura previdenziale.

Il Comitato dei Delegati ha infatti deliberato, in data 19 gennaio 2001, la disciplina regolamentare di aumento del periodo di riferimento da prendere a base per il calcolo delle pensioni con decorrenza 1° gennaio 2002.

Il suddetto Regolamento è stato approvato dai competenti Ministeri con provvedimento interministeriale del 27 novembre 2001.

Nel corso dell'anno 2001 è proseguita l'istruttoria da parte dei Ministeri vigilanti, in merito all'approvazione del nuovo Regolamento per l'erogazione dell'assistenza, approvato dal Comitato dei Delegati in data 28 ottobre 2000.

Il Regolamento, che prevede, fra l'altro, un ulteriore fondo da destinare all'assistenza, pari all'1% delle entrate contributive, è stato ulteriormente modificato con delibera del Comitato dei Delegati del 1° marzo 2002, recante modifiche per trattamenti assistenziali a favore degli avvocati ultraottantenni.

Non si può, qui, non citare l'incisiva azione politica contro l'aumento del contributo integrativo dal 2% al 4% finalizzato alle difese d'ufficio che avrebbe comportato un prelievo di oltre 200 miliardi di Lire, con preclusione di ogni manovra riequilibratrice per la Cassa.

La proposta, emersa in autorevoli ambienti parlamentari, ha formato oggetto di esame in sede di legge finanziaria 2002 ed è stata accantonata solo dopo le decise iniziative di protesta promosse dalla Cassa Forense (Presidenza, Consiglio di Amministrazione e Comitato dei Delegati) con il supporto di gran parte degli Ordini Forensi.

Ulteriori iniziative hanno riguardato i ben noti problemi della doppia tassazione, del regime fiscale e previdenziale cui assoggettare compensi per amministratori e sindaci e della totalizzazione dei periodi assicurativi, nonché del regime fiscale e previdenziale delle nuove Società professionali.

Su tutte queste questioni, di enorme rilevanza economica per l'Ente, a seguito dei numerosi incontri con Ministri e Parlamentari, sono stati predisposti e presentati in Parlamento sia emendamenti alla legge finanziaria e ai suoi collegati, sia autonomi disegni di legge (atto Senato n° 577 ad iniziativa del Senatore Compagna ed atto Camera n° 1546 ad iniziativa dell'On. Gazzara).

Le ragioni della Cassa Forense e degli altri Enti di previdenza dei liberi professionisti sono state, inoltre, ampiamente divulgate anche a mezzo della stampa specializzata, quotidiana e periodica. Importanti aperture su tutti i problemi prospettati sono pervenute da parte dei vertici istituzionali del Governo che si stanno impegnando per una loro rapida soluzione.

Nel 2001 e nei primi mesi del 2002 si sono incrementati gli interventi politici della Cassa che ancora corre molti pericoli connessi alla riduzione degli spazi di autonomia, all'accorpamento degli Enti, alla ricaduta nella sfera della previdenza pubblica.

Si consideri che, per il passato, l'assenza di una forte politica di difesa dell'Ente ha determinato forti limitazioni dell'autonomia gestionale, con pregiudizi patrimoniali, prelievi forzosi e piani ministeriali vincolanti per gli investimenti.

Mettendo a frutto l'acquisita ed irrinunciabile autonomia normativa dell'Ente, il Comitato dei Delegati ha varato la modifica dell'art. 12 dello Statuto, che preve-

de la composizione del Comitato dei Delegati in n° 80 componenti, eletti secondo le disposizioni dell'apposito Regolamento elettorale contestualmente approvato e all'esame dei competenti Ministeri.

Sono state anche adottate le delibere necessarie per l'adeguamento all'Euro della normativa vigente.

I rapporti con gli Ordini e gli iscritti in ordine alla distribuzione ed all'utilizzo del PIN sono stati numerosi anche grazie all'ausilio dell'Ufficio Informazioni e relazioni con gli Ordini, ma soprattutto grazie all'iniziativa, realizzata nel corso del 2001, di abbinare la spedizione del PIN, in plico personalizzato, a quella del Mod. 5/2001 per tutti gli iscritti alla Cassa.

Questa ultima iniziativa, unitamente all'arricchimento dei servizi offerti agli iscritti tramite l'accesso riservato (estratto contributivo, ipotesi calcolo della pensione, calcolo dei contributi dovuti in autoliquidazione), ha consentito un deciso sviluppo del sito INTERNET della Cassa i cui accessi sono in costante aumento.

Frequenti sono stati pure gli incontri informativi con gli Ordini, organi periferici della Cassa, sulle varie iniziative, incontri poi proseguiti nei primi mesi del 2002.

Da segnalare, infine che in novembre è stato sottoscritto un protocollo d'intesa finalizzato al monitoraggio della gestione del patrimonio con le Casse estere.

L'immagine complessiva della Cassa ha incrementato il processo di identificazione degli iscritti con l'Ente ed è stata una delle cause principali dell'incremento delle iscrizioni e dell'elevato numero di modelli 5 inviati dagli Avvocati nel 2001.

R I S E R V A L E G A L E

Il decreto legislativo n° 509/94 art. 1 comma 4 lettera C prevede la riserva legale non inferiore a cinque annualità dell'importo delle pensioni in essere.

Per il 2001, anno in cui le pensioni erogate sono state pari a 637,922 miliardi di Lire, l'Ente ha adeguato la riserva portando l'accantonamento ad un totale di 3.190 miliardi di Lire.

VALORI IN MILIONI DI LIRE

| | Valori al 31.12.2001 | Proiezioni dei valori al 31.12.2000 |
|--------------------------------|-------------------------|--|
| Riserva legale | 3.190.000 | 2.920.000 |
| Avanzi portati a nuovo | 1.535.905 | 1.353.598 |
| Avanzo economico esercizio | 292.267 | 452.306 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | 5.018.172 | 4.725.904 |

Va evidenziato che il patrimonio netto della Cassa è aumentato del 6,2% e rappresenta 7,9 volte l'importo delle pensioni in essere nel 2001 rispetto a 8,1 volte nel 2000 e 7,9 nel 1999.

CONFRONTO CON IL BILANCIO TECNICO ATTUARIALE

Nelle tabelle che seguono sono posti a confronto i valori previsti dal bilancio tecnico elaborato dal Prof. Orrù sulla base del consuntivo 1999 con i valori del bilancio 2000 e del bilancio 2001 (dati in milioni di Lire).

Oneri pensionistici

| Anno | Oneri pensionistici risultanti dal bilancio tecnico | Valori di bilancio | Differenza % |
|-----------------|---|--------------------|--------------|
| 2000 consuntivo | 586.177 | 583.644 | -0,5 |
| 2001 consuntivo | 626.848 | 637.292 | +1,7 |

Gli oneri pensionistici del 2001 risultano superiori a quanto previsto dal bilancio tecnico per circa 10,4 miliardi di Lire.

Entrate contributive*

| Anno | Entrate contributive risultanti dal bilancio tecnico | Valori di bilancio | Differenza % |
|-----------------|--|--------------------|--------------|
| 2000 consuntivo | 800.567 | 813.551 | +1,6 |
| 2001 consuntivo | 855.671 | 899.158 | +5,1 |

* Esclusa sanatoria

Il valore delle entrate contributive registrate nel bilancio 2001 è superiore alle previsioni attuariali per 43 miliardi.

Entrate patrimoniali

| Anno | Entrate patrimoniali risultanti dal bilancio tecnico | Valori di bilancio | Differenza % |
|-----------------|--|--------------------|--------------|
| 2000 consuntivo | 469.941 | 442.902 | -5,8 |
| 2001 consuntivo | 300.120 | 182.441 | -39,2 |

Le entrate patrimoniali di bilancio del 2001 risentono del pesante andamento dei mercati finanziari mentre quelle del bilancio tecnico sono elaborate sulla base di un rendimento costante del 6% (4% in termini reali):

Patrimonio netto al 31.12.2001

| Anno | Patrimonio netto risultante dal bilancio tecnico | Valori di bilancio | Differenza % |
|-----------------|--|--------------------|--------------|
| 1999 consuntivo | 4.273.598 | 4.273.598 | - |
| 2000 consuntivo | 4.902.300 | 4.725.904 | -3,6 |
| 2001 consuntivo | 5.378.710 | 5.018.172 | -6,7 |

Per quanto riguarda il patrimonio netto, va ricordato che nel bilancio tecnico, assume una configurazione prevalentemente finanziaria trascurando gli ammortamenti e gli accantonamenti di tipo contabile in genere che sono invece considerati nei valori di bilancio.

FATTI INTERVENUTI

DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

- Il Comitato dei Delegati, nella seduta dell'11 gennaio 2002, ha approvato le modifiche, attualmente in fase di approvazione ministeriale, al Regolamento dei contributi dovuti dagli iscritti alla Cassa e agli Albi e della loro riscossione. L'importante riforma, che probabilmente, entrerà a regime dal 1° gennaio 2003, tende a razionalizzare il sistema di riscossione dei contributi, prevedendo date fisse per l'autoliquidazione (31 luglio e 31 dicembre) e per l'invio del mod.5 (30 settembre). Viene, inoltre, delegato il Consiglio di Amministrazione per quanto riguarda l'ottimizzazione del sistema di riscossione dei contributi minimi.
- All'inizio del 2002 la Prof.ssa Fornero ha portato a termine un importante studio, commissionato dal Consiglio di Amministrazione, sugli scenari futuri del sistema previdenziale Forense con particolare riferimento al "Criterio contributivo, capitalizzazione o sistema misto" che è in fase di studio ed approfondimento e rientra nei 50 punti del programma di lavoro elaborato dalla Presidenza.
- E' stato, altresì, deliberato dal Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 2 marzo 2002, di liquidare l'indennità di maternità, nei casi di redditi dichiarati superiori al tetto pensionabile, nella misura dell'80% di cinque dodicesimi del reddito professionale dichiarato nel secondo anno antecedente alla domanda, calcolato fino al limite stabilito per il versamento del 10% previsto dall'art. 10 della legge 576/50.
Il tema, reso di attualità a seguito del caso eclatante verificatosi di una iscritta che aveva chiesto una indennità di oltre 1.600.000.000 di Lire, è stato poi affrontato in sede AdEPP con l'elaborazione di una ipotesi di modifica del testo legislativo da parte dell'Associazione degli Enti Previdenziali Privati e presentata da numerosi parlamentari, soprattutto nel senso di fissare un tetto a tale tipo di prestazione.
- Sul fronte dell'azione politica c'è, inoltre, da segnalare l'importante sviluppo favorevole registrato sul tema dei compensi a sindaci e amministratori che, grazie ad una interpretazione ministeriale cui sarà di ausilio un emendamento al collegato alla finanziaria approvato in Commissione finanze alla Camera, sono stati ricondotti nell'alveo dell'attività professionale risolvendo così ogni problema interpretativo.
- Da segnalare, da ultimo, la decisa azione di contrasto portata avanti, sia a mezzo stampa sia mediante interventi dell'AdEPP, contro il disegno di legge n° 1181/C ad iniziativa dell'On. Fiori teso a reintrodurre pesanti vincoli sui canoni dei contratti di locazione degli immobili degli Enti previdenziali privati. L'obiettivo sembra essere stato raggiunto con la modifica del progetto e l'esclusione delle Casse professionali.
- E' stata stipulata - senza costi per la Cassa - una convenzione per la copertura assicurativa della responsabilità professionale specificatamente concepita per il mondo dell'avvocatura e particolarmente competitiva.

- Prosegue la politica degli acquisti immobiliari, riavviata durante il 2001 tramite la partecipazione ad aste pubbliche di dismissione immobili. La Cassa si è aggiudicata:
 - Via Crescenzo 17/c - Piazza Adriana 9 per un importo di 14,6 miliardi di Lire, sottoscritto in data 06 febbraio 2002;
 - Via Palermo 8-10-12 per un importo di 23,5 miliardi di Lire.
- Tramite trattativa diretta con il Ministero del Tesoro, in data 22 marzo 2002, la Cassa ha acquistato l'immobile di Via Belli, adiacente e collegabile all'attuale sede, completamente ristrutturato all'interno, con l'esborso di 23 miliardi di Lire. Prosegue l'azione politica volta ad eliminare per gli Enti previdenziali privati la tassazione particolarmente onerosa sui patrimoni mobiliari e immobiliari dato che non è pensabile tassare le Casse professionali che erogano pensioni alla stregua di società lucrative. Gli oneri fiscali sono stati nel 2001 di circa 40 miliardi di Lire. Continua, inoltre, lo studio finalizzato alla costituzione di un fondo immobiliare per la migliore gestione e la valorizzazione del patrimonio immobiliare.
- E' in corso di completamento la ristrutturazione di Collesalveti, lascito accettato che ha comportato l'acquisizione di un cespite di valore.
 - E' uscito il primo numero del tabloid Modello 5, periodico mensile di informazione sull'attività della Cassa, che non ha aggravato i costi della Cassa, in virtù delle condizioni contrattuali stipulate con la De Agostini che cura anche la stampa della Rivista Forense.
 - E' alla firma la convenzione per l'erogazione di mutui immobiliari agli iscritti con il Banco di Napoli e con Intesa BCI, due istituti che si vanno ad aggiungere alla Banca Popolare di Sondrio e, nell'ambito della Carta Cicerone, ad Unicredito, al fine di ampliare le possibilità di scelta da parte degli Avvocati anche per importi superiori a 500 milioni di Lire. La nuova politica dei mutui edilizi, ben accolta dagli iscritti (fino al 31.12.2001 sono state presentate n° 1.353 richieste di mutuo), consente di accantonare allo stato ipotesi onerose per la Cassa che hanno contraddistinto le gestioni fino al 1998.
 - Allo studio rimangono altre iniziative fra le quali citiamo la possibilità di estendere coperture assicurative, mediante la sottoscrizione di polizze sociali collettive, ad aree non protette dalla vigenti norme previdenziali (es. invalidità o premiorienza nei primi anni di iscrizione). Nell'ambito di un più ampio progetto regolamentare, il Comitato dei Delegati ha inoltre allo studio una modifica all'assetto normativo che consenta di erogare, comunque, una prestazione pensionistica di tipo contributivo in caso di cancellazione dalla Cassa senza aver maturato i requisiti per la pensione di vecchiaia. Ciò, naturalmente, in alternativa al rimborso dei contributi, oggi previsto dall'art. 21 della legge 576/80.
 - L'Avv. Giuseppe Forni, in data 01 marzo 2002, sostituisce l'Avv. Giuseppe Botta che si è dimesso.
 - In data 26 febbraio 2002 è venuto a mancare l'Avv. Sergio Melano Bosco che è stato valente penalista del Foro di Torino e delegato alla Cassa dal luglio 1990 all'aprile 1999. Al figlio Gualtiero, che continua la sua preziosa opera ed alla famiglia tutta, un ricordo particolarmente affettuoso.

BILANCIO CONSUNTIVO

**STATO PATRIMONIALE
SINTETICO E ANALITICO IN LIRE**

Stato Patrimoniale sintetico al 31.12.2001

| ATTIVITA' | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Immobilizzazioni immateriali | 6.453.972.091 | 4.084.498.190 |
| Immobilizzazioni materiali | 714.428.519.440 | 699.864.383.778 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 1.171.067.205.484 | 914.164.988.310 |
| Crediti | 673.424.975.154 | 643.221.642.564 |
| Attività finanziarie | 3.107.101.421.057 | 3.177.900.051.351 |
| Disponibilità liquide | 109.437.607.568 | 78.410.598.807 |
| Ratei e risconti attivi | 36.267.632.220 | 39.704.763.035 |
| TOTALE ATTIVITA' | 5.818.181.333.014 | 5.557.350.926.035 |
| CONTI D'ORDINE | 377.997.857.597 | 167.150.096.211 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| PASSIVITA' | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Fondi per rischi e oneri | 241.036.057.772 | 302.225.723.352 |
| Fondo trattamento fine rapporto | 5.548.657.020 | 5.324.655.309 |
| Debiti | 71.957.343.972 | 54.986.378.332 |
| Fondi ammortamento | 477.703.357.435 | 463.474.817.919 |
| Ratei e risconti passivi | 3.764.179.032 | 5.434.752.670 |
| TOTALE PASSIVITA' | 800.009.595.231 | 831.446.327.582 |
| PATRIMONIO NETTO | 5.018.171.737.783 | 4.725.904.598.453 |
| Riserva Legale | 3.190.000.000.000 | 2.920.000.000.000 |
| Avanzi portati a nuovo | 1.535.904.598.453 | 1.353.597.833.952 |
| Avanzo d'esercizio | 292.267.139.330 | 452.306.764.501 |
| TOTALE A PAREGGIO | 5.818.181.333.014 | 5.557.350.926.035 |
| CONTI D'ORDINE | 377.997.857.597 | 167.150.096.211 |

Stato Patrimoniale analitico al 31.12.2001

Descrizione delle voci dello Stato Patrimoniale

| ATTIVITA' | Valore al 31.12.2001 | | Valore al 31.12.2000 | |
|--|-------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|
| | Parziale | Totale | Parziale | Totale |
| Immobilizzazioni immateriali | | | | |
| Software di proprietà ed altri diritti | 3.400.186.285 | | 1.864.186.284 | |
| Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 2.321.496.173 | | 1.997.439.423 | |
| Immobilizzazioni in corso ed acconti | 88.800.000 | | 4.080.000 | |
| Altre | 643.489.633 | 6.453.972.091 | 218.792.483 | 4.084.498.190 |
| Immobilizzazioni materiali | | | | |
| Fabbricati | 699.964.711.029 | | 687.621.410.867 | |
| Impianti e macchinari | 2.912.575.167 | | 2.744.972.467 | |
| Attrezzatura | 316.891.340 | | 308.218.240 | |
| Automezzi | 289.446.750 | | 256.657.150 | |
| Apparecchiature Hardware | 3.883.670.460 | | 2.513.259.226 | |
| Mobili e macchine d'ufficio | 6.825.678.516 | | 6.245.407.938 | |
| Altre | 235.546.178 | 714.428.519.440 | 174.457.890 | 699.864.383.778 |
| Immobilizzazioni finanziarie | | | | |
| Partecipazioni in imprese collegate | 80.000.000 | | 80.000.000 | |
| Partecipazioni in altre imprese | 2.923.986.498 | | | |
| Crediti vs personale dipendente | 1.125.926.589 | | 1.017.390.175 | |
| Crediti vs iscritti | 51.204.012.696 | | 32.641.178.173 | |
| Crediti vs altri | 3.357.303.478 | | 2.554.515.511 | |
| Depositi presso Tesoreria dello Stato | 0 | | 0 | |
| Titoli emessi o garantiti dallo Stato | 255.806.781.364 | | 255.943.168.700 | |
| Altri titoli | 856.569.194.859 | 1.171.067.205.484 | 621.928.735.751 | 914.164.988.310 |
| Crediti | | | | |
| Crediti vs personale dipendente | 6.177.026 | | 9.577.716 | |
| Crediti vs iscritti e Concessionari | 643.899.728.694 | | 616.114.116.736 | |
| Crediti vs inquilinato | 2.890.701.384 | | 3.924.905.858 | |
| Crediti vs lo Stato | 1.602.900.239 | | 3.092.399.816 | |
| Crediti vs altri | 25.025.467.811 | 673.424.975.154 | 20.080.642.438 | 643.221.642.564 |
| Attività finanziarie | | | | |
| Altri titoli | 2.861.744.697.673 | | 3.123.397.787.434 | |
| Investimenti di liquidità | 244.993.843.296 | | 52.997.689.466 | |
| Altre | 362.880.088 | 3.107.101.421.057 | 1.504.574.451 | 3.177.900.051.351 |
| Disponibilità liquide | | | | |
| Depositi bancari | 98.162.928.598 | | 74.027.179.490 | |
| Denaro, assegni e valori in cassa | 223.983.245 | | 408.149.445 | |
| C/C postali | 11.050.695.725 | 109.437.607.568 | 3.975.269.872 | 78.410.598.807 |
| Ratei e risconti attivi | | | | |
| Ratei attivi | 35.695.324.161 | | 39.234.840.415 | |
| Risconti attivi | 572.308.059 | 36.267.632.220 | 469.922.620 | 39.704.763.035 |
| TOTALE ATTIVITA' | | 5.818.181.333.014 | | 5.557.350.926.035 |
| CONTI D'ORDINE | | | | |
| Immobilizzazioni c/impegni | 14.564.165.000 | | 0 | |
| Altri impegni | 348.865.199.741 | | 162.098.525.839 | |
| Garanzie diverse | 4.648.698.913 | | 4.531.776.429 | |
| Cause tributarie per interpretazioni normative | 519.793.943 | | 519.793.943 | |
| Liquidazione domande di rimborso | 9.400.000.000 | 377.997.857.597 | 0 | 167.150.096.211 |

Descrizione delle voci dello Stato Patrimoniale

| PASSIVITA' | Valore al 31.12.2001 | | Valore al 31.12.2000 | |
|---|-------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|
| | Parziale | Totale | Parziale | Totale |
| Fondi rischi e oneri | | | | |
| Fondo Svalutazione crediti | 20.102.902.784 | | 18.999.274.828 | |
| Fondo Oscillazione titoli | 46.035.478.384 | | 53.798.531.105 | |
| Fondo Oneri e rischi diversi | 174.897.676.604 | 241.036.057.772 | 229.427.917.419 | 302.225.723.352 |
| Fondo trattamento fine rapporto | | | | |
| Fondo Trattamento fine rapporto | 5.548.657.020 | 5.548.657.020 | 5.324.655.309 | 5.324.655.309 |
| Debiti | | | | |
| Debiti vs banche | 869.858.902 | | 4.404.207.834 | |
| Debiti vs fornitori | 4.282.023.188 | | 4.863.305.899 | |
| Debiti vs lo Stato | 1.058.355.795 | | 914.603.503 | |
| Debiti tributari | 27.696.953.761 | | 28.763.590.965 | |
| Debiti vs Enti previdenziali | 925.391.152 | | 827.119.188 | |
| Debiti vs personale dipendente | 1.070.199.213 | | 924.607.801 | |
| Debiti vs iscritti | 3.705.940.383 | | 6.214.000.927 | |
| Altri debiti | 32.348.621.578 | 71.957.343.972 | 8.074.942.215 | 54.986.378.332 |
| Fondi di ammortamento | | | | |
| Fondi ammort.to per imm. immateriali | 4.417.873.922 | | 3.101.789.779 | |
| Fondi ammort.to per imm. materiali | 473.282.334.216 | | 460.370.991.740 | |
| Altri Fondi ammortamento | 3.149.297 | 477.703.357.435 | 2.036.400 | 463.474.817.919 |
| Ratei e risconti passivi | | | | |
| Ratei passivi | 3.706.227.962 | | 4.234.574.465 | |
| Risconti passivi | 57.951.070 | 3.764.179.032 | 1.200.178.205 | 5.434.752.670 |
| TOTALE PASSIVITA' | | 800.009.595.231 | | 831.446.327.582 |
| PATRIMONIO NETTO | | | | |
| Riserva legale | 3.190.000.000.000 | | 2.920.000.000.000 | |
| Avanzi portati a nuovo | 1.535.904.598.453 | | 1.353.597.833.952 | |
| Avanzo d'esercizio | 292.267.139.330 | 5.018.171.737.783 | 452.306.764.501 | 4.725.904.598.453 |
| TOTALE A PAREGGIO | | 5.818.181.333.014 | | 5.557.350.926.035 |
| CONTI D'ORDINE | | | | |
| Impegni c/terzi cedenti immobilizzazioni | 14.564.165.000 | | 0 | |
| Altri impegni c/terzi | 348.865.199.741 | | 162.098.525.839 | |
| Altri creditori della Cassa | 4.648.698.913 | | 4.531.776.429 | |
| Erario c/restituzione II.DD. ed Indirette | 519.793.943 | | 519.793.943 | |
| Montepaschi SERIT C/domande di rimborso | 9.400.000.000 | 377.997.857.597 | 0 | 167.150.096.211 |

**CONTO ECONOMICO
SINTETICO E ANALITICO IN LIRE**

Conto Economico sintetico al 31.12.2001

COSTI

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Prestazioni previd. e assist. | 686.920.632.803 | 632.626.155.591 |
| Organi ammin. e di controllo | 7.046.631.040 | 4.876.094.567 |
| Comp. prof.li e lav. autonomo | 1.829.068.701 | 1.727.918.335 |
| Personale | 21.891.317.289 | 20.534.651.467 |
| Materiali sussidiari e di consumo | 625.334.096 | 412.326.008 |
| Utenze varie | 1.665.201.021 | 1.345.193.744 |
| Servizi vari | 4.320.867.668 | 2.559.034.929 |
| Affitti passivi | 345.418.668 | 218.490.000 |
| Spese pubblicazione periodico | 502.724.105 | 385.765.920 |
| Oneri tributari | 40.110.174.911 | 48.262.821.298 |
| Oneri finanziari | 65.840.937.821 | 30.166.241.712 |
| Altri costi | 6.117.626.492 | 4.811.626.553 |
| Ammor.- svalutaz. - altri accan.ti | 28.310.701.007 | 72.417.100.183 |
| Oneri straordinari | 2.503.781.469 | 2.032.691.208 |
| Rettifiche di valori | 46.035.478.384 | 53.798.531.105 |
| Rettifiche di ricavi | 12.521.837.456 | 4.894.014.229 |
| TOTALE COSTI | 926.587.732.931 | 881.068.656.849 |
| Avanzo d'esercizio | 292.267.139.330 | 452.306.764.501 |
| Totale a pareggio | 1.218.854.872.261 | 1.333.375.421.350 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| RICAVI | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Contributi | 927.820.646.120 | 827.081.080.513 |
| Canoni di locazione | 30.539.577.291 | 30.961.653.078 |
| Altri ricavi | 179.331.833 | 238.163.821 |
| Interessi e proventi finanziari | 216.825.515.998 | 233.780.601.786 |
| Rettifiche di valori | 7.839.899.743 | 3.995.581.071 |
| Rettifiche di costi | 3.833.251.279 | 3.573.403.081 |
| Proventi straordinari | 31.816.649.997 | 233.744.938.000 |
| TOTALE RICAVI | 1.218.854.872.261 | 1.333.375.421.350 |

Conto Economico analitico al 31.12.2001

Descrizione delle voci del Conto Economico

| COSTI | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI | 686.920.632.803 | 632.626.155.591 |
| Pensioni agli iscritti | 637.292.299.546 | 583.644.096.902 |
| Liquidazioni in capitale | 76.325.485 | 181.921.889 |
| Indennità di maternità | 22.655.671.127 | 19.344.449.918 |
| Altre prestaz. prev. ed assistenz. | 16.882.448.970 | 16.150.312.903 |
| Contributi da rimborsare | 10.013.887.675 | 13.305.373.979 |
| ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO | 7.046.631.040 | 4.876.094.567 |
| Indennità di carica agli Amministratori | 1.028.159.967 | 768.671.975 |
| Indennità di carica ai Sindaci | 227.919.996 | 188.933.332 |
| Rimb. spese e get. presenza Sindaci | 441.340.660 | 315.094.666 |
| Rimb. spese e get. presenza Amm.ri e Delegati | 5.349.210.417 | 3.603.394.594 |
| COMPENSI PROFESSIONALI E LAV. AUTONOMO | 1.829.068.701 | 1.727.918.335 |
| Consulenze legali e notarili | 828.387.740 | 838.191.817 |
| Consulenze tecniche ed amministrative | 784.102.911 | 662.017.618 |
| Altre consulenze | 216.578.050 | 227.708.900 |
| PERSONALE | 21.891.317.289 | 20.534.651.467 |
| Retribuzioni dipendenti | 14.471.567.391 | 13.639.056.977 |
| Retribuzioni portieri | 846.309.841 | 812.602.556 |
| Oneri sociali personale | 3.783.936.553 | 3.493.884.459 |
| Oneri sociali portieri | 266.946.046 | 267.296.575 |
| Trattamento di fine rapporto | 1.019.654.378 | 991.619.612 |
| Benefici di natura varia | 175.000.000 | 178.000.000 |
| Assicurazioni per il personale | 5.682.408 | 8.792.711 |
| Altri benefici | 746.522.673 | 717.514.763 |
| Missioni | 371.783.792 | 251.650.931 |
| Corsi di formazione | 203.914.207 | 174.232.883 |
| MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO | 625.334.096 | 412.326.008 |
| Acquisti materiale vario | 553.652.545 | 394.062.888 |
| Acquisti divise | 71.681.551 | 18.263.120 |
| UTENZE VARIE | 1.665.201.021 | 1.345.193.744 |
| Energia elettrica | 205.436.394 | 92.053.614 |
| Spese telefoniche | 422.228.612 | 306.521.714 |
| Spese postali | 1.020.459.753 | 940.236.633 |
| Altre utenze | 17.076.262 | 6.381.783 |

Descrizione delle voci del Conto Economico

| COSTI | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| SERVIZI VARI | 4.320.867.668 | 2.559.034.929 |
| Assicurazioni locali ufficio ed autovetture | 123.527.186 | 94.351.121 |
| Assicurazioni immobili | 250.731.759 | 289.603.446 |
| Servizi informatici | 355.623.402 | 224.896.754 |
| Servizi pubblicitari | 64.620.973 | 86.206.438 |
| Prestazioni di terzi | 567.619.737 | 38.965.422 |
| Spese di rappresentanza | 263.626.678 | 215.738.913 |
| Spese bancarie | 1.615.472.883 | 1.563.994.021 |
| Trasporti e spedizioni | 141.927.585 | 41.686.298 |
| Altre prestazioni di servizi | 937.717.465 | 3.592.516 |
| AFFITTI PASSIVI | 345.418.668 | 218.490.000 |
| Affitti locali uso ufficio | 332.458.668 | 205.530.000 |
| Affitti per gestione immobili strumentali | 12.960.000 | 12.960.000 |
| SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO | 502.724.105 | 385.765.920 |
| Spese di tipografia | 296.836.800 | 259.209.600 |
| Spedizione periodico | 205.887.305 | 126.556.320 |
| ONERI TRIBUTARI | 40.110.174.911 | 48.262.821.298 |
| IRPEG | 15.542.710.679 | 14.596.201.752 |
| ICI | 3.770.608.000 | 3.695.691.000 |
| IVA su compensi dei concessionari | 189.257.633 | 514.744 |
| Ritenute erariali sugli interessi di c/c e depositi | 1.137.372.561 | 1.246.729.013 |
| Ritenute erariali e imposte varie | 18.789.051.243 | 28.099.236.702 |
| IRAP | 681.174.795 | 624.448.087 |
| ONERI FINANZIARI | 65.840.937.821 | 30.166.241.712 |
| Interessi passivi | 510.954.352 | 444.605.593 |
| Altri | 586.049.703 | 2.863.390.462 |
| Oneri finan. derivanti da operazioni mobiliari | 47.442.539.012 | 25.510.930.964 |
| Interessi passivi su scarti d'emissione | 1.077.091.971 | 1.189.166.067 |
| Int. Pass. su scarti negoziazione Immobilizzazioni finanziarie | 157.716.511 | 158.148.626 |
| Oneri derivanti dal mercato premi | 16.066.586.272 | |

Descrizione delle voci del Conto Economico

| COSTI | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| ALTRI COSTI | 6.117.626.492 | 4.811.626.553 |
| Pulizie uffici | 403.332.835 | 395.514.845 |
| Spese condominiali | 243.051.587 | 301.590.965 |
| Canoni di manutenzione | 610.619.369 | 590.434.141 |
| Libri, giornali e riviste | 86.937.429 | 81.782.595 |
| Adattamenti locali ufficio | 152.073.946 | 155.145.852 |
| Visite fiscali ai dipendenti | 27.111.418 | 17.252.770 |
| Spese di locomozione | 73.994.900 | 51.219.677 |
| Stampa e pubblicazioni | 585.024.027 | 329.193.245 |
| Congressi, Convegni e Conferenze | 690.496.759 | 647.403.641 |
| Varie | 84.969.951 | 68.582.800 |
| Gestioni immobili | 1.566.720.114 | 1.380.870.500 |
| Riparazione straordinaria immobili | 1.593.294.157 | 792.635.522 |
| AMMORTAMENTI, SVALUTAZIONI - ALTRI ACCANTONAMENTI | 28.310.701.007 | 72.417.100.183 |
| Immobilizzazioni immateriali | 1.316.084.143 | 907.674.084 |
| Immobilizzazioni materiali | 13.926.921.958 | 14.577.619.539 |
| Svalutazione crediti | 1.844.137.067 | 4.892.461.836 |
| Accantonamento per spese liti in corso | 348.348.481 | 841.573.502 |
| Accantonamento per pensioni teor. maturate salvo v.e. | 799.000.000 | 29.591.000.000 |
| Accantonamento per altre prestazioni assistenziali | 5.494.182.410 | 9.120.771.697 |
| Accantonamento oneri per spese future | 828.897.240 | 6.001.418.454 |
| Accantonamento per supplemento pensioni | 2.323.524.000 | 1.289.000.000 |
| Accantonamento per rischi e oneri | 1.429.605.708 | 5.195.581.071 |
| ONERI STRAORDINARI | 2.503.781.469 | 2.032.691.208 |
| Sopraavvenienze passive | 2.491.279.580 | 1.923.129.785 |
| Insussistenze attive | 2.888.179 | 97.701.423 |
| Minusvalenze | 9.613.710 | 11.860.000 |
| RETTIFICHE DI VALORI | 46.035.478.384 | 53.798.531.105 |
| Rettifiche di valori | 46.035.478.384 | 53.798.531.105 |
| RETTIFICHE DI RICAVI | 12.521.837.456 | 4.894.014.229 |
| Restituzioni varie | 77.741.251 | 33.778.296 |
| Interessi depositi cauzionali inquilini | 94.307.532 | 82.944.506 |
| Sgravi trattenuti | 12.349.788.673 | 4.777.291.427 |
| TOTALE GENERALE COSTI | 926.587.732.931 | 881.068.656.849 |
| Totale costi | 926.587.732.931 | 881.068.656.849 |
| Avanzo d'esercizio | 292.267.139.330 | 452.306.764.501 |
| Totale a pareggio | 1.218.854.872.261 | 1.333.375.421.350 |

Descrizione delle voci del Conto Economico

| RICAVI | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| CONTRIBUTI | 927.820.646.120 | 827.081.080.513 |
| Contributi art.10 - autotassazione | 410.000.000.000 | 360.000.000.000 |
| Contributi art.10 - ruoli | 175.157.495.116 | 172.421.176.677 |
| Contributi art.11 - autotassazione | 190.000.000.000 | 165.000.000.000 |
| Contributi art.11 - ruoli | 54.543.307.976 | 55.927.816.748 |
| Contributi di maternità L. 379/90 | 20.225.050.000 | 17.731.600.000 |
| Sanzioni - ruoli | 7.402.576.529 | 13.107.411.022 |
| Sanzioni dirette | 623.398.215 | 358.560.217 |
| Contributi da Enti Previdenziali | 5.331.441.526 | 5.318.811.799 |
| Iscrizioni anni precedenti | 12.012.615.601 | 12.138.036.963 |
| Ripristini contributivi | 130.136.029 | 79.596.584 |
| Altri contributi | 10.460.761.543 | 10.460.761.543 |
| Riscatto e ricongiunzione | 8.705.629.133 | 7.339.328.398 |
| Insolvenze contributive | 1.296.798.598 | 1.074.755.415 |
| Depositi cancelleria e valori bollati prescr. | 400.637.138 | 101.576.041 |
| Contributi per impos. normativa preced. | 41.327.062 | 27.589.206 |
| Sgravi riversati | 6.277.151 | 30.027.026 |
| Riversamenti delle Concessioni | 316.399 | 1.355.905 |
| Rateazioni su ruoli | 2.819.593.777 | 2.892.862.843 |
| Sanatoria L. 662 del 23.12.96 | 28.663.284.327 | 13.530.575.669 |
| CANONI DI LOCAZIONE | 30.539.577.291 | 30.961.653.078 |
| Canoni di locazione | 30.539.577.291 | 30.961.653.078 |
| ALTRI RICAVI | 179.331.833 | 238.163.821 |
| Recuperi vari | 177.601.532 | 235.078.458 |
| Arrotondamenti e abbuoni attivi | 1.730.301 | 3.085.363 |

Descrizione delle voci del Conto Economico

| RICAVI | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIVERSI | 216.825.515.998 | 233.780.601.786 |
| Interessi su obbligazioni (mutui) | 6.975.401.883 | 5.501.851.944 |
| Interessi su titoli dello Stato | 123.845.368.661 | 121.876.337.584 |
| Interessi su c/c 40000 | 4.074.308.841 | 2.184.902.775 |
| Interessi su impieghi a breve termine | 4.332.197.229 | 7.047.698.902 |
| Interessi su c/c 41000 | 10.899.632 | 16.346.920 |
| Interessi su c/c 43000 | 60.402 | 59.959 |
| Interessi su c/c 40020 | 4.792.331 | 1.577.195 |
| Interessi su c/gestioni SGR esterne | 216.402.253 | 281.043.923 |
| Interessi diversi | 2.043.162.596 | 2.077.232.880 |
| Interessi su prestiti ai dipendenti | 17.614.328 | 15.205.122 |
| Interessi su mutui ai dipendenti | 4.956.350 | 3.752.811 |
| Interessi deposito Tesoreria Stato | 0 | 2.321.986.900 |
| Dividendi azionari | 20.883.531.280 | 14.085.797.403 |
| Proventi finanziari diversi | 358.059.770 | 1.856.840.175 |
| Plusvalore su titoli | 7.720.075.733 | 22.894.836.006 |
| Proventi su gestioni mobiliari affidate a SGR | 19.317.883.319 | 27.459.941.255 |
| Interessi attivi in c/gest. SGR | 16.502.487.083 | 17.559.891.507 |
| Interessi attivi su scarti di emissione | 1.810.216.258 | 1.603.149.695 |
| Proventi su scarto di negoziazione | 3.236.366 | 4.478.964 |
| Proventi derivanti da gestione diretta mercato premi | 8.704.861.647 | 6.987.669.866 |
| RETTIFICHE DI VALORI | 7.839.899.743 | 3.995.581.071 |
| Rivalutazione titoli per ripresa di valore | 7.839.899.743 | 3.995.581.071 |
| RETTIFICHE DI COSTI | 3.833.251.279 | 3.573.403.081 |
| Pensioni rentroitate | 1.800.519.907 | 1.522.081.167 |
| Rec. maggiorazione pens. ex combatt. | 1.074.397.950 | 1.097.134.023 |
| Recuperi e rimborsi diversi | 71.220 | 28.808.728 |
| Recuperi spese portierato | 958.262.202 | 925.379.163 |

Descrizione delle voci del Conto Economico

| RICAVI | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| PROVENTI STRAORDINARI | 31.816.649.997 | 233.744.938.000 |
| Sopravvenienze attive su pensioni | 1.148.051.228 | 868.830.163 |
| Sopravvenienze attive per contributi arretrati | 26.454.394.677 | 24.499.688.487 |
| Sopravvenienze attive varie | 1.641.788.120 | 277.553.755 |
| Insussistenze passive | 2.570.396.606 | 854.182 |
| Plusvalenze su azioni e varie | 2.019.366 | 208.098.011.413 |
| TOTALE GENERALE RICAVI | 1.218.854.872.261 | 1.333.375.421.350 |
| Differenze costi/ricavi | 292.267.139.330 | 452.306.764.501 |
| Totale ricavi | 1.218.854.872.261 | 1.333.375.421.350 |
| Disavanzo d'esercizio | 0 | 0 |
| Totale a pareggio | 1.218.854.872.261 | 1.333.375.421.350 |

**STATO PATRIMONIALE
SINTETICO E ANALITICO IN EURO**

Stato Patrimoniale sintetico al 31.12.2001

| ATTIVITA' | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Immobilizzazioni immateriali | 3.333.198,41 | 2.109.467,27 |
| Immobilizzazioni materiali | 368.971.537,77 | 361.449.789,43 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 604.805.737,57 | 472.126.815,12 |
| Crediti | 347.794.974,44 | 332.196.254,95 |
| Attività finanziarie | 1.604.683.965,08 | 1.641.248.406,14 |
| Disponibilità liquide | 56.519.807,45 | 40.495.694,72 |
| Ratei e risconti attivi | 18.730.668,87 | 20.505.798,80 |
| TOTALE ATTIVITA' | 3.004.839.889,59 | 2.870.132.226,41 |
| CONTI D'ORDINE | 195.219.601,40 | 86.325.820,37 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| PASSIVITA' | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Fondi per rischi e oneri | 124.484.734,97 | 156.086.559,91 |
| Fondo trattamento fine rapporto | 2.865.642,20 | 2.749.954,97 |
| Debiti | 37.162.866,73 | 28.398.094,45 |
| Fondi ammortamento | 246.713.194,67 | 239.364.767,27 |
| Ratei e risconti passivi | 1.944.036,23 | 2.806.815,51 |
| TOTALE PASSIVITA' | 413.170.474,79 | 429.406.192,10 |
| PATRIMONIO NETTO | 2.591.669.414,79 | 2.440.726.034,31 |
| Riserva legale | 1.647.497.508,10 | 1.508.054.145,34 |
| Avanzi portati a nuovo | 793.228.526,21 | 699.074.939,94 |
| Avanzo d'esercizio | 150.943.380,48 | 233.596.949,03 |
| TOTALE A PAREGGIO | 3.004.839.889,59 | 2.870.132.226,41 |
| CONTI D'ORDINE | 195.219.601,40 | 86.325.820,37 |

Stato Patrimoniale analitico al 31.12.2001

Descrizione delle voci dello Stato Patrimoniale

| ATTIVITA' | Valore al 31.12.2001 | | Valore al 31.12.2000 | |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Parziale | Totale | Parziale | Totale |
| Immobilizzazioni immateriali | | | | |
| Software di proprietà ed altri diritti | 1.756.049,67 | | 962.771,87 | |
| Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 1.198.952,71 | | 1.031.591,37 | |
| Immobilizzazioni in corso ed acconti | 45.861,37 | | 2.107,14 | |
| Altre | 332.334,66 | 3.333.198,41 | 112.996,89 | 2.109.467,27 |
| Immobilizzazioni materiali | | | | |
| Fabbricati | 361.501.604,13 | | 355.126.821,60 | |
| Impianti e macchinari | 1.504.219,54 | | 1.417.659,97 | |
| Attrezzatura | 163.660,72 | | 159.181,44 | |
| Automezzi | 149.486,77 | | 132.552,36 | |
| Apparecchiature Hardware | 2.005.748,40 | | 1.297.990,07 | |
| Mobili e macchine d'ufficio | 3.525.168,76 | | 3.225.484,02 | |
| Altre | 121.649,45 | 368.971.537,77 | 90.099,98 | 361.449.789,43 |
| Immobilizzazioni finanziarie | | | | |
| Partecipazione in imprese collegate | 41.316,55 | | 41.316,55 | |
| Partecipazione in altre imprese | 1.510.113,00 | | | |
| Crediti vs personale dipendente | 581.492,55 | | 525.438,17 | |
| Crediti vs iscritti | 26.444.665,62 | | 16.857.761,66 | |
| Crediti vs altri | 1.733.902,54 | | 1.319.297,16 | |
| Depositi presso Tesoreria dello Stato | 0,00 | | 0,00 | |
| Titoli emessi o garantiti dallo Stato | 132.113.177,07 | | 132.183.615,25 | |
| Altri titoli | 442.381.070,23 | 604.805.737,57 | 321.199.386,32 | 472.126.815,12 |
| Crediti | | | | |
| Crediti vs personale dipendente | 3.190,17 | | 4.946,48 | |
| Crediti vs iscritti e Concessionari | 332.546.457,21 | | 318.196.386,21 | |
| Crediti vs inquinato | 1.492.922,67 | | 2.027.044,71 | |
| Crediti vs lo Stato | 827.828,89 | | 1.597.091,22 | |
| Crediti vs altri | 12.924.575,50 | 347.794.974,44 | 10.370.786,33 | 332.196.254,95 |
| Attività finanziarie | | | | |
| Altri Titoli | 1.477.967.792,55 | | 1.613.100.335,92 | |
| Investimenti di liquidità | 126.528.760,60 | | 27.371.022,36 | |
| Altre | 187.411,92 | 1.604.683.965,08 | 777.047,86 | 1.641.248.406,14 |
| Disponibilità liquide | | | | |
| Depositi bancari | 50.696.921,71 | | 38.231.847,57 | |
| Denaro, assegni e valori in cassa | 115.677,69 | | 210.791,60 | |
| C/C postali | 5.707.208,05 | 56.519.807,45 | 2.053.055,55 | 40.495.694,72 |
| Ratei e risconti attivi | | | | |
| Ratei attivi | 18.435.096,43 | | 20.263.104,02 | |
| Risconti attivi | 295.572,45 | 18.730.668,87 | 242.694,78 | 20.505.798,80 |
| TOTALE ATTIVITA' | | 3.004.839.889,59 | | 2.870.132.226,41 |
| CONTI D'ORDINE | | | | |
| Immobilizzazioni c/impegni | 7.521.763,49 | | 0,00 | |
| Altri impegni | 180.173.839,26 | | 83.716.902,00 | |
| Garanzie diverse | 2.400.852,63 | | 2.340.467,20 | |
| Cause tributarie per interpretazioni normative | 268.451,17 | | 268.451,17 | |
| Liquidazione domande di rimborso | 4.854.694,85 | 195.219.601,40 | 0,00 | 86.325.820,37 |

Descrizione delle voci dello Stato Patrimoniale

| PASSIVITA' | Valore al 31.12.2001 | | Valore al 31.12.2000 | |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Parziale | Totale | Parziale | Totale |
| Fondi rischi e oneri | | | | |
| Fondo Svalutazione crediti | 10.382.282,83 | | 9.812.306,56 | |
| Fondo Oscillazione titoli | 23.775.340,41 | | 27.784.622,55 | |
| Fondo Oneri e rischi diversi | 90.327.111,72 | 124.484.734,97 | 118.489.630,79 | 156.086.559,91 |
| Fondo trattamento fine rapporto | | | | |
| Fondo Trattamento fine rapporto | 2.865.642,20 | 2.865.642,20 | 2.749.954,97 | 2.749.954,97 |
| Debiti | | | | |
| Debiti vs banche | 449.244,63 | | 2.274.583,52 | |
| Debiti vs fornitori | 2.211.480,42 | | 2.511.687,88 | |
| Debiti vs lo Stato | 546.595,15 | | 472.353,29 | |
| Debiti tributari | 14.304.282,85 | | 14.855.155,00 | |
| Debiti vs Enti previdenziali | 477.924,64 | | 427.171,41 | |
| Debiti vs personale dipendente | 552.711,77 | | 477.520,08 | |
| Debiti vs iscritti | 1.913.958,48 | | 3.209.263,65 | |
| Altri debiti | 16.706.668,79 | 37.162.866,73 | 4.170.359,62 | 28.398.094,45 |
| Fondi di ammortamento | | | | |
| Fondi ammort.to per imm. immateriali | 2.281.641,47 | | 1.601.940,73 | |
| Fondi ammort.to per imm. materiali | 244.429.926,72 | | 237.761.774,82 | |
| Altri Fondi ammortamento | 1.626,48 | 246.713.194,67 | 1.051,71 | 239.364.767,27 |
| Ratei e risconti passivi | | | | |
| Ratei passivi | 1.914.107,00 | | 2.186.975,20 | |
| Risconti passivi | 29.929,23 | 1.944.036,23 | 619.840,31 | 2.806.815,51 |
| TOTALE PASSIVITA' | | 413.170.474,79 | | 429.406.192,10 |
| PATRIMONIO NETTO | | | | |
| Riserva legale | 1.647.497.508,10 | | 1.508.054.145,34 | |
| Avanzi portati a nuovo | 793.228.526,21 | | 699.074.939,94 | |
| Avanzo d'esercizio | 150.943.380,48 | 2.591.669.414,79 | 233.596.949,03 | 2.440.726.034,31 |
| TOTALE A PAREGGIO | | 3.004.839.889,59 | | 2.870.132.226,41 |
| CONTI D'ORDINE | | | | |
| Impegni c/terzi cedenti immobilizzazioni | 7.521.763,49 | | 0,00 | |
| Altri impegni c/terzi | 180.173.839,26 | | 83.716.902,00 | |
| Altri creditori della Cassa | 2.400.852,63 | | 2.340.467,20 | |
| Erario c/restituzione II.DD. ed Indirette | 268.451,17 | | 268.451,17 | |
| Montepaschi SERT C/domande di rimborso | 4.854.694,85 | 195.219.601,40 | 0,00 | 86.325.820,37 |

**CONTO ECONOMICO
SINTETICO E ANALITICO IN EURO**

Conto Economico sintetico al 31.12.2001

COSTI

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Prestazioni previd. e assist. | 354.764.899,94 | 326.724.142,60 |
| Organi ammin. e di controllo | 3.639.281,22 | 2.518.292,68 |
| Comp. prof.li e lav. autonomo | 944.635,15 | 892.395,35 |
| Personale | 11.305.921,84 | 10.605.262,42 |
| Materiali sussidiari e di consumo | 322.958,11 | 212.948,61 |
| Utenze varie | 860.004,56 | 694.734,59 |
| Servizi vari | 2.231.541,92 | 1.321.631,24 |
| Affitti passivi | 178.393,85 | 112.840,67 |
| Spese pubblicazione periodico | 259.635,33 | 199.231,47 |
| Oneri tributari | 20.715.176,56 | 24.925.667,03 |
| Oneri finanziari | 34.004.006,58 | 15.579.563,65 |
| Altri costi | 3.159.490,41 | 2.484.997,73 |
| Ammor.- svalutaz. - altri accan.ti | 14.621.256,85 | 37.400.311,00 |
| Oneri straordinari | 1.293.095,21 | 1.049.797,40 |
| Rettifiche di valori | 23.775.340,41 | 27.784.622,55 |
| Rettifiche di ricavi | 6.466.989,34 | 2.527.547,41 |
| TOTALE COSTI | 478.542.627,28 | 455.033.986,40 |
| Avanzo d'esercizio | 150.943.380,48 | 233.596.949,03 |
| Totale a pareggio | 629.486.007,77 | 688.630.935,43 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| RICAVI | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Contributi | 479.179.373,81 | 427.151.730,14 |
| Canoni di locazione | 15.772.375,39 | 15.990.359,34 |
| Altri ricavi | 92.617,16 | 123.001,35 |
| Interessi e proventi finanziari | 111.981.033,64 | 120.737.604,67 |
| Rettifiche di valori | 4.048.970,31 | 2.063.545,41 |
| Rettifiche di costi | 1.979.709,07 | 1.845.508,67 |
| Proventi straordinari | 16.431.928,40 | 120.719.185,86 |
| TOTALE RICAVI | 629.486.007,77 | 688.630.935,43 |

Conto Economico analitico al 31.12.2001

Descrizione delle voci del Conto Economico

| COSTI | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI | 354.764.899,94 | 326.724.142,60 |
| Pensioni agli iscritti | 329.134.004,84 | 301.427.020,46 |
| Liquidazioni in capitale | 39.418,82 | 93.954,81 |
| Indennità di maternità | 11.700.677,66 | 9.990.574,62 |
| Altre prestaz. prev. ed assistenz. | 8.719.057,24 | 8.340.940,52 |
| Contributi da rimborsare | 5.171.741,38 | 6.871.652,19 |
| ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO | 3.639.281,22 | 2.518.292,68 |
| Indennità di carica agli Amministratori | 531.000,31 | 396.985,94 |
| Indennità di carica ai Sindaci | 117.710,85 | 97.575,92 |
| Rimb. spese e get. presenza Sindaci | 227.933,43 | 162.732,81 |
| Rimb. spese e get. presenza Amm.ri e Delegati | 2.762.636,62 | 1.860.998,00 |
| COMPENSI PROFESSIONALI E LAV. AUTONOMO | 944.635,15 | 892.395,35 |
| Consulenze legali e notariali | 427.826,56 | 432.889,95 |
| Consulenze tecniche ed amministrative | 404.955,36 | 341.903,57 |
| Altre consulenze | 111.853,23 | 117.601,83 |
| PERSONALE | 11.305.921,84 | 10.605.262,42 |
| Retribuzioni dipendenti | 7.473.940,82 | 7.043.985,07 |
| Retribuzioni portieri | 437.082,56 | 419.674,20 |
| Oneri sociali personale | 1.954.240,14 | 1.804.440,73 |
| Oneri sociali portieri | 137.866,13 | 138.047,16 |
| Trattamento di fine rapporto | 526.607,54 | 512.128,79 |
| Benefici di natura varia | 90.379,96 | 91.929,33 |
| Assicurazioni per il personale | 2.934,72 | 4.541,06 |
| Altri benefici | 385.546,78 | 370.565,45 |
| Missioni | 192.010,30 | 129.966,86 |
| Corsi di formazione | 105.312,90 | 89.983,77 |
| MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO | 322.958,11 | 212.948,61 |
| Acquisti materiale vario | 285.937,68 | 203.516,50 |
| Acquisti divise | 37.020,43 | 9.432,11 |
| UTENZE VARIE | 860.004,56 | 694.734,59 |
| Energia elettrica | 106.099,04 | 47.541,72 |
| Spese telefoniche | 218.062,88 | 158.305,25 |
| Spese postali | 527.023,48 | 485.591,70 |
| Altre utenze | 8.819,15 | 3.295,92 |

Descrizione delle voci del Conto Economico

| COSTI | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| SERVIZI VARI | 2.231.541,92 | 1.321.631,24 |
| Assicurazioni locali ufficio ed autovetture | 63.796,47 | 48.728,29 |
| Assicurazioni immobili | 129.492,15 | 149.567,70 |
| Servizi informatici | 183.664,16 | 116.149,48 |
| Servizi pubblicitari | 33.373,95 | 44.521,91 |
| Prestazioni di terzi | 293.151,13 | 20.123,96 |
| Spese di rappresentanza | 136.151,82 | 111.419,85 |
| Spese bancarie | 834.322,12 | 807.735,50 |
| Trasporti e spedizioni | 73.299,48 | 21.529,18 |
| Altre prestazioni di servizi | 484.290,65 | 1.855,38 |
| AFFITTI PASSIVI | 178.393,85 | 112.840,67 |
| Affitti locali uso ufficio | 171.700,57 | 106.147,39 |
| Affitti per gestione immobili strumentali | 6.693,28 | 6.693,28 |
| SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO | 259.635,33 | 199.231,47 |
| Spese di tipografia | 153.303,41 | 133.870,59 |
| Spedizione periodico | 106.331,92 | 65.360,88 |
| ONERI TRIBUTARI | 20.715.176,56 | 24.925.667,03 |
| IRPEG | 8.027.140,16 | 7.538.309,10 |
| ICI | 1.947.356,52 | 1.908.665,11 |
| Iva su compensi dei concessionari | 97.743,41 | 265,84 |
| Ritenute erariali sugli interessi di c/c e depositi | 587.403,91 | 643.881,80 |
| Ritenute erariali e imposte varie | 9.703.735,14 | 14.512.044,65 |
| IRAP | 351.797,42 | 322.500,52 |
| ONERI FINANZIARI | 34.004.006,58 | 15.579.563,65 |
| Interessi passivi | 263.885,90 | 229.619,63 |
| Altri | 302.669,41 | 1.478.817,76 |
| Oneri finan. derivanti da operazioni mobiliari | 24.502.026,58 | 13.175.296,30 |
| Interessi passivi su scarti d'emissione | 556.271,58 | 614.153,02 |
| Int. pass. su scarti negoziazione Immobilizzazioni finanziarie | 81.453,78 | 81.676,95 |
| Oneri derivanti dal mercato premi | 8.297.699,32 | |

Descrizione delle voci del Conto Economico

| COSTI | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| ALTRI COSTI | 3.159.490,41 | 2.484.997,73 |
| Pulizie uffici | 208.304,03 | 204.266,37 |
| Spese condominiali | 125.525,67 | 155.758,73 |
| Canoni di manutenzione | 315.358,59 | 304.933,79 |
| Libri, giornali e riviste | 44.899,43 | 42.237,19 |
| Adattamenti locali ufficio | 78.539,64 | 80.126,15 |
| Visite fiscali ai dipendenti | 14.001,88 | 8.910,31 |
| Spese di locomozione | 38.215,18 | 26.452,76 |
| Stampa e pubblicazioni | 302.139,69 | 170.014,12 |
| Congressi, Convegni e Conferenze | 356.611,81 | 334.356,08 |
| Varie | 43.883,32 | 35.420,06 |
| Gestioni immobili | 809.143,41 | 713.160,10 |
| Riparazione straordinaria immobili | 822.867,76 | 409.362,08 |
| AMMORTAMENTI, SVALUTAZIONI - ALTRI ACCANTONAMENTI | 14.621.256,85 | 37.400.311,00 |
| Immobilizzazioni immateriali | 679.700,74 | 468.774,54 |
| Immobilizzazioni materiali | 7.192.654,93 | 7.528.712,18 |
| Svalutazione crediti | 952.417,31 | 2.526.745,67 |
| Accantonamento per spese liti in corso | 179.906,98 | 434.636,44 |
| Accantonamento per pensioni teoriche maturate salvo v.e. | 412.649,06 | 15.282.476,10 |
| Accantonamento per altre prestazioni assistenziali | 2.837.508,41 | 4.710.485,47 |
| Accantonamento oneri per spese future | 428.089,70 | 3.099.473,96 |
| Accantonamento per supplemento pensioni | 1.200.000,00 | 665.712,94 |
| Accantonamento per rischi e oneri | 738.329,73 | 2.683.293,69 |
| ONERI STRAORDINARI | 1.293.095,21 | 1.049.797,40 |
| Sopravvenienze passive | 1.286.638,53 | 993.213,65 |
| Insussistenze attive | 1.491,62 | 50.458,57 |
| Minusvalenze | 4.965,07 | 6.125,18 |
| RETTIFICHE DI VALORI | 23.775.340,41 | 27.784.622,55 |
| Rettifiche di valori | 23.775.340,41 | 27.784.622,55 |
| RETTIFICHE DI RICAVI | 6.466.989,34 | 2.527.547,41 |
| Restituzioni varie | 40.150,01 | 17.445,03 |
| Interessi depositi cauzionali inquilini | 48.705,78 | 42.837,26 |
| Sgravi trattenuti | 6.378.133,56 | 2.467.265,12 |
| TOTALE GENERALE COSTI | 478.542.627,28 | 455.033.986,40 |
| Totale costi | 478.542.627,28 | 455.033.986,40 |
| Avanzo d'esercizio | 150.943.380,48 | 233.596.949,03 |
| Totale a pareggio | 629.486.007,77 | 688.630.935,43 |

Descrizione delle voci del Conto Economico

| RICAVI | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| CONTRIBUTI | 479.179.373,81 | 427.151.730,14 |
| Contributi art.10 - autotassazione | 211.747.328,63 | 185.924.483,67 |
| Contributi art.10 - ruoli | 90.461.296,78 | 89.048.106,24 |
| Contributi art.11 - autotassazione | 98.126.810,83 | 85.215.388,35 |
| Contributi art.11 - ruoli | 28.169.267,70 | 28.884.306,81 |
| Contributi di maternità L. 379/90 | 10.445.366,61 | 9.157.607,15 |
| Sanzioni - ruoli | 3.823.111,72 | 6.769.412,85 |
| Sanzioni dirette | 321.958,31 | 185.180,90 |
| Contributi da Enti Previdenziali | 2.753.459,76 | 2.746.937,05 |
| Iscrizioni anni precedenti | 6.203.998,20 | 6.268.772,93 |
| Ripristini contributivi | 67.209,65 | 41.108,20 |
| Altri contributi | 5.402.532,47 | |
| Riscatto e ricongiunzione | 4.496.082,23 | 3.790.446,79 |
| Insolvenze contributive | 669.740,58 | 555.064,85 |
| Depositi cancelleria e valori bollati prescr. | 206.911,81 | 52.459,65 |
| Contributi per impos. normativa preced. | 21.343,65 | 14.248,64 |
| Sgravi riversati | 3.241,88 | 15.507,66 |
| Riversamenti delle Concessioni | 163,41 | 700,27 |
| Rateazioni su ruoli | 1.456.198,66 | 1.494.038,97 |
| Sanatoria L. 662 del 23.12.96 | 14.803.350,94 | 6.987.959,15 |
| CANONI DI LOCAZIONE | 15.772.375,39 | 15.990.359,34 |
| Canoni di locazione | 15.772.375,39 | 15.990.359,34 |
| ALTRI RICAVI | 92.617,16 | 123.001,35 |
| Recuperi vari | 91.723,54 | 121.407,89 |
| Arrotondamenti e abbuoni attivi | 893,63 | 1.593,46 |

Descrizione delle voci del Conto Economico

| RICAVI | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIVERSI | 111.981.033,64 | 120.737.604,67 |
| Interessi su obbligazioni (mutui) | 3.602.494,43 | 2.841.469,39 |
| Interessi su titoli dello Stato | 63.960.795,08 | 62.943.875,38 |
| Interessi su c/c 40000 | 2.104.204,91 | 1.128.408,11 |
| Interessi su impieghi a breve termine | 2.237.393,15 | 3.639.832,72 |
| Interessi su c/c 41000 | 5.629,19 | 8.442,48 |
| Interessi su c/c 43000 | 31,20 | 30,97 |
| Interessi su c/c 40020 | 2.475,03 | 814,55 |
| Interessi su c/gestioni SGR esterne | 111.762,44 | 145.147,07 |
| Interessi diversi | 1.055.205,42 | 1.072.801,25 |
| Interessi su prestiti ai dipendenti | 9.097,04 | 7.852,79 |
| Interessi su mutui ai dipendenti | 2.559,74 | 1.938,17 |
| Interessi deposito Tesoreria Stato | 0,00 | 1.199.206,15 |
| Dividendi azionari | 10.785.443,81 | 7.274.707,25 |
| Proventi finanziari diversi | 184.922,44 | 958.977,92 |
| Plusvalore su titoli | 3.987.086,37 | 11.824.196,01 |
| Proventi su gestioni mobiliari affidate a SGR | 9.976.854,12 | 14.181.876,11 |
| Interessi attivi in c/gest. SGR | 8.522.823,31 | 9.068.927,12 |
| Interessi attivi su scarti di emissione | 934.898,68 | 827.957,72 |
| Proventi su scarto di negoziazione | 1.671,44 | 2.313,19 |
| Proventi derivanti da gestione diretta mercato premi | 4.495.685,85 | 3.608.830,31 |
| RETTIFICHE DI VALORI | 4.048.970,31 | 2.063.545,41 |
| Rivalutazione titoli per ripresa di valore | 4.048.970,31 | 2.063.545,41 |
| RETTIFICHE DI COSTI | 1.979.709,07 | 1.845.508,67 |
| Pensioni rentroitate | 929.890,93 | 786.089,32 |
| Rec. maggiorazione pens. ex combatt. | 554.880,23 | 566.622,44 |
| Recuperi e rimborsi diversi | 36,78 | 14.878,47 |
| Recuperi spese portierato | 494.901,13 | 477.918,45 |

Descrizione delle voci del Conto Economico

| RICAVI | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| PROVENTI STRAORDINARI | 16.431.928,40 | 120.719.185,86 |
| Sopraavvenienze attive su pensioni | 592.918,98 | 448.713,33 |
| Sopraavvenienze attive per contributi arretrati | 13.662.554,64 | 12.653.033,14 |
| Sopraavvenienze attive varie | 847.912,80 | 143.344,55 |
| Insussistenze passive | 1.327.499,06 | 441,15 |
| Plusvalenze su azioni e varie | 1.042,92 | 107.473.653,68 |
| TOTALE GENERALE RICAVI | 629.486.007,77 | 688.630.935,43 |
| Differenze costi/ricavi | 150.943.380,48 | 233.596.949,03 |
| Totale ricavi | 629.486.007,77 | 688.630.935,43 |
| Disavanzo d'esercizio | 0,00 | 0,00 |
| Totale a pareggio | 629.486.007,77 | 688.630.935,43 |

NOTA INTEGRATIVA

Nota integrativa

Il bilancio 2001 redatto secondo il primo comma dell'art. 2423 del C.C., in aderenza ai principi civilistici laddove compatibili con l'attività istituzionale della Cassa, (come precisato dal Regolamento di contabilità all'art. 1 primo comma) è composto di:

- **Stato Patrimoniale** per la rappresentazione degli elementi che compongono il capitale di funzionamento, strumentali alla formazione dei redditi futuri e alla continuità gestionale;
- **Conto Economico** per l'esposizione del risultato d'esercizio dato dalla differenza tra componenti positivi e negativi di reddito registrati nell'arco dell'esercizio amministrativo, coincidente per la Cassa con l'anno solare;
- **Nota integrativa** per l'esposizione di una serie di informazioni aggiuntive che permettono l'esame più analitico dei valori espressi in bilancio (come precisato all'art. 2427 C.C.).

Oltre ai tre elementi costitutivi del bilancio, il codice civile all'art. 2428 prevede la redazione a cura degli amministratori della "relazione sulla gestione" documento attraverso il quale vengono forniti dettagli sull'attività gestionale nel suo complesso e nello specifico di particolari realtà dell'Ente.

La struttura seguita dallo Stato Patrimoniale e dal Conto Economico non è quella del disposto dagli artt. 2424-2425 del C.C. poiché lo schema seguito è quello suggerito dalla Ragioneria Generale dello Stato (come convalidato agli artt. 19-21 del regolamento di contabilità).

La valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza, nella prospettiva della continuità dell'attività, in aderenza al principio di competenza economica (indipendentemente dall'incasso e dal pagamento), considerando i rischi e le perdite di competenza anche se conosciuti dopo la chiusura dell'esercizio.

I criteri di valutazione adottati sono stati quelli dell'art. 2426 del C.C. integrati dai principi contabili suggeriti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e Ragionieri.

La Cassa Forense gestisce il proprio fondo pensione con il sistema della ripartizione; l'utilizzo di tale sistema, così come previsto da specifiche leggi in materia non prevede la correlazione tra i contributi e le prestazioni pensionistiche. Il rispetto delle norme di cui al D. Lgs. n° 509/94 relativamente alla gestione economico finanziaria nonché alla previsione della riserva legale, a norma di legge, pongono i presupposti affinché l'Ente operi in condizioni di equilibrio.

Il presente bilancio, chiuso al 31.12.2001, è stato redatto in Lire Italiane in quanto l'Ente ha scelto di mantenere fino a scadenza la moneta di conto nazionale.

L'esposizione dei valori anche in Euro (viene indicato il controvalore ottenuto dividendo ogni singolo importo per il cambio fisso 1 Euro = Lit 1.936,27) ha il solo scopo di evidenziare gli importi con l'attuale moneta di conto in vigore dal 01.01.2002.

La conversione per l'anno 2001 sarà effettuata con la riapertura dei saldi procedendo analiticamente, ciò potrebbe comportare qualche piccola variazione dovuta agli arrotondamenti.

In appendice si allegano alcuni grafici esplicativi dell'andamento gestionale e le relazioni degli uffici.

Per le linee di indirizzo del patrimonio mobiliare diviso tra "immobilizzato" e "circolante" si rimanda alle pagine 77 e susseguenti e per gli effetti economici allo schema delle "azioni immobilizzate al 31.12.2001 valutate al prezzo medio di dicembre".

COMMENTO ALLO STATO PATRIMONIALE

Commento allo Stato Patrimoniale

A T T I V O

A T T I V O I M M O B I L I Z Z A T O

I M M O B I L I Z Z A Z I O N I I M M A T E R I A L I E M A T E R I A L I E R E L A T I V I F O N D I A M M O R T A M E N T O

I m m o b i l i z z a z i o n i m a t e r i a l i e d i m m a t e r i a l i

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Immobilizzazioni immateriali | 6.453.972.091 | 4.084.498.190 |
| Software di proprietà ed altri diritti | 3.400.186.285 | 1.864.186.284 |
| Concessioni licenze marchi e simili | 2.321.496.173 | 1.997.439.423 |
| Interv. migliorativi immobili in locaz. | 643.489.633 | 218.792.483 |
| Immobilizzazioni in corso ed acconti | 88.800.000 | 4.080.000 |
| Immobilizzazioni materiali | 714.428.519.440 | 699.864.383.778 |
| Fabbricati | 699.964.711.029 | 687.621.410.867 |
| Impianti e macchinari | 2.912.575.167 | 2.744.972.467 |
| Attrezzatura | 316.891.340 | 308.218.240 |
| Automezzi | 289.446.750 | 256.657.150 |
| Apparecchiature Hardware | 3.883.670.460 | 2.513.259.226 |
| Mobili e macchine ufficio | 6.825.678.516 | 6.245.407.938 |
| Altre | 235.546.178 | 174.457.890 |
| Fondi ammortamento | 477.703.357.435 | 463.474.817.919 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Immobilizzazioni immateriali | 3.333.198,41 | 2.109.467,27 |
| Software di proprietà ed altri diritti | 1.756.049,67 | 962.771,87 |
| Concessioni licenze marchi e simili | 1.198.952,71 | 1.031.591,37 |
| Interv. migliorativi immobili in locaz. | 332.334,66 | 112.996,89 |
| Immobiliz. in corso ed acconti | 45.861,37 | 2.107,14 |
| Immobilizzazioni materiali | 368.971.537,77 | 361.449.789,43 |
| Fabbricati | 361.501.604,13 | 355.126.821,60 |
| Impianti e macchinari | 1.504.219,54 | 1.417.659,97 |
| Attrezzatura | 163.660,72 | 159.181,44 |
| Automezzi | 149.486,77 | 132.552,36 |
| Apparecchiature Hardware | 2.005.748,40 | 1.297.990,07 |
| Mobili e macchine ufficio | 3.525.168,76 | 3.225.484,02 |
| Altre | 121.649,45 | 90.099,98 |
| Fondi ammortamento | 246.713.194,67 | 239.364.767,27 |

A partire dal 01.01.1997, secondo i principi del sistema contabile adottato, compatibilmente con il disposto dell'art. 2426 del Codice Civile, i cespiti sono valutati al costo di acquisto. Si evidenziano, di seguito, le variazioni di rilievo intervenute nelle poste delle immobilizzazioni materiali ed immateriali:

Immateriali

- L'aumento del "software di proprietà" per l'importo di Lit. 1.536.000.001 è dovuto:
 1. per Lit. 1.320.000.001 alla conclusione della terza fase (I e II lotto) di rifacimento del software istituzionale della Cassa da parte della FINSIEL SpA prevista dal Consiglio di Amministrazione con delibera del 26.03.1999;
 2. per Lit. 216.000.000 alla conclusione della I fase di realizzazione del software del servizio contenzioso sempre da parte della FINSIEL SpA.
- L'incremento delle "concessioni, licenze, marchi e simili", di circa Lit. 320.000.000 rispetto all'esercizio 2000, è suddivisibile nella seguente composizione percentuale:
 - 41% relativo all'estensione delle licenze per il web server (Internet);
 - 25% relativo al compenso erogato per la redazione di un manuale operativo riguardante il progetto di ristrutturazione dell'architettura del data base;
 - 34% relativo all'acquisto di licenze software complementari necessarie al servizio informatico per una gestione ottimizzata dell'Ente.
- Per quel che riguarda le "immobilizzazioni in corso e acconti", in conformità al principio contabile n° 24, che prevede di inserire in questa voce (al costo storico e non ammortizzate) le immobilizzazioni immateriali per le quali non

sia stata acquisita la piena titolarità del diritto o i relativi progetti non siano stati ancora completati, l'importo è riferito totalmente al nuovo software del servizio ragioneria. L'acquisto è stato reso necessario dall'incompatibilità del precedente programma di contabilità con l'introduzione, dal 01 gennaio 2002, dell'Euro quale moneta di conto. Il completamento, l'installazione e l'utilizzo del suddetto programma sono da ricondursi all'inizio dell'esercizio 2002, anno nel quale l'importo è stato riclassificato nel conto "concessioni, licenze, marchi e simili".

- La differenza sulla voce "interventi migliorativi su immobili in locazione" rispetto al dato di bilancio 2000 è conseguente ai lavori eseguiti sull'immobile adibito a "Sala seminari" condotto in locazione dal 01.01.2001.

Materiali

- Il valore degli immobili di proprietà della Cassa è passato da Lit. 687.621.410.867 al 31.12.2000 a Lit. 699.964.711.029 a chiusura esercizio 2001. L'incremento di circa 1,79%, in valore assoluto di Lit. 12.343.300.162, è dato dalla differenza tra le variazioni in aumento di:
 1. Lit. 2.964.088.816 dovuto all'implementazione per le manutenzioni straordinarie;
 2. Lit. 9.389.236.120 relativo all'acquisto, avvenuto con atto di compravendita del 08.06.2001, degli immobili siti in Roma - Via Crescenzo n° 17 e n° 17/B e la variazione in diminuzione di Lit. 10.024.774 frutto del riallineamento contabile eseguito sugli immobili per gli anni precedenti il 2001.
- La variazione in aumento della voce "impianti e macchinari" di circa il 6,1% rispetto all'esercizio chiuso al 31.12.2000 si riferisce principalmente ad acquisti di:
 - impianto di amplificazione sonora per la sala del C.d.A. per circa Lit. 15.000.000
 - impianto per video-conferenza per la sala dell'Auditorium per circa Lit. 30.700.000
 - sistemi tecnologici per la "Sala Seminari" per circa Lit. 40.000.000
 - ampliamento del centralino telefonico della Sede per circa Lit. 33.000.000
 - videoproiettori per la sala dei delegati e per l'Auditorium per circa Lit. 12.000.000;
- la variazione in aumento degli automezzi per circa Lit. 32.500.000 rappresenta la differenza tra l'acquisto di due nuove autovetture per un valore totale di circa Lit. 97.000.000 e la dismissione di due veicoli per un valore di circa Lit. 64.500.000; il ricambio del parco auto dell'Ente è reso necessario dal notevole chilometraggio a cui sono sottoposti tutti i veicoli per le numerose missioni effettuate;
- l'incremento di circa Lit. 1.370.000.000 delle apparecchiature hardware è così scomponibile:
 1. il 22% è relativo ad acquisti di apparecchiature per la connessione della rete interna ed esterna della Cassa;

2. il 23% è inerente ad acquisti di nuovi server potenziati per la gestione principalmente del nuovo software istituzionale, contabile nonché quello reso "Euro compatibile" dell'immobiliare;
3. il 55% si riferisce ad acquisti di postazioni tecnicamente più evolute, compatibili con i nuovi sistemi informatici, di cui sono stati dotati i dipendenti e gli organi collegiali.

La voce "mobili e macchine d'ufficio" è composta dalle seguenti categorie di cespiti:

1. mobili e arredi
 2. macchine d'ufficio
 3. apparecchiature a tecnologia avanzata
- l'aumento della voce mobili e arredi per circa l'8,82% è dovuto ad acquisti di arredamento destinato alla "Sala seminari", al completamento degli arredi delle stanze degli amministratori ed ad acquisti di mobilio residuale per la Sede;
 - l'incremento di valore delle "macchine d'ufficio" è principalmente riconducibile all'acquisto di telefoni portatili per garantire all'interno della sede la reperibilità del personale della Cassa e a nuove macchine da calcolo;
 - la variazione in aumento delle "apparecchiature a tecnologia avanzata" rappresenta il saldo tra i nuovi acquisti riferiti a fotocopiatrici, fax e telefoni cellulari (beni inseriti in questa voce in funzione del continuo mutamento tecnologico che non consente una produttività superiore a tre anni) e dismissioni di fotocopiatrici obsolete.

L'incremento della voce relativa alle "altre" immobilizzazioni materiali è conseguente all'acquisto di alcuni cespiti in uso in Collesalveti e al restauro di quelli preesistenti.

**Fondi ammortamento immobilizzazioni
materiali ed immateriali**

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Fondo ammortamento | 477.703.357.435 | 463.474.817.919 |
| Fondo ammortamento Immobil. Immateriali | 4.417.873.922 | 3.101.789.779 |
| Fondo ammortamento Immobili | 465.322.682.218 | 454.451.886.191 |
| Fondo ammortamento Impianti e macchinari | 1.552.327.155 | 1.241.157.503 |
| Fondo ammortamento apparecchiature hardware | 2.833.856.491 | 2.070.267.089 |
| Fondo ammortamento mobili e macchine ufficio | 2.654.926.104 | 1.968.888.909 |
| Fondo ammortamento automezzi | 108.097.100 | 78.438.508 |
| Fondo ammortamento attrezzatura | 210.207.185 | 178.398.199 |
| Fondo ammortamento apparecch. a tecn. avanzata | 600.237.963 | 381.955.341 |
| Altri fondi ammortamento | 3.149.297 | 2.036.400 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Fondo ammortamento | 246.713.194,67 | 239.364.767,27 |
| Fondo ammortamento Immobil. Immateriali | 2.281.641,47 | 1.601.940,73 |
| Fondo ammortamento Immobili | 240.319.109,53 | 234.704.811,93 |
| Fondo ammortamento Impianti e macchinari | 801.710,07 | 641.004,36 |
| Fondo ammortamento apparecchiature hardware | 1.463.564,74 | 1.069.203,72 |
| Fondo ammortamento mobili e macchine ufficio | 1.371.154,90 | 1.016.846,26 |
| Fondo ammortamento automezzi | 55.827,49 | 40.510,11 |
| Fondo ammortamento attrezzatura | 108.562,95 | 92.134,98 |
| Fondo ammortamento apparecch. a tecn. avanzata | 309.997,04 | 197.263,47 |
| Altri fondi ammortamento | 1.626,48 | 1.051,71 |

In deroga a quanto dettato dalla IV Direttiva CEE, introdotta in Italia con il D.Lgs. n° 127 del 09 aprile 1991, che prevede che le poste rettificative siano portate in diretta diminuzione delle corrispondenti voci attive, i fondi ammortamento relativi alle immobilizzazioni materiali e immateriali sono esposti nel conto consuntivo a sezioni contrapposte in base alle linee guida fornite dalla Ragioneria Generale dello Stato.

I criteri di ammortamento e i coefficienti applicati vengono di seguito indicati allo scopo di dare un quadro più completo sulle immobilizzazioni e sono:

- a quote costanti ripartite in tre anni secondo la stratificazione del cespite per le immobilizzazioni immateriali;
- a quote costanti ripartite in sei anni per gli interventi migliorativi su immobili detenuti in locazione in relazione alla durata del contratto;
- pari ai coefficienti stabiliti dal D.M. 31.12.88 nella sezione "altre attività" del Ministero delle Finanze cioè a dire per le categorie di beni omogenei : immobili 3%, automezzi 25%, mobili e macchine ufficio 12%, con aliquota ridotta alla metà per il primo esercizio di acquisizione;
- del 33% per l'hardware e le apparecchiature a tecnologia avanzata, tenuto conto della veloce obsolescenza dovuta al mutamento tecnologico e quindi della possibilità d'impiego dei beni non superiore a tre anni.

Nello schema che segue si riscontrano analiticamente le movimentazioni relative alle immobilizzazioni e ai fondi così come previsto dall'art. 2427 del Codice Civile.

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

Situazione immobili al 31.12.2001

| Immobili | 31.12.2000 | | | | | |
|--|---------------------------------|-------------------------------|--|---|---|---|
| | Valore cespiti al 31.12.2000 | Ammortamento al 31.12.2000 | Fondo ammortamento al 31.12.2000 | Rettifiche valore cespiti al 31.12.2000 | Rettifiche valore fondo al 31.12.2000 | Fondo ammortamento al 31.12.2000 (dopo rettifiche) |
| Clivo Rutario - Roma | 13.046.269.067 | 6.233.242 | 12.791.235.099 | | | 12.791.235.099 |
| V.le Marconi 150/174 - Roma | 17.295.922.263 | 3.296.354 | 17.167.125.036 | | | 17.167.125.036 |
| Via dei Georgofili - Roma | 38.707.885.202 | 2.632.890 | 38.625.257.973 | | | 38.625.257.973 |
| Via Magenta 5 - Roma | 21.379.454.756 | 4.366.643 | 21.247.872.841 | | | 21.247.872.841 |
| Via Porta Fabbrica 63 - Roma | 6.282.312.259 | 3.737.372 | 6.167.368.326 | | | 6.167.368.326 |
| Via Luigi Rava 7 - Roma | 11.125.691.629 | 1.290.037 | 11.085.557.855 | | | 11.085.557.855 |
| Via E. Albertario 18/21 - Roma | 23.363.537.400 | 2.116.572 | 23.296.279.810 | | | 23.296.279.810 |
| Via Ippolito Nievo 61 - Roma | 37.306.655.233 | 3.800.317 | 37.091.208.473 | | | 37.091.208.473 |
| Via Luigi Rava 33/35 - Roma | 21.634.624.061 | 3.664.796 | 21.514.449.602 | | | 21.514.449.602 |
| Via Badoero 51 e 61 - Roma | 55.718.395.998 | 5.768.182 | 55.542.199.503 | | | 55.542.199.503 |
| V.Le degli Ammiragli 91 - Roma | 49.061.738.417 | 1.454.875.463 | 48.482.103.508 | | 949.852.568 | 47.532.250.940 |
| Via A. Toscani - Roma | 67.933.984.212 | 2.038.019.526 | 62.811.655.535 | 8.549.701 | 384.736 | 62.811.270.799 |
| Via Valadier 42 - Roma | 30.908.726.072 | 927.261.782 | 26.652.578.952 | | | 26.652.578.952 |
| Piazza Cola di Rienzo 80 - Roma | 4.401.250.000 | 0 | 4.401.250.000 | | | 4.401.250.000 |
| Via E. Q. Visconti 8 - Roma | 35.422.933.538 | 1.056.658.092 | 15.749.859.135 | 1.475.073 | 22.126 | 15.749.837.009 |
| Via E. Q. Visconti - Roma | 2.486.219.851 | 74.455.646 | 378.607.964 | | | 378.607.964 |
| Lungotevere dei Mellini 44 sc. Valadier 5 - Roma | 772.520.180 | 23.140.055 | 99.072.056 | | | 99.072.056 |
| Lungotevere dei Mellini 44 sc. Belli int. 12 - Roma | 1.049.726.600 | 31.453.350 | 103.258.605 | | | 103.258.605 |
| Lungotevere dei Mellini 44 sc. Valadier int. 9 - Roma | 1.081.542.402 | 32.411.196 | 113.351.496 | | | 113.351.496 |
| Lungotevere dei Mellini 44 sc. Belli int. 4 - Roma | 539.032.940 | 16.135.438 | 53.243.896 | | | 53.243.896 |
| Via Visconti 8/B - Roma | 527.250.000 | 15.817.500 | 55.361.250 | | | 55.361.250 |
| Via E. Q. Visconti 8 p.l. - Roma - Auditorium | 5.789.407.600 | 86.841.114 | 86.841.114 | | | 86.841.114 |
| Via Crescenzo, 17 - Roma | 0 | | 0 | | | 0 |
| Via Crescenzo, 17B - Roma | | | | | | 0 |
| Via C. Fea 5 - Roma | 10.769.570.889 | 320.854.813 | 2.073.278.563 | | | 2.073.278.563 |
| Via Malfante 73 - Roma | 20.998.868.819 | 629.966.065 | 2.834.847.291 | | | 2.834.847.291 |
| Via Tor Pagnotta 88/90 - Roma | 40.466.128.602 | 1.213.983.858 | 5.462.199.081 | | | 5.462.199.081 |
| Catania | 3.062.152.738 | 6.498.922 | 2.858.797.338 | | | 2.858.797.338 |
| Maddaloni | 0 | 0 | 0 | | | 0 |
| Napoli | 172.500.000 | 0 | 172.500.000 | | | 172.500.000 |
| Collesalveti | 2.685.969.330 | 44.620.210 | 453.642.925 | | | 453.642.925 |
| Modena | 24.395.896.038 | 731.840.161 | 11.578.793.702 | | | 11.578.793.702 |
| Vicenza | 8.347.907.736 | 250.437.232 | 2.253.580.098 | | | 2.253.580.098 |
| Firenze | 18.191.502.009 | 543.788.628 | 4.267.961.923 | | | 4.267.961.923 |
| Milano | 27.405.700.000 | 822.171.000 | 5.344.111.500 | | | 5.344.111.500 |
| Bologna Strada Maggiore | 30.991.574.000 | 929.747.220 | 6.035.475.630 | | | 6.035.475.630 |
| S. Lazzaro di Savena | 18.760.942.438 | 545.479.983 | 2.810.514.281 | | | 2.810.514.281 |
| Sesto Fiorentino | 25.888.077.738 | 776.642.332 | 3.494.890.495 | | | 3.494.890.495 |
| Viterbo | 9.649.540.850 | 289.486.226 | 1.295.555.335 | | | 1.295.555.335 |
| Totale | 687.621.410.867 | 12.899.492.217 | 454.451.886.191 | 10.024.774 | 950.259.430 | 453.501.626.761 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

31.12.2001

| Acquisti 2001 | Valore cespiti al 31.12.2001 | Ammortamento al 31.12.2001 | Fondo ammortamento al 31.12.2001 |
|-----------------------|---------------------------------|-------------------------------|--|
| 33.928.276 | 13.080.197.343 | 8.632.086 | 12.799.867.185 |
| | 17.295.922.263 | 4.033.898 | 17.171.158.934 |
| 3.465.000 | 38.711.350.202 | 2.684.865 | 38.627.942.838 |
| | 21.379.454.756 | 4.366.643 | 21.252.239.483 |
| 131.055.575 | 6.413.367.834 | 5.703.205 | 6.173.071.532 |
| | 11.125.691.629 | 1.290.037 | 11.086.847.892 |
| | 23.363.537.400 | 2.116.572 | 23.298.396.382 |
| 7.128.000 | 37.313.783.233 | 6.729.637 | 37.097.938.110 |
| | 21.634.624.061 | 3.798.776 | 21.518.248.377 |
| | 55.718.395.998 | 5.768.182 | 55.547.967.685 |
| 85.957.134 | 49.147.695.551 | 48.362.658 | 47.580.613.598 |
| 231.712.677 | 68.157.147.188 | 2.041.238.725 | 64.852.509.524 |
| 3.360.000 | 30.912.086.072 | 927.312.182 | 27.579.891.134 |
| | 4.401.250.000 | 0 | 4.401.250.000 |
| 154.026.805 | 35.575.485.270 | 1.064.954.156 | 16.814.791.165 |
| 8.458.560 | 2.494.678.411 | 74.713.474 | 453.321.438 |
| 28.677.110 | 801.197.290 | 23.605.762 | 122.677.818 |
| 3.840.000 | 1.053.566.600 | 31.549.398 | 134.808.003 |
| 1.951.080 | 1.083.493.482 | 32.475.538 | 145.827.034 |
| 26.726.031 | 565.758.971 | 16.571.879 | 69.815.775 |
| 5.220.000 | 532.470.000 | 15.895.800 | 71.257.050 |
| 9.360.000 | 5.798.767.600 | 173.822.628 | 260.663.742 |
| 2.440.821.920 | 2.440.821.920 | 36.612.329 | 36.612.329 |
| 6.948.414.200 | 6.948.414.200 | 104.226.213 | 104.226.213 |
| 460.635.501 | 11.230.206.390 | 329.996.659 | 2.403.275.223 |
| 64.680.000 | 21.063.548.819 | 630.936.265 | 3.465.783.555 |
| | 40.466.128.602 | 1.213.983.858 | 6.676.182.939 |
| | 3.062.152.738 | 6.498.922 | 2.865.296.261 |
| | 0 | 0 | 0 |
| | 172.500.000 | 0 | 172.500.000 |
| 1.269.993.281 | 3.955.962.611 | 87.732.179 | 541.375.104 |
| 74.476.016 | 24.470.372.054 | 732.994.021 | 12.311.787.723 |
| | 8.347.907.736 | 250.437.232 | 2.504.017.330 |
| | 18.191.502.009 | 545.745.060 | 4.813.706.983 |
| | 27.405.700.000 | 822.171.000 | 6.166.282.500 |
| | 30.991.574.000 | 929.747.220 | 6.965.222.850 |
| 359.437.770 | 19.120.380.208 | 568.219.840 | 3.378.734.121 |
| | 25.888.077.738 | 776.642.332 | 4.271.532.827 |
| | 9.649.540.850 | 289.486.226 | 1.585.041.560 |
| 12.353.324.936 | 699.964.711.029 | 11.821.055.457 | 465.322.682.218 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

Interventi migliorativi in funzione dell'immobile di riferimento effettuati nell'esercizio 2001

| Immobili | 3% | | | 3% | | |
|---|------------------------------|----------------------------|--|------------------------------|----------------------------|--|
| | Interventi migliorativi 1998 | Quota d'ammortamento annuo | Valore dell'immobile al 31.12.1998 al lordo delle manutenzioni straordinarie | Interventi migliorativi 1999 | Quota d'ammortamento annuo | Valore dell'immobile al 31.12.1999 al lordo delle manutenzioni straordinarie |
| Civio Rutario - Roma | 2.302.650 | 69,080 | 12.898.868.263 | 21.406.114 | 642,183 | 12.920.274.377 |
| V.le Marconi 150/174 - Roma | 2.302.650 | 69,080 | 17.180.781.614 | 65.971.047 | 1.979,131 | 17.246.752.661 |
| Georgofili/Mantegna/ Caravaggio - Roma | 5.508.000 | 165,240 | 38.642.650.164 | 65.235.038 | 1.957,051 | 38.707.885.202 |
| Via Magenta 5 - Roma | 5.292.000 | 158,760 | 21.360.260.613 | 19.194.143 | 575,824 | 21.379.454.756 |
| Via Porta Fabbrica 63 - Roma | 100.262.365 | 3.007,871 | 6.275.015.529 | 7.296.730 | 218,902 | 6.282.312.259 |
| Via Ippolito Nievo 61 - Roma | | - | 37.102.917.965 | 15.577.268 | 467,318 | 37.118.495.233 |
| Via E. Albertario 18/21 - Roma | 3.998.400 | 119,952 | 23.296.983.400 | 66.554.000 | 1.996,620 | 23.363.537.400 |
| Via L. Rava 7 - Roma | 31.080.000 | 932,400 | 11.113.770.400 | 11.921.229 | 357,637 | 11.125.691.629 |
| Via Luigi Rava 33/35 - Roma | | - | 21.525.018.165 | 100.673.896 | 3.020,217 | 21.625.692.061 |
| Via Badoero 51 e 61 - Roma | | - | 55.649.856.003 | 68.539.995 | 2.056,200 | 55.718.395.998 |
| Ammiragli/De Cristofaro/Nais - Roma | 64.825.668 | 1.944,770 | 47.574.474.033 | 355.485.100 | 10.664,553 | 47.929.959.133 |
| Via A. Toscani/Fiorini - Roma | 106.984.216 | 3.209,526 | 67.826.692.027 | 107.292.185 | 3.218,766 | 67.933.984.212 |
| Via Carlo Fea - Roma | | - | 10.620.750.000 | | - | 10.620.750.000 |
| Via Malfante, 73 - Roma | | - | 20.998.868.819 | | - | 20.998.868.819 |
| Via Valadier 42 - Roma | 2.998.800 | 89,964 | 30.892.570.793 | 16.155.279 | 484,658 | 30.908.726.072 |
| Via E. Q. Visconti 8 - Roma | 1.653.562.018 | 49.606,861 | 34.141.925.249 | 879.014.018 | 26.370,421 | 35.020.939.267 |
| Via E. Q. Visconti 6 ab - Roma | 780.000 | 23,400 | 2.477.489.851 | | - | 2.477.489.851 |
| L.re dei Mellini 44 Sc. Valadier int. 5 - Roma | | - | 717.795.800 | 52.354.380 | 1.570,631 | 770.150.180 |
| L.re dei Mellini 44 Sc. Valadier int. 9 - Roma | | - | 1.079.204.000 | | - | 1.079.204.000 |
| L.re dei Mellini 44 Sc. Belli int. 12 - Roma | | - | 934.963.400 | 112.200.000 | 3.366,000 | 1.047.163.400 |
| L.re dei Mellini sc. Belli int. 4 - Roma | | - | 484.308.560 | 52.354.380 | 1.570,631 | 536.662.940 |
| Via E. Q. Visconti 8 - Roma - Auditorium | | - | 527.250.000 | | - | 527.250.000 |
| Via E. Q. Visconti 8b - Roma | | - | 40.466.128.602 | | - | 40.466.128.602 |
| Via Tor Pagnotta 88/90 - Roma Modena | 127.043.227 | 3.811,297 | 24.387.753.113 | 5.694.925 | 170,848 | 24.393.448.038 |
| Viterbo | | - | 9.578.380.850 | 71.160.000 | 2.134,800 | 9.649.540.850 |
| Catania | 117.565.175 | 3.526,955 | 2.963.087.175 | 99.065.563 | 2.971,967 | 3.062.152.738 |
| Firenze | 91.073.207 | 2.732,196 | 18.061.073.207 | | - | 18.061.073.207 |
| Collesalveti | 72.788.160 | 2.183,645 | 469.348.160 | 612.483.184 | 18.374,496 | 1.081.831.344 |
| Bologna - Strada Maggiore | 5.160.000 | 154,800 | 30.943.160.000 | 48.414.000 | 1.452,420 | 30.991.574.000 |
| Bologna - S. Lazzaro di Savena | 58.948.406 | 1.768,452 | 16.718.948.406 | 885.441.339 | 26.563,240 | 17.604.389.745 |
| Vicenza | | - | 8.346.330.000 | 1.577.736 | 47,332 | 8.347.907.736 |
| | 2.452.474.942 | 73.574.248 | 615.256.624.161 | 3.741.061.549 | 112.231.846 | 618.997.685.710 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| Interventi migliorativi 2000 | 3% | | Interventi migliorativi 2001 | 1,5% | | % di costo di manutenzione straordinaria sull'intero valore dell'immobile | Valore dell'immobile al 31.12.2001 a lordo delle manutenzioni straordinarie |
|---------------------------------|----------------------------------|---|---------------------------------|----------------------------------|--------------|---|--|
| | Quota d'ammortamento annuo | Valore dell'immobile al 31.12.2000 al lordo delle manutenzioni straordinarie | | Quota d'ammortamento annuo | | | |
| 125.994.690 | 3.779.841 | 13.046.269.067 | 33.928.276 | 508.924 | 0,26% | 13.080.197.343 | |
| 49.169.602 | 1.475.088 | 17.295.922.263 | | | | 17.295.922.263 | |
| | | 38.707.885.202 | 3.465.000 | 51.975 | 0,01% | 38.711.350.202 | |
| | | 21.379.454.756 | | | | 21.379.454.756 | |
| | | 6.282.312.259 | 131.055.575 | 1.965.834 | 2,09% | 6.413.367.834 | |
| 188.160.000 | 5.644.800 | 37.306.655.233 | 7.128.000 | 106.920 | 0,02% | 37.313.783.233 | |
| | | 23.363.537.400 | | | | 23.363.537.400 | |
| | | 11.125.691.629 | | | | 11.125.691.629 | |
| 8.932.000 | 267.960 | 21.634.624.061 | | | | 21.634.624.061 | |
| | | 55.718.395.998 | | | | 55.718.395.998 | |
| 1.131.779.284 | 33.953.379 | 49.061.738.417 | 85.957.134 | 1.289.357 | 0,18% | 49.147.695.551 | |
| | | 67.933.984.212 | 231.712.677 | 3.475.690 | 0,34% | 68.165.696.889 | |
| 148.820.889 | 4.464.627 | 10.769.570.889 | 460.635.501 | 6.909.533 | 4,28% | 11.230.206.390 | |
| | | 20.998.868.819 | 64.680.000 | 970.200 | 0,31% | 21.063.548.819 | |
| | | 30.908.726.072 | 3.360.000 | 50.400 | | 30.912.086.072 | |
| 401.994.271 | 12.059.828 | 35.422.933.538 | 154.026.805 | 2.310.402 | 0,43% | 35.576.960.343 | |
| 8.730.000 | 261.900 | 2.486.219.851 | 8.458.560 | 126.878 | 0,34% | 2.494.678.411 | |
| | | | | | | | |
| 2.370.000 | 71.100 | 772.520.180 | 28.677.110 | 430.157 | 3,71% | 801.197.290 | |
| | | | | | | | |
| 2.338.402 | 70.152 | 1.081.542.402 | 1.951.080 | 29.266 | 0,18% | 1.083.493.482 | |
| | | | | | | | |
| 2.563.200 | 76.896 | 1.049.726.600 | 3.840.000 | 57.600 | 0,37% | 1.053.566.600 | |
| | | | | | | | |
| 2.370.000 | 71.100 | 539.032.940 | 26.726.031 | 400.890 | 4,96% | 565.758.971 | |
| | | | | | | | |
| 2.027.157.600 | 60.814.728 | 5.789.407.600 | 9.360.000 | 140.400 | 0,16% | 5.798.767.600 | |
| | | 527.250.000 | 5.220.000 | 78.300 | 0,99% | 532.470.000 | |
| | | 40.466.128.602 | | | | 40.466.128.602 | |
| 2.448.000 | 73.440 | 24.395.896.038 | 74.476.016 | 1.117.140 | 0,31% | 24.470.372.054 | |
| | | 9.649.540.850 | | | | 9.649.540.850 | |
| | | 3.062.152.738 | | | | 3.062.152.738 | |
| 130.428.802 | 3.912.864 | 18.191.502.009 | | | | 18.191.502.009 | |
| 1.604.137.986 | 48.124.140 | 2.685.969.330 | 1.269.993.281 | 19.049.899 | 47,28% | 3.955.962.611 | |
| | | 30.991.574.000 | | | | 30.991.574.000 | |
| 1.156.552.693 | 34.696.581 | 18.760.942.438 | 359.437.770 | 5.391.567 | 1,92% | 19.120.380.208 | |
| | | 8.347.907.736 | | | | 8.347.907.736 | |
| 6.993.947.419 | 209.818.423 | 629.753.883.129 | 2.964.088.816 | 44.461.332 | 0,80% | 632.717.971.945 | |

Calcolo ammortamento per le immobilizzazioni materiali ed immateriali (ad esclusione immobili e interventi migliorativi)

| | Totale 31.12.2000 | Nuovi acquisti | Dismissioni | Riclassificazione contabile | Totale 31.12.2001 |
|---|-----------------------|----------------------|---------------------|--------------------------------|-----------------------|
| Immobilizzazioni immateriali | 4.080.418.190 | 2.280.673.901 | | 4.080.000 | 6.365.172.091 |
| Costi di impianto ed ampliamento | | | | | |
| Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità | | | | | |
| Software di proprietà ed altri diritti | 1.864.186.284 | 1.536.000.001 | | | 3.400.186.285 |
| Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 1.997.439.423 | 319.976.750 | | 4.080.000 | 2.321.496.173 |
| Altre | 218.792.483 | 424.697.150 | | | 643.489.633 |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | 4.080.000 | 88.800.000 | | -4.080.000 | 88.800.000 |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | 4.080.000 | 88.800.000 | | -4.080.000 | 88.800.000 |
| Impianti e macchinari | 2.744.972.467 | 177.777.200 | -10.174.500 | | 2.912.575.167 |
| Impianti e macchinari | 2.744.972.467 | 177.777.200 | -10.174.500 | | 2.912.575.167 |
| Ripristini, trasformazioni e manut. imp. e macchinari | | | | | |
| Attrezzatura | 308.218.240 | 11.210.100 | -2.537.000 | | 316.891.340 |
| Attrezzatura varia e minuta | 28.516.315 | | -2.537.000 | | 25.979.315 |
| Attrezzatura varia | 279.701.925 | 11.210.100 | | | 290.912.025 |
| Automezzi | 256.657.150 | 97.289.600 | -64.500.000 | | 289.446.750 |
| Automezzi | 256.657.150 | 97.289.600 | -64.500.000 | | 289.446.750 |
| Apparecchiature hardware | 2.513.259.226 | 1.370.411.234 | | | 3.883.670.460 |
| Apparecchiature hardware | 2.513.259.226 | 1.370.411.234 | | | 3.883.670.460 |
| Mobili e macchine d'ufficio | 6.245.407.938 | 628.760.578 | -48.490.000 | | 6.825.678.516 |
| Mobili e Arredi | 5.414.903.414 | 477.786.779 | | | 5.892.690.193 |
| Acconti su forniture mobilio sede | | | | | |
| Casseforti e armadi corazzati | 1.000.000 | | | | 1.000.000 |
| Macchine d'ufficio | 86.846.164 | 32.320.797 | | | 119.166.961 |
| Apparecchiature a tecnologia avanzata | 742.658.360 | 118.653.002 | -48.490.000 | | 812.821.362 |
| Altre | 174.457.890 | 61.088.288 | | | 235.546.178 |
| Beni artistici | 37.036.400 | | | | 37.036.400 |
| Beni mobili in Collesalvetti | 137.421.490 | 42.540.000 | | | 179.961.490 |
| Mobili e arredi di nuova acquisizione Collesalvetti | | 18.548.288 | | | 18.548.288 |
| TOTALE | 16.327.471.101 | 4.716.010.901 | -125.701.500 | 0 | 20.917.780.502 |

| Fondi ammortamento | Fondo al 31.12.2000 | Quota ammortamento 2001 | Dismissioni | Fondo al 31.12.2001 |
|--|------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------|
| Fondo ammortamento Immateriali | 3.101.789.779 | 1.316.084.143 | | 4.417.873.922 |
| Fondo ammortamento impianti, e macchinari | 1.241.157.503 | 315.442.942 | -4.273.290 | 1.552.327.155 |
| Fondo ammortamento apparecchiature hardware | 2.070.267.089 | 763.589.402 | | 2.833.856.491 |
| Fondo ammortamento mobili e macchine d'ufficio | 1.968.888.909 | 686.037.195 | | 2.654.926.104 |
| Fondo ammortamento automezzi | 78.438.508 | 53.846.092 | -24.187.500 | 108.097.100 |
| Fondo ammortamento attrezzatura | 178.398.199 | 34.345.986 | -2.537.000 | 210.207.185 |
| Fondo ammortamento appar. tecnol. avanzata | 381.955.341 | 251.491.987 | -33.209.365 | 600.237.963 |
| Altri fondi ammortamento | 2.036.400 | 1.112.897 | | 3.149.297 |
| TOTALE | 9.022.931.728 | 3.421.950.644 | -64.207.155 | 12.380.675.217 |

| Aliquota ordinaria | Quota ammortamento 2001 |
|--------------------|-------------------------------|
| | 1.316.084.143 |
| 33,3% | |
| 33,3% | |
| 16,6% | |
| | 315.442.942 |
| 12,0% | |
| | 34.345.986 |
| 12,0% | |
| 12,0% | |
| | 53.846.092 |
| 25,0% | |
| | 763.589.402 |
| 33,3% | |
| | 937.529.182 |
| 12,0% | |
| 12,0% | |
| 12,0% | |
| 33,3% | |
| | 1.112.897 |
| 0,0% | |
| 0,0% | |
| 12,0% | |
| | 3.421.950.644 |

I M M O B I L I Z Z A Z I O N I F I N A N Z I A R I E

C r e d i t i i m m o b i l i z z a t i

Partecipazioni in imprese collegate

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Partecipazioni in imprese collegate | 80.000.000 | 80.000.000 |
| Fondazione dell'Avvocatura Italiana | 80.000.000 | 80.000.000 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Partecipazioni in imprese collegate | 41.316,55 | 41.316,55 |
| Fondazione dell'Avvocatura Italiana | 41.316,55 | 41.316,55 |

La Cassa Forense, in data 17.12.1999, ha partecipato alla costituzione della Fondazione dell'Avvocatura Italiana in misura di circa il 24% dell'intero patrimonio iniziale della Fondazione. La fondazione alla quale si è aderito come da art. 2 dello Statuto "non ha fini di lucro, è apolitica, e non confessionale. Essa ha per scopi primari la promozione e nell'aggiornamento della cultura giuridica e forense, la valorizzazione dell'avvocatura, anche nei suoi aspetti previdenziali, la divulgazione dei diritti di difesa della persona".

Partecipazioni in altre imprese

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Partecipazioni altre imprese | 2.923.986.498 | 0 |
| GENCASSE Professionali SpA | 2.923.986.498 | 0 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Partecipazioni altre imprese | 1.510.113,00 | 0 |
| GENCASSE Professionali SpA | 1.510.113,00 | 0 |

Con delibera del CDA del 01.12.2000 la Cassa Forense ha deciso di partecipare, con la sottoscrizione di azioni, alla società GENCASSE Professionali SpA. La suddetta società è stata costituita dalla società Assicurazioni Generali SpA, che detiene il 50% della stessa e da alcune Casse di Previdenza per la gestione della previdenza integrativa.

*Suddivisione del capitale sociale
Gencasse Professionali SpA*

| Azionista | Quota posseduta | Numero azioni (valore nominale € 5 cad) | Valore nominale partecipazione | Quota fondo di organizzazione |
|----------------------------|-----------------|---|-----------------------------------|----------------------------------|
| Assicurazioni Generali Spa | 50% | 520.000 | € 2.600.000 | € 1.300.000 |
| Cassa Forense | 19,36% | 201.344 | € 1.006.720 | € 503.360 |
| EPPI | 9,675% | 100.620 | € 503.100 | € 251.550 |
| INARCASSA | 6% | 62.400 | € 312.000 | € 156.000 |
| Cassa Geometri | 4,965% | 51.636 | € 258.180 | € 129.090 |
| Cassa Notariato | 3% | 31.200 | € 156.000 | € 78.000 |
| ENPACL | 3% | 31.200 | € 156.000 | € 78.000 |
| ENPAP | 3% | 31.200 | € 156.000 | € 78.000 |
| ADEPP | 1% | 10.400 | € 52.000 | € 26.000 |
| TOTALE | 100% | 1.040.000 | € 5.200.000 | € 2.600.000 |

Crediti verso personale dipendente

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Crediti verso personale dipendente | 1.125.926.589 | 1.017.390.175 |
| Prestiti | 1.023.645.336 | 910.756.880 |
| Mutui | 102.281.253 | 106.633.295 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Crediti verso personale dipendente | 581.492,55 | 525.438,17 |
| Prestiti | 528.668,70 | 470.366,67 |
| Mutui | 52.823,86 | 55.071,50 |

Prestiti

L'aumento della voce, rispetto al consuntivo 2000, è generato dalla differenza tra l'erogazione, durante il 2001, di n° 51 nuovi prestiti al personale, concessi dalla Cassa dietro consenso favorevole della Commissione per i Benefici Assistenziali e sulla base del TFR maturato, e le parziali restituzioni degli stessi e di quelli erogati in anni precedenti avvenute in corso d'anno.

Mutui

Al 31.12.2001 il valore residuo dei mutui ipotecari concessi dalla Cassa al personale dipendente è riferito a n° 3 contratti di mutuo erogati nel 1987, 1988 e 1990.

Crediti verso iscritti

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Crediti verso iscritti | 51.204.012.696 | 32.641.178.173 |
| Crediti verso Concessionari | 51.021.958.666 | 32.498.878.558 |
| Crediti verso iscritti | 182.054.030 | 142.299.615 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Crediti verso iscritti | 26.444.665,62 | 16.857.761,66 |
| Crediti verso Concessionari | 26.350.642,56 | 16.784.270,04 |
| Crediti verso iscritti | 94.023,06 | 73.491,62 |

La variazione intervenuta nella voce "crediti verso iscritti" rispetto al valore di bilancio al 31.12.2000 è principalmente dovuta all'allocazione nell'attivo immobilizzato del credito residuo per il ruolo 1999 pari a circa Lit.19,3 miliardi. Tale spostamento ha determinato un aumento in termini percentuali dei crediti verso Concessionari pari al 57%. Si osserva inoltre che il credito per i ruoli 1998, i primi ad essere stati interessati dalla riforma sulla riscossione, ha registrato una percentuale di incasso rispetto all'anno precedente di circa il 3,10%; si rammenta che, a titolo prudenziale, si era proceduto al 31.12.2000, proprio per i crediti '98, ad un accantonamento al "fondo svalutazione crediti" di circa il 25% del residuo a quella data.

Per i crediti ante '98 si evidenzia un decremento, a seguito di riscossioni, di circa il 2,7% dei crediti per ruoli 1992, dello 0,1% dei ruoli 1993, dello 0,8% dei ruoli 1996 ed, infine, del 3,5% dei ruoli 1997 come si può meglio rilevare dal dettaglio di seguito riportato:

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Crediti verso Concessionari 1981 | 8.433.801 | 8.433.801 |
| Crediti verso Concessionari 1986 | 12.267.298 | 12.267.298 |
| Crediti verso Concessionari 1990 | 203.793.873 | 203.793.873 |
| Crediti verso Concessionari 1991 | 433.622.304 | 433.622.304 |
| Crediti verso Concessionari 1992 | 198.968.620 | 204.466.094 |
| Crediti verso Concessionari 1993 | 1.333.067.574 | 1.334.691.294 |
| Crediti verso Concessionari 1994 | 734.850.336 | 734.850.336 |
| Crediti verso Concessionari 1995 | 49.506.112 | 49.506.112 |
| Crediti verso Concessionari 1996 | 4.926.928.398 | 4.967.775.102 |
| Crediti verso Concessionari 1997 | 3.544.832.391 | 3.674.498.656 |
| Crediti verso Concessionari 1998 | 20.227.309.274 | 20.874.973.688 |
| Crediti verso Concessionari 1999 | 19.348.378.685 | ** |

** Tale credito è stato esposto al 31.12.2000 tra i "crediti verso concessionari" dell'attivo circolante

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Crediti verso Concessionari 1981 | 4.355,69 | 4.355,69 |
| Crediti verso Concessionari 1986 | 6.335,53 | 6.335,53 |
| Crediti verso Concessionari 1990 | 105.250,75 | 105.250,75 |
| Crediti verso Concessionari 1991 | 223.947,23 | 223.947,23 |
| Crediti verso Concessionari 1992 | 102.758,72 | 105.597,92 |
| Crediti verso Concessionari 1993 | 688.471,95 | 689.310,53 |
| Crediti verso Concessionari 1994 | 379.518,53 | 379.518,53 |
| Crediti verso Concessionari 1995 | 25.567,77 | 25.567,77 |
| Crediti verso Concessionari 1996 | 2.544.546,16 | 2.565.641,72 |
| Crediti verso Concessionari 1997 | 1.830.753,14 | 1.897.720,18 |
| Crediti verso Concessionari 1998 | 10.446.533,42 | 10.781.024,18 |
| Crediti verso Concessionari 1999 | 9.992.603,66 | ** |

** Tale credito è stato esposto al 31.12.2000 tra i "crediti verso concessionari" dell'attivo circolante

Crediti verso altri

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Crediti verso altri | 3.357.303.478 | 2.554.515.511 |
| Crediti verso altri | 35.681.018 | 39.971.136 |
| Crediti verso inquinato | 1.772.632.526 | 746.242.407 |
| Crediti verso Erario per domande di rimborso | 796.840.366 | 1.081.975.659 |
| Crediti vari verso Erario dello Stato | 423.091.623 | 458.084.599 |
| Crediti per imposte Stati esteri | 329.057.945 | 228.241.710 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Crediti verso altri | 1.733.902,54 | 1.319.297,16 |
| Crediti verso altri | 18.427,71 | 20.643,37 |
| Crediti verso inquinato | 915.488,30 | 385.402,04 |
| Crediti verso Erario per domande di rimborso | 411.533,70 | 558.793,79 |
| Crediti vari verso Erario dello Stato | 218.508,59 | 236.580,95 |
| Crediti per imposte Stati esteri | 169.944,25 | 117.877,01 |

Si commentano, di seguito, gli importi più significativi.

Crediti verso inquilinato

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Crediti vs. inquilinato | 1.772.632.526 | 746.242.407 |
| Canoni di locazione | 679.433.550 | 524.549.101 |
| Spese portierato | 116.484.944 | 66.673.961 |
| Spese comuni | 976.714.032 | 155.019.345 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Crediti vs. inquilinato | 915.488,30 | 385.402,04 |
| Canoni di locazione | 350.898,14 | 270.907,00 |
| Spese portierato | 60.159,45 | 34.434,23 |
| Spese comuni | 504.430,70 | 80.060,81 |

I crediti residui degli anni 92/99 sono pari a Lit. 1.772.632.526.

Al 31.12.2001 sono stati allocati nelle immobilizzazioni i crediti verso inquilini relativi al 1999 nonché i crediti relativi alla gestione del riscaldamento degli stabili di Roma del periodo 98/99 (essendo la competenza a cavallo di 2 esercizi si è preso a riferimento l'ultimo anno per lo spostamento di detto conto). Il giroconto sull'attivo immobilizzato viene eseguito partendo dall'osservazione dei trend degli incassi che dimostra che l'esigibilità dei crediti risulta essere più difficile trascorsi due anni dalla loro accensione.

Si riporta di seguito l'evoluzione degli incassi dei crediti verso inquilini per gli anni 1992-1993-1994-1995-1996-1997-1998-1999:

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 | Percentuale di incasso |
|--|-------------------------|-------------------------|---------------------------|
| Canoni di locazione 1992 | 4.381.590 | 7.638.830 | 42,64 |
| Canoni di locazione 1993 | 35.184.028 | 62.807.773 | 43,98 |
| Canoni di locazione 1994 | 130.304.201 | 130.817.881 | 0,39 |
| Canoni di locazione 1995 | 39.616.263 | 39.289.739 | * |
| Canoni di locazione 1996 | 124.730.853 | 138.629.648 | 10,03 |
| Canoni di locazione 1997 | 108.562.097 | 121.035.075 | 10,31 |
| Canoni di locazione 1998 | 0 | 24.330.155 | |
| Canoni di locazione 1999 | 236.654.518 | 66.058.628 | * |
| Totale canoni | 679.433.550 | 590.607.729 | * |
| Spese portierato 1992 | 89.860 | 242.365 | 62,92 |
| Spese portierato 1993 | 788.826 | 2.368.126 | 66,69 |
| Spese portierato 1994 | 796.089 | 818.020 | 2,68 |
| Spese portierato 1995 | 400.118 | 400.118 | |
| Spese portierato 1996 | 12.518.745 | 14.448.866 | 13,36 |
| Spese portierato 1997 | 29.566.564 | 31.963.368 | 7,5 |
| Spese portierato 1998 | 17.447.861 | 16.433.098 | * |
| Spese portierato 1999 | 54.876.881 | 0 | * |
| Totale spese portierato | 116.484.944 | 66.673.961 | * |
| Spese comuni 1992 | 13.831.751 | 15.511.434 | 10,83 |
| Spese comuni 1993 | 4.517.424 | 20.542.418 | 78,01 |
| Spese comuni 1994 | 4.845.012 | 5.215.133 | 7,1 |
| Spese comuni 1995 | 3.470.436 | 3.735.735 | 7,1 |
| Spese comuni 1996 | 100.272.762 | 110.014.625 | 8,86 |
| Spese comuni 1997 | 0 | 0 | |
| Spese comuni 1998 | 0 | 0 | |
| Spese comuni 1999 | 540.868.172 | 723.643.575 | 25,26 |
| Anticipazioni cond. di - Roma x riscaldamento 98/99 | 308.908.475 | 312.985.209 | 1,3 |
| Totale spese comuni | 976.714.032 | 1.191.648.129 | 18,04 |
| TOTALE GENERALE | 1.772.632.526 | 1.848.929.819 | 4,13 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 | Percentuale di incasso |
|---|-------------------------|-------------------------|---------------------------|
| Canoni di locazione 1992 | 2.262,90 | 3.945,13 | 42,64 |
| Canoni di locazione 1993 | 18.171,03 | 32.437,51 | 43,98 |
| Canoni di locazione 1994 | 67.296,50 | 67.561,80 | 0,39 |
| Canoni di locazione 1995 | 20.460,09 | 20.291,46 | * |
| Canoni di locazione 1996 | 64.418,11 | 71.596,24 | 10,03 |
| Canoni di locazione 1997 | 56.067,64 | 62.509,40 | 10,31 |
| Canoni di locazione 1998 | 0 | 12.565,48 | * |
| Canoni di locazione 1999 | 122.221,86 | 34.116,43 | * |
| Totale canoni | 350.898,14 | 305.023,44 | * |
| Spese portierato 1992 | 46,41 | 125,17 | 62,92 |
| Spese portierato 1993 | 407,39 | 1.223,04 | 66,69 |
| Spese portierato 1994 | 411,15 | 422,47 | 2,68 |
| Spese portierato 1995 | 206,64 | 206,64 | * |
| Spese portierato 1996 | 6.465,39 | 7.462,22 | 13,36 |
| Spese portierato 1997 | 15.269,86 | 16.507,70 | 7,5 |
| Spese portierato 1998 | 9.011,07 | 8.486,99 | * |
| Spese portierato 1999 | 28.341,54 | 0 | * |
| Totale spese portierato | 60.159,45 | 34.434,23 | * |
| Spese comuni 1992 | 7.143,50 | 8.010,99 | 10,83 |
| Spese comuni 1993 | 2.333,05 | 10.609,27 | 78,01 |
| Spese comuni 1994 | 2.502,24 | 2.693,39 | 7,1 |
| Spese comuni 1995 | 1.792,33 | 1.929,35 | 7,1 |
| Spese comuni 1996 | 51.786,56 | 56.817,81 | 8,86 |
| Spese comuni 1997 | 0 | 0 | * |
| Spese comuni 1998 | 0 | 0 | * |
| Spese comuni 1999 | 279.335,10 | 373.730,72 | 25,26 |
| Anticipazioni cond. di- Roma x riscaldamento 98/99 | 159.537,91 | 161.643,37 | 1,3 |
| Totale spese comuni | 504.430,70 | 615.434,90 | 18,04 |
| TOTALE GENERALE | 915.488,30 | 954.892,56 | 4,13 |

Per una migliore lettura dei dati contabili esposti si ritiene necessario effettuare alcune precisazioni:

- per i "crediti per spese comuni 1997 e 1998" nonché quelli per "canoni 1998", alla chiusura del presente esercizio, risultava un saldo negativo per l'imputazione da parte dell'Ufficio Immobiliare di maggiori incassi rispetto al credito accertato. Essendo ancora in corso da parte dell'Ufficio Immobiliare (stante il nuovo assetto organizzativo) tale verifica, al 31.12.2001 si è proceduto allo spostamento dei suddetti saldi negativi nella voce "debiti per canoni di locazione ed accessori" nelle passività dello Stato Patrimoniale;
- per i "crediti per canoni di locazione 1995 e 1999" nonché per i "crediti per spese portierato 1998 e 1999" l'ufficio Immobiliare ha provveduto nel corso del 2001 all'assestamento di alcuni incassi.

Di conseguenza, lo scostamento rispetto al dato del 31.12.2000, pari al 4,13% del totale, va letto alla luce delle rettifiche contabili apportate; si precisa, comunque, che il trend degli incassi è stato preso come oggetto d'analisi per il reintegro al fondo svalutazione crediti.

Per ulteriori dettagli si rinvia alla "gestione immobili" nei ricavi del Conto Economico.

Crediti verso Erario per domande di rimborso

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Crediti verso Erario per domande di rimborso | 796.840.366 | 1.081.975.659 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Crediti verso Erario per domande di rimborso | 411.533,70 | 558.793,79 |

A seguito dei rimborsi effettuati dall'Erario in corso d'anno, al 31.12.2001 si evidenzia una diminuzione del 26,35% del credito accertato al 31.12.2000 per il recupero di imposte versate a fronte di assegni di pensione successivamente reintrotti per decesso dei beneficiari. Il recupero ha interessato gli importi versati dall'87 al 93 per un ammontare complessivo di circa 290 mln di Lire.

Crediti vari verso Erario dello Stato

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Crediti verso Erario dello Stato | 423.091.623 | 458.084.599 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Crediti verso Erario dello Stato | 218.508,59 | 236.580,95 |

L'importo risultante al 31.12.2001 rappresenta la differenza tra quanto versato a titolo di anticipo di imposta su T.F.R. ai sensi della L. 662/96, comprensivo delle rivalutazioni sulla base di quanto previsto dalla circolare ministeriale n° 196/1997, e i recuperi effettuati sul versamento delle imposte relative alle liquidazioni di trattamenti di fine rapporto.

Crediti per imposte Stati Esteri**VALORI IN LIRE**

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Crediti per imposte Stati Esteri | 329.057.945 | 228.241.710 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Crediti per imposte Stati Esteri | 169.944,25 | 117.877,01 |

Al fine di evitare una doppia tassazione sui dividendi percepiti in corso d'anno relativamente alle azioni estere detenute in portafoglio, si è proceduto alla rilevazione di un credito d'imposta verso stati esteri il cui recupero avverrà tramite istanza di rimborso da presentare ai singoli paesi. Al 31.12.01 si registra un incremento del 44,17% rispetto al dato rilevato lo scorso esercizio per effetto dell'aumento degli investimenti in azioni estere da parte delle SGR.

| Crediti per imposte Stati Esteri | Valore al 31.12.2001 |
|---|-------------------------|
| Crediti per doppia imposizione fiscale gestione diretta | 194.557.872 |
| Crediti per doppia imposizione fiscale COMPAGE | 48.760.274 |
| Crediti per doppia imposizione fiscale GENERALI | 41.898.059 |
| Crediti per doppia imposizione fiscale PIONEER | 29.916.449 |
| Crediti per doppia imposizione fiscale MORGAN STANLEY | 9.890.898 |
| Crediti per doppia imposizione fiscale MERRILL LYNCH | 4.034.393 |
| TOTALE | 329.057.945 |

*Titoli emessi o garantiti dallo Stato***VALORI IN LIRE**

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Valori mobiliari dello Stato | 255.806.781.364 | 255.943.168.700 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Valori mobiliari dello Stato | 132.113.177,07 | 132.183.615,25 |

Il Consiglio di Amministrazione della Cassa ha deciso nel corso del 1999 di immobilizzare il 20% dell'intero valore dei BTP presenti in portafoglio alla data del 31 dicembre, sulla base degli acquisti effettuati in corso d'anno. La scelta è stata fatta sulla base del titolo il cui andamento non ha consentito di proiettare nel medio periodo una favorevole attività di trading. Il titolo obbligazionario che ha risposto a simili caratteristiche è stato identificato nel BTP 5,25% scad. 1.11.2029 il cui valore nominale è pari a 130,2 milioni di Euro.

La rilevazione dello scarto di negoziazione al 31.12.01 relativamente al titolo suddetto ha determinato un decremento del valore dello stesso pari allo 0,053% rispetto a quanto accertato al 31.12.00. Anche per il 2001 si conferma la percentuale del 20% rispetto al totale dei BTP detenuti dalla Cassa.

Altri titoli

Gli altri titoli si compongono di:

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Obbligazioni | 287.911.179.382 | 319.985.758.695 |
| Azioni | 552.428.366.681 | 298.939.701.923 |
| Titoli in deposito 187445 | 1.865.656.557 | 3.003.275.133 |
| Altri | 14.363.992.239 | 0 |
| TOTALE | 856.569.194.859 | 621.928.735.751 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Obbligazioni | 148.693.714,92 | 165.258.852,69 |
| Azioni | 285.305.441,23 | 154.389.471,47 |
| Titoli in deposito 187445 | 963.531,20 | 1.551.062,16 |
| Altri | 7.418.382,89 | 0 |
| TOTALE | 442.381.070,23 | 321.199.386,32 |

Valori obbligazionari**VALORI IN LIRE**

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Valori obbligazionari | 287.911.179.382 | 319.985.758.695 |
| Obbligazioni San Paolo di Torino | 55.375.916.000 | 64.420.492.000 |
| Obbligazioni B.N.L. | 62.856.985.000 | 69.109.975.000 |
| Cartelle fondiarie B.N.L. 5% | 365.806 | 365.806 |
| Obbligazioni B.P.S. | 169.677.912.576 | 186.454.925.889 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Valori obbligazionari | 148.693.714,92 | 165.258.852,69 |
| Obbligazioni San Paolo di Torino | 28.599.273,86 | 33.270.407,54 |
| Obbligazioni B.N.L. | 32.462.923,56 | 35.692.323,38 |
| Cartelle fondiarie B.N.L. 5% | 188,92 | 188,92 |
| Obbligazioni B.P.S. | 87.631.328,57 | 96.295.932,84 |

Il decremento del 10% rilevato al 31.12.01 sul valore del portafoglio obbligazionario rispetto al dato registrato lo scorso esercizio, deriva dal rimborso di una parte delle obbligazioni possedute. Si riporta di seguito il prospetto analitico evidenziando le obbligazioni ancora in carico al 31.12.2001 con l'indicazione dello scostamento rispetto all'anno precedente.

VALORI IN LIRE

| Obbligazioni | Valore al 31.12.2001 | Incremento | Decremento | Valore al 31.12.2000 |
|----------------------------|-------------------------|------------|-----------------------|-------------------------|
| San Paolo di Torino | 55.375.916.000 | 0 | 9.044.576.000 | 64.420.492.000 |
| B.N.L. | 62.856.985.000 | 0 | 6.252.990.000 | 69.109.975.000 |
| B.N.L. 5% | 365.806 | 0 | 0 | 365.806 |
| Banca Popol. Sondrio | 169.677.912.576 | 0 | 16.777.013.313 | 186.454.925.889 |
| TOTALE OBBLIGAZIONI | 287.911.179.382 | 0 | 32.074.579.313 | 319.985.758.695 |

VALORI IN EURO

| Obbligazioni | Valore al 31.12.2001 | Incremento | Decremento | Valore al 31.12.2000 |
|----------------------------|-------------------------|------------|----------------------|-------------------------|
| San Paolo di Torino | 28.599.273,86 | 0 | 4.671.133,67 | 33.270.407,54 |
| B.N.L. | 32.462.923,56 | 0 | 3.229.399,83 | 35.692.323,38 |
| B.N.L. 5% | 188,92 | 0 | 0 | 188,92 |
| Banca Popol. Sondrio | 87.631.328,57 | 0 | 8.664.300,27 | 96.295.932,84 |
| TOTALE OBBLIGAZIONI | 148.693.714,92 | 0 | 16.565.137,77 | 165.258.852,69 |

Azioni**VALORI IN LIRE**

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Azioni: | 552.428.366.681 | 298.939.701.923 |
| Azioni ENEL | 149.141.207.690 | 99.911.532.000 |
| Azioni B.P.S. | 5.930.211.506 | 4.939.955.250 |
| Azioni GENERALI ASS.NI | 194.088.214.673 | 194.088.214.673 |
| Azioni BNL | 54.535.290.263 | 0 |
| Azioni FINMECCANICA | 28.425.795.078 | 0 |
| Azioni UNICREDITO | 109.141.753.802 | 0 |
| Azioni AXA | 11.165.893.669 | 0 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Azioni: | 285.305.441,23 | 154.389.471,47 |
| Azioni ENEL | 77.025.005,65 | 51.600.000,00 |
| Azioni B.P.S. | 3.062.698,65 | 2.551.273,97 |
| Azioni GENERALI ASS.NI | 100.238.197,50 | 100.238.197,50 |
| Azioni BNL | 28.165.126,90 | 0 |
| Azioni FINMECCANICA | 14.680.697,98 | 0 |
| Azioni UNICREDITO | 56.367.011,73 | 0 |
| Azioni AXA | 5.766.702,82 | 0 |

Al 31.12.2000 i titoli immobilizzati erano i seguenti:

VALORI IN LIRE

| | Numero azioni | Valore al 31.12.2000 |
|-------------------------------|---------------|-------------------------|
| Titoli di Stato: | | 258.946.443.833 |
| BTP 5,25% 1.11.2029 | - | 255.943.168.700 |
| Titoli Stato cauzione inquil. | | 3.003.275.133 |
| Azioni | | 298.939.701.923 |
| Banca Popolare di Sondrio | 255.715 | 4.939.955.250 |
| ENEL | 12.000.000 | 99.911.532.000 |
| Generali | 3.397.905 | 194.088.214.673 |
| TOTALE | | 557.886.145.756 |

Il Consiglio di Amministrazione, tenuto conto:

- che le linee di indirizzo, date nel bilancio di previsione circa i criteri di investimento esprimevano l'opportunità di "diversificare tendenzialmente l'investimento strategico e di medio termine anche in settori diversi da quelli assicurativi e bancari", individuando fino al 19,1% la quota di azioni classificabili nelle strategiche e a medio termine al 31.12.2001;

- che ha reputato partecipazioni "significative" gli investimenti nei settori bancario, assicurativo ed utilities/industries di importo superiore a 10 miliardi di Lire (risultanti dal costo medio ponderato della contabilità generale);
- che per i titoli Generali e San Paolo IMI si è preferito mantenere oltre ai valori risultanti al 31.12.2000 come circolante anche i nuovi acquisti del 2001, per avere una posizione strategica di liquidità;

fatto salvo i valori immobilizzati negli esercizi precedenti, ha deciso di immobilizzare anche:

- tutte le azioni detenute al 31.12.2001 di Banca Nazionale del Lavoro pari a n° 8.455.000;
- tutte le azioni detenute al 31.12.2001 di Enel rimaste nel circolante pari a n° 6.215.000 al 31.12.2000, divenute n° 3.107.500 per effetto del raggruppamento avvenuto nel corso del 2001;
- tutte le azioni detenute al 31.12.2001 di Finmeccanica pari a n° 11.717.000;
- tutte le azioni detenute al 31.12.2001 di Unicredito Ordinario pari a n° 10.992.500;
- tutte le azioni detenute al 31.12.2001 di AXA pari a n° 195.490;
- il Fondo Pictet TELECOM;
- il Fondo Fondamenta.

Rilevate al costo medio ponderato di acquisto, le azioni "immobilizzate" al 31.12.2001 sono divenute in termini totali quantitativi:

- n° 511.429 azioni Banca Popolare di Sondrio,
- n° 9.107.500 azioni ENEL,
- n° 3.397.905 azioni Generali Assicurazioni,
- n° 8.455.000 azioni Bnl,
- n° 11.717.000 azioni Finmeccanica,
- n° 10.992.500 azioni Unicredito,
- n° 195.490 azioni AXA.

Si precisa che la composizione numerica del portafoglio delle azioni immobilizzate risultanti già al 31.12.2000 ha subito nel corso dell'esercizio una serie di variazioni per effetto di nuove acquisizioni ovvero per operazioni di riclassificazione del capitale sociale delle società partecipate:

- per Enel, i 12 mln di azioni possedute al 31.12.00 sono stati infatti oggetto di uno "stock split" che ha determinato una riduzione del 50% del numero di azioni in circolazione, passando a n° 6 mln di azioni, ai quali sono stati aggiunti gli ulteriori n° 3,1 mln già presenti nel capitale circolante al 31.12.2000;
- per BPS, la quantità è variata per effetto di un aumento di capitale avvenuto nel corso del 2001 che ha comportato, con l'esercizio dei diritti, l'acquisto di 127.857 azioni e l'assegnazione gratuita di altre 127.857 incrementando del 20,05% le originarie azioni possedute.

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

I dividendi lordi incassati nel corso del 2001 per le azioni ENEL ammontano a complessivi Lit. 4.590.179.998 di cui Lit. 2.622.960.000 non assoggettati a ritenuta essendo di natura straordinaria. Per azioni BPS, Generali e Unicredito i dividendi percepiti, rapportati al numero delle azioni immobilizzate, sono rispettivamente di Lit. 148.314.700, Lit. 1.698.952.500 e Lit. 1.961.437.502, come risulta dalla voce "Dividendi azionari" del Conto Economico.

Le quotazioni medie del mercato borsistico del secondo semestre 2001 (il mese di dicembre è analizzabile nei prospetti allegati) sono state pari a:

- Euro 10,273 pari a Lit. 19.891 per le azioni Banca Popolare di Sondrio,
- Euro 6,808 pari a Lit. 13.182 per le azioni Enel,
- Euro 32,34 pari a Lit. 62.619 per le azioni Generali Assicurazioni,
- Euro 2,761 pari a Lit. 5.346 per le azioni Bnl,
- Euro 0,9315 pari a Lit. 1.804 per le azioni Finmeccanica,
- Euro 4,363 pari a Lit. 8.448 per le azioni Unicredito,
- Euro 26,9077 pari a Lit. 52.101 per le azioni Axa.

Di seguito, il prospetto analitico delle azioni possedute dal quale si evince lo scostamento rispetto all'esercizio precedente:

VALORI IN LIRE

| Azioni | Valore al 31.12.2001 | Incremento o decremento | Valore al 31.12.2000 |
|------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Azioni ENEL | 149.141.207.690 | 49.229.675.690 | 99.911.532.000 |
| Azioni B.P.S. | 5.930.211.506 | 990.256.256 | 4.939.955.250 |
| Azioni GENERALI ASS.NI | 194.088.214.673 | 0 | 194.088.214.673 |
| Azioni BNL | 54.535.290.263 | 54.535.290.263 | 0 |
| Azioni FINMECCANICA | 28.425.795.078 | 28.425.795.078 | 0 |
| Azioni UNICREDITO | 109.141.753.802 | 109.141.753.802 | 0 |
| Azioni AXA | 11.165.893.669 | 11.165.893.669 | 0 |
| TOTALE AZIONI | 552.428.366.681 | 253.488.664.758 | 298.939.701.923 |

VALORI IN EURO

| Azioni | Valore al 31.12.2001 | Incremento o decremento | Valore al 31.12.2000 |
|------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Azioni ENEL | 77.025.005,65 | 25.425.005,65 | 51.600.000,00 |
| Azioni B.P.S. | 3.062.698,65 | 511.424,68 | 2.551.273,97 |
| Azioni GENERALI ASS.NI | 100.238.197,50 | 0 | 100.238.197,50 |
| Azioni BNL | 28.165.126,90 | 28.165.126,90 | 0 |
| Azioni FINMECCANICA | 14.680.697,98 | 14.680.697,98 | 0 |
| Azioni UNICREDITO | 56.367.011,73 | 56.367.011,73 | 0 |
| Azioni AXA | 5.766.702,82 | 5.766.702,82 | 0 |
| TOTALE AZIONI | 285.305.441,23 | 130.915.969,76 | 154.389.471,47 |

Per quanto riguarda il cambiamento d'iscrizione in bilancio, si precisa che il passaggio da circolante ad immobilizzato, può generare effetti sul Conto Economico, comunque non è possibile procedere all'iscrizione a costo d'acquisto ma al valore risultante secondo costo medio ponderato al 31.12.2001 o, nel caso di fondi, al valore risultante dall'ultimo bilancio approvato (il Fondo PICM TELECOM, iscritto al 31.12.2000 nel circolante per 19,9 MLD incorpora la svalutazione registrata nel corso del 2000 pari a 6,4 MLD). Nel riepilogo la situazione risulta così mutata:

| 31.12.2001 | Numero azioni in essere al 31.12.2000 | Valori al 31.12.2000* | Integrazioni al 31.12.2001 | Valori indicati in MLD di Lire | Valori indicativi totali* |
|---|---|--------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|
| Titoli di Stato | | 258,9 | | | 257,6 |
| BTP 5,25% 1.11.2029 | - | 255,9 | | | 255,8 |
| Titoli di Stato come Depositi cauzionali agli inquilini | - | 3,0 | | | 1,8 |
| Azioni | | 298,9 | | 253,3 | 552,1 |
| Banca Popolare di Sondrio*** | 255.715 | 4,9 | 127.857 | 1 | 5,9 |
| ENEL ** | 6.000.000 | 99,9 | 3.107.500 | 49,2 | 149,1 |
| BNL | | | 8.455.000 | 54,5 | 54,5 |
| Generali | 3.397.905 | 194,0 | | | 194,0 |
| Finmeccanica | | | 11.717.000 | 28,4 | 28,4 |
| Unicredito | | | 10.992.500 | 109,1 | 109,1 |
| Axa | | | 195.490 | 11,1 | 11,1 |
| Fondi | | | | 14,3 | 14,3 |
| Fondo PICM TELECOM | | | 1.032.913,798 | 13,5 | 1,5 |
| Fondo Fondamenta (allo stato attuale dei certificati emessi) | | | | 0,8 | 0,8 |
| TOTALE | | 557,8 | | 267,6 | 824,0 |

* Valori in miliardi di Lire

** La quantità di Enel è variata rispetto al 31.12.2000 per il solo effetto di un raggruppamento

*** La quantità di Bps è variata per effetto di un aumento di capitale avvenuto nel corso del 2001 per assegnazione gratuita di n° 127.857 azioni nonché di acquisto di diritti per ulteriori n° 127.857 azioni

Titoli in deposito: n° 187445

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Titoli in deposito n° 187445 | 1.865.656.557 | 3.003.275.133 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Titoli in deposito n° 187445 | 963.531,20 | 1.551.062,16 |

Rilevati al costo medio ponderato, i titoli in deposito presso la Banca Popolare di Sondrio conto n° 187445 rappresentano parte dei depositi cauzionali dei locatari. Il decremento che si rileva rispetto a quanto consuntivato nell'esercizio precedente scaturisce dal rimborso dei titoli scadenti nel 2001.

Poiché il valore di mercato derivante dall'analisi dei prezzi di tali titoli nell'ultimo semestre 2001 è stato pari a Lit. 2.277.217.541, non si rende necessaria alcuna svalutazione per perdita durevole di valore.

Altri

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| Altri | 14.363.992.239 | 0 |
| Fondo FONDAMENTA | 793.392.248 | 0 |
| Fondo PICM TELECOM | 13.570.599.991 | 0 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| Altri | 7.418.382,89 | 0 |
| Fondo FONDAMENTA | 409.752,90 | 0 |
| Fondo PICM TELECOM | 7.008.629,99 | 0 |

Nel corso del 2001 l'Ente ha effettuato la sottoscrizione di 25 quote, ciascuna del valore di 100.000 Euro, del fondo comune di investimento mobiliare chiuso FONDAMENTA MSS per un importo complessivo di 2,5 mln di Euro. In base al contratto, stipulato con Mediolanum State Street SGR, la partecipazione al fondo si realizza mediante l'adesione ai richiami periodici delle quote sottoscritte e i relativi versamenti alla società di gestione. Per la sua natura pluriennale, il fondo in esame risulta inserito tra le attività finanziare immobilizzate dello Stato Patrimoniale.

Come già precisato, il Consiglio di Amministrazione ha deciso di immobilizzare il Fondo PICTET TELECOM. Il valore del fondo al 31.12.2001, iscritto al 31.12.2000 nel circolante per 19,9 MLD incorpora la svalutazione registrata nel corso del 2000 pari a 6,4 MLD).

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| Obbligazioni fondiarie | | | Valore nominale | Prezzo di acquisto |
|------------------------|---------|--|--------------------|-----------------------|
| 1 | 371420 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1.1.2003 (mutui edil. e fond.) XI | 555.750.000 | 555.750.000 |
| 2 | 397470 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1.7.2003 (mutui edil. e fond.) II | 1.011.920.000 | 1.011.920.000 |
| 3 | 371580 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1.7.2003 (mutui edil. e fond.) XIII | 830.386.000 | 830.386.000 |
| 4 | 397620 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1.1.2004 (mutui edil. e fond.) IV | 2.346.217.000 | 2.346.217.000 |
| 5 | 371790 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1.1.2004 (mutui edil. e fond.) XV | 1.686.960.000 | 1.686.960.000 |
| 6 | 371910 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1.1.2004 (mutui edil. e fond.) XVII | 928.710.000 | 928.710.000 |
| 7 | 373330 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1.7.2004 (mutui edil. e fond.) XIX | 1.314.000.000 | 1.314.000.000 |
| 8 | 399210 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1.1.2005 (mutui edil. e fond.) VI | 2.575.755.000 | 2.575.755.000 |
| 9 | 373450 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1.1.2005 (mutui edil. e fond.) 1 ^A | 2.805.000.000 | 2.805.000.000 |
| 10 | 373570 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1.7.2005 (mutui edil. e fond.) 3 ^A | 1.734.000.000 | 1.734.000.000 |
| 11 | 56081 | Obbl. BNL scad. 1.1.2006 (mutui edil. e fond.) | 2.535.550.000 | 2.535.550.000 |
| 12 | 58006 | Obbl. BNL scad. 1.7.2006 (mutui edil. e fond.) | 558.840.000 | 558.840.000 |
| 13 | 58054 | Obbl. BNL scad. 1.7.2006 (mutui edil. e fond.) | 279.420.000 | 279.420.000 |
| 14 | 57444 | Obbl. BNL scad. 1.7.2006 (mutui edil. e fond.) | 838.260.000 | 838.260.000 |
| 15 | 57061 | Obbl. BNL scad. 1.7.2006 (mutui edil. e fond.) | 1.676.520.000 | 1.676.520.000 |
| 16 | 399790 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1.7.2006 (mutui edil. e fond.) VIII | 112.295.000 | 112.295.000 |
| 17 | 371160 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1.7.2006 (mutui edil. e fond.) X | 5.001.376.000 | 5.001.376.000 |
| 18 | 59052 | Obbl. BNL scad. 1.1.2007 (mutui edil. e fond.) | 1.216.680.000 | 1.216.680.000 |
| 19 | 91885 | Obbl. BNL scad. 1.1.2007 (mutui edil. e fond.) | 1.521.250.000 | 1.521.250.000 |
| 20 | 92277 | Obbl. BNL scad. 1.1.2007 (mutui edil. e fond.) | 912.750.000 | 912.750.000 |
| 21 | 93659 | Obbl. BNL scad. 1.1.2007 (mutui edil. e fond.) | 3.651.000.000 | 3.651.000.000 |
| 22 | 96037 | Obbl. BNL scad. 1.1.2007 (mutui edil. e fond.) | 1.217.000.000 | 1.217.000.000 |
| 23 | 96613 | Obbl. BNL scad. 1.1.2007 (mutui edil. e fond.) | 1.217.000.000 | 1.217.000.000 |
| 24 | 980638 | Obbl. BNL scad. 1.7.2007 (mutui edil. e fond.) | 3.279.250.000 | 3.279.250.000 |
| 25 | 1103636 | Obbl. BNL scad. 1.7.2007 (mutui edil. e fond.) | 3.279.250.000 | 3.279.250.000 |
| 26 | 1114914 | Obbl. BNL scad. 1.7.2007 (mutui edil. e fond.) | 1.967.550.000 | 1.967.550.000 |
| 27 | 1139515 | Obbl. BPS scad. 31.12.2007 (mutui edil. e fond.) | 5.192.150.880 | 5.192.150.880 |
| 28 | 371430 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1.1.2008 (mutui edil. e fond.) XII | 5.045.395.000 | 5.045.395.000 |
| 29 | 371590 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1.7.2008 (mutui edil. e fond.) XIV | 4.843.215.000 | 4.843.215.000 |
| 30 | 1134003 | Obbl. BNL scad. 1.1.2008 (mutui edil. e fond.) | 2.103.450.000 | 2.103.450.000 |
| 31 | 1188389 | Obbl. BNL scad. 1.1.2008 (mutui edil. e fond.) | 1.752.875.000 | 1.752.875.000 |
| 32 | 1195483 | Obbl. BPS scad. 30.6.2008 (mutui edil. e fond.) | 4.009.289.740 | 4.009.289.740 |
| 33 | 1209920 | Obbl. BPS scad. 30.6.2008 (mutui edil. e fond.) | 4.059.289.740 | 4.059.289.740 |
| 34 | 1222709 | Obbl. BPS scad. 30.6.2008 (mutui edil. e fond.) | 6.178.934.610 | 6.178.934.610 |
| 35 | 1243119 | Obbl. BPS scad. 31.12.2008 (mutui edil. e fond.) | 7.848.820.000 | 7.848.820.000 |
| 36 | 1260410 | Obbl. BPS scad. 31.12.2008 (mutui edil. e fond.) | 3.613.100.000 | 3.613.100.000 |
| 37 | 1278875 | Obbl. BPS scad. 31.12.2008 (mutui edil. e fond.) | 6.503.580.000 | 6.503.580.000 |
| 38 | 371800 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1.1.2009 (mutui edil. e fond.) XVI | 5.256.937.000 | 5.256.937.000 |
| 39 | 371920 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1.1.2009 (mutui edil. e fond.) XVIII | 3.975.000.000 | 3.975.000.000 |
| 40 | 1331484 | Obbl. BPS scad. 30.6.2009 (mutui edil. e fond.) | 8.242.156.300 | 8.242.156.300 |
| 41 | 373340 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1.7.2009 (mutui edil. e fond.) XX | 2.884.000.000 | 2.884.000.000 |
| 42 | 373460 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1.1.2010 (mutui edil. e fond.) 2 ^A | 7.225.000.000 | 7.225.000.000 |
| 43 | 373580 | Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1.7.2010 (mutui edil. e fond.) 4 ^A | 5.244.000.000 | 5.244.000.000 |
| 44 | 56082 | Obbl. BNL scad. 1.1.2011 (mutui edil. e fond.) | 3.732.950.000 | 3.732.950.000 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| Obbligazioni fondiarie | | | Valore nominale | Prezzo di acquisto |
|------------------------|---------|--|------------------------|------------------------|
| 45 | 58007 | Obbl. BNL scad. 1.7.2011 (mutui edil. e fond.) | 773.190.000 | 773.190.000 |
| 46 | 58055 | Obbl. BNL scad. 1.7.2011 (mutui edil. e fond.) | 773.190.000 | 773.190.000 |
| 47 | 57445 | Obbl. BNL scad. 1.7.2011 (mutui edil. e fond.) | 1.932.975.000 | 1.932.975.000 |
| 48 | 57062 | Obbl. BNL scad. 1.7.2011 (mutui edil. e fond.) | 1.546.380.000 | 1.546.380.000 |
| 49 | 59053 | Obbl. BNL scad. 1.1.2012 (mutui edil. e fond.) | 1.597.280.000 | 1.597.280.000 |
| 50 | 91884 | Obbl. BNL scad. 1.1.2012 (mutui edil. e fond.) | 1.997.125.000 | 1.997.125.000 |
| 51 | 92279 | Obbl. BNL scad. 1.1.2012 (mutui edil. e fond.) | 1.198.275.000 | 1.198.275.000 |
| 52 | 93660 | Obbl. BNL scad. 1.1.2012 (mutui edil. e fond.) | 3.195.400.000 | 3.195.400.000 |
| 53 | 96036 | Obbl. BNL scad. 1.1.2012 (mutui edil. e fond.) | 2.396.550.000 | 2.396.550.000 |
| 54 | 96612 | Obbl. BNL scad. 1.1.2012 (mutui edil. e fond.) | 2.795.975.000 | 2.795.975.000 |
| 55 | 980646 | Obbl. BNL scad. 1.7.2012 (mutui edil. e fond.) | 2.469.600.000 | 2.469.600.000 |
| 56 | 1114922 | Obbl. BNL scad. 1.7.2012 (mutui edil. e fond.) | 4.939.200.000 | 4.939.200.000 |
| 57 | 1139507 | Obbl. BPS scad. 31.12.2012 (mutui edil. e fond.) | 9.241.839.200 | 9.241.839.200 |
| 58 | 1134029 | Obbl. BNL scad. 1.1.2013 (mutui edil. e fond.) | 3.809.250.000 | 3.809.250.000 |
| 59 | 1188413 | Obbl. BNL scad. 1.1.2013 (mutui edil. e fond.) | 1.693.000.000 | 1.693.000.000 |
| 60 | 1195467 | Obbl. BPS scad. 30.6.2013 (mutui edil. e fond.) | 10.728.262.220 | 10.728.262.220 |
| 61 | 1209938 | Obbl. BPS scad. 30.6.2013 (mutui edil. e fond.) | 10.884.262.220 | 10.884.262.220 |
| 62 | 1222717 | Obbl. BPS scad. 30.6.2013 (mutui edil. e fond.) | 8.893.706.030 | 8.893.706.030 |
| 63 | 1243093 | Obbl. BPS scad. 31.12.2013 (mutui edil. e fond.) | 15.681.817.580 | 15.681.817.580 |
| 64 | 1260436 | Obbl. BPS scad. 31.12.2013 (mutui edil. e fond.) | 12.380.382.300 | 12.380.382.300 |
| 65 | 1278867 | Obbl. BPS scad. 31.12.2013 (mutui edil. e fond.) | 13.205.741.120 | 13.205.741.120 |
| 66 | 1309837 | Obbl. BPS scad. 30.6.2014 (mutui edil. e fond.) | 12.712.813.500 | 12.712.813.500 |
| 67 | 1331468 | Obbl. BPS scad. 30.6.2014 (mutui edil. e fond.) | 24.578.106.100 | 24.578.106.100 |
| 68 | 1446415 | Obbl. BPS scad. 30.6.2015 (mutui edil. e fond.) | 5.723.661.024 | 5.723.661.024 |
| 69 | 2042 | Cart. Fond. Banca Nazionale del Lavoro 5% | 400.000 | 365.806 |
| TOTALE | | | 287.911.213.564 | 287.911.179.370 |
| | | | c.v. EURO | 148.693.715 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

**Azioni immobilizzate al 31.12.2001
valutate secondo la media del 2° semestre**

| | Numero azioni | PMC | A | | PM 2° semestre 2001 | B C/Val Euro |
|--|---------------|----------|-----------------|-----------------|------------------------|-----------------|
| | | | C/Val Euro | C/Val Lire | | |
| BANCA POPOLARE DI SONDRIO | 511.429 | 5,98851 | 3.062.698,65 | 5.930.211.515 | 10,273 | 5.253.910,12 |
| | 6.000.000 | 8,6 | 51.600.000,00 | 99.911.532.000 | 6,808 | 40.848.000,00 |
| | 3.107.500 | 8,18182 | 25.425.005,65 | 49.229.675.690 | 6,808 | 21.155.860,00 |
| ENEL | 9.107.500 | 8,45732 | 77.025.005,65 | 149.141.207.690 | 6,808 | 62.003.860,00 |
| GENERALI | 3.397.905 | 29,5 | 100.238.197,50 | 194.088.214.673 | 32,34 | 109.888.247,70 |
| BNL | 8.455.000 | 3,33118 | 28.165.126,90 | 54.535.290.263 | 2,761 | 23.344.255,00 |
| FINMECCANICA | 11.717.000 | 1,25294 | 14.680.697,98 | 28.425.795.078 | 0,9315 | 10.914.385,50 |
| UNICREDITO | 10.992.500 | 5,12777 | 56.367.011,73 | 109.141.753.802 | 4,363 | 47.960.277,50 |
| AXA | 195.490 | 29,49871 | 5.766.702,82 | 11.165.893.669 | 26,9077 | 5.260.186,27 |
| PICM TELECOM | 1.032.913,798 | 6,7853 | 7.008.629,99 | 13.570.599.991 | 3,4253 | 3.538.039,63 |
| TOTALE AZIONI IMMOBILIZZATI | | | 292.314.071,22 | 565.998.966.681 | | 268.163.161,72 |
| TOTALE AZIONI IMMOBILIZZATI IN LIRE | | | 565.998.966.681 | | | 519.236.285.148 |

**Azioni immobilizzate al 31.12.2001
valutate al prezzo medio di dicembre**

| | Numero azioni | PMC | A | | PM dicembre 2001 | B C/Val Euro |
|--|---------------|----------|-----------------|-----------------|---------------------|-----------------|
| | | | C/Val Euro | C/Val Lire | | |
| BANCA POPOLARE DI SONDRIO | 511.429 | 5,98851 | 3.062.698,65 | 5.930.211.515 | 10,478 | 5.358.753,06 |
| | 6.000.000 | 8,6 | 51.600.000,00 | 99.911.532.000 | 6,252 | 37.512.000,00 |
| | 3.107.500 | 8,18182 | 25.425.005,65 | 49.229.675.690 | 6,252 | 19.428.090,00 |
| ENEL | 9.107.500 | 8,45732 | 77.025.005,65 | 149.141.207.690 | 6,252 | 56.940.090,00 |
| GENERALI | 3.397.905 | 29,5 | 100.238.197,50 | 194.088.214.673 | 30,65 | 104.145.788,25 |
| BNL | 8.455.000 | 3,33118 | 28.165.126,90 | 54.535.290.263 | 2,343 | 19.810.065,00 |
| FINMECCANICA | 11.717.000 | 1,25294 | 14.680.697,98 | 28.425.795.078 | 0,9833 | 11.521.326,10 |
| UNICREDITO | 10.992.500 | 5,12777 | 56.367.011,73 | 109.141.753.802 | 4,337 | 47.674.472,50 |
| AXA | 195.490 | 29,49871 | 5.766.702,82 | 11.165.893.669 | 23,9739 | 4.686.657,71 |
| PICM TELECOM | 1.032.913,798 | 6,7853 | 7.008.629,99 | 13.570.599.991 | 3,4747 | 3.589.065,57 |
| TOTALE AZIONI IMMOBILIZZATI | | | 292.314.071,22 | 565.998.966.681 | | 253.726.218,19 |
| TOTALE AZIONI IMMOBILIZZATI IN LIRE | | | 565.998.966.681 | | | 491.282.464.502 |

| A-B | |
|-----------------|-----------------------|
| Differenza +/- | Differenza in Lire |
| 2.191.211,47 | 4.242.777.033 |
| -10.752.000,00 | -20.818.775.040 |
| -4.269.145,65 | -8.266.218.648 |
| -15.021.145,65 | -29.084.993.688 |
| 9.650.050,20 | 18.685.102.701 |
| -4.820.871,90 | -9.334.509.634 |
| -3.766.312,48 | -7.292.597.866 |
| -8.406.734,23 | -16.277.707.288 |
| -506.516,55 | -980.752.800 |
| -3.470.590,36 | -6.719.999.992 |
| -24.150.909,50 | -46.762.681.533 |
| -46.762.681.533 | |

| A-B | |
|-----------------|-----------------------|
| Differenza +/- | Differenza in Lire |
| 2.296.054,41 | 4.445.781.272 |
| -14.088.000,00 | -27.278.171.760 |
| -5.996.915,65 | -11.611.647.866 |
| -20.084.915,65 | -38.889.819.626 |
| 3.907.590,75 | 7.566.150.742 |
| -8.355.061,90 | -16.177.655.705 |
| -3.159.371,88 | -6.117.396.990 |
| -8.692.539,23 | -16.831.102.935 |
| -1.080.045,11 | -2.091.258.945 |
| -3.419.564,42 | -6.621.199.992 |
| -38.587.853,03 | -74.716.502.179 |
| -74.716.502.179 | |

Titoli immobilizzati al 31.12.2001

| | | A | | B | C | D |
|--|-----------------|----------------------|------------------------|---------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| | Valore nominale | Valore al CMP | CMP % al 31.12.2001 | Scarto di emissione lordo | Ritenuta d'imposta | Scarto di negoziazione |
| Depositi cauzionali inquilini | | | | | | |
| 36749 Buoni del Tesoro Polienali 9,50 % scad. 1.2.2006 (decennali) | 978.684,12 | 960.634,25 | 98,15570 | 2.640,25 | 330,03 | 586,73 |
| CONTROVALORE IN LIRE | | 1.860.047.279 | | 5.112.237 | 639.027 | 1.136.068 |

| | | A | | B | C | D |
|--|-----------------|------------------------|------------------------|---------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| | Valore nominale | Valore al CMP | CMP % al 31.12.2001 | Scarto di emissione lordo | Ritenuta d'imposta | Scarto di negoziazione |
| Altri titoli immobilizzati | | | | | | |
| 127851 Buoni del Tesoro Polienali 5,25% scad. 1.11.2029 (tredecennali) | 130.200.000,00 | 132.183.615,25 | 101,52351 | 12.589,26 | 1.573,66 | -81.453,78 |
| CONTROVALORE IN LIRE | | 255.943.168.700 | | 24.376.206 | 3.047.031 | -157.716.511 |

| F (A+B+D-C) | | | G | F-G |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------------|---------------------|
| Valore complessivo scarti netti | CMP % complessivo scarti | P. Medio MK 2° sem. 2001 | Valore medio MK 2° sem. 2001 | Differenza |
| 963.531,20 | 98,45170 | 120,17 | 1.176.084,71 | -212.553,51 |
| 1.865.656.557 | | | 2.277.217.541 | -411.560.984 |

| F (A+B+D-C) | | | G | F-G |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------------|-----------------------|
| Valore complessivo scarti netti | CMP % complessivo scarti | P. Medio MK 2° sem. 2001 | Valore medio MK 2° sem. 2001 | Differenza |
| 132.113.177,07 | 101,46941 | 94,71 | 123.312.420,00 | 8.800.757,07 |
| 255.806.781.364 | | | 238.766.139.473 | 17.040.641.891 |

Immobilizzazioni finanziarie Lit. 1.171.067.205.484

| | 1981 | 1983 | 1986 | 1987 | 1988 | 1990 | 1991 | 1992 |
|---|------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| CREDITI | | | | | | | | |
| VS. PERS. DIPENDENTE | | | | | | | | |
| Prestiti | | | | | | | | |
| Mutui | | | | 47.469.464 | 35.815.310 | 18.996.479 | | |
| | | | | 47.469.464 | 35.815.310 | 18.996.479 | | |
| CREDITI VS. ISCRITTI | | | | | | | | |
| Crediti vs. Concessionari | | | | | | | | |
| Ruolo ordinario | 8.433.801 | | 12.267.298 | | | 153.883.398 | 433.622.304 | 198.968.620 |
| Ruolo suppletivo | | | | | | 49.910.475 | | |
| | 8.433.801 | | 12.267.298 | | | 203.793.873 | 433.622.304 | 198.968.620 |
| Crediti verso iscritti | | | | | | | | |
| CREDITI VS. ALTRI | | | | | | | | |
| Crediti vs. Inquilini | | | | | | | | |
| Canoni | | | | | | | | 4.381.590 |
| Spese portierato | | | | | | | | 89.860 |
| Spese comuni | | | | | | | | 13.831.751 |
| Gestione riscald. Roma 98/99 | | | | | | | | |
| | | | | | | | | 18.303.201 |
| Crediti diversi | | | | | | | | |
| Vs. Erario per domande di rimborso | | | | | | | | |
| Istanze 1979/1983 | | 228.262.411 | | | | | | |
| Istanze 1984/1986 | | | 77.110.216 | | | | | |
| Domande rimborso '97 | | | | | | | | |
| Recup. IRPEF su pensioni | | | | | | | | |
| Recup. SSN su pensioni | | | | | | | | |
| | | 228.262.411 | 77.110.216 | | | | | |
| Credito d'imposta per acconto TFR L. 662/96 | | | | | | | | |
| Crediti per doppia imposizione fiscale | | | | | | | | |
| PARTECIPAZIONI IN IMPRESE COLLEGATE | | | | | | | | |
| PARTECIPAZIONI IN ALTRE IMPRESE | | | | | | | | |
| TITOLI EMESSI O GARANTITI DALLO STATO E ASSIMILATI | | | | | | | | |
| ALTRI TITOLI | | | | | | | | |
| TOTALE GENERALE | 8.433.801 | 228.262.411 | 89.377.514 | 47.469.464 | 35.815.310 | 222.790.352 | 433.622.304 | 217.271.821 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| 1993 | 1994 | 1995 | 1996 | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 | 2001 | Totali |
|---------------|-------------|-------------|---------------|---------------|----------------|----------------|-------------|-------------|-------------------|
| | | | | | | | | | 1.125.926.589 |
| | | | | 10.000.016 | 64.940.295 | 114.681.370 | 209.076.348 | 624.947.307 | 1.023.645.336 |
| | | | | | | | | | 102.281.253 |
| | | | | 10.000.016 | 64.940.295 | 114.681.370 | 209.076.348 | 624.947.307 | 51.204.012.696 |
| | | | | | | | | | 31.573.030.680 |
| 1.151.284.574 | 730.501.030 | 11.238.048 | 608.033.130 | 2.772.205.985 | 6.144.213.807 | 19.348.378.685 | | | 19.448.927.986 |
| 181.783.000 | 4.349.306 | 38.268.064 | 4.318.895.268 | 772.626.406 | 14.083.095.467 | | | | 51.021.958.666 |
| 1.333.067.574 | 734.850.336 | 49.506.112 | 4.926.928.398 | 3.544.832.391 | 20.227.309.274 | 19.348.378.685 | | | 182.054.030 |
| | | | | | | | | | 3.357.303.478 |
| | | | | | | | | | 1.772.632.526 |
| | | | | | | | | | 679.433.550 |
| 35.184.028 | 130.304.201 | 39.616.263 | 124.730.853 | 108.562.097 | | 236.654.518 | | | 116.484.944 |
| 788.826 | 796.089 | 400.118 | 12.518.745 | 29.566.564 | 17.447.861 | 54.876.881 | | | 667.805.557 |
| 4.517.424 | 4.845.012 | 3.470.436 | 100.272.762 | | | 540.868.172 | | | 308.908.475 |
| | | | | | | 308.908.475 | | | |
| 40.490.278 | 135.945.302 | 43.486.817 | 237.522.360 | 138.128.661 | 17.447.861 | 1.141.308.046 | | | 35.681.018 |
| | | | | | | | | | 796.840.366 |
| | | | | | | | | | 228.262.411 |
| | | | | | | | | | 77.110.216 |
| | | | | | | | 6.936.129 | | 6.936.129 |
| 9.088.586 | 100.826.948 | 99.077.387 | 148.096.459 | 108.107.937 | 15.062.182 | | | | 480.259.499 |
| | | | | | | | | | 4.272.111 |
| 9.088.586 | 100.826.948 | 99.077.387 | 148.096.459 | 108.107.937 | 15.062.182 | | | | 423.091.623 |
| | | | | | | | | | 329.057.945 |
| | | | | | | | | | 80.000.000 |
| | | | | | | | | | 2.923.986.498 |
| | | | | | | | | | 255.806.781.364 |
| | | | | | | | | | 856.569.194.859 |
| 1.382.646.438 | 971.622.586 | 192.070.316 | 5.312.547.217 | 3.801.069.005 | 20.324.759.612 | 20.604.368.101 | 216.012.477 | 624.947.307 | 1.171.067.205.484 |

ATTIVO CIRCOLANTE**CREDITI***Crediti verso iscritti e concessionari***Crediti verso Iscritti**

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Crediti verso iscritti | 371.892.691.651 | 269.207.692.1966 |
| Crediti verso - iscritti per autotassazione art. 10 Mod5/01 | 197.738.116.031 | 0 |
| Crediti verso - iscritti per autotassazione art. 11 Mod5/01 | 98.824.902.430 | 0 |
| Crediti verso - iscritti per autotassazione art. 10 Mod5/00 | 9.203.780.631 | 151.108.712.531 |
| Crediti verso - iscritti per autotassazione art. 11 Mod5/00 | 5.239.685.759 | 75.494.277.362 |
| Crediti verso - iscritti per autotassazione art. 10 Mod5/99 | 11.467.991.436 | 11.491.938.282 |
| Crediti verso - iscritti per autotassazione art. 11 Mod5/99 | 2.207.521.717 | 2.137.848.407 |
| Crediti verso - iscritti per autotassazione art. 10 Mod5/98 | 9.241.036.368 | 10.285.253.425 |
| Crediti verso - iscritti per autotassazione art. 11 Mod5/98 | 3.818.264.560 | 4.098.899.760 |
| Crediti verso - iscritti per autotassazione art. 10 Mod5/97 | 226.768.602 | 9.780.259.077 |
| Crediti verso - iscritti per autotassazione art. 11 Mod5/97 | 97.186.544 | 3.428.635.057 |
| Crediti verso iscritti per Sanatoria L. 662/96 | 64.011.492 | 802.152.514 |
| Crediti verso iscritti per recupero pag.ti anni prec. | 4.197.710 | 4.197.710 |
| Crediti verso pensionati per erronea emissione | 31.252.857 | 0 |
| Crediti vs. eredi per recuperi vari | 18.467.989 | 44.901.071 |
| Crediti vs. eredi per definizione istruttorie ratei | 1.633.549 | 198.015 |
| Crediti vari verso iscritti | 155.929.248 | 13.881.295 |
| Crediti verso iscritti per accertamento contributi vari | 32.907.218.371 | 0 |
| Crediti verso- eredi per pensioni erogate al de cuius | 644.726.357 | 516.537.690 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Crediti verso iscritti | 192.066.546,32 | 139.034.169,92 |
| Crediti verso - iscritti per autotassazione art. 10 Mod5/01 | 102.123.214,24 | 0 |
| Crediti verso - iscritti per autotassazione art. 11 Mod5/01 | 51.038.802,66 | 0 |
| Crediti verso - iscritti per autotassazione art. 10 Mod5/00 | 4.753.356,00 | 78.041.137,10 |
| Crediti verso - iscritti per autotassazione art. 11 Mod5/00 | 2.706.071,86 | 38.989.540,39 |
| Crediti verso - iscritti per autotassazione art. 10 Mod5/99 | 5.922.723,30 | 5.935.090,81 |
| Crediti verso - iscritti per autotassazione art. 11 Mod5/99 | 1.140.089,82 | 1.104.106,56 |
| Crediti verso - iscritti per autotassazione art. 10 Mod5/98 | 4.772.596,99 | 5.311.890,09 |
| Crediti verso - iscritti per autotassazione art. 11 Mod5/98 | 1.971.969,07 | 2.116.905,06 |
| Crediti verso - iscritti per autotassazione art. 10 Mod5/97 | 117.116,21 | 5.051.082,28 |
| Crediti verso - iscritti per autotassazione art. 11 Mod5/97 | 50.192,66 | 1.770.742,20 |
| Crediti verso iscritti per Sanatoria L. 662/96 | 33.059,18 | 414.277,20 |
| Crediti verso iscritti per recupero pag. ti anni prec. | 2.167,94 | 2.167,94 |
| Crediti verso pensionati per erronea emissione | 16.140,75 | 0 |
| Crediti vs. eredi per recuperi vari | 9.537,92 | 23.189,47 |
| Crediti vs. eredi per definizione istruttorie ratei | 843,66 | 102,27 |
| Crediti vari verso iscritti | 80.530,74 | 7.169,09 |
| Crediti verso iscritti per accertamento contributi vari | 16.995.159,96 | 0 |
| Crediti verso-eredi per pensioni erogate al de cuius | 332.973,38 | 266.769,45 |

Per una più chiara lettura dei dati esposti, si ricorda che il "criterio della competenza economica" impone la rilevazione dei contributi minimi ed eccedenti sulla base dell'attribuzione dei componenti di reddito riferiti al 2001.

Si è quindi proceduto ad acquisire:

- per i "contributi minimi" l'importo dovuto sulla base degli iscritti alla Cassa risultanti al 31.12.2001, sia per la parte già posta in riscossione tramite ruolo esattoriale emesso nell'anno, sia per i contributi accertati ma non ancora calati su un ruolo esecutivo
- per i "contributi integrativi" l'importo dovuto da tutti gli iscritti agli albi sulla base dell'acquisizione delle dichiarazioni reddituali da Mod5/01.

Il notevole aumento del dato al 31.12.2001 è dovuto all'inserimento della voce "crediti verso iscritti per accertamento contributi vari" che accoglie importi dovuti a vario titolo dagli iscritti alla Cassa come meglio specificato più avanti.

Autotassazione

Nel corso del 2001 si è proceduto all'incasso del credito residuo per i Mod5 dal 1997 al 2000. In modo particolare è proseguita l'attività di verifica e iscrizione a ruolo del Servizio Vigilanza relativamente al Mod97 con relativi sanzioni (iscritte nella misura ridotta prevista dall'art. 14 del nuovo Regolamento) ed interessi, mentre è stato sottoposto a procedura sanzionatoria il Mod 5/98. Nell'esercizio in chiusura, inoltre, i crediti per autotassazione sono stati oggetto di un assestamento derivante dall'analisi effettuata sui dati esistenti sul sistema informatico relativamente ai versamenti risultati in esubero rispetto al dovuto del professionista.

Tale operazione ha permesso di poter ripulire parzialmente gli incassi sia dal fenomeno delle associazioni di tali versamenti a copertura di eventuali debiti contributivi di minimi degli iscritti, sia dal fenomeno delle restituzioni eseguite per la stessa motivazione e transitate in Contabilità senza specifica documentazione come meglio specificato di seguito. Inoltre, per i soli mod5 degli anni 1999 e 1997, si è proceduto al consueto assestamento degli incassi che, pur lasciandolo inalterato nel totale, ha permesso una più puntuale attribuzione contabile. Relativamente al Mod5/00, infine, si è rilevato un ulteriore accertamento, determinato sia sulla base dei redditi acquisiti dai modelli affluiti successivamente alla scadenza naturale prevista per l'invio della dichiarazione sia delle nuove iscrizioni Albi e Cassa. Il dettaglio di seguito riportato evidenzia l'evoluzione dei crediti per autotassazione degli anni ante 2001:

Mod 5 / 9 7

VALORI IN LIRE

| | Credito al 31.12.2000 | Credito residuo al 31.12.2001 | Ulteriore accertamento |
|---------|--------------------------|----------------------------------|---------------------------|
| Art. 10 | 9.780.259.077 | 226.768.602 | 0 |
| Art. 11 | 3.428.635.057 | 97.186.544 | 0 |

VALORI IN EURO

| | Credito al 31.12.2000 | Credito residuo al 31.12.2001 | Ulteriore accertamento |
|---------|--------------------------|----------------------------------|---------------------------|
| Art. 10 | 5.051.082,28 | 117.116,21 | 0 |
| Art. 11 | 1.770.742,23 | 50.192,66 | 0 |

Come precedentemente precisato, tali crediti sono stati interessati dal recupero tramite ruolo dei contributi risultati "non versati" o "versati in misura inferiore al dovuto" per circa Lit. 9,2 miliardi per l'art. 10 e circa Lit. 4,1 miliardi per l'art. 11; tale operazione ha dato luogo, in seguito della diversa modalità di incasso, ad un recupero pari al 97,55% del dato totale al 31.12.2000.

Mod 5 / 9 8

VALORI IN LIRE

| | Credito al 31.12.2000 | Credito residuo al 31.12.2001 | Ulteriore accertamento |
|---------|--------------------------|----------------------------------|---------------------------|
| Art. 10 | 10.285.253.425 | 9.241.036.368 | 0 |
| Art. 11 | 4.098.899.760 | 3.818.264.560 | 0 |

VALORI IN EURO

| | Credito al 31.12.2000 | Credito residuo al 31.12.2001 | Ulteriore accertamento |
|---------|--------------------------|----------------------------------|---------------------------|
| Art. 10 | 5.311.890,09 | 4.772.596,99 | 0 |
| Art. 11 | 2.116.905,06 | 1.971.969,07 | 0 |

Si registra un incasso per autotassazione pari al 9,21% del totale; è interessante notare che l'attività di preaccertamento delle irregolarità connesse all'autoliquidazione del presente Mod5 ha indotto molti professionisti ad eseguire il pagamento di quanto dovuto senza attendere l'iscrizione a ruolo.

Mod 5/99

VALORI IN LIRE

| | Credito al 31.12.2000 | Credito residuo al 31.12.2001 | Ulteriore accertamento |
|---------|--------------------------|----------------------------------|---------------------------|
| Art. 10 | 11.491.938.282 | 11.467.991.436 | |
| Art. 11 | 2.137.848.407 | 2.207.521.717 | |

VALORI IN EURO

| | Credito al 31.12.2000 | Credito residuo al 31.12.2001 | Ulteriore accertamento |
|---------|--------------------------|----------------------------------|---------------------------|
| Art. 10 | 5.935.090,81 | 5.922.723,30 | |
| Art. 11 | 1.104.106,56 | 1.140.089,82 | |

Per tale Mod5, l'assestamento contabile relativo al riallineamento del credito per maggiori versamenti per circa Lit. 202 milioni (imputati successivamente a copertura di altri debiti contributivi dei professionisti), operazione di cui si è precedentemente accennato, a fronte dei modesti incassi registrati nel corso del 2001 ha portato alla sostanziale stabilità del dato rispetto a quello registrato al 31.12.2000.

Mod 5/00

VALORI IN LIRE

| | Credito al 31.12.2000 | Credito residuo al 31.12.2001 | Ulteriore accertamento |
|---------|--------------------------|----------------------------------|---------------------------|
| Art. 10 | 151.108.712.531 | 9.203.780.631 | 8.240.949.000 |
| Art. 11 | 75.494.277.362 | 5.239.685.759 | 4.554.532.000 |

VALORI IN EURO

| | Credito al 31.12.2000 | Credito residuo al 31.12.2001 | Ulteriore accertamento |
|---------|--------------------------|----------------------------------|---------------------------|
| Art. 10 | 78.041.137,10 | 4.753.356,00 | 4.256.094,97 |
| Art. 11 | 38.989.540,39 | 2.706.071,86 | 2.352.219,47 |

Si registra un incasso per autotassazione pari al 93,63% sul totale dovuto sostanzialmente all'incasso della seconda rata.

Per quanto concerne il Mod5/01 il credito per autotassazione espone il dato relativo al dovuto a seguito dell'accertamento eseguito al 31.12.2001 al netto dell'incasso, principalmente, della prima rata; si ricorda che a seguito dello slittamento

dei termini per la presentazione della dichiarazione dei redditi 2000, alla quale è strettamente legata quella dell'invio del Mod5, la prima rata è andata in scadenza solo il 30.11.2001 con un ritardo di circa due mesi sui tempi ordinari degli incassi. Infine si precisa che nei primi mesi dell'anno 2002 tale residuo risulta incassato per circa il 87,44.-%.

La tabella sottostante evidenzia l'andamento crescente del numero dei Modelli 5 degli ultimi anni:

| Modelli 5/1996 | Modelli 5/1997 | Modelli 5/1998 | Modelli 5/1999 | Modelli 5/2000 | Modelli 5/2001 |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Inviati entro il 31.12.1996 | Inviati entro il 31.12.1997 | Inviati entro il 31.12.1998 | Inviati entro il 31.12.1999 | Inviati entro il 31.12.2000 | Inviati entro il 31.12.2001 |
| 77.514 | 91.037 | 95.955 | 102.236 | 110.981 | 116.319 |

Per ulteriori dettagli si rinvia alla sezione "contributi" del Conto Economico.

Crediti verso iscritti per sanatoria L. 662/96

Come già accennato in fase di chiusura dell'esercizio 2000, con il ruolo 2001 si è proceduto al recupero della quasi totalità del credito residuo per versamenti diretti accertati nel corso dei vari esercizi dagli Uffici Vigilanza ed Iscrizioni. Più specificatamente risultano calati a ruolo circa Lit. 271 milioni per recuperi da Sanatoria contributiva e circa Lit. 319 milioni per sanatoria su iscrizioni tardive; tali importi sono stati maggiorati di sanzioni ed interessi.

I versamenti eseguiti direttamente dagli iscritti, oltre ai recuperi effettuati in sede di restituzione di contributi e di liquidazione pensione, hanno permesso di recuperare quasi integralmente la restante parte del credito, ammontante al 31.12.2001 a circa Lit. 64 milioni.

Crediti vari verso iscritti

Rappresenta l'importo relativo a crediti rilevati nei confronti di professionisti per i quali si è manifestato un debito contributivo nei confronti della Cassa a fronte dell'analisi della posizione dell'avvocato stesso e che si procede a recuperare ratealmente, dove previsto con specifica delibera del CdA, nell'arco di un massimo di due esercizi, ovvero con recupero su arretrati di pensione.

Crediti verso iscritti per accertamento contributi vari

L'entrata a regime della riforma della riscossione dei ruoli tramite i Concessionari con l'attuazione del principio del solo riscosso, come precedentemente accennato nei "crediti verso iscritti" dell'attivo immobilizzato, ha determinato la necessità di un riassetto contabile nell'esposizione dei crediti vantati nei confronti degli iscritti. Se prima, infatti, aveva un senso esporre il credito per contributi minimi nei crediti per ruolo, in quanto l'effettivo versamento veniva eseguito dai Concessionari che anticipavano il pagamento dei

professionisti, alla luce del nuovo regime si è ritenuto opportuno esporre nei crediti verso Concessionari soltanto l'importo effettivamente richiesto con ruoli esecutivi ed evidenziare nei crediti verso gli iscritti quegli importi che, seppure accertati per competenza nell'esercizio, non hanno ancora una modalità di incasso definita.

L'importo di circa Lit. 32,9 miliardi esposto in bilancio può essere così scomposto:

- circa Lit. 16,9 miliardi: l'importo rappresenta l'accertamento ad integrazione dei contributi minimi determinati sulla base degli status rilevati alla data del 31.12.2001 che verranno posti in riscossione presumibilmente con il ruolo 2002; si rammenta che sino al bilancio 2000 tale importo veniva esposto globalmente nel "credito verso concessionari per ruolo".
- circa Lit. 870 milioni: l'importo rappresenta il dato residuale dell'accertamento del contributo minimo soggettivo dell'anno 2000 per il quale non è stato completato il recupero;
- circa Lit. 10,1 miliardi: l'importo rappresenta l'accertamento eseguito dal Servizio Vigilanza relativamente a contributi, sanzioni ed interessi, derivanti dalla definizione dei redditi degli avvocati, mai comunicati alla Cassa, a seguito dei controlli incrociati con il Ministero delle Finanze relativamente al periodo 1987/1990 e che verranno recuperati tramite il ruolo 2002;
- circa Lit. 5 miliardi: l'importo rappresenta il totale dei discarichi emessi nel corso del 2001 che, in quanto riferiti sia a contributi minimi già compresi nell'accertamento per competenza sia a richieste di rateazione dei pagamenti delle cartelle esattoriali, non costituiscono più un credito verso i Concessionari sui ruoli già emessi ma un vero e proprio credito verso iscritti che verrà recuperato con l'emissione di ruoli successivi.

Per maggiori dettagli si rinvia al commento dei "contributi" che delle "rettifiche di ricavi" del Conto Economico.

Crediti verso eredi per pensioni erogate al de cuius

Al 31.12.2001, a fronte degli assegni di pensione erogati nel corso dell'esercizio ma per i quali è stato accertato nell'anno il decesso degli aventi diritto, si è rilevato un credito di circa 337 milioni evidenziando nel Conto Economico la rettifica del costo relativo all'ammontare delle pensioni corrisposte nell'anno.

E' doveroso sottolineare che nel corso del 2001 il CdA ha deliberato lo stralcio di alcuni crediti relativi ad anni pregressi, ritenendo troppo onerosa l'attività di recupero rispetto agli importi dovuti.

A seguito dei recuperi dell'anno e dell'annullamento del CdA, al 31.12.01 il credito verso eredi per mensilità ancora dovute risulta così stratificato:

- Lit. 4.313.891 per l'anno 1995
- Lit. 76.322.352 per l'anno 1996
- Lit. 51.507.463 per l'anno 1997
- Lit. 71.657.541 per l'anno 1998
- Lit. 27.822.140 per l'anno 1999
- Lit. 54.744.914 per l'anno 2000

Si evidenzia inoltre che il credito in esame risulta maggiorato per effetto di importi dovuti per addizionali regionali versate all'Erario dall'Ente per conto dei pensionati e da somme dovute per conguagli negativi da Mod.730 anticipati allo Stato dalla Cassa in qualità di sostituto d'imposta. Al recupero di detti crediti si provvede sia mediante richiesta scritta agli eredi o attraverso la trattenuta autorizzata sugli arretrati di pensione spettanti sia mediante banche.

Crediti verso pensionati per erronea emissione

La voce espone il dato relativo ad importi erroneamente versati per mancate trattenute eseguite su pensioni per conguagli fiscali derivanti dal casellario INPS e recuperati successivamente, anche ratealmente, nel corso del 2002.

Crediti verso concessionari

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Crediti verso concessionari: | 291.355.415.728 | 346.906.424.540 |
| Crediti ruolo ordinario e suppletivo 2001 | 146.722.110.538 | 0 |
| Crediti ruolo ordinario e suppletivo 2000 | 125.284.926.485 | 325.220.128.517 |
| Crediti ruolo ordinario e suppletivo 1999 | 19.348.378.685** | 21.686.296.023 |

** Tale credito è stato spostato tra i "crediti verso iscritti" delle Immobilizzazioni finanziarie

VALORE IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Crediti verso concessionari: | 150.471.737,42 | 179.162.216,29 |
| Crediti ruolo ordinario e suppletivo 2001 | 75.775.646,25 | 0 |
| Crediti ruolo ordinario e suppletivo 2000 | 64.704.264,64 | 167.962.179,10 |
| Crediti ruolo ordinario e suppletivo 1999 | 9.992.603,66** | 11.200.037,20 |

** Tale credito è stato spostato tra i "crediti verso iscritti" delle Immobilizzazioni finanziarie

Crediti per ruolo ordinario 2001

Anche per l'anno 2001 l'Ufficio Iscrizioni ha proceduto alla formazione di un unico ruolo conformemente alla legge di riforma di riscossione. Tale ruolo, regolarmente consegnato al Consorzio Nazionale dei Concessionari nel mese di febbraio 2001 e posto in riscossione quasi contemporaneamente al ruolo dell'anno 2000, è stato emesso per un valore complessivo di Lit. 317.281.397.480, e risulta ancora in riscossione al 31.12.2001 per Lit. 146.722.110.558 con un abbattimento del credito di circa il 53,76% comprendendo tale dato anche l'importo dei disarichi, degli sgravi, dei compensi ai concessionari e dell'IVA; il recupero per i soli versamenti risulta infatti essere 51,73% rispetto al carico iniziale.

Crediti per ruolo ordinario 2000

Si ricorda che il ruolo 2000, seppure consegnato al Consorzio dei Concessionari nel febbraio del 2000, veniva effettivamente notificato agli iscritti solo nell'ultima parte dello stesso anno con conseguente slittamento degli incassi quasi totalmente nel corso del presente esercizio. L'importo del credito residuo al 31.12.2001 pari a Lit. 125.284.926.485 evidenzia una riduzione del 61,48% rispetto alla chiusura al 31.12.2000 comprendendo tale dato anche l'importo dei discarichi, degli sgravi, dei compensi ai concessionari e dell'IVA.

Crediti verso inquilini 2000-2001

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Crediti verso inquilini | 2.890.701.384 | 2.822.218.446 |
| Canoni di locazione 2000 | 0 | 1.701.796.785 |
| Spese comuni 2000 | 765.122.433 | 890.341.112 |
| Spese portierato 2000 | 0 | 9.896.479 |
| Anticipazioni condom. di Roma per gestione riscaldamento 99/00 | 56.631.192 | 62.264.465 |
| Anticipazioni condom. di Roma per gestione riscaldamento 00/01 | 56.775.919 | 0 |
| Sub-totale | 878.529.544 | 2.664.298.841 |
| Canoni di locazione 2001 | 1.011.865.471 | 0 |
| Spese comuni 2001 | 664.693.233 | 0 |
| Spese condominio | 335.613.136 | 157.919.605 |
| Sub-totale | 2.012.171.840 | 157.919.605 |

VALORE IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Crediti verso inquilini | 1.492.922,67 | 1.457.554,19 |
| Canoni di locazione 2000 | 0 | 878.904,69 |
| Spese comuni 2000 | 395.152,76 | 459.822,81 |
| Spese portierato 2000 | 0 | 5.111,10 |
| Anticipazioni condom. di Roma per gestione riscaldamento 99/00 | 29.247,57 | 32.156,91 |
| Anticipazioni condom. di Roma per gestione riscaldamento 00/01 | 29.322,32 | 0 |
| Sub-totale | 453.722,64 | 1.375.995,52 |
| Canoni di locazione 2001 | 522.584,90 | 0 |
| Spese comuni 2001 | 343.285,41 | 0 |
| Spese condominio | 173.329,72 | 81.558,67 |
| Sub-totale | 1.039.200,03 | 81.558,67 |

La riorganizzazione contabile in corso all'ufficio immobiliare ha prodotto delle variazioni nei conti contabili tali da evidenziare saldi negativi. Infatti i crediti 2000 per canoni di locazione e spese portierato, presentando un saldo negativo alla data di chiusura del bilancio, sono stati girocontati sui "debiti verso inquilini per canoni di locazione ed accessori" tra le passività dello Stato Patrimoniale.

Il credito per canoni 2001, nel corso del primo trimestre 2002 risulta incassato per circa il 51,5%; i crediti 2000 per spese comuni hanno subito un decremento del 14,06%.

Si ricorda che il conto "Anticipazioni condominiali di Roma per gestione riscaldamento", registra le anticipazioni e gli incassi rilevati nel corso dell'ultimo semestre dell'esercizio in corso e dei primi sei mesi di quello successivo al netto dei recuperi eseguiti sugli inquilini.

La voce "spese condominio" pari a circa Lit. 335 milioni rappresenta il credito vantato dalla Cassa per spese condominiali nei confronti del locatario di Via Cesalpino in Firenze, anticipate come previsto da contratto, e del locatario di Pzza Cantore in Milano; si precisa che per il primo è stato eseguito in corso d'anno il conguaglio per il periodo dal luglio/99 al giugno/00 con la conseguente imputazione a costo della parte di competenza della Cassa ed il recupero della parte spettante all'inquilino.

Per ulteriori dettagli si rinvia alla "gestione immobili" nei ricavi del Conto Economico.

Crediti verso lo Stato

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Crediti verso lo Stato: | 1.074.424.604 | 2.791.699.855 |
| Credito verso Ministero del Tesoro per Interessi su Deposito art. 12 L. 243/93 | 0 | 1.695.050.440 |
| Crediti vari verso lo Stato per maggiorazioni ex-combattenti | 1.066.161.554 | 1.089.036.444 |
| Credito vari verso lo Stato | 8.263.050 | 7.612.971 |

VALORE IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Crediti verso lo Stato: | 554.894,00 | 1.441.792,65 |
| Credito verso Ministero del Tesoro per Interessi su Deposito art. 12 L. 243/93 | 0 | 875.420,49 |
| Crediti vari verso lo Stato per maggiorazioni ex-combattenti | 550.626,49 | 562.440,38 |
| Credito vari verso lo Stato | 4.267,51 | 3.931,77 |

Crediti verso Ministero del Tesoro per interessi su Depositi art. 12 L. 243/93

Il deposito delle somme previste dall'ex art. 12 L. 243/93 presso la Tesoreria dello Stato si è estinto a seguito dell'ultimo rimborso avvenuto nel corso del 2001.

Crediti verso lo Stato per maggiorazioni ex-combattenti

Sulle pensioni erogate nel corso del 2001 è stato accertato un credito di Lit. 1.066.161.554 a titolo di maggiorazioni ex-combattenti anticipati dall'Ente per conto dello Stato. Il recupero avverrà mediante richiesta di rimborso nell'esercizio successivo.

Crediti verso l'Erario

VALORE IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Crediti verso l'Erario | 528.475.635 | 300.699.961 |
| Cred. Imposta div.azion. gest. GENERALI | 178.032.459 | 83.033.730 |
| Cred. Imposta div.azion. gest. PIONEER-EUROPLUS | 125.762.369 | 107.805.435 |
| Cred. Imposta div.azion. gest. COMPAGE | 210.506.083 | 91.924.843 |
| Cred. Imposta div.azion. gest. MORGAN STANLEY | 0 | 14.685.265 |
| Cred. Imposta div.azion. gest. MERRILL LYNCH | 11.795.891 | 2.292.175 |
| Crediti vari verso l'Erario | 2.378.833 | 958.513 |

VALORE IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Crediti verso l'Erario | 272.934,89 | 155.298,57 |
| Cred. Imposta div.azion. gest. GENERALI | 91.946,09 | 42.883,34 |
| Cred. Imposta div.azion. gest. PIONEER-EUROPLUS | 64.950,84 | 55.676,86 |
| Cred. Imposta div.azion. gest. COMPAGE | 108.717,32 | 47.475,22 |
| Cred. Imposta div.azion. gest. MORGAN STANLEY | 0 | 7.584,31 |
| Cred. Imposta div.azion. gest. MERRILL LYNCH | 6.092,07 | 1.183,81 |
| Crediti vari verso l'Erario | 1.228,56 | 495,03 |

I crediti d'imposta, rilevati sui dividendi azionari percepiti tramite alcune SGR, alla data di chiusura dell'esercizio non sono stati contabilmente girocontati a detrazione dei "debiti verso erario per IRPEG", in quanto i valori iscritti in contabilità sono estrapolati dagli eseguiti inviati dalle stesse società di gestione tenendo in considerazione la ritenuta paese, senza purtroppo il necessario riscontro con le certificazioni.

Dal momento che il dato potrebbe essere suscettibile di variazione si preferisce mantenere il dettaglio visto che, in termini prudenziali, le imposte relative sono state accantonate al "Fondo oneri per spese future" a cui si rimanda.

I "crediti vari verso l'Erario" rappresentano il credito per addizionale comunale e regionale che non è stato possibile recuperare in corso d'anno e quindi a credito per l'esercizio futuro.

Crediti verso altri

VALORE IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Crediti verso altri | 25.025.467.811 | 20.080.642.438 |
| Crediti vari | 316.505.752 | 349.142.945 |
| Note di credito da ricevere | 44.744.714 | 31.456.926 |
| P.P.TT. - affrancatrici postali | 136.978.840 | 104.962.140 |
| Crediti diversi per contratti di borsa | 304.927.672 | 0 |
| Crediti verso banche per interessi attivi di c/c | 711.944.880 | 578.681.609 |
| Crediti verso banche per interessi su cedole | 2.676.597.513 | 2.827.007.191 |
| Crediti vari verso banche | 719.276.808 | 27.418.331 |
| Crediti verso banche per rimborso obbligaz. | 16.921.040.384 | 14.586.123.931 |
| Crediti c/gestione GENERALI ASSET M-INA SGR | 7.152.234 | 241.877.842 |
| Crediti c/gestione COMPAGE-DUEMME | 11.147.744 | 0 |
| Crediti c/gestione PIONEER-EUROPLUS | 131.186.861 | 128.267.353 |
| Crediti c/gestione MORGAN STANLEY | 25.545.578 | 95.490.353 |
| Crediti c/gestione MERRILL LYNCH | 371.109.671 | 321.388.050 |
| Crediti c/gestione ARCA SGR | 20.088.375 | 36.565.957 |
| Crediti c/gestione MEDIOLANUM S. S. SGR | 20.685.898 | 0 |
| Cambiali attive | 12.000.000 | 48.000.000 |
| Crediti verso P.P.TT. per c/c postale | 2.594.534.887 | 704.259.709 |

Crediti verso altri

VALORE IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Crediti verso altri | 12.924.575,50 | 10.370.786,33 |
| Crediti vari | 163.461,58 | 180.317,28 |
| Note di credito da ricevere | 23.108,72 | 16.246,15 |
| P.P.TT. - affrancatrici postali | 70.743,67 | 54.208,42 |
| Crediti diversi per contratti di borsa | 157.482,00 | 0 |
| Crediti verso banche per interessi attivi di c/c | 367.688,85 | 298.864,11 |
| Crediti verso banche per interessi su cedole | 1.382.347,25 | 1.460.027,42 |
| Crediti vari verso banche | 371.475,47 | 14.160,39 |
| Crediti verso banche per rimborso obbligaz. | 8.738.988,05 | 7.533.104,34 |
| Crediti c/gestione GENERALI ASSET M-INA SGR | 3.693,82 | 124.919,48 |
| Crediti c/gestione COMPAGE-DUEMME | 5.757,33 | 0 |
| Crediti c/gestione PIONEER-EUROPLUS | 67.752,36 | 66.244,56 |
| Crediti c/gestione MORGAN STANLEY | 13.193,19 | 49.316,65 |
| Crediti c/gestione MERRILL LYNCH | 191.662,15 | 165.983,08 |
| Crediti c/gestione ARCA SGR | 10.374,78 | 18.884,74 |
| Crediti c/gestione MEDIOLANUM S. S. SGR | 10.683,37 | 0 |
| Cambiali attive | 6.197,48 | 24.789,93 |
| Crediti verso P.P.TT. per c/c postale | 1.339.965,44 | 363.719,79 |

Nella sintesi che segue si commentano brevemente gli importi più rilevanti.

Crediti vari

La voce include, come la denominazione contabile indica, tutti quei crediti residui di importo non rilevante vantati a vario titolo nei confronti di terzi.

Crediti diversi per premi su contratti di borsa

Esprime il valore dei premi incassati per operazioni di finanza derivata di cui, a chiusura esercizio, si ignora l'eventuale esercizio e/o abbandono della controparte.

Crediti verso banche per interessi attivi di C/C

Rappresenta l'importo relativo agli interessi maturati nell'ultimo trimestre dell'anno 2001 sulla liquidità dei c/c accesi presso gli Istituti bancari che provvederanno al relativo accredito nei primi mesi dell'esercizio successivo.

Crediti verso banche per interessi su cedole

Rileva l'importo da incassare nei primi mesi del 2002 per interessi netti maturati sui BTP e i CCT in portafoglio al 31.12.01. Rispetto al dato consuntivato l'esercizio precedente, si registra un decremento del 5,32% per effetto del rimborso di circa 90 MLD di titoli di Stato in scadenza nell'anno 2001.

Crediti vari verso banche

Deriva dalla rilevazione delle operazioni di finanza eseguite negli ultimi giorni dell'anno di competenza dell'esercizio in chiusura.

Crediti verso banche per rimborso obbligazioni

Esprime il valore di rimborso dei prestiti obbligazionari in scadenza al 31.12.2001 per i quali il materiale incasso avverrà nei primi giorni dell'esercizio successivo.

Crediti verso SGR per conto gestione titoli

Rappresenta il saldo dei conti di liquidità utilizzati dalle SGR per lo svolgimento dell'attività mobiliare sui quali affluiscono gli importi relativi a tutti gli arbitraggi in titoli effettuati in corso d'anno.

ATTIVITA' FINANZIARIE

VALORI IN LIRE

| | | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---|-------------------|--------------------------|--------------------------|
| ALTRI TITOLI | TOTALE | 2.861.744.697.673 | 3.123.397.787.434 |
| GESTIONE DIRETTA | SUB TOTALE | 2.011.192.561.603 | 2.140.445.778.610 |
| B.T.P. su c/Titoli B.P.S. 176425 | | 860.479.089.225 | 934.222.620.630 |
| C.C.T. su c/Titoli B.P.S. 176425 | | 1.150.713.472.378 | 1.206.223.157.980 |
| GESTIONI AFFIDATE A SGR | SUB TOTALE | 547.589.686.603 | 535.301.565.373 |
| Pioneer Investment Management ex. Europlus | | 121.945.594.978 | 121.466.719.683 |
| Generali Asset Management SGRpa ex INA SGR | | 184.265.395.211 | 190.179.444.913 |
| COMPAGE-DUEMME SGR | | 171.253.699.537 | 176.688.368.228 |
| Morgan Stanley | | 14.372.289.950 | 17.971.195.556 |
| Merrill Lynch International Bank | | 16.658.499.839 | 18.963.903.062 |
| MEDIOLANUM STATE S. | | 29.978.741.726 | 0 |
| Fondo Arca | | 9.115.465.362 | 10.031.933.931 |
| AZIONI E FONDO | | 302.962.449.467 | 447.650.443.451 |
| GESTIONE DIRETTA IN AZIONI | | | |
| AZIONI ESTERO | | | |
| Franchi Svizzeri (Cambio: del 28.12.01) | | | |
| NOVARTIS | | 1.055.501.439 | 0 |
| ROCHE GENUSSCHEIN | | 8.946.246.644 | 10.021.221.169 |
| Euro | | | |
| ALCATEL | | 357.922.375 | 0 |
| ALLIANZ AG | | 3.066.824.749 | 0 |
| AVENTIS | | 1.543.794.519 | 0 |
| AXA SA | | 0 | 502.687.369 |
| BAYER | | 1.269.676.000 | 0 |
| CARRIERI INTL | | 291.199.208 | 695.359.149 |
| CIMENTS FRANCAIS SA | | 2.914.004.136 | 2.962.510.972 |
| DEUTSCHE TELEKOM | | 1.362.006.861 | 3.637.806.569 |
| EQUANT NV | | 772.815.700 | 1.203.533.811 |
| FRANCE TELECOM | | 713.719.404 | 828.839.736 |
| HEINEKEN NV | | 1.006.628.590 | 0 |
| ING GROEP N.V | | 1.664.458.935 | 0 |
| NOKIA OYJ | | 2.354.156.624 | 94.428.499 |
| OS COMMUNICATIONS AG | | 334.087.956 | 586.130.906 |
| REPSOL | | 799.520.136 | 0 |
| SOCIETE GENERALE | | 1.536.995.345 | 0 |
| SONERA GROUP OYJ | | 163.873.404 | 1.001.811.189 |
| STMICROELECTRONICS | | 7.646.645.610 | 6.556.079.619 |
| TELEFONICA S.A. | | 7.309.529.056 | 5.316.692.825 |
| UNILEVER NV | | 7.598.408.303 | 7.433.425.958 |
| VIVENDI | | 2.757.089.919 | 4.698.800.644 |
| Lire Sterline Inglesi (Cambio: del 28.12.01) | | | |
| BRITISH TELECOM PLC | | 964.007.492 | 3.175.406.879 |
| GLAXO WELLCOME | | 429.688.596 | 0 |
| MARCONI PLC | | 199.370.267 | 0 |
| PEARSON PLC | | 4.874.685.854 | 5.028.715.900 |
| ROLLS ROYCE PLC | | 2.783.918.663 | 2.904.358.123 |
| VODAFONE GROUP | | 4.723.036.451 | 2.930.819.615 |
| Corone Svedesi (Cambio: del 28.12.01) | | | |
| ERICSSON AB | | 3.849.030.778 | 9.442.028.867 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Dollari U.S.A. (Cambio: del 28.12.01) | | |
| AMGEN INC | 0 | 399.455.696 |
| AMERICA ON LINE | 667.503.001 | 1.239.207.185 |
| BIOGEN INC | 0 | 1.206.034.407 |
| CISCO SYSTEMS INC | 317.355.757 | 835.811.973 |
| CTIGROUP | 2.015.856.351 | 1.486.475.041 |
| DU PONT | 0 | 630.325.746 |
| GENERAL ELECTRIC | 2.177.165.223 | 590.708.558 |
| IBM INTL BUSINESS | 1.263.813.536 | |
| INTEL CORPORATION | 537.126.507 | 894.786.091 |
| JDS UNIPHASE CORP | 184.844.099 | 998.539.009 |
| JP MORGAN CHASE MANHATTAN C. | 0 | 1.158.167.876 |
| MEDIMMUNE INC | 0 | 440.839.052 |
| MOTOROLA | 3.319.129.017 | 3.864.966.861 |
| NORTEL NETWORKS CORPORATION | 983.946.271 | 476.619.153 |
| ORACLE CORP | 669.647.556 | 954.828.178 |
| SONY CORP SPONS ADR | 1.115.486.154 | 1.704.979.644 |
| VIACOM INC | 580.567.131 | 740.921.674 |
| WORLDCOM INC-MCI GROUP | 3.028.714 | 0 |
| WORLDCOM INC NEW MCI | 872.272.615 | 1.817.776.027 |
| YAHOO INC | 200.666.581 | 894.815.058 |
| AZIONI ESTERO | 86.933.437.991 | 90.619.728.564 |
| SUB TOTALE | | |
| AZIONI ITALIA | | |
| Euro | | |
| ACEA | 3.253.639.370 | 3.816.167.184 |
| AEM MILANO | 1.223.501.344 | 1.531.093.982 |
| AUTOSTRADE SPA | 9.302.548.341 | 8.275.267.631 |
| B.CA FIDEURAM SpA | 2.212.897.537 | 1.123.367.954 |
| B. INTESA (EX AMBROVENETO) | 6.465.950.529 | 4.456.096.151 |
| BIPOP-CARIRE SPA | 2.211.090.494 | 2.972.793.960 |
| BANCA NAZIONALE LAVORO | 0 | 43.579.380.428 |
| C.A.L.P. | 188.941.227 | 198.254.782 |
| COMIT ORD. | 0 | 520.389.892 |
| E.BISCOM SPA | 402.810.129 | 596.378.692 |
| EDISON ex SELM | 0 | 9.940.889.160 |
| ENEL | 0 | 49.740.274.833 |
| ENI | 0 | 94.533.155 |
| FIAT | 4.739.028.202 | 0 |
| FINMECCANICA ORD | 0 | 24.613.572.831 |
| GENERALI ASSICURAZIONI | 140.311.972.456 | 102.661.210.110 |
| EDITORIALE L'ESPRESSO | 706.445.612 | 1.295.690.291 |
| LA FONDIARIA ASS | 4.500.629.780 | 8.881.605.354 |
| MEDIASET | 4.472.714.827 | 2.514.464.929 |
| MEDIOLANUM | 0 | 567.507.609 |
| OLIVETTI ORD. | 6.996.853.148 | 3.899.234.870 |
| IST. BANCARIO S. PAOLO DI TORINO | 13.405.370.540 | 1.410.876.631 |
| TELECOM ITALIA | 7.673.738.267 | 8.045.994.462 |
| T.I.M. ORD. | 7.834.553.178 | 4.840.191.513 |
| TISCALI SPA | 126.326.495 | 423.449.044 |
| UNICREDIT ORD. | 0 | 51.032.029.442 |
| AZIONI ITALIA | 216.029.011.476 | 337.030.714.890 |
| SUB TOTALE | | |
| Fondi Azionari Esteri | | |
| PICTET TELECOM | 0 | 19.999.999.997 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

VALORI IN EURO

| | | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---|-------------------|-------------------------|-------------------------|
| ALTRI TITOLI | TOTALE | 1.477.967.792,55 | 1.613.100.335,92 |
| GESTIONE DIRETTA | SUB TOTALE | 1.038.694.273,84 | 1.105.447.989,49 |
| B.T.P. su c/Titoli B.P.S. 176425 | | 444.400.362,15 | 482.485.717,71 |
| C.C.T. su c/Titoli B.P.S. 176425 | | 594.293.911,68 | 622.962.271,78 |
| GESTIONI AFFIDATE A SGR | SUB TOTALE | 282.806.471,52 | 276.460.186,53 |
| Pioneer Investment Management ex. Europlus | | 62.979.643,84 | 62.732.325,39 |
| Generali Asset Management SGRpa ex INA SGR | | 95.165.134,62 | 98.219.486,39 |
| COMPAGE-DUEMME SGR | | 88.445.154,62 | 91.251.926,76 |
| Morgan Stanley | | 7.422.668,30 | 9.281.347,93 |
| Merrill Lynch International Bank | | 8.603.397,17 | 9.794.038,57 |
| MEDIOLANUM STATE S. | | 15.482.727,99 | 0 |
| Fondo Arca | | 4.707.744,97 | 5.181.061,49 |
| AZIONI E FONDO | | 156.467.047,19 | 231.192.159,90 |
| GESTIONE DIRETTA IN AZIONI | | | |
| AZIONI ESTERO | | | |
| Franchi Svizzeri (Cambio: del 28.12.01) | | | |
| NOVARTIS | | 545.121,00 | 0 |
| ROCHE GENUSSCHEIN | | 4.620.350,80 | 5.175.528,81 |
| Euro | | | |
| ALCATEL | | 184.851,48 | 0 |
| ALLIANZ AG | | 1.583.882,80 | 0 |
| AVENTIS | | 797.303,33 | 0 |
| AXA SA | | 0 | 259.616,36 |
| BAYER | | 655.732,93 | 0 |
| CARRIERI INTL | | 150.391,84 | 359.123,03 |
| CIMENTS FRANCAIS SA | | 1.504.957,54 | 1.530.009,23 |
| DEUTSCHE TELEKOM | | 703.417,84 | 1.878.770,30 |
| EQUANT NV | | 399.126,00 | 621.573,34 |
| FRANCE TELECOM | | 368.605,31 | 428.060,00 |
| HEINEKEN NV | | 519.880,28 | 0 |
| ING GROEP N.V | | 859.621,30 | 0 |
| NOKIA OYJ | | 1.215.820,43 | 48.768,25 |
| OS COMMUNICATIONS AG | | 172.542,03 | 302.711,35 |
| REPSOL | | 412.917,69 | 0 |
| SOCIETE GENERALE | | 793.791,85 | 0 |
| SONERA GROUP OYJ | | 84.633,55 | 517.392,30 |
| STMICROELECTRONICS | | 3.949.162,88 | 3.385.932,55 |
| TELEFONICA S.A. | | 3.775.056,71 | 2.745.842,69 |
| UNILEVER NV | | 3.924.250,39 | 3.839.044,12 |
| VIVENDI | | 1.423.918,11 | 2.426.728,01 |
| Lire Sterline Inglesi (Cambio: del 28.12.01) | | | |
| BRITISH TELECOM PLC | | 497.868,32 | 1.639.960,79 |
| GLAXO WELLCOME | | 221.915,64 | 0 |
| MARCONI PLC | | 102.966,15 | 0 |
| PEARSON PLC | | 2.517.565,14 | 2.597.115,02 |
| ROLLS ROYCE PLC | | 1.437.774,00 | 1.499.975,79 |
| VODAFONE GROUP | | 2.439.244,76 | 1.513.642,01 |
| Corone Svedesi (Cambio: del 28.12.01) | | | |
| ERICSSON AB | | 1.987.858,50 | 4.876.400,95 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Dollari U.S.A. (Cambio: del 28.12.01) | | |
| AMGEN INC | 0 | 206.301,65 |
| AMERICA ON LINE | 344.736,53 | 639.997,10 |
| BIOGEN INC | 0 | 622.864,79 |
| CISCO SYSTEMS INC | 163.900,57 | 431.660,86 |
| CITIGROUP | 1.041.102,92 | 767.700,29 |
| DU PONT | 0 | 325.536,08 |
| GENERAL ELECTRIC | 1.124.412,00 | 305.075,51 |
| IBM INTL BUSINESS | 652.705,22 | |
| INTEL CORPORATION | 277.402,69 | 462.118,45 |
| JDS UNIPHASE CORP | 95.464,01 | 515.702,36 |
| JP MORGAN CHASE MANHATTAN C. | 0 | 598.143,79 |
| MEDIMMUNE INC | 0 | 227.674,37 |
| MOTOROLA | 1.714.187,08 | 1.996.088,80 |
| NORTEL NETWORKS CORPORATION | 508.165,84 | 246.153,25 |
| ORACLE CORP | 345.844,10 | 493.127,60 |
| SONY CORP SPONS ADR | 576.100,52 | 880.548,50 |
| VIACOM INC | 299.837,90 | 382.654,11 |
| WORLD.COM INC-MCI GROUP | 1.564,20 | 0 |
| WORLD.COM INC NEW MCI | 450.491,21 | 938.802,97 |
| YAHOO INC | 103.635,64 | 462.133,41 |
| AZIONI ESTERO | 44.897.373,69 | 46.801.184,01 |
| SUB TOTALE | | |
| AZIONI ITALIA | | |
| Euro | | |
| ACEA | 1.680.364,50 | 1.970.885,87 |
| AEM MILANO | 631.885,71 | 790.744,05 |
| AUTOSTRAD SPA | 4.804.365,27 | 4.273.819,06 |
| B.CA FIDEURAM SpA | 1.142.866,20 | 580.171,13 |
| B. INTESA (EX AMBROVENETO) | 3.339.384,76 | 2.301.381,60 |
| BIPOP-CARIRE SPA | 1.141.932,94 | 1.535.319,95 |
| BANCA NAZIONALE LAVORO | 0 | 22.506.871,68 |
| C.A.L.P. | 97.580,00 | 102.390,05 |
| COMIT ORD. | 0 | 268.758,95 |
| E.BISCOM SPA | 208.034,07 | 308.003,89 |
| EDISON ex SELM | 0 | 5.134.040,79 |
| ENEL | 0 | 25.688.708,10 |
| ENI | 0 | 48.822,30 |
| FIAT | 2.447.503,81 | 0 |
| FINMECCANICA ORD | 0 | 12.711.849,50 |
| GENERALI ASSICURAZIONI | 72.465.086,20 | 53.020.090,23 |
| EDITORIALE L'ESPRESSO | 364.848,71 | 669.168,19 |
| LA FONDIARIA ASS | 2.324.381,30 | 4.586.966,36 |
| MEDIASET | 2.309.964,43 | 1.298.612,76 |
| MEDIOLANUM | 0 | 293.093,22 |
| OLIVETTI ORD. | 3.613.573,08 | 2.013.786,75 |
| IST. BANCARIO S. PAOLO DI TORINO | 6.923.296,10 | 728.656,97 |
| TELECOM ITALIA | 3.963.155,07 | 4.155.409,35 |
| T.I.M. ORD. | 4.046.209,04 | 2.499.750,30 |
| TISCALI SPA | 65.242,19 | 218.693,18 |
| UNICREDIT ORD. | 0 | 26.355.843,68 |
| AZIONI ITALIA | 111.569.673,38 | 174.061.838,91 |
| SUB TOTALE | | |

Valutazione del portafoglio con la media dei prezzi di dicembre

VALORI IN LIRE

| | Valori di bilancio al 31.12.2001 | Valore del portafoglio secondo la media dei prezzi di dicembre 2001 |
|--|-------------------------------------|---|
| GESTIONE MOBILIARI AFFIDATE A TERZI | 547.589.686.603 | 543.662.205.200 |
| Gestione Pioneer Investment Management SGR Spa ex EUROPLUS | 121.945.594.978 | 122.893.576.602 |
| Gestione Generali Asset Management SGRpa ex INA SGR | 184.265.395.211 | 185.359.415.527 |
| Gestione Compagnie DUEMME | 171.253.699.537 | 173.011.111.339 |
| Gestione Morgan Stanley | 14.372.289.950 | 14.233.751.786 |
| Gestione Merrill Lynch International Bank | 16.658.499.839 | 14.066.819.831 |
| Gestione MEDIOLANUM | 29.978.741.726 | 26.546.082.111 |
| Gestione Fondo Arca | 9.115.465.362 | 7.551.448.004 |
| GESTIONE DIRETTA IN TITOLI DI STATO | 2.011.192.561.603 | 2.090.902.593.545 |
| BTP su c/Titoli B.P.S. 176425 | 860.479.089.225 | 935.380.122.953 |
| CCT su c/Titoli B.P.S. 176425 | 1.150.713.472.378 | 1.155.522.470.592 |
| GESTIONE DIRETTA IN AZIONI | 302.962.449.467 | 277.052.531.261 |
| AZIONI ESTERO | | |
| Franchi Svizzeri (Cambio: del 28.12.01) | | |
| NOVARTIS | 1.055.501.439 | 984.753.076 |
| ROCHE GENUSSCHEIN | 8.946.246.644 | 7.192.783.902 |
| Euro | | |
| ALCATEL | 357.922.375 | 390.437.906 |
| ALLIANZ AG | 3.066.824.749 | 2.892.359.852 |
| AVENTIS | 1.543.794.519 | 1.491.839.070 |
| BAYER | 1.269.676.000 | 1.278.547.021 |
| CARRIERI INTL | 291.199.208 | 23.130.062 |
| CIMENTS FRANCAIS SA | 2.914.004.136 | 2.629.848.323 |
| DEUTSCHE TELEKOM | 1.362.006.861 | 1.278.750.272 |
| EQUANT NV | 772.815.700 | 354.658.463 |
| FRANCE TELECOM | 713.719.404 | 822.143.243 |
| HEINEKEN NV | 1.006.628.590 | 941.296.652 |
| ING GROUP N.V | 1.664.458.935 | 1.431.952.988 |
| NOKIA OYJ | 2.354.156.624 | 2.837.270.085 |
| OS COMMUNICATIONS AG | 334.087.956 | 96.011.478 |
| REPSOL | 799.520.136 | 678.823.752 |
| SOCIETE GENERALE | 1.536.995.345 | 1.449.295.210 |
| SONERA GROUP OYJ | 163.873.404 | 159.140.579 |
| STMICROELECTRONICS | 7.646.645.610 | 6.682.558.130 |
| TELEFONICA S.A. | 7.309.529.056 | 6.693.651.428 |
| UNILEVER NV | 7.598.408.303 | 8.613.438.813 |
| VIVENDI | 2.757.089.919 | 2.796.407.953 |
| Lire Sterline Inglesi (Cambio: del 28.12.01) | | |
| BRITISH TELECOM PLC | 964.007.492 | 799.336.926 |
| GLAXO WELLCOME | 429.688.596 | 418.160.703 |
| MARCONI PLC | 199.370.267 | 31.916.700 |
| PEARSON PLC | 4.874.685.854 | 2.471.509.224 |
| ROLLS ROYCE PLC | 2.783.918.663 | 2.423.369.253 |
| VODAFONE GROUP | 4.723.036.451 | 4.621.388.898 |
| Corone Svedesi (Cambio: del 28.12.01) | | |
| ERICSSON AB | 3.849.030.778 | 3.454.005.287 |

Valutazione del portafoglio con la media dei prezzi di dicembre

VALORI IN LIRE

| | Valori di bilancio al 31.12.2001 | Valore del portafoglio secondo la media dei prezzi di dicembre 2001 |
|---------------------------------------|-------------------------------------|---|
| Dollari U.S.A. (Cambio: del 28.12.01) | | |
| AMERICA ON LINE 667.503.001 | 601.650.768 | |
| CISCO SYSTEMS INC | 317.355.757 | 283.841.576 |
| CITIGROUP | 2.015.856.351 | 2.135.446.350 |
| GENERAL ELECTRIC | 2.177.165.223 | 2.037.813.595 |
| INTEL CORPORATION | 537.126.507 | 589.878.847 |
| JDS UNIPHASE CORP | 184.844.099 | 101.579.261 |
| MOTOROLA | 3.319.129.017 | 2.685.114.929 |
| NORTEL NETWORKS CORPORATION | 983.946.271 | 341.528.345 |
| ORACLE CORP | 669.647.556 | 451.339.115 |
| SONY CORP SPONS ADR | 1.115.486.154 | 754.930.548 |
| VIACOM INC | 580.567.131 | 541.918.233 |
| WORLDCOM INC-MCI GROUP | 3.028.714 | 31.485.570 |
| WORLDCOM INC NEW MCI | 872.272.615 | 871.702.384 |
| YAHOO INC | 200.666.581 | 177.381.637 |
| AZIONI ESTERO | 86.933.437.991 | 77.544.396.407 |
| AZIONI ITALIA | | |
| Euro | | |
| ACEA | 3.253.639.370 | 1.972.294.303 |
| AEM MILANO | 1.223.501.344 | 881.905.152 |
| AUTOSTRADA SPA | 9.302.548.341 | 10.155.896.860 |
| B.CA FIDEURAM SpA | 2.212.897.537 | 1.444.953.105 |
| B. INTESA (EX AMBROVENETO) | 6.465.950.529 | 4.714.713.860 |
| BIPOP-CARIRE SPA | 2.211.090.494 | 637.872.203 |
| C.A.L.P. | 188.941.227 | 173.896.409 |
| E.BISCOM SPA | 402.810.129 | 204.187.610 |
| FIAT | 4.739.028.202 | 3.677.811.746 |
| GENERALI ASSICURAZIONI | 140.311.972.456 | 138.805.939.327 |
| EDITORIALE L'ESPRESSO | 706.445.612 | 328.905.665 |
| LA FONDARIA ASS | 4.500.629.780 | 4.749.909.923 |
| MEDIASET | 4.472.714.827 | 2.925.892.369 |
| OLIVETTI ORD. | 6.996.853.148 | 3.824.961.974 |
| ISTITUTO BANCARIO S. PAOLO DI TORINO | 13.405.370.540 | 12.843.591.424 |
| TELECOM ITALIA | 7.673.738.267 | 5.856.994.079 |
| T.I.M. ORD. | 7.834.553.178 | 6.167.321.040 |
| TISCALI SPA | 126.326.495 | 141.087.804 |
| AZIONI ITALIA | SUB TOTALE | 199.508.134.853 |
| | 216.029.011.476 | |

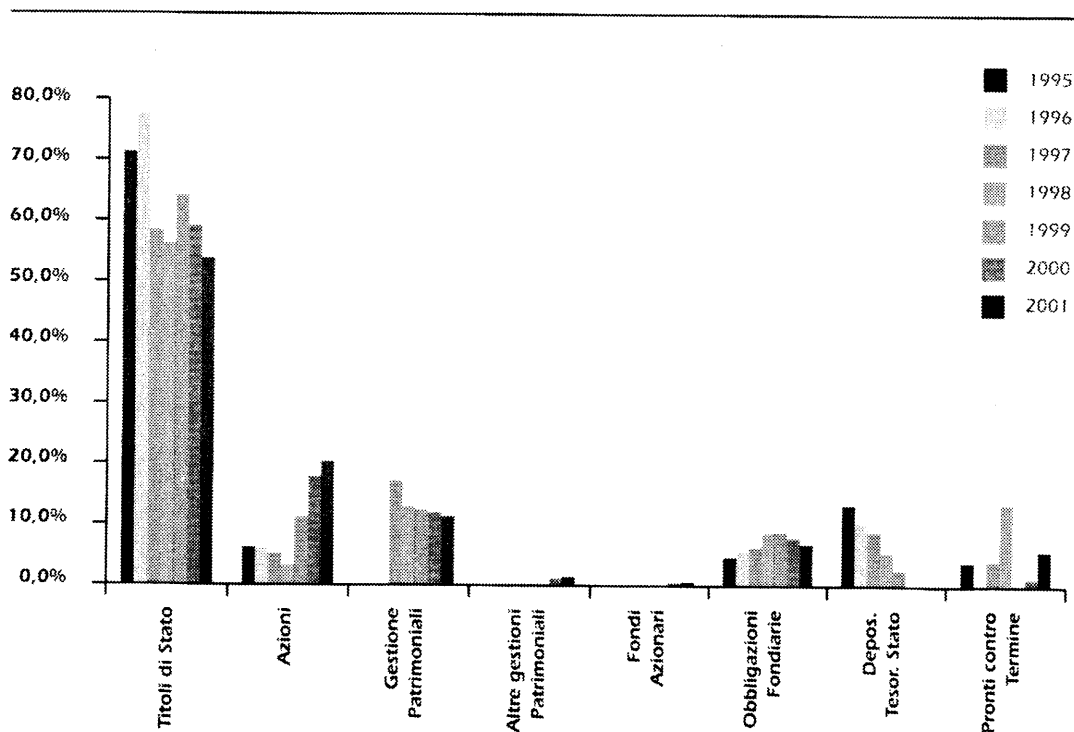
Eventuali piccole squadrature dell'ordine max. di 5 Lire sono da ricondursi agli arrotondamenti delle formule negli schemi.

Evoluzione dell'asset allocation della Cassa Forense dalla privatizzazione ad oggi

| | Dati estrapolati dai bilanci consuntivi al 31 dicembre | | | | | | |
|------------------------|--|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | 1995 | 1996 | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 | 2001 |
| Titoli di Stato | 71,4% | 77,6% | 58,4% | 56,2% | 64,2% | 59,2% | 53,8% |
| Azioni | 6,3% | 6,0% | 5,1% | 3,2% | 11,3% | 17,9% | 20,3% |
| Gestione Patrimon. | | | 17,2% | 12,9% | 12,5% | 12,0% | 11,3% |
| Altre gestioni patr. | | | | | | 1,2% | 1,4% |
| Fondi azionari | | | | | | 0,5% | 0,6% |
| Obbligazioni Fondiarie | 4,8% | 5,7% | 6,3% | 8,7% | 9,0% | 7,9% | 6,8% |
| Depos. Tesor. Stato | 13,4% | 10,4% | 8,9% | 5,5% | 2,8% | 0,0% | 0,0% |
| Pronti contro Termine | 4,1% | 0,4% | 4,1% | 13,6% | 0,3% | 1,3% | 5,8% |
| | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% |

N.B. La liquidità non è considerata e nei "Titoli di Stato" sono ricompresi i titoli in deposito.

Evoluzione dell'asset mobiliare dalla privatizzazione ad oggi



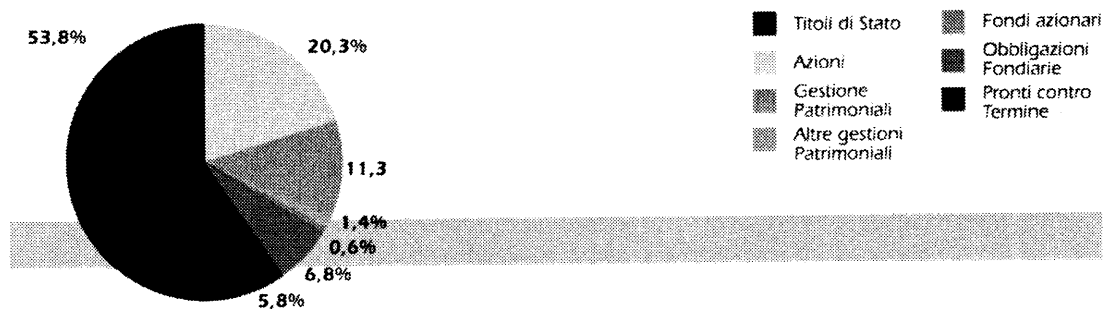
L'evoluzione degli assets conferma la scelta della Cassa di orientarsi verso la diversificazione del patrimonio:

- con un decremento del 5,4% dei titoli obbligazionari, rimborsati per naturale scadenza;
- con un incremento del 2,4% delle azioni;

Degno di nota è l'incremento del 4,5% dei pronti contro termine per l'impiego della liquidità, che nel corso del 2001 si è concentrata negli ultimi due mesi dell'anno per effetto dello splittamento della 1^a rata dell'autotassazione, temporalmente quasi in sovrapposizione a quella di dicembre.

| | Valore al 31.12.2000 | Incremento | Decremento | Valore al 31.12.2001 |
|--------------------|-------------------------|------------|-------------|-------------------------|
| Obbligaz. Fond. | 320 | | -32 | 288 |
| Titoli-Stato Im. | 256 | | | 256 |
| Titoli-Stato Circ. | 2.140 | +8 | -137 | 2.011 |
| Azioni Im. | 299 | +253 | | 552 |
| Azioni Circ. | 428 | | -125 | 303 |
| Gestioni Patr. | 535 | +30 | -16 | 549 |
| Fondi azionari | 20 | | -6 | 14 |
| PCT | 53 | +192 | | 245 |
| TOTALE | 4.051 | 483 | -316 | 4.218 |

Composizione del Patrimonio Finanziario al 31.12.2001



Nel corso del 2001 si è dato avvio alla prima gestione passiva affidata a Mediolanum State Street SGR per un importo pari a 30 MLD con l'obiettivo di replicare l'indice Morgan Stanley Capital International Europe (convertito in Euro al cambio BCE).

Al 31.12.2001 la composizione del portafoglio mobiliare a gestione diretta è la seguente:

| | |
|-----------------|--|
| Titoli di Stato | 2.267 MLD (di cui 256 MLD immobilizzate) |
| Azioni | 855 MLD (di cui 552 MLD immobilizzate) |
| Fondi | 14 MLD (immobilizzati). |

La quota più significativa di titoli azionari iscritti nel circolante è Generali Assicurazioni (per circa 140 MLD) e San Paolo IMI (per circa 13 MLD) per i quali la Cassa intende mantenere una posizione "strategica di liquidità".

Tutte le altre azioni, sono rappresentative di primarie aziende europee ed extraeuropee e non superano i 10 MLD.

Per rappresentare i volumi gestiti dalla Commissione Trading, a testimonianza del grande impegno nel monitoraggio dei mercati per cogliere tutte le opportunità di mercato, si allega il report elaborato sulla base dei "valori finanziari rilevati dai verbali della Commissione stessa", effettuati anche in relazione agli acquisti deliberati dal C.d.A. laddove non essendo definito il prezzo di acquisto la Commissione ha operato una scelta di convenienza. Gli schemi comprendono sia i titoli dell'attivo circolante che quelli iscritti nelle immobilizzazioni.

Compravendita divisa per paese

| Paesi | Dati Finanziari Anno 2001 | | |
|---------------|---------------------------|-----------------------|--------------------------------|
| | Acquisti | Vendite | Saldo movimentazioni dell'anno |
| Italia | 163.731.636.104 | 35.277.135.165 | 128.454.500.939 |
| Germania | 7.030.230.059 | 2.916.716.443 | 4.113.513.616 |
| Francia | 20.532.638.432 | 3.444.634.010 | 17.088.004.422 |
| Finlandia | 4.912.648.980 | 1.414.625.695 | 3.498.023.285 |
| Olanda | 4.727.514.535 | 2.289.323.854 | 2.438.190.681 |
| Spagna | 4.583.108.489 | 532.928.963 | 4.050.179.526 |
| Gran Bretagna | 6.026.867.045 | 2.600.871.632 | 3.425.995.413 |
| Svizzera | 2.601.967.804 | 1.506.589.581 | 1.095.378.223 |
| Svezia | 0 | 0 | 0 |
| Stati Uniti | 14.908.051.838 | 18.346.700.863 | 3.438.649.025 |
| | 229.054.663.286 | 68.329.526.206 | 160.725.137.080 |

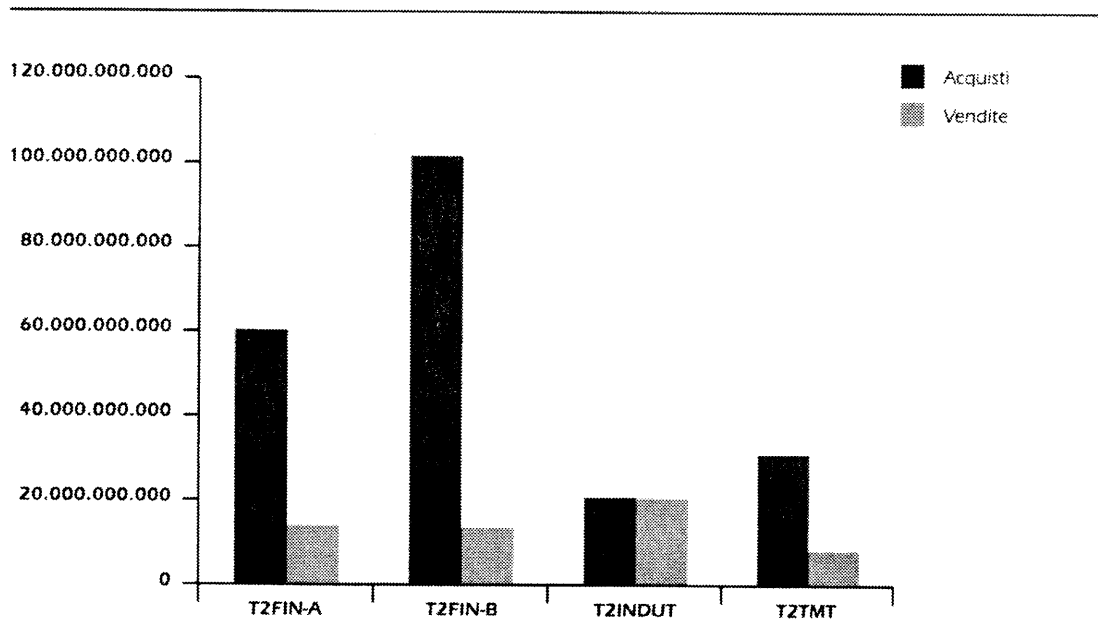
Si ricorda che il dato finanziario differisce notevolmente dal dato contabile in quanto, ai fini dell'applicazione dei principi di bilancio il portafoglio viene riallineato unitariamente, secondo le valutazioni al costo medio ponderato.

**Compravendita divisa per settore secondo
la classificazione di Bloomberg**

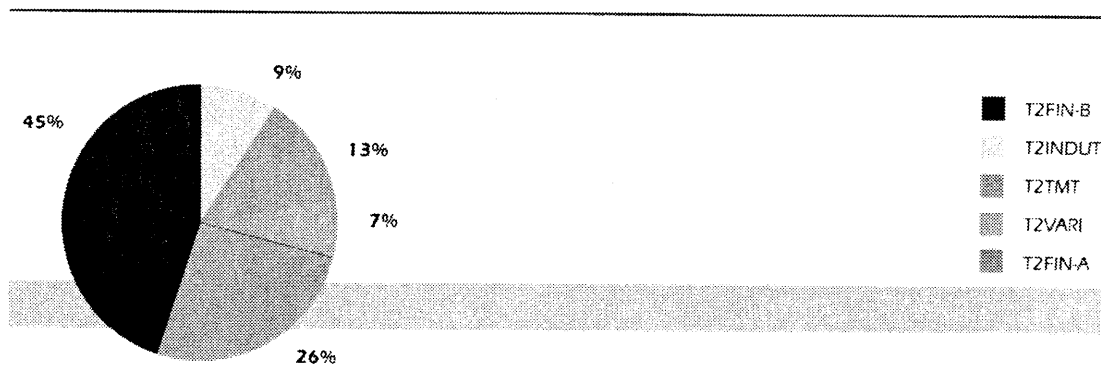
| | Acquisti | Vendite | Saldo movimentazioni dell'anno |
|---|------------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| T2FIN-A Titoli del settore assicurativo | 60.123.563.834 | 13.703.427.347 | 46.420.136.487 |
| Italia (area Euro) | 42.791.177.843 | 11.445.981.938 | 31.345.195.905 |
| Germania (area Euro) | 3.112.863.865 | 105.333.088 | 3.007.530.777 |
| Francia (area Euro) | 11.504.180.792 | 976.582.946 | 10.527.597.846 |
| Olanda (area Euro) | 2.111.154.290 | 536.614.382 | 1.574.539.908 |
| Gran Bretagna (GBP) | 604.187.044 | 638.914.993 | 34.727.949 |
| T2FIN-B Titoli del settore bancario | 101.403.639.035 | 13.339.005.820 | 88.064.633.215 |
| Italia (area Euro) * | 94.186.050.987 | 6.446.312.376 | 87.739.738.611 |
| Germania (area Euro) | 1.899.444.079 | 2.055.018.205 | 155.574.126 |
| Francia (area Euro) | 1.610.093.701 | 105.720.342 | 1.504.373.359 |
| Gran Bretagna (GBP) | 498.411.145 | 546.027.603 | 47.616.458 |
| Stati Uniti (USD) | 3.209.639.123 | 4.185.927.294 | 976.288.171 |
| T2INDUT Titoli utilities e industrial | 20.649.710.634 | 20.308.777.221 | 340.933.413 |
| Italia (area Euro) | 16.202.054.526 | 17.164.106.072 | 962.051.546 |
| Germania (area Euro) | 704.509.515 | 756.365.150 | 51.855.635 |
| Francia (area Euro) | 0 | 0 | 0 |
| Olanda (area Euro) | 605.634.276 | 680.470.529 | 74.836.253 |
| Gran Bretagna (GBP) | 41.348.601 | 0 | 41.348.601 |
| Stati Uniti (USD) | 3.096.163.716 | 1.707.835.470 | 1.388.328.246 |
| T2TMT Titoli dei settori Technology- Media-Telecom | 30.838.631.410 | 7.900.893.663 | 22.937.737.747 |
| Italia (area Euro) | 9.550.256.154 | 0 | 9.550.256.154 |
| Germania (area Euro) | 0 | 0 | 0 |
| Francia (area Euro) | 4.308.040.018 | 644.003.401 | 3.664.036.617 |
| Finlandia (area Euro) | 4.912.648.980 | 1.414.625.695 | 3.498.023.285 |
| Spagna (area Euro) | 3.687.333.838 | 426.134.301 | 3.261.199.537 |
| Gran Bretagna (GBP) | 3.790.442.240 | 683.790.721 | 3.106.651.519 |
| Svezia (SEK) | 0 | 0 | 0 |
| Stati Uniti (USD) | 4.589.910.180 | 4.732.339.545 | 142.429.365 |
| T2VARI Altri titoli | 16.039.118.373 | 13.077.422.155 | 2.961.696.218 |
| Italia (area Euro) | 1.002.096.594 | 220.734.779 | 781.361.815 |
| Germania (area Euro) | 1.313.412.600 | 0 | 1.313.412.600 |
| Francia (area Euro) | 3.110.323.921 | 1.718.327.321 | 1.391.996.600 |
| Olanda (area Euro) | 2.010.725.969 | 1.072.238.943 | 938.487.026 |
| Spagna (area Euro) | 895.774.651 | 106.794.662 | 788.979.989 |
| Gran Bretagna (GBP) | 1.092.478.015 | 732.138.315 | 360.339.700 |
| Svizzera (CHF) | 2.601.967.804 | 1.506.589.581 | 1.095.378.223 |
| Stati Uniti (USD) | 4.012.338.819 | 7.720.598.554 | 3.708.259.735 |
| | 229.054.663.286 | 68.329.526.206 | 160.725.137.080 |

* Comprensivo degli acquisti effettuati in esecuzione di delibere del C. d. A. per circa 80 MLD su BNL e UNICREDITO.

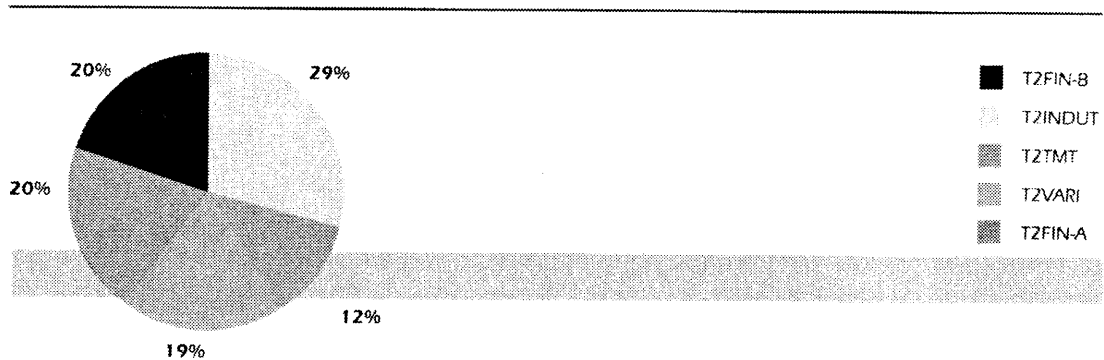
Rappresentazione degli acquisti e vendite titoli per settore



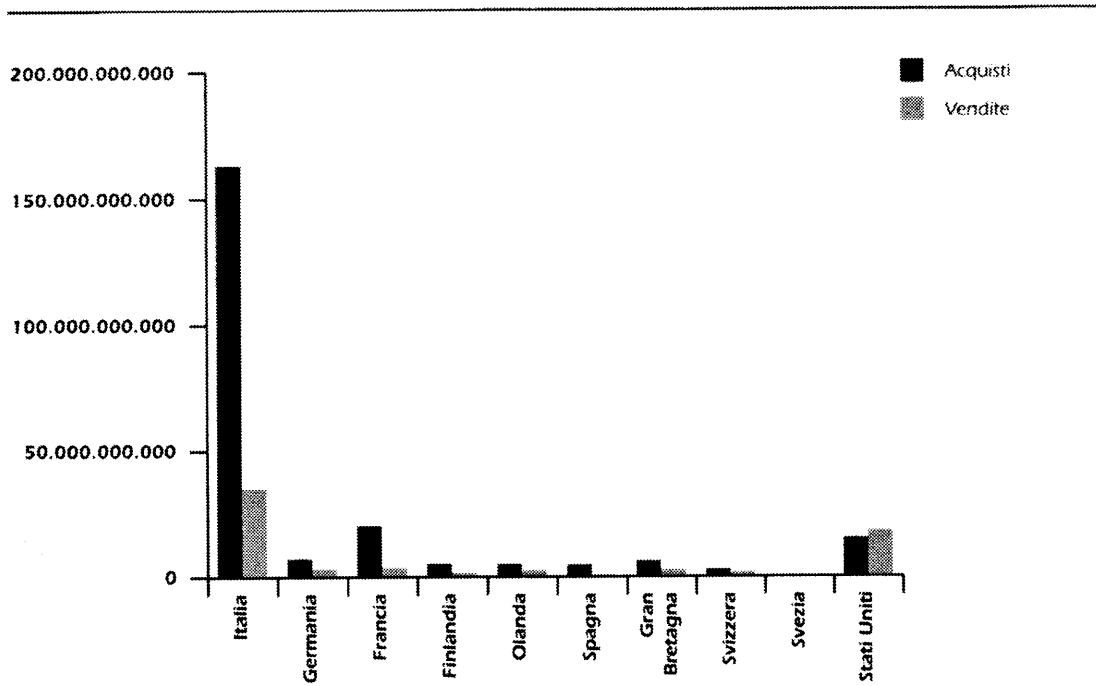
Ripartizione percentuale degli acquisti per settore



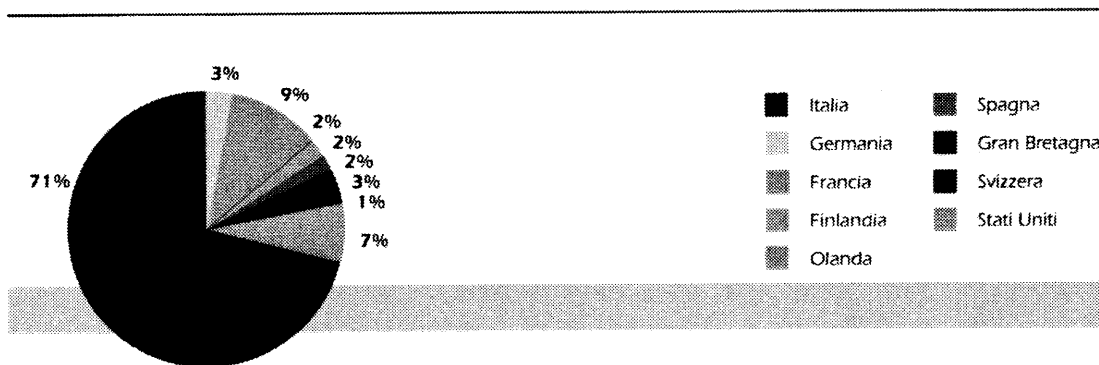
Ripartizione percentuale delle vendite per settore



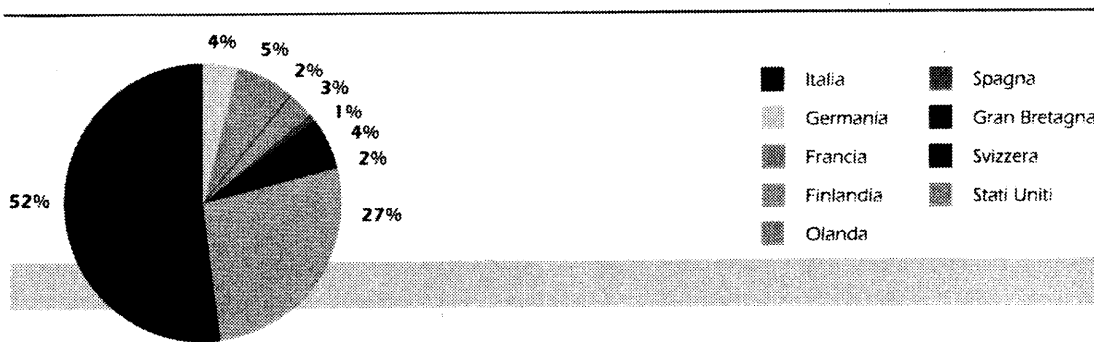
Ripartizione degli acquisti e vendite per Paesi



Ripartizione percentuale degli acquisti per Paesi



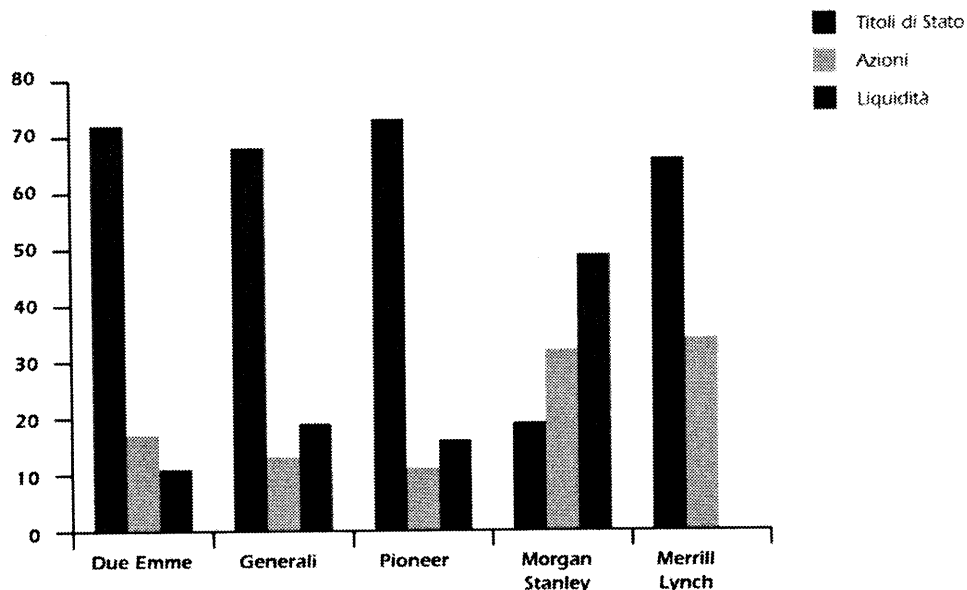
Ripartizione percentuale delle vendite per Paesi



Per completare il quadro d'insieme si fornisce in sintesi anche la composizione del patrimonio delle SGR:

| SGR | Descrizione | Valore al C.M.P. al 31.12.01 | Composizione % |
|----------------|-----------------|---------------------------------|-------------------|
| | | 171.253.699.537 | 100% |
| Due Emme | Titoli di Stato | 123.130.771.246 | 72% |
| | Azioni Euro | 29.443.865.610 | 17% |
| | Azioni Valuta | 18.679.062.681 | 11% |
| Generali A.M. | | 184.265.395.211 | 100% |
| | Titoli di Stato | 125.865.263.906 | 68% |
| | Azioni Euro | 23.640.958.968 | 13% |
| Pioneer | Azioni Valuta | 34.759.172.337 | 19% |
| | | 121.945.594.978 | 100% |
| | Titoli di Stato | 88.757.785.327 | 73% |
| Morgan Stanley | Azioni Euro | 13.446.242.062 | 11% |
| | Azioni Valuta | 19.741.567.589 | 16% |
| | | 14.372.289.950 | 100% |
| Merrill Lynch | Titoli di Stato | 2.744.474.210 | 19% |
| | Azioni Euro | 4.609.911.116 | 32% |
| | Azioni Valuta | 7.017.904.624 | 49% |
| | | 16.658.499.839 | 100% |
| | Azioni Euro | 11.032.631.978 | 66% |
| | Azioni Valuta | 5.625.867.861 | 34% |

N.B. I dati riportati sono di natura contabile e quindi si riferiscono al C.M.P. Rispetto ai dati finanziari differiscono notevolmente.

Composizione del patrimonio delle SGR al 31.12.2001

Per chiarezza si precisa che:

- l'art. 5 del D.L. 28.06.95 n° 250 convertito con modificazioni dalla L. 8.8.1995, n° 349 include nella valutazione dei titoli non immobilizzati lo scarto di emissione che rappresenta la differenza tra prezzo di emissione e valore di rimborso imputata pro rata temporis;
- i titoli sono caricati al prezzo di acquisto e vengono valutati a chiusura d'esercizio sulla base del costo medio ponderato dell'intero portafoglio (sia a gestione diretta che presso SIM). L'operazione viene effettuata per il riallineamento di ogni singolo codice titolo al valore unitario della media ponderata che gli stessi hanno all'interno del portafoglio ridistribuito per ogni gestione che ne detiene in attivo;
- l'iscrizione finale in bilancio viene effettuata sulla base del minor valore tra prezzo di carico (come poc'anzi precisato) e valore desunto dall'andamento di mercato. Quest'anno il confronto con la media dei prezzi di dicembre ha determinato una svalutazione dell'attivo circolante di circa 46 MLD iscritta nel fondo oscillazione titoli (a cui si rimanda per un commento più approfondito) esposto in bilancio tra le passività. Si ricorda che i titoli immobilizzati devono essere svalutati solo in presenza di una perdita "durevole" di valore, che non ne consente il recupero in futuro. Il BTP 2029 iscritto tra le immobilizzazioni, pur avendo registrato una minusvalenza di 17 miliardi (su 130.200.000, 00 di Euro nominali) non ha i requisiti per essere svalutato, così come le azioni immobilizzate. Si ricorda che le azioni immobilizzate già presenti al 31.12.2000 sono state iscritte al costo storico mentre quelle aggiunte al 31.12.2001 sono state valutate al costo medio ponderato risultante a chiusura di esercizio, poiché la delibera è stata presa successivamente alla data di acquisto.

**Portafoglio titoli di stato a gestione diretta
(data operazione 31.12.2001)**

| | Valore Nominale | PMC | Controvalore Euro | Scarti Positivi | Scarti Negativi | C/Val + scarti |
|--------------------------------|-----------------------|-----------|--------------------------|----------------------|--------------------|--------------------------|
| BTP | | | | | | |
| BTP 15.02.02 3% | 11.250.000,00 | 98,00000 | 11.025.000,00 | 11.239,74 | | 11.036.239,74 |
| BTP 15.05.02 6,25% | 5.164.560,00 | 101,99000 | 5.267.334,74 | 23.219,32 | | 5.290.554,06 |
| BTP 15.02.98/03 5,00% | 14.460.768,00 | 100,41000 | 14.520.057,15 | | 21.965,32 | 14.498.091,83 |
| BTP 01.05.98/2003 4,75% | 21.923.557,20 | 99,97524 | 21.918.130,02 | 15.009,26 | | 21.933.139,28 |
| BTP 01.10.98/03 4% | 16.800.000,00 | 98,08793 | 16.478.772,24 | | 21.086,36 | 16.457.685,88 |
| BTP 01.11.96/06 7,75% | 15.751.908,00 | 106,19264 | 16.727.367,46 | | 12.585,44 | 16.714.782,02 |
| BTP 01.02.97/07 6,75% | 52.402.431,16 | 100,44736 | 52.636.857,91 | 83.786,50 | | 52.720.644,41 |
| BTP 01.11.97/07 6,00% | 52.491.176,00 | 105,07151 | 55.153.270,16 | 5.243,20 | | 55.158.513,36 |
| BTP 01.05.08 5% | 76.951.944,00 | 99,21000 | 76.344.023,64 | 99.946,25 | | 76.443.969,89 |
| BTP 1.5.09 4,5% | 17.000.000,00 | 94,60736 | 16.083.251,20 | | 7.184,83 | 16.076.066,37 |
| BTP 01.11.09 4,25% | 34.900.000,00 | 91,75157 | 32.021.297,93 | 25.273,56 | | 32.046.571,49 |
| BTP 01.11.93/23 9% | 28.146.852,00 | 106,46166 | 29.965.605,61 | 58.590,14 | | 30.024.195,75 |
| BTP 01.11.96/26 7,25% | 71.425.864,80 | 101,05835 | 72.181.799,02 | 13.083,66 | | 72.194.882,68 |
| BTP 01.11.97/27 6,50% | 18.334.188,00 | 108,25317 | 19.847.340,23 | | 915,96 | 19.846.424,27 |
| TOTALE BTP IN EURO | 437.003.249,16 | | 440.170.107,31 | 335.391,63 | 63.737,91 | 440.441.761,03 |
| TOTALE BTP IN LIRE | 437.003.249,16 | | 852.288.173,681 | 649.408,751 | 123.413,803 | 852.814.168,630 |
| CCT | | | | | | |
| CCT 01.02.95/02 IND. | 27.888.624,00 | 100,31000 | 27.975.078,73 | 161.208,39 | | 28.136.287,12 |
| CCT 01.08.95/02 IND. | 6.455.700,00 | 100,58048 | 6.493.174,17 | 8.678,57 | | 6.501.852,74 |
| CCT 01.10.95/02 IND. | 5.164.560,00 | 100,69000 | 5.200.195,46 | 9.580,08 | | 5.209.775,54 |
| CCT 01.11.95/02 IND. | 23.343.811,20 | 100,81000 | 23.532.896,07 | 33.283,17 | | 23.566.179,24 |
| CCT 01.12.95/02 IND. | 12.911.400,00 | 100,83000 | 13.018.564,62 | | 12.896,26 | 13.005.668,36 |
| CCT 01.02.96/03 IND. | 41.316.480,00 | 100,16341 | 41.383.993,54 | | 44.237,36 | 41.339.756,18 |
| CCT 01.04.96/03 IND. | 37.184.832,00 | 100,90000 | 37.519.495,49 | 29.196,66 | | 37.548.692,15 |
| CCT 01.05.96/03 IND. | 50.096.232,00 | 100,78955 | 50.491.764,78 | | 64.365,36 | 50.427.399,42 |
| CCT 01.07.96/03 IND. | 47.255.724,00 | 100,25665 | 47.377.006,80 | | 57.342,67 | 47.319.664,13 |
| CCT 01.11.96/03 IND. | 32.071.917,60 | 99,37939 | 31.872.876,89 | | 61.758,98 | 31.811.117,91 |
| CCT 01.01.97/04 IND. | 100.553.983,20 | 99,55576 | 100.107.286,27 | | 93.229,65 | 100.014.056,62 |
| CCT 01.03.97/04 IND. | 49.321.548,00 | 100,21759 | 49.428.868,02 | 63.344,00 | | 49.492.212,02 |
| CCT 01.05.97/04 IND. | 52.936.740,00 | 99,83322 | 52.848.451,04 | 71.764,07 | | 52.920.215,11 |
| CCT 01.09.97/04 IND. | 20.400.012,00 | 100,26376 | 20.453.819,71 | 7.273,04 | | 20.461.092,75 |
| CCT 01.05.05 IND. | 10.329.120,00 | 100,36624 | 10.366.949,25 | | 16.004,28 | 10.350.944,97 |
| CCT 01.10.05 IND. | 75.950.000,00 | 100,32409 | 76.196.145,46 | | 97.517,23 | 76.098.628,23 |
| TOTALE CCT IN EURO | 593.180.684,00 | | 594.266.566,30 | 384.327,98 | 447.351,79 | 594.203.542,49 |
| TOTALE CCT IN LIRE | 593.180.684,00 | | 1.150.660.524,330 | 744.162,738 | 866.193,850 | 1.150.538.493,217 |
| TOTALE GENERALE IN EURO | | | 1.034.436.673,61 | 719.719,61 | 511.089,70 | 1.034.645.303,52 |
| TOTALE GENERALE IN LIRE | | | 2.002.948.698,011 | 1.393.571,489 | 989.607,653 | 2.003.352.661,847 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| PMC* | PM dicembre 2001 | Controvalore Euro | Minusvalenza in Euro | Plusvalenza implicita in Euro | Ripresa svalutazione | ICU |
|-----------|------------------|--------------------------|----------------------|-------------------------------|----------------------|--------------------|
| 98,09991 | 99,94 | 11.243.250,00 | - | 207.010,26 | 161.893,25 | 1.404,97 |
| 102,43959 | 101,17 | 5.224.985,35 | 65.568,71 | - | - | 2.902,42 |
| 100,25810 | 101,76 | 14.715.277,52 | - | 217.185,69 | 106.675,33 | - |
| 100,04371 | 101,76 | 22.309.411,81 | - | 376.272,53 | 96.635,43 | 1.876,16 |
| 97,96242 | 100,75 | 16.926.000,00 | - | 468.314,12 | 323.694,85 | - |
| 106,11275 | 114,46 | 18.029.633,90 | - | 1.314.851,88 | - | - |
| 100,60725 | 110,36 | 57.831.323,03 | - | 5.110.678,62 | - | 10.473,31 |
| 105,08150 | 107,41 | 56.380.772,14 | - | 1.222.258,78 | 691.747,39 | 655,40 |
| 99,33988 | 102,14 | 78.598.715,60 | - | 2.154.745,71 | 838.677,63 | 12.493,28 |
| 94,56510 | 98,59 | 16.760.300,00 | - | 684.233,63 | 634.769,03 | - |
| 91,82399 | 96,38 | 33.636.620,00 | - | 1.590.048,51 | - | 3.159,20 |
| 106,66982 | 146,34 | 41.190.103,22 | - | 11.165.907,47 | - | 7.323,77 |
| 101,07667 | 124,87 | 89.189.477,38 | - | 16.994.594,70 | - | 1.635,46 |
| 108,24818 | 114,8 | 21.047.647,82 | - | 1.201.223,55 | 1.104.508,21 | - |
| | | 483.083.517,77 | 65.568,71 | 42.707.325,45 | 3.958.601,12 | 41.923,95 |
| | | 935.380.122.953 | 126.958.726 | 82.692.913.049 | 7.664.920.591 | 81.176.094 |
| 100,89 | 100,03 | 27.896.990,59 | 239.296,53 | - | - | 20.151,05 |
| 100,71 | 100,4 | 6.481.522,80 | 20.329,94 | - | - | 1.084,82 |
| 100,88 | 100,42 | 5.186.251,15 | 23.524,39 | - | - | 1.197,51 |
| 100,95 | 100,49 | 23.458.195,87 | 107.983,37 | - | - | 4.160,40 |
| 100,73 | 100,51 | 12.977.248,14 | 28.420,22 | - | - | - |
| 100,06 | 100,66 | 41.589.168,77 | - | 249.412,59 | - | - |
| 100,98 | 100,71 | 37.448.844,31 | 99.847,84 | - | - | 3.649,58 |
| 100,66 | 100,79 | 50.491.992,23 | - | 64.592,81 | - | - |
| 100,14 | 100,81 | 47.638.495,36 | - | 318.831,23 | - | - |
| 99,19 | 100,53 | 32.241.898,76 | - | 430.780,85 | - | - |
| 99,46 | 100,52 | 101.076.863,91 | - | 1.062.807,29 | - | - |
| 100,35 | 100,59 | 49.612.545,13 | - | 120.333,11 | - | 7.918,00 |
| 99,97 | 100,62 | 53.264.947,79 | - | 344.732,68 | - | 8.970,51 |
| 100,30 | 100,65 | 20.532.612,08 | - | 71.519,33 | - | 909,13 |
| 100,21 | 100,67 | 10.398.325,10 | - | 47.380,13 | 6.268,68 | - |
| 100,20 | 100,7 | 76.481.650,00 | - | 383.021,77 | 84.100,51 | - |
| | | 596.777.551,99 | 519.402,29 | 3.093.411,79 | 90.369,19 | 48.041,00 |
| | | 1.155.522.470.592 | 1.005.703.072 | 5.989.680.447 | 174.979.152 | 93.020.342 |
| | | 1.079.861.069,76 | 584.971,00 | 45.800.737,24 | 4.048.970,31 | 89.964,95 |
| | | 2.090.902.593.545 | 1.132.661.798 | 88.682.593.496 | 7.839.899.743 | 174.196.436 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

**Ripresa di valore sui titoli di Stato
della gestione diretta al 31.12.2001**

| | VN 1999 | VN 2000 | VN 2001 | Svalutazione Euro 1999 | Ripresa di valore 2000 | Svalutazione Euro 2000 |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| BTP | | | | | | |
| BTP 15.02.02 3% | 11.250.000,00 | 11.250.000,00 | 11.250.000,00 | 230.762,88 | 68.869,63 | |
| BTP 15.05.02 6,25% | 5.164.560,00 | 5.164.560,00 | 5.164.560,00 | - | - | 134.320,97 |
| BTP 15.02.98/03 5% | 14.460.798,00 | 14.460.798,00 | 14.460.798,00 | - | - | 106.675,33 |
| BTP 01.05.98/03 4,75% | 21.923.557,20 | 21.923.557,20 | 21.923.557,20 | - | - | 96.635,43 |
| BTP 01.10.98/03 4% | 16.800.000,00 | 16.800.000,00 | 16.800.000,00 | 392.738,30 | 69.043,45 | |
| BTP 01.11.97/07 6,00% | 52.491.176,00 | 52.491.176,00 | 52.491.176,00 | 982.449,76 | 290.702,37 | |
| BTP 01.05.08 5% | 76.951.944,00 | 76.951.944,00 | 76.951.944,00 | 1.525.444,64 | 686.767,01 | |
| BTP 1.5.09 4,5% | 17.000.000,00 | 17.000.000,00 | 17.000.000,00 | 857.364,39 | 222.595,36 | |
| BTP 01.11.09 4,25% | 34.900.000,00 | 34.900.000,00 | 34.900.000,00 | 190.024,78 | 190.024,78 | |
| BTP 01.11.97/27 6,50% | 18.334.188,00 | 18.334.188,00 | 18.334.188,00 | 1.546.912,85 | 442.404,64 | |
| TOTALE BTP IN EURO | | | | 5.725.697,60 | 1.970.407,24 | 337.631,73 |
| TOTALE BTP IN LIRE | | | | 11.086.496.492 | 3.815.240.427 | 653.746.190 |
| CCT | | | | | | |
| CCT 01.02.02 IND. | | 27.888.624,00 | 27.888.624,00 | - | - | 245.315,93 |
| CCT 01.08.02 IND. | | 6.455.700,00 | 6.455.700,00 | - | - | 25.171,61 |
| CCT 01.10.02 IND. | | 5.164.560,00 | 5.164.560,00 | - | - | 17.353,16 |
| CCT 01.11.02 IND. | | 23.343.811,20 | 23.343.811,20 | - | - | 68.390,08 |
| CCT 01.12.02 IND. | | 12.911.400,00 | 12.911.400,00 | - | - | 2.833,23 |
| CCT 01.04.03 IND. | | 37.184.832,00 | 37.184.832,00 | - | - | 57.855,70 |
| CCT 01.05.05 IND. | 10.329.120,00 | 10.329.120,00 | 10.329.120,00 | 6.268,68 | 6.268,68 | |
| CCT 01.10.05 IND. | 75.950.000,00 | 75.950.000,00 | 75.950.000,00 | 84.100,51 | 84.100,51 | |
| TOTALE CCT IN EURO | | | | 90.369,19 | 90.369,19 | 416.919,71 |
| TOTALE CCT IN LIRE | | | | 174.979.152 | 174.979.152 | 807.269.127 |

| Ripresa di valore 2001 | Svalutazione Euro 2001 |
|---------------------------|---------------------------|
| 161.893,25 | |
| - | 65.568,71 |
| 106.675,33 | |
| 96.635,43 | |
| 323.694,85 | |
| 691.747,39 | |
| 838.677,63 | |
| 634.769,03 | |
| - | |
| 1.104.508,21 | |
| 3.958.601,12 | 65.568,71 |
| 7.664.920.591 | 126.958.726 |
| - | 239.296,53 |
| - | 20.329,94 |
| - | 23.524,39 |
| - | 107.983,37 |
| - | 28.420,22 |
| - | 99.847,84 |
| 6.268,68 | |
| 84.100,51 | |
| 90.369,19 | 519.402,29 |
| 174.979.152 | 1.005.703.072 |

**Portafoglio titoli azionari a gestione diretta
(data operazione: 31.12.2001)**

| AZIONI ESTERO | Numero azioni | PMC | Controvalore Euro | PM dicembre 2001 | Controvalore Euro | Controvalore Lire |
|------------------------------|------------------|----------|----------------------|------------------|----------------------|-----------------------|
| Franchi Svizzeri | | | | | | |
| NOVARTIS AG | 13.060 | 41,73974 | 545.121,00 | 38,9420 | 508.582,52 | 984.753.076 |
| ROCHE GENUSSCHEIN | 47.100 | 98,09662 | 4.620.350,80 | 78,8697 | 3.714.762,87 | 7.192.783.902 |
| Lire Sterline Inglesi | | | | | | |
| BT GROUP PLC | 96.900 | 5,13796 | 497.868,32 | 4,2603 | 412.823,07 | 799.336.926 |
| GLAXO SMITHKLINE | 7.560 | 29,35392 | 221.915,64 | 28,5664 | 215.961,98 | 418.160.703 |
| MARCONI PLC | 24.500 | 4,2027 | 102.966,15 | 0,6728 | 16.483,60 | 31.916.700 |
| PEARSON PLC | 96.218 | 26,16522 | 2.517.565,14 | 13,2660 | 1.276.427,99 | 2.471.509.224 |
| ROLLS ROYCE PLC | 458.449 | 3,13617 | 1.437.774,00 | 2,7300 | 1.251.565,77 | 2.423.369.253 |
| VODAFONE GROUP | 802.700 | 3,03880 | 2.439.244,76 | 2,9734 | 2.386.748,18 | 4.621.388.898 |
| Corone Svedesi | | | | | | |
| ERICSSON AB | 280.100 | 7,09696 | 1.987.858,50 | 6,3686 | 1.783.844,86 | 3.454.005.287 |
| Dollari U.S.A. | | | | | | |
| AOL TIME WARNER | 8.310 | 41,48454 | 344.736,53 | 37,3919 | 310.726,69 | 601.650.768 |
| CISCO SYSTEMS INC | 6.600 | 24,83342 | 163.900,57 | 22,2109 | 146.591,94 | 283.841.576 |
| CITIGROUP | 19.850 | 52,44851 | 1.041.102,92 | 55,5600 | 1.102.866,00 | 2.135.446.350 |
| GENERAL ELECTRIC | 23.890 | 47,06622 | 1.124.412,00 | 44,0537 | 1.052.442,89 | 2.037.813.595 |
| INTEL CORPORATION | 8.150 | 34,03714 | 277.402,69 | 37,3800 | 304.647,00 | 589.878.847 |
| JDS UNIPHASE CORP | 4.980 | 19,16948 | 95.464,01 | 10,5344 | 52.461,31 | 101.579.261 |
| MOTOROLA | 75.900 | 22,58481 | 1.714.187,08 | 18,2707 | 1.386.746,13 | 2.685.114.929 |
| NORTEL NETWORKS CORPORATION | 20.300 | 25,03280 | 508.165,84 | 8,6889 | 176.384,67 | 341.528.345 |
| ORACLE CORP | 14.000 | 24,70315 | 345.844,10 | 16,6498 | 233.097,20 | 451.339.115 |
| SONY CORP SPONS ADR | 7.420 | 77,64158 | 576.100,52 | 52,5457 | 389.889,09 | 754.930.548 |
| VIACOM INC CL-B | 5.700 | 52,60314 | 299.837,90 | 49,1013 | 279.877,41 | 541.918.233 |
| WORLDCOM INC NEW | 26.700 | 16,87233 | 450.491,21 | 16,8613 | 450.196,71 | 871.702.384 |
| WORLDCOM INC-MCI GROUP | 1.068 | 1,46461 | 1.564,20 | 15,2256 | 16.260,94 | 31.485.570 |
| YAHOO INC | 4.590 | 22,57857 | 103.635,64 | 19,9586 | 91.609,97 | 177.381.637 |
| TOTALE AZIONI ESTERO | 2.054.045 | | 21.417.509,52 | | 17.560.998,79 | 34.002.835.127 |

CAMBI AL 28.12.2001

| | |
|--------|--------|
| EURGBP | 0,6085 |
| EURUSD | 0,8813 |
| EURSEK | 9,3012 |
| EURCHF | 1,4829 |

| Minusvalenze Euro | Minusvalenze Lire | Plusvalenza implicita Euro |
|----------------------|----------------------|-------------------------------|
| 36.538,48 | 70.748.363 | - |
| 905.587,93 | 1.753.462.741 | - |
| 85.045,25 | 164.670.566 | - |
| 5.953,66 | 11.527.893 | - |
| 86.482,55 | 167.453.567 | - |
| 1.241.137,15 | 2.403.176.629 | - |
| 186.208,23 | 360.549.410 | - |
| 52.496,58 | 101.647.553 | - |
| 204.013,64 | 395.025.491 | - |
| 34.009,84 | 65.852.233 | - |
| 17.308,63 | 33.514.181 | - |
| - | - | 61.763,08 |
| 71.969,11 | 139.351.629 | - |
| - | - | 27.244,31 |
| 43.002,70 | 83.264.838 | - |
| 327.440,95 | 634.014.088 | - |
| 331.781,17 | 642.417.926 | - |
| 112.746,90 | 218.308.440 | - |
| 186.211,43 | 360.555.606 | - |
| 19.960,49 | 38.648.898 | - |
| 294,50 | 570.232 | - |
| - | - | 14.696,74 |
| 12.025,67 | 23.284.944 | - |
| 3.960.214,86 | 7.668.045.228 | 103.704,13 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

**Portafoglio titoli azionari a gestione diretta
(data operazione: 31.12.2001)**

| AZIONI EURO | Numero azioni | PMC | Controvalore Euro | PM dicembre 2001 | Controvalore Euro | Controvalore Lire |
|--|-------------------|-----------|------------------------|------------------|------------------------|------------------------|
| EURO | | | | | | |
| ALCATEL | 10.080 | 18,33844 | 184.851,48 | 20,0044 | 201.644,35 | 390.437.906 |
| ALLIANZ AG-REG | 5.690 | 278,36253 | 1.583.882,80 | 262,5271 | 1.493.779,20 | 2.892.359.852 |
| AVENTIS | 10.130 | 78,70714 | 797.303,33 | 76,0583 | 770.470,58 | 1.491.839.070 |
| BAYER AG | 18.450 | 35,54108 | 655.732,93 | 35,7894 | 660.314,43 | 1.278.547.021 |
| CARRIERI INTL | 7.600 | 19,78840 | 150.391,84 | 1,5718 | 11.945,68 | 23.130.062 |
| CIMENTS FRANCAIS SA | 28.640 | 52,54740 | 1.504.957,54 | 47,4233 | 1.358.203,31 | 2.629.848.323 |
| DEUTSCHE TELEKOM | 34.000 | 20,68876 | 703.417,84 | 19,4241 | 660.419,40 | 1.278.750.272 |
| EQUANT NV | 12.900 | 30,94000 | 399.126,00 | 14,1989 | 183.165,81 | 354.658.463 |
| FRANCE TELECOM | 9.370 | 39,33888 | 368.605,31 | 45,3150 | 424.601,55 | 822.143.243 |
| HEINEKEN N.V. | 11.915 | 43,63242 | 519.880,28 | 40,8006 | 486.139,15 | 941.296.652 |
| ING GROEP NV NEW | 26.450 | 32,49986 | 859.621,30 | 27,9600 | 739.542,00 | 1.431.952.988 |
| NOKIA OYJ | 52.950 | 22,96167 | 1.215.820,43 | 27,6738 | 1.465.327,71 | 2.837.270.085 |
| OS COMMUNICATIONS AG | 35.315 | 4,88580 | 172.542,03 | 1,4041 | 49.585,79 | 96.011.478 |
| REPSOL YPF | 21.950 | 18,81174 | 412.917,69 | 15,9719 | 350.583,21 | 678.823.752 |
| SOCIETE GENERALE | 12.110 | 65,54846 | 793.791,85 | 61,8083 | 748.498,51 | 1.449.295.210 |
| SONERA GROUP OYJ | 14.300 | 5,91843 | 84.633,55 | 5,7475 | 82.189,25 | 159.140.579 |
| STMICROELECTRONICS | 93.950 | 42,03473 | 3.949.162,88 | 36,7350 | 3.451.253,25 | 6.682.558.130 |
| TELEFONICA S.A. | 230.200 | 16,39903 | 3.775.056,71 | 15,0173 | 3.456.982,46 | 6.693.651.428 |
| UNILEVER NV | 71.204 | 55,11278 | 3.924.250,39 | 62,4750 | 4.448.469,90 | 8.613.438.813 |
| VIVENDI UNIVERSAL | 24.600 | 57,88285 | 1.423.918,11 | 58,7083 | 1.444.224,18 | 2.796.407.953 |
| ITALIA | | | | | | |
| ACEA | 133.500 | 12,58700 | 1.680.364,50 | 7,6300 | 1.018.605,00 | 1.972.294.303 |
| AEM MILANO | 201.000 | 3,14371 | 631.885,71 | 2,2660 | 455.466,00 | 881.905.152 |
| AUTOSTRADA SPA | 703.000 | 6,83409 | 4.804.365,27 | 7,4610 | 5.245.083,00 | 10.155.896.860 |
| B.CA FIDEURAM SpA | 84.000 | 13,60555 | 1.142.866,20 | 8,8840 | 746.256,00 | 1.444.953.105 |
| INTESA BCI | 899.500 | 3,71249 | 3.339.384,76 | 2,7070 | 2.434.946,50 | 4.714.713.860 |
| BIPOP-CARIRE SPA | 168.250 | 6,78712 | 1.141.932,94 | 1,9580 | 329.433,50 | 637.872.203 |
| C.A.L.P. | 35.000 | 2,78800 | 97.580,00 | 2,5660 | 89.810,00 | 173.896.409 |
| E.BISCOM SPA | 1.970 | 105,60105 | 208.034,07 | 53,5300 | 105.454,10 | 204.187.610 |
| FIAT ORD. | 106.250 | 23,03533 | 2.447.503,81 | 17,8770 | 1.899.431,25 | 3.677.811.746 |
| GENERALI | 2.338.900 | 30,98255 | 72.465.086,20 | 30,6500 | 71.687.285,00 | 138.805.939.327 |
| EDITORIALE L'ESPRESSO | 48.700 | 7,49176 | 364.848,71 | 3,4880 | 169.865,60 | 328.905.665 |
| LA FONDIARIA ASS | 413.750 | 5,61784 | 2.324.381,30 | 5,9290 | 2.453.123,75 | 4.749.909.923 |
| MEDIASET | 179.700 | 12,85456 | 2.309.964,43 | 8,4090 | 1.511.097,30 | 2.925.892.369 |
| OLIVETTI ORD. | 1.404.000 | 2,57377 | 3.613.573,08 | 1,4070 | 1.975.428,00 | 3.824.961.974 |
| ISTITUTO BANCARIO S.PAOLO DI TORINO | 534.200 | 12,96012 | 6.923.296,10 | 12,4170 | 6.633.161,40 | 12.843.591.424 |
| TELECOM ITALIA | 315.750 | 12,55156 | 3.963.155,07 | 9,5800 | 3.024.885,00 | 5.856.994.079 |
| T.I.M. ORD. | 505.500 | 8,00437 | 4.046.209,04 | 6,3010 | 3.185.155,50 | 6.167.321.040 |
| TISCALI SPA | 6.847 | 9,52858 | 65.242,19 | 10,6420 | 72.865,77 | 141.087.804 |
| TOTALE AZIONI EURO | 8.811.621 | | 135.049.537,67 | | 125.524.692,39 | 243.049.696.133 |
| TOTALE GENERALE IN EURO | 10.865.666 | | 156.467.047,19 | | 143.085.691,18 | |
| TOTALE GENERALE IN LIRE | 10.865.666 | | 302.962.449.463 | | 277.052.531.261 | 277.052.531.260 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| Minusvalenze Euro | Minusvalenze Lire | Plusvalenza Implicita Euro |
|-----------------------|-----------------------|-------------------------------|
| - | - | 16.792,87 |
| 90.103,60 | 174.464.898 | - |
| 26.832,75 | 51.955.449 | - |
| - | - | 4.581,50 |
| 138.446,16 | 268.069.146 | - |
| 146.754,23 | 284.155.813 | - |
| 42.998,44 | 83.256.589 | - |
| 215.960,19 | 418.157.237 | - |
| - | - | 55.996,24 |
| 33.741,13 | 65.331.938 | - |
| 120.079,30 | 232.505.946 | - |
| - | - | 249.507,28 |
| 122.956,24 | 238.076.479 | - |
| 62.334,48 | 120.696.384 | - |
| 45.293,34 | 87.700.135 | - |
| 2.444,30 | 4.732.825 | - |
| 497.909,63 | 964.087.479 | - |
| 318.074,25 | 615.877.628 | - |
| - | - | 524.219,51 |
| - | - | 20.306,07 |
| 661.759,50 | 1.281.345.067 | - |
| 176.419,71 | 341.596.192 | - |
| - | - | 440.717,73 |
| 396.610,20 | 767.944.432 | - |
| 904.438,26 | 1.751.236.670 | - |
| 812.499,44 | 1.573.218.291 | - |
| 7.770,00 | 15.044.818 | - |
| 102.579,97 | 198.622.519 | - |
| 548.072,56 | 1.061.216.456 | - |
| 777.801,20 | 1.506.033.130 | - |
| 194.983,11 | 377.539.946 | - |
| - | - | 128.742,45 |
| 798.867,13 | 1.546.822.458 | - |
| 1.638.145,08 | 3.171.891.174 | - |
| 290.134,70 | 561.779.116 | - |
| 938.270,07 | 1.816.744.188 | - |
| 861.053,54 | 1.667.232.138 | - |
| - | - | 7.623,58 |
| 10.973.332,51 | 21.247.334.541 | 1.448.487,23 |
| 14.933.547,37 | | 1.552.191,36 |
| 28.915.379.766 | 28.915.379.769 | 3.005.461.565 |

**Portafoglio titoli gestione esterna Compagnie-Duemme SGR
(data operazione: 31.12.2001)**

| AZIONI ESTERO | Numero azioni | PMC | Controvalore Euro | PM dicembre 2001 | Controvalore Euro | Minusvalenza Euro | Plusvalenza implicita Euro |
|-----------------------------------|---------------|-----------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|-------------------------------|
| Franchi Svizzeri | | | | | | | |
| CARD GUARD SCIENTIFIC SURVIV | 6.000 | 66,19903 | 397.194,18 | 43,0893 | 258.535,80 | 138.658,38 | - |
| CREDIT SUISSE GROUP | 2.800 | 50,50693 | 141.419,40 | 46,3182 | 129.690,96 | 11.728,44 | - |
| Logitech International REG | 5.000 | 37,56684 | 187.834,20 | 41,0226 | 205.113,00 | - | 17.278,80 |
| NESTLE SA | 2.420 | 220,57415 | 533.789,44 | 230,2722 | 557.258,72 | - | 23.469,28 |
| NOVARTIS AG | 17.000 | 41,73974 | 709.575,58 | 38,9420 | 662.014,00 | 47.561,58 | - |
| SYNGENTA AG REG | 258 | 57,63679 | 14.870,29 | 55,3665 | 14.284,56 | 585,73 | - |
| Lire Sterline Inglesi | | | | | | | |
| BARCLAYS BANK PLC | 3.676 | 32,65586 | 120.042,94 | 35,6831 | 131.171,08 | - | 11.128,14 |
| BP AMOCO | 44.468 | 9,0629 | 403.009,04 | 8,5257 | 379.120,83 | 23.888,21 | - |
| GLAXO SMITHKLINE | 18.206 | 29,35392 | 534.417,47 | 28,5664 | 520.079,88 | 14.337,59 | - |
| HONG KONG & SHANGHAI BANK CORP | 13.178 | 13,24375 | 174.526,14 | 13,7011 | 180.553,10 | - | 6.026,96 |
| LLOYDS TSB GROUP PLC | 26.494 | 10,85945 | 287.710,27 | 11,9249 | 315.938,30 | - | 28.228,03 |
| TESCO PLC | 24.383 | 3,85779 | 94.064,49 | 3,9247 | 95.695,96 | - | 1.631,47 |
| UNILEVER GB | 3.992 | 7,64612 | 30.523,31 | 9,0490 | 36.123,61 | - | 5.600,30 |
| VODAFONE GROUP | 126.236 | 3,0388 | 383.605,96 | 2,9734 | 375.350,12 | 8.255,84 | - |
| Corone Svedesi | | | | | | | |
| SKANDIN. ENSKILDA BANKEN | 7.272 | 10,07408 | 73.258,71 | 10,1252 | 73.630,45 | - | 371,74 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

**Portafoglio titoli gestione esterna Compag-Duemme SGR
(data operazione: 31.12.2001)**

| AZIONI ESTERO | Numero azioni | PMC | Controvalore Euro | PM dicembre 2001 | Controvalore Euro | Minusvalenza Euro | Plusvalenza implicita Euro |
|---|---------------|-----------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|-------------------------------|
| Dollari U.S.A. | | | | | | | |
| AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC | 2.385 | 88,07019 | 210.047,40 | 91,4762 | 218.170,74 | - | 8.123,34 |
| AMERICAN AIRLINES | 99 | 24,32244 | 2.407,92 | 25,1719 | 2.492,02 | - | 84,10 |
| AOL TIME WARNER | 2.174 | 41,48454 | 90.187,39 | 37,3919 | 81.289,99 | 8.897,40 | - |
| AMERICAN TEL&tel | 1.592 | 21,64189 | 34.453,89 | 19,7577 | 31.454,26 | 2.999,63 | - |
| AT&T WIRELESS GROUP | 512 | 15,02922 | 7.694,96 | 15,5532 | 7.963,24 | - | 268,28 |
| AVAYA INC | 172 | 0,01002 | 1,72 | 14,1444 | 2.432,84 | - | 2.431,12 |
| BOEING COMPANY | 500 | 46,24537 | 23.122,69 | 42,4481 | 21.224,05 | 1.898,64 | - |
| BRISTOL MYERS SQUIBB COMPANY | 1.500 | 61,14645 | 91.719,68 | 59,2460 | 88.869,00 | 2.850,68 | - |
| CISCO SYSTEMS INC | 3.700 | 24,83342 | 91.883,65 | 22,2109 | 82.180,33 | 9.703,32 | - |
| CITIGROUP | 4.800 | 52,44851 | 251.752,85 | 55,5600 | 266.688,00 | - | 14.935,15 |
| DELL COMPUTER | 2.000 | 28,55394 | 57.107,88 | 32,1752 | 64.350,40 | - | 7.242,52 |
| DOW CHEMICAL | 462 | 37,07680 | 17.129,48 | 40,6122 | 18.762,84 | - | 1.633,36 |
| DU PONT | 748 | 47,21325 | 35.315,51 | 48,7405 | 36.457,89 | - | 1.142,38 |
| GENERAL MOTORS CLASSE H | 447 | 24,15023 | 10.795,15 | 16,5040 | 7.377,29 | 3.417,86 | - |
| GENERAL ELECTRIC | 4.953 | 47,06622 | 233.118,99 | 44,0537 | 218.197,98 | 14.921,01 | - |
| GENERAL MOTORS | 425 | 50,69472 | 21.545,26 | 55,3586 | 23.527,41 | - | 1.982,15 |
| HALLIBURTON | 261 | 28,24509 | 7.371,97 | 16,8161 | 4.389,00 | 2.982,97 | - |
| IBM INTL BUSINESS | 1.600 | 108,54991 | 173.679,86 | 137,3970 | 219.835,20 | - | 46.155,34 |
| INTERNATIONAL PAPER | 327 | 44,42135 | 14.525,78 | 45,5015 | 14.878,99 | - | 353,21 |
| JOHNSON & JOHNSON | 2.048 | 57,81886 | 118.413,03 | 65,3449 | 133.826,36 | - | 15.413,33 |
| JP MORGAN CHASE & CO | 1.200 | 41,83087 | 50.197,04 | 42,4004 | 50.880,48 | - | 683,44 |
| LOWES COMPANIES | 534 | 22,28976 | 11.902,73 | 52,5060 | 28.038,20 | - | 16.135,47 |
| LUCENT TECH | 2.065 | 10,37547 | 21.425,35 | 7,7976 | 16.102,04 | 5.323,31 | - |
| MICROSOFT | 3.701 | 70,65143 | 261.480,94 | 76,6113 | 283.538,42 | - | 22.057,48 |
| MIRANT CORP | 633 | 0,00001 | 0,01 | 20,7029 | 13.104,94 | - | 13.104,93 |
| MOTOROLA | 1.254 | 22,58481 | 28.321,35 | 18,2707 | 22.911,46 | 5.409,89 | - |
| PEPSICO | 2.326 | 50,28697 | 116.967,49 | 54,7055 | 127.244,99 | - | 10.277,50 |
| PFIZER | 2.500 | 44,55682 | 111.392,05 | 46,7729 | 116.932,25 | - | 5.540,20 |
| PROCTER & GAMBLE | 350 | 79,25550 | 27.739,43 | 89,5529 | 31.343,52 | - | 3.604,09 |
| ROYAL DUTCH USD | 1.133 | 57,40843 | 65.043,75 | 54,8236 | 62.115,14 | 2.928,61 | - |
| SBC COMMUNICATIONS | 2.500 | 43,95806 | 109.895,15 | 44,0077 | 110.019,25 | - | 124,10 |
| SOUTHERN CO | 1.593 | 22,28682 | 35.502,90 | 26,9993 | 43.009,88 | - | 7.506,98 |
| SOUTHWEST AIRLINES | 511 | 10,34603 | 5.286,82 | 21,5012 | 10.987,11 | - | 5.700,29 |
| SPRINT PCS | 1.247 | 27,35732 | 34.114,58 | 27,2081 | 33.928,50 | 186,08 | - |
| TYCO INTERNATIONAL | 1.125 | 59,71254 | 67.176,61 | 65,3756 | 73.547,55 | - | 6.370,94 |
| UNILEVER US | 815 | 52,68894 | 42.941,49 | 63,5606 | 51.801,89 | - | 8.860,40 |
| UNITED TECHNOLOGY | 347 | 78,13434 | 27.112,62 | 70,8533 | 24.586,10 | 2.526,52 | - |
| VERIZON COMMUNICATIONS | 1.000 | 58,65919 | 58.659,19 | 54,3010 | 54.301,00 | 4.358,19 | - |
| VIACOM INC CL-B | 1.305 | 52,60314 | 68.647,10 | 49,1013 | 64.077,20 | 4.569,90 | - |
| WALT DISNEY | 1.221 | 23,56208 | 28.769,30 | 23,9964 | 29.299,60 | - | 530,30 |
| WELLS FARGO | 2.885 | 48,02814 | 138.561,18 | 49,1286 | 141.736,01 | - | 3.174,83 |
| WEYERHAEUSER | 187 | 60,21109 | 11.259,47 | 60,7171 | 11.354,10 | - | 94,63 |
| WORLDCOM INC NEW | 1.621 | 16,87233 | 27.350,05 | 16,8613 | 27.332,17 | 17,88 | - |
| WORLDCOM INC-MCI GROUP | 65 | 1,46461 | 95,20 | 15,2256 | 989,66 | - | 894,46 |
| ZIMMER HOLDINGS | 150 | 0,00005 | 0,01 | 34,9546 | 5.243,19 | - | 5.243,18 |
| TOTALE AZIONI ESTERO IN EURO | | | 6.927.958,29 | | 6.913.352,85 | 318.007,66 | 303.402,22 |
| TOTALE AZIONI ESTERO IN LIRE | | | | | | 615.748.692 | |
| | Numero quote | PMC | Controvalore Euro | PM dicembre 2001 | Controvalore Euro | Minusvalenza Euro | Plusvalenza implicita Euro |
| Fondi Azionari ESTERI | | | | | | | |
| US EQUITIES CLASSE I | 25.014,773 | 108,69467 | 2.718.972,50 | 109,0163 | 2.727.018,00 | - | 8.045,50 |
| TOTALE FONDI AZIONARI ESTERI IN EURO | | | 2.718.972,50 | | 2.727.018,00 | | 8.045,50 |
| TOTALE FONDI AZIONARI ESTERI IN LIRE | | | | | | | |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

**Portafoglio titoli gestione esterna Compagnie-Duemme SGR
(data operazione: 31.12.2001)**

| AZIONI EURO | Numero azioni | PMC | Controvalore Euro | PM dicembre 2001 | Controvalore Euro | Minusvalenza Euro | Plusvalenza implicita Euro |
|--|---------------|-----------|----------------------|------------------|----------------------|----------------------|----------------------------|
| EURO | | | | | | | |
| ALCATEL | 19.075 | 18.33844 | 349.805,74 | 20.0044 | 381.583,93 | - | 31.778,19 |
| BANCO BILBAO VIZCAYA | 7.319 | 13.79506 | 100.966,04 | 14,0400 | 102.758,76 | - | 1.792,72 |
| B.M.W. | 6.000 | 37,26500 | 223.590,00 | 38,2724 | 229.634,40 | - | 6.044,40 |
| BNP | 5.029 | 95,75724 | 481.563,16 | 99,1334 | 498.541,87 | - | 16.978,71 |
| CREDIT AGRICOLE SA | 14.000 | 17,02755 | 238.385,70 | 17,6190 | 246.666,00 | - | 8.280,30 |
| DEUTSCHE BANK AG -REG | 4.270 | 71,02532 | 303.278,12 | 75,6924 | 323.206,55 | - | 19.928,43 |
| DEUTSCHE TELEKOM | 11.500 | 20,68876 | 237.920,74 | 19,4241 | 223.377,15 | 14.543,59 | - |
| E-ON AG | 3.114 | 56,79815 | 176.869,44 | 54,9600 | 171.145,44 | 5.724,00 | - |
| EMPRESA NAC. DE ELECTRIC SA | 4.515 | 17,69231 | 79.880,78 | 17,4288 | 78.691,03 | 1.189,75 | - |
| MUENCHENER RUECKVER.-NOMIN | 2.400 | 322,45654 | 773.895,70 | 297,5512 | 714.122,88 | 59.772,82 | - |
| NOKIA OYJ | 5.000 | 22,96167 | 114.808,35 | 27,6738 | 138.369,00 | - | 23.560,65 |
| PHILIPS ELECTRON RAGG NEW | 7.300 | 29,3033 | 213.914,09 | 32,3717 | 236.313,41 | - | 22.399,32 |
| ROYAL DUTCH PETROLEUM | 13.136 | 59,34146 | 779.509,42 | 54,2250 | 712.299,60 | 67.209,82 | - |
| STMICROELECTRONICS | 8.350 | 42,03473 | 350.990,00 | 36,7350 | 306.737,25 | 44.252,75 | - |
| SUEZ LYONNAISE DE EAUX | 3.395 | 36,79397 | 124.915,53 | 32,6739 | 110.927,89 | 13.987,64 | - |
| TOTAL FINA SA | 1.798 | 152,52179 | 274.234,18 | 150,9722 | 271.448,02 | 2.786,16 | - |
| VIVENDI UNIVERSAL | 1.300 | 57,88285 | 75.247,71 | 58,7083 | 76.320,79 | - | 1.073,08 |
| VOLKSWAGEN | 4.700 | 58,13466 | 273.232,90 | 50,4324 | 237.032,28 | 36.200,62 | - |
| ITALIA | | | | | | | |
| AEM MILANO | 42.370 | 3,14371 | 133.198,99 | 2,2660 | 96.010,42 | 37.188,57 | - |
| ALLEANZA ASS. ORD. | 36.410 | 11,30575 | 411.642,36 | 12,0450 | 438.558,45 | - | 26.916,09 |
| AUTOGRILL SPA | 21.000 | 9,10159 | 191.133,39 | 10,2020 | 214.242,00 | - | 23.108,61 |
| AUTOSTRADA SPA | 71.530 | 6,83409 | 488.842,46 | 7,4610 | 533.685,33 | - | 44.842,87 |
| B.CA FIDELURAM SpA | 6.250 | 13,60555 | 85.034,69 | 8,8840 | 55.525,00 | 29.509,69 | - |
| B INTESA (EX AMBROVENETO) | 4.457 | 3,71249 | 16.546,57 | 2,7070 | 12.065,10 | 4.481,47 | - |
| B.CA POP. COMM. & INDUSTRIA | 20.000 | 10,11000 | 202.200,00 | 10,0270 | 200.540,00 | 1.660,00 | - |
| BANCA NAZIONALE LAVORO | 64.510 | 3,33118 | 214.894,42 | 2,3430 | 151.146,93 | 63.747,49 | - |
| BULGARI | 17.000 | 12,07536 | 205.281,12 | 9,3990 | 159.783,00 | 45.498,12 | - |
| DATA SERVICE S.p.A. | 3.600 | 51,93276 | 186.957,94 | 49,8700 | 179.532,00 | 7.425,94 | - |
| ENEL NEW | 48.165 | 8,18182 | 394.077,36 | 6,2520 | 301.127,58 | 92.949,78 | - |
| ENI | 38.995 | 13,17513 | 513.764,19 | 13,3820 | 521.831,09 | - | 8.066,90 |
| FINMECCANICA ORD | 529.690 | 1,25294 | 663.669,79 | 0,9833 | 520.844,18 | 142.825,61 | - |
| GENERALI | 14.310 | 30,98255 | 443.360,29 | 30,6500 | 438.601,50 | 4.758,79 | - |
| ITALGAS | 25.000 | 10,17822 | 254.455,50 | 10,3100 | 257.750,00 | - | 3.294,50 |
| MEDIASET | 27.120 | 12,85456 | 348.615,67 | 8,4090 | 228.052,08 | 120.563,59 | - |
| MEDIOBANCA | 29.110 | 12,69469 | 369.542,43 | 12,5550 | 365.476,05 | 4.066,38 | - |
| MEDIOLANUM | 24.980 | 9,47045 | 236.571,84 | 10,1780 | 254.246,44 | - | 17.674,60 |
| OLIVETTI ORD. | 150.900 | 2,57377 | 388.381,89 | 1,4070 | 212.316,30 | 176.065,59 | - |
| PIRELLI SPA ORD. | 21.080 | 2,11108 | 44.501,57 | 1,9570 | 41.253,56 | 3.248,01 | - |
| PIRELLI & C. ORD. | 100.000 | 2,64385 | 264.385,00 | 2,6950 | 269.500,00 | - | 5.115,00 |
| RAS ORD. | 44.640 | 13,82924 | 617.337,27 | 13,2740 | 592.551,36 | 24.785,91 | - |
| ROLO BANCA 1473 | 16.339 | 17,36913 | 283.794,22 | 16,8240 | 274.887,34 | 8.906,88 | - |
| SAIPEM ORD. | 20.000 | 5,318 | 106.360,00 | 5,2390 | 104.780,00 | 1.580,00 | - |
| ISTITUTO BANCARIO S.PAOLO DI TORINO | 27.950 | 12,96012 | 362.235,35 | 12,4170 | 347.055,15 | 15.180,20 | - |
| SNAM RETE GAS | 56.000 | 2,86429 | 160.400,24 | 2,9280 | 163.968,00 | - | 3.567,76 |
| SNIA FIBRE | 150.000 | 1,45540 | 218.310,00 | 1,5100 | 226.500,00 | - | 8.190,00 |
| TELECOM ITALIA RNC | 75.000 | 5,72686 | 429.514,50 | 5,7930 | 434.475,00 | - | 4.960,50 |
| TELECOM ITALIA | 54.650 | 12,55156 | 685.942,75 | 9,5800 | 523.547,00 | 162.395,75 | - |
| T.I.M. ORD. | 100.950 | 8,00437 | 808.041,15 | 6,3010 | 636.085,95 | 171.955,20 | - |
| UNICREDIT ORD. | 59.380 | 5,12777 | 304.486,98 | 4,3370 | 257.531,06 | 46.955,92 | - |
| TOTALE AZIONI EURO IN EURO | | | 15.206.487,53 | | 14.072.646,12 | 1.411.416,04 | 277.572,63 |
| TOTALE AZIONI EURO IN LIRE | | | | | | 2.732.882.536 | |

Segue: Portafoglio titoli gestione esterna

Compage-Duemme SGR

(data operazione: 31.12.2001)

**Portafoglio titoli gestione esterna Compagnie-Duemme SGR
(data operazione: 31.12.2001)**

| TITOLI DI STATO | Valore nominale | PMC | Controvalore Euro | Scarti positivi | Scarti negativi | C:Val + scarti |
|---------------------------------------|-----------------|-----------|------------------------|--------------------|-------------------|------------------------|
| BTP 01.10.98/03 4% | 11.580.000 | 98,08793 | 11.358.582,29 | | 14.534,53 | 11.344.047,76 |
| BTP 15.7.04 4% | 12.700.000 | 97,68650 | 12.406.185,50 | 14.161,39 | | 12.420.346,89 |
| BTP 1.5.09 4,5% | 6.809.000 | 94,60736 | 6.441.815,14 | | 2.877,73 | 6.438.937,41 |
| BTP 01.11.09 4,25% | 7.100.000 | 91,75157 | 6.514.361,47 | 5.141,61 | | 6.519.503,08 |
| BTP LUG 05 4,75% | 18.340.000 | 99,88023 | 18.318.034,18 | 41.871,38 | | 18.359.905,56 |
| BTP MAG 2031 6% | 8.200.000 | 103,81589 | 8.512.902,98 | | 3.907,38 | 8.508.995,60 |
| TOTALE TITOLI DI STATO IN EURO | | | 63.551.881,56 | 61.174,38 | 21.319,64 | 63.591.736,30 |
| TOTALE TITOLI DI STATO IN LIRE | | | | | | |
| Subtotale azioni Euro | | | 15.206.487,53 | | | 15.206.487,53 |
| Subtotale azioni Valuta | | | 9.646.930,79 | | | 9.646.930,79 |
| Subtotale obbligazioni | | | 63.551.881,56 | | | 63.591.736,30 |
| TOTALE GENERALE IN EURO | | | 88.405.299,88 | 61.174,38 | 21.319,64 | 88.445.154,62 |
| TOTALE GENERALE IN LIRE | | | 171.176.529.999 | 118.450.117 | 41.280.579 | 171.253.699.536 |

| PMC * | PM dicembre 2001 | Controvalore Euro | Minusvalenze Euro | Plusvalenza implicita Euro |
|-----------|---------------------|------------------------|----------------------|-------------------------------|
| 97,96242 | 100,7500 | 11.666.850,00 | - | 322.802,24 |
| 97,79801 | 100,5900 | 12.774.930,00 | - | 354.583,11 |
| 94,56510 | 98,5900 | 6.712.993,10 | - | 274.055,69 |
| 91,82399 | 96,3800 | 6.842.980,00 | - | 323.476,92 |
| 100,10854 | 102,1100 | 18.726.974,00 | - | 367.068,44 |
| 103,76824 | 108,7200 | 8.915.040,00 | - | 406.044,40 |
| | | 65.639.767,10 | - | 2.048.030,80 |
| | | 14.072.644,12 | 1.411.416,04 | 277.572,63 |
| | | 9.640.370,85 | 318.007,66 | 311.447,72 |
| | | 65.639.767,10 | - | 2.048.030,80 |
| | | 89.352.782,07 | 1.729.423,70 | 2.637.051,15 |
| | | 173.011.111.339 | 3.348.631.228 | 5.106.043.030 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

**Portafoglio titoli gestione esterna Generali SGR
(data operazione: 31.12.2001)**

| AZIONI ESTERO | Numero azioni | PMC | Controvalore Euro | PM dicembre 2001 | Controvalore Euro | Minusvalenza Euro | Plusvalenza implicita Euro |
|----------------------------------|---------------|-----------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|
| Franchi Svizzeri | | | | | | | |
| ABB LTD | 11.000 | 11,85550 | 130.410,50 | 11,3430 | 124.773,00 | 5.637,50 | - |
| ADECCO SA-REG | 3.000 | 62,11244 | 186.337,32 | 62,2865 | 186.859,50 | - | 522,18 |
| CONVERIUM HLDG | 3.198 | 55,27219 | 176.760,46 | 54,3277 | 173.739,98 | 3.020,48 | - |
| CREDIT SUISSE GROUP | 4.150 | 50,50693 | 209.603,76 | 46,3182 | 192.220,53 | 17.383,23 | - |
| NESTLE SA | 3.260 | 220,57415 | 719.071,73 | 230,2722 | 750.687,37 | - | 31.615,64 |
| ROCHE GENUSSCHEIN | 10.000 | 98,09662 | 980.966,20 | 78,8697 | 788.697,00 | 192.269,20 | - |
| SWISS RE NOM | 2.105 | 113,35436 | 238.610,93 | 113,5097 | 238.527,92 | - | 326,99 |
| U.B.S. AG-REG | 6.050 | 50,17800 | 303.576,90 | 56,9492 | 344.542,66 | - | 40.965,76 |
| Lire Sterline Inglesi | | | | | | | |
| ABBAY NATIONAL GBP | 5.300 | 15,56779 | 82.509,29 | 15,8604 | 84.060,12 | - | 1.550,83 |
| ROYAL BANK OF SCOTLAND | 11.700 | 25,52951 | 298.695,27 | 26,4291 | 309.220,47 | - | 10.525,20 |
| BARCLAYS BANK PLC | 7.580 | 32,65586 | 247.531,42 | 35,6831 | 270.477,90 | - | 22.946,48 |
| BP AMOCO | 84.000 | 9,06290 | 761.283,60 | 8,5257 | 716.158,80 | 45.124,80 | - |
| BRITISH SKY BOADCASING | 17.500 | 14,32419 | 250.673,33 | 12,9702 | 226.978,50 | 23.694,83 | - |
| BT GROUP PLC | 100.000 | 5,13796 | 513.796,00 | 4,2603 | 426.030,00 | 87.766,00 | - |
| CENTRICA PLC | 43.000 | 3,51443 | 151.120,49 | 3,5333 | 151.931,90 | - | 811,41 |
| COMMERCIAL GENERAL ACCIDENT | 7.300 | 16,56120 | 120.896,76 | 13,6647 | 99.752,31 | 21.144,45 | - |
| GLAXO SMITHKLINE | 34.600 | 29,35392 | 1.015.645,63 | 28,5664 | 988.397,44 | 27.248,19 | - |
| HBOS PLC | 20.200 | 12,80279 | 258.616,36 | 13,3023 | 268.706,46 | - | 10.090,10 |
| HONGKONG & SHANGHAI BANK CORP | 20.200 | 13,24375 | 267.523,75 | 13,7011 | 276.762,22 | - | 9.238,47 |
| LLOYDS TSB GROUP PLC | 19.900 | 10,85945 | 216.103,06 | 11,9249 | 237.305,51 | - | 21.202,45 |
| MARKS & SPENCER PLC | 20.000 | 5,70808 | 114.161,60 | 5,8165 | 116.330,00 | - | 2.168,40 |
| PRUDENTIAL CORP. GBP | 11.200 | 12,51399 | 140.156,69 | 12,8828 | 144.287,36 | - | 4.130,67 |
| REUTERS GROUP PLC | 15.000 | 12,56295 | 188.444,25 | 11,6486 | 174.729,00 | 13.715,25 | - |
| TESCO PLC | 39.800 | 3,85779 | 153.540,04 | 3,9247 | 156.203,06 | - | 2.663,02 |
| VODAFONE GROUP | 261.000 | 3,03880 | 793.126,80 | 2,9734 | 776.057,40 | 17.069,40 | - |
| Corone Svedesi | | | | | | | |
| ERICSSON AB | 15.400 | 7,09696 | 109.293,18 | 6,3686 | 98.076,44 | 11.216,74 | - |
| NORDEA SEK | 20 | 6,72536 | 134,51 | 5,7425 | 114,85 | 19,66 | - |
| Dollari U.S.A. | | | | | | | |
| ABBOTT LABS | 1.800 | 59,98433 | 107.971,79 | 62,5701 | 112.626,18 | - | 4.654,39 |
| ABERCROMBIE&FITCH CO CLA | 4.240 | 26,54397 | 112.546,43 | 28,7314 | 121.821,14 | - | 9.274,71 |
| AMERICAN HOME PRODUCTS | 1.450 | 68,72897 | 99.657,01 | 68,0954 | 98.738,33 | 918,68 | - |
| ALCOA | 2.800 | 36,92182 | 103.381,10 | 41,8626 | 117.215,28 | - | 13.834,18 |
| ALLSTATE CORP | 4.000 | 37,76127 | 151.045,08 | 36,8303 | 147.321,20 | 3.723,88 | - |
| AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC | 1.980 | 88,07019 | 174.378,98 | 91,4762 | 181.122,88 | - | 6.743,90 |
| AMERICAN EXPRESS CO. | 4.310 | 38,15009 | 164.426,89 | 38,6180 | 166.443,58 | - | 2.016,69 |
| ANHEUSER BUSCH COS INC | 1.560 | 48,35975 | 75.441,21 | 49,7861 | 77.666,32 | - | 2.225,11 |
| AOL TIME WARNER | 4.750 | 41,48454 | 197.051,57 | 37,3919 | 177.611,53 | 19.440,04 | - |
| AUTOMATIC DATA | 3.200 | 65,26033 | 208.833,06 | 66,6186 | 213.179,52 | - | 4.346,46 |
| BAKER HUGHES INC | 7.090 | 37,84316 | 268.308,00 | 39,8672 | 282.658,45 | - | 14.350,45 |
| BANK OF AMERICA | 1.650 | 64,78682 | 106.898,25 | 70,9344 | 117.041,76 | - | 10.143,51 |
| BANK OF NEW YORK | 1.750 | 52,50860 | 91.890,05 | 45,8811 | 80.291,93 | 11.598,12 | - |
| BANK ONE CORPORATION | 2.860 | 42,24113 | 120.809,63 | 43,7144 | 125.023,18 | - | 4.213,55 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

**Portafoglio titoli gestione esterna Generali SGR
(data operazione: 31.12.2001)**

| AZIONI ESTERO | Numero azioni | PMC | Controvalore Euro | PM dicembre 2001 | Controvalore Euro | Minusvalenza Euro | Plusvalenza implicita Euro |
|-------------------------------------|---------------|-----------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|-------------------------------|
| Dollari U.S.A. | | | | | | | |
| BELLSOUTH CORP | 3.000 | 44,99514 | 134.985,42 | 43,8199 | 131.459,70 | 3.525,72 | - |
| BOEING COMPANY | 1.810 | 46,24537 | 83.704,12 | 42,4481 | 76.831,06 | 6.873,06 | - |
| BRISTOL MYERS SQUIBB COMPANY | 1.840 | 61,14645 | 112.509,47 | 59,2460 | 109.012,64 | 3.496,83 | - |
| CHEVRONTEXACO CORP | 1.300 | 97,62182 | 126.908,37 | 98,8636 | 128.522,68 | - | 1.614,31 |
| CISCO SYSTEMS INC | 10.420 | 24,83342 | 258.764,24 | 22,2109 | 231.437,58 | 27.326,66 | - |
| CITIGROUP | 5.375 | 52,44851 | 281.910,74 | 55,5600 | 298.635,00 | - | 16.724,26 |
| COCA COLA | 3.140 | 52,25730 | 164.087,92 | 53,2622 | 167.243,31 | - | 3.155,39 |
| COMPAQ COMPUTER | 9.250 | 10,68626 | 98.847,91 | 11,2663 | 104.213,28 | - | 5.365,37 |
| COMPUTER ASSOCIATES | 2.010 | 39,17333 | 78.738,39 | 39,2017 | 78.795,42 | - | 57,03 |
| COX COMMUNICATION INC-CLA | 3.600 | 43,52016 | 156.672,58 | 45,0584 | 162.210,24 | - | 5.537,66 |
| DU PONT | 2.000 | 47,21325 | 94.426,50 | 48,7405 | 97.481,00 | - | 3.054,50 |
| DUKE ENERGY | 6.000 | 39,85657 | 239.139,42 | 41,8478 | 251.086,80 | - | 11.947,38 |
| ELECTRONIC DATA SYS CORP | 1.050 | 79,96400 | 83.962,20 | 78,6270 | 82.558,35 | 1.403,85 | - |
| ELI LILLY | 2.200 | 87,23753 | 191.922,57 | 91,8127 | 201.987,94 | - | 10.065,37 |
| EXXON MOBIL | 5.250 | 44,37683 | 232.978,36 | 43,2866 | 227.254,65 | 5.723,71 | - |
| FANNIE MAE | 1.670 | 87,98894 | 146.941,53 | 89,1252 | 148.839,08 | - | 1.897,55 |
| FORD MOTOR CO. | 4.820 | 16,92491 | 81.578,07 | 18,3201 | 88.302,88 | - | 6.724,81 |
| FREDDIE MAC | 2.000 | 74,29469 | 148.589,38 | 73,7569 | 147.513,80 | 1.075,58 | - |
| GENERAL ELECTRIC | 10.000 | 47,06622 | 470.662,20 | 44,0537 | 440.537,00 | 30.125,20 | - |
| GILLETTE | 6.360 | 36,00975 | 229.022,01 | 37,9008 | 241.049,09 | - | 12.027,08 |
| GOODYEAR TIRE & RUBBER | 3.950 | 26,52599 | 104.777,66 | 26,7956 | 105.842,62 | - | 1.064,96 |
| HOME DEPOT | 860 | 56,65327 | 48.721,81 | 56,4167 | 48.518,36 | 203,45 | - |
| IBM INTL BUSINESS | 1.125 | 108,54991 | 122.118,65 | 137,3970 | 154.571,63 | - | 32.452,98 |
| INTEL CORPORATION | 6.360 | 34,03714 | 216.476,21 | 37,3800 | 237.736,80 | - | 21.260,59 |
| JOHNSON & JOHNSON | 3.220 | 57,81886 | 186.176,73 | 65,3449 | 210.410,58 | - | 24.233,85 |
| JP MORGAN CHASE & CO | 2.860 | 41,83087 | 119.636,29 | 42,4004 | 121.265,14 | - | 1.628,85 |
| MCDONALD'S | 645 | 29,17679 | 18.819,03 | 30,0193 | 19.362,45 | - | 543,42 |
| MEDTRONIC INC | 920 | 53,35197 | 49.083,81 | 55,6627 | 51.209,68 | - | 2.125,87 |
| MERCK | 3.610 | 75,17819 | 271.393,27 | 68,5867 | 247.597,99 | 23.795,28 | - |
| MICROSOFT | 4.897 | 70,65143 | 345.980,05 | 76,6113 | 375.165,54 | - | 29.185,49 |
| MINNESOTA MINING | 1.600 | 123,05908 | 196.894,53 | 133,7331 | 213.972,96 | - | 17.078,43 |
| MORGAN STANLEY DEAN WITTER | 1.630 | 59,18034 | 96.463,95 | 62,1752 | 101.345,58 | - | 4.881,63 |
| MOTOROLA | 4.760 | 22,58481 | 107.503,70 | 18,2707 | 86.968,53 | 20.535,17 | - |
| PE CORP-PE BIOSYSTEMS | 3.875 | 35,36826 | 137.052,01 | 40,1901 | 155.736,64 | - | 18.684,63 |
| PFIZER | 6.900 | 44,55682 | 307.442,06 | 46,7729 | 322.733,01 | - | 15.290,95 |
| PHILIP MORRIS | 2.100 | 54,63426 | 114.731,95 | 52,2524 | 109.730,04 | 5.001,91 | - |
| PROCTER & GAMBLE | 1.500 | 79,25550 | 118.883,25 | 89,5529 | 134.329,35 | - | 15.446,10 |
| SBC COMMUNICATIONS | 1.500 | 43,95806 | 65.937,09 | 44,0077 | 66.011,55 | - | 74,46 |
| SOLECTRON | 5.520 | 17,75666 | 98.016,76 | 15,0045 | 82.824,84 | 15.191,92 | - |
| SUN MICROSISTEM | 11.700 | 15,30206 | 179.034,10 | 14,5983 | 170.800,11 | 8.233,99 | - |
| TELLABS INC | 6.760 | 18,17638 | 122.872,33 | 17,3443 | 117.247,47 | 5.624,86 | - |
| TEXAS INSTRUMENTS | 1.500 | 28,16778 | 42.251,67 | 34,0395 | 51.059,25 | - | 8.807,58 |
| VERIZON COMMUNICATIONS | 3.875 | 58,65919 | 227.304,36 | 54,3010 | 210.416,38 | 16.887,98 | - |
| VIACOM INC CL-B | 1.780 | 52,60314 | 93.633,59 | 49,1013 | 87.400,31 | 6.233,28 | - |
| WAL-MART STORES | 3.070 | 59,35362 | 182.215,61 | 63,4670 | 194.843,69 | - | 12.628,08 |
| WALGREEN CO | 1.030 | 38,43459 | 39.587,63 | 37,2331 | 38.350,09 | 1.237,54 | - |
| WALT DISNEY | 4.185 | 23,56208 | 98.607,30 | 23,9964 | 100.424,93 | - | 1.817,63 |
| WELLS FARGO | 2.250 | 48,02814 | 108.063,32 | 49,1286 | 110.539,35 | - | 2.476,03 |
| WORLDCOM INC NEW | 6.185 | 16,87233 | 104.355,36 | 16,8613 | 104.287,14 | 68,22 | - |
| TOTALE AZIONI ESTERO IN EURO | | | 17.951.614,36 | | 17.786.472,49 | 683.554,66 | 518.412,79 |
| TOTALE AZIONI ESTERO IN LIRE | | | | | | 1.323.546.382 | |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

**Portafoglio titoli gestione esterna Generali SGR
(data operazione: 31.12.2001)**

| AZIONI EURO | Numero azioni | PMC | Controvalore Euro | PM dicembre 2001 | Controvalore Euro | Minusvalenza Euro | Plusvalenza implicita Euro |
|-----------------------------|---------------|-----------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|
| EURO | | | | | | | |
| ABN AMRO HOLDING NV | 3.300 | 18,92000 | 62.436,00 | 18,2194 | 60.124,02 | 2.311,98 | - |
| ACCOR S.A | 5.850 | 39,40104 | 230.496,08 | 39,4467 | 230.763,20 | - | 267,12 |
| AEGON NV | 4.080 | 29,62208 | 120.858,09 | 29,5833 | 120.699,86 | 158,23 | - |
| ALCATEL | 1.400 | 18,33844 | 25.673,82 | 20,0044 | 28.006,16 | - | 2.332,34 |
| ALLIANZ AG-REG | 825 | 278,36253 | 229.649,09 | 262,5271 | 216.584,86 | 13.064,23 | - |
| AXA SA | 5.410 | 29,49871 | 159.588,02 | 23,9739 | 129.698,80 | 29.889,22 | - |
| BANCO POPULAR ESPANOL S.A | 2.450 | 37,05029 | 90.773,21 | 36,4638 | 89.336,31 | 1.436,90 | - |
| BANK OF IRELAND | 10.000 | 9,86719 | 98.671,90 | 10,1467 | 101.467,00 | - | 2.795,10 |
| BAYER AG | 20.800 | 35,54108 | 739.254,46 | 35,7894 | 744.419,52 | - | 5.165,06 |
| BANCO BILBAO VIZCAYA | 11.700 | 13,79506 | 161.402,20 | 14,0400 | 164.268,00 | - | 2.865,80 |
| BNP | 2.400 | 95,75724 | 229.817,38 | 99,1334 | 237.920,16 | - | 8.102,78 |
| CARREFOUR SUPERMARCHE SA | 3.500 | 57,95429 | 202.840,02 | 57,7083 | 201.979,05 | 860,97 | - |
| DAIMLER CHRYSLER AG | 2.700 | 37,77838 | 102.001,63 | 46,3053 | 125.024,31 | - | 23.022,68 |
| DANONE GROUP | 2.800 | 132,79194 | 371.817,43 | 130,3722 | 365.042,16 | 6.775,27 | - |
| DEUTSCHE BANK AG -REG | 2.081 | 71,02532 | 147.803,69 | 75,6924 | 157.515,88 | - | 9.712,19 |
| DEUTSCHE TELEKOM | 15.000 | 20,68876 | 310.331,40 | 19,4241 | 291.361,50 | 18.969,90 | - |
| E-ON AG | 6.600 | 56,79815 | 374.867,79 | 54,9600 | 362.736,00 | 12.131,79 | - |
| EMPRESA NAC. DE ELECTRIC SA | 4.900 | 17,69231 | 86.692,32 | 17,4288 | 85.401,12 | 1.291,20 | - |
| FORTIS BANK | 2.500 | 30,81476 | 77.036,90 | 27,0967 | 67.741,75 | 9.295,15 | - |
| FRESENIUS MEDICALE CARE AG | 1.400 | 68,16000 | 95.424,00 | 70,2888 | 98.404,32 | - | 2.980,32 |
| ING GROEP NV NEW | 6.300 | 32,49986 | 204.749,12 | 27,9600 | 176.148,00 | 28.601,12 | - |
| KPN NV (NEW) | 66.000 | 5,34015 | 352.449,90 | 5,5822 | 368.425,20 | - | 15.975,30 |
| L'OREAL | 2.150 | 78,72519 | 169.259,16 | 78,2028 | 168.136,02 | 1.123,14 | - |
| MUENCHENER RUECKVER. | 467 | 322,45654 | 150.587,20 | 297,5512 | 138.956,41 | 11.630,79 | - |
| NOKIA OYJ | 24.330 | 22,96167 | 558.657,43 | 27,6738 | 673.303,55 | - | 114.646,12 |
| PHILIPS ELECTRON RAGG NEW | 10.681 | 29,30330 | 312.988,55 | 32,3717 | 345.762,13 | - | 32.773,58 |
| PINAULT PRINTEMPS REDOUTE | 2.000 | 154,92547 | 309.850,94 | 147,5611 | 295.122,20 | 14.728,74 | - |
| RENAULT SA | 3.300 | 36,43178 | 120.224,87 | 38,6700 | 127.611,00 | - | 7.386,13 |
| ROYAL DUTCH PETROLEUM | 5.850 | 59,34146 | 347.147,54 | 54,2250 | 317.216,25 | 29.931,29 | - |
| SANOFI SYNTHELABO | 4.400 | 78,36332 | 344.798,61 | 78,7639 | 346.561,16 | - | 1.762,55 |
| SAP A.G. ORD | 3.000 | 133,65330 | 400.959,90 | 146,4512 | 439.353,60 | - | 38.393,70 |
| SCHNEIDER | 13.000 | 45,78911 | 595.258,43 | 53,2389 | 692.105,70 | - | 96.847,27 |
| SOCIETE GENERALE | 1.500 | 65,54846 | 98.322,69 | 61,8083 | 92.712,45 | 5.610,24 | - |
| SONERA GROUP OYJ | 20.000 | 5,91843 | 118.368,60 | 5,7475 | 114.950,00 | 3.418,60 | - |
| STMICROELECTRONICS | 2.500 | 42,03473 | 105.086,83 | 36,7350 | 91.837,50 | 13.249,33 | - |
| THYSSENKRUPP AG | 12.500 | 16,14070 | 201.758,75 | 16,4235 | 205.293,75 | - | 3.535,00 |
| TNT POST GROUP NV | 9.800 | 24,15000 | 236.670,00 | 23,7233 | 232.488,34 | 4.181,66 | - |
| TOTAL FINA SA | 2.400 | 152,52179 | 366.052,30 | 150,9722 | 362.333,28 | 3.719,02 | - |
| UNIBAIL | 800 | 55,92620 | 44.740,96 | 56,1472 | 44.917,76 | - | 176,80 |
| VIVENDI UNIVERSAL | 5.000 | 57,88285 | 289.414,25 | 58,7083 | 293.541,50 | - | 4.127,25 |
| WOLTERS KLUWER - CVA | 7.500 | 23,77093 | 178.281,98 | 25,2550 | 189.412,50 | - | 11.130,52 |

**Portafoglio titoli gestione esterna Generali SGR
(data operazione: 31.12.2001)**

| AZIONI EURO | Numero azioni | PMC | Controvalore Euro | PM dicembre 2001 | Controvalore Euro | Minusvalenza Euro | Plusvalenza implicita Euro |
|--|---------------|----------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|-------------------------------|
| ITALIA | | | | | | | |
| AEM MILANO | 21.500 | 3.14371 | 67.589,77 | 2.2660 | 48.719,00 | 18.870,77 | - |
| AUTOSTRADA TORINO-MILANO | 5.700 | 9.62188 | 54.844,72 | 10,7700 | 61.389,00 | - | 6.544,28 |
| B.CA FIDEURAM SpA | 5.500 | 13,60555 | 74.830,53 | 8,8840 | 48.862,00 | 25.968,53 | - |
| BANCA NAZIONALE LAVORO | 51.000 | 3,33118 | 169.890,18 | 2,3430 | 119.493,00 | 50.397,18 | - |
| ENEL NEW | 19.000 | 8,18182 | 155.454,58 | 6,2520 | 118.788,00 | 36.666,58 | - |
| ENI | 24.600 | 13,17513 | 324.108,20 | 13,3820 | 329.197,20 | - | 5.089,00 |
| FIAT ORD. | 5.050 | 23,03533 | 116.328,42 | 17,8770 | 90.278,85 | 26.049,57 | - |
| FINMECCANICA ORD | 121.000 | 1,25294 | 151.605,74 | 0,9833 | 118.979,30 | 32.626,44 | - |
| ITALGAS | 9.000 | 10,17822 | 91.603,98 | 10,3100 | 92.790,00 | - | 1.186,02 |
| MEDIASET | 7.000 | 12,85456 | 89.981,92 | 8,4090 | 58.863,00 | 31.118,92 | - |
| RAS ORD. | 4.600 | 13,82924 | 63.614,50 | 13,2740 | 61.060,40 | 2.554,10 | - |
| ISTITUTO BANCARIO S.PAOLO DI TORINO | 4.100 | 12,96012 | 53.136,49 | 12,4170 | 50.909,70 | 2.226,79 | - |
| TELECOM ITALIA RNC | 17.450 | 5,72686 | 99.933,71 | 5,7930 | 101.087,85 | - | 1.154,14 |
| TELECOM ITALIA | 42.450 | 12,55156 | 532.813,72 | 9,5800 | 406.671,00 | 126.142,72 | - |
| T.I.M. ORD. | 61.087 | 8,00437 | 488.962,95 | 6,3010 | 384.909,19 | 104.053,76 | - |
| UNICREDIT ORD. | 49.100 | 5,12777 | 251.773,51 | 4,3370 | 212.946,70 | 38.826,81 | - |
| TOTALE AZIONI EURO IN EURO | | | 12.209.536,36 | | 11.899.626,47 | 707.880,94 | 397.971,05 |
| TOTALE AZIONI EURO IN LIRE | | | | | | 1.370.648.628 | |

**Portafoglio titoli gestione esterna Generali SGR
(data operazione: 31.12.2001)**

| TITOLI DI STATO | Valore nominale | PMC | Controvalore Euro | Scarti positivi | Scarti negativi | C/Val + scarti |
|---------------------------------------|-----------------|-----------|------------------------|--------------------|-------------------|------------------------|
| EURO | | | | | | |
| BTP 15 FEB 04 5% | 15.500.000 | 101,52518 | 15.736.402,90 | 51.657,94 | | 15.788.060,84 |
| BTP 15 GEN 03 4,50% | 14.000.000 | 99,75701 | 13.965.981,40 | 33.802,11 | | 13.999.783,51 |
| BTP 15 MAR 06 4,75% | 8.500.000 | 100,64245 | 8.554.608,25 | 4.544,33 | | 8.559.152,58 |
| BTP AGO 2011 5,25% | 15.000.000 | 101,59326 | 15.238.989,00 | 3.491,68 | | 15.242.480,68 |
| BTP MAG 2031 6% | 11.000.000 | 103,81589 | 11.419.747,90 | | 5.241,61 | 11.414.506,29 |
| TOTALE TITOLI DI STATO IN EURO | | | 64.915.729,45 | 93.496,06 | 5.241,61 | 65.003.983,90 |
| TOTALE TITOLI DI STATO IN LIRE | | | | | | |
| Subtotale azioni Euro | | | 12.209.536,36 | | | 12.209.536,36 |
| Subtotale azioni Valuta | | | 17.951.614,36 | | | 17.951.614,36 |
| Subtotale obbligazioni | | | 64.915.729,45 | | | 65.003.983,90 |
| TOTALE GENERALE IN EURO | | | 95.076.880,17 | 93.496,06 | 5.241,61 | 95.165.134,62 |
| TOTALE GENERALE IN LIRE | | | 184.094.510.767 | 181.033.616 | 10.149.172 | 184.265.395.211 |

| PMC * | PM dicembre 2001 | Controvalore Euro | Minusvalenze Euro | Plusvalenza implicita Euro |
|-----------|---------------------|------------------------|----------------------|-------------------------------|
| 101.85846 | 102.6300 | 15.907.650,00 | - | 119.589,16 |
| 99.99845 | 101.2900 | 14.180.600,00 | - | 180.816,49 |
| 100.69591 | 101.9600 | 8.666.600,00 | - | 107.447,42 |
| 101.61654 | 102.2000 | 15.330.000,00 | - | 87.519,32 |
| 103.76824 | 108.7200 | 11.959.200,00 | - | 544.693,71 |
| | | 66.044.050,00 | - | 1.040.066,10 |
| | | 11.899.626,47 | 707.880,94 | 397.971,05 |
| | | 17.786.472,49 | 683.554,66 | 518.412,79 |
| | | 66.044.050,00 | - | 1.040.066,10 |
| | | 95.730.148,96 | 1.391.435,60 | 1.956.449,94 |
| | | 185.359.415,527 | 2.694.195,009 | 3.788.215,325 |

**Portafoglio titoli gestione esterna Merrill Lynch SGR
(data operazione: 31.12.2001)**

| AZIONI ESTERO | Numero azioni | PMC | Controvalore Euro | PM dicembre 2001 | Controvalore Euro | Minusvalenza Euro | Plusvalenza implicita Euro |
|-------------------------------------|---------------|-----------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|-------------------------------|
| Franchi Svizzeri | | | | | | | |
| CREDIT SUISSE GROUP | 1.200 | 50,50693 | 60.608,32 | 46,3182 | 55.581,84 | 5.026,48 | - |
| NESTLE SA | 450 | 220,57415 | 99.258,37 | 230,2722 | 103.622,49 | - | 4.364,12 |
| Lire Sterline Inglesi | | | | | | | |
| BARCLAYS BANK PLC | 3.500 | 32,65586 | 114.295,51 | 35,6831 | 124.890,85 | - | 10.595,34 |
| GLAXO SMITHKLINE | 3.000 | 29,35392 | 88.061,76 | 28,5664 | 85.699,20 | 2.362,56 | - |
| PRUDENTIAL CORP. GBP | 4.000 | 12,51399 | 50.055,96 | 12,8828 | 51.531,20 | - | 1.475,24 |
| SHELL T&T CO PLC | 10.000 | 8,53570 | 85.357,00 | 7,7150 | 77.150,00 | 8.207,00 | - |
| VODAFONE GROUP | 16.000 | 3,0388 | 48.620,80 | 2,9734 | 47.574,40 | 1.046,40 | - |
| Dollari U.S.A. | | | | | | | |
| AMERICAN INTERNATIONAL | | | | | | | |
| GROUP INC | 300 | 88,07019 | 26.421,06 | 91,4762 | 27.442,86 | - | 1.021,80 |
| AMERICAN EXPRESS CO. | 700 | 38,15009 | 26.705,06 | 38,6180 | 27.032,60 | - | 327,54 |
| ANHEUSER BUSCH CO. INC. | 500 | 48,35975 | 24.179,88 | 49,7861 | 24.893,05 | - | 713,17 |
| AOL TIME WARNER | 700 | 41,48454 | 29.039,18 | 37,3919 | 26.174,33 | 2.864,85 | - |
| CHEVRONTEXACO CORP | 400 | 97,62182 | 39.048,73 | 98,8636 | 39.545,44 | - | 496,71 |
| CISCO SYSTEMS INC | 500 | 24,83342 | 12.416,71 | 22,2109 | 11.105,45 | 1.311,26 | - |
| CITIGROUP | 933 | 52,44851 | 48.934,46 | 55,5600 | 51.837,48 | - | 2.903,02 |
| COLGATE PALMOLIVE CO | 600 | 61,33480 | 36.800,88 | 65,2122 | 39.127,32 | - | 2.326,44 |
| EXXON MOBIL | 1.200 | 44,37683 | 53.252,20 | 43,2866 | 51.943,92 | 1.308,28 | - |
| FLEETBOSTON FIN. CORP | 800 | 42,34007 | 33.872,06 | 41,9880 | 33.590,40 | 281,66 | - |
| GENERAL ELECTRIC | 800 | 47,06622 | 37.652,98 | 44,0537 | 35.242,96 | 2.410,02 | - |
| HOME DEPOT | 600 | 56,65327 | 33.991,96 | 56,4167 | 33.850,02 | 141,94 | - |
| IBM INTL BUSINESS | 200 | 108,54991 | 21.709,98 | 137,3970 | 27.479,40 | - | 5.769,42 |
| ILLINOIS TOOL WORKS INC | 500 | 74,80862 | 37.404,31 | 74,1739 | 37.086,95 | 317,36 | - |
| INTEL CORPORATION | 500 | 34,03714 | 17.018,57 | 37,3800 | 18.690,00 | - | 1.671,43 |
| JOHNSON & JOHNSON | 800 | 57,81886 | 46.255,09 | 65,3449 | 52.275,92 | - | 6.020,83 |
| MERCURY SEL TR NTH | | | | | | | |
| AM OPP CL A | 1.900 | 88,58510 | 168.311,69 | 79,9179 | 151.844,01 | 16.467,68 | - |
| MERC SEL TR | | | | | | | |
| NORTH AMERICAN FUND A | 15.200 | 85,65683 | 1.301.983,82 | 70,0909 | 1.065.381,68 | 236.602,14 | - |
| MICRON TECHNOLOGY | 700 | 31,27569 | 21.892,98 | 34,9660 | 24.476,20 | - | 2.583,22 |
| MICROSOFT | 500 | 70,65143 | 35.325,72 | 76,6113 | 38.305,65 | - | 2.979,93 |
| NOKIA CORP - SPON ADR | 1.400 | 49,75150 | 69.652,10 | 27,8135 | 38.938,90 | 30.713,20 | - |
| PFIZER | 700 | 44,55682 | 31.189,77 | 46,7729 | 32.741,03 | - | 1.551,26 |
| SPRINT PCS | 1.000 | 27,35732 | 27.357,32 | 27,2081 | 27.208,10 | 149,22 | - |
| UNITED TECHNOLOGY | 500 | 78,13434 | 39.067,17 | 70,8533 | 35.426,65 | 3.640,52 | - |
| VERIZON COMMUNICATIONS | 700 | 58,65919 | 41.061,43 | 54,3010 | 38.010,70 | 3.050,73 | - |
| VIACOM INC CL-B | 400 | 52,60314 | 21.041,26 | 49,1013 | 19.640,52 | 1.400,74 | - |
| WAL-MART STORES | 700 | 59,35362 | 41.547,53 | 63,4670 | 44.426,90 | - | 2.879,37 |
| WEYERHAEUSER | 600 | 60,21109 | 36.126,65 | 60,7171 | 36.430,26 | - | 303,61 |
| TOTALE AZIONI ESTERO IN EURO | | | 2.905.518,27 | | 2.636.198,68 | 317.302,04 | 47.982,45 |
| TOTALE AZIONI ESTERO IN LIRE | | | | | | 614.382,421 | |

**Portafoglio titoli gestione esterna Merrill Lynch SGR
(data operazione: 31.12.2001)**

| AZIONI EURO | Numero azioni | PMC | Controvalore Euro | PM dicembre 2001 | Controvalore Euro | Minusvalenza Euro | Plusvalenza implicita Euro |
|--------------------------------------|---------------|-----------|-----------------------|------------------|-----------------------|----------------------|----------------------------|
| EURO | | | | | | | |
| AKZO NOBEL NV | 2.200 | 47,47622 | 104.447,68 | 50,0867 | 110.190,74 | - | 5.743,06 |
| AXA SA | 2.200 | 29,49871 | 64.897,16 | 23,9739 | 52.742,58 | 12.154,58 | - |
| ING GROEP NV NEW | 2.800 | 32,49986 | 90.999,61 | 27,9600 | 78.288,00 | 12.711,61 | - |
| L'OREAL | 300 | 78,72519 | 23.617,56 | 78,2028 | 23.460,84 | 156,72 | - |
| MERCURY SEL TR EUR FD CLA | 56.200 | 73,56892 | 4.134.573,30 | 57,8617 | 3.251.827,54 | 882.745,76 | - |
| MERCURY SEL TR EUROP OPP CLA | 11.000 | 68,62530 | 754.878,30 | 54,9189 | 604.107,90 | 150.770,40 | - |
| MERCURY SEL TR EUR RESERVE FD CLA | 1.600 | 63,01714 | 100.827,42 | 66,8361 | 106.937,76 | - | 6.110,34 |
| PINAOULT PRINTEMPS REDOUTE | 400 | 154,92547 | 61.970,19 | 147,5611 | 59.024,44 | 2.945,75 | - |
| SIEMENS AG | 825 | 60,42016 | 49.846,63 | 70,8518 | 58.452,74 | - | 8.606,11 |
| SUEZ LYONNAISE DE EAUX | 1.600 | 36,79397 | 58.870,35 | 32,6739 | 52.278,24 | 6.592,11 | - |
| TELEFONICA S.A. | 4.681 | 16,39903 | 76.763,86 | 15,0173 | 70.295,98 | 6.467,88 | - |
| TOTAL FINA SA | 550 | 152,52179 | 83.886,98 | 150,9722 | 83.034,71 | 852,27 | - |
| ITALIA | | | | | | | |
| UNICREDIT ORD. | 18.000 | 5,12777 | 92.299,86 | 4,3370 | 78.066,00 | 14.233,86 | - |
| TOTALE AZIONI EURO IN EURO | | | 5.697.878,90 | | 4.628.707,47 | 1.089.630,94 | 20.459,51 |
| TOTALE AZIONI EURO IN LIRE | | | | | | 2.109.819.700 | |
| Subtotale azioni Euro | | | 5.697.878,90 | | 4.628.707,47 | 1.089.630,94 | 20.459,51 |
| Subtotale azioni Valuta | | | 2.905.518,27 | | 2.636.198,68 | 317.302,04 | 47.982,45 |
| TOTALE GENERALE IN EURO | | | 8.603.397,17 | | 7.264.906,15 | 1.406.932,98 | 68.441,96 |
| TOTALE GENERALE IN LIRE | | | 16.658.499.838 | | 14.066.819.831 | 2.724.202.121 | 132.522.114 |

**Portafoglio titoli gestione esterna Morgan Stanley SGR
(data operazione: 31.12.2001)**

| AZIONI ESTERO | Numero azioni | PMC | Controvalore Euro | PM dicembre 2001 | Controvalore Euro | Minusvalenza Euro | Plusvalenza implicita Euro |
|------------------------------|---------------|-----------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|-------------------------------|
| Franchi Svizzeri | | | | | | | |
| NESTLE SA | 377 | 220,57415 | 83.156,450 | 230,2722 | 86.812,62 | - | 3.656,17 |
| NOVARTIS AG | 2.010 | 41,73974 | 83.896,880 | 38,9420 | 78.273,42 | 5.623,46 | - |
| SWISS RE NOM | 1.508 | 113,35436 | 170.938,370 | 113,5097 | 171.172,63 | - | 234,26 |
| ZURICH FIN.SERV.CHF | 277 | 343,73534 | 95.214,690 | 285,7081 | 79.141,14 | 16.073,55 | - |
| Lire Sterline Inglesi | | | | | | | |
| BP AMOCO | 14.771 | 9,0629 | 133.868,10 | 8,5257 | 125.933,11 | 7.934,99 | - |
| DIAGEO PLC | 7.958 | 11,10525 | 88.375,58 | 12,3751 | 98.481,05 | - | 10.105,47 |
| GLAXO SMITHKLINE | 3.058 | 29,35392 | 89.764,29 | 28,5664 | 87.356,05 | 2.408,24 | - |
| RIO TINTO PLC REG | 7.790 | 19,16357 | 149.294,21 | 21,3606 | 166.399,07 | - | 17.114,86 |
| TELEWEST COMMUNICATIONS | 89.010 | 0,84228 | 74.971,34 | 1,0425 | 92.792,93 | - | 17.821,59 |
| TESCO PLC | 22.646 | 3,85779 | 87.363,51 | 3,9247 | 88.878,76 | - | 1.515,25 |
| VODAFONE GROUP | 43.485 | 3,0388 | 132.142,22 | 2,9734 | 129.298,30 | 2.843,92 | - |
| Corone Svedesi | | | | | | | |
| NORDEA SEK | 17.930 | 6,72536 | 120.585,70 | 5,7425 | 102.963,03 | 17.622,67 | - |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

**Portafoglio titoli gestione esterna Morgan Stanley SGR
(data operazione: 31.12.2001)**

| AZIONI ESTERO | Numero azioni | PMC | Controvalore Euro | PM dicembre 2001 | Controvalore Euro | Minusvalenza Euro | Plusvalenza implicita Euro |
|-------------------------------------|---------------|----------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|-------------------------------|
| Dollari U.S.A. | | | | | | | |
| AMERICAN HOME PRODUCTS | 690 | 68,72897 | 47.422,99 | 68,0954 | 46.985,83 | 437,16 | - |
| ALCOA | 1.140 | 36,92182 | 42.090,87 | 41,8626 | 47.723,36 | - | 5.632,49 |
| AMERICAN EXPRESS CO. | 1.540 | 38,15009 | 58.751,14 | 38,6180 | 59.471,72 | - | 720,58 |
| ANADARKO PETROLEUM | 930 | 68,9752 | 64.146,94 | 61,0978 | 56.820,95 | 7.325,99 | - |
| AOL TIME WARNER | 1.590 | 41,48454 | 65.960,42 | 37,3919 | 59.453,12 | 6.507,30 | - |
| AMERICAN TEL&tel | 2.760 | 21,64189 | 59.731,62 | 19,7577 | 54.531,25 | 5.200,37 | - |
| BANK OF NEW YORK | 1.320 | 52,5086 | 69.311,35 | 45,8811 | 60.563,05 | 8.748,30 | - |
| BOWATER INC. | 820 | 52,34051 | 42.919,22 | 54,0747 | 44.341,25 | - | 1.422,03 |
| BRISTOL MYERS SOLIBB | 1.000 | 61,14645 | 61.146,45 | 59,2460 | 59.246,00 | 1.900,45 | - |
| BROADCOM CORP | 1.480 | 49,4788 | 73.228,62 | 48,9175 | 72.397,90 | 830,72 | - |
| CISCO SYSTEMS INC | 3.310 | 24,83342 | 82.198,62 | 22,2109 | 73.518,08 | 8.680,54 | - |
| CITIGROUP | 1.320 | 52,44851 | 69.232,03 | 55,5600 | 73.339,20 | - | 4.107,17 |
| COMPAQ COMPUTER | 7.880 | 10,68626 | 84.207,73 | 11,2663 | 88.778,44 | - | 4.570,71 |
| CURAGEN | 1.800 | 33,4953 | 60.291,54 | 25,8381 | 46.508,58 | 13.782,96 | - |
| DU PONT | 890 | 47,21325 | 42.019,79 | 48,7405 | 43.379,05 | - | 1.359,26 |
| EASTMAN KODAK | 1.230 | 51,23343 | 63.017,12 | 35,1004 | 43.173,49 | 19.843,63 | - |
| EXXON MOBIL | 1.480 | 44,37683 | 65.677,71 | 43,2866 | 64.064,17 | 1.613,54 | - |
| FANNIE MAE | 810 | 87,98894 | 71.271,04 | 89,1252 | 72.191,41 | - | 920,37 |
| GILLETTE | 1.430 | 36,00975 | 51.493,94 | 37,9008 | 54.198,14 | - | 2.704,20 |
| HILTON HOLTES | 5.770 | 11,41152 | 65.844,47 | 11,8893 | 68.601,26 | - | 2.756,79 |
| INTEL CORPORATION | 2.430 | 34,03714 | 82.710,25 | 37,3800 | 90.833,40 | - | 8.123,15 |
| KRAFT FOODS | 1.330 | 36,82175 | 48.972,93 | 37,7868 | 50.256,44 | - | 1.283,51 |
| MATTEL INC | 3.980 | 16,6463 | 66.252,27 | 20,2201 | 80.476,00 | - | 14.223,73 |
| MICROSOFT | 1.190 | 70,65143 | 84.075,20 | 76,6113 | 91.167,45 | - | 7.092,25 |
| MILLENNIUM P HARMACEUTICALS | 1.650 | 47,09018 | 77.698,80 | 31,1636 | 51.419,94 | 26.278,86 | - |
| MOTOROLA | 4.160 | 22,58481 | 93.952,81 | 18,2707 | 76.006,11 | 17.946,70 | - |
| PLACER DOME | 5.420 | 11,55421 | 62.623,82 | 12,4220 | 67.327,24 | - | 4.703,42 |
| SCHERING PLOUGH | 1.070 | 45,19596 | 48.359,68 | 41,9415 | 44.877,41 | 3.482,27 | - |
| SEALED AIR | 1.070 | 41,86061 | 44.790,85 | 46,7128 | 49.982,70 | - | 5.191,85 |
| STAPLES INC. | 4.040 | 17,53528 | 70.842,53 | 20,6695 | 83.504,78 | - | 12.662,25 |
| TERADYNE INC | 2.000 | 28,00029 | 56.000,58 | 34,0656 | 68.131,20 | - | 12.130,62 |
| UNITED PARCEL SERVICE | 1.070 | 60,53885 | 64.776,57 | 63,1924 | 67.615,87 | - | 2.839,30 |
| UNITED TECHNOLOGY | 790 | 78,13434 | 61.726,13 | 70,8533 | 55.974,11 | 5.752,02 | - |
| VALERO ENERGY CORP | 1.620 | 35,5894 | 57.654,83 | 41,8161 | 67.742,08 | - | 10.087,25 |
| VERIZON COMMUNICATIONS | 1.300 | 58,65919 | 76.256,95 | 54,3010 | 70.591,30 | 5.665,65 | - |
| WALT DISNEY | 3.320 | 23,56208 | 78.226,11 | 23,9964 | 79.668,05 | - | 1.441,94 |
| TOTALE AZIONI ESTERO IN EURO | | | 3.624.445,26 | | 3.592.362,44 | 186.503,29 | 154.420,47 |
| TOTALE AZIONI ESTERO IN LIRE | | | | | | 361.120.725 | |

**Portafoglio titoli gestione esterna Morgan Stanley SGR
(data operazione: 31.12.2001)**

| AZIONI EURO | Numero azioni | PMC | Controvalore Euro | PM dicembre 2001 | Controvalore Euro | Minusvalenza Euro | Plusvalenza implicita Euro |
|-----------------------------------|---------------|-----------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|-------------------------------|
| EURO | | | | | | | |
| AEGON NV | 5.000 | 29,62208 | 148.110,40 | 29,5833 | 147.916,50 | 193,90 | - |
| ALCATEL | 3.430 | 18,33844 | 62.900,85 | 20,0044 | 68.615,09 | - | 5.714,24 |
| ALLIANZ AG-REG | 610 | 278,36253 | 169.801,14 | 262,5271 | 160.141,53 | 9.659,61 | - |
| ALTADIS | 6.260 | 14,77192 | 92.472,22 | 18,4625 | 115.575,25 | - | 23.103,03 |
| ASM LITHOGRAPHY | 4.440 | 16,73882 | 74.320,36 | 20,2694 | 89.996,14 | - | 15.675,78 |
| CPN ASSURANCE FRF25SHS | 3.790 | 35,3235 | 133.876,07 | 35,7439 | 135.463,29 | - | 1.593,31 |
| CREDIT AGRICOLE SA | 1.690 | 17,02755 | 28.776,56 | 17,6190 | 29.776,11 | - | 999,55 |
| DEUTSCHE TELEKOM | 8.350 | 20,68876 | 172.751,15 | 19,4241 | 162.191,24 | 10.559,91 | - |
| EMPRESA NAC. DE ELECTRIC SA | 4.540 | 17,69231 | 80.323,09 | 17,4288 | 79.126,75 | 1.196,34 | - |
| FORTIS BANK | 4.750 | 30,81476 | 146.370,11 | 27,0967 | 128.709,33 | 17.660,78 | - |
| HENKEL | 1.300 | 64,34901 | 83.653,71 | 58,5071 | 76.059,23 | 7.594,48 | - |
| MERCK KGAA | 1.920 | 44,53037 | 85.498,31 | 39,7924 | 76.401,41 | 9.096,90 | - |
| RWE AG | 2.210 | 44,89835 | 99.225,35 | 40,8624 | 90.305,90 | 8.919,45 | - |
| SANOFI SYNTHELABO | 1.250 | 78,36332 | 97.954,15 | 78,7639 | 98.454,88 | - | 500,73 |
| SCHNEIDER | 1.790 | 45,78911 | 81.962,51 | 53,2389 | 95.297,63 | - | 13.335,12 |
| SIEMENS AG | 1.680 | 60,42016 | 101.505,87 | 70,8518 | 119.031,02 | - | 17.525,15 |
| SUEZ LYONNAISE DE EAUX | 2.720 | 36,79397 | 100.079,60 | 32,6739 | 88.873,01 | 11.206,59 | - |
| TELEFONICA S.A. | 7.646 | 16,39903 | 125.386,98 | 15,0173 | 114.822,28 | 10.564,70 | - |
| TOTAL FINA SA | 880 | 152,52179 | 134.219,18 | 150,9722 | 132.855,54 | 1.363,64 | - |
| UPM-KIMMENE | 2.630 | 33,37141 | 87.766,81 | 37,6881 | 99.119,70 | - | 11.352,89 |
| ITALIA | | | | | | | |
| ISTITUTO S.PAOLO DI TORINO | 9.020 | 12,96012 | 116.900,28 | 12,4170 | 112.001,34 | 4.898,94 | - |
| T.I.M. ORD. | 19.610 | 8,00437 | 156.965,70 | 6,3010 | 123.562,61 | 33.403,09 | - |
| TOTALE AZIONI EURO IN EURO | | | 2.380.820,40 | | 2.344.301,87 | 126.318,33 | 89.799,80 |
| TOTALE AZIONI EURO IN LIRE | | | | | | 244.586.393 | |

Segue: Portafoglio titoli gestione esterna

Morgan Stanley SGR

(data operazione: 31.12.2001)

**Portafoglio titoli gestione esterna Morgan Stanley SGR
(data operazione: 31.12.2001)**

| TITOLI DI STATO | Valore nominale | PMC | Controvalore Euro | Scarti positivi | Scarti negativi | C/Val + scarti |
|---------------------------------------|-----------------|--------|-----------------------|------------------|-----------------|-----------------------|
| EURO | | | | | | |
| CTZ 15.3.2002 | 1.425.000 | 99.135 | 1.412.673,75 | 4.728,89 | - | 1.417.402,64 |
| TOTALE TITOLI DI STATO IN EURO | | | 1.412.673,75 | 4.728,89 | - | 1.417.402,64 |
| TOTALE TITOLI DI STATO IN LIRE | | | | | | |
| Subtotale azioni Euro | | | 2.380.820,40 | | | 2.380.820,40 |
| Subtotale azioni Valuta | | | 3.624.445,26 | | | 3.624.445,26 |
| Subtotale obbligazioni | | | 1.412.673,75 | | | 1.417.402,64 |
| TOTALE GENERALE IN EURO | | | 7.417.939,41 | 4.728,89 | - | 7.422.668,30 |
| TOTALE GENERALE IN LIRE | | | 14.363.133,541 | 9.156.408 | - | 14.372.289,949 |

| PMC * | PM dicembre 2001 | Controvalore Euro | Minusvalenze Euro | Plusvalenza implicita Euro |
|----------|---------------------|----------------------|----------------------|-------------------------------|
| 99,46685 | 99,26 | 1.414.455,00 | 2.947,64 | - |
| | | 1.414.455,00 | 2.947,64 | - |
| | | | 5.707.427 | |
| | | 2.344.301,87 | 126.318,33 | 89.799,80 |
| | | 3.592.362,44 | 186.503,29 | 154.420,47 |
| | | 1.414.455,00 | 2.947,64 | - |
| | | 7.351.119,31 | 315.769,26 | 244.220,27 |
| | | 14.233.751,786 | 611.414,545 | 472.876,382 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

**Portafoglio titoli gestione esterna Pioneer SGR
(data operazione: 31.12.2001)**

AZIONI ESTERO

| | Numero azioni | PMC | Controvalore Euro | PM dicembre 2001 | Controvalore Euro | Minusvalenza Euro | Plusvalenza implicita Euro |
|-------------------------------------|---------------|-----------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|-------------------------------|
| Franchi Svizzeri | | | | | | | |
| NESTLE' SA | 1.309 | 220,57415 | 288.731,56 | 230,2722 | 301.426,31 | - | 12.694,75 |
| NOVARTIS AG | 3.436 | 41,73974 | 143.417,75 | 38,9420 | 133.804,71 | 9.613,04 | - |
| U.B.S. AG-REG | 5.774 | 50,17800 | 289.727,77 | 56,9492 | 328.824,68 | - | 39.096,91 |
| Lire Sterline Inglesi | | | | | | | |
| ASTRAZENECA LST | 4.522 | 51,63675 | 233.501,38 | 50,9553 | 230.419,87 | 3.081,51 | - |
| ROYAL BANK OF SCOTLAND | 2.654 | 25,52951 | 67.755,32 | 26,4291 | 70.142,83 | - | 2.387,51 |
| BARCLAYS BANK PLC | 10.703 | 32,65586 | 349.515,67 | 35,6831 | 381.916,22 | - | 32.400,55 |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO | 17.368 | 9,59451 | 166.637,45 | 9,2700 | 161.001,36 | 5.636,09 | - |
| HONGKONG&SHANGHAI BANK CORP | 16.017 | 13,24375 | 212.125,14 | 13,7011 | 219.450,52 | - | 7.325,38 |
| RIO TINTO PLC REG | 7.959 | 19,16357 | 152.522,85 | 21,3606 | 170.009,02 | - | 17.486,17 |
| TESCO PLC | 75.179 | 3,85779 | 290.024,79 | 3,9247 | 295.055,02 | - | 5.030,23 |
| VODAFONE GROUP | 202.137 | 3,03880 | 614.253,92 | 2,9734 | 601.034,16 | 13.219,76 | - |
| WOLSELEY PLC | 16.107 | 7,75767 | 124.952,79 | 8,8187 | 142.042,80 | - | 17.090,01 |
| Dollari U.S.A. | | | | | | | |
| ABBOTT LABS | 2.263 | 59,98433 | 135.744,54 | 62,5701 | 141.596,14 | - | 5.851,60 |
| AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC | 2.947 | 88,07019 | 259.542,85 | 91,4762 | 269.580,36 | - | 10.037,51 |
| AMERSOURCEBERGEN CORP | 1.433 | 66,56742 | 95.391,11 | 68,8023 | 98.593,70 | - | 3.202,59 |
| AOL TIME WARNER | 7.148 | 41,48454 | 296.531,49 | 37,3919 | 267.277,30 | 29.254,19 | - |
| LIBERTY MEDIA CORP | 9.359 | 15,64984 | 146.466,85 | 15,2740 | 142.949,37 | 3.517,48 | - |
| AT&T WIRELESS GROUP | 1.504 | 15,02922 | 22.603,95 | 15,5532 | 23.392,01 | - | 788,06 |
| ATMEL CORPORATION | 876 | 10,32747 | 9.046,86 | 8,8630 | 7.763,99 | 1.282,87 | - |
| CHECK POINT SOFTWARE | 1.665 | 32,86812 | 54.725,42 | 46,6113 | 77.607,81 | - | 22.882,39 |
| CHEVRONTXACO CORP | 3.230 | 97,62182 | 315.318,48 | 98,8636 | 319.329,43 | - | 4.010,95 |
| CHUBB CORP | 1.011 | 78,59875 | 79.463,34 | 76,3435 | 77.183,28 | 2.280,06 | - |
| CISCO SYSTEMS INC | 3.848 | 24,83342 | 95.559,00 | 22,2109 | 85.467,54 | 10.091,46 | - |
| COUNTRYWIDE CREDIT IND INC | 3.182 | 48,56970 | 154.548,79 | 46,4762 | 147.887,27 | 6.661,52 | - |
| DEERE & CO | 3.342 | 45,88635 | 153.352,18 | 48,2656 | 161.303,64 | - | 7.951,46 |
| DELL COMPUTER | 1.296 | 28,55394 | 37.005,91 | 32,1752 | 41.699,06 | - | 4.693,15 |
| ELAN CORP | 844 | 64,07571 | 54.079,90 | 49,3975 | 41.691,49 | 12.388,41 | - |
| EXXON MOBIL | 7.233 | 44,37683 | 320.977,61 | 43,2866 | 313.091,98 | 7.885,63 | - |
| FLEETBOSTON FIN.CORP | 1.332 | 42,34007 | 56.396,97 | 41,9880 | 55.928,02 | 468,95 | - |
| GENERAL ELECTRIC | 6.803 | 47,06622 | 320.191,49 | 44,0537 | 299.697,32 | 20.494,17 | - |
| GENZYME CORP DIVISION | 382 | 66,12471 | 25.259,64 | 66,5823 | 25.434,44 | - | 174,80 |
| IBM INTL BUSINESS | 1.537 | 108,54991 | 166.841,21 | 137,3970 | 211.179,19 | - | 44.337,98 |
| INTEL CORPORATION | 7.152 | 34,03714 | 243.433,63 | 37,3800 | 267.341,76 | - | 23.908,13 |
| JEFFERSON PILOT CORP | 1.200 | 50,53335 | 60.640,02 | 50,9299 | 61.115,88 | - | 475,86 |
| JP MORGAN CHASE & CO | 3.671 | 41,83087 | 153.561,12 | 42,4004 | 155.651,87 | - | 2.090,75 |
| LSI LOGIC | 6.427 | 22,69941 | 145.889,11 | 18,3275 | 117.790,84 | 28.098,27 | - |
| MERCK | 2.878 | 75,17819 | 216.362,83 | 68,5867 | 197.392,52 | 18.970,31 | - |
| MICRON TECHNOLOGY | 3.593 | 31,27569 | 112.373,55 | 34,9660 | 125.632,84 | - | 13.259,29 |

**Portafoglio titoli gestione esterna Pioneer SGR
(data operazione: 31.12.2001)**

| AZIONI ESTERO | Numero azioni | PMC | Controvalore Euro | PM dicembre 2001 | Controvalore Euro | Minusvalenza Euro | Plusvalenza implicita Euro |
|-------------------------------------|---------------|-----------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|-------------------------------|
| Dollari U.S.A. | | | | | | | |
| MICROSOFT | 7.891 | 70,65143 | 557.510,43 | 76,6113 | 604.539,77 | - | 47.029,34 |
| MINNESOTA MINING | 1.439 | 123,05908 | 177.082,02 | 133,7331 | 192.441,93 | - | 15.359,91 |
| MOTOROLA | 8.363 | 22,58481 | 188.876,77 | 18,2707 | 152.797,86 | 36.078,91 | - |
| NUCOR CORP | 4.426 | 47,89199 | 211.969,95 | 58,2475 | 257.803,44 | - | 45.833,49 |
| ORACLE CORP | 11.216 | 24,70315 | 277.070,53 | 16,6498 | 186.744,16 | 90.326,37 | - |
| PEPSICO | 5.264 | 50,28697 | 264.710,61 | 54,7055 | 287.969,75 | - | 23.259,14 |
| PFIZER | 5.514 | 44,55682 | 245.686,31 | 46,7729 | 257.905,77 | - | 12.219,46 |
| PHARMACIA | 1.026 | 53,52261 | 54.914,20 | 48,9918 | 50.265,59 | 4.648,61 | - |
| PRAXAIR | 2.352 | 57,90676 | 136.196,70 | 60,9968 | 143.464,47 | - | 7.267,77 |
| QUALCOM INC | 2.002 | 58,68583 | 117.489,03 | 62,0356 | 124.195,27 | - | 6.706,24 |
| SUN MICROSISTEM | 2.924 | 15,30206 | 44.743,22 | 14,5983 | 42.685,43 | 2.057,79 | - |
| TEXAS INSTRUMENTS | 1.193 | 28,16778 | 33.604,16 | 34,0395 | 40.609,12 | - | 7.004,96 |
| TORCHMARK CORP | 1.635 | 40,42532 | 66.095,40 | 44,0157 | 71.965,67 | - | 5.870,27 |
| TYCO INTERNATIONAL | 1.872 | 59,71254 | 111.781,87 | 65,3756 | 122.383,12 | - | 10.601,25 |
| VERTIAS SOFTWARE CORP | 332 | 50,63804 | 16.811,83 | 49,1666 | 16.323,31 | 488,52 | - |
| VERIZON COMMUNICATIONS | 2.046 | 58,65919 | 120.016,70 | 54,3010 | 111.099,85 | 8.916,85 | - |
| VIACOM INC CL-B | 5.888 | 52,60314 | 309.727,29 | 49,1013 | 289.108,45 | 20.618,84 | - |
| WAL-MART STORES | 6.878 | 59,35362 | 408.234,20 | 63,4670 | 436.526,03 | - | 28.291,83 |
| WELLS FARGO | 3.924 | 48,02814 | 188.462,42 | 49,1286 | 192.780,63 | - | 4.318,21 |
| WORLDCOM INC-MCI GROUP | 144 | 1,46461 | 210,90 | 15,2256 | 2.192,49 | - | 1.981,59 |
| TOTALE AZIONI ESTERO IN EURO | | | 10.195.668,78 | | 10.352.508,66 | 336.079,61 | 492.919,49 |
| TOTALE AZIONI ESTERO IN LIRE | | | | | | 650.740.866 | |

**Portafoglio titoli gestione esterna Pioneer SGR
(data operazione: 31.12.2001)**

| AZIONI EURO | Numero azioni | PMC | Controvalore Euro | PM dicembre 2001 | Controvalore Euro | Minusvalenza Euro | Plusvalenza implicita Euro |
|---------------------------------------|---------------|-----------|---------------------|------------------|---------------------|--------------------|----------------------------|
| EURO | | | | | | | |
| AKZO NOBEL NV | 3.275 | 47,47622 | 155.484,62 | 50,0867 | 164.033,94 | - | 8.549,32 |
| AVENTIS | 7.438 | 78,70714 | 585.423,71 | 76,0583 | 565.721,64 | 19.702,07 | - |
| BNP | 4.660 | 95,75724 | 446.228,74 | 99,1334 | 461.961,64 | - | 15.732,90 |
| BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO SA | 10.691 | 10,29710 | 110.086,30 | 9,6425 | 103.087,97 | 6.998,33 | - |
| CRH PLC | 7.878 | 17,31615 | 136.416,63 | 19,3600 | 152.518,08 | - | 16.101,45 |
| DANONE GROUP | 883 | 132,79194 | 117.255,28 | 130,3722 | 115.118,65 | 2.136,63 | - |
| DEUTSCHE BOERSE AG | 4.633 | 38,47255 | 178.243,32 | 42,0500 | 194.817,65 | - | 16.574,33 |
| DRAGADOS GROUP | 8.410 | 14,77370 | 124.246,82 | 14,5075 | 122.008,08 | 2.238,74 | - |
| E-ON AG | 5.685 | 56,79815 | 322.897,48 | 54,9600 | 312.447,60 | 10.449,88 | - |
| FORTIS BANK | 6.027 | 30,81476 | 185.720,56 | 27,0967 | 163.311,81 | 22.408,75 | - |
| INDRA SISTEMAS SA | 21.651 | 9,74960 | 211.088,59 | 9,8644 | 213.574,12 | - | 2.485,53 |
| ING GROEP NV NEW | 10.386 | 32,49986 | 337.543,55 | 27,9600 | 290.392,56 | 47.150,99 | - |
| LAFARGE | 2.976 | 101,63333 | 302.460,79 | 103,6389 | 308.429,37 | - | 5.968,58 |
| MUENCHENER RUECKVER-NOMIN | 1.118 | 322,45654 | 360.506,41 | 297,5512 | 332.662,24 | 27.844,17 | - |
| NOKIA OYJ | 16.916 | 22,96167 | 388.419,61 | 27,6738 | 468.130,00 | - | 79.710,39 |
| PHILIPS ELECTRON RAGG NEW | 5.357 | 29,30330 | 156.977,78 | 32,3717 | 173.415,20 | - | 16.437,42 |
| PORSCHE | 772 | 379,67233 | 293.107,04 | 420,9941 | 325.007,45 | - | 31.900,41 |
| PUBLICIS | 6.430 | 27,03702 | 173.848,04 | 29,3011 | 188.406,07 | - | 14.558,03 |
| SAINT GOBAIN SA | 857 | 161,21084 | 138.157,69 | 166,8500 | 142.990,45 | - | 4.832,76 |
| SIEMENS AG | 2.359 | 60,42016 | 142.531,16 | 70,8518 | 167.139,40 | - | 24.608,24 |
| STMICROELECTRONICS | 2.807 | 42,03473 | 117.991,49 | 36,7350 | 103.115,15 | 14.876,34 | - |
| TELEFONICA S.A. | 15.848 | 16,39903 | 259.891,83 | 15,0173 | 237.994,17 | 21.897,66 | - |
| TOTAL FINA SA | 2.886 | 152,52179 | 440.177,89 | 150,9722 | 435.705,77 | 4.472,12 | - |
| VNU VERENIGDE | 5.156 | 35,17058 | 181.339,51 | 35,0061 | 180.491,45 | 848,06 | - |
| ITALIA | | | | | | | |
| AUTOSTRAD SPA | 19.900 | 6,83409 | 135.998,39 | 7,4610 | 148.473,90 | - | 12.475,51 |
| ENI | 30.368 | 13,17513 | 400.102,35 | 13,3820 | 406.384,58 | - | 6.282,23 |
| GENERALI | 9.025 | 30,98255 | 279.617,51 | 30,6500 | 276.616,25 | 3.001,26 | - |
| TELECOM ITALIA | 20.925 | 12,55156 | 262.641,39 | 9,5800 | 200.461,50 | 62.179,89 | - |
| TOTALE AZIONI EURO IN EURO | | | 6.944.404,48 | | 6.954.416,69 | 246.204,89 | 256.217,10 |
| TOTALE AZIONI EURO IN LIRE | | | | | | 476.719,142 | |

Segue: Portafoglio titoli gestione esterna

Pioneer SGR

(data operazione: 31.12.2001)

**Portafoglio titoli gestione esterna Pioneer SGR
(data operazione: 31.12.2001)**

| TITOLI DI STATO | Valore nominale | PMC | Controvalore Euro | Scarti positivi | Scarti negativi | C/Val + scarti |
|---------------------------------------|-----------------|-----------|------------------------|-------------------|------------------|------------------------|
| EURO | | | | | | |
| BTP 01.02.2012 5% | 10.250.000 | 101,89000 | 10.443.725,00 | 4.104,28 | | 10.447.829,28 |
| BTP 01.03.2007 4,5% | 5.375.000 | 100,42811 | 5.398.010,91 | 223,32 | | 5.398.234,23 |
| BTP 15.04.04 3,25% | 510.000 | 96,46015 | 491.946,77 | | 91,71 | 491.855,06 |
| BTP 15 APR 2003 4,75% | 1.500.000 | 100,73000 | 1.510.950,00 | 210,41 | | 1.511.160,41 |
| BTP 15 FEB 04 5% | 1.000.000 | 101,52518 | 1.015.251,80 | 3.332,77 | | 1.018.584,57 |
| BTP 15 MARZO 2004 4,5% | 7.000.000 | 100,68143 | 7.047.700,10 | 3.640,51 | | 7.051.340,61 |
| BTP 15 OTT 03 5,25% | 1.950.000 | 102,02000 | 1.989.390,00 | 966,98 | | 1.990.356,98 |
| BTP MAG 2031 6% | 5.950.000 | 103,81589 | 6.177.045,46 | | 2.835,24 | 6.174.210,22 |
| BEI 4% 15.01.07 | 7.000.000 | 99,19600 | 6.943.720,00 | 1.108,23 | | 6.944.828,23 |
| BELGIUM 4,75% 28.09.2006 | 1.500.000 | 98,90600 | 1.483.590,00 | 1.744,67 | | 1.485.334,67 |
| FREDDIE MAC 4,5% 15.03.2004 | 1.200.000 | 99,90000 | 1.198.800,00 | 368,72 | | 1.199.168,72 |
| OAT 5,5% 25.10.2010 | 2.050.000 | 103,70763 | 2.126.006,42 | 661,18 | | 2.126.667,60 |
| TOTALE TITOLI DI STATO IN EURO | | | 45.826.136,46 | 16.361,07 | 2.926,95 | 45.839.570,58 |
| TOTALE TITOLI DI STATO IN LIRE | | | | | | |
| Subtotale azioni Euro | | | 6.944.404,48 | | | 6.944.404,48 |
| Subtotale azioni Valuta | | | 10.195.668,78 | | | 10.195.668,78 |
| Subtotale obbligazioni | | | 45.826.136,46 | | | 45.839.570,58 |
| TOTALE GENERALE IN EURO | | | 62.966.209,72 | 16.361,07 | 2.926,95 | 62.979.643,84 |
| TOTALE GENERALE IN LIRE | | | 121.919.582.895 | 31.679.449 | 5.667.365 | 121.945.594.978 |

| PMC * | PM dicembre 2001 | Controvalore Euro | Minusvalenze Euro | Plusvalenza implicita Euro |
|-----------|---------------------|------------------------|----------------------|-------------------------------|
| 101,93004 | 100,4600 | 10.297.150,00 | 150.679,28 | - |
| 100,43226 | 100,4400 | 5.398.650,00 | - | 415,77 |
| 96,44217 | 99,0000 | 504.900,00 | - | 13.044,94 |
| 100,74403 | 107,7000 | 1.615.500,00 | - | 104.339,59 |
| 101,85846 | 102,6300 | 1.026.300,00 | - | 7.715,43 |
| 100,73344 | 101,6800 | 7.117.600,00 | - | 66.259,39 |
| 102,06959 | 102,8700 | 2.005.965,00 | - | 15.608,02 |
| 103,76824 | 108,7200 | 6.468.840,00 | - | 294.629,78 |
| 99,21183 | 97,7871 | 6.845.099,80 | 99.728,43 | - |
| 99,02231 | 101,5148 | 1.522.721,40 | - | 37.386,73 |
| 99,93073 | 101,3676 | 1.216.411,44 | - | 17.242,72 |
| 103,73988 | 104,5450 | 2.143.172,50 | - | 16.504,90 |
| | | 46.162.310,14 | 250.407,71 | 573.147,27 |
| | | | 484.856.937 | |
| | | 6.954.416,69 | 246.204,89 | 256.217,10 |
| | | 10.352.508,66 | 336.079,61 | 492.919,49 |
| | | 46.162.310,14 | 250.407,71 | 573.147,27 |
| | | 63.469.235,49 | 832.692,21 | 1.322.283,86 |
| | | 122.893.576.602 | 1.612.316.945 | 2.560.298.570 |

**Portafoglio titoli gestione esterna Arca SGR
(data operazione: 31.12.2001)**

| | Numero quote | PMC | C/Val Euro al pmc | PM dicembre 2001 in Euro | C/Val Euro al prezzo medio di dicembre | Minusvalenza Euro | Plusvalenza implicita Euro |
|---------------------|--------------|---------------|-----------------------|--------------------------------|--|----------------------|-------------------------------|
| ARCA AZIONI EUROPA | 270.638,592 | 13,2460313258 | 3.584.887,2676 | 10,7957 | 2.921.733,05 | 663.154,22 | |
| ARCA AZIONI AMERICA | 42.531,754 | 26,4004561580 | 1.122.857,7068 | 23,0008 | 978.264,37 | 144.593,34 | |
| TOTALE EURO | | | 4.707.744,9744 | | 3.899.997,42 | 807.747,55 | - |
| TOTALE LIRE | | | 9.115.465,362 | | 7.551.448,004 | 1.564.017,357 | - |

**Portafoglio titoli gestione esterna Mediolanum - State Street
(data operazione: 31.12.2001)**

| | Numero quote | PMC | C/Val Euro al pmc | PM dicembre 2001 in Euro | C/Val Euro al prezzo medio di dicembre | Minusvalenza Euro | Plusvalenza implicita Euro |
|--------------------|----------------------|---------|-----------------------|--------------------------------|--|----------------------|-------------------------------|
| CHALLENGE | 1.782.278,14 | 8,68704 | 15.482.727,99 | 7,69235 | 13.709.907,25 | 1.772.820,74 | - |
| TOTALE EURO | 1.782.278,14 | | 15.482.727,99 | | 13.709.907,25 | 1.772.820,74 | - |
| TOTALE LIRE | 3.450.971,694 | | 29.978.741,725 | | 26.546.082,111 | 3.432.659,614 | - |

INVESTIMENTI IN LIQUIDITA'**VALORI IN LIRE**

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Operazioni contro termine | 244.993.843.296 | 52.997.689.466 |
| Valute c/gestione | 362.880.088 | 1.504.574.451 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Operazioni contro termine | 126.528.760,60 | 27.371.022,36 |
| Valute c/gestione | 187.411,92 | 777.047,86 |

Operazioni contro termine

L'importo dei pronti contro termine al 31.12.2001 esprime l'impiego temporaneo delle liquidità per impegni di spesa già scadenzati.

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 31.12.2001 dalle SGR per la compravendita di titoli fuori dall'area EURO.

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Valute c/gestione | 362.880.088 | 1.504.574.451 |
| Valuta c/gest. Generali Asset Mangement | 277.078.677 | 1.450.034.217 |
| Valuta c/gest. Compagnie | 23.287.229 | 22.222.261 |
| Valuta c/gest. Pioneer | 42.853.490 | 20.352.541 |
| Valuta c/gest. Morgan Stanley | 3.502.712 | 3.936.611 |
| Valuta c/gest. Merrill Lynch | 16.157.980 | 8.028.821 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Valute c/gestione | 187.411,92 | 777.047,86 |
| Valuta c/gest. Generali Asset Mangement | 143.099,19 | 748.880,18 |
| Valuta c/gest. Compagnie | 12.026,85 | 11.476,84 |
| Valuta c/gest. Pioneer | 22.131,98 | 10.511,21 |
| Valuta c/gest. Morgan Stanley | 1.809,00 | 2.033,09 |
| Valuta c/gest. Merrill Lynch | 8.344,90 | 4.146,54 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

Prospetto operazioni "P.C.T." effettuate nell'anno 2001

| Verbale Numero | Banca | Valuta partenza | Importo versato | Valuta rientro | Importo rimborso |
|-------------------|-------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
| 30/2000 | B.POPBERGAMO | 15.12.2000 | 23.998.474.379 | 16.01.2001 | 24.093.599.525 |
| | B.POP. NOVARA | 15.12.2000 | 3.999.876.105 | 26.01.2001 | 4.020.828.367 |
| 31/2000 | B.POPVERONA | 22.12.2000 | 24.999.338.982 | 31.01.2001 | 25.122.113.003 |
| | Subtotale | | 52.997.689.466 | | 53.236.540.895 |
| 1/2001 | BANCA POP VERONA | 4.01.2001 | 8.999.317.694 | 31.01.2001 | 9.027.799.703 |
| | B.POPBERGAMO | 4.01.2001 | 26.000.084.871 | 28.02.2001 | 26.170.887.117 |
| 2/2001 | B.POP. BERGAMO | 8.01.2001 | 11.499.807.352 | 16.02.2001 | 11.552.355.554 |
| | B.POPSONDRIO | 8.01.2001 | 3.999.480.680 | 23.02.2001 | 4.020.740.170 |
| | B.POPSONDRIO | 8.01.2001 | 7.999.745.956 | 28.02.2001 | 8.046.891.071 |
| | B.POPBERGAMO | 8.01.2001 | 11.499.809.323 | 16.03.2001 | 11.589.692.321 |
| 3/2001 | B.POPVERONA | 10.01.2001 | 1.999.352.786 | 5.02.2001 | 2.005.404.230 |
| | B.POPVERONA | 10.01.2001 | 19.999.190.500 | 5.02.2001 | 20.059.724.496 |
| | B.POPVERONA | 10.01.2001 | 3.998.693.606 | 23.03.2001 | 4.031.930.087 |
| | B.PO. BERGAMO | 10.01.2001 | 33.998.757.186 | 30.03.2001 | 34.312.144.077 |
| 4/2001 | B.POPVERONA | 15.01.2001 | 2.998.239.161 | 5.02.2001 | 3.005.584.479 |
| | B.POPVERONA | 15.01.2001 | 19.999.714.900 | 5.02.2001 | 20.048.713.762 |
| | B.POPVERONA | 15.01.2001 | 16.999.760.475 | 5.02.2001 | 17.041.408.190 |
| 5/2001 | B.POPVERONA | 19.01.2001 | 28.296.167.668 | 12.02.2001 | 28.375.208.107 |
| | B.POPVERONA | 19.01.2001 | 1.698.684.734 | 12.02.2001 | 1.703.429.389 |
| | B.POPSONDRIO | 19.01.2001 | 29.999.885.329 | 12.02.2001 | 30.083.485.626 |
| 6/2001 | B.POPVERONA | 26.01.2001 | 11.498.557.093 | 17.04.2001 | 11.608.561.974 |
| | B.POPVERONA | 26.01.2001 | 3.998.137.199 | 26.04.2001 | 4.040.556.770 |
| 7/2001 | B.POPBERGAMO | 5.02.2001 | 38.998.297.791 | 26.02.2001 | 39.094.973.701 |
| | B.POPVERONA | 5.02.2001 | 33.998.950.389 | 30.04.2001 | 34.328.172.925 |
| 8/2001 | B.POPBERGAMO | 26.02.2001 | 59.999.893.480 | 19.03.2001 | 60.150.735.901 |
| 9/2001 | CASSA RISFIRENZE | 19.03.2001 | 14.999.970.886 | 16.05.2001 | 15.105.086.298 |
| | CASSA RISFIRENZE | 19.03.2001 | 4.999.990.289 | 25.05.2001 | 5.040.470.530 |
| 10/2001 | B.POPBERGAMO | 3.04.2001 | 49.997.472.468 | 24.04.2001 | 50.120.822.204 |
| 11/2001 | B.POPBERGAMO | 26.04.2001 | 37.998.173.561 | 31.05.2001 | 38.155.530.692 |
| | B.POPBERGAMO | 26.04.2001 | 12.998.292.186 | 18.06.2001 | 13.079.407.265 |
| 12/2001 | B.POPSONDRIO | 7.05.2001 | 4.999.796.584 | 27.06.2001 | 5.029.757.962 |
| | B.POPBERGAMO | 7.05.2001 | 37.998.672.014 | 29.06.2001 | 38.235.883.498 |
| 13/2001 | B.POPVERONA | 30.05.2001 | 1.998.061.371 | 29.06.2001 | 2.004.871.291 |
| | B.POP. NOVARA | 30.05.2001 | 37.998.048.559 | 31.07.2001 | 38.267.011.022 |
| 14/2001 | B.POPBERGAMO | 13.06.2001 | 18.999.446.987 | 16.07.2001 | 19.069.276.773 |
| | B.POPSONDRIO | 13.06.2001 | 4.999.473.886 | 27.07.2001 | 5.023.732.367 |
| 15/2001 | B.POPVERONA | 9.07.2001 | 13.998.643.416 | 16.08.2001 | 14.057.748.232 |
| | B.POPVERONA | 9.07.2001 | 4.998.112.107 | 24.08.2001 | 5.023.530.007 |
| | B.POPBERGAMO | 9.07.2001 | 25.999.938.132 | 31.08.2001 | 26.152.290.215 |
| 16/2001 | B.POPSONDRIO | 6.08.2001 | 13.999.626.499 | 31.08.2001 | 14.037.930.818 |
| | B.POPSONDRIO | 6.08.2001 | 13.999.132.324 | 17.09.2001 | 14.062.501.988 |
| 17/2001 | B.POPSONDRIO | 30.08.2001 | 4.999.603.519 | 27.09.2001 | 5.014.341.380 |
| | B.POPBERGAMO | 30.08.2001 | 38.999.589.764 | 28.09.2001 | 39.118.337.848 |
| 18/2001 | BANCA DELL'UMBRIA | 12.09.2001 | 12.998.703.032 | 16.10.2001 | 13.044.055.432 |
| | BANCA POP. VERONA | 12.09.2001 | 4.998.371.335 | 26.10.2001 | 5.021.402.163 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| REN % | GG | Interessi comp. 2001 |
|----------|----|-------------------------|
| 4,46 | 32 | 47.562.573 |
| 4,49 | 42 | 12.970.448 |
| 4,42 | 40 | 95.149.866 |
| | | 155.682.887 |
| 4,22 | 27 | 28.482.009 |
| 4,3005 | 55 | 170.802.246 |
| 4,22 | 39 | 52.548.202 |
| 4,16 | 46 | 21.259.490 |
| 4,16 | 51 | 47.145.115 |
| 4,2005 | 67 | 89.882.998 |
| 4,191 | 26 | 6.051.444 |
| 4,191 | 26 | 60.533.996 |
| 4,156 | 72 | 33.236.481 |
| 4,2 | 79 | 313.386.891 |
| 4,2 | 21 | 7.345.318 |
| 4,2 | 21 | 48.998.862 |
| 4,2 | 21 | 41.647.715 |
| 4,19 | 24 | 79.040.439 |
| 4,19 | 24 | 4.744.655 |
| 4,18 | 24 | 83.600.297 |
| 4,252 | 81 | 110.004.881 |
| 4,244 | 90 | 42.419.571 |
| 4,25 | 21 | 96.675.910 |
| 4,15 | 84 | 329.222.536 |
| 4,31 | 21 | 150.842.421 |
| 4,35 | 58 | 105.115.412 |
| 4,35 | 67 | 40.480.241 |
| 4,23 | 21 | 123.349.736 |
| 4,26 | 35 | 157.357.131 |
| 4,24 | 53 | 81.115.079 |
| 4,23 | 51 | 29.961.378 |
| 4,2405 | 53 | 237.211.484 |
| 4,09 | 30 | 6.809.920 |
| 4,11 | 62 | 268.962.463 |
| 4,011 | 33 | 69.829.786 |
| 3,97 | 44 | 24.258.481 |
| 4 | 38 | 59.104.816 |
| 3,98 | 46 | 25.417.900 |
| 3,981 | 53 | 152.352.083 |
| 3,94 | 25 | 38.304.319 |
| 3,88 | 42 | 63.369.664 |
| 3,79 | 28 | 14.737.861 |
| 3,78 | 29 | 118.748.084 |
| 3,694 | 34 | 45.352.400 |
| 3,77 | 44 | 23.030.828 |

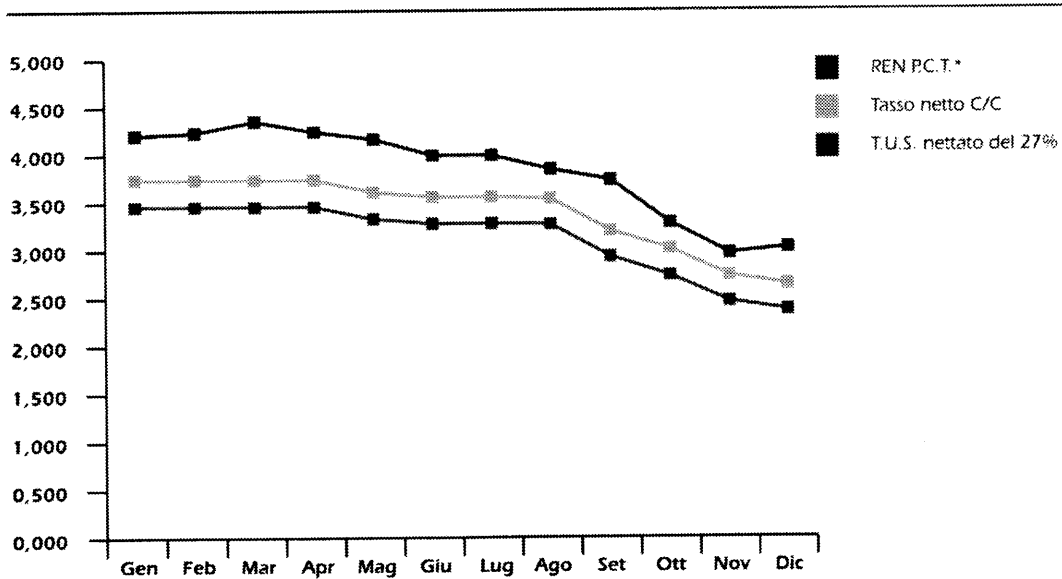
Prospetto operazioni "P.C.T." effettuate nell'anno 2001

| Verbale Numero | Banca | Valuta partenza | Importo versato | Valuta rientro | Importo rimborsato |
|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| 19/2001 | B.POPSONDRIO | 19.10.2001 | 12.999.716.611 | 16.11.2001 | 13.032.172.156 |
| | B.POPVERONA | 19.10.2001 | 4.999.635.796 | 23.11.2001 | 5.015.967.324 |
| 20/2001 | B.POPBERGAMO | 9.11.2001 | 45.998.939.322 | 30.11.2001 | 46.076.752.264 |
| | B.POPSONDRIO | 9.11.2001 | 44.999.641.289 | 14.12.2001 | 45.129.141.040 |
| 21/2001 | B.POPVERONA | 22.11.2001 | 12.998.782.361 | 17.12.2001 | 13.025.771.080 |
| | B.POPVERONA | 22.11.2001 | 6.998.190.626 | 20.12.2001 | 7.014.465.014 |
| 22/2001 | B.POPVERONA | 3.12.2001 | 19.999.700.262 | 28.12.2001 | 20.042.213.122 |
| 23/2001 | B.POPSONDRIO | 14.12.2001 | 31.999.570.321 | 16.01.2002 | 32.086.102.401 |
| | BANCA DELLE MARCHE | 14.12.2001 | 44.998.663.220 | 24.01.2002 | 45.156.142.984 |
| | B.POPBERGAMO | 14.12.2001 | 38.998.860.622 | 31.01.2002 | 39.150.687.535 |
| | B.POPNOVARA | 14.12.2001 | 13.999.751.485 | 18.02.2002 | 14.076.748.966 |
| | B.POPVERONA | 14.12.2001 | 45.999.440.983 | 21.02.2002 | 46.268.345.262 |
| | B.POPVERONA | 14.12.2001 | 38.999.065.218 | 28.02.2002 | 39.250.175.311 |
| 24/2001 | B.POPVERONA | 21.12.2001 | 29.998.491.447 | 24.01.2002 | 30.086.886.645 |
| TOTALE | | | 1.188.445.786.121 | | 1.193.610.499.634 |

**RENDIMENTO DEGLI INVESTIMENTI
DELLA LIQUIDITÀ IN OPERAZIONI "P.C.T."**

| Mese | R.E.N. REN P.C.T.* | tasso netto C/C | T.U.S.nettato del 27% |
|-----------|-----------------------|-----------------|--------------------------|
| GENNAIO | 4,203 | 3,741 | 3,468 |
| FEBBRAIO | 4,237 | 3,741 | 3,468 |
| MARZO | 4,350 | 3,741 | 3,468 |
| APRILE | 4,243 | 3,741 | 3,468 |
| MAGGIO | 4,168 | 3,611 | 3,337 |
| GIUGNO | 3,990 | 3,559 | 3,285 |
| LUGLIO | 3,987 | 3,559 | 3,285 |
| AGOSTO | 3,847 | 3,547 | 3,273 |
| SETTEMBRE | 3,732 | 3,206 | 2,932 |
| OTTOBRE | 3,285 | 3,011 | 2,737 |
| NOVEMBRE | 2,960 | 2,732 | 2,458 |
| DICEMBRE | 3,028 | 2,646 | 2,372 |

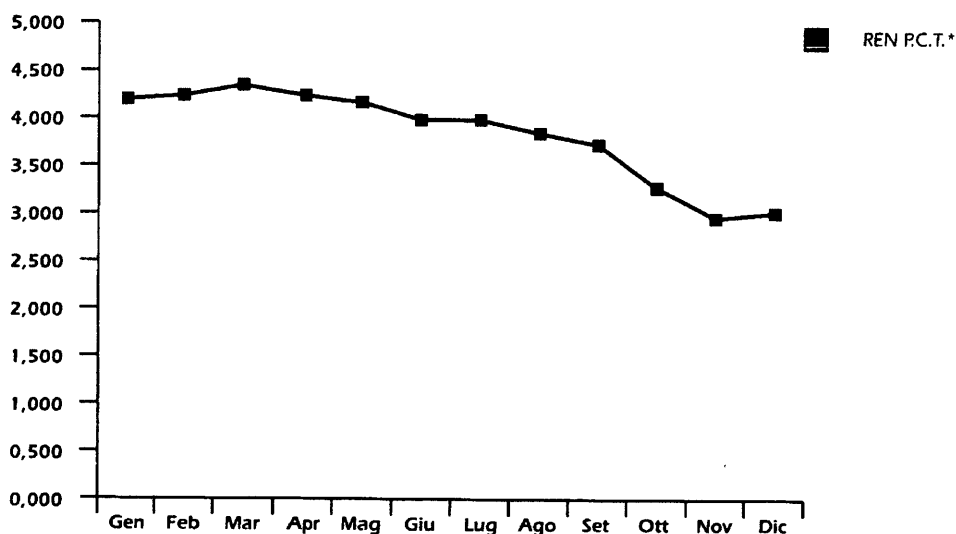
| REN % | GG | Interessi comp. 2001 |
|-------|----|----------------------|
| 3,21 | 28 | 32.455.545 |
| 3,36 | 35 | 16.331.528 |
| 2,901 | 21 | 77.812.942 |
| 2,96 | 35 | 129.499.751 |
| 2,99 | 25 | 26.988.719 |
| 2,99 | 28 | 16.274.388 |
| 3,061 | 25 | 42.512.860 |
| 2,95 | 33 | 44.577.132 |
| 3,07 | 41 | 65.296.487 |
| 2,92 | 48 | 53.772.032 |
| 3 | 66 | 19.832.684 |
| 3,05 | 69 | 66.251.779 |
| 3,05 | 76 | 56.169.363 |
| 3,12 | 34 | 25.998.588 |
| | | 4.332.197.228 |



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

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| Mese | REN P.C.T.* | | | |
|-----------|-------------|-------|--------------------|--------------|
| GENNAIO | 4.200 | 4.750 | dal 01/01 al 09/05 | 4,75 |
| FEBBRAIO | 4.240 | 4.750 | dal 10/05 al 29/08 | 4,5 |
| MARZO | 4.350 | 4.750 | dal 30/08 al 16/09 | 4,25 |
| APRILE | 4.240 | 4.750 | dal 17/09 al 07/11 | 3,75 |
| MAGGIO | 4.170 | 4.580 | dal 08/11 al 31/12 | 3,25 |
| GIUGNO | 3.990 | 4.500 | | |
| LUGLIO | 3.990 | 4.500 | media annua | 3,84 % circa |
| AGOSTO | 3.850 | 4.500 | | |
| SETTEMBRE | 3.730 | 4.000 | | |
| OTTOBRE | 3.280 | 3.750 | | |
| NOVEMBRE | 2.960 | 3.410 | | |
| DICEMBRE | 3.028 | 3.250 | | |

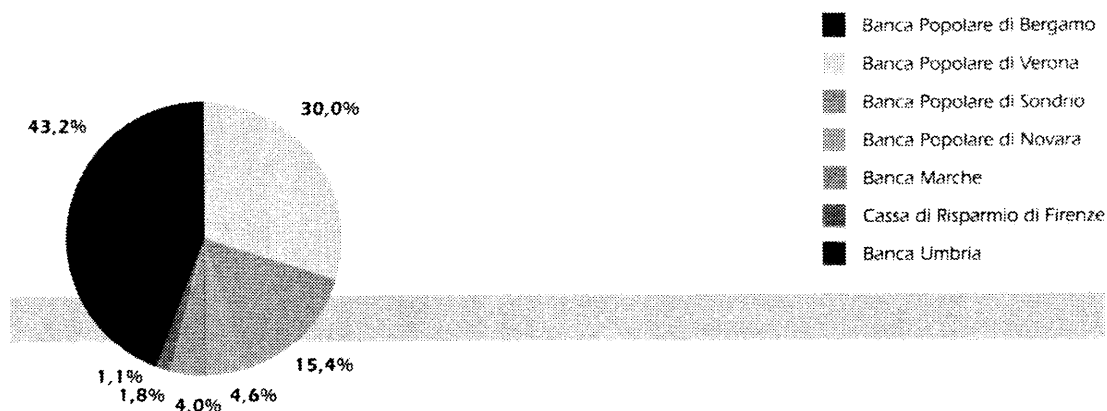


* Il tasso mensile dei P.C.T. è ottenuto dalla media aritmetica dei tassi relativi alle operazioni effettuate nello stesso mese.

CAPITALE INVESTITO IN OPERAZIONI P.C.T. SU DIVERSI ISTITUTI BANCARI

VALORI IN LIRE

| Istituti bancari | Capitale investito | |
|-------------------------------|--------------------|-------|
| Banca Popolare di Bergamo | 489.986.035.059 | 43,2% |
| Banca Popolare di Verona | 340.471.261.127 | 30,0% |
| Banca Popolare di Sondrio | 174.995.672.998 | 15,4% |
| Banca Popolare di Novara | 51.997.800.044 | 4,6% |
| Banca Marche | 44.998.663.220 | 4,0% |
| Cassa di Risparmio di Firenze | 19.999.961.175 | 1,8% |
| Banca Umbria | 12.998.703.032 | 1,1% |

**DISPONIBILITA' LIQUIDE****DEPOSITI BANCARI**

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Depositi Bancari | 98.162.928.598 | 74.027.179.490 |
| Banca Popolare di Sondrio c/c 40000 | 97.987.086.485 | 73.233.785.014 |
| Banca Popolare di Sondrio c/c 41000 | 30.218.817 | 456.761.186 |
| Banca Popolare di Sondrio c/c 43000 | 1.187.050 | 1.187.050 |
| Banca Popolare di Sondrio c/c 2952/46 | 13.992.281 | 235.200.961 |
| Banca Popolare di Sondrio c/c 8200/62 | 26.133.296 | 0 |
| Banca Popolare di Sondrio c/c 40020 | 103.910.946 | 100.213.911 |
| CARIGE-CARVIT c/c 100620821 | 399.723 | 31.368 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Depositi Bancari | 50.696.921,71 | 38.231.847,57 |
| Banca Popolare di Sondrio c/c 40000 | 50.606.106,84 | 37.822.093,52 |
| Banca Popolare di Sondrio c/c 41000 | 15.606,72 | 235.897,47 |
| Banca Popolare di Sondrio c/c 43000 | 613,06 | 613,06 |
| Banca Popolare di Sondrio c/c 2952/46 | 7.226,41 | 121.471,16 |
| Banca Popolare di Sondrio c/c 8200/62 | 13.496,72 | 0 |
| Banca Popolare di Sondrio c/c 40020 | 53.665,52 | 51.756,17 |
| CARVIT c/c 100620821 | 206,44 | 16,20 |

Banca Popolare di Sondrio c/c 40000

Il saldo attivo di chiusura al 31.12.2001 sul c/c 40000, conto corrente principale di tesoreria della Cassa intrattenuto presso la Banca Popolare di Sondrio, di Lit. 97.987.086.485 è stato generato come differenza tra:

- il saldo iniziale al 01.01.2001 di Lit. 73.233.785.014
- gli incassi pari a Lit. 2.257.445.724.001 e
- le liquidazioni per Lit. 2.232.692.422.530 eseguiti nel corso del 2001.

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.

Il saldo di chiusura al 31.12.2001 è pari a Lit. 30.218.817 e l'importo rappresenta la liquidità disponibile per adempiere alla stessa funzione nell'esercizio 2002.

Il conto corrente è esente da spese e commissioni bancarie.

Banca Popolare di Sondrio c/c 43000

Il c/c 43000, che non produce spese bancarie, viene utilizzato per l'addebito esclusivo degli estratti conto mensili relativi alle carte di credito (CARTA SI - AMERICAN EXPRESS) assegnate agli amministratori, ai sindaci e ad alcuni dirigenti della Cassa per sostenere le spese per le trasferte effettuate in relazione all'incarico di lavoro.

Banca Popolare di Sondrio c/c 2952/46

Il c/c 2952/46 aperto in occasione della "VII Conferenza Forense" evidenzia il saldo delle movimentazioni effettuate relativamente alla manifestazione. La chiusura dello stesso avverrà quanto prima a conclusione dell'esito di un pagamento sospeso.

Banca Popolare di Sondrio c/c 8200/62

In vista dell'entrata in vigore dell'Euro quale moneta unica, l'Ente ha organizzato una conferenza straordinaria denominata "Conferenza Straordinaria di Genova" inerente le problematiche generali legate alla previdenza e alle libere professioni. Come ormai consuetudine in occasione di grandi manifestazioni per gestire il flusso delle entrate, derivanti dal versamento delle quote di partecipazione da parte degli avvocati, e quello delle uscite, relative alle spese di allestimento, per

assicurare una gestione trasparente e un monitoraggio costante degli incassi e dei pagamenti, si è ritenuto opportuno aprire un nuovo conto corrente come era già avvenuto per la manifestazione di Chia Laguna. Sul conto corrente non vi è addebito di spese e sarà chiuso al termine di tutte le operazioni inerenti i pagamenti sospesi.

Banca Popolare di Sondrio c/c 40020

Il presente conto corrente, aperto presso la banca cassiera, è 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 rapporto di conto corrente è esente da addebiti in merito alle operazioni bancarie.

Carige - Cassa di Risparmio di Viterbo c/c 100620821

Acceso nel corso dell'esercizio 1999 per il transito dei contributi relativi alla previdenza complementare a favore dei dipendenti degli Enti Privatizzati (art. 62 CCNL), il conto corrente in esame è stato chiuso nel mese di gennaio 2002. Le somme dovute per la previdenza integrativa, infatti, affluiscono nel fondo pensione aperto "Previd System" mediante versamenti mensili diretti a partire dal mese di ottobre 2001.

DENARO E ASSEGNI IN CASSA

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Denaro assegni e valori in cassa | 223.983.245 | 408.149.445 |
| Denaro e assegni in cassa | 22.995.700 | 20.845.900 |
| Buoni pasto | 3.300.000 | 187.416.000 |
| Buoni benzina per autovetture di servizio | 800.000 | 3.000.000 |
| Valori bollati ex depositi cancelleria | 196.887.545 | 196.887.545 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Denaro assegni e valori in cassa | 115.677,69 | 210.791,60 |
| Denaro e assegni in cassa | 11.876,29 | 10.766,01 |
| Buoni pasto | 1.704,31 | 96.792,29 |
| Buoni benzina per autovetture di servizio | 413,17 | 1.549,37 |
| Valori bollati ex depositi cancelleria | 101.683,93 | 101.683,93 |

D e n a r o e a s s e g n i i n c a s s a

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 31.12.2001 di Lit. 22.995.700 è così composto:

- giacenza iniziale di Lit. 20.845.900;
- prelievi dalla banca cassiera per Lit. 238.101.700;
- pagamenti contanti per Lit. 235.951.900.

B u o n i p a s t o

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 31.12.2001 è così composto:

- giacenza al 31.12.01 n. 15.618 buoni pasto per nominali 187.416.000
- acquistati n. 36.346 buoni pasto per nominali Lit. 436.152.000
- erogati n. 51.689 buoni pasto per nominali Lit. 620.268.000.

Nel totale dei buoni erogati sono inclusi anche n. 212 buoni erogati ad una dipendente AdEPP il cui controvalore è stato totalmente restituito dall'Associazione degli Enti privatizzati.

Residuano alla data del 31.12.2001 n. 275 buoni pasto per un valore nominale di Lit. 3.300.000 conservati in cassaforte.

*B u o n i b e n z i n a p e r a u t o v e t t u r e
d i s e r v i z i o*

Costituisce il residuo al 31.12.2001 dei buoni benzina utilizzati durante l'anno per gli spostamenti delle autovetture di servizio:

- giacenza al 31.12.00 Lit. 3.000.000
- buoni acquistati Lit. 8.900.000
- buoni utilizzati Lit. 11.100.000.

Valori bollati ex depositi cancelleria

Il valore è rimasto invariato rispetto alla chiusura al 31.12.2000; esso rappresenta la giacenza presso la sede della Cassa di valori bollati per Lit. 196.887.545 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

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| C/C Postali | 11.050.695.725 | 3.975.269.872 |
| C/C Postale 837005 | 647.100.065 | 159.485.142 |
| C/C Postale 969006 | 142.932.422 | 530.101.700 |
| C/C Postale in EURO 16591034 | 171.123 | *** |
| C/C Postale in EURO 16591042 | 19.937.335 | 19.809.030 |
| C/C Postale 26866004 | 10.240.554.780 | 3.265.874.000 |

*** Il saldo negativo di Lit. 117.028 relativo all'addebito della sola imposta di bollo è stato girocontato negli "altri debiti" delle passività

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| C/C Postali | 5.707.208,05 | 2.053.055,55 |
| C/C Postale 837005 | 334.199,29 | 82.367,20 |
| C/C Postale 969006 | 73.818,44 | 273.774,68 |
| C/C Postale in EURO 16591034 | 88,38 | *** |
| C/C Postale in EURO 16591042 | 10.296,77 | 10.230,51 |
| C/C Postale 26866004 | 5.288.805,17 | 1.686.683,16 |

*** Il saldo negativo di 60,44 Euro relativo all'addebito della sola imposta di bollo è stato girocontato negli "altri debiti" delle passività.

C / C Postale 837005

L'importo di Lit. 647.100.065 rappresenta il saldo attivo al 31.12.2001 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 31.12.2001 è pari a Lit. 142.932.422.

C / C Postale in Euro 16591034

Il conto corrente in oggetto, che alla data del 31.12.2000 presentava un saldo negativo per L. 117.028 dovuto esclusivamente ad addebiti per imposta di bollo, è stato reintegrato prontamente ad inizio 2001. Nel corso dell'anno è stato oggetto, come per l'esercizio 2000, di addebito della sola imposta di bollo.

Il conto corrente in Euro era stato aperto durante il periodo di doppia circolazione valutaria. Nel 2002, essendo superfluo, si provvederà alla chiusura dopo delibera del C.d.A.

C / C Postale in Euro 16591042

Al 31.12.2001 il saldo di Lit. 19.937.335 rappresenta l'importo totale dei versamenti contributivi in Euro effettuati sul conto nel corso dell'esercizio.

Il conto corrente in Euro era stato aperto durante il periodo di doppia circolazione valutaria. Nel 2002, essendo superfluo, si provvederà alla chiusura dopo delibera del C.d.A.

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.

R A T E I E R I S C O N T I A T T I V I*R a t e i a t t i v i*

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Ratei attivi | 35.695.324.161 | 39.234.840.415 |
| Ratei attivi per interessi su PCT | 331.898.066 | 83.168.542 |
| Ratei attivi su cedole a gestione diretta | 28.846.657.407 | 33.455.956.984 |
| Ratei attivi su cedole di titoli c/o PIONEER-EUROPLUS | 1.190.893.821 | 1.467.275.859 |
| Ratei attivi su cedole di titoli c/o COMPAGE | 1.867.819.022 | 1.850.997.676 |
| Ratei attivi su cedole di titoli c/o GENERALI | 2.195.636.949 | 1.724.803.080 |
| Ratei attivi | 1.262.418.896 | 652.638.274 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Ratei attivi | 18.435.096,43 | 20.263.104,02 |
| Ratei attivi per interessi su PCT | 171.411,05 | 42.952,97 |
| Ratei attivi su cedole a gestione diretta | 14.898.055,23 | 17.278.559,80 |
| Ratei attivi su cedole di titoli c/o PIONEER-EUROPLUS | 615.045,33 | 757.784,74 |
| Ratei attivi su cedole di titoli c/o COMPAGE | 964.648,02 | 955.960,52 |
| Ratei attivi su cedole di titoli c/o GENERALI | 1.133.951,85 | 890.786,45 |
| Ratei attivi | 651.984,95 | 337.059,54 |

Al 31.12.2001, 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 aziendale, sono stati rilevati ratei attivi per un ammontare complessivo di Lit. 35.695.324.161. Il dato è composto principalmente per l'80,81% dagli interessi su titoli a gestione diretta maturati nel corso dell'esercizio e per il 14,72% da quelli derivanti dal patrimonio mobiliare gestito dalle SGR il cui incasso è subordinato alla scadenza delle cedole prevista entro il primo semestre del 2002. I "ratei attivi per interessi su cedole a gestione diretta" che rilevano una quota di competenza dell'anno sono costituiti da:

- Lit. 6.683.313.082 (cedole in scadenza a gennaio '02)
- Lit. 6.638.331.118 (cedole in scadenza a febbraio '02)
- Lit. 1.985.468.548 (cedole in scadenza a marzo '02)
- Lit. 2.562.864.113 (cedole in scadenza ad aprile '02)
- Lit. 78.297.357 (cedole in scadenza a maggio '02)
- Lit. 10.898.383.189 (cedole in scadenza a giugno '02)
- = Lit. 28.846.657.407

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 Lit. 5.254.349.792 composti come segue:

- Lit. 1.190.893.821 per interessi su cedole di titoli
c/o PIONEER - EUROPLUS
 - Lit. 1.867.819.022 per interessi su cedole di titoli
c/o COMPAGE - DUEMME
 - Lit. 2.195.636.949 per interessi su cedole di titoli c/o GENERALI - INA SGR
- = Lit. 5.254.349.792

Risconti attivi

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Risconti attivi | 572.308.059 | 469.922.620 |
| Risconti attivi | 162.016.200 | 145.620.415 |
| Risconti attivi per spese condominiali | 94.509.104 | 20.471.643 |
| Risconti attivi per assic. locali ufficio-auto dip. in mis. | 26.618.865 | 29.547.041 |
| Risconti attivi per assicurazioni su immobili | 263.871.063 | 248.990.721 |
| Risconti attivi per abbonamento RADIOCOR | 25.292.827 | 25.292.800 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Risconti attivi | 295.572,45 | 242.694,78 |
| Risconti attivi | 83.674,38 | 75.206,67 |
| Risconti attivi per spese condominiali | 48.809,88 | 10.572,72 |
| Risconti attivi per assic. locali ufficio-auto dip. in mis. | 13.747,50 | 15.259,77 |
| Risconti attivi per assicurazioni su immobili | 136.278,03 | 128.592,98 |
| Risconti attivi per abbonamento RADIOCOR | 13.062,66 | 13.062,64 |

I risconti attivi costituiscono quote di costi comuni a due o a più esercizi che hanno una manifestazione finanziaria anticipata ma che sono di competenza di esercizi successivi.

La rilevazione del costo effettivamente a carico dell'esercizio viene calcolato computando i giorni decorrenti dall'inizio degli effetti economici fino alla data di chiusura dello stesso. Anche in questo caso, il criterio di valutazione adottato per le rilevazioni contabile è stato dunque quello della competenza economica.

Il valore complessivo dei risconti attivi esposti in bilancio ammonta a Lit. 572.308.059 la cui composizione deriva principalmente dall'importo dei "risconti attivi per assicurazioni su immobili" pari a Lit. 263.871.063 riscontato globalmente perché di totale competenza dell'esercizio 2002.

La voce "risconti attivi vari", racchiude i costi per canoni di manutenzione, per utenze varie e per abbonamenti a libri, giornali e riviste ed è pari a Lit. 162.016.200.

Per le altre poste si considera sufficientemente esplicitiva la descrizione del conto utilizzato per le registrazioni contabili.

P A S S I V O

F O N D I P E R R I S C H I E O N E R I

F O N D O S V A L U T A Z I O N E C R E D I T I

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Fondo svalutazione crediti | 20.102.902.784 | 18.999.274.828 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Fondo svalutazione crediti | 10.382.282,83 | 9.812.306,56 |

Nell'osservanza:

- dell'art.2426 c.8 C.C. che dispone che "i crediti devono essere iscritti in bilancio al presumibile valore di realizzazione";
- dell'art.2423-bis n° 4 c.1 C.C. che impone la valutazione "dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura";

si è proceduto all'iscrizione in bilancio della rettifica del valore nominale dei crediti attraverso l'adeguamento del fondo svalutazione crediti che per obbligo di esposizione secondo lo schema della Ragioneria Generale dello Stato (art.19 del Regolamento di contabilità) figura tra le passività.

Nel corso del 2001 il fondo in oggetto è stato utilizzato per Lit. 740.509.111 come segue:

- l'87% a copertura della liquidazione delle domande di rimborso delle Concessionarie avvenute in corso d'anno;
- il 13% a copertura dell'annullamento di crediti verso inquilini, per canoni ed accessori anni 84-98, a seguito di delibera del Consiglio di Amministrazione.

L'incremento al 31.12.2001, pari a circa Lit. 1,8 miliardi, ha portato il fondo ad un importo totale di Lit. 20.102.902.784 così ripartito:

- il 66,54% a copertura dei crediti immobilizzati (62,70% per crediti verso iscritti comprendenti anche gli importi non ancora incassati ruolo 1999 e il 3,84% per crediti verso inquilini)
- il 33,46% a copertura dei crediti dell'attivo circolante (32,03% per crediti verso iscritti, nei quali sono compresi oltre il ruolo 2000 anche il credito per autotassazione 99, e l'1,43% per crediti verso inquilini).

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Incremento | Decremento | Valore al 31.12.2000 |
|----------------------------|-------------------------|---------------|-------------|-------------------------|
| Fondo svalutazione crediti | 20.102.902.784 | 1.844.137.067 | 740.509.111 | 18.999.274.828 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Incremento | Decremento | Valore al 31.12.2000 |
|----------------------------|-------------------------|------------|------------|-------------------------|
| Fondo svalutazione crediti | 10.382.282,83 | 952.417,31 | 382.441,04 | 9.812.306,56 |

FONDO OSCILLAZIONE TITOLI

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Fondo oscillazione titoli | 46.035.478.385 | 53.798.531.105 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Fondo oscillazione titoli | 23.775.340,41 | 27.784.622,55 |

Per i titoli e le attività finanziarie non costituenti immobilizzazioni si è applicato l'art. 2426 c.1 n° 9 C.C. che prevede l'iscrizione in bilancio al minore tra costo di acquisto e valore di realizzo desunto dall'andamento di mercato, con l'applicazione del principio contabile n° 20 del Consiglio Nazionale Dottori Commercialisti e Ragionieri per l'individuazione dell'arco temporale di riferimento che suggerisce di considerare la media delle quotazioni dell'ultimo mese antecedente la chiusura di bilancio.

Dal confronto effettuato al 31.12.2001 è emersa la necessità di procedere alla svalutazione di parte del patrimonio mobiliare iscritto nell'attivo circolante per adeguare i valori dei titoli all'andamento di mercato.

Le differenze evidenziate dall'analisi eseguita (su valori reali e non su stime) ammontano complessivamente a Lit. 46.035.478.384.

Il fondo oscillazione titoli preconstituito nel 2000 per le svalutazioni dell'anno è stato interamente girocontato all'inizio dell'esercizio 2001 in diminuzione dei valori mobiliari per riallineare il portafoglio in base ai valori reali della media dei prezzi di dicembre, per cui l'accantonamento del 2001 risponde in misura integrale alla svalutazione dell'esercizio in corso.

La svalutazione ha riguardato per circa Lit. 16 miliardi i patrimoni affidati alle

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

gestioni mobiliari esterne, per circa Lit. 30 miliardi il patrimonio gestito direttamente dalla Cassa come meglio dettagliato nel prospetto che segue:

VALORI IN LIRE

| Composizione del Fondo Oscillazione titoli | 31.12.2001 | 31.12.2000 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Svalutazioni derivanti dal patrimonio affidato a GPM | 15.987.436.820 | 20.949.224.552 |
| Gestione Pioneer Investment Management SGRpa ex Europlus | 1.612.316.945 | 2.983.085.080 |
| Gestione Generali Asset Management SGRpa ex INA SGR | 2.694.195.009 | 10.061.966.796 |
| Gestione Compagnie | 3.348.631.228 | 3.254.224.898 |
| Gestione Morgan Stanley | 611.414.545 | 2.075.254.764 |
| Gestione Merrill Lynch International Bank | 2.724.202.121 | 1.524.008.124 |
| Gestione MEDIOLANUM | 3.432.659.614 | 0 |
| Gestione Fondo Arca | 1.564.017.357 | 1.050.684.890 |
| Svalutazioni derivanti dal patrimonio obbligazionario | 1.132.661.798 | 1.703.588.608 |
| BTP | 126.958.726 | 747.981.372 |
| CCT | 1.005.703.072 | 955.607.236 |
| Svalutazioni derivanti dal patrimonio azionario | 28.915.379.766 | 24.716.317.941 |
| Azioni Estero | | |
| Franchi Svizzeri (Cambio: del 28.12.01) | | |
| NOVARTIS | 70.748.363 | 0 |
| ROCHE GENUSSCHEIN | 1.753.462.741 | 333.092.404 |
| Euro | | |
| ALLIANZ | 174.464.898 | 0 |
| AVENTIS | 51.955.449 | 0 |
| CARRIERI INTL | 268.069.146 | 404.159.941 |
| CIMENTS FRANCAIS SA | 284.155.813 | 48.506.836 |
| DEUTSCHE TELEKOM | 83.256.589 | 1.268.852.253 |
| EQUANT NV | 418.157.237 | 430.718.111 |
| FRANCE TELECOM | 0 | 228.206.265 |
| HEINEKEN NV | 65.331.938 | 0 |
| ING GROEP NV | 232.505.946 | 0 |
| OS COMMUNICATIONS AG | 238.076.479 | 252.042.949 |
| REPSOL | 120.696.384 | 0 |
| SOCIETE GENERALE | 87.700.135 | 0 |
| SONERA GROUP | 4.732.825 | 378.769.245 |
| STMICROELECTRONICS | 964.087.479 | 213.802.585 |
| TELEFONICA S.A. | 615.877.628 | 654.661.465 |
| UNILEVER | 0 | 0 |
| VIVENDI | 0 | 1.196.454.285 |
| Lire Sterline Inglesi (Cambio: del 28.12.01) | | |
| BRITISH TELECOM PLC | 164.670.566 | 1.286.177.629 |
| GLAXO WELLCOME | 11.527.893 | 0 |
| MARCONI | 167.453.567 | 0 |
| PEARSON PLC | 2.403.176.629 | 354.902.414 |
| ROLLS ROYCE PLC | 360.549.410 | 161.792.281 |
| VODAFONE GROUP | 101.647.553 | 288.148.905 |
| Corone Svedesi (Cambio: del 28.12.01) | | |
| ERICSSON AB | 395.025.491 | 2.177.640.616 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| Composizione del Fondo Oscillazione titoli | 31.12.2001 | 31.12.2000 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Dollari U.S.A. (Cambio: del 28.12.01) | | |
| AMGEN INC | 0 | 30.308.492 |
| AMERICA ON LINE | 65.852.233 | 278.930.963 |
| BIOGEN INC | 0 | 217.570.566 |
| CISCO SYSTEMS INC | 33.514.181 | 203.720.737 |
| DU PONT | 0 | 55.590.467 |
| GENERAL ELECTRIC | 139.351.629 | 0 |
| IBM INTL BUSINESS | 0 | 115.779.129 |
| INTEL CORPORATION | 0 | 327.287.292 |
| JDS UNIPHASE CORP | 83.264.838 | 413.790.968 |
| JP MORGAN CHASE & CO | 0 | 118.258.445 |
| MEDIMMUNE INC | 0 | 62.298.655 |
| MOTOROLA | 634.014.088 | 1.807.193.440 |
| NORTEL NETWORKS CORPORATION | 642.417.926 | 190.593.969 |
| ORACLE CORP | 218.308.440 | 86.587.671 |
| SONY CORP SPONS ADR | 360.555.606 | 180.174.667 |
| VIACOM INC | 38.648.898 | 132.929.796 |
| WORLD.COM INC NEW | 570.232 | 955.906.680 |
| YAHOO INC | 23.284.944 | 578.279.486 |
| TOTALE AZIONI ESTERO | 11.277.113.165 | 15.433.129.607 |
| SVALUTAZIONI DERIVANTI DAL PATRIMONIO AZIONARIO | 28.915.379.766 | 24.716.317.941 |
| AZIONI ITALIA | | |
| Euro | | |
| ACEA | 1.281.345.067 | 562.527.813 |
| AEM MILANO | 341.596.192 | 230.809.290 |
| B.CA FIDEURAM SpA | 767.944.432 | 10.688.462 |
| BIPOP-CARIRE SPA | 1.573.218.291 | 346.376.339 |
| BANCA NAZIONALE LAVORO | 0 | 3.290.258.457 |
| BANCA INTESA | 1.751.236.670 | 0 |
| C.A.L.P. | 15.044.818 | 9.313.556 |
| COMIT | 0 | 0 |
| E.BISCOM SPA | 198.622.519 | 171.029.161 |
| ENEL | 0 | 304.939.483 |
| FIAT | 1.061.216.456 | 0 |
| FINMECCANICA ORD | 0 | 1.672.733.004 |
| GENERALI ASSICURAZIONI | 1.506.033.130 | 0 |
| EDITORIALE L'ESPRESSO | 377.539.946 | 338.205.164 |
| MEDIASET | 1.546.822.458 | 95.055.483 |
| MEDIOLANUM | 0 | 15.172.070 |
| OLIVETTI ORD. | 3.171.891.174 | 239.887.879 |
| IST. BANCARIO S. PAOLO IMI | 561.779.116 | 0 |
| TELECOM ITALIA | 1.816.744.188 | 519.541.128 |
| T.I.M. ORD. | 1.667.232.138 | 205.254.882 |
| TISCALI SPA | 0 | 107.652.042 |
| UNICREDIT ORD. | 0 | 1.163.744.121 |
| TOTALE AZIONI ITALIA | 17.638.266.595 | 9.283.188.334 |
| SVALUTAZIONI DERIVANTI DAI FONDI AZIONARI ESTERI | 0 | 6.429.400.006 |
| PICTET TELECOM | 0 | 6.429.400.006 |
| FONDI AZIONARI ESTERI | 0 | 6.429.400.006 |
| TOTALE GENERALE | 46.035.478.384 | 53.798.531.105 |

Eventuali piccole squadrature dell'ordine max. di 5 Lire sono da ricondursi agli arrotondamenti delle formole negli schemi.

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

VALORI IN EURO

| Composizione del Fondo Oscillazione titoli | 31.12.2001 | 31.12.2000 |
|--|----------------------|----------------------|
| SVALUTAZIONI DERIVANTI DAL PATRIMONIO AFFIDATO A GPM | 8.256.822,04 | 10.819.371,55 |
| Gestione Pioneer Investment Management SGRpa ex Europlus | 832.692,21 | 1.540.634,87 |
| Gestione Generali Asset Management SGRpa ex INA SGR | 1.391.435,60 | 5.196.572,17 |
| Gestione Compag | 1.729.423,70 | 1.680.666,90 |
| Gestione Morgan Stanley | 315.769,26 | 1.071.779,64 |
| Gestione Merrill Lynch International Bank | 1.406.932,98 | 787.084,51 |
| Gestione MEDIOLANUM | 1.772.820,74 | 0 |
| Gestione Fondo Arca | 807.747,55 | 542.633,46 |
| SVALUTAZIONI DERIVANTI DAL PATRIMONIO OBBLIGAZIONARIO | 584.971,00 | 879.830,09 |
| BTP | 65.568,71 | 386.300,14 |
| CCT | 519.402,29 | 493.529,95 |
| SVALUTAZIONI DERIVANTI DAL PATRIMONIO AZIONARIO | 14.933.547,33 | 12.764.912,92 |
| AZIONI ESTERO | | |
| Franchi Svizzeri (Cambio: del 28.12.01) | | |
| NOVARTIS | 36.538,48 | 0 |
| ROCHE GENUSSCHEIN | 905.587,93 | 172.027,87 |
| Euro | | |
| ALLIANZ | 90.103,60 | 0 |
| AVENTIS | 26.832,75 | 0 |
| CARRIERI INTL | 138.446,16 | 208.731,19 |
| CIMENTS FRANCAIS SA | 146.754,23 | 25.051,69 |
| DEUTSCHE TELEKOM | 42.998,44 | 655.307,50 |
| EQUANT NV | 215.960,19 | 222.447,34 |
| FRANCE TELECOM | 0 | 117.858,70 |
| HEINEKEN | 33.741,13 | 0 |
| ING GROEP | 120.079,30 | 0 |
| OS COMMUNICATIONS AG | 122.956,24 | 130.169,32 |
| REPSOL | 62.334,48 | 0 |
| SOCIETE GENERALE | 45.293,34 | 0 |
| SONERA GROUP OYJ | 2.444,30 | 195.617,99 |
| STMICROELECTRONICS | 497.909,63 | 110.419,82 |
| TELEFONICA S.A. | 318.074,25 | 338.104,43 |
| UNILEVER | 0 | 0 |
| VIVENDI | 0 | 617.917,07 |
| Lire Sterline Inglesi (Cambio: del 28.12.01) | | |
| BRITISH TELECOM PLC | 85.045,25 | 664.255,31 |
| GLAXO WELLCOME | 5.953,66 | 0 |
| MARCONI | 86.482,55 | 0 |
| PEARSON PLC | 1.241.137,15 | 183.291,80 |
| ROLLS ROYCE PLC | 186.208,23 | 83.558,74 |
| VODAFONE GROUP | 52.496,58 | 148.816,49 |
| Corone Svedesi (Cambio: del 28.12.01) | | |
| ERICSSON AB | 204.013,64 | 1.124.657,52 |
| Dollari USA (Cambio: del 28.12.01) | | |
| AMGEN INC | 0 | 15.653,03 |
| AMERICA ON LINE | 34.009,84 | 144.055,82 |
| BIOGEN INC | 0 | 112.365,82 |
| CISCO SYSTEMS INC | 17.308,63 | 105.212,98 |
| DU PONT | 0 | 28.710,08 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| Composizione del Fondo Oscillazione titoli | 31.12.2001 | 31.12.2000 |
|---|----------------------|----------------------|
| GENERAL ELECTRIC | 71.969,11 | 0 |
| IBM INTL BUSINESS | 0 | 59.794,93 |
| INTEL CORPORATION | 0 | 169.029,78 |
| JDS UNIPHASE CORP | 43.002,70 | 213.705,20 |
| JP MORGAN CHASE & CO | 0 | 61.075,39 |
| MEDIMMUNE INC | 0 | 32.174,57 |
| MOTOROLA | 327.440,95 | 933.337,52 |
| NORTEL NETWORKS CORPORATION | 331.781,17 | 98.433,57 |
| ORACLE CORP | 112.746,90 | 44.718,80 |
| SONY CORP SPONS ADR | 186.211,43 | 93.052,45 |
| VIACOM INC | 19.960,49 | 68.652,51 |
| WORLD.COM INC NEW | 294,50 | 493.684,60 |
| YAHOO INC | 12.025,67 | 298.656,43 |
| TOTALE AZIONI ESTERO | 5.824.142,90 | 7.970.546,26 |
| SVALUTAZIONI DERIVANTI DAL PATRIMONIO AZIONARIO | 14.933.547,37 | 12.764.912,92 |
| AZIONI ITALIA | | |
| Euro | | |
| ACEA | 661.759,50 | 290.521,37 |
| AEM MILANO | 176.419,71 | 119.203,05 |
| B.CA FIDURAM SpA | 396.610,20 | 5.520,13 |
| BIPOP-CARIRE SPA | 812.499,44 | 178.888,45 |
| BANCA NAZIONALE LAVORO | 0 | 1.699.276,68 |
| BANCA INTESA | 904.438,26 | 0 |
| C.A.L.P. | 7.770,00 | 4.810,05 |
| COMIT | 0 | 0 |
| E.BISCOM SPA | 102.579,97 | 88.329,19 |
| ENEL | 0 | 157.488,10 |
| FIAT | 548.072,56 | 0 |
| FINMECCANICA ORD | 0 | 863.894,50 |
| GENERALI ASSICURAZIONI | 777.801,20 | 0 |
| EDITORIALE L'ESPRESSO | 194.983,11 | 174.668,39 |
| MEDIASET | 798.867,13 | 49.092,06 |
| MEDIOLANUM | 0 | 7.835,72 |
| OLIVETTI ORD. | 1.638.145,08 | 123.891,75 |
| IST. BANCARIO S. PAOLO IMI | 290.134,70 | 0 |
| TELECOM ITALIA | 938.270,07 | 268.320,60 |
| T.I.M. ORD. | 861.053,54 | 106.005,30 |
| TISCALI SPA | 0 | 55.597,64 |
| UNICREDIT ORD. | 0 | 601.023,68 |
| TOTALE AZIONI ITALIA | 9.109.404,47 | 4.794.366,66 |
| SVALUTAZIONI DERIVANTI DAI FONDI AZIONARI ESTERI | 0 | 3.320.507,99 |
| PICTET TELECOM | 0 | 3.320.507,99 |
| FONDI AZIONARI ESTERI | 0 | 3.320.507,99 |
| TOTALE GENERALE | 23.775.340,41 | 27.784.622,55 |

Eventuali piccole squadrature dell'ordine max. di 2 centesimi sono da ricondursi agli arrotondamenti delle formule negli schemi

Dal momento che lo schema della Ragioneria Generale dello Stato, adottato dal Regolamento di contabilità della Cassa, prevede l'esposizione dei fondi nel passivo e non in diretta diminuzione delle poste dell'attivo si fornisce nel prospetto che segue il valore del patrimonio mobiliare rettificato dalla svalutazione:

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

VALORI IN LIRE

| Patrimonio | Valore mobiliare | Svalutazione | Valore al 31.12.2001 |
|-----------------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|
| PATRIMONIO MOBILIARE | 3.684.343.837.957 | 46.035.478.384 | 3.638.308.359.573 |
| Gestione diretta | 3.136.754.151.354 | 30.048.041.565 | 3.106.706.109.789 |
| Immobilizzazioni | 822.599.140.284 | | 822.599.140.284 |
| Titoli di Stato | 255.806.781.364 | | 255.806.781.364 |
| Azioni | 552.428.366.681 | | 552.428.366.681 |
| Fondi azionari | 14.363.992.239 | | 14.363.992.239 |
| Circolante | 2.314.155.011.070 | 30.048.041.565 | 2.284.106.969.505 |
| BTP | 860.479.089.225 | 126.958.726 | 860.352.130.499 |
| CCT | 1.150.713.472.378 | 1.005.703.072 | 1.149.707.769.306 |
| Azioni | 302.962.449.467 | 28.915.379.766 | 274.047.069.701 |
| Gestione SGR | 547.589.686.603 | 15.987.436.820 | 531.602.249.784 |
| Pioneer | 121.945.594.978 | 1.612.316.945 | 120.333.278.033 |
| Generali-ass-manag. | 184.265.395.211 | 2.694.195.009 | 181.571.200.202 |
| Compage-Duemme | 171.253.699.537 | 3.348.631.228 | 167.905.068.309 |
| Morgan Stanley SpA | 14.372.289.950 | 611.414.545 | 13.760.875.405 |
| Arca SpA | 9.115.465.362 | 1.564.017.357 | 7.551.448.005 |
| Mediolanum | 29.978.741.726 | 3.432.659.614 | 26.546.082.112 |
| Merrill Lynch Int. Bank | 16.658.499.839 | 2.724.202.121 | 13.934.297.718 |

Eventuali piccole squadrature dell'ordine max. di 5 Lire sono da ricondursi agli arrotondamenti delle formule negli schemi

VALORI IN EURO

| Patrimonio | Valore mobiliare | Svalutazione | Valore al 31.12.2001 |
|-----------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|
| PATRIMONIO MOBILIARE | 1.902.804.793,73 | 23.775.340,41 | 1.879.029.453,32 |
| Gestione diretta | 1.619.998.322,21 | 15.518.518,37 | 1.604.479.803,84 |
| Immobilizzazioni | 424.837.001,19 | | 424.837.001,19 |
| Titoli di Stato | 132.113.177,07 | | 132.113.177,07 |
| Azioni | 285.305.441,23 | | 285.305.441,23 |
| Fondi azionari | 7.418.382,89 | | 7.418.382,89 |
| Circolante | 1.195.161.321,03 | 15.518.518,37 | 1.179.642.802,66 |
| BTP 444.400.362,15 | 65.568,71 | 444.334.793,44 | |
| CCT | 594.293.911,68 | 519.402,29 | 593.774.509,39 |
| Azioni | 156.467.047,19 | 14.933.547,37 | 141.533.499,82 |
| Gestione SGR | 282.806.471,52 | 8.256.822,04 | 274.549.649,47 |
| Pioneer | 62.979.643,84 | 832.692,21 | 62.146.951,63 |
| Generali-ass-manag. | 95.165.134,62 | 1.391.435,60 | 93.773.699,02 |
| Compage-Duemme | 88.445.154,62 | 1.729.423,70 | 86.715.730,92 |
| Morgan Stanley SpA | 7.422.668,30 | 315.769,26 | 7.106.899,04 |
| Arca SpA | 4.707.744,97 | 807.747,55 | 3.899.997,42 |
| Mediolanum | 15.482.727,99 | 1.772.820,74 | 13.709.907,25 |
| Merrill Lynch Int. Bank | 8.603.397,17 | 1.406.932,98 | 7.196.464,19 |

Eventuali piccole squadrature dell'ordine max. di 2 centesimi sono da ricondursi agli arrotondamenti delle formule negli schemi

In ossequio ai principi prudenziali, il patrimonio mobiliare è stato svalutato ma non rivalutato sulla base delle plusvalenze implicite ad eccezione delle rivalutazioni dovute a ripristino di valore (si veda al riguardo il commento nel Conto Economico).

FONDO ONERI E RISCHI DIVERSI

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Fondo oneri e rischi diversi: | 174.897.676.604 | 229.427.917.419 |
| Fondo oneri e rischi diversi | 128.400.000.000 | 177.087.582.460 |
| Fondo per spese liti in corso | 1.505.027.400 | 1.598.181.200 |
| Fondo supplemento pensioni | 6.443.838.857 | 6.028.963.608 |
| Fondo per altre prest. prev.li | 7.329.913.107 | 9.120.771.697 |
| Fondo pensioni teor.maturate | 30.390.000.000 | 29.591.000.000 |
| Fondo oneri per spese future | 828.897.240 | 6.001.418.454 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Fondo oneri e rischi diversi: | 90.327.111,72 | 118.489.630,79 |
| Fondo oneri e rischi diversi | 66.313.065,84 | 91.458.103,70 |
| Fondo per spese liti in corso | 777.281,78 | 825.391,71 |
| Fondo supplemento pensioni | 3.327.965,03 | 3.113.699,85 |
| Fondo per altre prest. prev.li | 3.785.584,19 | 4.710.485,47 |
| Fondo pensioni teor.maturate | 15.695.125,16 | 15.282.476,10 |
| Fondo oneri per spese future | 428.089,70 | 3.099.473,96 |

Fondo oneri e rischi diversi

Alla data del 31.12.2001 risulta essere pari a Lit. 128.400.000.000. Durante il corso dell'esercizio, il fondo è stato utilizzato per circa 50 miliardi per il pagamento degli arretrati relativi al ricalcolo dei trattamenti già in essere in esecuzione della delibera del C.d.A. del 10.02.2001 di adeguamento alla sentenza, a sezioni unite, della Corte di Cassazione n° 297/1999 relativamente all'art.2 della L.576/80 (pagamento anche degli arretrati ante 1991).

Al 31.12.2001 il fondo è stato adeguato sulla base del contenzioso esistente comprendente anche l'interpretazione dell'art. 16 L. 576/80 riguardante la rivalutazione delle pensioni a partire dall'anno successivo a quello della decorrenza del trattamento pensionistico.

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Incremento | Decremento | Valore al 31.12.2000 |
|------------------------------|-------------------------|---------------|----------------|-------------------------|
| Fondo oneri e rischi diversi | 128.400.000.000 | 1.429.605.708 | 50.117.188.168 | 177.087.582.460 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Incremento | Decremento | Valore al 31.12.2000 |
|------------------------------|-------------------------|------------|---------------|-------------------------|
| Fondo oneri e rischi diversi | 66.313.065,84 | 738.329,73 | 25.883.367,59 | 91.458.103,70 |

Fondo per spese liti in corso

Sulla base delle parcelle liquidate nel corso del 2001 si è provveduto allo scarico puntuale in corso d'anno del fondo. L'accantonamento è stato eseguito alla data del 31.12.2001, in riferimento agli stanziamenti minimi per tipologia di contraddittorio. Per ulteriori specifiche si rinvia alla relazione dell'ufficio contenzioso legale. Si espongono di seguito le movimentazioni del fondo in oggetto:

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Incremento | Decremento | Valore al 31.12.2000 |
|-------------------------------|-------------------------|-------------|-------------|-------------------------|
| Fondo per spese liti in corso | 1.505.027.400 | 348.348.481 | 441.502.281 | 1.598.181.200 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Incremento | Decremento | Valore al 31.12.2000 |
|-------------------------------|-------------------------|------------|------------|-------------------------|
| Fondo per spese liti in corso | 777.281,78 | 179.906,98 | 228.016,90 | 825.391,71 |

Fondo supplemento pensioni

Il fondo risulta utilizzato nel corso dell'esercizio 2001 per Lit. 1.908.648.751 vale a dire quanto liquidato per supplementi di pensione per anni pregressi. Il dato residuale, pari a Lit. 4.120.314.857, è stato oggetto di ulteriore accantonamento per un importo di Lit. 2.323.524.000 a seguito dell'accertamento eseguito dal Servizio Prestazioni circa il dato dei supplementi biennali e triennali che matureranno nel corso del 2002.

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Incremento | Decremento | Valore al 31.12.2000 |
|-------------------------|-------------------------|---------------|---------------|-------------------------|
| Fondo supplem. pensioni | 6.443.838.857 | 2.323.524.000 | 1.908.648.751 | 6.028.963.608 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Incremento | Decremento | Valore al 31.12.2000 |
|-------------------------|-------------------------|--------------|------------|-------------------------|
| Fondo supplem. pensioni | 3.327.965,03 | 1.200.000,00 | 985.734,82 | 3.113.699,85 |

Fondo per altre prestazioni assistenziali

Con la I nota di variazione al bilancio di previsione 2001, formulato dal Consiglio di Amministrazione il 22.09.2000 modificato e approvato dal Comitato dei Delegati il 27-28.10.2000, si è dato vita ad un nuovo fondo alimentato dall'economia di spesa dell'assistenza ex. art.16 primo e secondo comma L.141/92, il cui importo viene definito solo dopo la scadenza fissata per la presentazione delle domande da parte dei Consigli dell'Ordine (31 marzo dell'anno successivo a quello di riferimento).

Si precisa che l'art. 19 L. 141/92 prevede che "il Comitato dei Delegati della Cassa su proposta del Consiglio di Amministrazione possa disporre l'erogazione da parte della Cassa di altre provvidenze" attualmente identificate nella succitata polizza.

E' stato definito già che l'accantonamento dell'esercizio è destinato a coprire anche il costo della "polizza collettiva di tutela sanitaria" diffusa gratuitamente a partire dall'anno 2001 a tutti gli iscritti.

VALORI IN LIRE

| Valore di previsione | Valore Consuntivo | Economia di spesa |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| 22.376.631.380 | 16.882.448.970 | 5.494.182.410 |

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Incremento | Decremento | Valore al 31.12.2000 |
|-------------------------------|----------------------|---------------|---------------|----------------------|
| Fondo per altre prestaz. Ass. | 7.329.913.107 | 5.494.182.410 | 7.285.041.000 | 9.120.771.697 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Incremento | Decremento | Valore al 31.12.2000 |
|-------------------------------|----------------------|--------------|--------------|----------------------|
| Fondo per altre prestaz. Ass. | 3.785.584,19 | 2.837.508,41 | 3.762.409,68 | 4.710.485,47 |

Fondo pensioni teoricamente maturate salvo verifica di effettività

Con la I nota di variazione al bilancio di previsione 2001, formulato dal Consiglio di Amministrazione il 22.09.2000 modificato e approvato dal Comitato dei Delegati il 27-28.10.2000, si è dato vita anche al fondo che accoglie la stima delle pensioni relative ai professionisti iscritti alla Cassa che hanno maturato "teoricamente" (30 anni di versamenti e 65 anni di età) il diritto a pensione ma per i quali, in assenza di domanda non si è ancora proceduto al riscontro dell'effettività dei requisiti.

Dal momento che il fondo al 31.12.2001 è stato reputato "congruo" in funzione del numero dei professionisti che hanno maturato il diritto a pensione sulla base dei soli requisiti teorici, si è reintegrato l'accantonamento rivalutando il fondo in base al tasso di inflazione, pari al 2,7%, rilevato dall'ISTAT per l'anno 2001.

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| VALORI IN LIRE | | | | |
|---------------------------------|-------------------------|-------------|------------|-------------------------|
| | Valore al 31.12.2001 | Incremento | Decremento | Valore al 31.12.2000 |
| Fondo pensioni teor. Mat. s.v.e | 30.390.000.000 | 799.000.000 | 0 | 29.591.000.000 |

| VALORI IN EURO | | | | |
|---------------------------------|-------------------------|------------|------------|-------------------------|
| | Valore al 31.12.2001 | Incremento | Decremento | Valore al 31.12.2000 |
| Fondo pensioni teor. Mat. s.v.e | 15.695.125,16 | 412.649,06 | 0 | 15.282.476,10 |

Fondo oneri per spese future

Il presente fondo è stato istituito nell'esercizio 2000 per accogliere quei costi, "presunti nell'importo ma certi nella manifestazione", relativi ad oneri che, pur essendo di competenza economica dell'esercizio in chiusura, si concretizzeranno successivamente al 31.12.2001.

Si è proceduto ad accantonare Lit. 828.897.240 per l'IRPEG relativa ai dividendi della azioni estere gestite dalle SGR. Come meglio precisato nella sezione dei dividendi, alla data di redazione del bilancio non risultano ancora pervenute le certificazioni da parte di alcuni dei gestori esterni nonostante i numerosi solleciti. Gli importi dei dividendi in questione sono stati controllati sulla base degli eseguiti pervenuti alla Cassa aumentati della ritenuta paese; la mancanza delle certificazioni non ha consentito un riscontro puntuale. Eventuali variazioni impatteranno sull'esercizio 2002. In via prudenziale si è preferito accantonare nel "fondo oneri per spese future" la parte suscettibile di cambiamenti.

Il decremento del fondo è dettato dall'utilizzo dell'accantonamento effettuato nel corso del 2001 per liquidare gli arretrati al personale impiegatizio a seguito del rinnovo del C.C.N.L., dal pagamento degli agi esattoriali e dell'IVA inerenti alla formazione del ruolo 2000, al versamento dell'IRPEG relativa ai dividendi delle azioni estere gestite dalle SGR e lo storno dell'esubero dell'accantonamento conferito nella voce Insussistenze del passivo (per circa 2,5 MLD).

| VALORI IN LIRE | | | | |
|------------------------------|-------------------------|-------------|---------------|-------------------------|
| | Valore al 31.12.2001 | Incremento | Decremento | Valore al 31.12.2000 |
| Fondo oneri per spese future | 828.897.240 | 828.897.240 | 6.001.418.454 | 6.001.418.454 |

| VALORI IN EURO | | | | |
|------------------------------|-------------------------|------------|--------------|-------------------------|
| | Valore al 31.12.2001 | Incremento | Decremento | Valore al 31.12.2000 |
| Fondo oneri per spese future | 428.089,70 | 428.089,70 | 3.099.473,96 | 3.099.473,96 |

FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO**FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO
CREDITI D'IMPOSTA PER ACCANTONAMENTO TFR**

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Fondo T.F.R. dipendenti | 5.146.076.785 | 4.955.517.166 |
| Fondo T.F.R. portieri | 402.580.235 | 369.138.143 |
| Crediti d'imposta per accantonamento TFR | 423.091.623 | 458.084.599 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Fondo T.F.R. dipendenti | 2.657.726,86 | 2.559.311,03 |
| Fondo T.F.R. portieri | 207.915,34 | 190.643,94 |
| Crediti d'imposta per accantonamento TFR | 218.508,59 | 236.580,95 |

L'accantonamento al Fondo TFR è stato determinato applicando la normativa vigente, art. 2120 C.C.

Il TFR, con l'esclusione delle quote maturate nell'anno, è stato incrementato su base composta al 31.12.00 con l'applicazione di un tasso costituito dall'1,5% in misura fissa e dal 75% dell'aumento dell'indice dei prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati, accertato dall'ISTAT, rispetto al mese di dicembre dell'anno precedente pari al 3,219576% a dicembre 2001.

In applicazione dell'art. 2120 sesto comma sono stati concessi anticipi su TFR a 2 dipendenti.

L'importo evidenziato tra le attività dello Stato Patrimoniale alla voce "crediti vari verso erario dello Stato" è relativo all'importo versato a titolo di anticipo sulle imposte su TFR stornato dei recuperi effettuati sulle imposte relative a trattamenti di fine rapporto erogati nell'anno. Il saldo al 31.12.2001 è stato rivalutato sulla base di quanto previsto dalla circolare ministeriale n° 196 dell'8 luglio 1997 nella misura del 3,219576 %.

Si fa presente che nell'utilizzo del fondo sono compresi 2 dipendenti che se pur cessati dall'attività alla data del 31.12.2000 sono stati liquidati nel corso del 2001.

Dal 1° gennaio 2001, con decreto legge n° 47/2000, è entrata in vigore la nuova riforma di tassazione del TFR. Il nuovo regime fiscale del trattamento di fine rapporto introduce l'imposta sostitutiva sull'importo della rivalutazione del fondo accantonato, che il datore di lavoro è tenuto ad effettuare a fine anno o in occasione della cessazione del rapporto di lavoro, se antecedente. L'imposta sostitutiva, pari all'11 % delle rivalutazioni annuali, è imputata a fine anno a riduzione

del fondo Tfr, mentre è trattenuta direttamente dalle competenze liquidate al lavoratore in caso di cessazione del rapporto di lavoro in corso d'anno. L'imposta complessivamente calcolata è versata dal datore di lavoro sostituito d'imposta all'erario secondo un meccanismo di acconto e saldo.

Si precisa che il saldo dell'imposta sostitutiva, versato nel mese di febbraio 2002, verrà imputato, in fase di riapertura dei conti 2002, a detrazione del fondo TFR risultante alla data del 31.12.2001.

Per la composizione dell'organico si rinvia alla relazione sul personale, mentre per i dettagli sulla composizione del fondo si veda l'allegato che segue.

FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO

Dipendenti e Portieri

VALORI IN LIRE

| | Fondo accantonamento al 31.12.2000 | Utilizzo* | Accantonamento dell'anno | Fondo accantonamento al 31.12.2001 |
|--|------------------------------------|--------------------|--------------------------|------------------------------------|
| Fondo trattamento di fine rapporto dipendenti | 4.955.517.166 | 474.120.978 | 664.680.597 | 5.146.076.785 |
| * Trattasi principalmente d'importi: | | | | |
| Anticipi su TFR (2 dipendenti) | | 45.746.786 | | |
| Pensionati (6 dipendenti) | | 413.934.569 | | |
| Acconto imposta sostitutiva su rivalutaz. | | 14.439.623 | | |
| Fondo trattamento di fine rapporto portieri | 369.138.143 | 35.961.027 | 69.403.119 | 402.580.235 |
| * Trattasi principalmente d'importi: | | | | |
| Pensionati (1 dipendente) | | 35.037.144 | | |
| Acconto imposta sostitutiva su rivalutaz. | | 923.883 | | |

VALORI IN EURO

| | Fondo accantonamento al 31.12.2000 | Utilizzo* | Accantonamento dell'anno | Fondo accantonamento al 31.12.2001 |
|--|------------------------------------|-------------------|--------------------------|------------------------------------|
| Fondo trattamento di fine rapporto dipendenti | 2.559.311,03 | 244.863,05 | 343.278,88 | 2.657.726,86 |
| * Trattasi principalmente d'importi: | | | | |
| Anticipi su TFR (2 dipendenti) | | 23.626,24 | | |
| Pensionati (6 dipendenti) | | 213.779,36 | | |
| Acconto imposta sostitutiva su rivalutaz. | | 7.457,44 | | |
| Fondo trattamento di fine rapporto portieri | 190.643,94 | 18.572,32 | 35.843,72 | 207.915,34 |
| * Trattasi principalmente d'importi: | | | | |
| Pensionati (1 dipendente) | | 18.095,17 | | |
| Acconto imposta sostitutiva su rivalutaz. | | 477,15 | | |

D E B I T I

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| DEBITI | 71.937.343.972 | 54.986.378.332 |
| Debiti verso banche | 869.858.902 | 4.404.207.834 |
| Debiti verso fornitori | 4.282.023.188 | 4.863.305.899 |
| Debiti verso lo Stato | 1.058.355.795 | 914.603.503 |
| Debiti tributari | 27.696.953.761 | 28.763.590.965 |
| Debiti verso Enti previdenziali | 925.391.152 | 827.119.188 |
| Debiti verso personale dipendente | 1.070.199.213 | 924.607.801 |
| Debiti verso iscritti: | 3.705.940.383 | 6.214.000.927 |
| Debiti verso iscritti | 3.614.203.462 | 6.067.518.477 |
| Debiti verso pensionati | 91.736.921 | 146.482.450 |
| Altri debiti: | 32.348.621.378 | 8.074.942.215 |
| Debiti vari | 32.221.806.129 | 7.034.775.422 |
| Debiti v/SGR per conto gestione titoli | 0 | 827.844.823 |
| Depositi cauzionali passivi | 12.615.604 | 35.915.604 |
| Debiti verso appaltanti | 114.199.845 | 176.406.366 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| DEBITI | 37.162.866,73 | 28.398.094,45 |
| Debiti verso banche | 449.244,63 | 2.274.583,52 |
| Debiti verso fornitori | 2.211.480,42 | 2.511.687,88 |
| Debiti verso lo Stato | 546.595,15 | 472.353,29 |
| Debiti tributari | 14.304.282,85 | 14.855.155,00 |
| Debiti verso Enti previdenziali | 477.924,64 | 427.171,41 |
| Debiti verso personale dipendente | 552.711,77 | 477.520,08 |
| Debiti verso iscritti: | 1.913.958,48 | 3.209.263,65 |
| Debiti verso iscritti | 1.866.580,31 | 3.133.611,78 |
| Debiti verso pensionati | 47.378,17 | 75.651,87 |
| Altri debiti: | 16.706.668,79 | 4.170.359,62 |
| Debiti vari | 16.641.174,08 | 3.633.158,30 |
| Debiti v/SGR per conto gestione titoli | 0 | 427.546,17 |
| Depositi cauzionali passivi | 6.515,42 | 18.548,86 |
| Debiti verso appaltanti | 58.979,30 | 91.106,28 |

Di seguito si commentano brevemente le poste più rilevanti.

D E B I T I V E R S O B A N C H E

La voce "debiti verso le banche" espone principalmente operazioni inerenti l'acquisto di titoli (circa 500 mln) effettuate negli ultimi giorni dell'anno 2001, il cui perfezionamento del solo aspetto finanziario è avvenuto all'inizio dell'esercizio successivo.

Problemi di carattere informatico (estrazione dei mandati 2001 a regolarizzazione di provvisori BPS 2002) non hanno consentito di nettare la liquidità al

31.12.2001 dai suddetti importi di cui si mantiene l'evidenza nel passivo dello Stato Patrimoniale.

Gli importi residuali più rilevanti sono così composti:

- Lit. 191 milioni da imposte sul capital gain
- Lit. 153 milioni circa per debiti verso la banca tesoriera, Banca Popolare di Sondrio, per spese postali di competenza dell'anno 2001.

DEBITI VERSO FORNITORI

Il "debiti verso fornitori" espongono quei debiti che per competenza economica sono stati rilevati contabilmente nell'esercizio 2001 ma il cui pagamento è avvenuto quasi totalmente nel primo trimestre 2002; nello schema che segue si fornisce il dettaglio:

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.03.2002 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Debiti verso fornitori | 3.386.002.523 | 2.718.621.714 | 897.483.741 |
| Debiti vs. fornitori per fatture da ricevere | 874.207.755 | 2.031.988.192 | 436.399.856 |
| Altri debiti | 21.812.910 | 112.695.993 | 9.259.824 |
| TOTALE | 4.282.023.188 | 4.863.305.899 | 1.343.143.421 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.03.2002 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Debiti verso fornitori | 1.748.724,36 | 1.404.050,94 | 463.511,67 |
| Debiti vs. fornitori per fatture da ricevere | 451.490,63 | 1.049.434,32 | 225.381,72 |
| Altri debiti | 11.265,43 | 58.202,62 | 4.782,3 |
| TOTALE | 2.211.480,42 | 2.511.687,88 | 693.675,69 |

Debiti verso fornitori

Il valore al 31.12.2001 è così scomponibile:

- Debiti verso professionisti Lit. 286.648.931
- Debiti verso fornitori Lit. 3.099.353.592

Debiti verso fornitori per fatture da ricevere

Il dato individua quei costi di competenza dell'anno che avranno manifestazione finanziaria nell'esercizio futuro; l'importo è ricostruito analiticamente sulla base delle proposte e delibere degli ultimi due mesi dell'anno 2001.

DEBITI TRIBUTARI

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Debiti tributari: | 27.696.953.761 | 28.763.590.965 |
| Debiti II.DD. mod. UNICO | 155.738.456 | 842.881.916 |
| Ritenute erariali | 27.465.327.775 | 27.886.137.505 |
| Conguagli mod. 730 | 75.887.530 | 34.221.799 |
| Innovazioni tributarie | 0 | 349.745 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Debiti tributari: | 14.304.282,85 | 14.855.155,00 |
| Debiti II.DD. mod. UNICO | 80.432,20 | 435.312,18 |
| Ritenute erariali | 14.184.658,02 | 14.401.988,10 |
| Conguagli mod. 730 | 39.192,64 | 17.674,08 |
| Innovazioni tributarie | 0 | 180,63 |

L'importo iscritto nella voce "Debiti II.DD. mod. UNICO" espone totalmente il debito per IRAP risultante dalla dichiarazione dei redditi per l'anno d'imposta 2001 e parzialmente quello per IRPEG così come specificato nel fondo oneri e spese future.

Si evidenzia, infatti, che per l'IRPEG si è proceduto ad una scomposizione del dato globale iscrivendo:

- a "debito" il valore frutto di una puntuale quadratura con i redditi certificati;
- a "fondo oneri e spese" il dato dei dividendi esteri che le Società di Gestione del Risparmio non hanno ancora certificato.

Calcolo IRPEG con dividendi SGR estrapolati dagli eseguiti

VALORI IN LIRE

| | | |
|---|----------------------|-----------------------|
| TOTALE IMPOSTA | | 16.371.607.919 |
| Credito d'imposta | 5.756.359.267 | |
| Ritenute dividendi esteri | 349.305.553 | |
| Totale crediti d'imposta su dividendi | 6.105.664.820 | |
| Totale crediti e ritenute | | 6.105.664.820 |
| Totale IRPEG dovuta | | 10.265.943.099 |
| 1° acconto versato in data 20.07.2001 | 3.960.725.000 | |
| 2° acconto versato in data 30.11.2001 | 5.941.088.000 | |
| Totale acconti versati | | 9.901.813.000 |
| SALDO IRPEG | | 364.130.099 |
| TOTALE IMPOSTA QUADRATA | | 15.542.710.679 |
| TOTALE IMPOSTA ACCERTATA | | 16.371.607.919 |
| Differenza accantonata a Fondo oneri e spese | | 828.897.240 |

L'IRAP risulta così scomponibile:

IRAP

VALORI IN LIRE

| | | |
|---------------------------------------|-------------|--------------------|
| TOTALE IMPOSTA | | 681.174.795 |
| 1° acconto versato in data 20.07.2001 | 234.707.000 | |
| 2° acconto versato in data 30.11.2001 | 352.059.000 | |
| Totale acconti versati | | 586.766.000 |
| SALDO IRAP | | 94.408.795 |

DEBITI VERSO ENTI PREVIDENZIALI

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Debiti verso Enti previd.li | 925.391.152 | 827.119.188 |
| Dipendenti | 867.964.722 | 765.013.708 |
| Portieri | 45.143.000 | 47.642.292 |
| INPDAP ex CPDEL dipendenti | 770.460 | 2.608.831 |
| INAIL portieri | 364.122 | 688.649 |
| INAIL dipendenti | 8.642.816 | 8.414.822 |
| ENPDEP dipendenti | 971.155 | 2.750.886 |
| INAIL 3% | 161.625 | 0 |
| INPS 10% | 1.050.072 | 0 |
| INPS 13% | 323.180 | 0 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Debiti verso Enti previd.li | 477.924,64 | 427.171,41 |
| Dipendenti | 448.266,37 | 395.096,61 |
| Portieri | 23.314,41 | 24.605,19 |
| INPDAP ex CPDEL dipendenti | 397,91 | 1.347,35 |
| INAIL portieri | 188,05 | 355,66 |
| INAIL dipendenti | 4.463,64 | 4.345,89 |
| ENPDEP dipendenti | 501,56 | 1.420,71 |
| INAIL 3% | 83,47 | 0 |
| INPS 10% | 542,32 | 0 |
| INPS 13% | 166,91 | 0 |

DEBITI VERSO PERSONALE DIPENDENTE

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Debiti v/personale dipend. | 1.070.199.213 | 924.607.801 |
| Benefici vari | 23.500.000 | 28.000.000 |
| Premio aziendale | 960.076.941 | 719.154.261 |
| Tredicesima | 1.260.066 | 1.288.350 |
| Straordinari dicembre | 77.914.072 | 44.117.189 |
| Missioni dicembre | 7.448.134 | 16.048.001 |
| Varie | 0 | 116.000.00 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Debiti v/personale dipend. | 552.711,77 | 477.520,08 |
| Benefici vari | 12.136,74 | 14.460,79 |
| Premio aziendale | 495.838,36 | 371.412,18 |
| Tredicesima | 650,77 | 665,38 |
| Straordinari dicembre | 40.239,26 | 22.784,63 |
| Missioni dicembre | 3.846,64 | 8.288,10 |
| Varie | 0 | 59.909,00 |

Il saldo dei suddetti debiti è avvenuto interamente nei primi mesi dell'esercizio 2002. Per maggiori dettagli sulla voce "debiti verso personale dipendente" si rinvia alla trattazione delle retribuzioni dipendenti nel Conto Economico.

DEBITI VERSO GLI ISCRITTI

L'importo dei "debiti verso gli iscritti" è così costituito:

- debiti verso iscritti - è composto da:
 1. richieste pervenute dai Consigli dell'Ordine entro il 31.03.2002 di competenza del 2001 per l'assistenza in caso di bisogno in via ordinaria (art. 16 comma 1 L. 141/1992) per Lit. 3.448.001.781 il cui saldo al 31.03.02 è pari a circa Lit 195 milioni;
 2. debiti per la restituzione di contributi in seguito a domanda di cancellazione dalla Cassa per Lit. 21.667.876 il cui saldo al 31.03.02 è di circa Lit. 1,6 milioni;
 3. debiti per liquidazione indennità di malattia art. 18 II comma L. 141/92 di competenza 2001 per Lit. 134.533.805 ancora da liquidare alla data del 31.03.02;
 4. debiti per liquidazione contributo funerario ad eredi di avvocati deceduti sempre di competenza 2001 per Lit. 10.000.000 erogati per il totale nel corso del primo trimestre 2002.
- debiti verso pensionati - si tratta di assegni di pensione erroneamente restituiti

da riliquidare ai beneficiari e di ratei di pensione deliberati nel corso del 2001 ma non ancora liquidati a fine esercizio pari a circa 91 milioni.

ALTRI DEBITI

Gli "altri debiti" sono costituiti principalmente da:

- depositi cauzionali dei locatari per circa 3 miliardi (i frutti dell'impiego di tale liquidità affluiscono sul conto corrente bancario della Banca Popolare di Sondrio consentendo il pagamento degli interessi annuali agli inquilini);
- "debiti verso organi collegiali per fatture da ricevere" per circa 2,8 miliardi di competenza del 2001 il cui saldo al 1° trimestre 2002 è pari a circa 1,5 miliardi;
- "debiti verso appaltanti per ritenute a garanzia" per circa 114 milioni; si tratta delle ritenute effettuate alle imprese appaltatrici che si occupano dei vari lavori effettuati dalla Cassa; verranno liquidate al termine dei lavori dopo il regolare collaudo degli stessi;
- "debiti per premi su contratti di borsa" per circa 23,1 miliardi; per la trattazione si rimanda al Conto Economico nella sezione "gestione del patrimonio mobiliare";
- "debiti per canoni di locazione ed accessori" per circa 0,9 miliardi; per la specifica si rimanda ai crediti verso inquilinato iscritti nell'attivo immobilizzato.

RATEI E RISCONTI PASSIVI

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Ratei passivi | 3.706.227.962 | 4.234.574.465 |
| Rateo passivo per ritenute erar. su cedole titoli a gest. direty | 3.605.831.619 | 4.181.994.046 |
| Ratei passivi vari | 100.396.343 | 52.580.419 |
| Risconti passivi | 57.951.070 | 1.200.178.205 |
| Risconti passivi per operazioni su premi | 0 | 1.102.796.427 |
| Risconti passivi | 57.951.070 | 97.381.778 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Ratei passivi | 1.914.107,00 | 2.186.975,20 |
| Rateo passivo per ritenute erar. su cedole titoli a gest. direty | 1.862.256,62 | 2.159.819,68 |
| Ratei passivi vari | 51.850,38 | 27.155,52 |
| Risconti passivi | 29.929,23 | 619.840,31 |
| Risconti passivi per operazioni su premi | 0 | 569.546,82 |
| Risconti passivi | 29.929,23 | 50.293,49 |

A chiusura d'anno occorre rilevare, in base alla corretta imputazione economica, i ratei e i risconti passivi che misurano quote di proventi e/o di costi la cui competenza è posticipata o anticipata rispetto alla manifestazione finanziaria e/o documentale.

L'importo dei ratei passivi rilevato in bilancio ammonta complessivamente a circa Lit. 3,7 miliardi e rappresenta principalmente le ritenute erariali relative agli interessi maturati sui titoli a gestione diretta.

L'ammontare dei risconti passivi rilevati al 31.12.2001 si riferisce ai versamenti per autotassazione 2002.

PATRIMONIO NETTO

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Patrimonio netto | 5.018.171.737.783 | 4.725.904.598.453 |
| Riserva legale | 3.190.000.000.000 | 2.920.000.000.000 |
| Avanzi portati a nuovo | 1.535.904.598.453 | 1.353.597.833.952 |
| Avanzo d'esercizio | 292.267.139.330 | 452.306.764.501 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Patrimonio netto | 2.591.669.414,79 | 2.440.726.034,31 |
| Riserva legale | 1.647.497.508,10 | 1.508.054.145,34 |
| Avanzi portati a nuovo | 793.228.526,21 | 699.074.939,94 |
| Avanzo d'esercizio | 150.943.380,48 | 233.596.949,03 |

PATRIMONIO NETTO

La differenza tra le attività per Lit. 5.818.181.333.014 e le passività per Lit. 800.009.595.231 genera il patrimonio netto che alla data del 31.12.2001 risulta pari a Lit. 5.018.171.737.783.

VALORI IN LIRE

| Avanzi portati a nuovo | Importo |
|---|--------------------------|
| Situazione al 31.12.2000 | 1.353.597.833.952 |
| Avanzo esercizio 2000 | 452.306.764.501 |
| Prelievo per adeguamento riserva legale | -270.000.000.000 |
| Avanzi portati a nuovo al 31.12.2001 | 1.535.904.598.453 |

VALORI IN EURO

| Avanzi portati a nuovo | Importo |
|---|-----------------------|
| Situazione al 31.12.2000 | 699.074.939,94 |
| Avanzo esercizio 2000 | 233.596.949,03 |
| Prelievo per adeguamento riserva legale | 139.443.362,75 |
| Avanzi portati a nuovo al 31.12.2001 | 793.228.526,21 |

R I S E R V A L E G A L E

La riserva legale, pari a Lit. 3.190 miliardi viene accantonata sulla base delle cinque annualità delle pensioni erogate nell'esercizio 2001 ammontanti a circa Lit. 637 miliardi.

L'importo totale della riserva è superiore alle cinque annualità delle pensioni in essere al 31.12.1994, in conformità con quanto disposto dall' art. 1 quarto comma lettera c del D.Lgs. n° 509/94 e successive interpretazioni.

La finanziaria 1998 art. 59 comma 20 ha chiarito che le riserve tecniche sono "riferite agli importi delle cinque annualità delle pensioni in essere per l'anno 1994 adeguati secondo misure e criteri da determinarsi con decreto del Ministero del Lavoro e della previdenza sociale, di concerto con il Ministro del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione Economica in occasione dei risultati che emergeranno dai bilanci tecnici".

Constato il solido patrimonio della Cassa e non essendovi nessuna ulteriore informativa in merito, la politica dell'Ente risulta essere quella di accantonare le cinque annualità delle pensioni in essere portando il valore della riserva ad un importo superiore di Lit. 1.678 miliardi rispetto al patrimonio parametrato alle pensioni del 1994.

A V A N Z I D E G L I E S E R C I Z I P R E C E D E N T I
P O R T A T I A N U O V O

I risultati economici positivi eccedenti la riserva legale, che sono stati accantonati negli esercizi precedenti, hanno prodotto una forma complementare di accantonamento a riserva.

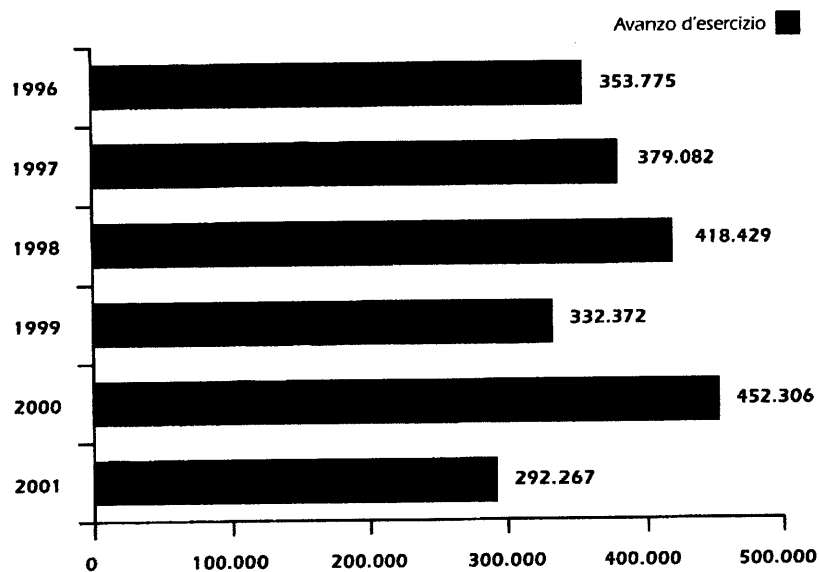
Si può considerare, infatti, una garanzia accessoria per l'erogazione futura dei trattamenti pensionistici agli iscritti, scopo primario della Fondazione, e a chiusura dell'esercizio al 31.12.2001 ammonta a Lit. 1.535.904.598.453.

AVANZO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO

Il risultato positivo d'esercizio pari a Lit. 292.267.139.330 è determinato dalla differenza tra i costi ammontanti a Lit. 926.587.732.931 ed i ricavi ammontanti a Lit. 1.218.854.872.261.

Si indica di seguito l'andamento dell'avanzo di esercizio conseguito dal 1996 ad oggi:

- Avanzo economico 1996 Lit. 353.775.254.155
- Avanzo economico 1997 Lit. 379.082.563.193
- Avanzo economico 1998 Lit. 418.429.397.971
- Avanzo economico 1999 Lit. 332.372.938.182
- Avanzo economico 2000 Lit. 452.306.764.501
- Avanzo economico 2001 Lit. 292.267.139.330

Evoluzione dell'avanzo d'esercizio dal 1996 al 2001

CONTI D'ORDINE

Di seguito si elencano i conti d'ordine al 31.12.2001 effettuando una comparazione con i valori esposti al 31.12.2000.

VALORI IN LIRE

ATTIVITA'

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| TOTALE CONTI D'ORDINE | 377.997.857.597 | 167.150.096.211 |
| Immobilizzazioni c/i. | 14.564.165.000 | 0 |
| Altri impegni | 348.865.199.741 | 162.098.525.839 |
| Liquidazione domande di rimborso | 9.400.000.000 | 0 |
| Fidejussioni Locatari | 2.244.949.143 | 2.284.287.601 |
| Fidejussioni per appalti in corso | 1.656.121.030 | 1.709.425.748 |
| Fidejussioni per contratti in corso | 242.628.740 | 228.063.080 |
| Fidejussioni per cancellazione ipoteche | 270.000.000 | 270.000.000 |
| Fidej.c/cess. Imm. | 40.000.000 | 40.000.000 |
| Ipoteche su beni di terzi per mutui | 195.000.000 | 0 |
| Cause tributarie per interpretazioni normative | 519.793.943 | 519.793.943 |
| Rimborso ex art. 21 DPR 598/73 anni 76/84 | 319.890.950 | 319.890.950 |
| Rimborso ex art. 21 DPR 598/73 anno 85 | 32.580.000 | 32.580.000 |
| Rimborso ex art. 21 DPR 598/73 anni 86-87 | 145.263.000 | 145.263.000 |
| Imposta fabbricati 1973 | 12.059.993 | 12.059.993 |
| Imposta registro 1982 | 10.000.000 | 10.000.000 |

VALORI IN LIRE

PASSIVITA'

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| TOTALE CONTI D'ORDINE | 377.997.857.597 | 167.150.096.211 |
| Impegni vs. terzi c/im. | 14.564.165.000 | 0 |
| Impeg. vs.terzi c/altri imp. | 348.865.199.741 | 162.098.525.839 |
| Montepaschi SERIT c/domande di rimborso | 9.400.000.000 | 0 |
| Cred. Fidejussioni Locat. | 2.244.949.143 | 2.284.287.601 |
| Cred.Fid. appalti in corso | 1.656.121.030 | 1.709.425.748 |
| Cred.Fid. contratti in corso | 242.628.740 | 228.063.080 |
| Cred.Fid.cancellaz.ipot. | 270.000.000 | 270.000.000 |
| Cred.Fidej.c/cess.Imm. | 40.000.000 | 40.000.000 |
| Creditori per ipoteche su beni di terzi | 195.000.000 | 0 |
| Cause tributarie per interpretazioni normative | 519.793.943 | 519.793.943 |
| Causa ex art. 21 DPR 598/73 anni 76/84 | 319.890.950 | 319.890.950 |
| Causa ex art. 21 DPR 598/73 anno 85 | 32.580.000 | 32.580.000 |
| Causa ex art. 21 DPR 598/73 anni 86-87 | 145.263.000 | 145.263.000 |
| Imposta fabbricati 1973 | 12.059.993 | 12.059.993 |
| Imposta registro 1982 | 10.000.000 | 10.000.000 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

VALORI IN EURO

| ATTIVITA' | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| TOTALE CONTI D'ORDINE | 195.219.601,40 | 86.325.820,37 |
| Immobilizzazioni c/f. | 7.521.763,49 | 0 |
| Altri impegni | 180.173.839,26 | 83.716.902,00 |
| Liquidazione domande di rimborso | 4.854.694,85 | 0 |
| Fidejussioni Locatari | 1.159.419,47 | 1.179.736,09 |
| Fidejussioni per appalti in corso | 855.315,13 | 882.844,72 |
| Fidejussioni per contratti in corso | 125.307,29 | 117.784,75 |
| Fidejussioni per cancellazione ipoteche | 139.443,36 | 139.443,36 |
| Fidej.c/cess. Imm. | 20.658,28 | 20.658,28 |
| Ipotecche su beni di terzi per mutui | 100.709,10 | 0 |
| Cause tributarie per interpretazioni normative | 268.451,17 | 268.451,17 |
| Rimborso ex art. 21 DPR 598/73 anni 76/84 | 165.209,89 | 165.209,89 |
| Rimborso ex art. 21 DPR 598/73 anno 85 | 16.826,17 | 16.826,17 |
| Rimborso ex art. 21 DPR 598/73 anni 86-87 | 75.022,08 | 75.022,08 |
| Imposta fabbricati 1973 | 6.228,47 | 6.228,47 |
| Imposta registro 1982 | 5.164,57 | 5.164,57 |

VALORI IN EURO

| PASSIVITA' | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| TOTALE CONTI D'ORDINE | 195.219.601,40 | 86.325.820,37 |
| Impegni vs. terzi c/Im. | 7.521.763,49 | 0 |
| Impeg. vs.terzi c/altri imp | 180.173.839,26 | 83.716.902,00 |
| Montepaschi SERIT c/domande di rimborso | 4.854.694,85 | 0 |
| Cred. Fidejussioni Locat. | 1.159.419,47 | 1.179.736,09 |
| Cred.Fid. appalti in corso | 855.315,13 | 882.844,72 |
| Cred.Fid. contratti in corso | 125.307,29 | 117.784,75 |
| Cred.Fid.cancellaz.ipot. | 139.443,36 | 139.443,36 |
| Cred.Fidej.c/cess.Imm. | 20.658,28 | 20.658,28 |
| Creditori per ipoteche su beni di terzi | 100.709,10 | 0 |
| Cause tributarie per interpretazioni normative | 268.451,17 | 268.451,17 |
| Causa ex art. 21 DPR 598/73 anni 76/84 | 165.209,89 | 165.209,89 |
| Causa ex art. 21 DPR 598/73 anno 85 | 16.826,17 | 16.826,17 |
| Causa ex art. 21 DPR 598/73 anni 86-87 | 75.022,08 | 75.022,08 |
| Imposta fabbricati 1973 | 6.228,47 | 6.228,47 |
| Imposta registro 1982 | 5.164,57 | 5.164,57 |

Il conto "immobilizzazioni c/impegni" evidenzia gli immobili che la Cassa Forense acquisterà dall'INPS - Istituto Nazionale della Previdenza Sociale nel corso del 2002 essendosi aggiudicata l'asta pubblica del 23.10.2001 (alienazione immobili di cui al Programma Straordinario di dismissione ex art. 7 della Legge 28 maggio 1997, n° 140) e precisamente:

1. Immobile sito in Roma - Piazza Adriana n° 9 - Lit. 6.887.595.000
2. Immobile sito in Roma - Via Crescenzo n° 17/C - Lit. 7.676.570.000

Gli "altri impegni" rappresentano:

- per Lit. 2.451.052.299 le operazioni di finanza derivata eseguite dalle SGR per la copertura dei rischi di cambio delle operazioni finanziarie fatte sui mercati extra EURO attraverso contratti a termine su valute estere;
- per Lit. 95.821.882.885 il valore dei titoli oggetto di premi PUT stipulati nell'esercizio 2001 in scadenza nel corso del 2002;
- per Lit. 244.878.545.458 il valore dei titoli oggetto di premi CALL stipulati nell'esercizio 2001 in scadenza nel corso del 2002;
- per Lit. 4.047.282.752 il valore residuo delle quote ancora da versare del Fondo comune di investimento mobiliare chiuso "Fondamenta" istituito da Mediolanum State Street SGR p.A.;
- per Lit. 162.000.000 la fidejussione rilasciata al Comune di Collesalveti per i lavori da effettuare sulla proprietà;
- per Lit. 110.736.347 la vertenza Banca di Roma (ex concessionario) per sgravio provvisorio ruolo 96/S e relativi interessi;
- per Lit. 1.393.700.000 le fidejussioni rilasciate all'INPS per la partecipazione all'asta pubblica di dismissione immobili del 23.10.2001 (per migliori chiarimenti si rimanda al conto d'ordine "immobilizzazioni c/impegni"); dette fidejussioni verranno svincolate al momento della stipula dell'atto di compravendita degli immobili stessi.

Il valore di Lit. 9.400.000.000 presente nella voce "Liquidazione domande di rimborso" rappresenta il possibile rischio derivante dall'eventuale contenzioso da parte della Montepaschi Serit in riferimento alla propria istanza di definizione automatica delle domande di rimborso dei contributi iscritti nei ruoli esattoriali di cui la Cassa non riconosce la pretesa.

L'importo di Lit. 2.244.949.143 iscritto nel conto "fidejussioni ricevute da terzi per locazione" costituisce il totale delle fidejussioni rilasciate dai locatari degli immobili in sostituzione del deposito cauzionale.

Il conto "fidejussioni per appalti in corso" pari a Lit. 1.656.121.030 è costituito dalle fidejussioni rilasciate dalle società che hanno in corso contratti di appalto con la Cassa relativi sostanzialmente a lavori su immobili.

Il conto "fidejussioni per contratti in corso" pari a Lit. 242.628.740 è costituito dalle fidejussioni rilasciate da società fornitrici di servizi vari (pulizie uffici, fornitura e spedizione mod. 5, fornitura dei buoni pasto etc.).

Il conto "fidejussioni per cancellazione ipoteche" pari a Lit. 270.000.000 è costituito dalla fidejussione rilasciata dalla Cenisio Immobiliare Srl a copertura dell'ipoteca di pari importo gravante sull'immobile acquistato dalla Cassa sito in

Roma - Via C. Fea. La fidejussione rimane valida fino all'adempimento dell'obbligo di cancellazione dell'ipoteca da parte della Cenisio Immobiliare Srl non ancora effettuata.

La voce "ipoteche su beni di terzi per muti" per Lit. 195.000.000 rappresenta il valore totale delle ipoteche a favore della Cassa Forense rilasciate dal personale dipendente in riferimento a n° 3 contratti di mutuo.

Relativamente all'Erario c/restituzione II.DD. ed indirette - cause per interpretazioni normative, gli importi più significativi sono costituiti come i precedenti esercizi da due delle tre cause per rimborso IRPEG ed ILOR per Lit. 319.890.950 e di Lit. 145.263.000. Si precisa che le cause sono a tutt'oggi ancora in corso e sono seguite dallo Studio Legale Associato Berliri - Cogliati Dezza.

L'inserimento nei conti d'ordine si giustifica nell'interpretazione della tassabilità o meno degli interessi da titoli del debito pubblico e dalla deducibilità dei costi ed oneri ex art. 21 DPR 598/73 regolarmente saldati negli anni di competenza.

**Dettaglio "altri impegni" per CALL e PUT sulla gestione diretta
Data di riferimento 31.12.2001**

| Dt op | Valuta | N.Op. | Tipo Opzione | Titolo | Strike | Premio |
|--------------------------------|------------|----------|--------------|---------------|--------|--------|
| 17.10.2001 | 20.01.2002 | Vendita | Opz. Call | UNICREDIT | 4,4 | 0,164 |
| 21.11.2001 | 22.01.2002 | Acquisto | Opz. Call | UNICREDIT | 4,4 | 0,312 |
| 24.09.2001 | 4.02.2002 | Vendita | Opz. Put | GENERALI | 33 | 8,15 |
| 09.10.2001 | 7.02.2002 | Vendita | Opz. Put | FINMEC ORD | 0,96 | 0,1935 |
| 16.10.2001 | 7.02.2002 | Vendita | Opz. Put | SAN PAOLO.IMI | 12,85 | 1,915 |
| 22.05.2001 | 25.02.2002 | Vendita | Opz. Call | BNL | 4,3 | 0,1875 |
| 22.05.2001 | 25.02.2002 | Vendita | Opz. Put | BNL | 3,2 | 0,085 |
| 24.08.2001 | 28.02.2002 | Vendita | Opz. Call | FIAT | 28,2 | 0,87 |
| 27.02.2001 | 1.03.2002 | Vendita | Opz. Call | ENEL | 8,98 | 0,16 |
| 05.10.2001 | 22.03.2002 | Vendita | Opz. Put | UNICREDIT | 4,9 | 0,805 |
| 27.11.2001 | 30.03.2002 | Vendita | Opz. Call | SOCIETE' GEN | 74 | 1,37 |
| 01.06.2001 | 4.04.2002 | Vendita | Opz. Call | ENEL | 8,98 | 0,166 |
| 24.09.2001 | 5.04.2002 | Vendita | Opz. Call | GENERALI | 34,2 | 0,21 |
| 15.11.2001 | 6.04.2002 | Vendita | Opz. Put | UNICREDIT | 4,09 | 0,195 |
| 10.10.2001 | 8.04.2002 | Vendita | Opz. Call | AUTOSTRADE | 8 | 0,2827 |
| 06.12.2001 | 11.04.2002 | Vendita | Opz. Call | FINMEC ORD | 1,24 | 0,035 |
| 01.06.2001 | 29.04.2002 | Vendita | Opz. Put | BNL | 3,3 | 0,1 |
| 01.06.2001 | 29.04.2002 | Vendita | Opz. Call | BNL | 4,5 | 0,22 |
| 05.11.2001 | 9.05.2002 | Vendita | Opz. Call | AXA | 35 | 0,55 |
| 20.11.2001 | 20.05.2002 | Vendita | Opz. Call | SAN PAOLO.IMI | 14,5 | 0,65 |
| 20.11.2001 | 20.05.2002 | Vendita | Opz. Put | SAN PAOLO.IMI | 11,2 | 0,48 |
| 21.11.2001 | 20.05.2002 | Vendita | Opz. Call | UNICREDIT | 5 | 0,235 |
| 21.11.2001 | 20.05.2002 | Vendita | Opz. Put | UNICREDIT | 3,6 | 0,077 |
| 21.11.2001 | 24.05.2002 | Vendita | Opz. Call | ALLIANZ | 300 | 12,9 |
| 21.11.2001 | 24.05.2002 | Vendita | Opz. Call | ING GROEP NEW | 35 | 1,034 |
| 17.12.2001 | 20.06.2002 | Vendita | Opz. Call | BAYER | 41 | 1,12 |
| 17.12.2001 | 20.06.2002 | Vendita | Opz. Call | UNILEVER NV | 73 | 0,58 |
| 23.10.2001 | 25.07.2002 | Vendita | Opz. Call | TELECOM ITALI | 13,6 | 0,235 |
| 23.10.2001 | 25.07.2002 | Vendita | Opz. Call | TELEFONICA SA | 20 | 0,235 |
| 23.10.2001 | 25.07.2002 | Vendita | Opz. Call | TIM ORD | 8,7 | 0,152 |
| 22.10.2001 | 25.07.2002 | Vendita | Opz. Call | VODAFONE* | 2,25 | 0,073 |
| 05.11.2001 | 8.08.2002 | Vendita | Opz. Call | STMICROELECTR | 48 | 2,4 |
| 22.10.2001 | 24.10.2002 | Vendita | Opz. Call | NOKIA OYJ | 38 | 1,14 |
| TOTALE GENERALE IN EURO | | | | | | |
| TOTALE GENERALE IN LIRE | | | | | | |

* Valutata al cambio al 31.12.2001

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| Nominale | Riceviamo | in Lire | Consegniamo | in Lire |
|------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| -504.750 | | | 2.220.900,00 | 4.300.262.043 |
| 504.750 | 2.220.900,00 | 4.300.262.043 | | |
| -390.000 | 12.870.000,00 | 24.919.794.900 | | |
| -1.145.000 | 1.099.200,00 | 2.128.347.984 | | |
| -238.650 | 3.066.652,50 | 5.937.867.236 | | |
| -1.400.000 | | | 6.020.000,00 | 11.656.345.400 |
| -1.400.000 | 4.480.000,00 | 8.674.489.600 | | |
| -31.050 | | | 875.610,00 | 1.695.417.375 |
| -3.500.000 | | | 31.430.000,00 | 60.856.966.100 |
| -1.785.000 | 8.746.500,00 | 16.935.585.555 | | |
| -12.110 | | | 896.140,00 | 1.735.168.998 |
| -2.070.000 | | | 18.588.600,00 | 35.992.548.522 |
| -390.000 | | | 13.338.000,00 | 25.825.969.260 |
| -2.000.000 | 8.180.000,00 | 15.838.688.600 | | |
| -703.000 | | | 5.624.000,00 | 10.889.582.480 |
| -1.145.500 | | | 1.420.420,00 | 2.750.316.633 |
| -1.340.000 | 4.422.000,00 | 8.562.185.940 | | |
| -1.340.000 | | | 6.030.000,00 | 11.675.708.100 |
| -145.790 | | | 5.102.650,00 | 9.880.108.116 |
| -230.850 | | | 3.347.325,00 | 6.481.324.978 |
| -230.850 | 2.585.520,00 | 5.006.264.810 | | |
| -504.750 | | | 2.523.750,00 | 4.886.661.413 |
| -504.750 | 1.817.100,00 | 3.518.396.217 | | |
| -5.690 | | | 1.707.000,00 | 3.305.212.890 |
| -26.450 | | | 925.750,00 | 1.792.501.953 |
| -18.450 | | | 756.450,00 | 1.464.691.442 |
| -71.204 | | | 5.197.892,00 | 10.064.522.343 |
| -315.750 | | | 4.294.200,00 | 8.314.730.634 |
| -230.200 | | | 4.604.000,00 | 8.914.587.080 |
| -505.500 | | | 4.397.850,00 | 8.515.425.020 |
| -802.700 | | | 2.968.077,24 | 5.746.998.916 |
| -35.750 | | | 1.716.000,00 | 3.322.639.320 |
| -52.950 | | | 2.012.100,00 | 3.895.968.867 |
| | 49.487.872,50 | | 125.996.714,24 | |
| | | 95.821.882.885 | | 243.963.657.883 |

COMMENTO AL CONTO ECONOMICO

Commento al Conto Economico

C O S T I

P R E S T A Z I O N I P R E V I D E N Z I A L I E A S S I S T E N Z I A L I

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Prestazioni previdenziali ed assistenziali | 686.920.632.803 | 632.626.155.591 |
| Pensioni agli iscritti | 637.292.299.546 | 583.644.096.902 |
| Ricongiunzione L. 45/90 | 76.325.485 | 181.921.889 |
| Indennità di maternità | 22.655.671.127 | 19.344.449.918 |
| Assistenza tramite gli ordini | 9.818.537.657 | 8.802.065.709 |
| Altre erogazioni assistenziali | 7.063.911.313 | 7.348.247.194 |
| Restituzione di contributi | 10.013.887.675 | 13.305.373.979 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Prestazioni previdenziali ed assistenziali | 354.764.899,94 | 326.724.142,60 |
| Pensioni agli iscritti | 329.134.004,84 | 301.427.020,46 |
| Ricongiunzione L. 45/90 | 39.418,82 | 93.954,81 |
| Indennità di maternità | 11.700.677,66 | 9.990.574,62 |
| Assistenza tramite gli ordini | 5.070.851,51 | 4.545.887,56 |
| Altre erogazioni assistenziali | 3.648.205,73 | 3.795.052,96 |
| Restituzione di contributi | 5.171.741,38 | 6.871.652,19 |

P E N S I O N I A G L I I S C R I T T I

L'ammontare delle pensioni erogate dall'Ente nel corso del 2001 è pari a Lit. 637.292.299.546. L'incremento del 9,19% che si registra rispetto a quanto accertato lo scorso esercizio è giustificato dal naturale aumento delle posizioni pensionistiche e dell'indice ISTAT per la rivalutazione delle pensioni già in essere al 31.12.2000. Gli interessi corrisposti in sede di liquidazione degli arretrati di pensione ammontano a Lit. 466.727.506. Si precisa che per le liquidazioni effettuate in corso d'anno a titolo di rivalutazione e supplementi si è attinto dai rispettivi fondi precostituiti tra le passività dello Stato Patrimoniale.

R I C O N G I U N Z I O N E L . 4 5 / 9 0

I professionisti che cessano di svolgere l'attività forense hanno la facoltà, ai fini del diritto e della misura di un unico trattamento pensionistico, di chiedere la restituzione dei contributi versati alla Cassa per avvalersi della ricongiunzione di tutti i periodi di contribuzione presso un'altra gestione previdenziale. Nel corso del 2001 l'importo liquidato ad altri Istituti di Previdenza a seguito della loro formale richiesta ammonta a complessive Lit. 76.325.485.

I N D E N N I T À ' D I M A T E R N I T À '

Il dato relativo alle indennità di maternità erogate in corso d'anno è pari a Lit. 22.655.671.127 e registra un incremento del 17,12% rispetto a quanto speso nell'esercizio precedente. Alla fine dell'esercizio 2001, il gap tra costi e ricavi (22,6 miliardi erogati contro 20,2 miliardi per contributi per solidarietà) è pari al 10,73% contro l'8,34% rilevato al 31.12.2000.

Tale raffronto evidenzia la tendenza al rialzo del dato consuntivato nel 2001 rispetto al precedente esercizio.

A S S I S T E N Z A T R A M I T E G L I O R D I N I

In ottemperanza a quanto stabilito dall'art. 16 della L. 141/92, la Cassa è tenuta a destinare all'assistenza ordinaria dei professionisti che versano in stato di bisogno l'1% del totale dei ricavi iscritti nel bilancio di previsione assestato. Tale assistenza è esercitata in base a delibere adottate dai Consigli dell'Ordine ed è subordinata all'esame, da parte degli uffici preposti, di determinati requisiti. A fine esercizio, secondo il criterio della competenza economica, si rileva una spesa complessiva Lit. 9.818.537.657 relativa alle delibere prese entro il 31.12.2001 e pervenute nei termini previsti anche se non ancora liquidate. Per gli importi relativi a delibere ancora in attesa di liquidazione è stato accertato un debito tra le passività dello Stato Patrimoniale.

E' stato costituito già dal precedente anno un fondo alimentato dall'economia di spesa dell'assistenza ex art. 16 1° e 2° comma L. 141/92 il cui importo viene definito dopo la scadenza fissata per la presentazione delle domande da parte dei Consigli dell'Ordine (31 marzo dell'anno successivo a quello di riferimento). Per cui i residui di spesa per l'assistenza tramite gli ordini pari a Lit. 1.369.778.033 formano oggetto di accantonamento al "fondo per altre prestazioni assistenziali" a cui si rimanda per ulteriori dettagli.

ALTRE EROGAZIONI ASSISTENZIALI

In base all'art. 18 L.141/92 è prevista la possibilità di erogare, mediante delibera del Comitato dei Delegati, indennizzi a favore di professionisti che, a seguito di catastrofi o calamità naturali, "abbiano patito un danno incidente sulla loro attività lavorativa". Se titolari di pensione di reversibilità o indiretta o del diritto a conseguirla, anche i superstiti di iscritti alla Cassa possono beneficiare degli stessi indennizzi. Al 2° comma del medesimo articolo è prevista un'ulteriore forma di risarcimento in favore di iscritti alla Cassa non pensionati che, in caso di infortunio o malattia e qualora ne sussistano i requisiti, non abbiano potuto esercitare in maniera assoluta per almeno tre mesi l'attività forense. Un'ulteriore forma di assistenza è quella erogata per rimborso spese funerarie agli eredi degli avvocati iscritti deceduti.

A fine 2001 la spesa sostenuta per "altre erogazioni assistenziali" registra un decremento del 3,87% rispetto a quanto liquidato nel corso del 2000.

Si precisa che la differenza tra quanto liquidato per le "altre erogazioni assistenziali" e quanto previsto a tale titolo dal bilancio di previsione 2001 (Lit. 4.124.404.377) alimenta, così come i residui di spesa per assistenza tramite ordini, il "fondo per altre prestazioni assistenziali" a cui si rimanda per ulteriori commenti.

RESTITUZIONE DI CONTRIBUTI

Ai sensi dell'art. 21 L. 576/80 i professionisti che cessano dall'iscrizione alla Cassa senza aver maturato i requisiti assicurativi per il diritto a pensione possono ottenere il rimborso dei contributi soggettivi versati alla Cassa nella misura del 10% del reddito professionale dichiarato, riconoscendo anche un interesse legale calcolato a partire dal 1 gennaio dell'anno successivo ai relativi pagamenti; tali interessi seguono anche contabilmente il contributo. Inoltre, a seguito delle revisioni periodiche espletate per la verifica della continuità dell'esercizio professionale e su richiesta dell'interessato, si può procedere, come previsto dall'art. 22 L. 576/80, alla restituzione dei contributi ritenuti non validi ai fini pensionistici; quest'ultima tipologia di restituzioni non prevede la corresponsione di alcun interesse.

L'ammontare dei contributi restituiti nel corso del 2001 risulta, quindi, così costituito:

- restituzione in base all'art. 21 Lit. 9.878.131.395
- restituzione in base all'art. 22 Lit. 135.756.280

ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO

L'art. 2427 punto 16 del codice civile prevede l'esposizione nella Nota Integrativa dell'ammontare dei compensi spettanti agli Amministratori, ai Delegati ed ai Sindaci cumulativamente per ciascuna categoria.

VALORI IN LIRE

| | Amministratori | | Delegati | | Totale | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 2001 | 2000 | 2001 | 2000 | 2001 | 2000 |
| Gettoni di presenza | 814.694.400 | 497.678.398 | 2.285.942.400 | 1.376.020.800 | 3.100.636.800 | 1.873.699.198 |
| Indennità di carica | 1.028.159.967 | 768.671.975 | | | 1.028.159.967 | 768.671.975 |
| Rimborso spese | 130.247.275 | 121.664.186 | 707.172.708 | 639.212.008 | 837.419.983 | 760.876.194 |
| Fatture pervenute per servizi resi agli Amministratori ed ai Delegati (alloggio, vitto, trasporti) | | | | | 1.411.153.634 | 968.819.202 |
| TOTALE | 1.973.101.642 | 1.388.014.559 | 2.993.115.108 | 2.015.232.808 | 6.377.370.384 | 4.372.066.569 |

VALORI IN EURO

| | Amministratori | | Delegati | | Totale | |
|--|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 2001 | 2000 | 2001 | 2000 | 2001 | 2000 |
| Gettoni di presenza | 420.754,54 | 257.029,44 | 1.180.590,72 | 710.655,44 | 1.601.345,27 | 967.684,88 |
| Indennità di carica | 531.000,31 | 396.985,94 | | | 531.000,31 | 396.985,94 |
| Rimborso spese | 67.267,10 | 62.834,31 | 365.224,22 | 330.125,45 | 432.491,33 | 392.959,76 |
| Fatture pervenute per servizi resi agli Amministratori ed ai Delegati (alloggio, vitto, trasporti) | | | | | 728.800,03 | 500.353,36 |
| TOTALE | 1.019.021,96 | 716.849,70 | 1.545.814,95 | 1.040.780,89 | 3.293.636,93 | 2.257.983,94 |

VALORI IN LIRE

| | Sindaci | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 2001 | 2000 |
| Gettoni di presenza | 307.033.600 | 201.749.600 |
| Indennità di carica | 227.919.996 | 188.933.332 |
| Rimborsi spese | 35.244.220 | 46.810.264 |
| Fatture pervenute per servizi resi ai Sindaci (alloggio, vitto, trasporti) | 99.062.840 | 66.534.802 |
| TOTALE | 669.260.656 | 504.027.998 |

VALORI IN EURO

| | Sindaci | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 2001 | 2000 |
| Gettoni di presenza | 158.569,62 | 104.194,97 |
| Indennità di carica | 117.710,85 | 97.575,92 |
| Rimborsi spese | 18.202,12 | 24.175,48 |
| Fatture pervenute per servizi resi ai Sindaci (alloggio, vitto, trasporti) | 51.161,69 | 34.362,36 |
| TOTALE | 345.644,28 | 260.308,74 |

Il Consiglio di Amministrazione, con delibera dell'11.04.97 ha deciso di corrispondere agli Amministratori ed ai Sindaci le indennità di carica nella misura stabilita in data 21 marzo 1997 dal Comitato dei Delegati e secondo i criteri di cui agli artt. 15 comma III e 24 comma IV dello Statuto, a decorrere dal 1 gennaio 1997.

Nella riunione del 13.09.2000 il Comitato dei Delegati ha rideterminato la misura delle indennità di carica per Presidente, Vice Presidenti, Amministratori e Sindaci nel seguente modo:

VALORI IN LIRE

| | Importo lordo annuo fino al 31.08.2000 | Importo lordo annuo dal 01.09.2000 |
|--|--|--|
| Ind. di carica Presidente | 90.000.000 | 140.000.000 |
| Ind. di carica Vice Presidenti | 72.000.000 | 110.000.000 |
| Ind. di carica Consiglieri | 48.000.000 | 80.000.000 |
| Ind. di carica Presidente Collegio Sindacale | 36.000.000 | 50.000.000 |
| Ind. di carica Sindaci | 30.000.000 | 40.000.000 |

Per quanto concerne i gettoni di presenza, il Comitato dei Delegati, nella seduta del 28.10.2000, ha deliberato di fissare in Lit. 800.000 (ottocentomila) la misura delle indennità di presenza di Amministratori, Delegati e Sindaci con decorrenza 01.09.2000.

L'aumento dei costi sostenuti per gli Organi Amministrativi e di Controllo va attribuito, principalmente, all'aumento delle indennità ed alla presenza assidua dei Delegati e degli Amministratori in Sede in quanto membri di commissioni di studio. In relazione all'aumento delle indennità di carica e presenza si evidenzia il fatto che la delibera ha avuto decorrenza dal settembre 2000 e quindi ha avuto un impatto totale nel corso dell'esercizio 2001.

Al 31.12.2001, per il criterio della competenza, sono stati quantificati ed iscritti in bilancio i costi per le "Indennità di Carica" e per i "Gettoni di presenza" spettanti per il 2001 e non ancora liquidati, rispettivamente per Lit. 63.580.002 e Lit. 802.944.000.

C O M P E N S I P R O F E S S I O N A L I E L A V O R O A U T O N O M O

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Consulenze Legali e Notarii | 828.387.740 | 838.191.817 |
| Consulenze Amm.ve e Tecniche | 784.102.911 | 662.017.618 |
| Altre consulenze | 216.578.050 | 227.708.900 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Consulenze Legali e Notarili | 427.826,56 | 432.889,95 |
| Consulenze Amm.ve e Tecniche | 404.955,36 | 341.903,57 |
| Altre consulenze | 111.853,23 | 117.601,83 |

CONSULENZE LEGALI E NOTARILI

Le consulenze legali e notarili sono state caratterizzate nel corso del 2001 da prestazioni professionali relative all'area del contenzioso per l'importo totale di Lit. 658.039.734 e per il rimborso di spese legali per Lit. 170.348.006.

Al 31.12. 2001 si è rilevato un minimo decremento rispetto al dato di bilancio al 31.12.2000 pari all' 1% circa.

Come già menzionato negli esercizi precedenti, e' stato costituito il "fondo spese liti in corso" per accogliere l'accantonamento delle spese imputabili alle cause in atto a chiusura d'esercizio.

Il calcolo viene effettuato considerando gli stanziamenti minimi per grado di contenzioso.

CONSULENZE AMMINISTRATIVE E TECNICHE

Nel corso del 2001, le consulenze amministrative e tecniche hanno subito un incremento del 18% circa rispetto al 2000 dovuto principalmente all'aumento dei costi per un maggior numero di contratti finalizzati ad avere pareri specifici sulla

- totalizzazione dei periodi contributivi
- sul Portale dell' Avvocatura e sui collegamenti necessari con il Sistema Informativo Istituzionale;
- sulle valutazioni attuariali al 31.12.99 riguardanti benefici assistenziali a favore di pensionati ultraottantenni
- sugli aspetti inerenti la gestione del Centro Studi della Cassa.

Le consulenze amministrative e tecniche sono scomponibili nella seguente composizione percentuale:

- 16 % circa relativo alla Società di revisione;
- 17 % circa relativo a consulenze dell'area finanziaria;
- 16 % circa relativo alle consulenze dell'area contenzioso;
- 10 % circa relativo a consulenze dell'area immobiliare;
- 18,5% circa relativo a consulenze dell'area informatica;
- 5 % circa relativo a consulenze dell'area legale;
- 17,5% circa relativo a consulenze varie (personale, iscrizioni ecc.);

Le "altre consulenze", rispetto al precedente esercizio, sono diminuite del 5% circa e si riferiscono sostanzialmente agli accertamenti sanitari effettuati nell'anno agli iscritti.

RETRIBUZIONI PERSONALE**RETRIBUZIONI DIPENDENTI****VALORI IN LIRE**

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Stipendi dipendenti | 10.947.222.518 | 10.087.273.693 |
| Straordinari dipendenti | 905.563.048 | 710.989.096 |
| Indennità per incarichi particolari | 491.004.564 | 505.496.909 |
| Premio d'anzianità | 0 | 32.828.214 |
| Ferie di competenza non godute | 4.954.668 | 7.688.153 |
| Incentivi | 1.857.966.548 | 1.585.579.597 |
| Varie | 58.000.000 | 178.607.330 |
| Indennità di missione | 206.856.045 | 154.950.000 |
| Indennità sostitutiva preavviso | 0 | 375.643.985 |
| TOTALE RETRIBUZIONI DIPENDENTI | 14.471.567.391 | 13.639.056.977 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Stipendi dipendenti | 5.653.768,60 | 5.209.642,09 |
| Straordinari dipendenti | 467.684,28 | 367.195,22 |
| Indennità per incarichi particolari | 253.582,69 | 261.067,37 |
| Premio d'anzianità | 0 | 16.954,36 |
| Ferie di competenza non godute | 2.558,87 | 3.970,60 |
| Incentivi | 959.559,64 | 818.883,52 |
| Varie | 29.954,50 | 92.242,99 |
| Indennità di missione | 106.832,23 | 80.025,00 |
| Indennità sostitutiva preavviso | 0 | 194.003,93 |
| TOTALE RETRIBUZIONI DIPENDENTI | 7.473.940,82 | 7.043.985,07 |

Il numero dei dipendenti della Cassa al 31.12.01 è di 253 unità assunte con contratto a tempo indeterminato (di cui 3 in part-time), compresi i Dirigenti e i Direttori (Direttore Generale e Direttore dell'Ufficio Studi), e di 2 unità assunte a tempo determinato per sopperire alla momentanea carenza di personale; per lo stesso motivo si è fatto ricorso al servizio di lavoro interinale con l'inserimento di 2 unità attualmente presenti nell'organico dell'Ente.

Il costo delle retribuzioni del personale dipendente, esclusi i portieri, ha subito in incremento percentuale del 6,10 % che in termini assoluti corrisponde a Lit. 832.510.414.

Stipendi dipendenti

La voce Stipendi, riguardante tutto il personale impiegatizio, ha subito un incremento dell'8,52 % circa, (in termini assoluti Lit.859.948.825) motivato da nuove assunzioni e dal rinnovo dei CCNL dei dipendenti e dei dirigenti che hanno previsto un incremento tabellare del 4,9% lordo annuo.

Straordinari dipendenti

Alcuni eventi particolarmente impegnativi a livello organizzativo, tra i quali la riforma dei sistemi informatici, il ricalcolo delle pensioni e il passaggio dalla lira all'Euro, hanno fatto aumentare in maniera cospicua il costo per gli straordinari. L'incremento percentuale rispetto al 2000 è stato del 27,36 %, che in valori assoluti si quantifica in Lit. 194.573.952.

Indennità per incarichi particolari

Per le indennità relative ad incarichi particolari, corrisposte ai dipendenti che assolvono specifiche funzioni di responsabilità e coordinamento, si evidenzia una riduzione rispetto all'esercizio 2000 del 2,86 % circa, che in termini assoluti risulta essere di Lit. 14.492.345.

Ferie di competenza non godute

L'importo iscritto in bilancio si riferisce a sei dipendenti pensionati nel corso dell'anno che vantavano ancora un residuo di ferie non utilizzato.

Incentivi al personale

Sulla base dei risultati conseguiti dei progetti di lavoro e concordati con le Organizzazioni Sindacali, i premi incentivanti al personale corrisposti nel corso dell'anno hanno subito un incremento percentuale del 17,17 % pari a Lit. 272.386.951. Tale incremento è motivato principalmente per il passaggio del "premio base" dal 18 % al 20 %.

Varie

Il costo complessivo per il 2001, relativo all'onere sostenuto "una tantum ad personam" per le operazioni di incentivazione all'esodo di personale di vari livelli, è notevolmente diminuito.

Indennità di missione

Per le indennità di missione si è registrato un cospicuo incremento del valore in

termini percentuali (33,49 %, pari a Lit. 51.906.045 in termini assoluti) a causa dell'intensa attività svolta all'esterno della Sede per congressi e convegni dove la Cassa Forense ha svolto una parte attiva.

RETRIBUZIONI PORTIERI

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Retribuzioni | 846.309.841 | 824.927.310 |
| Retribuzioni portieri | 846.309.841 | 812.602.556 |
| Sopravv. Pass. per conguagli anni precedenti | 0 | 12.324.754 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Retribuzioni | 437.082,56 | 426.039,40 |
| Retribuzioni portieri | 437.082,56 | 419.674,20 |
| Sopravv. Pass. per conguagli anni precedenti | 0 | 6.365,20 |

Nel corso dell'esercizio 2001 la Cassa ha corrisposto ai portieri ed ai pulitori degli stabili di proprietà retribuzioni per un ammontare di Lit. 846.309.841. Tale spesa sostenuta dall'Ente viene recuperata nella misura del 90%, ai sensi della L. 392/1978, nei casi di contratti stipulati prima dell'1.2.99 e nella totalità per i nuovi contratti, mediante addebito diretto all'inquilinato della Cassa, in quanto a carico dei conduttori delle unità immobiliari.

ONERI SOCIALI

ONERI SOCIALI DIPENDENTI

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Oneri sociali personale | 3.783.936.553 | 3.493.884.459 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Oneri sociali personale | 1.954.240,14 | 1.804.440,73 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

Per gli oneri sociali a carico della Cassa, calcolati sugli emolumenti del personale impiegatizio, si è riscontrato un aumento percentuale di circa l'8,3 %, in valori assoluti Lit. 290.052.094, rispetto al consuntivo 2000.

ONERI SOCIALI PORTIERI

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Oneri sociali portieri | 266.946.046 | 267.296.575 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Oneri sociali portieri | 137.866,13 | 138.047,16 |

Anche gli oneri riflessi calcolati sulle retribuzioni dei portieri, vengono alla stessa stregua degli stipendi, recuperati nella misura del 90% per i vecchi contratti e del 100% per i nuovi, con un addebito diretto agli inquilini della Cassa.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Accantonamento al TFR personale | 664.680.597 | 641.641.054 |
| Accantonamento al TFR-portieri | 69.403.119 | 68.457.411 |
| Quota di TFR per previd. complementare | 267.387.020 | 246.496.440 |
| TOTALE ACCANTONAMENTO AL TFR | 1.001.470.736 | 956.594.905 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Accantonamento al TFR personale | 343.278,88 | 331.379,95 |
| Accantonamento al TFR-portieri | 35.843,72 | 35.355,30 |
| Quota di TFR per previd. complementare | 138.093,87 | 127.304,79 |
| TOTALE ACCANTONAMENTO AL TFR | 517.216,47 | 494.040,04 |

La quota di competenza del 2001 relativa ai dipendenti ed ai portieri cessati dal servizio nel corso dell'anno, e quindi non iscritta nel fondo al 31.12.01, è di Lit. 18.183.642.
Per i dettagli si veda il "fondo TFR" nelle poste patrimoniali.

ALTRI ONERI**VALORI IN LIRE**

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Benefici di natura varia | 175.000.000 | 178.000.000 |
| Assicurazioni per il personale | 5.682.408 | 8.792.711 |
| Costo per il servizio sostit. mensa | 542.939.113 | 528.341.763 |
| Rimborso spese ai dipendenti | 371.783.792 | 251.650.931 |
| Oneri previdenza complementare | 193.337.960 | 185.173.000 |
| Corsi di formazione | 203.914.207 | 174.232.883 |
| Liberalità concesse dal CDA | 10.245.600 | 4.000.000 |
| TOTALE ALTRI ONERI | 1.502.903.080 | 1.330.191.288 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Benefici di natura varia | 90.379,96 | 91.929,33 |
| Assicurazioni per il personale | 2.934,72 | 4.541,06 |
| Costo per il servizio sostit. mensa | 280.404,65 | 272.865,75 |
| Rimborso spese ai dipendenti | 192.010,30 | 129.966,86 |
| Oneri previdenza complementare | 99.850,72 | 95.633,87 |
| Corsi di formazione | 105.312,90 | 89.983,77 |
| Liberalità concesse dal CDA | 5.291,41 | 2.065,83 |
| TOTALE ALTRI ONERI | 776.184,66 | 686.986,47 |

Benefici di natura varia

Nei benefici di natura varia pari a Lit. 175.000.000 sono ricomprese le forme di assistenza erogate dalla Cassa ai dipendenti così suddivise:

- borse di studio ai figli dei dipendenti Lit. 28.500.000
- sussidi Lit. 39.500.000
- finalità ricreative e culturali affidate al CRAL Lit. 107.000.000

Assicurazioni per il personale

Per il personale della Cassa, vista la notevole attività svolta all'esterno della Sede, sono state stipulate adeguate polizze assicurative a copertura dei rischi inerenti alle trasferte. Il costo dell'esercizio è diminuito di circa il 35,37%.

C o s t o p e r i l s e r v i z i o s o s t i t u t i v o m e n s a

Rappresenta l'effettivo costo di competenza dell'anno per l'erogazione di buoni pasto giornalieri spettante, come da accordo sindacale, al personale presente in servizio. L'importo del 2001 risulta lievemente aumentato del 2,76%, in valori assoluti Lit.14.597.350.

R i m b o r s o s p e s e d i p e n d e n t i

Strettamente legata all'ampia attività svolta all'esterno della Sede, questa posta ha subito un marcato aumento: 47,73% pari a Lit.120.132.861.

O n e r i p r e v i d e n z a c o m p l e m e n t a r e

L'aumento percentuale è stato di circa il 4,4% rispetto all'esercizio precedente e rappresenta il carico contributivo della Cassa pari al 2% della retribuzione utile ai fini della determinazione del trattamento di fine rapporto versato in favore dei dipendenti iscritti al fondo di previdenza integrativa.

C o r s i d i f o r m a z i o n e

E proseguita nel 2001 la politica dell'Ente di formazione e aggiornamento del personale, confermando la volontà dell'Ente di avere personale qualificato, anche alla luce delle innovazioni che hanno investito la Cassa, quali ad esempio il cambio del software istituzionale, la preparazione al passaggio dalla lira all'Euro e non ultime le riforme e novità fiscali. I corsi, organizzati ove possibile in Sede, hanno riguardato vari settori, l'importo iscritto in bilancio risulta aumentato, rispetto al 2000, di Lit. 29.681.324, circa il 17,03%.

*L i b e r a l i t à c o n c e s s e
d a l C o n s i g l i o d i A m m i n i s t r a z i o n e*

L'importo iscritto in bilancio si riferisce a 2 borse di studio universitarie erogate a figli di dipendenti a titolo di liberalità, come da accordo avvenuto tra l'Amministrazione e le Organizzazioni Sindacali nel Marzo 2000 e dalle spese sostenute per la partecipazione della Cassa Forense al II° Torneo Intercasse.

C O S T I D E L L A S E D E

VALORI IN LIRE

| C O S T I | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Organi amministrativi e di controllo | 7.046.631.040 | 4.876.094.567 |
| Consulenze amministrative e tecniche | 784.102.911 | 662.017.618 |
| Personale* | 20.708.658.283 | 19.385.981.589 |
| Materiali sussidiari e di consumo | 625.334.096 | 412.326.008 |
| Forniture per uffici | 553.652.545 | 394.062.888 |
| Acquisti divise | 71.681.551 | 18.263.120 |
| Utenze varie | 1.665.201.021 | 1.345.193.744 |
| Energia elettrica | 205.436.394 | 92.053.614 |
| Spese telefoniche, postali e varie | 1.459.764.627 | 1.253.140.130 |
| Servizi vari** | 1.767.677.320 | 991.448.392 |
| Assicurazioni | 374.258.945 | 383.954.567 |
| Servizi informatici | 355.623.402 | 224.896.754 |
| Servizi pubblicitari | 64.620.973 | 86.206.438 |
| Prestazioni di terzi | 567.619.737 | 38.965.422 |
| Spese di rappresentanza | 263.626.678 | 215.738.913 |
| Trasporti e spedizioni | 141.927.585 | 41.686.298 |
| Affitti passivi | 345.418.668 | 218.490.000 |
| Spese di stampa | 502.724.105 | 385.765.920 |
| Spese di tipografia | 296.836.800 | 259.209.600 |
| Altre spese | 205.887.305 | 126.556.320 |
| Altri costi | 2.922.815.190 | 2.624.091.331 |
| Pulizie uffici | 403.332.835 | 395.514.845 |
| Spese condominiali | 243.051.587 | 301.590.965 |
| Canoni di manutenzione | 610.619.369 | 590.434.141 |
| Libri, giornali e riviste | 86.937.429 | 81.782.595 |
| Adattamenti locali ufficio sede | 117.276.915 | 120.786.252 |
| Visite fiscali ai dipendenti | 27.111.418 | 17.252.770 |
| Spese di locomozione | 73.994.900 | 51.219.677 |
| Stampa e pubblicazioni | 585.024.027 | 329.193.245 |
| Varie | 34.818.687 | 23.597.271 |
| Quote associative | 50.151.264 | 44.985.529 |
| Congressi ed elezioni Comitato*** | 0 | 20.330.400 |
| Congressi Convegni e Conferenze | 690.496.759 | 647.403.641 |
| TOTALE GENERALE | 36.368.562.634 | 30.901.409.169 |

* I valori indicati non prendono in considerazione il costo dei portieri

** Non sono state considerate le spese bancarie in quanto relative alla gestione del patrimonio mobiliare

*** Sopravvenienze passive per Congressi ed elezioni Comitato

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

VALORI IN EURO

| C O S T I | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Organi amministrativi e di controllo | 3.639.281,22 | 2.518.292,68 |
| Consulenze amministrative e tecniche | 404.955,36 | 341.903,57 |
| Personale* | 10.695.129,44 | 10.012.023,94 |
| Materiali sussidiari e di consumo | 322.958,11 | 212.948,61 |
| Forniture per uffici | 285.937,68 | 203.516,50 |
| Acquisti divise | 37.020,43 | 9.432,11 |
| Utenze varie | 860.004,56 | 694.734,59 |
| Energia elettrica | 106.099,04 | 47.541,72 |
| Spese telefoniche, postali e varie | 753.905,51 | 647.192,87 |
| Servizi vari** | 912.929,15 | 512.040,36 |
| Assicurazioni | 193.288,61 | 198.295,99 |
| Servizi informatici | 183.664,16 | 116.149,48 |
| Servizi pubblicitari | 33.373,95 | 44.521,91 |
| Prestazioni di terzi | 293.151,13 | 20.123,96 |
| Spese di rappresentanza | 136.151,82 | 111.419,85 |
| Trasporti e spedizioni | 73.299,48 | 21.529,18 |
| Affitti passivi | 178.393,85 | 112.840,67 |
| Spese di stampa | 259.635,33 | 199.231,47 |
| Spese di tipografia | 153.303,41 | 133.870,59 |
| Altre spese | 106.331,92 | 65.360,88 |
| Altri costi | 1.509.508,07 | 1.355.230,07 |
| Pulizie uffici | 208.304,03 | 204.266,37 |
| Spese condominiali | 125.525,67 | 155.758,73 |
| Canoni di manutenzione | 315.358,59 | 304.933,79 |
| Libri, giornali e riviste | 44.899,43 | 42.237,19 |
| Adattamenti locali ufficio sede | 60.568,47 | 62.380,89 |
| Visite fiscali ai dipendenti | 14.001,88 | 8.910,31 |
| Spese di locomozione | 38.215,18 | 26.452,76 |
| Stampa e pubblicazioni | 302.139,69 | 170.014,12 |
| Varie | 17.982,35 | 12.186,97 |
| Quote associative | 25.900,97 | 23.233,09 |
| Congressi ed elezione Comitato*** | | 10.499,78 |
| Congressi Convegni e Conferenze | 356.611,81 | 334.356,08 |
| TOTALE GENERALE | 18.782.795,08 | 15.959.245,96 |

* i valori indicati non prendono in considerazione il costo dei portieri

** Non sono state considerate le spese bancarie in quanto relative alla gestione del patrimonio mobiliare

*** Sopravvenienze passive per Congressi ed elezione Comitato

Dalla ricostruzione analitica fatta sui costi strettamente inerenti la sede, si evidenzia un incremento del 17,7% circa rispetto al dato del bilancio consuntivo al 31.12.00. Si rimanda alle specifiche precedentemente riportate per quanto riguarda le poste "organi amministrativi e di controllo", "compensi professionali e lavoro autonomo" e "personale"; per quest'ultima voce si evidenzia che i valori indicati nello schema sono stati decurtati dell'importo relativo al costo dei portieri.

Per i costi di maggiore rilevanza si è provveduto a suddividere le poste di bilancio in modo da poter essere rappresentate più chiaramente.

Materiali sussidiari di consumo - le relative spese hanno registrato un incremento complessivo pari al 51%. Nello specifico, le forniture per ufficio; anche per effetto di una più intensa attività di predisposizione del materiale per i convegni e i seminari, sono aumentate del 40%; le spese per acquisto divise registrano, invece, un incremento superiore al 100% rispetto al dato consuntivato nel precedente esercizio in ragione dell'acquisto di nuove divise dedicate all'attività congressuale in aggiunta al fisiologico rinnovo annuale.

Utenze varie - pari a Lit. 1.665.201.021 sono costituite da energia elettrica, spese telefoniche, postali e varie così ripartite:

| | |
|---------------------|--------------------|
| • energia elettrica | Lit. 205.436.394 |
| • spese telefoniche | Lit. 422.228.612 |
| • spese postali | Lit. 1.020.459.753 |
| • altre utenze | Lit. 17.076.262 |

Le spese di energia elettrica hanno registrato un incremento di oltre il 100% dovuto all'utilizzo per tutto l'esercizio 2001 della cabina di trasformazione attivata nel corso del 2000; l'andamento di questa voce va letto parallelamente a quello delle spese condominiali che sono diminuite, al commento delle quali si rimanda.

Le spese telefoniche hanno subito un incremento del 38% circa rispetto al precedente anno dovuto all'aumento della capacità delle linee Interbusiness, all'aggiunta di due borchie per i collegamenti dedicati alle attività congressuali dell'Ente oltre che ad un aumento del traffico telefonico degli uffici in linea con l'aumentata attività di relazione con l'esterno.

Le spese postali hanno subito un aumento pari all'8,5% circa, da ricondursi alla maggiore attività di spedizione materiale svolta dai servizi.

Le spese relative alle altre utenze registrano un incremento di oltre il 100% dovuto alla nuova utenza idrica antincendio della sede e ad altri abbonamenti.

I servizi vari sono costituiti da:

Assicurazioni il cui valore in bilancio è pari a Lit. 374.258.945 sono suddivise in:

| | |
|---------------------------------------|------------------|
| • Assicurazione locali ufficio - auto | Lit. 123.527.186 |
| • Assicurazione immobili | Lit. 250.731.759 |

La voce registra complessivamente una riduzione del 2% circa rispetto al dato del 31.12.2000 ma tale decremento è il frutto di trend contrapposti delle due sottovo-

ci. Per quanto concerne la prima, il valore si è incrementato di circa il 31% sostanzialmente per effetto delle integrazioni apportate a fine anno 2000 alle polizze assicurative su impianti, apparecchiature elettroniche e mobilio della sede, con particolare riferimento alle attrezzature dell'auditorium; tale costo aggiuntivo ha pesato sull'esercizio passato per soli due mesi gravando, per effetto dei risconti, sull'esercizio in chiusura per l'importo più consistente. Per il commento al trend della seconda voce che registra, al contrario, una diminuzione del 13,5% si rimanda alla sezione dedicata al gestione del patrimonio immobiliare.

Servizi informatici - la posta di bilancio, pari a Lit. 355.623.402, rispetto al precedente anno evidenzia un aumento del 58% circa; tale incremento si deve principalmente alle migrazioni di dati propedeutiche l'utilizzo delle nuove procedure informatiche e all'avvio della collaborazione con il sito Infocamere.

Prestazioni di terzi - la posta di bilancio è pari a Lit. 567.619.737 e registra un incremento di oltre il 100% rispetto al dato del 2000; tale aumento è dovuto principalmente al servizio di vigilanza della sede calcolato su base annuale nonché al ricorso al lavoro interinale per la sostituzione temporanea del personale in maternità e alla collaborazione con professionisti per la gestione dei rapporti con la stampa in occasione dei convegni.

Spese di rappresentanza - pari a Lit. 263.626.678 hanno subito un aumento del 22% circa rispetto al dato del 31.12.00, maggiore percentuale che riguarda i rapporti con gli Ordini e le Associazioni nonché la difesa politica della Cassa. Per fornire un'informativa di maggior dettaglio si è proceduto alla ripartizione della voce nel modo seguente:

- Spese di rappresentanza Lit. 218.433.638
- Spese di rappresentanza funzionali
per i Consigli dell'Ordine Lit. 45.193.040

La seconda voce è stata istituita quest'anno per evidenziare quelle spese che, per la particolare tipologia, sono funzionali alla normale attività dell'Ente e riguardano le riunioni con i Consigli dell'Ordine e la rappresentanza associativa dell'Avvocatura.

Affitti passivi: il valore, pari a Lit. 345.418.668, che accoglie i costi di locazione per le unità immobiliari limitrofe alla sede della Cassa necessarie per accentrare tutte le funzionalità dell'Ente, registra un incremento del 58% per l'affitto del primo piano della sede adibito a sale riunioni e seminari.

Le spese di stampa sono costituite da.

- Spese di tipografia Lit. 296.836.800
- Spese di spedizione Lit. 205.887.305

Nel corso del 2001 il valore totale ha subito un incremento di circa il 62% dovuto principalmente alle spese di spedizione della polizza sanitaria quale supple-

mento del numero 4/00 e di ulteriori inserti ai numeri della rivista *Previdenza Forense*.

Di seguito si fornisce il dettaglio del costo di spese di spedizione:

| | | |
|-----------------------|------|-------------|
| 1. Previdenza Forense | Lit. | 141.072.034 |
| 2. Polizza Sanitaria | Lit. | 38.832.367 |
| 3. Ulteriori inserti | Lit. | 25.982.904 |

Altri costi - la voce "altri costi" pari a Lit. 2.922.815.190 ha subito un incremento di circa l'11,5% rispetto al valore del precedente anno.

Le poste di bilancio che hanno avuto maggiore rilevanza sono:

| | | |
|-----------------------------------|------|-------------|
| • Spese condominiali | Lit. | 243.051.587 |
| • Pulizie uffici | Lit. | 403.332.835 |
| • Canoni di manutenzione | Lit. | 610.619.369 |
| • Stampa e pubblicazioni | Lit. | 585.024.027 |
| • Spese di locomozione | Lit. | 73.994.900 |
| • Congressi Convegni e Conferenze | Lit. | 690.496.759 |

Le spese condominiali relative all'anno in corso sono diminuite di circa il 19% grazie all'entrata in funzione nel corso del 2000 della cabina elettrica di proprietà; il beneficio, registrato parzialmente nell'esercizio passato in termini di un minor assorbimento di energia dalla cabina condominiale, è stato maggiore nel 2001 poiché calcolato su base annuale anche se in parte controbilanciato dall'aumento delle spese dovuto all'affitto del primo piano della sede.

I costi per pulizie uffici hanno avuto un incremento di circa il 2% in quanto alle pulizie tradizionali si sono aggiunte quelle relative ai locali dell'auditorium e ai locali del primo piano.

Per quanto concerne i canoni di manutenzione, confrontando i dati dei due anni, si registra un aumento del 3% dovuto alla stipula di un nuovo contratto di manutenzione delle pareti divisorie, delle pareti attrezzate, delle porte, delle porte vetrate e di tutti gli arredi presso gli uffici della sede nonché agli adeguamenti ISTAT dei canoni preesistenti e alle loro integrazioni per le nuove attrezzature acquistate.

Le spese per stampa e pubblicazioni evidenziano un aumento del 77% circa da ricondursi essenzialmente al rinnovo dell'immagine grafica della Cassa, alla stampa degli opuscoli relativi alla *Previdenza integrativa* per gli iscritti e alle buste per la loro divulgazione come supplemento al numero 2/01 del periodico "*La Previdenza Forense*".

L'incremento di circa il 44% delle spese di locomozione, rispetto al dato accertato al 31.12.2000, è legato principalmente all'aumento delle relazioni esterne della Cassa, come testimoniato dall'elevata attività di partecipazione a congressi sotto commentata, che hanno portato ad un maggiore utilizzo delle autovetture per missioni con relativo aumento del costo per carburante e manutenzione ordinaria dei veicoli stessi.

I costi per Congressi pari a Lit. 690.496.759 sono inerenti alle spese sostenute per i convegni e le conferenze tenutesi nel corso dell'anno. L'importo, che registra un

incremento pari al 6% circa, è così scomponibile:

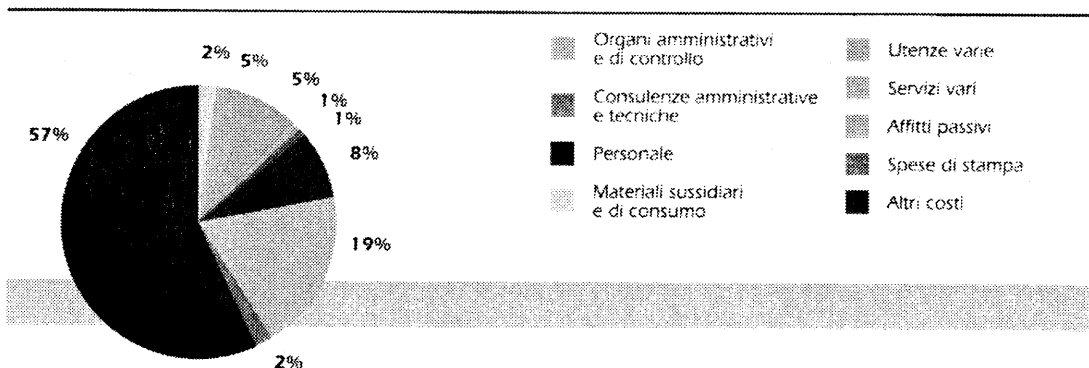
- | | | |
|---------------------------------------|------|-------------|
| 1. Costi per convegni vari | Lit. | 576.994.446 |
| 2. Conferenza straordinaria di Genova | Lit. | 113.502.313 |

1) I costi per convegni vari sono riconducibili principalmente all'organizzazione del Convegno Avvocatura Europea (98 milioni) e dell'Incontro con Avvocatura (12 milioni), alle spese sostenute per la partecipazione al XXVI Congresso Nazionale Forense - Firenze (254 milioni), al Congresso di Valencia (7 milioni), al 45° Congresso UIA - Torino (81 milioni) e al Convegno ADR - Rimini (41 milioni), e all'erogazione dei contributi in favore dei comitati organizzatori del Convegno "Donna nell'Avvocatura" (10 milioni), Conferenza nazionale preliminare sulla Giustizia - Palermo (20 milioni), Congresso Straordinario A.I.G.A. - Torino (15 milioni), Convegno "la Nuova Frontiera del Processo Civile" (10 milioni), III Consulta Nazionale ASTAF (15 milioni).

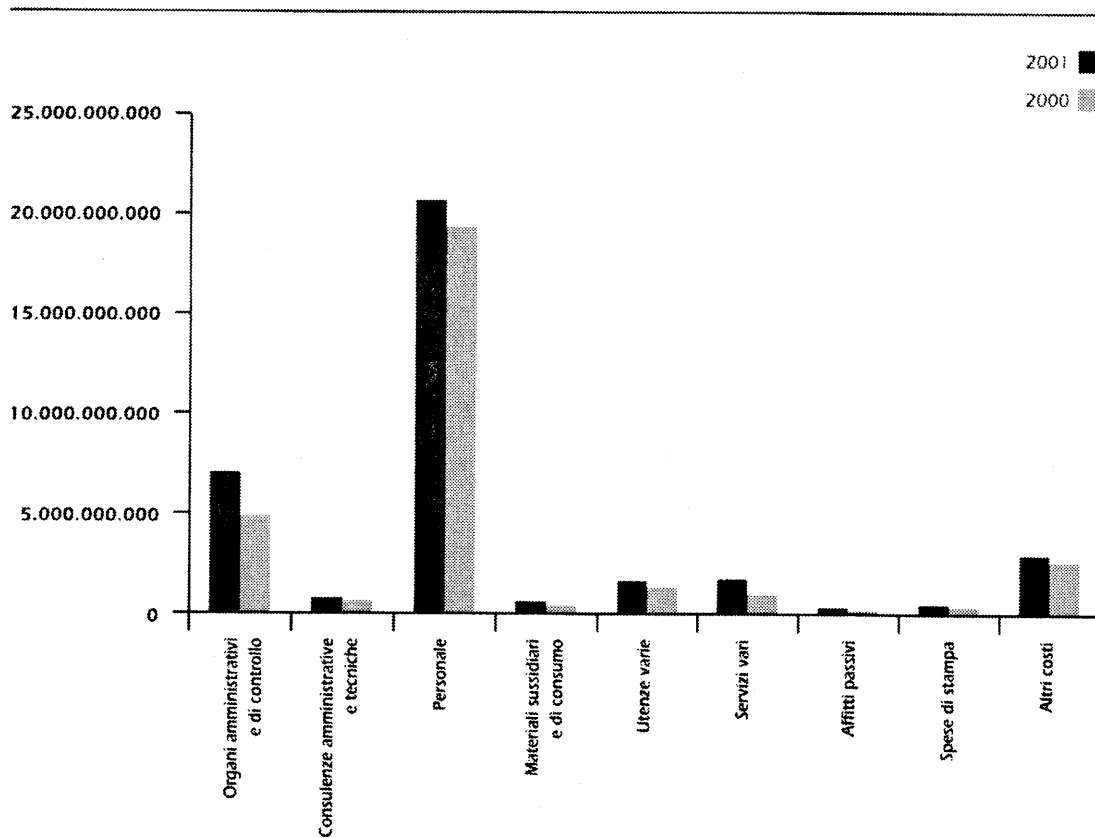
Gli importi risultano nettati dei contributi ricevuti a parziale copertura delle spese.

2) La Conferenza straordinaria Euro 2002 "Previdenza e libere professioni", tenutasi a Genova dal 5 all'8 aprile, ha replicato il successo di adesioni da parte degli Avvocati verificatosi in occasione della VII Conferenza Forense; anche in tale circostanza gli oneri aggiuntivi dovuti alla grande affluenza hanno comportato un aumento del costo unitario inizialmente previsto per singolo partecipante e un costo totale di circa Lit. 113 milioni.

Composizione dei costi della Sede 2001



Analisi dei costi della Sede nel biennio 2000-2001



ONERI STRAORDINARI**SOPRAVVENIENZE PASSIVE**

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Sopravvenienze passive | 2.491.279.580 | *1.923.129.785 |

*La voce comprende l'importo di Lit. 12.324.754 inserito nelle "retribuzioni portieri"

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Sopravvenienze passive | 1.286.638,53 | *993.213,65 |

*La voce comprende l'importo di Euro 6.365,20 inserito nelle "retribuzioni portieri"

In questa sezione del Conto Economico vengono esposte tutte quelle voci che, pur non essendo di competenza dell'esercizio, si sono manifestate nel corso dello stesso. Le poste più significative sono di seguito elencate:

- **Sopravvenienze passive varie** - pari a Lit. 1.298.787.427 registrano un incremento rispetto al dato 2000 (Lit. 1,036 miliardi) di circa il 25,3% e sono principalmente costituite:
 - per circa il 47,2% da imposte e tasse di competenza dell'esercizio 2000 accertate solo nel corso dell'esercizio in chiusura a vario titolo e per imposte su capital gain per operazioni a cavallo d'anno;
 - per circa il 25,7% da importi inerenti gli assestamenti eseguiti per il riallineamento dei portafogli delle gestioni esterne relativamente a svalutazioni dell'anno 2000 e delle imposte su dividendi SIM;
 - per circa il 6,6% da spese inerenti conguagli eseguiti su periodi pregressi per quanto concerne le spese condominiali dei locali della sede o adeguamento dei canoni di locazione passivi;
 - per circa il 20,5% da spese di varia natura.
- **Sopravvenienze passive per restituzione contributi** - pari a Lit. 759.851.992. Il dato costituisce l'importo restituito agli iscritti a titolo di contributi versati in misura maggiore del dovuto. La liquidazione viene eseguita dall'ufficio Iscrizioni e Contributi a seguito della revisione delle posizioni contributive; nel corso del 2001 molte lavorazioni hanno riguardato la restituzione delle sanzioni e degli interessi a fronte dell'applicazione dell'art. 14 del nuovo Regolamento.

INSUSSISTENZE DELL'ATTIVO**VALORI IN LIRE**

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Insussistenze nell'attivo | 2.888.179 | 97.701.423 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Insussistenze nell'attivo | 1.491,62 | 50.458,57 |

Si tratta di importi che rettificano le poste attive dello Stato Patrimoniale e sono costituite essenzialmente dagli assestamenti eseguiti sui crediti inerenti la richiesta di imposte recuperabili tramite istanze di rimborso prodotte in anni pregressi.

MINUSVALENZE**VALORI IN LIRE**

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Minusvalenze su att. imm.to | 9.613.710 | 11.860.000 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Minusvalenze su att. imm.to | 4.965,07 | 6.125,18 |

L'importo si riferisce alle minusvalenze rilevate a seguito della dismissione di una autovettura del parco macchine della Cassa e della permuta delle affrancatrici in uso all'ufficio postale interno resasi necessaria a seguito dell'entrata in vigore dell'Euro.

RETTIFICHE DI VALORI**VALORI IN LIRE**

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Rettifiche di valori | 46.035.478.384 | 53.798.531.105 |
| Svalutazione di attivo circolante | 46.035.589.384 | 53.798.531.105 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Rettifiche di valori | 23.775.340,41 | 27.784.622,55 |
| Svalutazione di attivo circolante | 23.775.340,41 | 27.784.622,55 |

L'importo costituisce l'accantonamento al fondo oscillazione titoli necessario per l'adeguamento del fondo stesso alla svalutazione al 31.12.2001 dei titoli non costituenti immobilizzazioni. Per maggiori informazioni si rimanda alla voce "fondo oscillazione titoli" dello Stato Patrimoniale.

RETTIFICHE DI RICAVI

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Rettifiche di ricavi | 12.521.837.456 | 4.894.014.229 |
| Restituzioni varie | 77.741.251 | 33.778.296 |
| Interessi depositi cauzion. inquilini | 94.307.532 | 82.944.506 |
| Sgravi trattenuti | 12.349.788.673 | 4.777.291.427 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Rettifiche di ricavi | 6.466.989,34 | 2.527.547,41 |
| Restituzioni varie | 40.150,00 | 17.445,03 |
| Interessi depositi cauzion. inquilini | 48.705,78 | 42.837,26 |
| Sgravi trattenuti | 6.378.133,56 | 2.467.265,12 |

Restituzioni varie - Rilevato in bilancio per un ammontare complessivo di Lit. 77.741.251, è costituito per il 97% da restituzione di buoni sgravi non trattenuti dalle Concessionarie per mancanza di carico dei ruoli o rimborsati ai professionisti e per circa il 3% da rimborso di contributi dell'anno versati in misura maggiore del dovuto.

Interessi depositi cauzionali inquilini - Si riferisce agli interessi maturati sui depositi cauzionali in essere alla data del 31.12.2001 relativi agli immobili in locazione. Per l'esercizio in chiusura si rileva un incremento pari a circa il 13,7% rispetto al dato consuntivato nel 2000.

Sgravi trattenuti - Come già rilevato nel precedente esercizio, la riforma del sistema di riscossione, ha reso necessario evidenziare anche contabilmente, come concordato con l'Ufficio Iscrizioni, la diversa modalità di abbattimento del credito verso i Concessionari. Si è quindi provveduto a differenziare gli sgravi trattenuti, emessi sui ruoli con obbligo dell'anticipazione, dagli sgravi emessi a "discarico" dei ruoli esclusi dall'obbligo del non riscosso per riscosso; questi ultimi vanno considerati, infatti, in diminuzione del carico del ruolo dato in riscossione.

Per quanto sopra esposto, si ritiene opportuno fornire di seguito la composizione analitica della voce "sgravi trattenuti":

- Lit. 1.493.112.984 - sgravi trattenuti su ruoli
- Lit. 10.856.675.689 - discarichi su ruoli.

Come già precedentemente specificato nei "crediti verso iscritti" dell'attivo circolante, la predetta riforma sulla riscossione a mezzo ruoli esattoriali ha imposto un adeguamento della contabilità legata alla rilevazione dei discarichi; si è proceduto infatti per questi ultimi, sulla base delle specifiche fornite dall'Ufficio Iscrizioni riguardo la causale di emissione del provvedimento di discarico nonché del codice tributo, ad individuare quelle tipologie che, pur abbattendo il credito nei confronti dei Concessionari per importi non più dovuti, non costituiscono altresì una minor pretesa nei confronti dei professionisti poiché spostano, ad esempio, come nelle rateazioni, soltanto i tempi di riscossione o ne modificano le modalità di incasso. Pertanto il dato globale dei discarichi emessi nel corso dell'esercizio 2001 risulta essere di circa Lit. 15,2 miliardi di cui circa Lit. 4,4 miliardi iscritti nella voce "crediti verso iscritti per accertamento contributi vari" nell'attivo circolante al quale si rinvia per ulteriori chiarimenti.

R I C A V I

C O N T R I B U T I

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Contributi: | 927.820.646.120 | 827.081.080.513 |
| Contributi art. 10 - autotassazione | 410.000.000.000 | 360.000.000.000 |
| Contributi art. 11 - autotassazione | 190.000.000.000 | 165.000.000.000 |
| Contributi art. 10 - ruoli | 175.157.495.116 | 172.421.176.677 |
| Contributi art. 11 - ruoli | 54.543.307.976 | 55.927.816.748 |
| Contributi di maternità - ruoli | 20.225.050.000 | 17.731.600.000 |
| Sanzioni amministrative | 8.025.974.744 | 13.465.971.239 |
| Contributi da Enti Previdenziali | 5.331.441.526 | 5.318.811.799 |
| Altri contributi | 64.537.376.758 | 37.215.704.050 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Contributi: | 479.179.373,81 | 427.151.730,14 |
| Contributi art. 10 - autotassazione | 211.747.328,63 | 185.924.483,67 |
| Contributi art. 11 - autotassazione | 98.126.810,83 | 85.215.388,35 |
| Contributi art. 10 - ruoli | 90.461.296,78 | 89.048.106,24 |
| Contributi art. 11 - ruoli | 28.169.267,70 | 28.884.306,81 |
| Contributi di maternità - ruoli | 10.445.366,61 | 9.157.607,15 |
| Sanzioni amministrative | 4.145.070,03 | 6.954.593,75 |
| Contributi da Enti Previdenziali | 2.753.459,76 | 2.746.937,05 |
| Altri contributi | 33.330.773,48 | 19.220.307,11 |

Anche quest'anno, la crescita dei contributi viene confermata; in modo particolare, l'aumento dei contributi per autotassazione rispecchia il trend positivo che si è andato consolidando negli esercizi precedenti.

Quest'ultimo fenomeno è dovuto sia al crescente aumento del numero dei professionisti iscritti agli Albi e alla Cassa e all'attività informativa svolta dalla Cassa stessa e dagli Ordini professionali.

Anche la forbice generata dal raffronto tra "contributi soggettivi ed integrativi" e quanto "erogato per pensioni", conferma il graduale miglioramento di tale rapporto passando dai circa 131 miliardi del 1997, a 148 miliardi del 1998, 152 miliardi del 1999, 170 miliardi del 2000 per poi arrivare ai circa 192 miliardi dell'attuale esercizio.

CONTRIBUTI IN AUTOTASSAZIONE

Il dato relativo all'autotassazione dell'anno 2001 per eccedenze dovute a titolo ex art. 10 e art. 11, risulta essere rispettivamente pari a Lit. 410 miliardi e Lit. 190 miliardi. Rispetto al dato relativo all'anno 2000 si è registrato un incremento pari a circa il 14,29% confermandone l'andamento positivo in virtù del sempre crescente numero di professionisti iscritti agli Albi e alla Cassa che hanno sviluppato una maggiore sensibilità riguardo l'adempimento dell'obbligo di dichiarazione. E' bene ribadire che il dato esposto in bilancio rappresenta la rilevazione per competenza dei contributi eccedenti i minimi dovuti sulla base dei dati reddituali comunicati dagli iscritti agli albi con l'invio del Mod5/01.

CONTRIBUTI MINIMI SU RUOLI

Il dato "contributi art. 10, art. 11, maternità - ruoli" è costituito sia dai minimi calati sul ruolo 2001 che dall'accertamento ad integrazione, necessariamente eseguito per rispondere al principio della competenza economica; si rammenta, infatti, che i contributi calati a ruolo vengono determinati sulla base del numero degli iscritti accertati alla data di definizione dello stesso vale a dire circa un anno prima rispetto alla data di chiusura dell'esercizio a cui si riferiscono. Tale dato va quindi implementato sulla base della determinazione del numero reale degli iscritti risultante al 31.12.2001; l'integrazione è stata allocata nel "credito verso iscritti per accertamento contributi" nella sezione dei crediti verso iscritti dell'attivo circolante nello Stato Patrimoniale alla quale si rimanda per ulteriori dettagli. L'incremento dei contributi minimi registrato rispetto al dato al 31.12.2000 è pari a circa il 1,56% rispetto al dato del 2000.

Di seguito, si indica l'importo dei contributi minimi per l'anno 2001 come rideeterminati dal Consiglio di Amministrazione del 19.05.2000:

- Lit. 2.130.000 per art. 10
- Lit. 640.000 per art. 11
- Lit. 215.000 per contributo maternità

Si ritiene opportuno, per una corretta lettura del dato contabile esposto, precisare quanto segue:

- i contributi per maternità hanno registrato un incremento pari a circa il 14,06% rispetto all'esercizio precedente
- i "contributi per art. 10 ruoli" sono composti sia dei contributi minimi, circa Lit. 174,8 miliardi contro i 161,4 miliardi circa dell'anno 2000, che dalle eccedenze art. 10 richieste tramite ruolo, per un importo di circa Lit. 311 milioni contro i 10,9 miliardi circa del 2000. Il rilevante differenziale esistente su questa ultima voce trova la sua giustificazione nell'attività di accertamento contributivo relativo al Mod5/96, e marginalmente le annualità precedenti, svolta nel corso dell'esercizio 2000 dall'Ufficio Vigilanza, che è sfociata nell'iscrizione a ruolo 2000 della somma precedentemente riportata. Leggendo i dati così disaggregati è chiaramente individuabile il reale incremento dei contributi

minimi che risulta essere, in percentuale, circa l'8,3%;

- i "contributi per art. 11 ruoli" sono composti sia da contributi minimi, circa Lit. 54,3 miliardi contro i 50,3 miliardi dell'anno 2000, che dalle eccedenze art. 11 richieste tramite ruolo, per un importo di circa Lit. 151 milioni contro i 5,5 miliardi di circa dell'anno 2000. Fatte salve le medesime considerazioni effettuate per l'art. 10 la percentuale di incremento dei soli contributi minimi risulta essere circa l'8%. Un'ultima considerazione da fare relativamente alle eccedenze art. 10 e 11 iscritte a ruolo, che risultano essere in misura quasi irrilevante nel 2001, è relativa al fatto che l'attività dell'Ufficio Vigilanza circa l'accertamento di irregolarità contributive iscritte nel ruolo emesso in corso d'anno, ha riguardato quasi esclusivamente il Mod5/97 anno per il quale esisteva l'accertamento residuo iscritto nei "crediti verso iscritti per autotassazione" ai quali si rimanda per ulteriori chiarimenti.

Per avere la misura complessiva dei contributi richiesti tramite ruolo esattoriale vanno, comunque, anche considerate le voci:

- "sopravvenienze attive", circa Lit. 11,4 miliardi, per i contributi accertati e posti in riscossione relativamente ad anni pregressi;
- "altri contributi", circa Lit. 45,5 miliardi, per gli importi relativi alle rateazioni a vario titolo per Sanatoria ed iscrizioni ordinarie per il cui approfondimento si rimanda ai commenti relativi.

SANZIONI AMMINISTRATIVE

La voce accoglie circa Lit. 8 miliardi, di cui circa il 92% è relativo alle sanzioni poste in riscossione tramite ruoli 2001 ed il restante 8% circa è relativo alle sanzioni applicate sui recuperi diretti di contributi; si rammenta che il dato del ruolo è comprensivo anche degli interessi e che le sanzioni risultano iscritte già alla luce del nuovo regolamento predisposto dal Comitato dei Delegati nella seduta del 19 maggio 2000 ed approvato con Decreto Ministeriale n. 9PS/82647/AVV-L-43.

CONTRIBUTI DA ENTI PREVIDENZIALI

Rappresentano i contributi versati alla Cassa da altri Istituti di Previdenza a seguito di domande di ricongiunzione da parte di iscritti presso altre forme previdenziali. Il dato risulta sostanzialmente stabile rispetto a quello risultante alla chiusura dell'esercizio 2000.

ALTRI CONTRIBUTI

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Iscrizione anni preced. | 12.012.615,601 | 12.138.036,963 |
| Ripristini contributivi | 130.136,029 | 79.596,584 |
| Riscatto e ricongiunzione | 8.705.629,133 | 7.339.328,398 |
| Insolvenze contributive | 1.296.798,598 | 1.074.755,415 |
| Depositi spese cancelleria | 400.637,138 | 101.576,041 |
| Contributi norm. preced. | 41.327,062 | 27.589,206 |
| Sgravi riversati | 6.277,151 | 30.027,026 |
| Riversamenti delle conces. | 316,399 | 1.355,905 |
| Rateazioni su ruoli | 2.819.593,777 | 2.892.862,843 |
| Altri contributi | 10.460.761,543 | 0 |
| Sanatoria L.662/96 | 28.663.284,327 | 13.530.575,669 |
| TOTALE | 64.537.376,758 | 37.215.704,050 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Iscrizione anni preced. | 6.203.998,20 | 6.268.772,93 |
| Ripristini contributivi | 67.209,65 | 41.108,20 |
| Riscatto e ricongiunzione | 4.496.082,23 | 3.790.446,79 |
| Insolvenze contributive | 669.740,58 | 555.064,85 |
| Depositi spese cancelleria | 206.911,81 | 52.459,65 |
| Contributi norm. preced. | 21.343,65 | 14.248,64 |
| Sgravi riversati | 3.241,88 | 15.507,66 |
| Riversamenti delle conces. | 163,41 | 700,27 |
| Rateazioni su ruoli | 1.456.198,66 | 1.494.038,97 |
| Altri contributi | 5.402.532,47 | 0 |
| Sanatoria L.662/96 | 14.803.350,94 | 6.987.959,15 |
| TOTALE | 33.330.773,48 | 19.220.307,11 |

Gli "altri contributi" hanno registrato un incremento sul totale del 73,41% rispetto al valore al 31.12.2000. Per poter correttamente interpretare l'impennata del dato contabile esposto in bilancio si ritiene necessaria effettuare una analisi frammentata sulle varie voci che compongono il dato stesso. Se si prendono in considerazione i soli contributi caratteristici della gestione ordinaria della Cassa - vale a dire quelli inerenti le varie tipologie di iscrizione, i contributi relativi alle istituzioni del riscatto e ricongiunzione, le rateazioni sui ruoli esattoriali, ecc. - si denota un incremento dell'anno di circa il 7,3% attestante la fisiologica crescita del gettito contributivo legato all'evoluzione del numero di iscritti. Le voci che, invece, giustificano il notevole aumento registrato sono quelle legate a fenomeni temporanei e straordinari, quali la Sanatoria contributiva (+ del 100%), ovvero l'avvio di nuove attività degli uffici istituzionali che, al momento del loro avvio, producono un gettito "anomalo" in quanto normalmente tendono a sanare periodi pregressi; questa ultima riflessione vale, quest'anno, per

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

quanto concerne gli "altri contributi" che accoglie l'accertamento eseguito dall'Ufficio Vigilanza dei contributi, con relative sanzioni ed interessi, derivante dalla definizione dei redditi degli avvocati a seguito dell'incrocio dei dati reddituali dichiarati alla Cassa con quelli dichiarati nelle sedi fiscali per il periodo 1987/1990. Si rammenta che tale importo è esposto anche nell'attivo circolante dello Stato Patrimoniale nella voce "crediti verso iscritti per accertamento contributi vari" al quale si rinvia per ulteriori chiarimenti. Per quanto concerne la Sanatoria previdenziale legge 662/96 si fornisce di seguito il dato analitico, distinto per tipologia, degli importi che concorrono a formare l'aggregato.

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 | Valore al 31.12.1998 | Valore al 31.12.1997 |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Sanatoria contributiva | 16.264.515.560 | 5.344.501.087 | 15.234.139.998 | 14.741.585.309 | 16.000.000.000 |
| Regolarizzazioni iscriz.uff. | 4.331.437.096 | 23.231.750 | 5.362.618.288 | 5.863.048.777 | 0 |
| Regolarizzaz. iscriz.tardive | 6.865.580.971 | 6.712.656.432 | 1.218.522.870 | 8.123.487.107 | 0 |
| Iscrizioni ultraquarantenni | 1.199.950.700 | 1.296.136.400 | 512.512.101 | 2.015.121.286 | 0 |
| Retrodatazione | 1.800.000 | 154.050.000 | 669.887.233 | 24.461.818.246 | 0 |
| TOTALE | 28.663.284.327 | 13.530.575.669 | 22.997.680.490 | 55.205.060.725 | 16.000.000.000 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 | Valore al 31.12.1999 | Valore al 31.12.1998 | Valore al 31.12.1997 |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Sanatoria contributiva | 8.399.921,27 | 2.760.204,46 | 7.867.776,70 | 7.613.393,44 | 8.263.310,39 |
| Regolarizzazioni iscriz.uff. | 2.237.000,57 | 11.998,20 | 2.769.561,21 | 3.028.011,99 | 0 |
| Regolarizzaz. iscriz.tardive | 3.545.776,66 | 3.466.797,73 | 629.314,54 | 4.195.430,96 | 0 |
| Iscrizioni ultraquarantenni | 619.722,82 | 669.398,59 | 264.690,41 | 1.040.723,29 | 0 |
| Retrodatazione | 929,62 | 79.560,19 | 345.967,88 | 12.633.474,80 | 0 |
| TOTALE | 14.803.350,94 | 6.987.959,15 | 11.877.310,75 | 28.511.034,48 | 8.263.310,39 |

Per poter dare una corretta chiave di lettura al dettaglio sopra esposto, si ritiene opportuno ricordare che:

- la riforma della riscossione dei ruoli esattoriali, come già ripetutamente sottolineato in precedenza, ha comportato, anche per la Sanatoria previdenziale ex art. 2, comma 2, L. 662/96, lo slittamento delle date originarie prefissate per le richieste di pagamento relativamente a tale modalità di incasso spostando al ruolo 2001 l'iscrizione della terza ed ultima rata sia per la sanatoria contributiva (Lit. 15 miliardi circa) che per le iscrizioni d'ufficio (Lit. 4,3 miliardi circa);
- nell'esercizio in chiusura si è proceduto all'accertamento della I e II rata, per l'importo residuo, e della III rata delle regolarizzazioni per iscrizioni tardive, recuperate con il ruolo 2001 (circa Lit. 6,7 miliardi);
- nel ruolo 2001 è stato altresì caricato il residuo della I e II rata e l'intera III rata delle "iscrizioni ultraquarantenni" con relativo accertamento (circa Lit. 1,2).

Per ulteriori dettagli in merito agli importi relativi alla Sanatoria L.662/96 si rinvia alla voce "crediti verso iscritti" dello Stato Patrimoniale.

GESTIONE DEL PATRIMONIO IMMOBILIARE

VALORI IN LIRE

| RICAVI | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Canoni di locazione | 30.539.577.291 | 30.961.653.078 |
| Risarcimento danni appartamenti | 17.428.181 | 33.645.000 |
| Recupero spese portierato | 958.262.202 | 925.379.163 |
| Sopravv. attive per recuperi vari | 439.662.748 | 48.533.697 |
| TOTALE RICAVI | 31.954.930.422 | 31.969.210.938 |

VALORI IN LIRE

| COSTI | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Manutenzione ordinaria | 1.373.506.604 | 1.066.393.678 |
| Comp. Gestori e consegn. Immobili | 78.825.600 | 78.656.914 |
| Altre spese | 114.387.910 | 235.819.908 |
| Assicurazioni immobili | 250.731.759 | 289.603.446 |
| Spese portierato | 1.182.659.006 | 1.160.994.632 |
| Riparazione straordinaria | 1.593.294.157 | 792.635.522 |
| TOTALE COSTI | 4.593.405.036 | 3.624.104.100 |

VALORI IN EURO

| RICAVI | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Canoni di locazione | 15.772.375,39 | 15.990.359,34 |
| Risarcimento danni appartamenti | 9.000,90 | 17.376,19 |
| Recupero spese portierato | 494.901,13 | 477.918,45 |
| Sopravv. attive per recuperi vari | 227.066,86 | 25.065,56 |
| TOTALE RICAVI | 16.503.344,28 | 16.510.719,55 |

VALORI IN EURO

| COSTI | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Manutenzione ordinaria | 709.356,96 | 550.746,37 |
| Comp. Gestori e consegn. Immobili | 40.710,02 | 40.622,91 |
| Altre spese | 59.076,43 | 121.790,82 |
| Assicurazioni immobili | 129.492,15 | 149.567,70 |
| Spese portierato | 610.792,40 | 599.603,69 |
| Riparazione straordinaria | 822.867,76 | 409.362,08 |
| TOTALE COSTI | 2.372.295,72 | 1.871.693,57 |

**RICAVI DI GESTIONE
DEL PATRIMONIO IMMOBILIARE**

CANONI DI LOCAZIONE

La voce accoglie gli importi relativi ai ricavi ottenuti dalla locazione di immobili di proprietà della Cassa.

L'aumento dei canoni per l'aggiornamento ISTAT è neutralizzato dalla diminuzione dei canoni di due importanti unità locate:

Gruppo Coin P.le Cantore Milano

TIM Via di Tor Pagnotta 88/90 Roma

Il patrimonio immobiliare della Cassa, nel corso del 2001, si è arricchito con gli acquisti dei cespiti di Via Crescenzo - Roma provenienti dalla dismissione del patrimonio immobiliare degli enti previdenziali pubblici.

Il patrimonio immobiliare è composto da oltre 30 complessi immobiliari, tali complessi sono adibiti ad uso abitativo, accessorio (box, cantine ecc.), ufficio e commerciale. La destinazione d'uso abitativo consta di circa 1.400 abitazioni concentrate tra Roma Modena e Catania. Gran parte degli stabili ad uso abitativo risale, come costruzione, al ventennio compreso tra la metà degli anni '50 e la metà degli anni '70, mentre lo stabile di Modena è degli anni '80.

I restanti immobili con destinazione d'uso non residenziale sono ad uso direzionale commerciale e ufficio e sono distribuiti nelle città del centro nord: Roma, Milano, Vicenza, Bologna, e provincia (San Lazzaro di Savena), Firenze e provincia (Sesto Fiorentino), e locati ad amministrazioni pubbliche e private. Tra i privati le porzioni di patrimonio non residenziale sono locate a importanti conduttori come IBM, ENEL, TIM, Gruppo Cecchi Gori, ACI, Gruppo Coin, Collegio dei Periti di Vicenza. I suddetti immobili con destinazione d'uso non residenziale sono di recente costruzione, o in alcuni casi, recentemente restaurati.

Cenno particolare meritano due fabbricati che impreziosiscono il patrimonio dell'Ente; in particolare il complesso di Vicenza di notevole pregio artistico (XV - XVI sec. d.c.), il Comune occupa una grossa porzione del fabbricato, e quello di Bologna risalente al XVIII sec. che ospita la sede del TAR dell'Emilia Romagna.

Inoltre si evidenzia per importanza e per l'impegno profuso nell'opera di restauro, ultimata nel corso dell'anno, Villa Carmignani a Collesalveti destinata a futura casa di riposo per Avvocati.

Nell'ottica di una maggiore intelligibilità di bilancio, si ritiene opportuno evidenziare il dettaglio di composizione dei canoni locativi e il confronto con i dati relativi alla gestione 1999 e 2000.

Il rendimento percentuale è espresso come rapporto tra il valore degli affitti e il valore dell'immobile risultante in bilancio comprensivo degli "Interventi Migliorativi".

**Calcolo del rendimento
degli immobili locati al 31.12.2001**

VALORI IN LIRE

| | Canoni 2001 | Valore cespiti al 31.12.2001 | Rendimento % 2001 | Canoni 2000 | Valore cespiti al 31.12.2000 | Rendimento % 2000 |
|---------------------------------|-----------------------|---------------------------------|----------------------|-----------------------|---------------------------------|----------------------|
| Clivo Rutario - Roma | 305.437.950 | 13.080.197.343 | 2,34% | 289.474.993 | 13.046.269.067 | 2,22% |
| V.le Marconi 150/174 - Roma | 1.076.984.688 | 17.295.922.263 | 6,23% | 1.033.432.364 | 17.295.922.263 | 5,98% |
| Via dei Georgofili - Roma | 1.918.401.073 | 38.711.350.202 | 4,96% | 1.818.610.314 | 38.707.885.202 | 4,70% |
| Via Magenta 5 - Roma | 1.292.279.763 | 21.379.454.756 | 6,04% | 1.216.096.784 | 21.379.454.756 | 5,69% |
| Via Porta Fabbrica 63 - Roma | 266.262.828 | 6.413.367.834 | 4,15% | 259.305.195 | 6.282.312.259 | 4,13% |
| Via Luigi Rava 7 - Roma | 404.965.543 | 11.125.691.629 | 3,64% | 376.163.219 | 11.125.691.629 | 3,38% |
| Via E. Albertario 18/21 - Roma | 676.946.457 | 23.363.537.400 | 2,90% | 638.867.101 | 23.363.537.400 | 2,73% |
| Via Ippolito Nievo 61 - Roma | 1.787.859.531 | 37.313.783.233 | 4,79% | 1.658.677.229 | 37.306.655.233 | 4,45% |
| Via Luigi Rava 33/35 - Roma | 700.671.558 | 21.634.624.061 | 3,24% | 767.924.866 | 21.634.624.061 | 3,55% |
| Via Badoero 51 e 61 - Roma | 1.582.900.901 | 55.718.395.998 | 2,84% | 1.627.435.947 | 55.718.395.998 | 2,92% |
| V.le degli Ammiragli 91 - Roma | 1.879.569.195 | 49.147.695.551 | 3,82% | 1.645.411.727 | 49.061.738.417 | 3,35% |
| Via A. Toscani - Roma | 2.513.715.805 | 68.157.147.188 | 3,69% | 2.464.788.276 | 67.933.984.212 | 3,63% |
| Via Valadier 42 - Roma | 1.575.694.847 | 30.912.086.072 | 5,10% | 1.544.309.483 | 30.908.726.072 | 5,00% |
| Piazza Cola di Rienzo 80 - Roma | 318.877.218 | 4.401.250.000 | 7,25% | 312.488.304 | 4.401.250.000 | 7,10% |
| Via C. Fea 5 - Roma | 800.000.000 | 11.230.206.390 | 7,12% | 1.000.000.000 | 10.769.570.889 | 9,29% |
| Via Malfante 73 - Roma | 1.455.660.000 | 21.063.548.819 | 6,91% | 1.388.592.174 | 20.998.868.819 | 6,61% |
| Via Tor Pagnotta 88/90 - Roma | 2.500.000.000 | 40.466.128.602 | 6,18% | 3.081.683.928 | 40.466.128.602 | 7,62% |
| Catania | 197.256.224 | 3.062.152.738 | 6,44% | 190.189.015 | 3.062.152.738 | 6,21% |
| Modena | 1.906.941.237 | 24.470.372.054 | 7,79% | 1.749.870.800 | 24.395.896.038 | 7,17% |
| Vicenza | 290.241.412 | 8.347.907.736 | 3,48% | 272.056.863 | 8.347.907.736 | 3,26% |
| Firenze | 1.124.715.000 | 18.191.502.009 | 6,18% | 1.098.000.000 | 18.191.502.009 | 6,04% |
| Milano | 1.300.000.002 | 27.405.700.000 | 4,74% | 1.691.486.180 | 27.405.700.000 | 6,17% |
| Bologna Strada Maggiore | 1.494.688.798 | 30.991.574.000 | 4,82% | 1.520.235.938 | 30.991.574.000 | 4,91% |
| S. Lazzaro di Savena | 882.710.640 | 19.120.380.208 | 4,62% | 1.007.558.004 | 18.760.942.438 | 5,37% |
| Sesto Fiorentino | 1.651.096.621 | 25.888.077.738 | 6,38% | 1.632.994.374 | 25.888.077.738 | 6,31% |
| Viterbo | 635.700.000 | 9.649.540.850 | 6,59% | 676.000.000 | 9.649.540.850 | 7,01% |
| TOTALE | 30.539.577.291 | 638.541.594.674 | 4,78% | 30.961.653.078 | 637.094.308.426 | 4,86% |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| Canoni 1999 | Valore cespiti al 31.12.1999 | Rendimento % 1999 | Anno costruzione | Anno acquisto |
|-----------------------|---------------------------------|----------------------|---------------------|------------------|
| 279.529.809 | 12.920.274.377 | 2,16% | 1955 | 1955 |
| 984.383.633 | 17.246.752.661 | 5,71% | 1956 | 1958 |
| 1.710.650.504 | 38.707.885.202 | 4,42% | 1958/60 | 1958 |
| 1.197.940.250 | 21.379.454.756 | 5,60% | 1958 | 1958 |
| 270.657.399 | 6.282.312.259 | 4,31% | 1960 | 1963 |
| 369.094.969 | 11.125.691.629 | 3,32% | 1964 | 1964 |
| 637.234.122 | 23.363.537.400 | 2,73% | 1966 | 1966 |
| 1.567.714.038 | 37.118.495.233 | 4,22% | 1966 | 1966 |
| 734.172.734 | 21.625.692.061 | 3,39% | 1966 | 1966 |
| 1.623.204.451 | 55.718.395.998 | 2,91% | 1966 | 1966 |
| 1.595.602.325 | 47.929.959.133 | 3,33% | 1967 | 1967 |
| 2.386.234.997 | 67.933.984.212 | 3,51% | 1969/70 | 1970 |
| 1.520.243.547 | 30.908.726.072 | 4,92% | 1972 | 1972 |
| 307.354.374 | 4.401.250.000 | 6,98% | 1958 | 1960/61 |
| 818.000.000 | 10.620.750.000 | 7,70% | 1930 | 1994 |
| 1.357.220.536 | 20.998.868.819 | 6,46% | 1976 | 1996 |
| 3.127.703.352 | 40.466.128.602 | 7,73% | 1984 | 1996 |
| 180.673.436 | 3.062.152.738 | 5,90% | 1958 | 1958 |
| 1.749.295.940 | 24.393.448.038 | 7,17% | 1984 | 1985 |
| 281.525.701 | 8.347.907.736 | 3,37% | XV-XVI sec. | 1990/93 |
| 1.065.102.627 | 18.061.073.207 | 5,90% | 1988 | 1993/96 |
| 1.797.034.255 | 27.405.700.000 | 6,56% | 1967 | 1994 |
| 1.258.391.625 | 30.991.574.000 | 4,06% | XVIII sec. | 1994 |
| 920.147.694 | 17.604.389.745 | 5,23% | 1961/69 | 1995 |
| 1.603.151.154 | 25.888.077.738 | 6,19% | 1995 | 1996 |
| 624.000.000 | 9.649.540.850 | 6,47% | 1994/95 | 1996 |
| 29.966.263.472 | 634.152.022.466 | 4,73% | | |

Risarcimento danni appartamenti

Il valore di bilancio si riferisce sostanzialmente ai risarcimenti dell'INA ASSITALIA e dei singoli affittuari qualora il risarcimento del danno non sia previsto dalla polizza di assicurazione.

Sopravvenienze attive per recuperi vari

Il dato si riferisce a recuperi vari di anni pregressi inerenti la gestione immobiliare non iscritti tra i crediti dell'attivo.

COSTI DI GESTIONEDEL PATRIMONIO IMMOBILIARE*Manutenzione ordinaria - Compensi gestori e consegnatari immobili - Altre spese*

Le voci comprendono i costi per i lavori di ordinaria manutenzione degli immobili, i compensi ai professionisti per la gestione degli stabili siti al di fuori dal territorio regionale e tutte quelle voci di costo relative agli immobili da reddito non configurabili come interventi di manutenzione.

I costi sostenuti per la manutenzione ordinaria degli immobili hanno subito un incremento del 29% circa rispetto al 2000. L'elevata vetustà, superiore ai 30 anni, della maggior parte dei complessi immobiliari che compongono il patrimonio della Cassa obbliga a continui interventi al fine di garantire il mantenimento della normale efficienza degli stabili. Nel corso del 2001 è stata aggiudicata la manutenzione ordinaria degli stabili di Roma divisi in tre lotti nonché la manutenzione delle centrali termiche e radiatori a grosse società in esecuzione di una delibera del Consiglio di Amministrazione.

La voce compensi ai gestori degli immobili si mantiene costante.

Le altre spese, raccogliendo una gran varietà di voci che vanno dal reperimento dei conduttori, alla pulizia e sgombero materiali, alle visite periodiche degli ascensori, mostrano un trend che si mostra altalenante nel corso del tempo.

Spese portierato

Si riferiscono alle spese sostenute per le retribuzioni, gli oneri sociali e INAIL, l'accantonamento al TFR relativi ai portieri degli stabili, nonché la quota di TFR maturata nell'anno relativa ai custodi che hanno cessato il servizio nel corso dell'esercizio. Nei ricavi è presente il recupero del 90% e del 100% (per i nuovi contratti), di tali spese così come previsto per legge. Rimangono esclusi da quest'ultima voce i costi sostenuti per il portierato di Collesalveti, immobile di natura

strumentale. L'incremento della spesa, pari a poco meno del 2%, è ascrivibile agli aumenti tabellari verificatisi nel 2001. Si riporta di seguito una tabella esplicativa del costo relativo al portierato:

VALORI IN LIRE

| Costo totale portieri | Costo a carico Cassa | Recupero su inquilini |
|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| 1.182.659.006 | 224.396.804 | 958.262.202 |

VALORI IN EURO

| Costo totale portieri | Costo a carico Cassa | Recupero su inquilini |
|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| 610.792,40 | 115.891,28 | 494.901,13 |

Per ulteriori dettagli di tali spese si rimanda a quanto esposto nella voce "retribuzioni dipendenti".

A s s i c u r a z i o n i i m m o b i l i

Comprendono gli oneri sostenuti per la polizza assicurativa globale stipulata per gli immobili per incendio, responsabilità civile, danni, ecc. La voce registra, come già accennato, una diminuzione del 13% per effetto di aggiustamenti effettuati dalla società di assicurazione nel 2000 sui parametri di calcolo adottati per la quantificazione del premio; per effetto dei risconti attivi il beneficio si è avuto nell'anno in chiusura.

R i p a r a z i o n e s t r a o r d i n a r i a

Sono comprese in questa voce le riparazioni agli immobili effettuate in via straordinaria riferite a lavori che non prevedono capitalizzazione.

Nell'esercizio in chiusura è continuata la politica di riqualificazione degli immobili avviata dal Consiglio di Amministrazione con delibera del 14.01.2000 che, oltre a lavori di ristrutturazione di interi stabili oggetto di capitalizzazione, deliberava la ristrutturazione delle unità abitative riprese in consegna mediante l'adeguamento dell'impianto elettrico e il rifacimento dei servizi igienici, approfittando del favorevole regime IVA (10%) che, per tale tipologia di interventi, si è protratto anche nel 2001.

Nei prospetti che seguono, in funzione delle risultanze della contabilità analitica, si fornisce la ripartizione per stabile delle spese su elencate ad esclusione della voce assicurazioni.

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

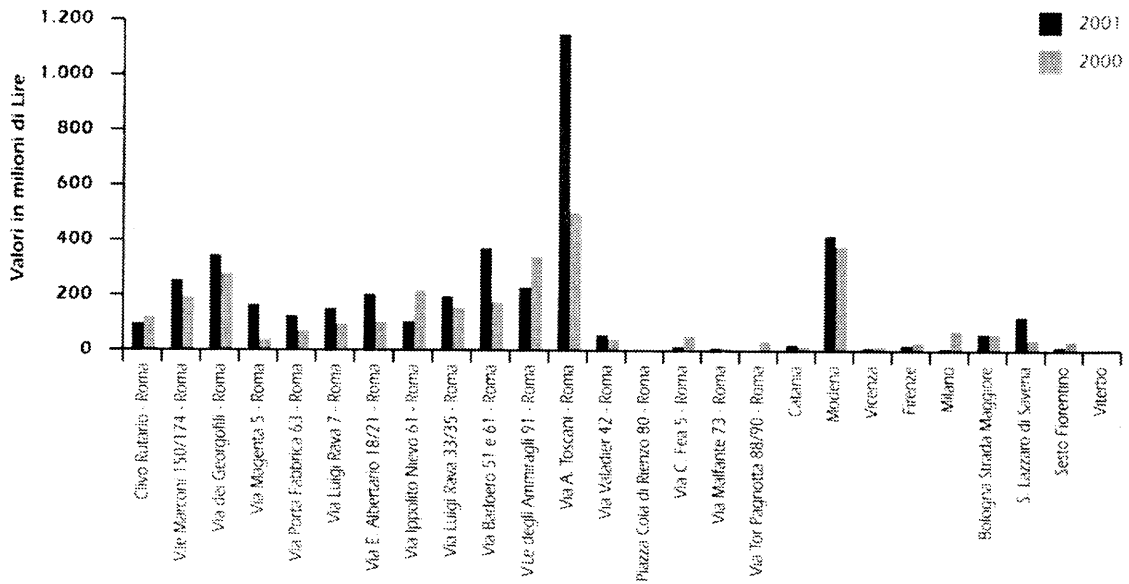
VALORI IN LIRE

| Descrizione immobili | Manutenzione ordinaria | | Compensi gestori immobili | | Altre spese | |
|---------------------------------|------------------------|----------------------|---------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | 2001 | 2000 | 2001 | 2000 | 2001 | 2000 |
| Totali per costo | 1.373.506.604 | 1.066.393.678 | 78.825.600 | 78.656.914 | 114.387.910 | 235.819.908 |
| Immobili da reddito | 1.367.086.604 | 1.066.393.678 | 78.825.600 | 78.656.914 | 114.387.910 | 215.956.908 |
| Clivo Rutario - Roma | 10.280.580 | 39.159.932 | - | - | 61.200 | 1.021.902 |
| V.le Marconi 150/174 - Roma | 36.810.744 | 26.444.810 | - | - | 701.701 | 3.456.600 |
| Via dei Georgofili - Roma | 60.029.074 | 53.490.015 | - | - | 12.795.600 | 7.408.000 |
| Via Magenta 5 - Roma | 6.449.994 | 6.643.370 | - | - | - | 600.000 |
| Via Porta Fabbrica 63 - Roma | 52.466.448 | 5.226.260 | - | - | - | 2.422.594 |
| Via Luigi Rava 7 - Roma | 27.614.577 | 12.228.128 | - | - | 1.567.200 | 600.000 |
| Via E. Albertario 18/21 - Roma | 21.837.144 | 14.943.140 | - | - | 145.200 | 1.220.000 |
| Via Ippolito Nievo 61 - Roma | 24.754.847 | 111.615.500 | - | - | 644.800 | 1.246.980 |
| Via Luigi Rava 33/35 - Roma | 68.414.238 | 53.911.566 | - | - | 919.192 | 3.250.800 |
| Via Badoero 51 e 61 - Roma | 138.156.274 | 64.137.550 | - | - | 10.995.120 | 2.522.800 |
| V.le degli Ammiragli 91 - Roma | 45.638.618 | 113.704.486 | - | - | 4.993.480 | 39.712.128 |
| Via A. Toscani - Roma | 481.990.774 | 159.020.905 | - | - | 14.181.959 | 13.286.298 |
| Via Valadier 42 - Roma | 24.787.311 | 7.434.840 | - | - | 84.000 | 900.000 |
| Piazza Cola di Rienzo 80 - Roma | - | - | - | - | - | 4.536.000 |
| Via C. Fea 5 - Roma | 18.744.000 | 56.520.120 | - | - | 300.000 | 93.954 |
| Via Malfante 73 - Roma | 4.354.920 | 11.040.000 | - | - | 8.000 | 600.000 |
| Via Tor Pagnotta 88/90 - Roma | 1.440.000 | 8.941.680 | - | - | - | 1.625.500 |
| Catania | 19.730.000 | 9.007.000 | 6.120.000 | 6.120.048 | - | 3.547.577 |
| Modena | 220.461.916 | 182.847.944 | 51.408.000 | 51.028.140 | 38.537.629 | 41.849.830 |
| Vicenza | 11.098.420 | 8.880.000 | 3.672.000 | 3.688.767 | - | 6.000.000 |
| Firenze | 10.740.000 | 30.468.000 | 3.060.000 | 3.060.000 | 11.767.300 | - |
| Milano | - | - | 1.713.600 | 1.721.425 | 13.528.285 | 75.753.515 |
| Bologna Strada Maggiore | 18.957.918 | 14.952.306 | 3.672.000 | 3.837.575 | 1.416.000 | 4.269.600 |
| S. Lazzaro di Savena | 49.176.807 | 38.970.398 | 6.120.000 | 6.140.959 | 557.244 | 32.830 |
| Sesto Fiorentino | 13.152.000 | 35.391.600 | 3.060.000 | 3.060.000 | 1.184.000 | - |
| Viterbo | - | 1.414.128 | - | - | - | - |
| Immobili strumentali | - | - | - | - | - | 3.216.000 |
| Quirino Visconti - sede Roma | - | - | - | - | - | 3.216.000 |
| Collesalveti | - | - | - | - | - | - |
| Terreni | 6.420.000 | - | - | - | - | - |
| Capo Liveri - Isola d'Elba | 6.420.000 | - | - | - | - | - |
| Spese non ripartite | - | - | - | - | - | 16.647.000 |

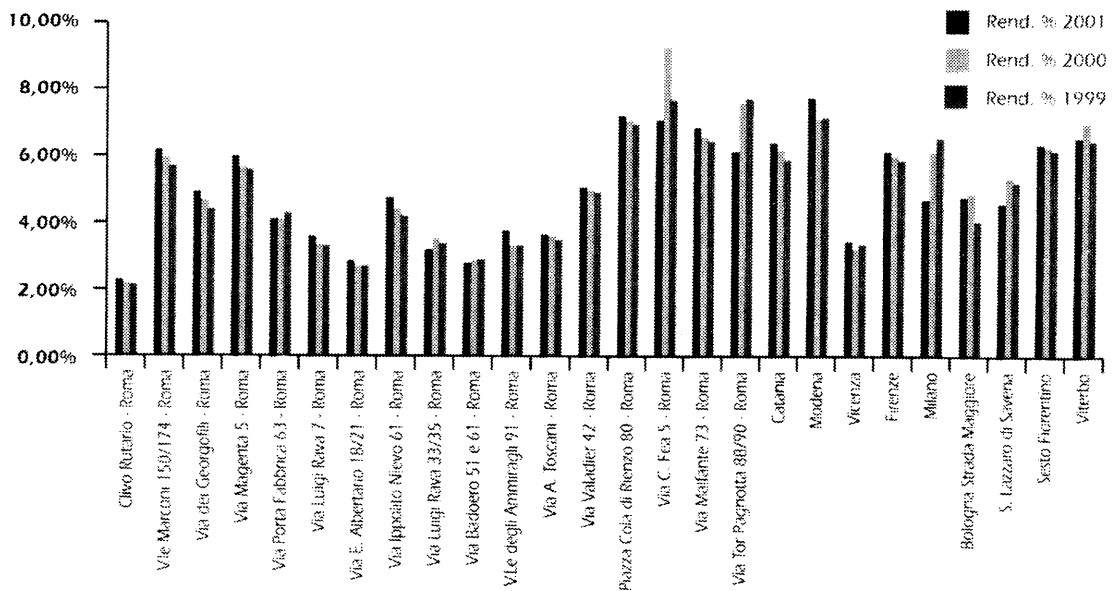
XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| Riparazione straordinaria | | Spese portierato | | TOTALI PER STABILE | | Variazione % |
|---------------------------|-------------|------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------|
| 2001 | 2000 | 2001 | 2000 | 2001 | 2000 | |
| 1.593.294.157 | 792.635.522 | 1.182.659.006 | 1.160.994.632 | 4.336.253.277 | 3.334.500.654 | 30,04% |
| 1.593.294.157 | 721.703.330 | 1.103.802.732 | 1.082.100.918 | 4.257.397.003 | 3.164.811.748 | 34,52% |
| 73.810.000 | 65.849.138 | 17.457.176 | 19.150.564 | 101.608.956 | 125.181.536 | -18,83% |
| 116.682.500 | 63.670.002 | 106.158.944 | 102.027.253 | 260.353.889 | 195.598.665 | 33,11% |
| 110.000.000 | 52.309.878 | 166.741.737 | 169.745.477 | 349.566.411 | 282.953.370 | 23,54% |
| 127.284.077 | 185.280 | 35.905.456 | 35.688.665 | 169.639.527 | 43.117.315 | 293,44% |
| 43.340.000 | 33.275.000 | 33.536.123 | 32.237.747 | 129.342.571 | 73.161.601 | 76,79% |
| 92.840.000 | 53.071.441 | 33.562.131 | 33.482.471 | 155.583.908 | 99.382.040 | 56,55% |
| 141.053.000 | 47.520.000 | 44.679.530 | 43.555.372 | 207.714.874 | 107.238.512 | 93,69% |
| 18.480.000 | 42.315.280 | 64.473.404 | 64.412.900 | 108.353.051 | 219.590.660 | -50,66% |
| 75.810.791 | 45.760.079 | 54.203.246 | 53.636.396 | 199.347.467 | 156.558.841 | 27,33% |
| 150.953.000 | 37.392.978 | 75.533.632 | 74.969.848 | 375.638.026 | 179.023.176 | 109,83% |
| 73.161.000 | 91.740.000 | 109.228.664 | 98.253.523 | 233.021.762 | 343.410.137 | -32,14% |
| 485.676.989 | 162.083.694 | 172.911.026 | 170.104.013 | 1.154.760.748 | 504.494.910 | 128,89% |
| - | 185.280 | 35.820.770 | 36.369.593 | 60.692.081 | 44.889.713 | 35,20% |
| - | - | - | - | - | 4.536.000 | - |
| - | - | - | - | 19.044.000 | 56.614.074 | -66,36% |
| 10.260.000 | 185.280 | - | - | 14.622.920 | 11.825.280 | 23,66% |
| - | 26.160.000 | - | - | 1.440.000 | 36.727.180 | -96,08% |
| - | - | - | - | 25.850.000 | 18.674.625 | 38,42% |
| - | - | 110.371.363 | 106.332.451 | 420.778.908 | 382.058.365 | 10,13% |
| - | - | - | - | 14.770.420 | 18.568.767 | -20,46% |
| - | - | - | - | 25.567.300 | 33.528.000 | -23,74% |
| - | - | - | - | 15.241.885 | 77.474.940 | -80,33% |
| - | - | 43.219.530 | 42.134.645 | 67.265.448 | 65.194.126 | 3,18% |
| 72.292.800 | - | - | - | 128.146.851 | 45.144.187 | 183,86% |
| 1.650.000 | - | - | - | 19.046.000 | 38.451.600 | -50,47% |
| - | - | - | - | - | 1.414.128 | - |
| - | 70.932.192 | 78.856.274 | 78.893.714 | 78.856.274 | 153.041.906 | -48,47% |
| - | 70.932.192 | - | - | - | 74.148.192 | - |
| - | - | 78.856.274 | 78.893.714 | 78.856.274 | 78.893.714 | - |
| - | - | - | - | 6.420.000 | - | - |
| - | - | - | - | 6.420.000 | - | - |
| - | - | - | - | - | 16.647.000 | - |

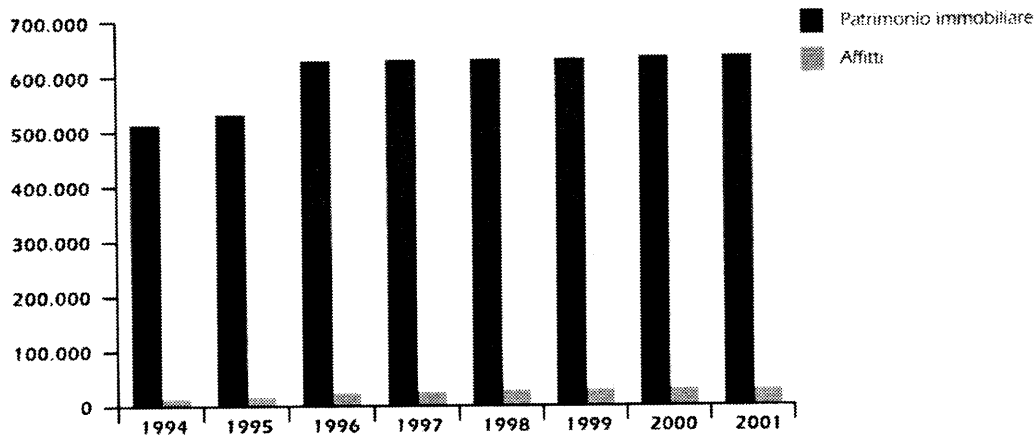
**Ripartizione per stabile dei costi di gestione
Confronto 2000-2001**



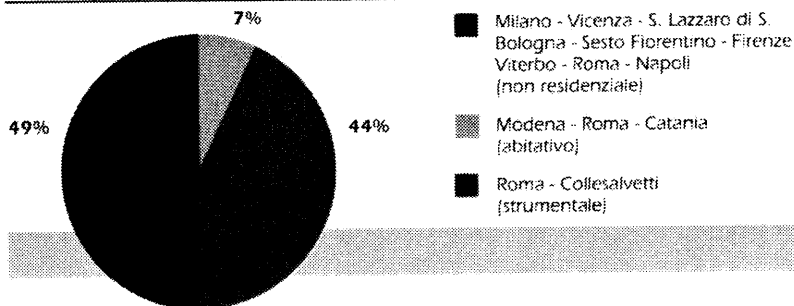
Confronto del rendimento degli stabili locati



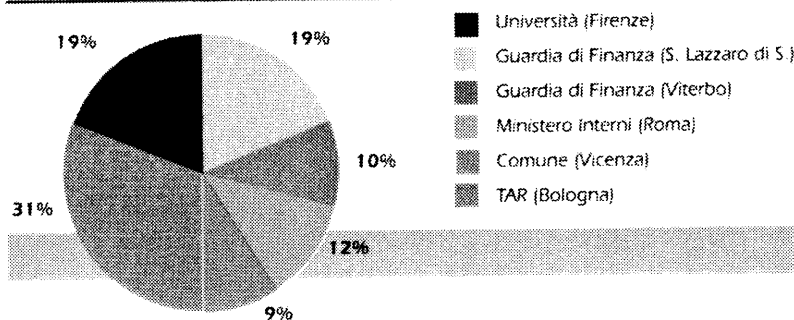
Redditi derivanti dalla gestione immobiliare dal 1994 al 2001

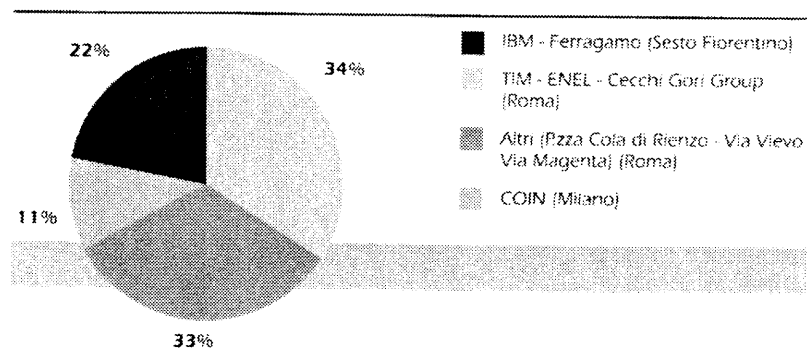


Suddivisione del patrimonio immobiliare con destinazioni d'uso non residenziale, abitativa e strumentale



Suddivisione del patrimonio immobiliare non residenziale locato alle amministrazioni pubbliche



**Suddivisione del patrimonio immobiliare
non residenziale locato ai privati****Gestione degli immobili sul territorio nazionale**

GESTIONE MOBILIARE

VALORI IN LIRE

| RICAVI | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| TOTALE | 216.825.515.998 | 441.878.613.199 |
| Interessi su obbligazioni | 6.975.401.883 | 5.501.851.944 |
| Interessi su Titoli dello Stato | 123.845.368.691 | 121.876.337.584 |
| Interessi di c/c su c/c 40000 | 4.074.308.847 | 2.184.902.775 |
| Interessi su impieghi a breve termine | 4.332.197.229 | 7.047.698.902 |
| Interessi su c/c 41000 | 10.899.632 | 16.346.920 |
| Interessi su c/c 43000 | 60.402 | 59.959 |
| Interessi su c/gestioni SGR esterne | 216.402.253 | 281.043.923 |
| Interessi vari | 122.429.576 | 28.488.498 |
| Interessi sul c/c n°40020 | 4.792.331 | 1.577.195 |
| Interessi da mutui e prestiti ai dip. | 22.570.678 | 18.957.933 |
| Interessi deposito Tesoreria Stato | 0 | 2.321.986.900 |
| Dividendi azionari | 20.883.531.280 | 14.085.797.403 |
| Proventi finanziari diversi | 358.059.770 | 1.856.840.175 |
| Plusvalore su titoli | 7.720.075.733 | 22.894.836.006 |
| Interessi diversi | 1.920.733.020 | 2.048.744.382 |
| Proventi su gestioni mobiliari affidate a SGR | 19.317.883.319 | 27.459.941.255 |
| Interessi att. in c/gestione SGR | 16.502.487.083 | 17.559.891.507 |
| Interessi attivi su scarti di emissione | 1.810.216.258 | 1.603.149.695 |
| Proventi su scarto di negoz. imm. finanz. | 3.236.366 | 4.478.964 |
| Premi derivanti da gestione diretta | 8.625.888.939 | 6.987.669.866 |
| Premi derivanti da gestione COMPAGE | 78.972.708 | 0 |
| Plusvalenze su titoli e altro | 0 | 208.098.011.413 |

VALORI IN EURO

| RICAVI | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| TOTALE | 111.981.033,64 | 228.211.258,35 |
| Interessi su obbligazioni | 3.602.494,43 | 2.841.469,39 |
| Interessi su Titoli dello Stato | 63.960.795,08 | 62.943.875,38 |
| Interessi di c/c su c/c 40000 | 2.104.204,91 | 1.128.408,11 |
| Interessi su impieghi a breve termine | 2.237.393,15 | 3.639.832,72 |
| Interessi su c/c 41000 | 5.629,19 | 8.442,48 |
| Interessi su c/c 43000 | 31,20 | 30,97 |
| Interessi su c/gestioni SGR esterne | 111.762,44 | 145.147,07 |
| Interessi vari | 63.229,60 | 14.713,08 |
| Interessi sul c/c n°40020 | 2.475,03 | 814,55 |
| Interessi da mutui e prestiti ai dip. | 11.656,78 | 9.790,96 |
| Interessi deposito Tesoreria Stato | 0 | 1.199.206,15 |
| Dividendi azionari | 10.785.443,81 | 7.274.707,25 |
| Proventi finanziari diversi | 184.922,44 | 958.977,92 |
| Plusvalore su titoli | 3.987.086,37 | 11.824.196,01 |
| Interessi diversi | 991.975,82 | 1.058.088,17 |
| Proventi su gestioni mobiliari affidate a SGR | 9.976.854,12 | 14.181.876,11 |
| Interessi att. in c/gestione SGR | 8.522.823,31 | 9.068.927,12 |
| Interessi attivi su scarti di emissione | 934.898,68 | 827.957,72 |
| Proventi su scarto di negoz. imm. finanz. | 1.671,44 | 2.313,19 |
| Premi derivanti da gestione diretta | 4.454.899,85 | 3.608.830,31 |
| Premi derivanti da gestione COMPAGE | 40.786,00 | 0 |
| Plusvalenze su titoli e altro | 0 | 107.473.653,68 |

VALORI IN LIRE

| C O S T I | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| TOTALE | 65.710.647.870 | 29.938.315.447 |
| Altri Oneri finanziari | 586.049.703 | 2.863.390.462* |
| Oneri finanziari derivanti da operazioni mobiliari (Minusvalore da SGR) | 47.442.539.012 | 25.510.930.964 |
| Oneri finanziari derivanti dal mercato dei premi | 10.257.072.099 | 0 |
| Spese Bancarie | 1.615.472.883 | 1.563.994.021 |
| Oneri derivanti da svalutazione premi | 5.809.514.173 | 0 |

* Il valore include le commissioni di over performance delle SGR pari a circa 135 milioni

VALORI IN EURO

| C O S T I | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| TOTALE | 33.936.717,44 | 15.461.849,56 |
| Altri Oneri finanziari | 302.669,41 | 1.478.817,76 |
| Oneri finanziari derivanti da operazioni mobiliari (Minusvalore da SGR) | 24.502.026,58 | 13.175.296,30 |
| Oneri finanziari derivanti dal mercato dei premi | 5.297.335,65 | 0,00 |
| Spese Bancarie | 834.322,12 | 807.735,50 |
| Oneri derivanti da svalutazione premi | 3.000.363,68 | |

* Il valore include le commissioni di over performance delle SGR pari a circa 70 mila Euro

L'anno 2000 si era chiuso da un punto di vista finanziario con un'estrema volatilità dovuta sia all'indebolimento dei titoli tecnologici statunitensi che avevano coinvolto l'intero settore, sia alle manovre restrittive della Federal Reserve, intervenute per recuperare la contrazione dell'attività produttiva a seguito del rallentamento della domanda.

Il 2001 si è aperto in continuità con l'anno precedente con il segno negativo degli indici di borsa anche per effetto del deterioramento delle prospettive economiche mondiali che ha trascinato al ribasso le quotazioni di tutti i settori e in tutti i listini mondiali, questo anche prima del tragico 11 settembre.

Il particolarissimo momento storico che è stato segnato con il crollo delle due torri gemelle ha lasciato un tragico segno non solo nella vita di ciascuno di noi ma anche nello scenario finanziario mondiale.

La scena apocalittica che il mondo non avrebbe mai pensato di dover vedere, ha cancellato all'istante tante vite e tante certezze.

Non si è banali nell'affermare che nulla sarà più come prima, la guerra che ne è seguita e la lotta al terrorismo che ancora va avanti ed i nuovi focolai di violenza nel Medio-oriente pongono l'umanità di fronte al quesito ancora irrisolto di "come convivere nel rispetto di tutte le diversità in pace", considerando che la

globalizzazione unisce ma divide anche chi non ha ancora le condizioni di vita minime per sopravvivere.

Sorvolando sull'approfondimento di temi così importanti per non rischiare di banalizzare l'aspetto di umanità e solidarietà verso tragedie talmente grandi da non poter essere sintetizzate all'interno di un resoconto contabile, ciò che ai fini della nota integrativa va posto in evidenza è la necessità di filtrare i numeri attraverso una congiuntura decisamente al di fuori di ogni normalità.

Ripercorrendo brevemente il quadro economico internazionale, l'analisi del National Bureau of Economic Research individua nel marzo dello scorso anno il punto di inizio della fase negativa negli Stati Uniti.

Gli eventi dell'11 settembre hanno aggravato la situazione congiunturale, in graduale deterioramento dalla seconda metà del 2000, determinando nello stesso mese una caduta dei consumi.

Tra i primi la paralisi del settore aereo e del turismo.

A seguire quelli del settore assicurativo, petrolifero, metalli nonché bancario che hanno determinato una contrazione pesante nei consumi e quindi una generalizzata tendenza al risparmio.

La politica economica monetaria e di bilancio attuata nel mese successivo alla tragedia ha ristabilito la fiducia nei mercati con una ripresa dei consumi e un incremento dell'attività produttiva che nell'ultimo trimestre dell'anno 2001 ha segnato una lieve ripresa.

Come riporta lo studio sulla congiuntura e politiche economiche nel bollettino di marzo 2002 "in termini di caduta del prodotto lordo, depurato della componente di trend, della produzione industriale e dell'occupazione, la fase negativa appare di intensità analoga a quella dei primi anni 90. In confronto con le altre fasi recessive del dopoguerra, entrambe si configurano come tra le più brevi e meno intense".

Il 2001 ha dunque segnato il passaggio della congiuntura mondiale da una fase di rallentamento ad una di diffusa recessione.

Come già introdotto in fase di apertura a seguito della politica attuata, negli Stati Uniti il PIL, grazie all'accelerazione dei consumi (6,0%) e della spesa pubblica (10,1%), nel IV trimestre è passato da -1,3% a +1,4%. L'azione di sostegno effettuata dal governo nonché l'evoluzione della guerra in Afganistan a fine Novembre ha prodotto degli effetti positivi nelle prospettive future tali da migliorare gli indicatori di fiducia e l'evoluzione dei prezzi dei titoli. L'indice del settore tecnologico Nasdaq 100 registrava valori superiori del 26% a quelli precedenti l'11 settembre nella prima settimana di dicembre e pur diminuendo verso la fine dell'anno risultava comunque superiore ai valori precedenti all'attentato. L'indice del comparto tradizionale Dow Jones Industrial Average registrava aumenti fino alla prima settimana del 2002, quando si collocava su valori superiori del 7% rispetto ai dati registrati entro la prima decade di settembre, per poi diminuire e risalire all'inizio di marzo 2002 a valori leggermente superiori a quelli del 1 gennaio. Attualmente, l'andamento delle quotazioni azionarie ha risentito dell'aumento dell'incertezza generato dal dissesto Enron ma questo è un problema che

sarà oggetto dell'analisi del consuntivo 2002. Pur essendo in una curva non eccessivamente positiva l'attuale situazione si può comunque ritenere rosea se si pensa che al 21 settembre, a conclusione della prima settimana dopo gli attentati (tra l'11 ed il 14 settembre la borsa di New York è stata chiusa) a Wall Street si registrava il Dow Jones a -14% e il Nasdaq a -17%. L'MSCI (Morgan Stanley Capital International) World Index ad espressione dei livelli globali registrava una flessione del 12%.

In un contesto così difficile se il Dow Jones ha perso nell'anno il 7%, mentre in Asia Tokyo ed Hong Kong hanno registrato un -24%, i maggiori indicatori di borsa europea non sono stati da meno infatti le perdite che si sono registrate rispetto all'anno 2000 sono state:

- 20% Francoforte
- 22% Parigi
- 21% Zurigo
- 16% Londra
- 8% Madrid.

Anche la moneta unica, nell'andamento del cambio Euro/dollaro nel corso del 2001 ha registrato un costante indebolimento verso le altre valute, oltre il 5% in meno sul dollaro (con la chiusura a 0.8813 ed una perdita nel triennio del 25%), circa il 2,5% in meno sul franco svizzero e sulla sterlina inglese.

Nel 2001 l'economia italiana è cresciuta al tasso dell'1,8%, in rallentamento rispetto all'anno precedente, purtuttavia la relazione sull'andamento dell'economia del 2001 redatta dal Ministero dell'Economia e delle Finanze evidenzia che l'aumento del PIL è risultato lievemente superiore rispetto alla media dell'area Euro.

La decelerazione dell'attività economica è da attribuirsi all'azione congiunta sia della caduta del commercio mondiale per il rallentamento delle esportazioni sia all'atteggiamento prudentiale delle famiglie che dopo l'11 settembre ha confermato un comportamento generalizzato al risparmio.

Se economicamente parlando l'Italia ha registrato una crescita apprezzabile rispetto agli altri paesi europei, da un punto di vista finanziario ha registrato i risultati peggiori:

- 24,63% per il Mibtel
- 26,20% per il Mib 30
- 45,57% sul Nuovo Mercato,

passando da una capitalizzazione di 25,3 miliardi a 14,8 miliardi di Euro.

L'unico aspetto positivo è stato che la nascita il 2-04-2001 di STAR (il segmento titoli ad alti requisiti di Borsa Italiana dedicato alle società che rispondono a particolari requisiti di trasparenza, liquidità e corporate governance con una capitalizzazione inferiore agli 800 milioni di Euro) ha contenuto le perdite al 9% circa.

Indicatori economici nei principali paesi industriali

(a prezzi costanti, variazioni % sul periodo precedente in ragione d'anno, salvo diversa indicazione)

| Paesi | Periodo di riferimento | PIL | Consumi delle famiglie (1) | Spesa delle Amm.ni pubbliche | Investimenti (2) | Variazione delle scorte (3-4) | Domanda nazionale | Esportazioni nette (3-5) |
|-------------|------------------------|------|----------------------------|------------------------------|------------------|-------------------------------|-------------------|--------------------------|
| Stati Uniti | 2000 | 4,1 | 4,8 | 2,7 | 7,6 | -0,1 | 4,8 | -0,8 |
| | 2001 | 1,2 | 3,1 | 3,6 | -1,9 | -1,1 | 1,3 | -0,1 |
| | I trim. | 1,2 | 2,9 | 4,7 | -1,5 | -1,5 | 1,0 | 0,2 |
| | II trim. | -0,2 | 2,6 | 3,8 | -8,1 | -1,1 | n.d. | -0,3 |
| | III trim. | -1,3 | 1,0 | 0,3 | -5,7 | -0,8 | -1,0 | -0,3 |
| Giappone | IV trim. | 1,4 | 6,0 | 10,1 | -11,0 | -2,2 | 1,7 | -0,4 |
| | 2000 | 2,4 | 0,6 | 4,6 | 3,2 | n.d. | 1,9 | 0,5 |
| | 2001 | -0,5 | 0,3 | 3,1 | -1,7 | n.d. | 0,2 | -0,7 |
| | I trim. | 1,1 | 3,3 | 3,9 | -1,2 | 0,1 | 2,2 | -1,0 |
| | II trim. | -3,4 | -2,6 | 1,7 | -6,2 | -0,2 | -3,2 | -0,3 |
| Area Euro | III trim. | -2,1 | -6,7 | -1,1 | 8,0 | -0,5 | -2,4 | 0,2 |
| | IV trim. | -4,5 | 8,0 | 2,8 | -28,5 | 0,1 | -4,2 | -0,4 |
| | 2000 | 3,4 | 2,6 | 19,0 | 4,4 | n.d. | 2,8 | 0,6 |
| | 2001 | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. |
| | I trim. | 1,8 | 2,6 | 2,5 | -1,6 | -0,6 | 1,0 | 0,8 |
| Regno Unito | II trim. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. |
| | III trim. | 0,6 | 0,6 | 0,9 | -0,1 | -1,0 | -0,5 | 1,1 |
| | IV trim. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. |
| | 2000 | 3,0 | 4,1 | 1,9 | 4,9 | -0,3 | 3,6 | -0,7 |
| | 2001 | 2,4 | 4,1 | 2,4 | 1,1 | -0,1 | 3,2 | -0,8 |
| Regno Unito | I trim. | 2,5 | 4,3 | 3,4 | -1,1 | | 3,1 | -0,5 |
| | II trim. | 1,4 | 4,4 | 1,2 | -3,0 | -0,5 | 2,0 | -0,7 |
| | III trim. | 1,9 | 4,2 | 1,2 | -6,0 | -0,1 | 1,7 | 0,2 |
| | IV trim. | 0,1 | 4,6 | 0,9 | -6,7 | 0,4 | 2,2 | -2,2 |

Fonte: Statistiche nazionali o Eurostat

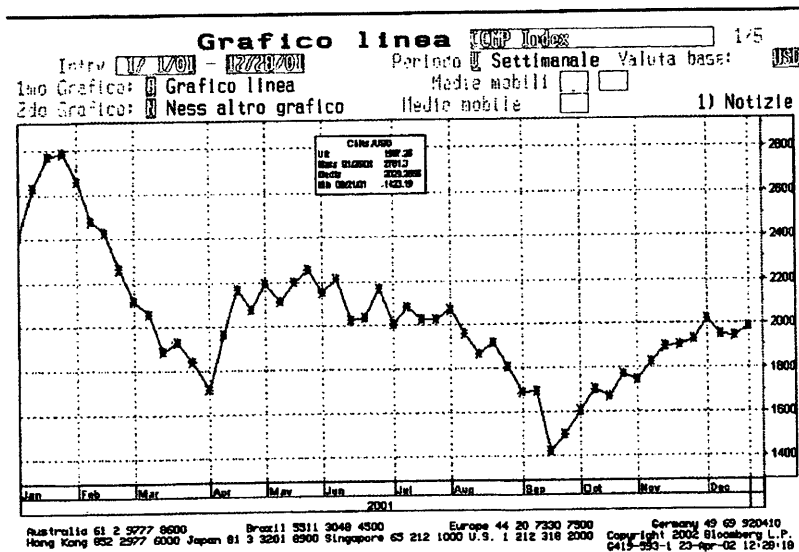
(1) Comprende la spesa per consumi delle famiglie residenti e quella delle Istituzioni senza scopo di lucro al servizio delle famiglie.

(2) Per gli Stati Uniti, investimenti privati. Quelli pubblici sono inclusi nella voce "Spesa delle Amministrazioni Pubbliche".

(3) Contributo, in termini percentuali, alla crescita del PIL rispetto al periodo precedente in ragione d'anno. Per gli USA calcolato secondo la metodologia del Bureau of Economic Analysis.

(4) Per l'area dell'euro e per il Regno Unito comprende anche la variazione degli oggetti di valore.

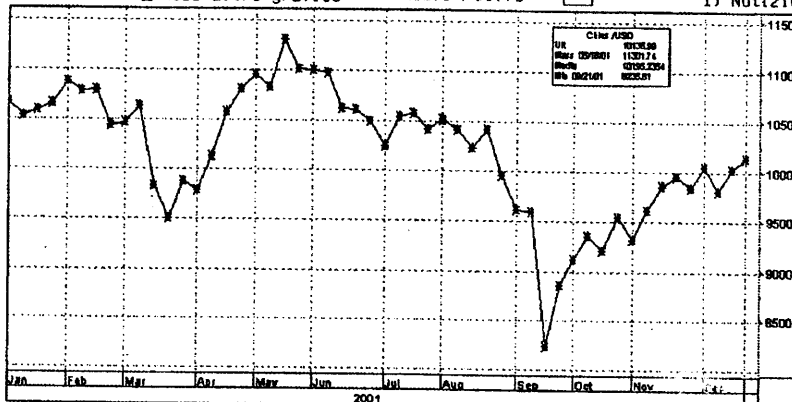
(5) Di Beni e servizi.

Nasdaq

Dow Jones

INDU 10136.43Y as of close 4/22 Index GPO

Grafico linea **INDU** Index 1/5
 Intry **1/2 1/201** - **12/28/201** Periodo **Settimanale** Valuta base: **US\$**
 1mo Grafico: Grafico linea Medie mobili
 2do Grafico: Ness altro grafico Media mobile 1) Notizie

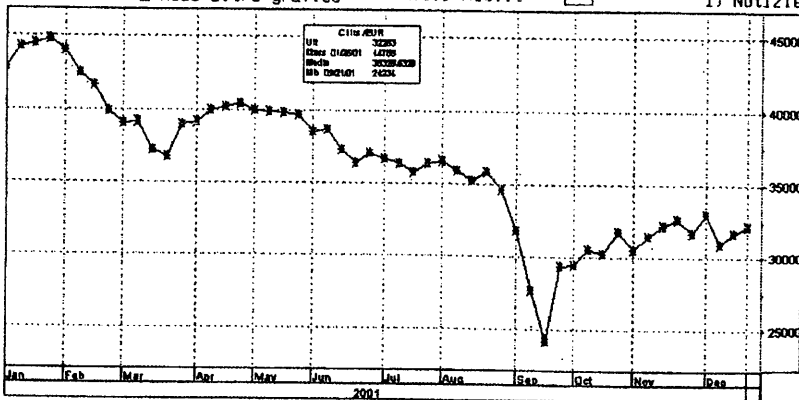


Australia 61 2 5777 6600 Brazil 5511 3048 4500 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 920410
 Hong Kong 852 2577 6000 Japan 81 3 3201 8900 Singapore 65 212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2002 Bloomberg L.P.
 0419-550-1 23-Apr-02 12:27:22

Mib 30

MIB30 I 32705 -77 Index GPO
At 12:30 Op 32985 Hi 32996 Lo 32627 Prev 32782

Grafico linea **MIB30** Index 1/5
 Intry **1/2 1/201** - **12/28/201** Periodo **Settimanale** Valuta base: **EU\$**
 1mo Grafico: Grafico linea Medie mobili
 2do Grafico: Ness altro grafico Media mobile 1) Notizie



Australia 61 2 5777 6600 Brazil 5511 3048 4500 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 920410
 Hong Kong 852 2577 6000 Japan 81 3 3201 8900 Singapore 65 212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2002 Bloomberg L.P.
 0419-550-1 23-Apr-02 12:30:07

La gestione finanziaria della Cassa Forense ha ovviamente risentito delle difficoltà registrate sui mercati finanziari nel corso del 2001, raccogliendo un discreto andamento sull'obbligazionario (tant'è che sono state fatte riprese di valore rispetto alla chiusura dell'esercizio precedente per circa 7,8 MLD) e una evoluzione negativa su quello azionario, fronteggiato dalla ripartizione strategica del portafoglio. Mentre le obbligazioni hanno beneficiato della "discesa dei tassi d'interesse e della ricomposizione in chiave difensiva dei portafogli di investimento", le azioni hanno seguito la congiuntura sfavorevole.

Tuttavia l'Ente è riuscito, attraverso il monitoraggio costante degli andamenti borsistici, a realizzare plusvalori che, anche se di entità contenute rispetto agli anni pregressi, hanno consentito di attutire la caduta dei mercati.

La Commissione Trading, nominata dal Consiglio di Amministrazione il 13.01.2000, del quale fanno parte il Presidente, i due Vice Presidenti e il Direttore Generale, ha attivato in misura sempre più pregnante l'analisi sui corsi dei titoli per lucrare anche le piccole differenze nei trend, realizzando a chiusura di esercizio un plusvalore inerente alla compravendita di circa 8 MLD.

La Cassa ha posto in essere, già dall'esercizio 2000 e proseguito per i primi mesi del 2002, operazioni finanziarie a premio al fine di ottenere maggiore redditività del portafoglio titoli di proprietà. Il trattamento contabile e le rilevazioni dei rischi connessi a tale tipo di operazioni sono allineati alle disposizioni della Banca d'Italia in materia.

Per i necessari fini informativi le tipologie di operazioni effettuate ed i relativi effetti economici sono stati ampiamente dettagliati.

E' opportuno a riguardo puntualizzare il sistema di rilevazione contabile per rendere maggiormente intelligibili le operazioni, considerando che molte sono avvenute a cavallo di esercizio. Per chiarire il sistema di contabilizzazione seguito è opportuno partire dalla definizione del contratto di opzione. L'opzione su titoli è un contratto derivato che attribuisce a una delle parti la facoltà, dietro il pagamento di un corrispettivo "cd. premio" di esercitare, entro un dato termine o alla scadenza dello stesso, l'acquisto o la vendita di un certo titolo ad un certo prezzo (cd. strike price); la controparte, incassando il premio, assume l'obbligo di eseguire il contratto di acquisto (o di vendita) alle condizioni predeterminate nel contratto di opzione.

La Cassa, come premesso, per migliorare la redditività dei suoi titoli ha effettuato principalmente vendita CALL, assumendo l'obbligo di consegnare all'acquirente dell'option il titolo al prezzo pre-definito (strike price), livello al quale si sarebbe venduto anche in assenza di premio. Talvolta, relativamente a titoli di particolare interesse, si sono vendute PUT, assumendo a fronte dell'incasso del premio l'obbligo di acquistare il titolo al prezzo determinato (strike price), livello al quale si sarebbe acquistato anche in assenza di premio.

Le operazioni effettuate sono state del tipo OTC (over the counter) ossia sono avvenute direttamente tra le due controparti, identificate dalla Commissione in Mediobanca e Schroder Salomon Smith Barney in gara fra di loro.

Tutte le operazioni di vendita opzioni sono state fatte da parte della Commissione valutando:

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

Premi 2001

| Titolo | N. azioni | Data | Tipo contratto | Diritto | Esito | Scadenza | Premio unitario |
|---------------------|-----------|------------|----------------|---------|---------------|------------|-----------------|
| SAN PAOLO IMI | 43.250 | 5.01.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 5.04.2001 | 0,6200 |
| TELEFONICA | 51.500 | 15.01.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 17.04.2001 | 1,0100 |
| VODAFONE | 239.500 | 15.01.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 17.04.2001 | 0,1329 |
| BANCA FIDEURAM | 49.750 | 15.01.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 19.04.2001 | 0,7100 |
| BNL | 1.430.000 | 22.01.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 23.07.2001 | 0,1400 |
| PEARSON | 39.500 | 23.01.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 23.04.2001 | 0,7100 |
| GENERALI | 401.200 | 26.01.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 26.07.2001 | 0,9100 |
| BNL | 1.320.000 | 30.01.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 2.05.2001 | 0,0850 |
| TELECOM ITALIA | 115.000 | 30.01.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 2.05.2001 | 0,5100 |
| STMICROELECTRONICS | 27.700 | 30.01.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 2.05.2001 | 3,1300 |
| MEDIASET | 72.000 | 30.01.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 2.05.2001 | 0,6700 |
| GENERALI | 390.000 | 1.02.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 1.11.2001 | 1,0000 |
| GENERALI | 390.000 | 1.02.2001 | Vendita | PUT | rollover | 1.11.2001 | 0,4300 |
| GENERALI | 390.000 | 24.09.2001 | T.A. | PUT | rollover | 1.11.2001 | 8,3600 |
| GENERALI roll-over | 390.000 | 24.09.2001 | Vendita | PUT | rollover 2002 | 1.02.2002 | 8,1500 |
| GENERALI | 390.000 | 24.09.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 2.04.2002 | 0,2100 |
| UNICREDITO | 1.785.000 | 21.02.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 22.05.2001 | 0,0457 |
| UNICREDITO | 1.785.000 | 21.02.2001 | Vendita | PUT | abbandonata | 22.05.2001 | 0,0416 |
| ENEL | 3.500.000 | 27.02.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 26.02.2002 | 0,1600 |
| AUTOSTRADA | 703.000 | 5.04.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 5.10.2001 | 0,1200 |
| TELEFONICA | 135.000 | 12.04.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 12.07.2001 | 0,7683 |
| EDISON | 300.000 | 18.04.2001 | Vendita | CALL | interrotta | 18.10.2001 | 0,3600 |
| EDISON X OPA | 300.000 | 20.08.2001 | T.A. | CALL | interrotta | 18.10.2001 | -0,1700 |
| SAN PAOLO IMI | 120.000 | 18.04.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 18.07.2001 | 0,4000 |
| VODAFONE | 635.300 | 19.04.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 19.10.2001 | 0,1850 |
| NOKIA | 45.000 | 19.04.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 19.10.2001 | 2,7500 |
| AXA | 13.000 | 27.04.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 29.10.2001 | 5,1500 |
| STMICROELECTRONICS | 27.700 | 2.05.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 2.11.2001 | 5,4000 |
| BANCA FIDEURAM | 84.000 | 2.05.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 2.11.2001 | 0,8900 |
| AXA | 52.040 | 4.05.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 5.11.2001 | 1,3625 |
| EDISON | 272.500 | 17.05.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 19.11.2001 | 0,3800 |
| EDISON X OPA | 272.500 | 20.08.2001 | Acquisto | CALL | abbandonata | 19.11.2001 | -0,2400 |
| UNICREDITO | 1.785.000 | 18.05.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 19.11.2001 | 0,1020 |
| UNICREDITO | 1.785.000 | 18.05.2001 | Vendita | PUT | rollover | 19.11.2001 | 0,1480 |
| UNICREDITO | 1.785.000 | 5.10.2001 | T.A. | PUT | rollover | 19.11.2001 | -0,7450 |
| UNICREDITO rollover | 1.785.000 | 5.10.2001 | Vendita | PUT | rollover 2002 | 19.03.2002 | 0,8050 |
| BNL | 1.400.000 | 22.05.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 22.02.2002 | 0,1875 |
| BNL | 1.400.000 | 22.05.2001 | Vendita | PUT | esercitata | 22.02.2002 | 0,0850 |
| ENEL | 2.070.000 | 1.06.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 29.03.2002 | 0,1660 |
| GENERALI | 460.000 | 1.06.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 3.12.2001 | 0,5500 |
| GENERALI | 460.000 | 1.06.2001 | Vendita | PUT | abbandonata | 3.12.2001 | 0,2500 |
| UNICREDITO | 2.000.000 | 1.06.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 3.12.2001 | 0,0880 |
| UNICREDITO | 2.000.000 | 1.06.2001 | Vendita | PUT | rollover | 3.12.2001 | 0,0600 |
| UNICREDITO | 2.000.000 | 15.11.2001 | T.A. | PUT | rollover | 3.12.2001 | -0,1950 |
| UNICREDITO rollover | 2.000.000 | 15.11.2001 | Vendita | PUT | abbandonata | 3.04.2002 | 0,1950 |
| BNL | 1.340.000 | 1.06.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 26.04.2002 | 0,2200 |
| BNL | 1.340.000 | 1.06.2001 | Vendita | PUT | abbandonata | 26.04.2002 | 0,1000 |
| ERICSSON | 280.100 | 1.06.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 3.09.2001 | 2,3000 |
| BRITISH TELECOM | 96.900 | 1.06.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 3.09.2001 | 0,0830 |
| BNL | 1.000.000 | 5.06.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 5.09.2001 | 0,0330 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| Strike price | Controval. premio lordo in Euro | Controval. premio lordo in Lire | Contropar. | Competenza 2001 | Storno premi incassati per T.A. | Premi pagati e penali da T.A. | Competenza 2002 | Premi incassati da definire | Premi pagati da definire |
|--------------|---------------------------------|---------------------------------|------------|-----------------|---------------------------------|-------------------------------|-----------------|-----------------------------|--------------------------|
| 19,50 | 26.815,00 | 51.921.080 | MEDIOBANCA | 51.921.080 | | | | | |
| 22,00 | 52.015,00 | 100.715.084 | MEDIOBANCA | 100.715.084 | | | | | |
| 2,55 | 49.827,10 | 96.478.719 | MEDIOBANCA | 96.478.719 | | | | | |
| 16,70 | 35.322,50 | 68.393.897 | MEDIOBANCA | 68.393.897 | | | | | |
| 4,00 | 200.200,00 | 387.641.254 | MEDIOBANCA | 387.641.254 | | | | | |
| 18,50 | 43.902,63 | 85.007.345 | MEDIOBANCA | 85.007.345 | | | | | |
| 44,00 | 365.092,00 | 706.916.687 | MEDIOBANCA | 706.916.687 | | | | | |
| 4,20 | 112.200,00 | 217.249.494 | MEDIOBANCA | 217.249.494 | | | | | |
| 14,75 | 58.650,00 | 113.562.235 | MEDIOBANCA | 113.562.235 | | | | | |
| 53,50 | 86.701,00 | 167.876.545 | MEDIOBANCA | 167.876.545 | | | | | |
| 15,00 | 48.240,00 | 93.405.665 | MEDIOBANCA | 93.405.665 | | | | | |
| 46,00 | 390.000,00 | 755.145.300 | MEDIOBANCA | 755.145.300 | | | | | |
| 33,00 | 167.700,00 | 324.712.479 | MEDIOBANCA | 324.712.479 | | | | | |
| 33,00 | -3.260.400,00 | -6.313.014.708 | MEDIOBANCA | | 324.712.479 | 5.988.302.229 | | | |
| 33,00 | 3.178.500,00 | 6.154.434.195 | MEDIOBANCA | | | | | 6.154.434.195 | |
| 34,20 | 81.900,00 | 158.580.513 | MEDIOBANCA | | | | | 158.580.513 | |
| 6,20 | 81.574,50 | 157.950.257 | MEDIOBANCA | 157.950.257 | | | | | |
| 5,00 | 74.256,00 | 143.779.665 | MEDIOBANCA | 143.779.665 | | | | | |
| 8,98 | 560.000,00 | 1.084.311.200 | SSSB | | | | | 1.084.311.200 | |
| 8,00 | 84.360,00 | 163.343.737 | SSSB | 163.343.737 | | | | | |
| 21,40 | 103.717,00 | 200.824.116 | SSSB | 200.824.116 | | | | | |
| 12,16 | 108.000,00 | 209.117.160 | SSSB | 209.117.160 | | | | | |
| 12,16 | -51.000,00 | -98.749.770 | SSSB | -98.749.770 | | | | | |
| 17,00 | 48.000,00 | 92.940.960 | SSSB | 92.940.960 | | | | | |
| 2,46 | 190.025,06 | 367.939.707 | SSSB | 367.939.707 | | | | | |
| 38,00 | 123.750,00 | 239.613.413 | SSSB | 239.613.413 | | | | | |
| 141,80 | 66.950,00 | 129.633.277 | SSSB | 129.633.277 | | | | | |
| 50,50 | 149.580,00 | 289.627.267 | SSSB | 289.627.267 | | | | | |
| 15,10 | 74.760,00 | 144.755.545 | MEDIOBANCA | 144.755.545 | | | | | |
| 37,25 | 70.904,50 | 137.290.256 | MEDIOBANCA | 137.290.256 | | | | | |
| 12,53 | 103.550,00 | 200.500.759 | MEDIOBANCA | 200.500.759 | | | | | |
| 12,53 | -65.400,00 | -126.632.058 | SSSB | | | 126.632.058 | | | |
| 5,95 | 182.070,00 | 352.536.679 | MEDIOBANCA | 352.536.679 | | | | | |
| 4,90 | 264.180,00 | 511.523.809 | MEDIOBANCA | 511.523.809 | | | | | |
| 4,90 | -1.329.825,00 | -2.574.900.253 | MEDIOBANCA | | 511.523.809 | 2.063.376.444 | | | |
| 4,90 | 1.436.925,00 | 2.782.274.770 | MEDIOBANCA | | | | | 2.782.274.770 | |
| 4,30 | 262.500,00 | 508.270.875 | MEDIOBANCA | | | | | 508.270.875 | |
| 3,20 | 119.000,00 | 230.416.130 | MEDIOBANCA | | | | | 230.416.130 | |
| 8,98 | 343.620,00 | 665.341.097 | MEDIOBANCA | | | | | 665.341.097 | |
| 39,00 | 253.000,00 | 489.876.310 | MEDIOBANCA | 489.876.310 | | | | | |
| 28,00 | 115.000,00 | 222.671.050 | MEDIOBANCA | 222.671.050 | | | | | |
| 6,00 | 176.000,00 | 340.783.520 | MEDIOBANCA | 340.783.520 | | | | | |
| 4,50 | 120.000,00 | 232.352.400 | MEDIOBANCA | 232.352.400 | | | | | |
| 4,50 | -390.000,00 | -755.145.300 | MEDIOBANCA | | 232.352.400 | 522.792.900 | | | |
| 4,09 | 390.000,00 | 755.145.300 | MEDIOBANCA | | | | | 755.145.300 | |
| 4,50 | 294.800,00 | 570.812.396 | SSSB | | | | | 570.812.396 | |
| 3,30 | 134.000,00 | 259.460.180 | SSSB | | | | | 259.460.180 | |
| 86,45 | 70.234,94 | 135.993.810 | MEDIOBANCA | 135.993.810 | | | | | |
| 5,60 | 13.426,88 | 25.998.061 | SSSB | 25.998.061 | | | | | |
| 4,50 | 33.000,00 | 63.896.910 | SSSB | 63.896.910 | | | | | |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

Premi 2001

| Titolo | N. azioni | Data | Tipo contratto | Diritto | Esito | Scadenza | Premio unitario |
|-------------------------|-----------|------------|----------------|---------|---------------|------------|-----------------|
| STMICROELECTRONICS | 58.200 | 5.06.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 5.09.2001 | 1,2300 |
| INTESABci | 124.500 | 11.06.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 11.12.2001 | 0,1145 |
| UNILEVER | 71.204 | 19.06.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 19.12.2001 | 1,6800 |
| SAN PAOLO IMI | 238.650 | 2.08.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 2.11.2001 | 0,3550 |
| SAN PAOLO IMI | 238.650 | 2.08.2001 | Vendita | PUT | rollover | 2.11.2001 | 0,2150 |
| SAN PAOLO IMI | 238.650 | 16.10.2001 | Acquisto | PUT | rollover | 2.11.2001 | -1,6800 |
| SAN PAOLO IMI rollover | 238.650 | 16.10.2001 | Vendita | PUT | rollover 2002 | 4.02.2002 | 1,9150 |
| SAN PAOLO IMI | 230.850 | 17.10.2001 | Vendita | CALL | rollover | 17.01.2002 | 0,5000 |
| SAN PAOLO IMI | 230.850 | 20.11.2001 | TA | CALL | rollover | 17.01.2002 | -1,1300 |
| SAN PAOLO IMI rollover | 230.850 | 20.11.2001 | Vendita | CALL | | 17.05.2002 | 0,6500 |
| SAN PAOLO IMI rollover | 230.850 | 20.11.2001 | Vendita | PUT | | 17.05.2002 | 0,4800 |
| FINMECCANICA | 1.145.000 | 2.08.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 2.11.2001 | 0,0335 |
| FINMECCANICA | 1.145.000 | 2.08.2001 | Vendita | PUT | rollover | 2.11.2001 | 0,0180 |
| FINMECCANICA | 1.145.000 | 9.10.2001 | TA | PUT | rollover | 2.11.2001 | -0,1820 |
| FINMECCANICA rollover | 1.145.000 | 9.10.2001 | Vendita | PUT | rollover 2002 | 4.02.2002 | 0,1935 |
| FIAT | 31.050 | 24.08.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 25.02.2002 | 0,8700 |
| BINTESA | 629.000 | 24.08.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 26.11.2001 | 0,0520 |
| SOCIETE GENERALE | 12.110 | 24.08.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 26.11.2001 | 1,6500 |
| STMICROELECTRONICS | 58.200 | 28.08.2001 | Vendita | CALL | abbandonata | 21.12.2001 | 1,0000 |
| AUTOSTRADE | 703.000 | 10.10.2001 | Vendita | CALL | esercitata | 5.04.2002 | 0,2827 |
| VODAFONE | 802.700 | 22.10.2001 | Vendita | CALL | | 22.07.2002 | 0,1164 |
| UNICREDITO | 504.750 | 17.10.2001 | Vendita | CALL | esercitata | 17.01.2002 | 0,1640 |
| UNICREDITO | 504.750 | 21.11.2001 | Acquisto | CALL | esercitata | 17.01.2002 | -0,3120 |
| UNICREDITO | 504.750 | 21.11.2001 | Vendita | CALL | | 17.05.2002 | 0,2350 |
| UNICREDITO | 504.750 | 21.11.2001 | Vendita | PUT | | 17.05.2002 | 0,0770 |
| NOKIA | 52.950 | 22.10.2001 | Vendita | CALL | | 22.10.2002 | 1,1400 |
| TELEFONICA | 234.804 | 23.10.2001 | Vendita | CALL | | 23.07.2002 | 0,2304 |
| TELECOM ITALIA | 315.750 | 23.10.2001 | Vendita | CALL | | 23.07.2002 | 0,2350 |
| TIM | 505.500 | 23.10.2001 | Vendita | CALL | | 23.07.2002 | 0,1520 |
| STMICROELECTRONICS | 35.750 | 5.11.2001 | Vendita | CALL | | 5.08.2002 | 2,4000 |
| AXA | 145.790 | 5.11.2001 | Vendita | CALL | | 6.05.2002 | 0,5500 |
| ALLIANZ | 5.690 | 21.11.2001 | Vendita | CALL | | 21.05.2002 | 12,900 |
| ING GROEP | 26.450 | 21.11.2001 | Vendita | CALL | | 21.05.2002 | 1,0340 |
| SOCIETE GENERALE | 12.110 | 27.11.2001 | Vendita | CALL | | 27.03.2002 | 1,3700 |
| FINMECCANICA | 1.145.500 | 6.12.2001 | Vendita | CALL | | 8.04.2002 | 0,0350 |
| UNILEVER | 71.204 | 17.12.2001 | Vendita | CALL | | 17.06.2002 | 0,5800 |
| BAYER | 18.450 | 17.12.2001 | Vendita | CALL | | 17.06.2002 | 1,1200 |
| TOTALE | | | | | | | |
| RISCONTI 2000 | | | | | | | |
| TOTALE | | | | | | | |
| SALDO PREMI 2001 | | | | | | | |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| Strike price | Controval. premio lordo in Euro | Controval. premio lordo in Lire | Contropar. | Competenza 2001 | Storno premi incassati per T.A. | Premi pagati e penali da T.A. | Competenza 2002 | Premi incassati da definire | Premi pagati da definire |
|--------------|---------------------------------|---------------------------------|------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------------------|-----------------|-----------------------------|--------------------------|
| 52,00 | 71.586,00 | 138.609.824 | SSSB | 138.609.824 | | | | | |
| 4,664 | 14.255,25 | 27.602.013 | SSSB | 27.602.013 | | | | | |
| 73,90 | 119.622,72 | 231.621.884 | MEDIOBANCA | 231.621.884 | | | | | |
| 15,70 | 84.720,75 | 164.042.247 | MEDIOBANCA | 164.042.247 | | | | | |
| 12,85 | 51.309,75 | 99.349.530 | MEDIOBANCA | 99.349.530 | | | | | |
| 12,85 | -400.932,00 | -776.312.604 | MEDIOBANCA | | 99.349.530 | 676.963.074 | | | |
| 12,85 | 457.014,75 | 884.903.950 | MEDIOBANCA | | | | 41.297.798 | 884.903.950 | |
| 12,35 | 115.425,00 | 223.493.965 | MEDIOBANCA | 182.196.167 | | | -41.297.798 | | |
| 12,35 | -260.860,50 | -505.096.360 | MEDIOBANCA | | 182.196.167 | 281.602.395 | | | |
| 14,50 | 150.052,50 | 290.542.154 | MEDIOBANCA | | | | | 290.542.154 | |
| 11,20 | 110.808,00 | 214.554.206 | MEDIOBANCA | | | | | 214.554.206 | |
| 1,175 | 38.357,50 | 74.270.477 | MEDIOBANCA | 74.270.477 | | | | | |
| 0,96 | 20.610,00 | 39.906.525 | MEDIOBANCA | 39.906.525 | | | | | |
| 0,96 | -208.390,00 | -403.499.305 | MEDIOBANCA | | 39.906.525 | 363.592.780 | | | |
| 0,96 | 221.557,50 | 428.995.141 | MEDIOBANCA | | | | | 428.995.141 | |
| 27,79 | 27.013,50 | 52.305.430 | MEDIOBANCA | | | | | 52.305.430 | |
| 4,000 | 32.708,00 | 63.331.519 | SSSB | 63.331.519 | | | | | |
| 74,00 | 19.981,50 | 38.689.579 | MEDIOBANCA | 38.689.579 | | | | | |
| 52,00 | 58.200,00 | 112.690.914 | MEDIOBANCA | 112.690.914 | | | | | |
| 8,00 | 198.738,10 | 384.810.621 | SSSB | | | | | 384.810.621 | |
| 2,25 | 93.456,30 | 180.956.630 | MEDIOBANCA | | | | | 180.956.630 | |
| 4,40 | 82.779,00 | 160.282.494 | MEDIOBANCA | | | | | 160.282.494 | |
| 4,40 | -157.482,00 | -304.927.672 | SSSB | | | | | | 304.927.672 |
| 5,00 | 118.616,25 | 229.673.086 | SSSB | | | | | 229.673.086 | |
| 3,60 | 38.865,75 | 75.254.586 | SSSB | | | | | 75.254.586 | |
| 38,00 | 60.363,00 | 116.879.066 | SSSB | | | | | 116.879.066 | |
| 19,61 | 54.097,00 | 104.746.398 | SSSB | | | | | 104.746.398 | |
| 13,60 | 74.201,25 | 143.673.654 | SSSB | | | | | 143.673.654 | |
| 8,70 | 76.836,00 | 148.775.242 | SSSB | | | | | 148.775.242 | |
| 48,00 | 85.800,00 | 166.131.966 | MEDIOBANCA | | | | | 166.131.966 | |
| 35,00 | 80.184,50 | 155.258.842 | MEDIOBANCA | | | | | 155.258.842 | |
| 300,00 | 73.401,00 | 142.124.154 | MEDIOBANCA | | | | | 142.124.154 | |
| 35,00 | 27.349,30 | 52.955.629 | MEDIOBANCA | | | | | 52.955.629 | |
| 74,00 | 16.590,70 | 32.124.075 | MEDIOBANCA | | | | | 32.124.075 | |
| 1,24 | 40.092,50 | 77.629.905 | MEDIOBANCA | | | | | 77.629.905 | |
| 73,00 | 41.298,32 | 79.964.698 | MEDIOBANCA | | | | | 79.964.698 | |
| 41,00 | 20.664,00 | 40.011.083 | MEDIOBANCA | | | | | 40.011.083 | |
| | 7.596.515,30 | 14.708.904.565 | | 9.095.535.361 | 1.390.040.910 | 10.023.261.880 | -0 | 17.331.599.666 | 304.927.672 |
| | | | | 920.394.487 | | | | | |
| | | | | 10.015.929.848 | 1.390.040.910 | | | | |
| | | | | 8.625.888.938 | | | | | |

Valutazione dei premi a cavallo di esercizio effettuata secondo la valutazione fornita dalla controparte Salomon S.B.

| Titolo | N. azioni | Data | Tipo contratto | Diritto | Scadenza | Premio unitario | Strike price |
|------------------|-----------|------------|----------------|---------|------------|-----------------|--------------|
| PREMI OTC | | | | | | | |
| UNICREDITO | 504.750 | 21.11.2001 | Acquisto | CALL | 17.01.2002 | 0,3120 | 4,40 |
| ENEL | 3.500.000 | 27.02.2001 | Vendita | CALL | 26.02.2002 | 0,0800 | 8,98 |
| BNL | 1.340.000 | 1.06.2001 | Vendita | CALL | 26.04.2002 | 0,2200 | 4,50 |
| AUTOSTRADA | 703.000 | 10.10.2001 | Vendita | CALL | 5.04.2002 | 0,2827 | 8,00 |
| UNICREDITO | 504.750 | 21.11.2001 | Vendita | CALL | 17.05.2002 | 0,2350 | 5,00 |
| NOKIA | 52.950 | 22.10.2001 | Vendita | CALL | 22.10.2002 | 1,1400 | 38,00 |
| TELEFONICA | 234.804 | 23.10.2001 | Vendita | CALL | 23.07.2002 | 0,2304 | 19,61 |
| TELECOM ITALIA | 315.750 | 23.10.2001 | Vendita | CALL | 23.07.2002 | 0,2350 | 13,60 |
| TIM | 505.500 | 23.10.2001 | Vendita | CALL | 23.07.2002 | 0,1520 | 8,70 |
| BNL | 1.340.000 | 1.06.2001 | Vendita | PUT | 26.04.2002 | 0,1000 | 3,30 |
| UNICREDITO | 504.750 | 21.11.2001 | Vendita | PUT | 17.05.2002 | 0,0770 | 3,60 |
| TOTALE | | | | | | | |

DISCLAIMER FOR VALUATIONS

Disclaimer

All valuations are as of the valuation date indicated. Mid-market or indicative unwind valuations may be derived from broker quotations or from proprietary models that take into consideration estimates about relevant present and future market conditions as well as the size and liquidity of the position and any related actual or potential hedging transactions. Valuations based on other models or different assumptions may yield different results. Any of the valuations may be affected by our transactions either in similar or the underlying securities or other instrument(s) and/or be based on our own quotations. Salomon expressly disclaims any responsibility for (i) the accuracy of the models, market data input into such models or estimates used in deriving the valuations, (ii) any errors or omissions in computing or disseminating the valuations and (iii) any uses to which the valuations are put.

As a general practice and in accordance with market convention, we prepare most valuations of contractual derivative products on the basis of estimated mid-market levels. Due to the varying size of bid-offer spreads, the mid-market valuations may be significantly higher than the levels at which existing transactions could be unwound and significantly lower than the levels at which new transactions could be effected. For some transactions that are based on the return on a specified asset (actual or synthetic), valuations are based on an estimated indicative price for unwinding the transaction rather than mid-market and are so indicated on the valuation form.

| Controval. premio lordo in Euro | Controval. premio lordo in Lire | Valutazione del premio al 31.12.01 in Lire | Rivalutaz. al 31.12.01 fornito da SSB EUR | Differenza di premio unitaria | Importo della svalut. in Euro | Importo della svalut. in Lire 1936,27 |
|---------------------------------------|---------------------------------------|---|--|-------------------------------------|-------------------------------------|--|
| 157.482,00 | 304.927.672 | | | | | |
| 560.000,00 | 1.084.311.200 | -0,0001 | -350 | | | |
| 294.800,00 | 570.812.396 | -0,0001 | -79 | | | |
| 198.738,10 | 384.810.621 | -0,3011 | -211.656 | -0,018 | -12917,90 | -25.012.542 |
| 118.616,25 | 229.673.086 | -0,1581 | -79.824 | | | |
| 60.363,00 | 116.879.066 | -2,8415 | -150.458 | -1,702 | -90095,00 | -174.448.246 |
| 54.097,00 | 104.746.398 | -0,3536 | -83.019 | -0,123 | -28922,04 | -56.000.872 |
| 74.201,25 | 143.673.654 | -0,1231 | -38.855 | | | |
| 76.836,00 | 148.775.242 | -0,0776 | -39.206 | | | |
| 134.000,00 | 259.460.180 | -0,997647 | -1.336.847 | -0,898 | -1202847,00 | -2.329.036.561 |
| 38.865,75 | 75.254.586 | -0,050284 | -25.381 | | | |
| 1.767.999,35 | 3.423.324.101 | | -1.965.675 | | | -2.584.498.221 |

For some transactions with particularly large bid-offer spreads, we have prepared valuations based on Salomon's actual indicative unwind price, and have so indicated on the valuation form. In these cases, our indicative unwind price may be above or below mid-market levels. These valuations take into account such factors as the length of time that has elapsed since the transaction was entered into, potential reduction to us of market and other risks that may be realizable through an unwind and other product pricing considerations relevant to the specific transaction which may lead us to forego the full profit potentially realizable if the transaction ran full term. Accordingly, these transactions may be valued at more attractive levels to you than we would quote to others or than would be available from other dealers.

All valuations are provided for information purposes only as an accommodation and without charge and are intended solely for your use. These valuations do not represent (i) the actual prices at which new transactions could be entered into, (ii) the actual prices at which the existing transactions could be liquidated or unwound or (iii) the calculation or estimate of an amount that would be payable following the early termination date of any transaction. Salomon does not warrant that these valuations are representative of valuations that would be provided to you by other dealers and these valuations may differ from the prices we use to value our positions on our books and records.

Valutazione dei premi a cavallo di esercizio effettuata secondo la valutazione fornita dalla controparte Mediobanca

| Trade date | Value date | Maturity | Settlement | Security | Tipo di operazione |
|------------|------------|------------|------------|---------------------------------|--------------------|
| 17.10.2001 | 22.10.2001 | 17.01.2002 | 22.01.2002 | UNICREDITO ITALIANO (EX CR.IT.) | Sell Call |
| 17.10.2001 | 22.10.2001 | 17.01.2002 | 22.01.2002 | SAN PAOLO - IMI | Sell Call |
| 17.12.2001 | 20.12.2001 | 17.06.2002 | 19.06.2002 | BAYER AG (RID.) | Sell Call |
| 22.05.2001 | 25.05.2001 | 22.02.2002 | 27.02.2002 | BANCA NAZ.LAVORO | Sell Call |
| 01.06.2001 | 06.06.2001 | 29.03.2002 | 04.04.2002 | ENEL | Sell Call |
| 24.08.2001 | 29.08.2001 | 25.02.2002 | 28.02.2002 | FIAT ORD | Sell Call |
| 24.09.2001 | 27.09.2001 | 02.04.2002 | 05.04.2002 | ASS.GENERALI | Sell Call |
| 22.10.2001 | 25.10.2001 | 22.07.2002 | 25.07.2002 | VODAFONE AIRTOUCH | Sell Call |
| 05.11.2001 | 08.11.2001 | 06.05.2002 | 09.05.2002 | AXA-UAP | Sell Call |
| 05.11.2001 | 08.11.2001 | 05.08.2002 | 08.08.2002 | STMICROELECTRONICS N.V | Sell Call |
| 20.11.2001 | 23.11.2001 | 17.05.2002 | 22.05.2002 | SAN PAOLO - IMI | Sell Call |
| 21.11.2001 | 26.11.2001 | 21.05.2002 | 24.05.2002 | ING GROEP N.V. | Sell Call |
| 21.11.2001 | 26.11.2001 | 21.05.2002 | 23.05.2002 | ALLIANZ A.G | Sell Call |
| 27.11.2001 | 30.11.2001 | 27.03.2002 | 02.04.2002 | SOCIETE GENERALE - A | Sell Call |
| 06.12.2001 | 10.12.2001 | 08.04.2002 | 11.04.2002 | FINMECCANICA ORD | Sell Call |
| 17.12.2001 | 20.12.2001 | 17.06.2002 | 20.06.2002 | UNILEVER N.V. | Sell Call |
| 20.11.2001 | 23.11.2001 | 17.01.2002 | 22.01.2002 | SAN PAOLO - IMI | Buy Call |
| 05.10.2001 | 10.10.2001 | 19.03.2002 | 22.03.2002 | UNICREDITO ITALIANO (EX CR.IT.) | Sell Put |
| 22.05.2001 | 25.05.2001 | 22.02.2002 | 27.02.2002 | BANCA NAZ.LAVORO | Sell Put |
| 24.09.2001 | 27.09.2001 | 01.02.2002 | 06.02.2002 | ASS.GENERALI | Sell Put |
| 09.10.2001 | 12.10.2001 | 04.02.2002 | 07.02.2002 | FINMECCANICA ORD | Sell Put |
| 16.10.2001 | 19.10.2001 | 04.02.2002 | 07.02.2002 | SAN PAOLO - IMI | Sell Put |
| 15.11.2001 | 20.11.2001 | 03.04.2002 | 08.04.2002 | UNICREDITO ITALIANO (EX CR.IT.) | Sell Put |
| 20.11.2001 | 23.11.2001 | 17.05.2002 | 22.05.2002 | SAN PAOLO - IMI | Sell Put |

Finanziariamente parlando si rileva la seguente situazione:

| | Importi espressi in MLD di Lire |
|---------------------------------------|------------------------------------|
| Entrate per premi | 15,9 |
| Entrate per rollover | 10,0 |
| Totale Entrate | 25,9 |
| Uscite per rollover | 10,0 |
| SUB TOTALE | 15,9 |
| Adeguamento al 31.12 per svalutazione | 5,8 |
| TOTALE | 10,1 |

L'effetto sul Conto Economico della sospensione del premio di 17 MLD corrisponde ad un impatto negativo di -7,2 MLD.

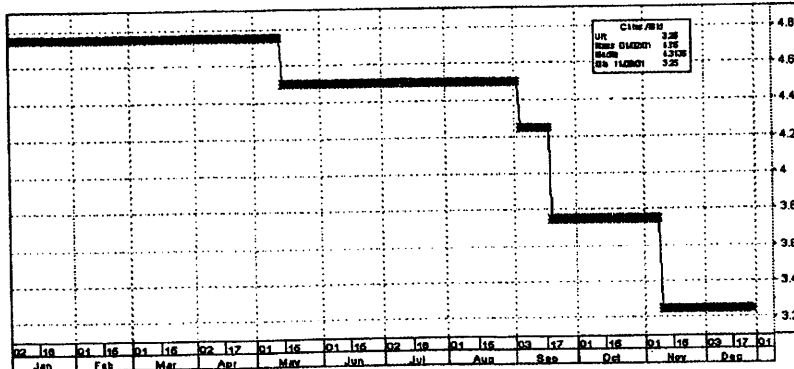
La politica degli investimenti sulle equity anche quest'anno non ha impedito l'impiego immediato delle disponibilità liquide, svincolate da impegni a breve, in operazioni di pronti contro termine consentendo un realizzo di 4,3 MLD nonostante l'andamento del TUS qui sotto evidenziato.

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| Amount | Premium | Theoretical value | Mkt value | T. value premium | T. value premium in Euro | 1936,27 |
|--------------|---------|-------------------|--------------|------------------|--------------------------|----------------------|
| 504.750,00 | 0,164 | 0,22871197 | 115.442,37 | 0,06 | 32.663,37 | 63.245,094 |
| 230.850,00 | 0,5 | 0,51286005 | 118.393,74 | 0,01 | 2.968,74 | 5.748,286 |
| 18.450,00 | 1,12 | 1,48751541 | 27.444,66 | 0,37 | 6.780,66 | 13.129,187 |
| 1.400.000,00 | 0,1875 | 0,00000000 | 0,00 | | | |
| 2.070.000,00 | 0,166 | 0,00021793 | 451,12 | | | |
| 31.050,00 | 0,87 | 0,00002638 | 0,82 | | | |
| 390.000,00 | 0,21 | 1,01947144 | 397.593,86 | 0,81 | 315.693,86 | 611.268,555 |
| 802.700,00 | 0,073 | 0,09188526 | 73.756,30 | 0,02 | 15.159,20 | 29.352,305 |
| 145.790,00 | 0,55 | 0,09780269 | 14.258,65 | | | |
| 35.750,00 | 2,4 | 2,83325218 | 101.288,77 | 0,43 | 15.488,77 | 29.990,432 |
| 230.850,00 | 0,65 | 0,47107900 | 108.748,59 | | | |
| 26.450,00 | 1,034 | 0,40543146 | 10.723,66 | | | |
| 5.690,00 | 12,9 | 9,97735329 | 55.746,94 | | | |
| 12.110,00 | 1,37 | - | - | | | |
| 1.145.500,00 | 0,035 | 0,01860290 | 21.309,62 | | | |
| 71.204,00 | 0,58 | 2,08773461 | 148.655,06 | 1,51 | 107.356,74 | 207.871,626 |
| (230.850,00) | 1,13 | 0,48986711 | (113.085,82) | | | |
| 1.785.000,00 | 0,805 | 0,52076286 | 929.561,71 | | | |
| 1.400.000,00 | 0,085 | 0,91957920 | 1.287.410,88 | 0,83 | 1.168.410,88 | 2.262.358,939 |
| 390.000,00 | 8,15 | 2,38077843 | 928.503,59 | | | |
| 1.145.000,00 | 0,1935 | 0,03148516 | 36.050,51 | | | |
| 238.650,00 | 1,915 | 0,85721723 | 204.574,89 | | | |
| 2.000.000,00 | 0,195 | 0,13500493 | 270.009,86 | | | |
| 230.850,00 | 0,48 | 0,49744972 | 114.836,27 | 0,02 | 4.028,27 | 7.799,814 |
| | | | | | | 3.230.764.238 |

Useu

ITBRDISC 13.2500 unch Index GPO
 At 09:38 Op 3.2500 Hi 3.2500 Lo 3.2500
 Linea med ITBRDISC Index 1/11
 Intry 1/1/01 - 22/11/01 Periode Giorn
 lmo Grafico: Linea med Medie mobili



Australia 61 2 9777 8600 Brazil 5511 3048 4500 Europe 44 20 7330 7300 Germany 49 69 520410
 Hong Kong 852 2377 6000 Japan 81 3 3201 8900 Singapore 65 212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2002 Bloomberg L.P.
 C415-553-1 23-Apr-02 12:31:09

Per quanto riguarda la redditività azionaria si sono incassati i seguenti dividendi:

| VALORI IN LIRE | Valore | Valore |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | al 31.12.2001 | al 31.12.2000 |
| Dividendi azionari a gestione diretta | 18.283.387.188 | 12.493.414.235 |
| Dividendi az. c/gest. Pioneer-Europlus | 584.984.696 | 523.787.839 |
| Dividendi az. c/gest. Generali A. M. | 876.207.568 | 411.004.970 |
| Dividendi az. c/gest. 2M-Compagnie | 858.176.218 | 568.854.664 |
| Dividendi az. c/gest. Morgan Stanley | 201.899.755 | 71.387.875 |
| Dividendi az. c/gest. Merrill Lynch | 78.875.855 | 17.347.820 |
| | 20.883.531.280 | 14.085.797.403 |

Già dal 2000 è stata data la possibilità alle SGR di poter diversificare il loro portafoglio con il 30% massimo investito in titoli azionari a decorrere dal gennaio 2001 per Compagnie, da aprile 2001 per Generali, dal gennaio 2002 per Pioneer (l'anno precedente la percentuale era pari al 25%). Anche quest'anno alla data di chiusura di bilancio non risultano prodotte tutte le certificazioni, per cui l'iscrizione in contabilità è stata effettuata sulla base degli eseguiti inviati considerando la ritenuta paese. Eventuali differenze saranno riportate nella contabilità del 2002.

Positivi sono stati i ritorni sui dividendi azionari della gestione diretta che hanno registrato un incremento del 47%, principalmente dovuto all'incasso dei dividendi sulle partecipazioni strategiche:

- ENEL per un totale di circa 5,7 MLD
(di cui il 45% circa considerato straordinario)
- Generali per circa 4,4 MLD
- Unicredito per circa 3,1 MLD.
- BNL per circa 1,6 MLD.

Per il dettaglio si rimanda allo schema analitico allegato.

Dividendi 2001 gestione diretta

| Area | Descrizione | Dividendo unitario | N. azioni | Totale | Importo lordo del credito d'imposta per le azioni italiane |
|---------------------------|------------------|--------------------|------------|---------------|--|
| EURO | ACEA * | 190 | 133.500 | 25.365.000 | 25.365.000 |
| EURO | AEM* | 14 | 201.000 | 2.814.000 | 4.466.662 |
| EURO | AEM* | 66 | 201.000 | 13.266.000 | 13.266.000 |
| EURO | ALLEANZA* | 285 | 8.500 | 2.422.501 | 3.845.234 |
| EURO | AUTOSTRADE* | 340 | 703.000 | 239.020.000 | 379.396.446 |
| EURO | AVENTIS | 0,500000 | 600 | 580.881 | 580.881 |
| EURO | AXA | 2,200000 | 26.010 | 110.797.241 | 110.797.241 |
| EURO | BANCA FIDEURAM | 0,140000 | 84.000 | 22.770.535 | 36.143.670 |
| EURO | BANCA INTESA* | 180 | 124.500 | 22.409.978 | 35.571.393 |
| EURO | BIPOP CARIRE | 0,067732 | 168.250 | 22.065.560 | 35.024.661 |
| EURO | BNL* | 155 | 6.669.250 | 1.033.733.750 | 1.640.845.581 |
| EURO | BPS* | 580 | 255.715 | 148.314.552 | 235.419.923 |
| EURO | CALP* | 300 | 35.000 | 10.500.001 | 16.666.650 |
| EURO | CIMENTS FRAN | 1,400000 | 28.640 | 77.636.681 | 77.636.681 |
| EURO | DEUTSCHE TELEKOM | 0,620000 | 34.000 | 40.816.572 | 40.816.572 |
| EURO | EDISON | 0,140000 | 572.500 | 155.192.041 | 246.336.325 |
| EURO | ENEL* | 144 | 18.215.000 | 2.622.960.000 | 2.622.960.000 |
| EURO | ENEL* | 108 | 18.215.000 | 1.967.220.000 | 3.122.568.306 |
| EURO | FIAT | 0,620000 | 9.800 | 11.764.776 | 18.674.231 |
| EURO | FRANCE TELECOM | 1,000000 | 9.370 | 18.142.849 | 18.142.849 |
| EURO | GENERALI* | 500 | 3.397.905 | 1.698.952.194 | 2.696.747.303 |
| EURO | GENERALI* | 500 | 2.171.900 | 1.085.950.306 | 1.723.728.435 |
| EURO | HEINEKEN | 0,240000 | 900 | 418.234 | 418.234 |
| EURO | HEINEKEN | 0,160000 | 5.715 | 1.770.525 | 1.770.525 |
| EURO | HEINEKEN | 0,160000 | 1.200 | 371.764 | 371.764 |
| EURO | ING | 0,470000 | 1.450 | 1.319.555 | 1.319.555 |
| EURO | LA FONDARIA* | 200 | 679.000 | 135.800.000 | 215.555.340 |
| EURO | L'ESPRESSO* | 180 | 48.700 | 8.765.991 | 13.914.272 |
| EURO | MEDIASET* | 465 | 179.700 | 83.560.500 | 132.635.581 |
| EURO | NOKIA | 0,280000 | 45.000 | 24.397.002 | 24.397.002 |
| EURO | OLIVETTI | 0,035000 | 1.404.000 | 95.148.307 | 151.028.908 |
| EURO | REPSOL | 0,310000 | 5.600 | 3.361.365 | 3.361.365 |
| EURO | REPSOL | 0,310000 | 7.800 | 4.681.901 | 4.681.901 |
| EURO | SAN PAOLO* | 1.100 | 130.000 | 143.000.000 | 226.983.900 |
| EURO | SIETE GENERALE | 2,100000 | 750 | 3.049.625 | 3.049.625 |
| EURO | SONERA | 0,090000 | 14.300 | 2.488.722 | 2.488.722 |
| EURO | TELECOM* | 605 | 315.750 | 191.028.750 | 303.219.935 |
| EURO | TIM | 0,193700 | 461.000 | 172.900.411 | 274.445.099 |
| EURO | UNICREDITO* | 250 | 7.845.750 | 1.961.437.500 | 3.113.389.743 |
| EURO | UNILEVER | 0,950000 | 71.204 | 130.976.660 | 130.976.660 |
| EURO | UNILEVER | 0,500000 | 71.204 | 68.935.084 | 68.935.084 |
| EURO | VIVENDI | 1,000000 | 24.600 | 47.632.242 | 47.632.242 |
| TOTALE EURO | | | | | 17.825.575.501 |
| INGHILTERRA | BRITISH TELECOM | 0,096666670 | 96.900 | 28.614.542 | 28.614.542 |
| INGHILTERRA | MARCONI | 0,03833333 | 11.500 | 1.374.773 | 1.374.773 |
| INGHILTERRA | PEARSON | 0,14666667 | 96.218 | 44.252.504 | 44.252.504 |
| INGHILTERRA | PEARSON | 0,09666667 | 96.218 | 28.791.754 | 28.791.754 |
| INGHILTERRA | PRUDENTIAL | 0,09666667 | 18.250 | 5.426.999 | 5.426.999 |
| INGHILTERRA | ROLLS ROYCE | 0,03333330 | 450.500 | 45.948.677 | 45.948.677 |
| INGHILTERRA | ROLLS ROYCE | 0,05555556 | 458.449 | 81.878.813 | 81.878.813 |
| INGHILTERRA | VODAFONE | 0,7644440 | 120.400 | 2.811.637 | 2.811.637 |
| INGHILTERRA | VODAFONE | 0,00793333 | 802.700 | 19.434.988 | 19.434.988 |
| TOTALE INGHILTERRA | | | | | 258.534.688 |

Dividendi 2001 gestione diretta

| Area | Descrizione | Dividendo unitario | N. azioni | Totale | Importo lordo del credito d'imposta per le azioni italiane |
|------------------------|------------------|--------------------|-----------|------------|--|
| SVEZIA | ERICSSON | 0,50 | 280.100 | 29.517.206 | 29.517.206 |
| TOTALE SVEZIA | | | | | 29.517.206 |
| SVIZZERA | ROCHE | 115,00 | 459 | 66.888.745 | 66.888.745 |
| TOTALE SVIZZERA | | | | | 66.888.745 |
| USA | CITIGROUP | 0,16 | 19.850 | 6.925.992 | 6.925.992 |
| USA | CITIGROUP | 0,16000 | 14.950 | 5.057.925 | 5.057.925 |
| USA | CITIGROUP | 0,14000 | 14.950 | 4.698.142 | 4.698.142 |
| USA | CITIGROUP | 0,14 | 14.950 | 4.400.231 | 4.400.231 |
| USA | DU PONT | 0,35000 | 6.100 | 4.418.340 | 4.418.340 |
| USA | DU PONT | 0,35000 | 6.100 | 4.886.439 | 4.886.439 |
| USA | DU PONT | 0,35 | 3.400 | 2.559.612 | 2.559.612 |
| USA | DU PONT | 0,35000 | 1.100 | 801.228 | 801.228 |
| USA | GENERAL ELECTRIC | 0,16000 | 14.300 | 4.897.944 | 4.897.944 |
| USA | GENERAL ELECTRIC | 0,16000 | 14.290 | 4.864.935 | 4.864.935 |
| USA | GENERAL ELECTRIC | 0,16 | 5.700 | 1.908.844 | 1.908.844 |
| USA | INTEL | 0,02000 | 8.150 | 341.876 | 341.876 |
| USA | INTEL | 0,02000 | 8.150 | 366.274 | 366.274 |
| USA | INTEL | 0,02000 | 8.150 | 351.058 | 351.058 |
| USA | INTEL | 0,02 | 8.150 | 351.649 | 351.649 |
| USA | JD MORGAN CHASE | 0,34000 | 8.150 | 5.952.960 | 5.952.960 |
| USA | JD MORGAN CHASE | 0,32 | 11.600 | 7.809.022 | 7.809.022 |
| USA | JD MORGAN CHASE | 0,34000 | 2.200 | 1.600.179 | 1.600.179 |
| USA | MERRILL LYNCH | 0,16000 | 2.620 | 887.860 | 887.860 |
| USA | MERRILL LYNCH | 0,16 | 3.970 | 1.385.207 | 1.385.207 |
| USA | MOTOROLA | 0,04 | 15.900 | 1.287.209 | 1.287.209 |
| USA | MOTOROLA | 0,04 | 32.500 | 2.709.533 | 2.709.533 |
| USA | MOTOROLA | 0,04000 | 75.900 | 6.564.502 | 6.564.502 |
| USA | MOTOROLA | 0,04000 | 75.900 | 6.854.624 | 6.854.624 |
| USA | MOTOROLA | 0,04 | 75.900 | 6.477.688 | 6.477.688 |
| USA | NORTEL | 0,01875 | 20.300 | 826.560 | 826.560 |
| USA | NORTEL | 0,01875 | 20.300 | 874.352 | 874.352 |
| USA | SONY ADR | 0,1007 | 7.420 | 1.602.707 | 1.602.707 |
| USA | SONY ADR | 0,10010 | 9.830 | 2.243.180 | 2.243.180 |
| USA | STM | 0,04000 | 85.900 | 7.597.743 | 7.597.743 |
| USA | WORLDCOM | 0,6 | 1.068 | 1.367.234 | 1.367.234 |
| TOTALE USA | | | | | 102.871.049 |
| TOTALE GENERALE | | | | | 18.283.387.188 |

Gli interessi attivi iscritti a Conto Economico riguardano principalmente per circa:

- 6,9 MLD gli interessi su obbligazioni fondiarie
- 123,8 MLD gli interessi su Titoli di Stato
- 4,0 MLD gli interessi sulla giacenza del conto di tesoreria
- 1,2 MLD gli interessi di mora su ritardati versamenti delle concessionarie
- 1,8 MLD gli interessi su scarti di emissione dell'attivo circolante.

Discorso a parte merita l'analisi di tutte le voci inerenti le SGR per le quali deve essere fatta una valutazione globale.

In ossequio alle regole contabili le "plus" e le "minus" derivanti da operazioni di compravendita delle gestioni patrimoniali mobiliari sono esposte separatamente nel Conto Economico, ma vanno lette contestualmente per il giudizio sul netto realizzato.

| VALORI IN LIRE | | | | |
|-----------------|------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| SGR | Descrizione | Ricavi | Costi | Saldo |
| Pioneer-Europus | Dividendi | 584.984.696 | | 4.802.694.536 |
| | Interessi-compravend. | 4.259.535.955 | | |
| | Interessi di liquidità | 47.107.571 | | |
| | Plus/minus | 4.484.452.537 | 4.185.011.629 | |
| | Spese Bancarie | | 203.358.380 | |
| | Altro | | 185.016.214 | |
| Generali A. M. | Dividendi | 876.207.568 | | -13.071.502.580 |
| | Interessi-compravend. | 6.557.409.490 | | |
| | Interessi di liquidità | 135.557.113 | | |
| | Plus/minus | 11.020.552.214 | 31.194.411.149 | |
| | Spese Bancarie | | 532.475.101 | |
| | Altro | 65.657.285 | | |
| ZM-Compag | Dividendi | 858.176.218 | | 474.353.680 |
| | Interessi-compravend. | 5.680.023.820 | | |
| | Interessi di liquidità | 1.910.827 | | |
| | Plus/minus | 3.093.978.543 | 8.954.880.573 | |
| | Spese Bancarie | | 236.255.452 | |
| | Altro | 80.194.302 | 48.794.005 | |
| Morgan Stanley | Dividendi | 201.899.755 | | -1.055.813.114 |
| | Interessi-compravend. | 5.517.818 | | |
| | Interessi di liquidità | 8.932.052 | | |
| | Plus/minus | 587.625.435 | 1.926.057.991 | |
| | Spese Bancarie | | 76.436.797 | |
| | Altro | 142.706.614 | | |
| Merrill Lynch | Dividendi | 78.875.855 | | -221.614.152 |
| | Interessi-compravend. | 0 | | |
| | Interessi di liquidità | 3.893.607 | | |
| | Plus/minus | 131.274.590 | 401.637.220 | |
| | Spese Bancarie | | 34.020.984 | |
| | Altro | | | |
| ARCA sgr | Interessi di liquidità | 367.930 | | 117.738.729 |
| | Plus/minus | | 5.950.256 | |
| | Spese Bancarie | | 11.955.558 | |
| | Altro | 135.276.613 | | |
| Mediolanum S.S. | Interessi di liquidità | 18.633.153 | | -464.353 |
| | Plus/minus | | 526.684 | |
| | Spese Bancarie | | 18.570.822 | |

Per le valutazioni sulla redditività si rimanda al prospetto analitico. In sintesi l'apporto negativo in totale delle SGR nettato dagli oneri è stato di circa -8,9 MLD. Nel dettaglio i valori sono i seguenti:

| | VALORI IN LIRE | |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
| Gestioni mobiliari affidate a SGR | 35.820.370.402 | 46.668.475.502 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Gestioni mobiliari affidate a SGR | 18.499.677,42 | 24.102.256,14 |

Per un'analisi comparata dei rendimenti dei portafogli (a gestione diretta e non) si allega nel prospetto sottostante i dati "puramente contabili" estrapolati dal bilancio nel quale è possibile verificare il rendimento e le voci più significative:

ANALISI DELLE REDDITIVITA' DEL PATRIMONIO IMMOBILIARE
(a d e s c l u s i o n e O b b l i g a z i o n i e L i q u i d i t à)

VALORI IN LIRE

| Patrimonio | Valore mobiliare | Riprese valore | Svalutazione | Valore al 31.12.2001 |
|-----------------------------|--------------------------|------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Patrimonio Mobiliare | 3.676.503.938.198 | 7.839.899.743 | 46.035.478.385 | 3.638.308.359.556 |
| Gestione diretta | 3.128.914.251.595 | 7.839.899.743 | 30.048.041.565 | 3.106.706.109.773 |
| Immobilizzazioni | 822.599.140.285 | | | 822.599.140.285 |
| Titoli di Stato | 255.806.781.365 | | | 255.806.781.365 |
| Azioni | 552.428.366.681 | | | 552.428.366.681 |
| Fondi azionari | 14.363.992.239 | | | 14.363.992.239 |
| Circolante: | 2.306.315.111.310 | 7.839.899.743 | 30.048.041.565 | 2.284.106.969.488 |
| BTP | 852.814.168.630 | 7.664.920.591 | 126.958.726 | 860.352.130.495 |
| CCT | 1.150.538.493.217 | 174.979.152 | 1.005.703.072 | 1.149.707.769.297 |
| Azioni | 302.962.449.463 | | 28.915.379.767 | 274.047.069.696 |
| Gestione SGR | 547.589.686.603 | | 15.987.436.820 | 531.602.249.784 |
| Pioneer | 121.945.594.978 | | 1.612.316.945 | 120.333.278.033 |
| Generali-ass-manag. | 184.265.395.211 | | 2.694.195.009 | 181.571.200.202 |
| COMPAGE - DUEMME | 171.253.699.536 | | 3.348.631.228 | 167.905.068.308 |
| Morgan Stanley spa | 14.372.289.949 | | 611.414.545 | 13.760.875.404 |
| Arca spa | 9.115.465.362 | | 1.564.017.357 | 7.551.448.005 |
| MEDIOLANUM | 29.978.741.726 | | 3.432.659.614 | 26.546.082.112 |
| Merrill Lynch Int. Bank | 16.658.499.838 | | 2.724.202.121 | 13.934.297.717 |
| Gestione diretta | 18.283.387.188 | 123.845.368.691 | 7.720.075.733 | 774.063.510 |
| SGR | 2.600.144.092 | 16.502.487.083 | 19.317.883.319 | 46.668.475.502 |
| Pioneer | 584.984.696 | 4.259.535.955 | 4.484.452.537 | 4.185.011.629 |
| Generali-ass-manag. | 876.207.568 | 6.557.409.490 | 11.020.552.214 | 31.194.411.149 |
| COMPAGE - DUEMME | 858.176.218 | 5.680.023.820 | 3.093.978.543 | 8.954.880.573 |
| Morgan Stanley spa | 201.899.755 | 5.517.818 | 587.625.435 | 1.926.057.991 |
| ARCA | | | | 5.950.256 |
| MEDIOLANUM | | | | 526.684 |
| Merrill lynch Int. Bank | 78.875.855 | | 131.274.590 | 401.637.220 |
| TOTALE | 20.883.531.280 | 140.347.855.774 | 27.037.959.052 | 47.442.539.012 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| Indicatori di redditività | Lordi | Netti da minusvalore |
|---------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Gestione diretta | 149.848.831.612 | 149.074.768.102 |
| Valore patrimonio 2001 | 3.106.706.109.773 = 4,8% | 3.106.706.109.773 = 4,8% |
| SGR | 38.420.514.494 | -8.247.961.008 |
| Valore patrimonio 2001 | 531.601.249.784 = 7,2% | 531.601.249.784 = -1,6% |
| TOTALE | 188.269.346.106 | 140.826.807.094 |
| Valore patrimonio 2001 | 3.638.308.359.556 = 5,2 % | 3.638.308.359.556 = 3,9% |

Eventuali piccole squadrature dell'ordine max di Lit. 5 sono da ricondurre agli arrotondamenti delle formule negli schemi

VALORI IN EURO

| Patrimonio | Valore mobiliare | Riprese valore | Svalutazione | Valore al 31.12.2001 |
|-----------------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|
| Patrimonio Mobiliare | 1.898.755.823,41 | 4.048.970,31 | 23.775.340,41 | 1.879.029.453,31 |
| Gestione diretta | 1.615.949.351,90 | 4.048.970,31 | 15.518.518,37 | 1.604.479.803,84 |
| Immobilizzazioni | 424.837.001,19 | | | 424.837.001,19 |
| Titoli di Stato | 132.113.177,07 | | | 132.113.177,07 |
| Azioni | 285.305.441,23 | | | 285.305.441,23 |
| Fondi azionari | 7.418.382,89 | | | 7.418.382,89 |
| Circolante: | 1.191.112.350,71 | 4.048.970,31 | 15.518.518,37 | 1.179.642.802,65 |
| BTP | 440.441.761,03 | 3.958.601,12 | 65.568,71 | 444.334.793,44 |
| CCT | 594.203.542,49 | 90.369,19 | 519.402,29 | 593.774.509,39 |
| Azioni | 156.467.047,19 | | 14.933.547,37 | 141.533.499,82 |
| Gestione SGR | 282.806.471,52 | | 8.256.822,04 | 274.549.649,47 |
| Pioneer | 62.979.643,84 | | 832.692,21 | 62.146.951,63 |
| Generali-ass-manag. | 95.165.134,62 | | 1.391.435,60 | 93.773.699,02 |
| COMPAGE - DUEMME | 88.445.154,62 | | 1.729.423,70 | 86.715.730,92 |
| Morgan Stanley spa | 7.422.668,30 | | 315.769,26 | 7.106.899,04 |
| Arca spa | 4.707.744,97 | | 807.747,55 | 3.899.997,42 |
| MEDIOLANUM | 15.482.727,99 | | 1.772.820,74 | 13.709.907,25 |
| Merrill Lynch Int. Bank | 8.603.397,17 | | 1.406.932,98 | 7.196.464,19 |
| Gestione diretta | 9.442.581,45 | 63.960.795,08 | 3.987.086,37 | 399.770,44 |
| SGR I. | 342.862,35 | 8.522.823,31 | 9.976.854,12 | 24.102.256,14 |
| Pioneer | 302.119,38 | 2.199.866,73 | 2.316.026,45 | 2.161.378,13 |
| Generali-ass-manag. | 452.523,44 | 3.386.619,37 | 5.691.640,22 | 16.110.568,85 |
| COMPAGE | 443.211,03 | 2.933.487,49 | 1.597.906,56 | 4.624.809,85 |
| Morgan Stanley spa | 104.272,52 | 2.849,72 | 303.483,21 | 994.725,94 |
| Arca spa | | | | 3.073,05 |
| MEDIOLANUM | | | | 272,01 |
| Merrill Lynch Int. Bank | 40.735,98 | | 67.797,67 | 207.428,31 |
| TOTALE | 10.785.443,81 | 72.483.618,39 | 13.963.940,49 | 24.502.026,58 |

| Indicatori di redditività | Lordi | Netti da minusvalore |
|---------------------------|--------------------------|-------------------------|
| <u>Gestione diretta</u> | <u>77.390.462,91</u> | <u>76.990.692,47</u> |
| Valore patrimonio 2001 | 1.604.479.803,84 = 4,8% | 1.604.479.803,84 = 4,8% |
| <u>SGR</u> | <u>19.842.539,78</u> | <u>-4.259.716,37</u> |
| Valore patrimonio 2001 | 274.549.133,02 = 7,2% | 274.549.133,02 = -1,6% |
| TOTALE | 97.233.002,68 | 72.730.976,10 |
| Valore patrimonio 2001 | 1.879.029.453,31 = 5,2 % | 1.879.029.453,31 = 3,9% |

Eventuali piccole squadrature dell'ordine max di 2 centesimi sono da ricondurre agli arrotondamenti delle formule negli schemi

Le spese bancarie pari a Lit. 1.615.472.883 risultano incrementate del 3,29% per effetto degli oneri sostenuti per le spese d'intermediazione nella compravendita di titoli sia della gestione diretta della Commissione Trading che delle SGR. Si ricorda che in tale voce sono ricomprese anche le commissioni fisse di gestione, riconosciute dal Consiglio di Amministrazione alle SGR, pari allo 0,05% su base annua del patrimonio conferito. Segue un dettaglio esplicativo:

VALORI IN LIRE

| | | |
|------------------------------|---------------|-----|
| Spese Bancarie | 1.615.472.883 | |
| Gestione Diretta | 502.399.789 | 31% |
| SGR | 1.113.073.094 | 69% |
| Pioneer (ex EUROPLUS) | 203.358.380 | |
| Generali-ass-manag. (ex INA) | 532.475.101 | |
| COMPAGE - DUEMME | 236.255.452 | |
| Morgan Stanley spa | 76.436.797 | |
| Arca spa | 11.955.558 | |
| MEDIOLANUM | 18.570.822 | |
| Merrill Lynch Int. Bank | 34.020.984 | |

VALORI IN EURO

| | | |
|------------------------------|------------|-----|
| Spese Bancarie | 834.322,12 | |
| Gestione Diretta | 259.467,84 | 31% |
| SGR | 574.854,28 | 69% |
| Pioneer (ex EUROPLUS) | 105.025,84 | |
| Generali-ass-manag. (ex INA) | 275.000,44 | |
| COMPAGE - DUEMME | 122.015,76 | |
| Morgan Stanley spa | 39.476,31 | |
| Arca spa | 6.174,53 | |
| MEDIOLANUM | 9.591,03 | |
| Merrill Lynch Int. Bank | 17.570,37 | |

R E T T I F I C H E D E I V A L O R I**VALORI IN LIRE**

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Rivalutazione titoli per ripristino valore | 7.839.899.743 | 3.995.581.071 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Rivalutazione titoli per ripristino valore | 4.048.970,31 | 2.063.545,41 |

**R I V A L U T A Z I O N E T I T O L I
P E R R I P R I S T I N O D I V A L O R E**

Come più volte precisato nel testo della nota integrativa, i titoli sono valutati al minore tra prezzo di acquisto e valore di mercato.

In sede di valutazione del portafoglio mobiliare per il bilancio consuntivo, si può verificare la determinazione di valori di mercato inferiori a quelli a cui risultano contabilizzate le attività finanziarie, in questo caso si procede a svalutazione.

Se però l'anno successivo alla svalutazione, le quotazioni dei titoli svalutati registrano rialzi, gli eventuali "ripristini di valore" devono essere contabilizzati per riportare la valutazione del titolo fino al massimo del valore d'acquisto.

L'importo di circa 7,8 miliardi si riferisce a BTP e CCT che hanno recuperato il valore nel corso del 2001.

R E T T I F I C H E D E I C O S T I**VALORI IN LIRE**

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Rettifiche di costi | 3.833.251.279 | 3.573.403.081 |
| Pensioni reintroitate | 1.800.519.907 | 1.522.081.167 |
| Recupero maggiorazioni ex-combattenti | 1.074.397.950 | 1.097.134.023 |
| Altri recuperi | 958.333.422 | 954.187.891 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Rettifiche di costi | 1.979.709,07 | 1.845.508,67 |
| Pensioni reintroitate | 929.890,93 | 786.089,32 |
| Recupero maggiorazioni ex-combattenti | 554.880,23 | 566.622,44 |
| Altri recuperi | 494.937,91 | 492.796,92 |

PENSIONI REINTROITATE

Indica l'importo reintroitato a titolo di pensioni nel corso dell'esercizio a seguito del decesso dei relativi beneficiari nonché l'accertamento al 31.12.2001 di quanto ancora da recuperare sulla base dei decessi già accertati.

RECUPERO MAGGIORAZIONI EX-COMBATTENTI

Rappresenta quanto anticipato ai pensionati nel corso del 2001 per conto del Ministero del Tesoro al quale viene successivamente presentata istanza per il recupero degli importi versati.

ALTRI RECUPERI

Rilevato per complessivi Lit. 958.333.422, è costituito per circa il 99 % dall'importo relativo alle spese di portierato da recuperare sugli inquilini degli stabili di proprietà dell'Ente per il 2001.

PROVENTI STRAORDINARISOPRAVVENIENZE ATTIVE

VALORI IN LIRE

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Sopravvenienze attive | 29.244.234.025 | 25.646.072.405 |
| Sopravv. attive su pensioni | 1.148.051.228 | 868.830.163 |
| Sopravv. attive per contributi arretrati | 26.454.394.677 | 24.499.688.487 |
| Sopravvenienze attive varie | 1.641.788.120 | 277.553.755 |

VALORI IN EURO

| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Sopravvenienze attive | 15.103.386,42 | 13.245.091,03 |
| Sopravv. attive su pensioni | 592.918,98 | 448.713,33 |
| Sopravv. attive per contributi arretrati | 13.662.554,64 | 12.653.033,14 |
| Sopravvenienze attive varie | 847.912,80 | 143.344,55 |

S o p r a v v e n i e n z e a t t i v e s u p e n s i o n i

L'importo pari a Lit. 1.148.051.228 espone l'ammontare degli assegni di pensione relativi ad anni precedenti reintroitati per decesso dei beneficiari e per i quali non era stato accertato il credito per mancanza di comunicazione tempestiva, da parte degli eredi, della data del decesso.

*S o p r a v v e n i e n z e a t t i v e
p e r c o n t r i b u t i a r r e t r a t i*

Per una migliore lettura del dato di bilancio, si precisa che esso è costituito:

- per il 50,59%, pari a circa Lit. 13,3 miliardi, sia dall'ulteriore accertamento delle eccedenze contributive art. 10 e art. 11 relative all'autotassazione Mod5/2000 (Lit. 12,7 miliardi) che dai recuperi su Mod5 ante 97 per i quali non esistono crediti già accertati (Lit. 588 milioni);
- per il 38,58%, pari a circa Lit 10,2 miliardi, dai contributi minimi per anni pregressi posti in riscossione nel ruolo 2001;
- per il 10,83%, pari a circa Lit. 2,8 miliardi, dal recupero di contributi, riferiti ad anni pregressi, su arretrati di pensione e restituzione di contributi, nonché da versamenti diretti e riversamento di sgravi parzialmente eseguiti dai Concessionari.

Per ulteriori dettagli si rinvia alla sezione "crediti verso iscritti" dello Stato Patrimoniale.

S o p r a v v e n i e n z e a t t i v e v a r i e

L'importo pari a Lit. 1.641.788.120 accoglie gli incassi relativi ad anni precedenti per recuperi vari.

La posta è costituita principalmente da Lit. 950 milioni circa frutto del riallineamento contabile eseguito sul "fondo ammortamento immobili" relativo all'anno 2000, da Lit. 440 milioni circa relativo a canoni di locazione, relativi ad anni pregressi, non notificati precedentemente, da Lit. 50 milioni circa relativi a contributi ricevuti in corso d'anno a favore del Convegno "Scenari sulla Previdenza privata e pubblica" organizzato nel 2000, da Lit. 63 milioni circa relativi ad operazioni di riallineamento dei portafoglio titoli delle SGR.

INSUSSISTENZE PASSIVE

| VALORI IN LIRE | | |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
| Insussistenze passive | 2.570.396.606 | 854.182 |

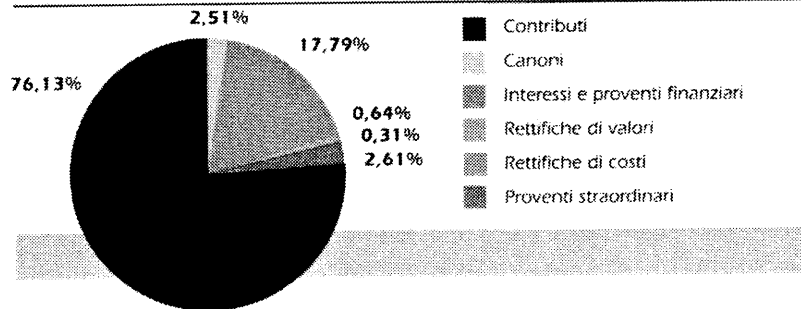
| VALORI IN EURO | | |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Valore al 31.12.2001 | Valore al 31.12.2000 |
| Insussistenze passive | 1.327.499,06 | 441,15 |

Il valore esposto può essere così ricostruito:

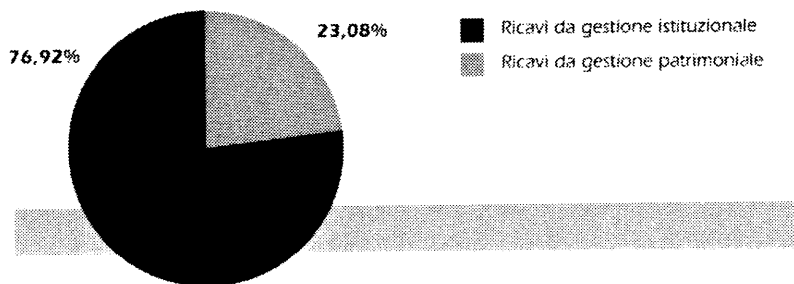
- Lit. 279 milioni circa - mancato utilizzo dell'accantonamento 2000 al "fondo oneri per spese future" relativamente agli arretrati per rinnovo del contratto dei dipendenti e relativi contributi;
- Lit. 2,28 miliardi circa - mancato utilizzo dell'accantonamento 2000 al "fondo oneri per spese future" relativamente alle spese di emissione e IVA sul ruolo 2000;
- Lit. 13 milioni circa - annullamenti eseguiti in corso d'anno a seguito della normale opera di revisione delle poste contabili del passivo.

**RICAVI ORIGINATISI NEL CORSO
DELLA GESTIONE DELL'ESERCIZIO 2001**

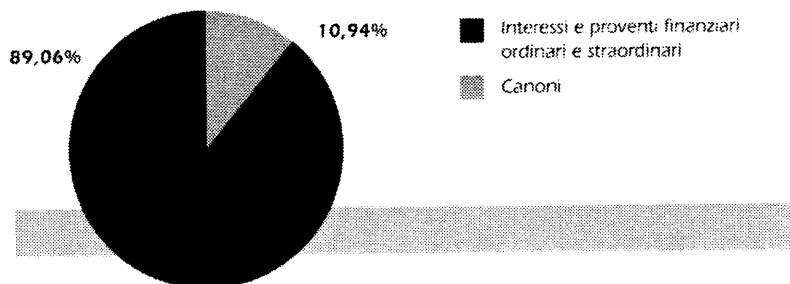
**Rappresentazione dei ricavi conseguiti
dalla gestione del 2001**



**Rappresentazione dei ricavi derivanti
dalla gestione istituzionale e patrimoniale**



**Rappresentazione dei ricavi derivanti
dalla gestione istituzionale e patrimoniale**



ALLEGATI DI BILANCIO

Servizio Prestazioni

L'attività del servizio, nel corso dell'anno 2001, può essere sintetizzata negli oltre 8600 provvedimenti sottoposti alla Giunta Esecutiva, nonché a quelli esaminati dal Consiglio di Amministrazione, Comitato dei Delegati o adottati, su delega, dal Dirigente stesso. Di seguito si riassumono le maggiori attività, sia per la parte previdenziale che per quella assistenziale:

P R E V I D E N Z A

Nell'anno 2001 sono state esaminate dalla Giunta Esecutiva n° 1.330 domande di pensione e n° 864 richieste per la concessione di supplemento di pensione, così suddivise:

| | Nuove pensioni | | | | | | Totali |
|---------------|----------------|------------|------------|------------|-----------|-------------|--------------|
| | Inabilità | Invalidità | Vecchiaia | Anzianità | Indirette | Reversibili | |
| Ammessi | 13 | 39 | 682 | 56 | 65 | 333 | 1.188 |
| Respinti | 4 | 26 | 42 | 62 | 8 | 0 | 142 |
| TOTALI | 17 | 65 | 724 | 118 | 73 | 333 | 1.330 |

| | Supplementi | | | | | Totali |
|---------------|-------------|------------|------------|-----------|------------|------------|
| | Bienni | Trienni | Quinquenni | Deceduti | Cancellati | |
| Ammessi | 416 | 397 | 17 | 21 | 13 | 864 |
| Respinti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALI | 416 | 397 | 17 | 21 | 13 | 864 |

La spesa complessiva per pensioni per l'anno 2001 è stata pari a Lit. 639.200.948.297, per un totale, al 31.12.2001, di n° 20.010 trattamenti, con un incremento medio del 9,26% rispetto alla spesa sostenuta nel 2000, di Lit. 584.982.586.993.

La suddetta spesa complessiva per pensioni è determinata dalla somma del conto 4010111 "pensioni agli iscritti", Lit. 637.292.299.546, e del conto 2010413 "fondo supplemento pensioni", Lit. 1.908.648.751.

L'incremento della spesa è stato determinato dalla rivalutazione ISTAT delle pensioni (art. 16 Legge 576/80), che per l'anno 2001 è stata del 1,6%; dall'aumento del numero dei trattamenti, nonché dal ricalcolo degli importi a seguito del D. M. 25.09.90.

Al riguardo, si precisa che, nel corso del 2001, sono state sottoposte alla Giunta Esecutiva n° 3.289 pratiche di ricalcolo, ex D. M. 25.09.1990, di trattamenti già in essere, in esecuzione della delibera del C. di A. del 10.02.2001 di adeguamento alla sentenza, a sezioni unite, della Corte di Cassazione n° 297/1999.

L'esborso sostenuto per il pagamento degli arretrati, derivanti dal ricalcolo delle pensioni e supplementi, è stato di Lit. 50.117.188.168 al 31.12.2001 imputati sul conto 2010411 "fondo oneri e rischi".

Sono inoltre stati erogati, nel corso del 2001, interessi passivi per Lit. 466.727.506, in esecuzione di decisioni dell'autorità giudiziaria

ELEMENTI STATISTICI

Di seguito si riportano delle tabelle che rappresentano in modo sintetico le pensioni di vecchiaia, poste in pagamento nel corso dell'anno 2001, raggruppate per area geografica ed importo:

| Decorenze | Centro | Nord | Sud-Isole | Totali |
|-----------|------------|------------|------------|------------|
| 1982 | | 1 | 1 | 2 |
| 1983 | 1 | | 2 | 3 |
| 1984 | 1 | 2 | 1 | 4 |
| 1985 | 2 | | 2 | 4 |
| 1986 | | | 1 | 1 |
| 1988 | 2 | | 3 | 5 |
| 1989 | 2 | | | 2 |
| 1990 | 1 | | 4 | 5 |
| 1991 | 1 | | 1 | 2 |
| 1992 | | | 1 | 1 |
| 1994 | | | 3 | 3 |
| 1995 | 2 | | 4 | 6 |
| 1996 | 4 | 4 | 1 | 9 |
| 1997 | 3 | 1 | 4 | 8 |
| 1998 | 2 | 5 | 7 | 14 |
| 1999 | 12 | 7 | 12 | 31 |
| 2000 | 68 | 44 | 84 | 196 |
| 2001 | 172 | 129 | 152 | 453 |
| | 273 | 193 | 283 | 749 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| Anno | Minimi | Min. a 20 | Da 20 a 30 | da 30 a 40 | da 40 a 50 | da 50 a 60 |
|------|--------|-----------|------------|------------|------------|------------|
| 1982 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1983 | 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1984 | 4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1985 | 4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1986 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1988 | 3 | 1 | 1 | 0 | 0 | 0 |
| 1989 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1990 | 3 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1991 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1992 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1994 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1995 | 5 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 |
| 1996 | 1 | 3 | 1 | 1 | 0 | 2 |
| 1997 | 1 | 3 | 2 | 1 | 1 | 0 |
| 1998 | 5 | 1 | 3 | 0 | 1 | 2 |
| 1999 | 10 | 2 | 3 | 8 | 0 | 3 |
| 2000 | 31 | 8 | 27 | 27 | 27 | 11 |
| 2001 | 49 | 9 | 39 | 47 | 52 | 36 |
| | 128 | 30 | 76 | 85 | 81 | 54 |

A S S I S T E N Z A**I N D E N N I T À D I M A T E R N I T A ' (L E G G E N ° 3 7 9 / 1 9 9 0)**

Nel corso dell'anno 2001 è stato deliberato il pagamento di n° 2.095 indennità di maternità.

La Giunta Esecutiva del 05.04.2001, dopo l'acquisizione dell'importo minimo dovuto per l'anno, ha inoltre deliberato la rideterminazione di n° 125 indennità liquidate con l'importo minimo dovuto per l'anno 2001.

La spesa annua complessiva risultante è pari a Lit. 22.655.671.127.

Di seguito si riporta una tabella comparativa relativa al quinquennio 1997/2001:

| Anno | Numero provvedimenti | | Importo indennità | Importo medio |
|------|----------------------|---------|-------------------|---------------|
| 1997 | 1.141 | +36,50% | 10.178.125.423 | 8.920.356 |
| 1998 | 1.351 | +18,40% | 12.666.854.799 | 9.375.947 |
| 1999 | 1.787 | +32,30% | 17.454.536.200 | 9.767.508 |
| 2000 | 1.813 | +1,45% | 19.344.449.918 | 10.669.856 |
| 2001 | 2.095 | +15,50% | 22.655.671.127 | 10.814.162 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| da 60 a 70 | da 70 a 80 | da 80 a 90 | Da 90 a 100 | totali |
|------------|------------|------------|-------------|--------|
| 0 | 0 | 0 | 0 | 2 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 3 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 4 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 4 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 5 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 2 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 5 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 2 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| 1 | 0 | 0 | 0 | 3 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 6 |
| 1 | 0 | 0 | 0 | 9 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 8 |
| 0 | 1 | 1 | 0 | 14 |
| 2 | 2 | 1 | 0 | 31 |
| 17 | 29 | 19 | 0 | 196 |
| 49 | 68 | 85 | 19 | 453 |
| 70 | 100 | 106 | 19 | 749 |

CONTRIBUTO FUNERARIO (ART. 19 LEGGE 141/92)

Nel 2001 sono stati liquidati n° 549 contributi per spese funerarie, per una spesa totale di Lit. 4.985.918.958, rispetto a n° 587 contributi erogati nel precedente anno corrispondenti ad una spesa di Lit. 5.368.643.634.

EROGAZIONI ASSISTENZIALI TRAMITE CONSIGLI
DELL'ORDINE (ART. 17, C. II LEGGE 141/92)

La Cassa eroga ai Consigli dell'Ordine gli importi, dagli stessi deliberati, relativi a trattamenti assistenziali in favore di avvocati o loro eredi, che versano in stato di bisogno. Il fondo stanziato per l'anno 2001 è stato di circa 11 MLD, erogato per circa 10 e accantonato per l'importo residuale nel "fondo per altre prestazioni assistenziali".

EROGAZIONI ASSISTENZIALI DELIBERATE
DAL COMITATO DEI DELEGATI

Ai sensi dell'art. 18, c. 2 legge 141/1992, il Comitato dei Delegati ha deliberato, nel corso del 2001, n° 153 indennizzi, per malattia o infortunio, per un spesa totale, al 31.12.2001, pari a Lit. 2.013.992.355.

RICONGIUNZIONE (LEGGE 45/1990)

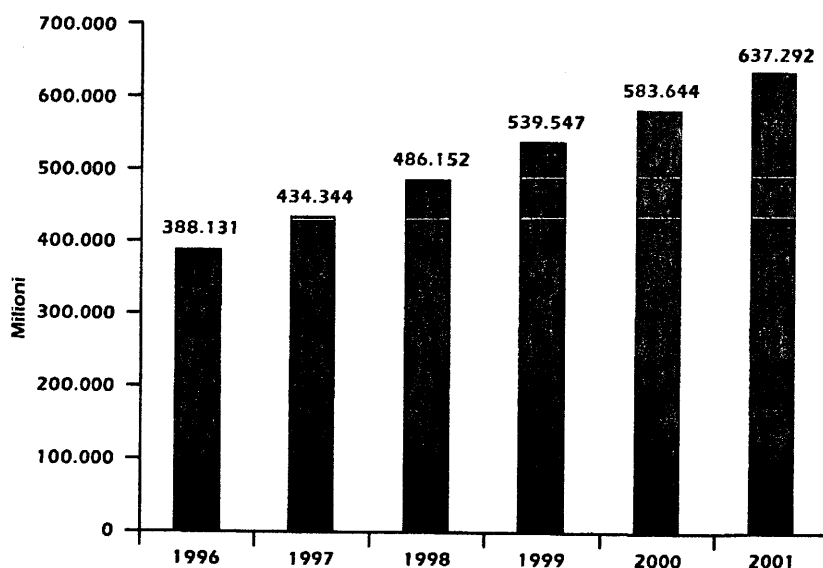
Nel corso dell'anno sono state definite n° 88 domande di ricongiunzione di periodi di contribuzione, prima giacenti presso altre gestioni previdenziali.

I contributi per onere, versati dai professionisti, nel corso del 2001, sono stati pari a circa 1,9 MLD, mentre le altre gestioni hanno trasferito contributi per circa 5,4, con contestuale versamento di interessi pari a circa 0,5 MLD.

RISCATTO (ART. 24 LEGGE 141/92)

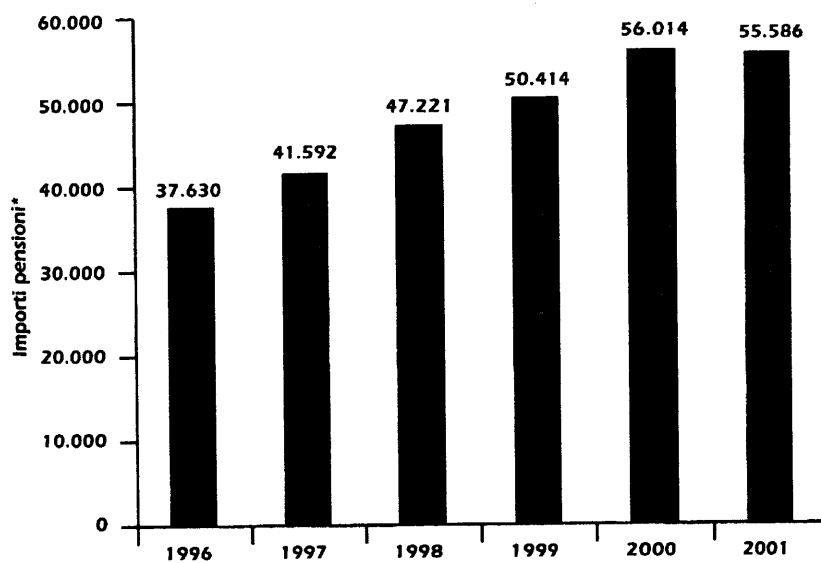
La Giunta Esecutiva, nelle sedute del 2001, ha accolto n° 506 richieste di riscatto ed ha deliberato la decadenza dal diritto per n° 92 professionisti precedentemente ammessi.

I versamenti di contributi, pervenuti fino al 31.12.2001, a tale titolo, comprese le rateizzazioni in corso, sono pari a circa 6,7 MLD.

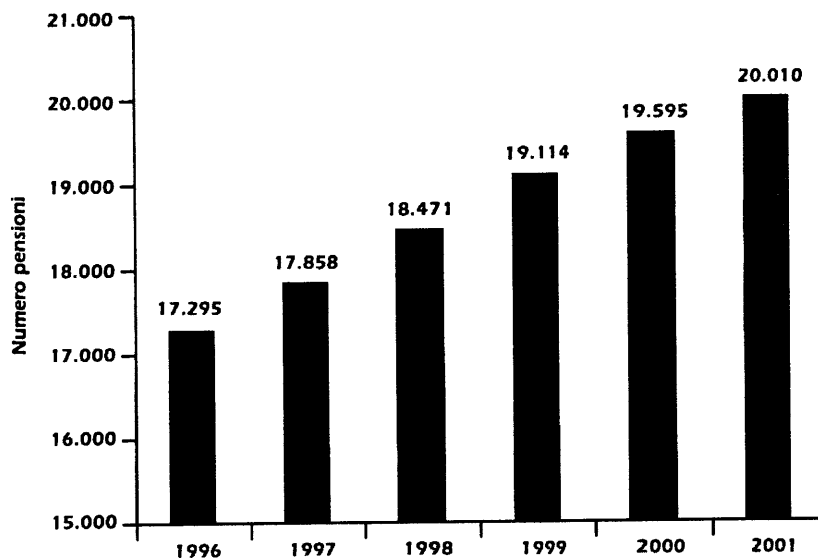
**Spesa complessiva per pensioni
nel periodo 1996/2001**

Valori in milioni di Lire

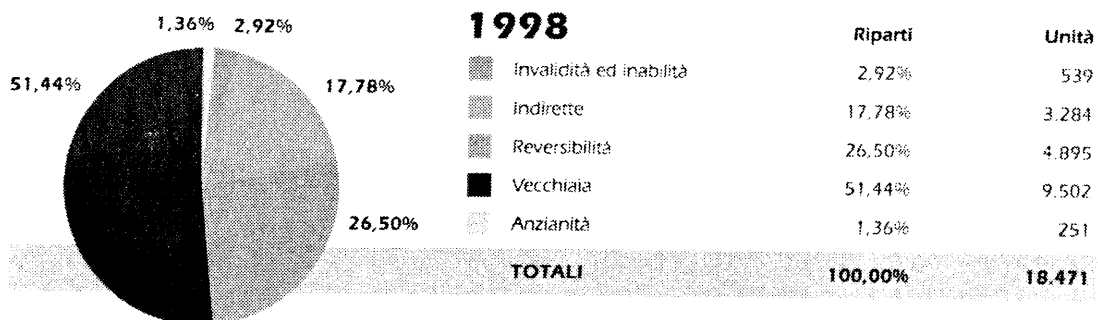
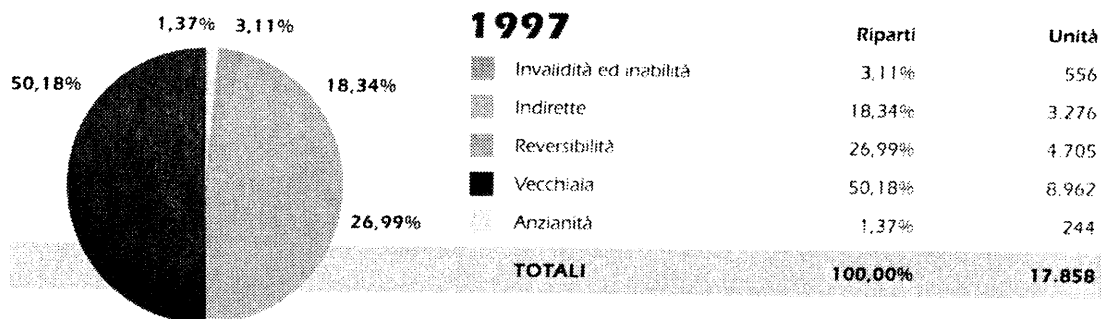
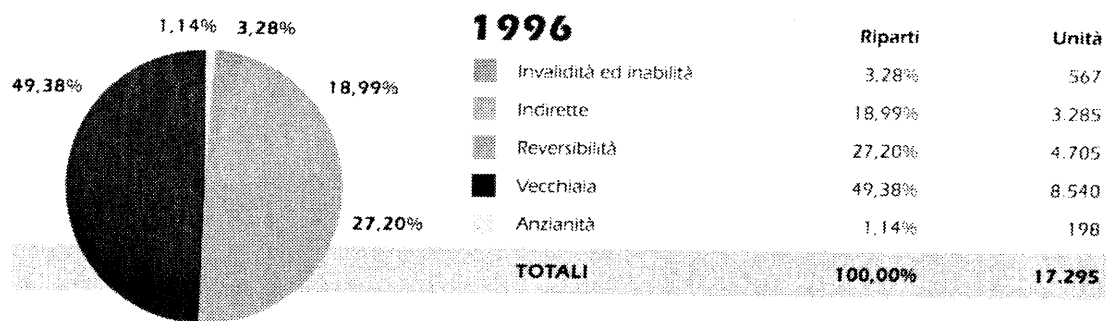
N.B. I dati messi a confronto si riferiscono alla sola voce contabile "Pensioni agli iscritti"

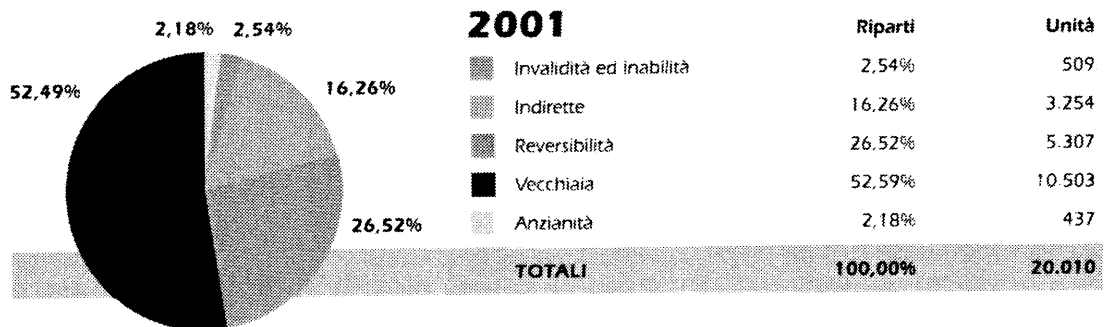
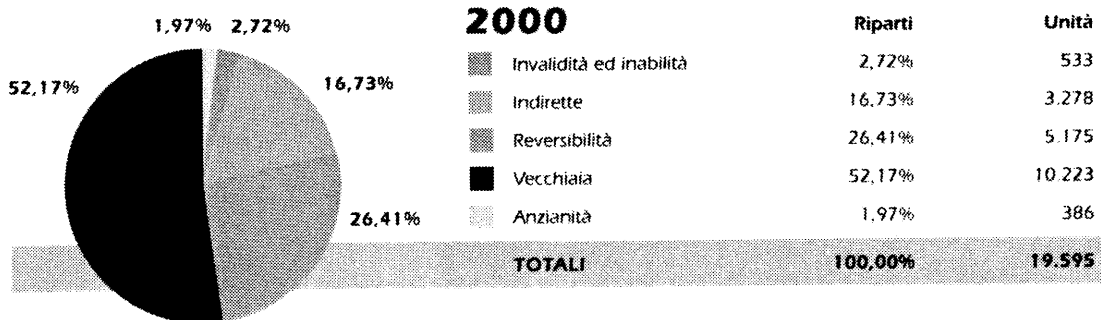
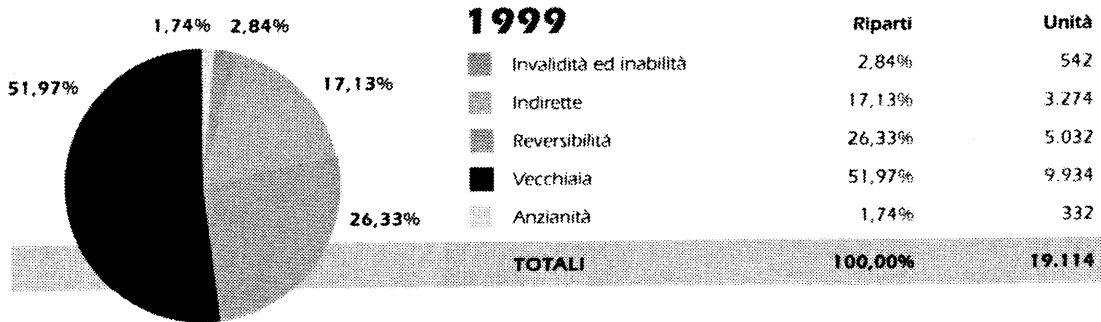
Importo medio annuo della pensione di vecchiaia di nuova decorrenza nel periodo 1996/2001

* Valori in migliaia di Lire

Andamento del numero pensioni al 31 dicembre nel periodo 1996/2001

**Ripartizione, per categoria,
delle pensioni nel periodo 1996/2001**





Servizio Iscrizioni e Contributi

Nel corso del 2001 il Servizio, nell'ambito delle sue competenze istituzionali che concernono le attività precedenti e successive alla riscossione dei contributi mediante ruoli e le attività necessarie alla predisposizione dei provvedimenti di iscrizione e cancellazione, da sottoporre alla Giunta Esecutiva, è stato ancora impegnato dalla riforma della riscossione dei contributi tramite ruoli (che, dal 28 febbraio 1999, non segue più l'obbligo della anticipazione) e da altre attività determinate da nuove metodologie atte a migliorare l'immagine della Cassa in termini di efficienza. Più che rilevante, nel corso dell'anno, è stato l'impegno profuso nella collaborazione alla rielaborazione delle procedure informatiche e nell'attività di consolidamento dei dati presenti negli archivi.

Con la presente relazione vengono, quindi, illustrate le attività del Servizio e le relative risultanze contabili.

I S C R I Z I O N I

L'Ufficio è particolarmente interessato all'instaurazione del rapporto previdenziale degli iscritti agli Albi che esercitano la professione, anche mediante il controllo degli iscritti agli Ordini Forensi. Questa attività consente, altresì, di aggiornare costantemente gli archivi con interventi immediati sugli status, sugli indirizzi e su ogni altro elemento utile alla gestione delle molteplici attività della Fondazione. Il prospetto che segue evidenzia con riferimento al triennio 1999/2001 l'attività dell'Ufficio iscrizioni con riferimento ai provvedimenti adottati d'ufficio e a domanda dell'interessato.

| | 1999 | 2000 | 2001 |
|---|------------|------------|------------|
| Cancellazioni Cassa (a domanda) | | | |
| accolte con rimborso | 128 | 110 | 172 |
| accolte senza rimborso | 54 | 67 | 126 |
| respinte | 28 | 17 | 27 |
| Totale | 210 | 194 | 325 |
| Cancellazioni Cassa per cancellazioni Albi (d'ufficio) | 705 | 683 | 838 |
| Iscrizioni d'ufficio | | | |
| ex art. 11 L. 141/92 | 577 | 148 | 266 |
| fuori termine ex art. 11 L. 141/92 | 65 | 93 | 168 |
| Totale | 642 | 241 | 434 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| | 1999 | 2000 | 2001 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Iscrizioni a domanda | | | |
| praticanti abilitati (art. 11 L. 141/92) facoltative | 996 | 811 | 870 |
| praticanti abilitati (art. 11 L. 141/92) retroattive | | 246 | 265 |
| Totale | 996 | 1.057 | 1.135 |
| anno 2001 (art. 11 L. 141/92) | | | 1.596 |
| anno 2000 (art. 11 L. 141/92) | 0 | 2.044 | 1.038 |
| anno 1999 (art. 11 L. 141/92) | 1.767 | 1.132 | 972 |
| anno 1998 (art. 11 L. 141/92) | 1.005 | 841 | 2 |
| anno 1997 (art. 11 L. 141/92) | 404 | 9 | 0 |
| anno 1996 (art. 11 L. 141/92) | 26 | 18 | 1 |
| anno 1995 (art. 11 L. 141/92) | 0 | 6 | 0 |
| anno 1994 (art. 11 L. 141/92) | 1 | 0 | 0 |
| anno 1993 (art. 11 L. 141/92) | 0 | 1 | 0 |
| assenza requisiti (art. 13 L. 141/92) | 20 | 13 | 35 |
| art. 22 L. 576/80 | 1 | 0 | 0 |
| tardive (art. 22 L. 576/80) | 0 | 0 | 0 |
| tardive (art. 15 L. 141/92) | 0 | 0 | 0 |
| tardive (artt. 15 L. 141/92 e 2 L. 662/96) | 75 | 5 | 21 |
| retroattive (art. 13 L. 141/92) | 1.629 | 1.081 | 17.140 |
| ripristini (art. 21 L. 576/80) | 15 | 6 | 4 |
| pensionati di vecchiaia | 0 | 1 | 0 |
| Totale | 5.978 | 6.997 | 6.952 |
| Beneficio ultraquarantenni | | | |
| art. 14 L. 141/92 avvocati | 37 | 60 | 66 |
| art. 14 L. 141/92 praticanti abilitati | 2 | 3 | 2 |
| Totale | 39 | 63 | 68 |
| Rettifiche decorrenze | 98 | 58 | 57 |
| Revoche | | | |
| art. 11 e 13 L. 141/92 | 78 | 62 | 105 |
| art. 14 L. 141/92 | 13 | 5 | 19 |
| artt. 14 L. 141/92 e 2 L. 662/96 | 7 | 0 | 0 |
| artt. 12 L. 141/92 e 2 L. 662/96 | 578 | 23 | 4 |
| art. 29 L. 576/80 | 0 | 0 | 0 |
| art. 12 L. 141/92 | 1 | 1 | 0 |
| domande Iscrizione Cassa | 0 | 10 | 18 |
| Totale | 677 | 101 | 146 |
| Retrodatazioni | | | |
| art. 29 L. 576/80 | 1 | 0 | 0 |
| art. 12 L. 141/92 | 2 | 0 | 0 |
| art. 2 L. 662/96 | 44 | 5 | 0 |
| Totale | 47 | 5 | 0 |
| Revisione Iscritti (art. 3 L. 319/75) | 2 | 14 | 7 |
| Rateazioni (art. 11, 13, 14, 15 L. 141/92) | 347 | 162 | 336 |
| Restituzioni contributi (art. 21 L. 576/80) | 86 | 101 | 59 |
| Provvedimenti particolari | 145 | 171 | 109 |
| TOTALE GENERALE | 8.937 | 8.727 | 8.915 |

Di seguito si rappresenta invece con riferimento alle sedute della Giunta Esecutiva il numero dei provvedimenti adottati nelle singole riunioni.

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| | 02/02 | 02/03 | 23/03 | 05/04 | 27/04 | 29/05 | 28/06 |
|--|------------|--------------|--------------|-----------|------------|------------|------------|
| Cancellazioni | | | | | | | |
| respinte | 4 | 3 | 1 | 0 | 1 | 0 | 0 |
| con rimborso | 18 | 20 | 14 | 0 | 11 | 14 | 10 |
| senza rimborso | 9 | 19 | 14 | 0 | 15 | 12 | 9 |
| Iscrizioni alla Cassa | | | | | | | |
| Art. 11 L. 141/92 | | | | | | | |
| Iscrizioni d'ufficio | 0 | 0 | 253 | 0 | 0 | 5 | 3 |
| Iscriz. f. termine | 0 | 0 | 117 | 0 | 0 | 7 | 5 |
| Iscriz. casi part.ri | 0 | 0 | 26 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Praticanti Abilitati | | | | | | | |
| Facoltative | 28 | 62 | 11 | 0 | 166 | 180 | 103 |
| Retroattive | 7 | 15 | 4 | 0 | 34 | 40 | 33 |
| Avvocati | | | | | | | |
| Anno 1996 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Anno 1998 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | 0 | 0 |
| Anno 1999 | 115 | 410 | 399 | 0 | 15 | 5 | 7 |
| Anno 2000 | 190 | 400 | 158 | 0 | 13 | 10 | 32 |
| Anno 2001 | 0 | 6 | 12 | 0 | 146 | 229 | 231 |
| Iscrizioni Casi Particolari | 0 | 0 | 26 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Art. 13 L. 141/92 | 120 | 333 | 274 | 0 | 68 | 89 | 127 |
| Ass. requisiti art. 13 | 0 | 3 | 2 | 0 | 1 | 1 | 2 |
| Art. 15 L. 141/92 e art. 2 L. 662/96 | 0 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Art. 15 L. 141/92 e art. 2 L. 662/96 Casi Partic. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rettifiche decorrenza | 4 | 10 | 0 | 5 | 8 | 2 | 3 |
| Rettifiche art. 22 L. 576/80 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 2 | 1 |
| Revoche art. 11 e 13 | 0 | 14 | 0 | 2 | 12 | 3 | 21 |
| Revoche art. 14 L. 141/92 | 0 | 6 | 0 | 0 | 2 | 3 | 2 |
| Revoche art. 12 L. 141/92 e art. 2 L. 662/96 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 | 1 |
| Revoche domande iscrizione alla Cassa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9 | 0 |
| Beneficio ultraquarantenni | | | | | | | |
| Art. 14 L. 141/92 | 2 | 21 | 13 | 0 | 1 | 1 | 3 |
| Art. 14 L. 141/92 Praticanti abilitati | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ripristini | | | | | | | |
| Art. 21 Legge 576/80 | 0 | 0 | 0 | 2 | 0 | 0 | 0 |
| Revisioni | | | | | | | |
| Iscrizioni Cassa | 1 | 0 | 0 | 0 | 2 | 0 | 0 |
| Restituzione contributi | | | | | | | |
| Art. 21 Legge 576/80 | 3 | 5 | 0 | 5 | 0 | 6 | 10 |
| Rateazione cartelle esattoriali | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Casi particolari | 9 | 17 | 0 | 6 | 7 | 14 | 13 |
| TOTALI | 510 | 1.348 | 1.324 | 21 | 504 | 633 | 616 |
| Cancellazione Cassa per cancellazioni dagli Albi ordinari | | | | | | | |
| Rateazione ai sensi degli Artt. 11-13-14-15 L.N. 141/92 e L.N. 622/96 | | | | | | | |
| TOTALE GENERALE | | | | | | | |

Come può rilevarsi, nel corso dell'anno 2001, tanto le cancellazioni a domanda, presentate da professionisti che dimostrano il venir meno della continuità professionale, quanto le cancellazioni d'ufficio, che vengono disposte a seguito di cancellazione dagli Albi, mostrano un incremento rispetto agli anni 1999 e 2000. La sanatoria previdenziale di cui all'art. 2 della L. 662/1996 consentendo, a coloro che avevano un obbligo di iscrizione, da anno precedente il 1996, di presentare, seppure tardivamente, una domanda, ha di fatto non solo impedito la definizione di molte iscrizioni d'ufficio ma anche sensibilizzato la categoria ad un più attento controllo della propria posizione previdenziale.

Basti pensare che dall'anno 1998 la Giunta Esecutiva, Organo competente a deliberare, definisce annualmente non più di 500 provvedimenti d'ufficio.

Altra particolarità delle iscrizioni d'ufficio è data dal fatto che queste interessano, per lo più, una sola annualità che viene assoggettata a sanzioni, penali e interessi.

Non va sottaciuto, infatti, che l'ufficio ogni anno, compatibilmente con l'acquisizione delle comunicazioni reddituali (modello 5) invia una lettera informativa dell'obbligo di iscrizione a tutti gli avvocati interessati, ciò al fine di evitare procedimenti coattivi. Purtroppo a causa del termine del 30 novembre 2001, fissato per l'invio del mod 5/2001, l'ufficio non ha potuto invitare gli avvocati, risultanti avere un obbligo di iscrizione, in base al reddito dichiarato, alla presentazione della domanda di iscrizione entro il 31 dicembre 2001. Ciò potrà determinare qualche procedimento d'ufficio in più rispetto alla media degli ultimi anni.

Si evidenzia che le iscrizioni a domanda dei praticanti abilitati sono lievemente aumentate difatti da 1.769 istanze presentate nel 1996, queste sono scese a 1.274 nel corso del 1997 e infine a 1.065 nel 1998 per arrivare a 996 nel 1999, a 1.057 nel 2000, e a 1.135 nel 2001; numeri, comunque, rilevanti dopo che l'istituzione della gestione speciale presso l'INPS obbliga all'iscrizione soggetti non coperti da una previdenza obbligatoria (L. 335/95).

Le iscrizioni a domanda da 5.978 del 1999, unico anno che registra una lieve flessione sono passate nel 2000 a n° 6.997, assestandosi a 6.952 nel 2001.

L'attività di recupero del passato, ormai definita, fa registrare come può notarsi, un aumento costante dei provvedimenti.

Il prospetto che segue evidenzia l'aumento del numero degli iscritti e dei pensionati dal 1986 al 2001.

| Anno | Iscritti attivi | | Pensionati attivi | | Totale | |
|------|-----------------|-----------|-------------------|---------|--------|-----------|
| 1986 | 35.225 | (+ 896) | 3.417 | (+ 251) | 38.642 | (+ 1.147) |
| 1987 | 35.426 | (+ 201) | 3.578 | (+ 161) | 39.004 | (+ 362) |
| 1988 | 36.091 | (+ 665) | 3.832 | (+ 254) | 39.923 | (+ 919) |
| 1989 | 36.546 | (+ 455) | 4.172 | (+ 340) | 40.718 | (+ 795) |
| 1990 | 38.040 | (+ 1.494) | 4.326 | (+ 154) | 42.366 | (+ 1.648) |
| 1991 | 39.994 | (+ 1.954) | 5.082 | (+ 756) | 45.076 | (+ 2.710) |
| 1992 | 41.712 | (+ 1.718) | 5.201 | (+ 119) | 46.913 | (+ 1.873) |
| 1993 | 43.244 | (+ 1.532) | 5.810 | (+ 609) | 49.054 | (+ 2.141) |
| 1994 | 46.497 | (+ 3.253) | 6.148 | (+ 338) | 52.645 | (+ 3.591) |
| 1995 | 51.897 | (+ 5.400) | 6.392 | (+ 244) | 58.289 | (+ 5.644) |
| 1996 | 57.555 | (+ 5.658) | 6.901 | (+ 509) | 64.456 | (+ 6.167) |
| 1997 | 63.792 | (+ 6.237) | 7.490 | (+ 589) | 71.282 | (+ 6.826) |
| 1998 | 69.732 | (+ 5.940) | 7.886 | (+ 396) | 77.618 | (+ 6.336) |
| 1999 | 74.490 | (+ 4.758) | 8.147 | (+ 261) | 82.637 | (+ 5.019) |
| 2000 | 79.908 | (+ 5.418) | 8.750 | (+ 603) | 88.658 | (+ 6.021) |
| 2001 | 84.987 | (+5.079) | 9.083 | (+333) | 94.070 | (+5.412) |

Per quanto riguarda i ricavi relativi alla contribuzione per anni precedenti e più specificamente i ricavi per iscrizione con effetto retroattivo, dei praticati abilitati e degli avvocati, per beneficio accordato agli ultraquarantenni, in sede di prima iscrizione, per le iscrizioni d'ufficio e per il ripristino di precedenti periodi di iscrizione si rinvia ai dati esposti in bilancio.

CONTRIBUTI

Sono di competenza dell'Ufficio le attività connesse alla formazione del ruolo all'emissione di sgravi e ai rimborsi di cui agli artt. 21, 22 L. 576/1980 nonché i rimborsi generici. L'ufficio cura altresì la ricongiunzione in uscita.

a) Formazione del ruolo

In esecuzione della delibera consiliare del 13 novembre 1999, l'Ufficio ha formato, per l'esercizio 2001, un unico ruolo in quattro rate conformemente alla legge di riforma del sistema di riscossione.

Tale ruolo, regolarmente consegnato al Consorzio Nazionale dei Concessionari nel mese di febbraio 2001, è stato materialmente posto in riscossione quasi contemporaneamente al ruolo 2000 che, come già anticipato nell'esercizio precedente, è slittato quanto ad incassi nell'anno 2001.

A consuntivo, sulla base del numero degli iscritti alla Cassa alla data del 31 dicembre 2001, i minimi contributivi sono stati i seguenti:

Contributi ex art. 10 Legge 576/80

Iscritti Cassa n° 84.987:

| | | |
|--|-------------|------------------------|
| con più di 3 anni di iscrizione al 1.1.2001 | | n° 79.188 |
| con meno di 3 anni di iscrizione al 1.1.2001 | | n° 5.799 |
| Contributo art. 10: | | |
| in misura intera | Lit. | 2.130.000 |
| in misura ridotta | Lit. | 1.065.000 |
| Contributo intero (n° 79.188 x 2.130.000) | Lit. | 168.670.440.000 |
| Contributo ridotto (n° 5.799 x 1.065.000) | Lit. | 6.175.935.000 |
| TOTALE | Lit. | 174.846.375.000 |

Contributi ex art. 11 Legge 576/80

| | | |
|---|-------------|-----------------------|
| Iscritti Cassa | | n° 84.987 |
| Contributo art. 11 | Lit. | 640.000 |
| TOTALE CONTRIBUTI (n° 84.987 x L. 640.000) | Lit. | 54.391.680.000 |

Contributi di maternità ex art. 5 Legge 379/90

| | | |
|--------------------------------------|--------------------|-----------------------|
| Iscritti Cassa (n° 94.070 x 215.000) | Totale Lit. | 20.225.050.000 |
| | Totale Lit. | 20.463.105.000 |

b) S g r a v i

Nel corso dell'anno 2001 sono stati disposti 3.676 provvedimenti di sgravio, per un totale di oltre 18 MLD di Lire che hanno generato un impatto economico effettivo per circa 12 MLD.

E' interessante notare che, gli sgravi disposti su cartelle esattoriali a seguito di rateazioni sono stati pari a Lit. 2.909.539.135; mentre la riduzione della penalità (per ritardo e/o omesso invio delle comunicazioni obbligatorie), a seguito dell'applicazione del nuovo regolamento per la disciplina sulle sanzioni ha determinato sgravi per Lit. 4.586.893.287. Anche le iscrizioni d'ufficio sono state interessate, seppure in misura ridotta dal ricalcolo, introdotto dal nuovo regolamento, che ha fatto registrare sgravi per circa Lit. 250.000.000.

Significativo è anche il dato degli sgravi che vengono disposti a seguito di rettifica di decorrenza della iscrizione alla Cassa per rinuncia al beneficio dell'iscrizione retroattiva (art. 11 e 13 L. 141/92) che, spostando il triennio iniziale di iscrizione alla Cassa ad anni già a ruolo con contribuzione intera, devono essere rivisitati e quindi sgravati alla metà. Tale importo per l'anno 2001 è pari a Lit. 550.504.086 (Lit. 268.339.543 nel 2000).

Come noto i pensionati di vecchiaia, a decorrere dall'anno successivo al pensionamento, sono esonerati dal pagamento della contribuzione minima tramite ruoli, pertanto, per i professionisti ammessi a pensione nel corso dell'anno 2001, ma con decorrenza da anno precedente, si è provveduto, previa verifica dei versamenti effettuati in sede di comunicazioni obbligatorie, a sgravare Lit. 1.051.315.100 (Lit. 1.282.170.609 nel 2000).

In sede di pensionamento vengono altresì, recuperate contribuzioni che, inizialmente iscritte a ruolo, vengono annullate e, quindi, sgravate. Nell'anno 2001 gli sgravi a tale titolo sono stati pari a Lit. 845.675.893 (Lit. 669.345.235 nel 2000). Numerosi sono anche i provvedimenti disposti a seguito di cancellazioni dalla Cassa o di decesso che, conosciuti dopo la formazione dei ruoli, nell'esercizio 2001 hanno determinato sgravi rispettivamente per Lit. 1.192.167.241 e Lit. 130.606.558 (Lit. 601.224.275 e Lit. 134.317.934 nel 2000). Da ultimo si evidenzia che Lit. 1.538.798.854 (Lit. 498.823.785 nel 2000) si riferiscono a sgravi emessi su quote già iscritte a ruolo per le quali i professionisti effettuano versamenti diretti. I restanti provvedimenti di sgravio riguardano quote già recuperate in sede di rimborso dei contributi che vengono annullate a seguito di richiesta dei professionisti o d'ufficio e rettifiche varie di conteggi per acquisizione di versamenti non conosciuti alla data di formazione del ruolo.

c) Rimborsi ex art. 21 L. 576/80

Per quanto riguarda la restituzione dei contributi, che la Cassa dispone nei confronti degli avvocati senza diritto a pensione al momento della cancellazione dalla Cassa (art. 21 L. 576/80), l'ufficio aveva previsto e assestato il dato a Lit. 9,6 MLD ivi compresi gli interessi legali.

Nel corso del 2001 sono stati adottati n° 204 provvedimenti a cura della dirigenza (nel 2000 n° 226) laddove l'importo da restituire non ha superato le Lit. 30.000.000 mentre la Giunta Esecutiva ha liquidato n° 63 istanze (nel 2000 n° 100), per un importo complessivo di circa di 7 MLD di Lire.

Va evidenziato che in sede di rimborso dei contributi, se il professionista non dimostra di avere effettuato i pagamenti relativi al ruolo in corso di riscossione (o per l'anno immediatamente precedente), il rimborso viene integrato con provvedimenti di sgravio che nel 2001 hanno determinato rimborsi (sgravi) per circa 2 MLD di Lire che sommati al precedente importo determinano un costo di circa 9 MLD di Lire.

Si evidenzia che, in occasione della restituzione dei contributi, operandosi anche una verifica contributiva, al pari di quella che si effettua per i pensionandi, se risultano dovuti contributi, questi vengono recuperati; tale recupero nell'anno 2001 è stato regolarmente effettuato.

d) Altri rimborsi

I rimborsi che vengono invece effettuati a seguito di accertata non tenutezza al pagamento di contributi erroneamente versati dai professionisti, hanno determinato una liquidazione per circa 750 milioni per circa 655 provvedimenti ai quali vanno aggiunte le somme liquidate per versamenti non dovuti che emergono in sede di restituzione dei contributi.

Nei confronti dei pensionati che a seguito di dichiarazione di inefficacia di anni di iscrizione, così come previsto dall'art. 22 della L. 576/80 nell'anno 2001 hanno diritto al rimborso dei contributi versati l'ufficio ha attivato 29 procedimenti.

G E S T I O N E V E R S A M E N T I C O N T R I B U T I

L'Ufficio cura l'attività di "gestione versamenti" e di "gestione quote insolute"

a) V e r s a m e n t i

Tutte le attività del settore vengono svolte, a tutt'oggi, in modo "cartaceo". L'informatizzazione dei versamenti è, infatti, un obiettivo, che (dettato dalla stessa legge di riforma), il Consorzio Nazionale dei Concessionari avrebbe dovuto conseguire, entro l'anno 2001 ma di fatto non è ancora realizzato

1) Ruoli 2000 e 2001

Come già detto in sede di consuntivo dell'esercizio 2000 la riforma del sistema di riscossione, avviata nel corso del 1999 in forma graduale e non ancora definita, oltre a comportare per i ruoli già in riscossione non poche difficoltà operative puntualmente arginate anche con direttive impartite ai concessionari, ha anche determinato un ritardo nella riscossione del ruolo 2000.

Tale ruolo, infatti, regolarmente consegnato al Consorzio Nazionale dei Concessionari nel mese di febbraio 2000, è stato da questo trasmesso ai concessionari della riscossione nel mese di ottobre e da questi ultimi materialmente predisposto per l'incasso nell'ultima parte dell'anno.

Considerati i termini assegnati dalla norma ai concessionari per la notifica della cartella (4 mesi) nonché ai contribuenti per il pagamento (60 gg. dalla notifica della cartella), è stato del tutto consequenziale lo slittamento di quasi tutto l'incasso del ruolo 2000 all'esercizio 2001: gli incassi registrati nel 2001 hanno pertanto riguardato il ruolo 2000, il ruolo 2001 di competenza andato in riscossione quasi contestualmente, oltretutto, in minima parte, ruoli di anni precedenti.

L'accavallamento della riscossione dei due ruoli nell'ambito dello stesso esercizio ha comportato notevoli disagi per gli uffici, sia sotto il profilo della mole di accreditamenti bancari e postali affluiti e da contabilizzare (n° 12.710 bonifici bancari e n° 943 bollettini di c/c postale per un totale di 13.653 con un incremento di n° 9.338 accrediti rispetto all'anno 2000), sia sotto il profilo dell'imputazione dei versamenti ai ruoli di competenza, stante la perdurante situazione che trova i concessionari della riscossione assolutamente non puntuali sull'invio della documentazione a corredo dei versamenti stessi: notevole è il numero di incassi stornati dagli uffici a seguito della ricezione tardiva di documentazione e ancora più cospicuo il numero di incassi che gli uffici dovranno regolarizzare allorquando sarà possibili acquisire dai concessionari la relativa documentazione.

Fatte queste premesse, si evidenziano le risultanze contabili dei ruoli 2000 e 2001 al 31 dicembre 2001 (residui):

1) Ruolo 2000

| | | |
|-----------------------------|------|-----------------|
| Carico | Lit. | 314.731.250.890 |
| Residuo ruolo al 31.12.2000 | Lit. | 310.055.408.517 |
| Discarichi | Lit. | 10.070.138.533 |
| Versamenti | Lit. | 171.409.860.323 |
| Sgravi trattenuti | Lit. | 767.941.423 |
| Compensi (D.M. 4.8.2000) | Lit. | 2.102.345.498 |
| IVA (sui compensi) | Lit. | 420.196.255 |
| Residui ruolo al 31.12.2001 | Lit. | 125.284.926.485 |

2) Ruolo 2001

| | | |
|-----------------------------|------|-----------------|
| Carico | Lit. | 317.281.397.480 |
| Discarichi | Lit. | 5.133.049.243 |
| Versamenti | Lit. | 164.125.427.015 |
| Sgravi trattenuti | Lit. | 176.565.706 |
| Compensi | Lit. | 934.987.325 |
| IVA (sui compensi) | Lit. | 189.257.633 |
| Residuo ruolo al 31.12.2001 | Lit. | 146.722.110.558 |

b) Quote inesigibili

Le attività dell'Ufficio hanno per oggetto le insolvenze di contributi iscritti a ruolo sotto il profilo, da un lato, del rapporto Cassa/Concessionari della riscossione (debiti verso i concessionari), dall'altro, del rapporto Cassa/Contribuenti (crediti verso gli iscritti).

Nell'ambito del rapporto Cassa/Concessionari, l'Ufficio acquisisce dagli stessi i documenti previsti dal D.P.R. n° 43/88 per i ruoli con obbligo di anticipazione (verbali al visto, domande di rimborso, comunicazioni di avvenuto recupero) ovvero dalla riforma della riscossione per i ruoli al semplice riscosso (comunicazioni di inesigibilità, domande di discarico), provvedendo a fornire, ove possibile, ai concessionari ulteriori elementi utili ai fini del recupero, a liquidare ai concessionari le domande di rimborso e correlate spese procedurali ovvero provvedere ai richiesti discarichi ove ricorrano i rispettivi presupposti di rimborsabilità o di discarico.

Nell'ambito del rapporto Cassa/Contribuenti, nel quale l'Ufficio gestisce il credito verso contribuenti insoluti, l'attività peculiare dell'Ufficio è la "verifica contributiva" che, svolta per tutto il periodo assicurativo del contribuente, consente significativi recuperi di contributi insoluti.

Si espongono ora i costi e i ricavi relativi all'esercizio 2001:

C o s t i

Liquidazione di domande di rimborso e correlate istanze di rimborso spese procedurali.

Nel corso dell'anno 1999 pervenne agli Uffici, da parte di cessate esattorie e concessionari in carica, una gran mole di istanze di definizione automatica, ex artt. 60 e 61 D. Lgs. 112/99, delle domande di rimborso (e correlate istanze di rimborso spese procedurali) presentate fino al 31.12.1997. Tali istanze, se accolte, avrebbero comportato la definizione di ogni pendenza coi concessionari relativa agli anni fino al 1997, attraverso la liquidazione del 99% dell'ammontare delle quote insolte chieste a rimborso.

Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 13 novembre 1999, avvalendosi della facoltà espressamente prevista per gli enti previdenziali dell'art. 61, deliberò di non aderire a tale istituto, dando mandato agli Uffici di continuare ad applicare alle domande di rimborso pendenti le norme di cui al D.P.R. nr. 43/88 e, in specie, di provvedere ai rimborsi delle sole quote la cui inesigibilità fosse comprovata su base documentale.

A seguito di tale delibera, sono pervenute da un gran numero di concessionari e cessate esattorie istanze di sollecito dei rimborsi spettanti: conseguentemente, l'Ufficio è stato interessato anche nell'anno 2001 da una onerosissima attività istruttoria di domande di rimborso pendenti al 31.12.1997, moltissime di vecchia data, al fine di rimborsare, ove possibile e in via definitiva, il dovuto.

Tale attività si è appesantita verso la fine del 2000, a seguito dell'entrata in vigore della Legge 21 novembre 2000 n° 342 (misure in materia fiscale) che all'art. 79 ha esteso l'istituto della definizione automatica alle domande di rimborso relative all'anno 1998. Anche tale norma non è stata applicata, per analogia con la precedente "definizione automatica", dal nostro Ente e anche in tal caso gli Uffici hanno ricevuto, da parte dei concessionari interessati, numerosi solleciti di rimborso.

Al 31.12.2001, l'attività degli Uffici ha riguardato, in termini di quantità, n° 268 domande di rimborso per un totale di n° 4.824 quote insolte ed è sfociata, in termini di costi, in esborsi per complessive Lit. 647.345.449 (Lit. 644.615.309 per liquidazione di domande di rimborso e Lit. 2.730.140 per rimborso spese procedurali).

R i c a v i

Le attività di recupero contributivo svolte dall'Ufficio nei confronti dei contribuenti insoluti (o eredi) consentono, spesso, l'incasso delle quote insolute con versamenti diretti in favore della Cassa.

Tali versamenti vengono contabilizzati, in parte dal Servizio Vigilanza in parte dal Servizio Iscrizioni e Contributi: i recuperi contabilizzati nell'anno 2001 dall'Ufficio Quote Inesigibili sono ammontati a Lit. 76.572.691.

Significativi sono, infine, i recuperi contributivi che gli Uffici competenti all'erogazione dei trattamenti pensionistici o alla restituzione dei contributi ex art. 21 L. 576/80 possono realizzare grazie alle "verifiche contributive".

Si rappresenta che dal 1° gennaio al 31 dicembre 2001 l'Ufficio ha effettuato n° 534 verifiche contributive (n° 118 per pensionamenti, n° 307 per art. 21 L. 576/80, n° 109 varie) segnalando insolvenze contributive per circa 2 MLD ancora oggetto di verifica.

Servizio Vigilanza

ELEMENTI STATISTICI

L'individuazione del 30 novembre 2001 quale termine ultimo per la trasmissione della comunicazione ex art. 17 della L. 576/1980 (mod.5), ha consentito di acquisire solo in questi giorni i dati reddituali prodotti dagli avvocati nell'anno 2000 per determinare l'ammontare del credito della Cassa per i contributi dovuti in autoliquidazione. L'elaborazione ha evidenziato oltre 75.000 professionisti con versamenti in autoliquidazione da eseguire (circa 9.000 in più rispetto all'anno precedente). Il totale dei crediti accertati viene, quindi, ad attestarsi su cifre notevolmente superiori rispetto a quelle previste, come si evince dal prospetto che segue.

VALORI IN LIRE

| | Dato previsto | Dato assestato | Dato consuntivo |
|-----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Contributo ex art. 10 | 360.000.000.000 | 365.000.000.000 | 410.000.000.000 |
| Contributo ex art. 11 | 165.000.000.000 | 168.000.000.000 | 190.000.000.000 |

RECUPERI CONTRIBUTIVI A RUOLO 2001

Tutti i dati che seguono non sono di immediata riconciliazione con il bilancio poiché sono al netto degli sgravi e dei discarichi contrariamente a quanto indicato in bilancio nel quale le regole contabili impongono di non operare compensazioni a partite.

L'attività di verifica e iscrizione a ruolo operata dal Servizio Vigilanza, ha riguardato, prevalentemente, l'anno 1996 (mod. 5/1997) per il quale si è proceduto al recupero di circa 12,4 miliardi di contributi (circa 8,7 miliardi di contributo soggettivo e circa 3,7 miliardi di contributo integrativo) con relative sanzioni e interessi. Le quote a ruolo a titolo di sanzione, come già accennato, sono state iscritte nella misura ridotta prevista dall'art. 14 del nuovo Regolamento, anche se, originariamente, quantificate nella misura piena. Oltre le iscrizioni a ruolo relative all'anno 1996, il Servizio ha provveduto anche al recupero contributivo di annualità precedenti con relative sanzioni e interessi. In totale gli accertamenti hanno riguardato circa 8.000 professionisti.

I dati contabili riferiti al 1996 e rilevanti ai fini del consuntivo 2001, possono essere così riassunti:

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

VALORI IN LIRE

| | Dato previsto | Dato assestato | Dato consuntivo |
|-----------|---------------|----------------|-----------------|
| Sanzioni | 1.500.000.000 | 1.500.000.000 | 1.500.000.000 |
| Interessi | 2.000.000.000 | 2.200.000.000 | 2.200.000.000 |

Le sopravvenienze relative agli anni pregressi, invece, possono essere così riassunti:

VALORI IN LIRE

| | Iscritto al ruolo nel 2001 |
|------------------------|-------------------------------|
| Contributo soggettivo | 277.000.000 |
| Contributo integrativo | 150.000.000 |
| Sanzioni | 80.000.000 |
| Interessi | 170.000.000 |

Nel corso del 2001, inoltre, diversi professionisti interessati dalla fase di preaccertamento delle irregolarità connesse all'autoliquidazione 1997 (mod.5/1998), hanno provveduto al pagamento delle somme dovute (contributi, sanzioni e interessi) senza attendere l'iscrizione a ruolo.

Al 31.12.2001 i versamenti diretti sono stati 2.152.

SANATORIA PREVIDENZIALE A RUOLO 2001

Anche per la sanatoria previdenziale ex art. 2, comma 202, della L. 662/96, la riforma della riscossione ha prodotto la modifica delle date originariamente prefissate per le richieste di pagamento a mezzo ruoli, facendo slittare al ruolo 2001 l'iscrizione della terza rata. Gli uffici, inoltre hanno provveduto alla definizione dell'accertamento in questione procedendo al recupero di parte delle somme, mediante versamento diretto o trattenuta sui ratei di pensione o tramite compensazione operata in sede di rimborso ex art. 21. Il dato per il bilancio 2001, ammonta a Lit. 18.950.000.000 circa, e risulta così composto:

VALORI IN LIRE

| | Ruolo 2001 (dato consuntivo 2001) |
|--------------------------|--------------------------------------|
| Rateo sanatoria tipo "A" | 14.700.000.000 |
| Rateo sanatoria tipo "B" | 4.250.000.000 |

SANATORIA EX ART. 9 LEGGE 141/1992

Nel corso dell'anno 2001, il Servizio Vigilanza ha provveduto alla rilevazione delle infrazioni dichiarative (ritardi o omissioni nell'invio del modello 5) nelle quali sono incorsi alcuni professionisti nell'anno 1999 (mod.5/1999), nonché all'accertamento delle relative sanzioni ex art. 9 della L. 141/92 da porre in riscossione con il ruolo 2002. Gli accertamenti hanno riguardato circa 8.700 professionisti, di cui 4.200 per omesso invio del mod. 5/99 e 4.500 per ritardato invio del mod.5 relativo alla medesima annualità. L'elevato numero dei ritardatari determina una variazione in aumento rispetto alla previsione assestata. I dati contabili sono i seguenti:

VALORI IN LIRE

| | Dato assestato | Dato accertato nel 2001 e iscritto a ruolo 2002 |
|-----------------------------------|----------------|---|
| Sanzione ex art. 9 legge 141/1992 | 1.500.000.000 | 3.700.000.000 |

RECUPERO CONTRIBUTIVO PENSIONANDI E VERIFICHE INDIVIDUALI

Le attività di verifica eseguite dal Servizio Vigilanza sulle posizioni contributive degli avvocati (pensionandi, professionisti che hanno presentato istanza di rimborso ex art. 21 o domanda di riscatto ecc.), sono procedute nel corso dell'anno 2001 senza sostanziali differenze rispetto alle previsioni. I risultati prodotti, infatti, ammontano a un accertamento totale di circa 5 miliardi, ripartiti fra contributi (3,6 miliardi), sanzioni (500 milioni) e interessi (900 milioni), ai quali vanno aggiunti i recuperi previsti per quote a ruolo insolute, per circa 1 miliardo.

RECUPERO CONTRIBUTIVO DERIVANTE DA CONTROLLI INCROCIATI

Nell'anno 2001 il Servizio Vigilanza ha provveduto all'accertamento dei contributi, con relative sanzioni e interessi, derivanti dalla definizione dei redditi degli avvocati, a seguito dell'incrocio dei dati reddituali dichiarati alla Cassa con quelli dichiarati nelle sedi fiscali, relativamente al periodo 1987/1990. Tale attività ha riguardato sia l'accertamento dei contributi calcolati su redditi che non erano mai stati comunicati alla Cassa (dichiarazioni omesse), sia l'accertamento dei contributi risultanti dall'accertamento di maggiori redditi dichiarati agli uffici

fiscali (dichiarazioni difformi). Per la regolarizzazione dei contributi e relative somme accessorie calcolate nel primo caso (dichiarazioni omesse), è stata predisposta, in via pressoché sperimentale, la possibilità di procedere al pagamento tramite MAV delle somme dovute in luogo della consueta iscrizione a ruolo. Dei circa 800 professionisti interessati, soltanto 80 circa hanno optato per questa modalità di pagamento. Per gli altri è stata disposta l'iscrizione nel ruolo 2002. I dati contabili e amministrativi possono essere riassunti come segue

C o n t e s t a z i o n i p e r d i f f o r m i t à

- professionisti originariamente interessati: circa 5.000;
- professionisti per i quali sono stati definiti redditi più elevati: circa 1.560.

Il dettaglio delle quote accertate alla fine del 2001 e iscritte a ruolo 2002 è il seguente:

| Causale | Importo |
|--------------------------------------|----------------------|
| Contributo soggettivo anni 1987/1990 | 1.900.000.000 |
| Interessi su contributo soggettivo | 1.600.000.000 |
| Sanzione su contributo soggettivo | 913.000.000 |
| Contributo integrativo | 650.000.000 |
| Interessi su contributo integrativo | 546.000.000 |
| Sanzione su contributo integrativo | 330.000.000 |
| TOTALE | 5.939.000.000 |

C o n t e s t a z i o n i p e r o m e s s a d i c h i a r a z i o n e

- professionisti originariamente interessati: circa 800;
- professionisti per i quali sono stati accertati contributi dovuti: circa 580;
- professionisti che hanno regolarizzato utilizzando il MAV: circa 80;
- importo complessivo incassato tramite MAV nel corso del 2001: L. 346.761.543;

Il dettaglio delle quote accertate alla fine del 2001 e iscritte a ruolo 2002 è il seguente:

| Causale | Importo |
|--------------------------------------|----------------------|
| Contributo soggettivo anni 1987/1990 | 1.200.000.000 |
| Interessi su contributo soggettivo | 960.000.000 |
| Sanzione su contributo soggettivo | 610.000.000 |
| Contributo integrativo | 610.000.000 |
| Interessi su contributo integrativo | 487.000.000 |
| Sanzione su contributo integrativo | 308.000.000 |
| TOTALE | 4.175.000.000 |

I dati sopra riportati costituiscono il primo, attendibile, accertamento conseguente a controlli incrociati e sono di gran lunga superiori all'importo che era stato stimato in sede di previsione assestata.

Servizio Informazioni

La rilevazione, operata con riguardo al periodo 1° gennaio/31 dicembre, nel triennio 1999/2001, ha avuto ad oggetto gli aspetti fondamentali dell'attività dell'Ufficio Informazioni e, precisamente:

- il numero dei professionisti che hanno contattato, telefonicamente o di persona, l'Ufficio;
- il numero delle richieste, telefoniche e di persona, rivolte dagli avvocati ai componenti l'Ufficio in questione;
- il numero dei quesiti posti dai professionisti tramite fax o posta;
- il numero dei quesiti posti dai professionisti tramite segreteria verde;
- il numero dei quesiti posti dai professionisti tramite e-mail;
- il numero delle richieste di password personale.

Numero dei professionisti

La prima fase del lavoro ha avuto come obiettivo quello di rilevare il numero complessivo degli avvocati che si sono rivolti all'Ufficio Informazioni, telefonicamente o di persona (tabella A).

In particolare, il numero dei professionisti che hanno contattato l'Ufficio è risultato pari a:

- 27.857 unità nell'anno 1999
- 21.866 unità nell'anno 2000
- 23.288 unità nell'anno 2001

stabilizzandosi, in media, in circa 2.028 unità/mese (grafico 1).

Si è provveduto, in un momento successivo, alla comparazione dei dati ottenuti, allo scopo di pervenire alla individuazione della percentuale di scostamento mensile (tabella A/1).

Dalla citata parametrizzazione, si è potuto evidenziare uno scostamento medio pari a:

- -20,59% nel biennio 1999/2000
- +11,42% nel biennio 2000/2001

Numero delle richieste, telefoniche e di persona, presentate dagli avvocati

Anche in questo caso si è provveduto ad effettuare una rilevazione del numero complessivo delle richieste soddisfatte dallo staff dell'Ufficio Informazioni (tabella B).

In particolare, dette richieste sono risultate pari a:

- 50.732 unità nell'anno 1999
- 36.726 unità nell'anno 2000
- 37.929 unità nell'anno 2001

stabilizzandosi, in media, in circa 3.483 unità/mese (grafico 2).

Successivamente, è stata effettuata una comparazione tra i dati ottenuti al fine di rilevare la percentuale di scostamento mensile (tabella B/1).

Dalla citata parametrizzazione è emerso uno scostamento medio pari a:

- -25,25% nel biennio 1999/2000
- +8,50% nel biennio 2000/2001

*Numero dei quesiti posti
dai professionisti tramite fax o posta*

A tale proposito, si può rilevare, con riguardo al periodo 1° gennaio/31 dicembre, che il numero medio dei quesiti posti dai professionisti tramite fax (tabella C) è risultato pari a:

- 6.592 unità nell'anno 1999
- 11.672 unità nell'anno 2000
- 4.566 unità nell'anno 2001

stabilizzandosi, in media, in circa 634 unità/mese (grafico 3).

Dalla citata parametrizzazione (tabella C/1) si evidenzia la presenza di uno scostamento medio pari a:

- +102,17% nel biennio 1999/2000
- -45,09% nel biennio 2000/2001

*Numero dei quesiti posti
dai professionisti tramite segreteria verde*

A tale riguardo, si precisa che gli iscritti che hanno ottenuto informazioni contattando la sesta linea verde, sono risultate pari a:

- n° 594 unità per il mese di gennaio
- n° 767 unità per il mese di febbraio
- n° 1.145 unità per il mese di marzo
- n° 753 unità per il mese di aprile
- n° 807 unità per il mese di maggio
- n° 907 unità per il mese di giugno
- n° 1.239 unità per il mese di luglio
- n° 468 unità per il mese di agosto
- n° 729 unità per il mese di settembre
- n° 769 unità per il mese di ottobre
- n° 1.127 unità per il mese di novembre
- n° 697 unità per il mese di dicembre

per un totale di n° 10.002 unità.

*Numero dei quesiti posti
dai professionisti tramite e-mail*

Una ulteriore iniziativa adottata dalla Cassa è rappresentata dalla cd. posta elettronica.

Dalla rilevazione effettuata è emerso che il numero degli avvocati che si sono avvalsi di tale servizio è pari a:

| | | |
|----|-----|--------------------------------|
| n° | 214 | unità per il mese di gennaio |
| n° | 248 | unità per il mese di febbraio |
| n° | 241 | unità per il mese di marzo |
| n° | 172 | unità per il mese di aprile |
| n° | 218 | unità per il mese di maggio |
| n° | 205 | unità per il mese di giugno |
| n° | 256 | unità per il mese di luglio |
| n° | 95 | unità per il mese di agosto |
| n° | 369 | unità per il mese di settembre |
| n° | 276 | unità per il mese di ottobre |
| n° | 433 | unità per il mese di novembre |
| n° | 203 | unità per il mese di dicembre |

per un totale di n° 2.930 unità.

*Numero delle richieste
di password (cd. PIN)*

A tale proposito, si precisa che l'Ufficio ha provveduto ad assegnare, complessivamente, n° 13.421 PIN e, più precisamente, che sono state evase:

| | | |
|----|-------|---|
| n° | 1.557 | richieste, nel trimestre ottobre-dicembre 1999; |
| n° | 7.969 | richieste, nel periodo gennaio-dicembre 2000; |
| n° | 3.985 | richieste, nel periodo gennaio-dicembre 2001. |

Conclusioni

L'esame dei dati relativi al periodo 1° gennaio/31 dicembre dell'anno 2001 ha evidenziato che l'Ufficio è stato contattato da:

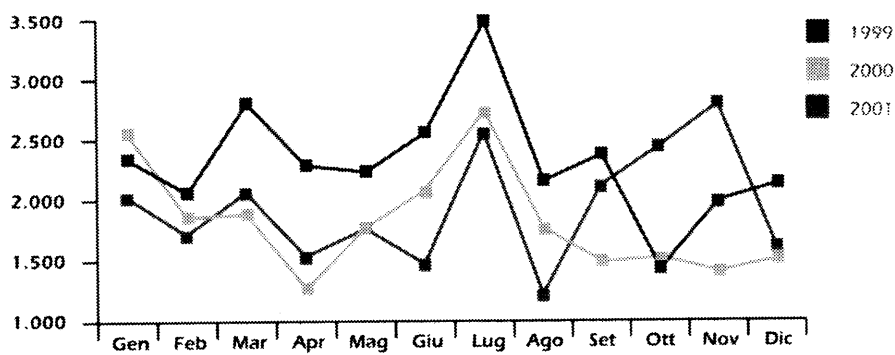
| | | |
|----|--------|--|
| n° | 23.288 | avvocati telefonicamente e di persona; |
| n° | 4.566 | avvocati tramite fax o posta; |
| n° | 10.002 | avvocati tramite segreteria verde |
| n° | 2.930 | avvocati tramite e-mail |

per un totale complessivo di n° 40.786 professionisti.

Tab.A Rilevazione del numero dei professionisti

| Mese | 1999 | 2000 | 2001 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Gennaio | 2.342 | 2.555 | 2.027 |
| Febbraio | 2.063 | 1.859 | 1.715 |
| Marzo | 2.802 | 1.887 | 2.064 |
| Aprile | 2.287 | 1.270 | 1.534 |
| Maggio | 2.235 | 1.778 | 1.764 |
| Giugno | 2.558 | 2.078 | 1.472 |
| Luglio | 3.480 | 2.733 | 2.552 |
| Agosto | 2.158 | 1.770 | 1.220 |
| Settembre | 2.376 | 1.490 | 2.113 |
| Ottobre | 1.431 | 1.525 | 2.438 |
| Novembre | 1.994 | 1.409 | 2.788 |
| Dicembre | 2.131 | 1.512 | 1.601 |
| TOTALE | 27.857 | 21.866 | 23.288 |

Grafico 1



Totale dati (dal 1° gennaio al 31 dicembre)
del triennio 1999/2001 = 73.011,36 (mesi) = 2.028,09 = 2,028 avvocati/mese

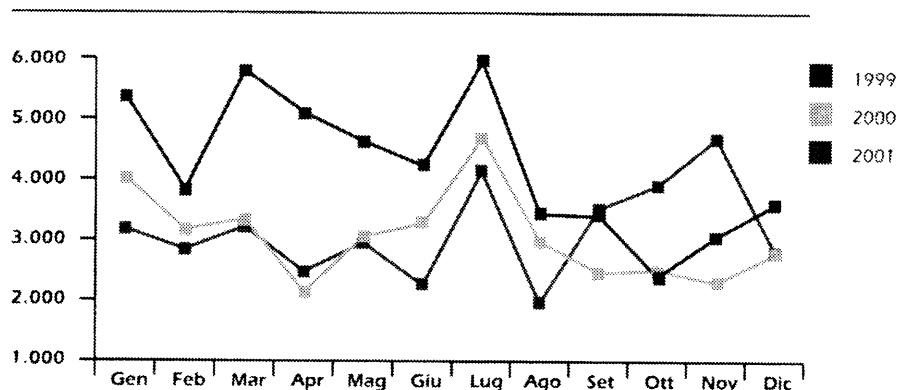
Tab.A1 Parametrazione del numero dei professionisti

| Mese | 1999 | 2000 | 2001 | Scost. mens. | | Giorni lavorativi | | |
|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|-----------|-------------------|------------|------------|
| | | | | 1999/2000 | 2000/2001 | 1999 | 2000 | 2001 |
| Gennaio | 2.342 | 2.555 | 2.027 | +9% | -21% | 19 | 18 | 21 |
| Febbraio | 2.063 | 1.859 | 1.715 | -10% | -8% | 20 | 21 | 21 |
| Marzo | 2.802 | 1.887 | 2.064 | -33% | +9% | 23 | 23 | 22 |
| Aprile | 2.287 | 1.270 | 1.534 | -45% | +20% | 20 | 17 | 19 |
| Maggio | 2.235 | 1.778 | 1.764 | -21% | -1% | 21 | 22 | 22 |
| Giugno | 2.558 | 2.078 | 1.472 | -19% | -30% | 21 | 21 | 20 |
| Luglio | 3.480 | 2.733 | 2.552 | -22% | -7% | 22 | 21 | 22 |
| Agosto | 2.158 | 1.770 | 1.220 | -18% | -31% | 21 | 18 | 17 |
| Settembre | 2.376 | 1.490 | 2.113 | -37% | +42% | 22 | 21 | 20 |
| Ottobre | 1.431 | 1.525 | 2.438 | +7% | +60% | 21 | 22 | 23 |
| Novembre | 1.994 | 1.409 | 2.788 | -29% | +98% | 21 | 21 | 21 |
| Dicembre | 2.131 | 1.512 | 1.601 | -29% | +6% | 20 | 18 | 17 |
| TOTALE | 27.857 | 21.866 | 23.288 | | | 251 | 243 | 245 |

Tab.B Rilevazione del numero delle richieste telefoniche e di persona

| Mese | 1999 | 2000 | 2001 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Gennaio | 5.372 | 4.024 | 3.182 |
| Febbraio | 3.827 | 3.171 | 2.843 |
| Marzo | 5.796 | 3.343 | 3.216 |
| Aprile | 5.091 | 2.141 | 2.473 |
| Maggio | 4.626 | 3.057 | 2.957 |
| Giugno | 4.221 | 3.273 | 2.253 |
| Luglio | 5.945 | 4.691 | 4.133 |
| Agosto | 3.420 | 2.974 | 1.954 |
| Settembre | 3.393 | 2.464 | 3.520 |
| Ottobre | 2.396 | 2.508 | 3.904 |
| Novembre | 3.054 | 2.299 | 4.682 |
| Dicembre | 3.591 | 2.781 | 2.812 |
| TOTALE | 50.732 | 36.726 | 37.929 |

Grafico 2



Totale dati (dal 1° gennaio al 31 dicembre)
del biennio 1999/2001 = 125.387,36 (mesi) = 3.482,98 = 3.483 richieste/mese

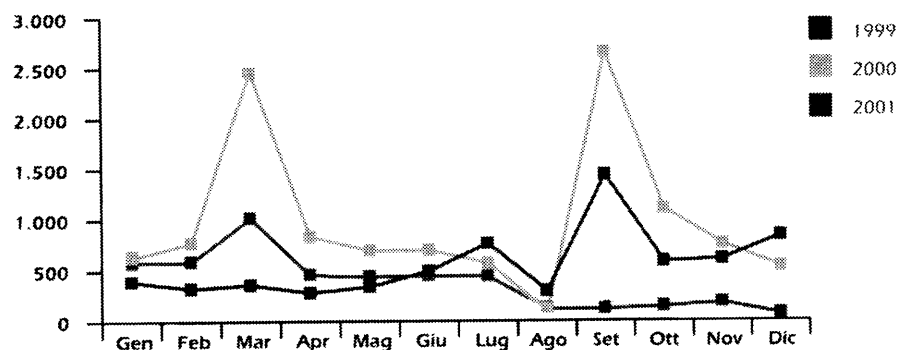
Tab.B1 Parametrazione del numero delle richieste telefoniche e di persona

| Mese | 1999 | 2000 | 2001 | Scost. mens. 1999/2000 | Scost. mens. 2000/2001 | Giorni lavorativi | | |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------------------|---------------------------|-------------------|------------|------------|
| | | | | | | 1999 | 2000 | 2001 |
| Gennaio | 5.372 | 4.024 | 3.182 | -25% | -21% | 19 | 18 | 21 |
| Febbraio | 3.827 | 3.171 | 2.843 | -17% | -11% | 20 | 21 | 21 |
| Marzo | 5.796 | 3.343 | 3.216 | -42% | -4% | 23 | 23 | 22 |
| Aprile | 5.091 | 2.141 | 2.473 | -58% | +15% | 20 | 17 | 19 |
| Maggio | 4.626 | 3.057 | 2.957 | -34% | -4% | 21 | 22 | 22 |
| Giugno | 4.221 | 3.273 | 2.253 | -23% | -32% | 21 | 21 | 20 |
| Luglio | 5.945 | 4.691 | 4.133 | -21% | -12% | 22 | 21 | 22 |
| Agosto | 3.420 | 2.974 | 1.954 | -13% | -34% | 21 | 18 | 17 |
| Settembre | 3.393 | 2.464 | 3.520 | -27% | +43% | 22 | 21 | 20 |
| Ottobre | 2.396 | 2.508 | 3.904 | +5% | +56% | 21 | 22 | 23 |
| Novembre | 3.054 | 2.299 | 4.682 | -25% | +104% | 21 | 21 | 21 |
| Dicembre | 3.591 | 2.781 | 2.812 | -23% | +2% | 20 | 18 | 17 |
| TOTALE | 50.732 | 36.726 | 37.929 | | | 251 | 243 | 245 |

Tab.C **Rilevazione del numero delle richieste protocollate**

| Mese | 1999 | 2000 | 2001 |
|---------------|--------------|---------------|--------------|
| Gennaio | 384 | 616 | 587 |
| Febbraio | 314 | 763 | 580 |
| Marzo | 349 | 2.443 | 1.010 |
| Aprile | 270 | 821 | 454 |
| Maggio | 329 | 682 | 433 |
| Giugno | 481 | 687 | 444 |
| Luglio | 753 | 562 | 438 |
| Agosto | 287 | 90 | 119 |
| Settembre | 1.426 | 2.643 | 116 |
| Ottobre | 576 | 1.095 | 139 |
| Novembre | 597 | 749 | 179 |
| Dicembre | 826 | 521 | 67 |
| TOTALE | 6.592 | 11.672 | 4.566 |

Grafico 3



Totale dati (dal 1° gennaio al 31 dicembre)
 del triennio 1999/2001 = 22.830,36 (mesi) = 634,17 = 634 quesiti/mese

Tab.C1 **Parametrazione del numero delle richieste protocollate**

| Mese | 1999 | 2000 | 2001 | Scost. mens. 1999/2000 | Scost. mens. 2000/2001 | Giorni lavorativi | | |
|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------------------|---------------------------|-------------------|------------|------------|
| | | | | | | 1999 | 2000 | 2001 |
| Gennaio | 384 | 616 | 587 | +60% | -5% | 19 | 18 | 21 |
| Febbraio | 314 | 763 | 580 | +143% | -24% | 20 | 21 | 21 |
| Marzo | 349 | 2.443 | 1.010 | +600% | -59% | 23 | 23 | 22 |
| Aprile | 270 | 821 | 454 | +204% | -45% | 20 | 17 | 19 |
| Maggio | 329 | 682 | 433 | +107% | -37% | 21 | 22 | 22 |
| Giugno | 481 | 687 | 444 | +43% | -35% | 21 | 21 | 20 |
| Luglio | 753 | 562 | 438 | -25% | -22% | 22 | 21 | 22 |
| Agosto | 287 | 90 | 119 | -69% | +32% | 21 | 18 | 17 |
| Settembre | 1.426 | 2.643 | 116 | +85% | -96% | 22 | 21 | 20 |
| Ottobre | 576 | 1.095 | 139 | +90% | -87% | 21 | 22 | 23 |
| Novembre | 597 | 749 | 179 | +25% | -76% | 21 | 21 | 21 |
| Dicembre | 826 | 521 | 67 | -37% | -87% | 20 | 18 | 17 |
| TOTALE | 6.592 | 11.672 | 4.566 | | | 251 | 243 | 245 |

Servizio Patrimonio Immobiliare

P A T R I M O N I O I M M O B I L I A R E

Il patrimonio immobiliare della Cassa Forense, con i recenti acquisti dei cespiti di Via Crescenzo provenienti dalla dismissione del patrimonio immobiliare degli enti previdenziali pubblici, è composto da oltre trenta immobili — tra complessi edilizi e singole unità immobiliari — aventi destinazioni d'uso diversificate: direzionale, commerciale, ufficio.

A loro volta gli immobili possono essere suddivisi in tre categorie: di pregio, ovvero quelli con caratteristiche storico monumentali o altri elementi di valorizzazione; direzionali, quelli che ospitano attività e uffici direttivi o di commercio particolare, solitamente più moderni e, perlomeno alcuni di essi, dotati di tecnologia avanzata; storici, appartenenti cioè al patrimonio primitivo della Cassa, prevalentemente abitativo e risalente a prima della privatizzazione dell'Ente.

Due fabbricati, in particolar modo, impreziosiscono il patrimonio immobiliare della Cassa: a Vicenza il Palazzo Gualdi del XV-XVI secolo, e a Bologna il Palazzo Angelelli, residenza nobiliare riedificata tra il XVII e il XVIII secolo e che ospita la sede del TAR dell'Emilia Romagna.

Palazzo Gualdi è impiantato sui resti di un teatro romano ed ha una pregevole facciata caratterizzata da un originale bugnato, una loggia con balaustra traforata, festoni e un gruppo scultoreo; una parte del fabbricato di elegante disegno architettonico è attribuita a Giulio Romano.

Palazzo Angelelli è situato in pieno centro storico di Bologna, sulla Strada Maggiore, il cui tracciato ricalca il decumano dell'originario impianto romano. Caratterizzato esternamente da un portico con cinque arcate a tutto sesto, l'interno contiene ornamenti architettonici di rilievo, busti e decorazioni di pregevole fattura.

Tra gli immobili di pregio è compresa la Sede della Cassa di Via Ennio Quirino Visconti, compresa in un complesso immobiliare di linee essenziali e facciate di colore tenue che ben si integrano nel tessuto ottocentesco del quartiere Prati, che occupa un isolato prospiciente il Tevere in prossimità di Piazza Cavour, ove è ubicato il palazzo di Giustizia.

Gli uffici, negli anni recenti completamente ristrutturati, rivelano un aspetto moderno e sono dotati dei più moderni impianti. Tra gli ambienti di uso comune spiccano l'Auditorium e la Sala del Comitato dei Delegati, dotati delle più avanzate tecnologie.

Sempre a Roma, lungo la Via Nomentana, a Via Carlo Fea, la proprietà annovera quindi una villa d'epoca in un parco di alberi ad alto fusto, adibita ad uffici di rappresentanza.

In Toscana, nel Comune di Collesalveti in Provincia di Livorno, si evidenzia infine Villa Carmignani, equidistante tra il capoluogo di provincia e Pisa.

Questa proprietà consiste in una magnifica villa costituita da una casa padronale, casa colonica, cappella, limonaia, incastonate in dieci ettari di parco in parte boschivo.

Gli immobili direzionali comprendono l'immobile di Via Valadier, a poca distanza dalla sede, caratterizzato dal cemento armato a vista, finestre a nastro e motivi circolari, che annoverano l'immobile tra quelle costruzioni moderne che hanno contribuito a dare del quartiere ottocentesco anche un'immagine moderna.

L'immobile di Tor Pagnotta, ubicato nel quadrante sud della città a ridosso del GRA, è di concezione estremamente moderna e caratterizzato da facciate in curtain wall a specchio. Lo stabile di Via Magenta, in stretta prossimità della Stazione Termini, e pertanto vicino a tutte le principali infrastrutture di trasporto, è interamente destinato ad uffici, come quello di Via Malfante, in prossimità della Via Cristoforo Colombo.

Fuori Roma, tra le costruzioni moderne con caratteristiche direzionali, si distinguono lo stabile di Sesto Fiorentino, costruito con materiali di pregio e con tecnologie avanzate; l'immobile di Firenze, altrettanto moderno, e il grande magazzino COIN a Milano.

Inoltre si elencano lo stabile di Viterbo e il complesso di San Lazzaro di Savena.

Gli immobili ad uso abitativo, che rappresentano la parte più cospicua del patrimonio edilizio della Cassa, annoverano alcuni stabili che per le caratteristiche posizionali, la presenza delle infrastrutture di trasporto, quale ad esempio la metropolitana, nonché per la tipologia architettonica dello stabile stesso, si rivelano di un certo pregio.

Tra questi si evidenziano il fabbricato di Via di Porta Fabbrica, in prossimità della Città del Vaticano, il complesso edilizio di Via Badoero, nello storico quartiere della Garbatella, gli stabili di Via Albertario, nel quartiere Aurelio, gli immobili di Via Nais e Via De Cristofaro, nel quartiere Trionfale. Inoltre meritano attenzione l'immobile su Viale Marconi, quello su Piazzale del Caravaggio, che occupa un intero isolato, le tre palazzine a Clivo Rutario, in prossimità di Villa Pamphili. Infine, nel quartiere Monteverde il complesso di Via Toscani e, nelle vicinanze di Viale Trastevere, lo stabile di Via Nievo. Alla Magliana, per ultimo, le tre palazzine di Via Rava.

Fuori Roma, sono presenti il complesso edilizio Prato Verde a Modena, e lo stabile di Catania.

In termini di valore di bilancio il patrimonio immobiliare è concentrato in prevalenza a Roma, mentre il restante è distribuito principalmente nel centro nord; la metà del patrimonio è quindi ad uso abitativo, che consta di circa 1.400 abitazioni, ed è concentrata nelle tre città di Roma, Modena e Catania. Gli immobili rimanenti, con destinazione d'uso non residenziale - ovvero ad uso direzionale, commerciale e ufficio -, sono distribuiti nelle città di Roma - ove è anche ubicata la Sede della Cassa -, Milano, Vicenza, Bologna e provincia (San Lazzaro di Savena), Firenze e provincia (Sesto Fiorentino), Viterbo.

Tra i privati, le più cospicue porzioni del patrimonio non residenziale sono locate a importanti conduttori come l'IBM (Sesto Fiorentino), Enel, Telecom, Gruppo Cecchi Gori e ACI (Roma), Gruppo COIN (Milano) e il Collegio dei Periti di Vicenza.

Assai consistenti sono anche le locazioni ad amministrazioni pubbliche. Lo stabile di Bologna ospita gli uffici del TAR e uffici distaccati del Ministero degli Interni, mentre la Guardia di Finanza occupa gli immobili di San Lazzaro di Savena, presso Bologna, e di Viterbo. A Vicenza il Comune occupa una grossa porzione del fabbricato, l'immobile di Firenze è locato all'Università della città. A Roma, nella citata villa degli anni '30, risiedono uffici del Ministero degli Interni e i locali di Via Crescenzo sono occupati da uffici del Ministero della Giustizia.

Nel corso dell'anno 2001 sono stati sottoscritti n° 170 contratti, di cui n° 88 relativi a unità immobiliari ad uso abitativo, n° 18 relativi a unità immobiliari ad uso diverso dall'abitativo (negozi, uffici, magazzini), n° 64 relativi a unità immobiliari accessorie (box, cantine, posti auto e moto).

Il grafico che segue illustra la distribuzione del patrimonio immobiliare. Per altre informazioni si rimanda alla nota integrativa alla "gestione del patrimonio immobiliare".

Gran parte degli stabili ad uso abitativo risale, come costruzione, al ventennio compreso tra la metà degli anni '50 alla metà degli anni '70, mentre l'intensivo di Modena è degli anni '80; pressoché tutti gli immobili ad uso non residenziale, sono invece di più recente costruzione o, in alcuni casi, recentemente restaurati.

Nel corso del 2001 il Servizio Immobiliare ha promosso e realizzato una serie di iniziative finalizzate alla riqualificazione e alla valorizzazione del patrimonio edilizio mediante interventi di manutenzione e recupero.

Tra le opere completate si evidenzia, per importanza ed impegno, il restauro di Villa Carmignani a Collesalveti e la ristrutturazione del complesso edilizio di Via degli Ammiragli/Via Nais e Via De Cristofaro. L'ufficio immobiliare ha inoltre curato la sistemazione del primo piano della Sede ad uso Sala Seminari condotto in locazione.

Il restauro della ottocentesca casa padronale e della ex casa colonica a Collesalveti, nel rispetto del legato, ha consentito di acquisire pienamente la proprietà del cespite lasciato alla Cassa dall'Avvocato Giuliana Carmignani.

La ristrutturazione del complesso edilizio di Via degli Ammiragli/Via Nais e Via De Cristofaro, ubicato nel quadrante nord della città, ha contribuito a valorizzare ulteriormente un importante cespite della Cassa, che già ha incrementato il suo valore a seguito della recente apertura della stazione Cipro della linea metropolitana A.

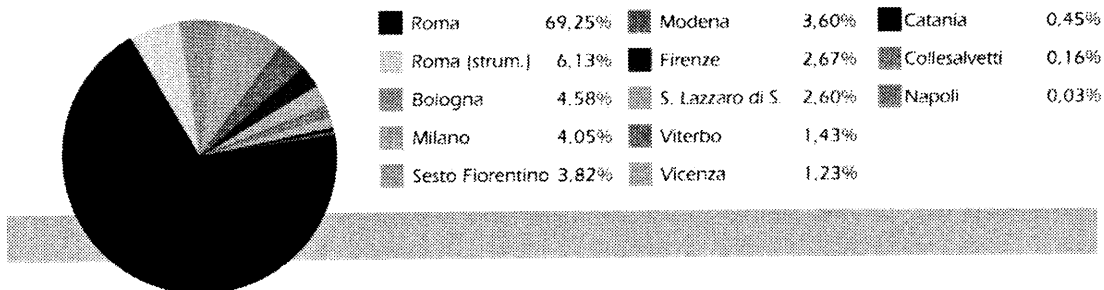
Inoltre, tra gli interventi ultimati più rappresentativi realizzati a Roma, si elencano la ristrutturazione delle facciate di Via Toscani (1° lotto), la realizzazione della centrale frigorifera e il consolidamento del muro perimetrale nello stabile di Via Fea, la sistemazione delle parti comuni dello stabile di Via Magenta, la realizzazione di un impianto di pressurizzazione nel complesso edilizio di Viale degli Ammiragli, la sistemazione dei prospetti interni dell'immobile di Via Porta Fabbrica, la trasformazione a gas della centrale termica di Via Malfante.

E' proseguita inoltre la sistemazione delle abitazioni riprese in consegna, mediante l'adeguamento dell'impianto elettrico al D. Lgs. 46/90 e il rifacimento dei servizi igienici e delle cucine, lavori che consentono di locare abitazioni sicure a canoni adeguati.

Nel corso del 2001 sono state aggiudicate, mediante trattativa privata, le ristrutturazioni di n° 46 unità immobiliari.

Tra gli interventi intrapresi o continuati si segnala il consolidamento del piano interrato e accertamenti statici presso il complesso edilizio di Clivo Rutario; la ristrutturazione del prospetto esterno dell'immobile al civico 51 di Via Badoero e la sostituzione dei serramenti dell'autorimessa dello stesso complesso; il completamento della ristrutturazione delle facciate di Via Toscani e la centralizzazione dei contatori al civico 37 dello stesso stabile; la sistemazione delle parti comuni degli immobili di Via Albertario; la sistemazione della cucina asservita alla mensa per il personale nello stabile di Tor Pagnotta.

Suddivisione del patrimonio immobiliare per città



Servizio Personale Organizzazione

Il 23 luglio e il 4 ottobre 2001 sono stati stipulati i nuovi contratti collettivi nazionali di lavoro applicati rispettivamente ai dipendenti e ai dirigenti degli Enti aderenti all'Adepp. La parte normativa dei due ccnl scadrà il 31.12.2003, mentre la parte retributiva, che ha subito un incremento tabellare lordo del 4.9% annuo, ha validità fino al 31.12.2001.

I contratti hanno visto la luce dopo una trattativa durata circa un anno e mezzo e presentano dei caratteri innovativi che sicuramente influenzeranno la futura gestione del personale, fra i quali è significativo l'aumento degli strumenti di flessibilità per l'accesso al mercato del lavoro.

Sono diminuiti i tempi necessari per gli automatismi nei passaggi di livello retributivo e l'Area D è stata ridotta ad un solo livello: la prospettiva di raggiungere in tempi più brevi l'apice del livello retributivo di appartenenza, tende a favorire il lavoro di gruppo, come richiesto dai moderni processi di lavoro.

All'interno dei gruppi di lavoro le individualità potranno emergere ed essere premiate con altri strumenti, come ad esempio l'assegno di qualificazione, il premio aziendale di risultato, l'indennità per particolari incarichi, talché la retribuzione si presenta come uno strumento flessibile nello svolgimento del rapporto del lavoro.

Il ccnl per i dipendenti ha introdotto la figura del "quadro", ossia quella particolare figura che svolge funzioni di direzione di unità organizzative complesse o che è in possesso di competenze di alto carattere professionale.

Una volta stipulati, i nuovi contratti nazionali sono stati applicati da Cassa Forense: sono stati messi in pagamento gli incrementi tabellari, sono stati attuati i nuovi inquadramenti dell'Area D, con taluni riflessi anche su altre Aree professionali, mentre si è preferito non affrontare, per lo meno al momento, la nomina degli eventuali "quadri".

Il ccnl dei dipendenti ha demandato alcune materie alla contrattazione aziendale interna, che si sta svolgendo nei primi mesi del 2002.

Anche il nuovo ccnl dei dirigenti è diventato uno strumento innovativo, in quanto prevede che la loro attività sia improntata al raggiungimento degli obiettivi fissati dall'Ente. Nel mese di novembre 2001 sono stati stipulati gli accordi individuali per gli otto dirigenti con contratto a tempo indeterminato, ed il Consiglio di Amministrazione ha deliberato la proroga di quelli a tempo determinato dei direttori.

In concomitanza con l'introduzione dell'Euro, la Cassa ha dovuto implementare o cambiare i software utilizzati in alcuni uffici. Le nuove procedure lavorative hanno indotto a riflettere in merito agli attuali assetti organizzativi, per cui il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di affidare ad una Società specializ-

zata lo studio della revisione della struttura dell'ente, al fine di individuare margini di miglioramento, sia sul fronte dell'efficienza che della qualità delle prestazioni e dei servizi erogati.

In attesa della relazione finale, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato alcuni interventi di parziale modifica dell'organigramma, in particolare: nel Servizio Contabilità è stato nominato un capo reparto ed è stata creata una funzione di programmazione e controllo, nell'Immobiliare è stato enucleato un settore addetto alla progettazione e manutenzione degli impianti e nell'Informatica è stato costituito un nuovo settore preposto alla sicurezza e sempre maggiore rilevanza va assumendo il settore che gestisce il sito internet.

La Cassa ha posto particolare attenzione alla valorizzazione e alla crescita dei dipendenti attraverso la programmazione e la realizzazione di corsi di aggiornamento professionale che hanno riguardato sia l'utilizzo dei nuovi sistemi informativi, sia la partecipazione a corsi in house o presso accreditate scuole di formazione. Complessivamente nel 2001 le ore dedicate alla formazione sono state circa 5.000, con una media di 26 per ciascun dipendente.

Nel merito della struttura organizzativa, si rammenta che il personale di Cassa Forense, al 31 dicembre 2000, contava 239 dipendenti, oltre a dieci dirigenti.

Nel corso dell'anno 2001, si sono verificate 7 cessazioni dal servizio e 11 nuove assunzioni, per cui al 31 dicembre 2001, il numero dei dipendenti con contratto a tempo indeterminato, ascende a 243 unità, oltre ai 10 dirigenti.

Per meglio affrontare talune necessità lavorative particolari o per sostituire lavoratrici assenti per maternità, la Cassa ha stipulato due contratti di lavoro a tempo determinato, due negozi per la fornitura di lavoro interinale e quattro contratti di collaborazione coordinata e continuativa, elaborando le buste paga secondo quanto previsto dalla normativa contributiva, assicurativa e fiscale.

In attuazione alla cennata flessibilità del mercato del lavoro, Cassa Forense ha consentito alla trasformazione di tre contratti di lavoro full-time, in contratti part-time, per andare incontro ad esigenze di natura familiare dei dipendenti interessati.

Nel quadro degli adempimenti normativi, l'ufficio del personale, nel corso del 2001, ha applicato l'art. 7 della Finanziaria del 2000 (l. 388/2000) sul credito d'imposta per le nuove assunzioni.

Si rammenta inoltre che l'ufficio del personale gestisce anche le 34 posizioni di portieri e pulitori addetti agli stabili di proprietà. Anche per due di questi lavoratori è stata accolta la richiesta di trasformazione del rapporto di lavoro da full-time in part-time, per andare incontro alle loro esigenze personali.

Nel mese di gennaio 2002 si è conclusa la contrattazione di secondo livello per i portieri e pulitori, che ha sostanzialmente confermato gli aspetti economici del precedente accordo, introducendo però, per la prima volta, taluni benefici assistenziali anche a favore di questi lavoratori, ossia: sussidi in caso di grave necessità, piccoli prestiti e borse di studio per i figli meritevoli.

Si ricorda che la spesa relativa ai portieri e pulitori viene quasi totalmente ripartita tra gli inquilini degli stabili.

Le attività svolte dagli Affari Generali nel 2001 sono state innumerevoli ed hanno spaziato nei più vari settori, per cui ci si limita a segnalare le più significative.

Per quanto riguarda i servizi si ricordano le procedure che hanno condotto al rinnovo dell'appalto della Qui Ticket Service, che ha ad oggetto la fornitura dei buoni pasto ai dipendenti per il servizio sostitutivo mensa, e alla stipula del contratto di stampa e spedizione della rivista "La previdenza forense" e del nuovo tabloid "Modello 5", con la De Agostini Professionale SpA.

E' stata dedicata molta attenzione al rapporto con la Telecom, con la quale è stato stipulato un contratto con tariffe personalizzate.

Nel contratto con lo spedizioniere è stato sperimentato un sistema automatizzato che ha velocizzato e semplificato il servizio.

Sono stati eseguiti in collaborazione con altri uffici gli adempimenti connessi ad importanti contratti: in particolare, con l'Informatica sono stati curati gli aggiornamenti e gli ampliamenti dei contratti di fornitura dei software, con l'Immobiliare quelli riguardanti il nuovo servizio per la sorveglianza della sede.

Nel corso del 2001, l'ufficio è stato impegnato in circa 650 procedure relative ad approvvigionamenti di beni e servizi: tra gli acquisti si segnalano due autovetture Alfa Romeo 166 e Alfa Romeo 146, quattro fotocopiatrici, e due affrancatrici postali Euro compatibili.

L'ufficio ha realizzato un programma personalizzato per la gestione e la movimentazione del materiale di consumo dell'economato.

Dopo aver dato impulso, nel corso dell'anno precedente, alla progettazione e alla realizzazione del "marchio" e del "logo" della Cassa Forense, opportunamente registrati, l'ufficio nel corso dell'anno è stato impegnato nelle molteplici applicazioni pratiche della nuova linea, per ottenere un'omogeneità di immagine istituzionale.

Per quanto riguarda l'archivio centrale, nel corso dell'anno è stata affrontata la problematica relativa all'acquisizione di sistemi finalizzati a ridurre il materiale cartaceo, la cui realizzazione ormai non è più rinviabile.

Nell'ufficio postale sono transitati nel 2001 circa 226.000 plichi, con una media di 900 al dì, escluse le grandi spedizioni postalizzate separatamente. Significativo è anche il numero delle telefonate tramite centralino smistate mediamente agli uffici (550 al dì).

Il centro stampa, coinvolto in svariate lavorazioni per gli uffici e soprattutto nella predisposizione del materiale per conferenze e convegni, ha superato il volume di 6.000.000 di copie prodotte durante l'anno, con una media di 24.000 al dì.

Organigramma al 31 dicembre 2001

| Grado/Livello | Anno 2001 |
|-------------------------|------------------|
| Direttore Generale | 1 |
| Direttore Ufficio Studi | 1 |
| Dirigente | 8 |
| A1 | 13 |
| A2 | 7 |
| A3 | 22 |
| B1 | 35 |
| B2 | 30 |
| B3* | 59 |
| C1 | 30 |
| C2 | 12 |
| C3 | 5 |
| D1 | 1 |
| D2 | 11 |
| D3* | 11 |
| 1-R2 | 1 |
| 1-R3 | 2 |
| 2-R2 | 3 |
| 2-R3 | 3 |
| TOTALE | 255 |

* In compresi n° 2 dipendenti con contratto a tempo determinato

Servizio Contenzioso-Legale

L'attività dell'Ufficio del Contenzioso Legale e Amministrativo, nel corso del 2001, è stata fortemente caratterizzata dal completamento del progetto di riorganizzazione strutturale e operativa che dovrà essere portata a regime nel corso del 2002.

Il Dirigente "ad interim" del Servizio ha infatti curato la fase di ultimazione e rilascio del nuovo programma informatico dell'Ufficio, realizzato da FINSIEL secondo le più moderne soluzioni tecnologiche e concettuali.

La consegna del nuovo programma è tempestivamente avvenuta alla fine del 2001 e la sua piena operatività è prevista per i primi mesi del 2002, non appena ultimati gli interventi di manutenzione evolutiva resisi necessari, e migrati tutti i dati dal vecchio al nuovo programma.

Gli interventi strutturali realizzati nel corso del 2001 hanno consentito di conseguire importanti risultati sul piano dell'efficienza e della produttività, visibili già in sede di bilancio consuntivo.

In particolare è stato migliorato e reso più affidabile il monitoraggio sulla situazione generale del Contenzioso, fornendo costante supporto, anche attraverso "reports" periodici sull'andamento dei ricorsi amministrativi e giurisdizionali, sempre più completi ed analitici, alle funzioni decisionali del Consiglio di Amministrazione.

Per quanto riguarda il merito dell'attività seguita dall'Ufficio nel corso del 2001 va rilevata la tendenza ad un lieve aumento del numero delle cause pendenti che ha portato il contenzioso istituzionale ad assestarsi a 713 le cause pendenti, dopo la notevole riduzione verificatasi lo scorso anno.

Analizzando il fenomeno più in dettaglio si nota un aumento del contenzioso relativo ad iscrizioni, contributi e sanzioni solo parzialmente compensato da una diminuzione in tema di prestazioni, conseguente alla definizione di una serie di giudizi pendenti in ordine alla applicazione del D.M. 25.9.1990 anche ai pensionati antecedenti al 1.1.1991.

Il contenzioso immobiliare, viceversa, ha registrato un ulteriore lieve ridimensionamento passando dalle 135 vertenze pendenti del 2000 alle 127 al 31.12.2001.

Si riporta, in allegato, il dettaglio delle cause pendenti, suddivise per materia nonché delle nuove controversie sorte nel corso del 2001. I dati sono supportati da una serie di grafici tendenti ad illustrare con maggiore immediatezza l'andamento del contenzioso istituzionale e immobiliare nell'arco dell'ultimo triennio.

Si precisa che la tipologia di vertenze, raggruppate sotto la denominazione "varie", riguarda quelle cause non assimilabili ad un argomento omogeneo, (es.: vertenze con alcuni Consigli dell'Ordine, con la Concessione della riscossione dei Tributi, recuperi crediti vantati dall'Ente nei confronti di Terzi ecc.). Va, inoltre, segnalata l'esistenza di n° 65 vertenze promosse avanti la Commissione Tributaria Provinciale, in opposizione alle cartelle esattoriali notificate dal

Concessionario competente per la riscossione. L'Ufficio, in quest'ultimo caso, si limita a predisporre una apposita memoria difensiva con cui viene eccepito il difetto di giurisdizione dell'autorità adita, senza procedere alla formale costituzione in giudizio. Negli anni precedenti queste vertenze erano ricomprese sotto la dicitura "varie".

Alla data del 31.12.2001 complessivamente l'Ufficio del Contenzioso-Legale seguiva n° 863 pratiche delle quali:

- n° 713 istituzionali tributarie e di personale pendenti avanti all'autorità giudiziaria
- n° 127 immobiliari
- n° 23 nelle quali l'Ente è nella posizione di terzo pignorato
- n° 863 Totale

Centro di costo immobiliare
(Suddivisione per città e oggetto)

| | Cause |
|---|------------|
| Roma | |
| sfratti per morosità e/o azioni di recupero credito | 32 |
| azioni di recupero | 4 |
| azioni di recupero da ex | 5 |
| risoluzione del contratto per inadempienza contrattuale | 21 |
| sfratti per finita locazione | 11 |
| risarcimento danni | 5 |
| varie | 6 |
| Totale Roma | 84 |
| Modena | |
| sfratti per morosità e/o azioni di recupero credito | 22 |
| azioni di recupero | 4 |
| azioni di recupero da ex | 3 |
| risoluzione del contratto per inadempienza contrattuale | 2 |
| varie | 4 |
| Totale Modena | 35 |
| Vicenza | |
| risarcimento danni | 2 |
| Totale Vicenza | 2 |
| Milano | |
| varie | 1 |
| Totale Milano | 1 |
| Catania | |
| sfratti per morosità e/o azioni di recupero credito | 3 |
| sfratti per finita locazione | 1 |
| Totale Catania | 4 |
| Firenze | |
| sfratti per morosità e/o azioni di recupero credito | 1 |
| Totale Firenze | 1 |
| TOTALE CAUSE | 127 |

Centro di costo istituzionale

| | Cause |
|---|------------|
| Cause di personale | 4 |
| Cause di prestazioni | 211 |
| Cause di iscrizioni e contributi | 210 |
| Cause di vigilanza | 186 |
| Procedimenti di tributario | 16 |
| Varie | 21 |
| Commissione tributaria provinciale * | 65 |
| TOTALE CAUSE | 713 |
| | |
| Relativamente al solo anno 2001 sono sorte 322 nuove cause di cui: | |
| Contenzioso previdenziale o vario | 237 |
| Contenzioso immobiliare | 85 |
| TOTALE CAUSE | 322 |

* Rito sbagliato: in questi casi la Cassa non conferisce incarichi legali né costituisce fondi

Per un maggior dettaglio sul flusso dei nuovi ricorsi di contenzioso previdenziale si rimanda alla tabella e ai grafici allegati.

Delle suddette 322 nuove cause al 31.12.2001 ne risultano archiviate nel corso dello stesso anno 60, di cui 32 immobiliari, 27 istituzionali e 1 di argomento vario.

Per quanto riguarda, infine, i ricorsi amministrativi e cioè i reclami al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 23 dello Statuto dell'Ente, si precisa che dal 1° gennaio 2001 al 31 dicembre 2001 ne sono pervenuti n° 409, la maggioranza dei quali già istruiti e sottoposti all'esame del Consiglio di Amministrazione. Anche in questo caso si può notare una rilevante diminuzione rispetto ai 699 pervenuti nel 1999 e ai 570 del 2000.

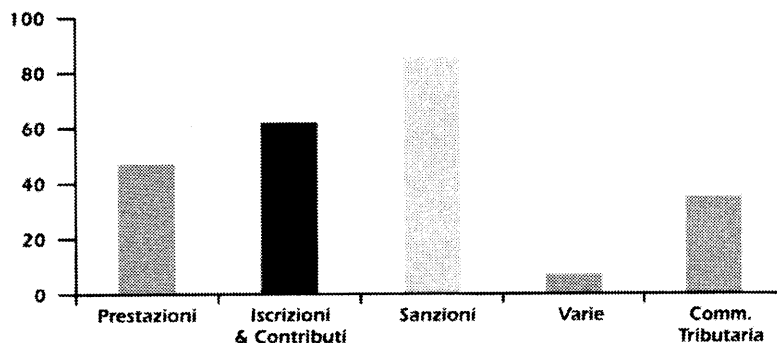
E', peraltro, da segnalare una prevedibile inversione di tendenza già nei primi mesi del 2002, legata alla definizione e iscrizione a ruolo di circa 2.000 accertamenti contributivi derivanti da controlli incrociati operata dal Servizio Vigilanza. Per quanto riguarda il dettaglio per materia dei ricorsi amministrativi pervenuti nel corso del 2001 si rimanda al prospetto e ai grafici allegati.

**CAUSE IN MATERIA ISTITUZIONALE E DI PERSONALE
SORTE NEL CORSO DELL'ANNO 2001**

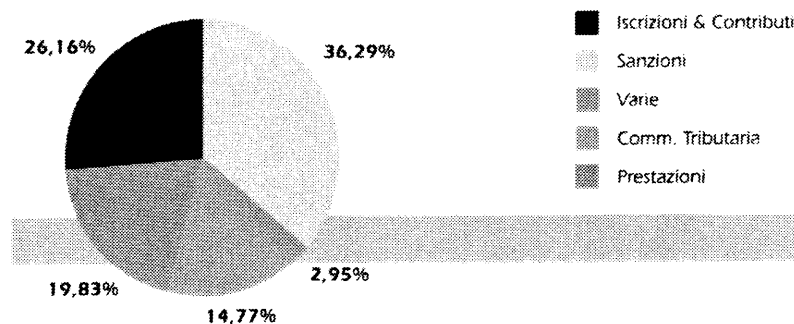
| Ricorsi giurisdizionali | Gen. | Feb. | Mar. | Apr. | Mag. | Giu. | Lug. | Ago. | Set. | Ott. | Nov. | Dic. | Totale 2001 |
|-------------------------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------------|
| Prestazioni | 1 | 3 | 4 | 6 | 5 | 3 | 7 | 2 | 1 | 4 | 7 | 4 | 47 |
| Iscrizioni e Contributi | 4 | 7 | 3 | 4 | 7 | 5 | 7 | 5 | 6 | 2 | 9 | 3 | 62 |
| Sanzioni | 3 | 8 | 10 | 9 | 6 | 10 | 6 | 5 | 9 | 14 | 4 | 2 | 86 |
| Varie | 0 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 1 | 1 | 2 | 7 |
| Comm. Tributaria* | 0 | 1 | 5 | 6 | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 | 1 | 5 | 2 | 35 |
| Personale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE | 8 | 21 | 22 | 25 | 23 | 22 | 23 | 14 | 18 | 22 | 26 | 13 | 237 |

* Trattasi di contestazioni su contributi o sanzioni sollevate innanzi Autorità giudiziaria non competente, la Cassa non si costituisce

**Raffronto nuove cause sorte nell'anno 2001
suddiviso per tipologia**

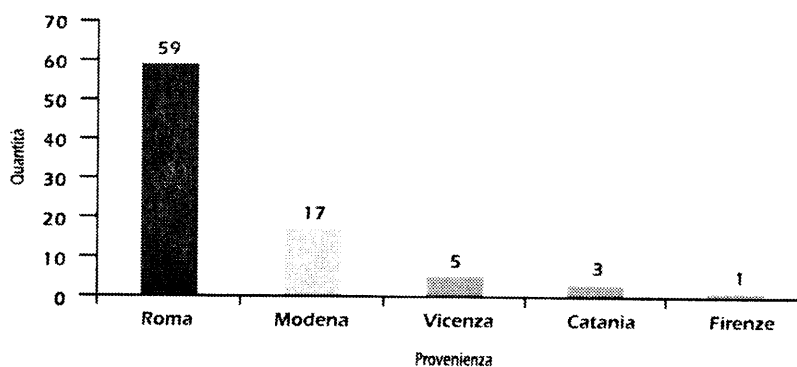


Incidenza tipologie



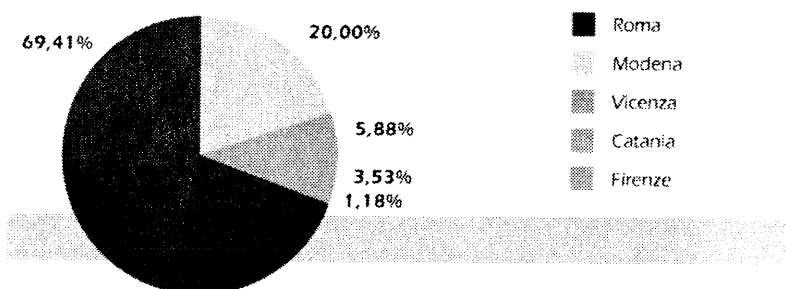
**CONTROVERSIE GIURISDIZIONALI IN MATERIA
IMMOBILIARE (anno 2001)**

**Rappresentazione grafica
nuove controversie sorte nel 2001**



| Provenienza | Quantità | Incidenza |
|---------------|-----------|----------------|
| Roma | 59 | 69,41% |
| Modena | 17 | 20,00% |
| Vicenza | 5 | 5,88% |
| Catania | 3 | 3,53% |
| Firenze | 1 | 1,18% |
| TOTALI | 85 | 100,00% |

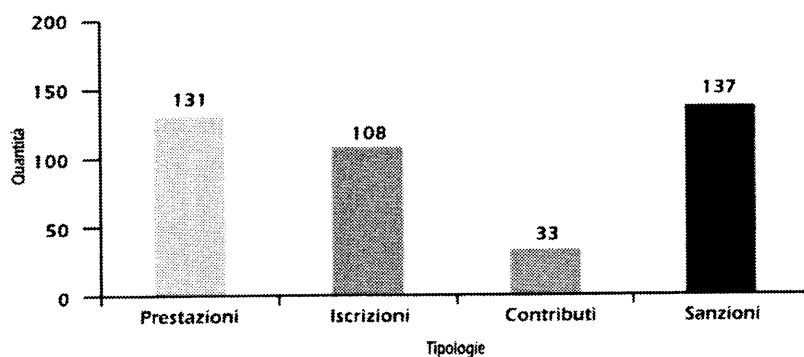
**Incidenza provenienze
nuove controversie sorte nel 2001**



RICORSI AMMINISTRATIVI (anno 2001)

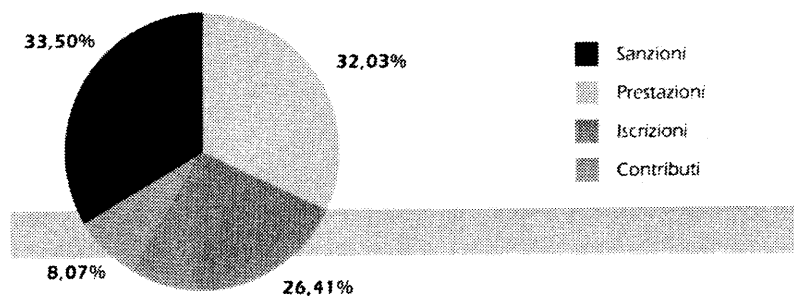
Raffronti totali nuovi ricorsi pervenuti nell'anno 2001

| Tipologie Ricorsi | Gen. | Feb. | Mar. | Apr. | Mag. | Giu. | Lug. | Ago. | Set. | Ott. | Nov. | Dic. | Totale |
|-------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| Prestazioni | 13 | 6 | 6 | 5 | 9 | 11 | 19 | 16 | 7 | 26 | 6 | 7 | 131 |
| Iscrizioni | 2 | 10 | 12 | 2 | 34 | 12 | 4 | 10 | 3 | 5 | 6 | 8 | 108 |
| Contributi | 2 | 1 | 5 | 1 | 3 | 5 | 3 | 1 | 3 | 3 | 4 | 2 | 33 |
| Sanzioni | 3 | 11 | 31 | 5 | 13 | 16 | 16 | 7 | 6 | 5 | 12 | 12 | 137 |
| TOTALI | 20 | 28 | 54 | 13 | 59 | 44 | 42 | 34 | 19 | 39 | 28 | 29 | 409 |



Raffronto incidenze tipologie ricorsi pervenuti nell'anno 2001

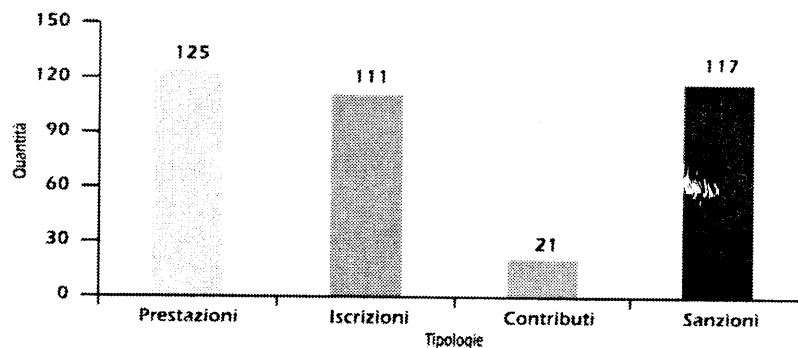
| Tipologie Ricorsi | Gen. | Feb. | Mar. | Apr. | Mag. | Giu. | Lug. | Ago. | Set. | Ott. | Nov. | Dic. | Totale |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Prestazioni | 65,00 | 21,43 | 11,11 | 38,46 | 15,25 | 25,00 | 45,24 | 47,06 | 36,84 | 66,67 | 21,43 | 24,14 | 32,03 |
| Iscrizioni | 10,00 | 35,71 | 22,22 | 15,38 | 57,63 | 27,27 | 9,52 | 29,41 | 15,79 | 12,82 | 21,43 | 27,59 | 26,41 |
| Contributi | 10,00 | 3,57 | 9,26 | 7,69 | 5,08 | 11,36 | 7,14 | 2,94 | 15,79 | 7,69 | 14,29 | 6,90 | 8,07 |
| Sanzioni | 15,00 | 39,29 | 57,41 | 38,46 | 22,03 | 36,36 | 38,10 | 20,59 | 31,58 | 12,82 | 42,86 | 41,38 | 33,50 |
| TOTALI | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |



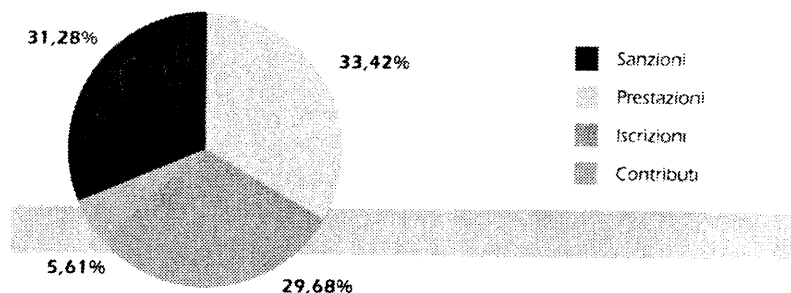
RICORSI AMMINISTRATIVI (anno 2001)

Raffronti totali nuovi ricorsi esaminati
dal Consiglio di Amministrazione nell'anno 2001

| Tipologie Ricorsi | Gen. | Feb. | Mar. | Apr. | Mag. | Giu. | Lug. | Ago. | Set. | Ott. | Nov. | Dic. | Totale |
|-------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|-----------|----------|------------|
| Prestazioni | 7 | 9 | 10 | 12 | 6 | 5 | 49 | 11 | 0 | 7 | 9 | 0 | 125 |
| Iscrizioni | 2 | 16 | 13 | 9 | 6 | 15 | 6 | 12 | 0 | 6 | 26 | 0 | 111 |
| Contributi | 0 | 2 | 5 | 1 | 1 | 2 | 3 | 0 | 0 | 2 | 5 | 0 | 21 |
| Sanzioni | 8 | 9 | 9 | 15 | 6 | 19 | 6 | 21 | 0 | 6 | 18 | 0 | 117 |
| TOTALI | 17 | 36 | 37 | 37 | 19 | 41 | 64 | 44 | 0 | 21 | 58 | 0 | 374 |

Raffronto incidenze tipologie ricorsi esaminati
dal Consiglio di Amministrazione nell'anno 2001

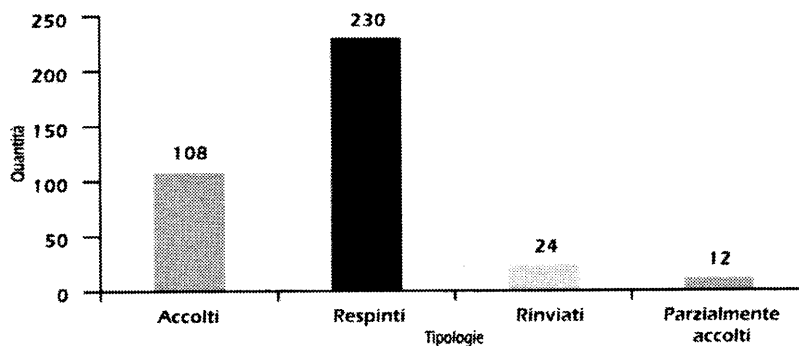
| Tipologie Ricorsi | Gen. | Feb. | Mar. | Apr. | Mag. | Giu. | Lug. | Ago. | Set. | Ott. | Nov. | Dic. | Totale |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|---------------|---------------|-------------|---------------|
| Prestazioni | 41,18 | 25,00 | 27,03 | 32,43 | 31,58 | 12,20 | 76,56 | 25,00 | 0,00 | 33,33 | 15,52 | 0,00 | 33,42 |
| Iscrizioni | 11,76 | 44,44 | 35,14 | 24,32 | 31,58 | 36,59 | 9,38 | 27,27 | 0,00 | 28,57 | 44,83 | 0,00 | 29,68 |
| Contributi | 0,00 | 5,56 | 13,51 | 2,70 | 5,26 | 4,88 | 4,69 | 0,00 | 0,00 | 9,52 | 8,62 | 0,00 | 5,61 |
| Sanzioni | 47,06 | 25,00 | 24,32 | 40,54 | 31,58 | 46,34 | 9,38 | 47,73 | 0,00 | 28,57 | 31,03 | 0,00 | 31,28 |
| TOTALI | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 0,00 | 100,00 | 100,00 | 0,00 | 100,00 |



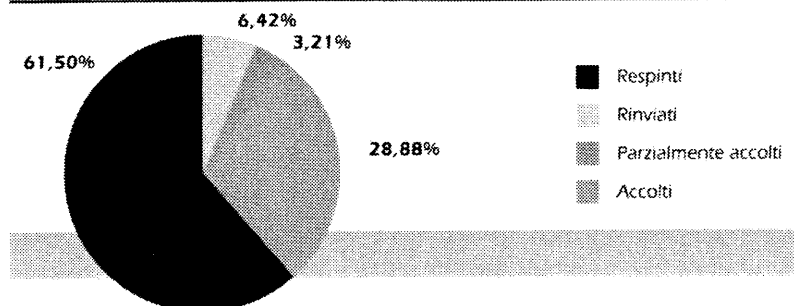
RICORSI AMMINISTRATIVI (anno 2001)

Raffronto totali esiti ricorsi
esaminati nell'anno 2001

| Tipologie Esiti | Gen. | Feb. | Mar. | Apr. | Mag. | Giu. | Lug. | Ago. | Set. | Ott. | Nov. | Dic. | Totale |
|----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|-----------|----------|------------|
| Accolti | 6 | 6 | 8 | 9 | 2 | 12 | 46 | 6 | 0 | 3 | 10 | 0 | 108 |
| Respinti | 11 | 26 | 25 | 25 | 12 | 26 | 16 | 31 | 0 | 17 | 41 | 0 | 230 |
| Rinviati | 0 | 0 | 4 | 2 | 5 | 2 | 0 | 4 | 0 | 1 | 6 | 0 | 24 |
| Parzialmente accolti | 0 | 4 | 0 | 1 | 0 | 1 | 2 | 3 | 0 | 0 | 1 | 0 | 12 |
| TOTALI | 17 | 36 | 37 | 37 | 19 | 41 | 64 | 44 | 0 | 21 | 58 | 0 | 374 |

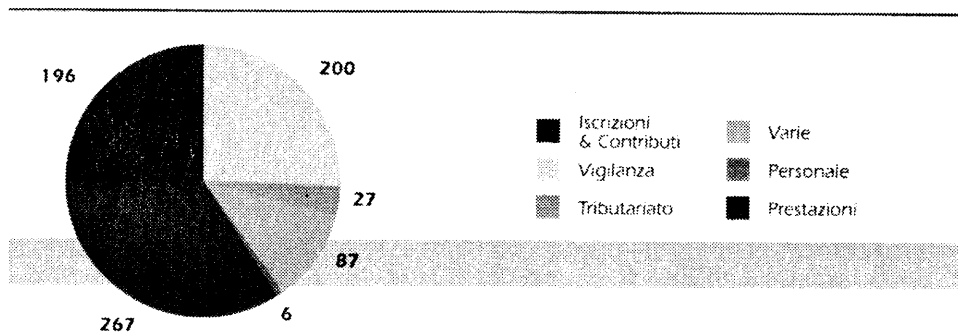
Raffronto totali esiti ricorsi
esaminati nell'anno 2001

| Tipologie Esiti | Gen. | Feb. | Mar. | Apr. | Mag. | Giu. | Lug. | Ago. | Set. | Ott. | Nov. | Dic. | Totale |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|---------------|---------------|-------------|---------------|
| Accolti | 35,29 | 16,67 | 21,62 | 24,32 | 10,53 | 29,27 | 71,88 | 13,64 | 0,00 | 14,29 | 17,24 | 0,00 | 28,88 |
| Respinti | 64,71 | 72,22 | 67,57 | 67,57 | 63,16 | 63,41 | 25,00 | 70,45 | 0,00 | 80,95 | 70,69 | 0,00 | 61,50 |
| Rinviati | 0,00 | 0,00 | 10,81 | 5,41 | 26,32 | 4,88 | 0,00 | 9,09 | 0,00 | 4,76 | 10,34 | 0,00 | 6,42 |
| Parzialmente accolti | 0,00 | 11,11 | 0,00 | 2,70 | 0,00 | 2,44 | 3,13 | 6,82 | 0,00 | 0,00 | 1,72 | 0,00 | 3,21 |
| TOTALI | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 0,00 | 100,00 | 100,00 | 0,00 | 100,00 |

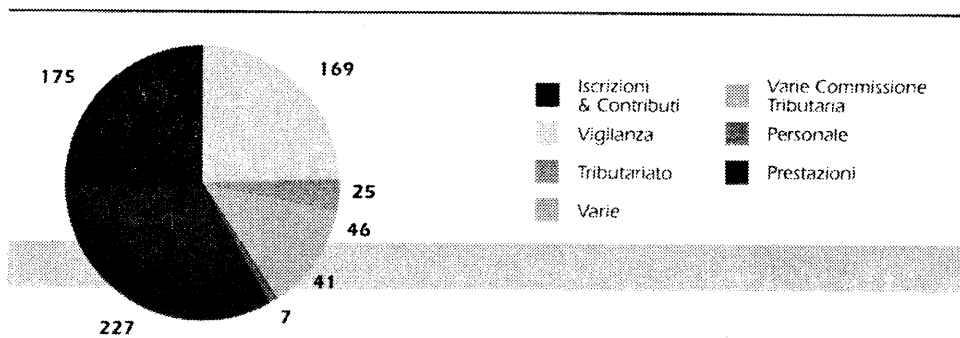


**RAFFRONTO TRA IL NUMERO DI CAUSE 1999, 2000 E 2001
CENTRI DI COSTO ISTITUZIONALE**

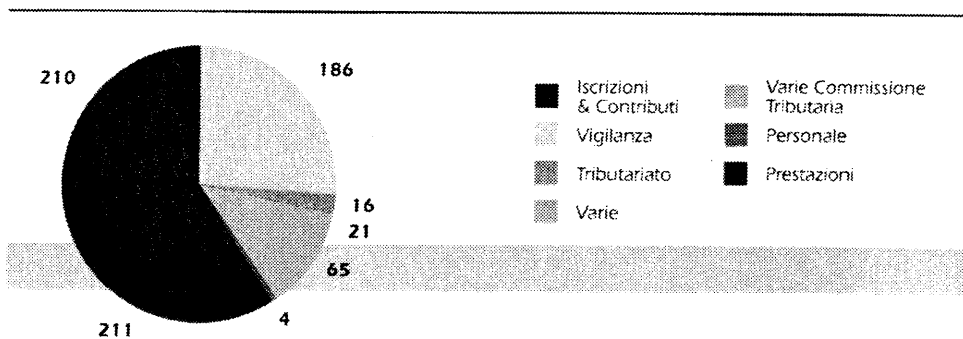
**Cause in essere al 31 dicembre 1999
Totale n° 783 (+21 pignoramenti)**



**Cause in essere al 31 dicembre 2000
Totale n° 690 (+27 pignoramenti)**

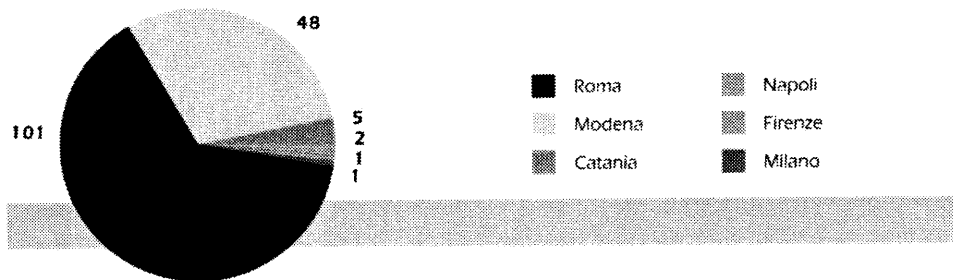


**Cause in essere al 31 dicembre 2001
Totale n° 713 (+23 pignoramenti)**

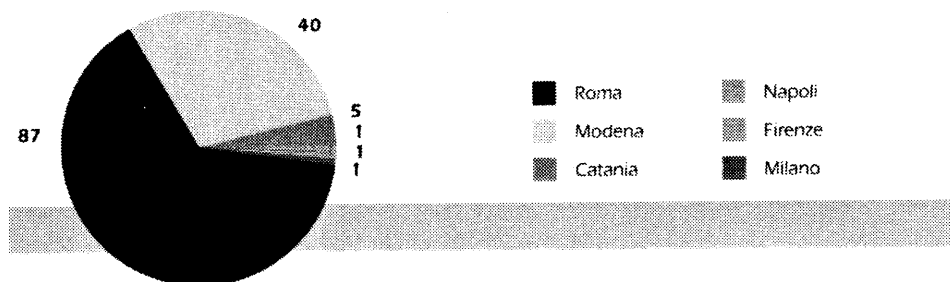


RAFFRONTO TRA IL NUMERO DI CAUSE 1999, 2000 E 2001
CENTRI DI COSTO IMMOBILIARE

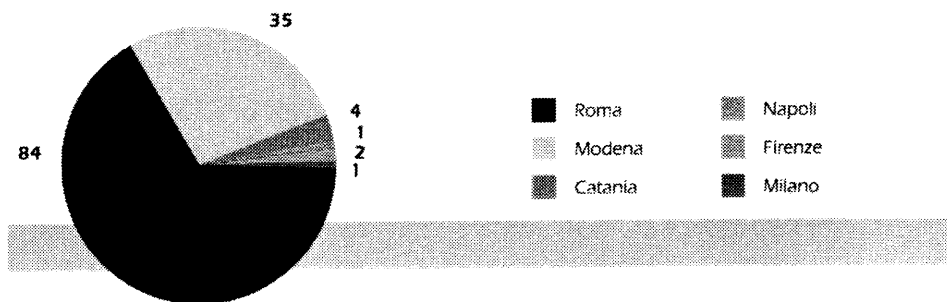
Cause in essere al 31 dicembre 1999
Totale n° 158



Cause in essere al 31 dicembre 2000
Totale n° 135



Cause in essere al 31 dicembre 2001
Totale n° 127



**RELAZIONE
DEL COLLEGIO SINDACALE**

Relazione del Collegio Sindacale relativa al bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2001

Signori Delegati,

il conto consuntivo del bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2001, redatto a norma degli artt. 2423 e seguenti del codice civile e degli artt. 19-21 del Regolamento di contabilità della Cassa, è composto da:

- 1) Stato Patrimoniale
- 2) Conto Economico
- 3) Nota integrativa

ed è corredato dalla Relazione sulla gestione.

Il bilancio è sottoposto a revisione contabile ed a certificazione sia patrimoniale che economica, ai sensi dell'art. 2, comma 3 del decreto legislativo n° 509 del 30.06.1994.

La società di revisione, tramite il suo rappresentante Dott. Mauro Ottaviani, ha anticipato il convincimento che non sussistono ragioni di rilievo o di critica nei confronti della verificata situazione patrimoniale, economica e contabile della Cassa, tali da non consentire il rilascio della certificazione.

I criteri di valutazione, relativi ai cespiti patrimoniali, sono stati adottati secondo le prescrizioni dell'art. 2426 del codice civile ed i principi contabili suggeriti dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e Periti Commerciali.

Il bilancio evidenzia un avanzo di esercizio di 292.267 miliardi di Lire e si riassume come di seguito:

S t a t o P a t r i m o n i a l e

| VALORI IN LIRE | |
|---------------------------------|--------------------------|
| ATTIVITA' | Importi |
| Immobilizzazioni immateriali | 6.453.972.091 |
| Immobilizzazioni materiali | 714.428.519.440 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 1.171.067.205.484 |
| Crediti | 673.424.975.154 |
| Attività finanziarie | 3.107.101.421.057 |
| Disponibilità liquide | 109.437.607.568 |
| Ratei e risconti attivi | 36.267.632.220 |
| TOTALE ATTIVITA' | 5.818.181.333.014 |
| CONTI D'ORDINE | 377.997.857.597 |
| | |
| VALORI IN LIRE | |
| PASSIVITA' | Importi |
| Fondi per rischi ed oneri | 241.036.057.772 |
| Fondo trattamento fine rapporto | 5.548.657.020 |
| Debiti | 71.957.343.972 |
| Fondi di ammortamento | 477.703.357.435 |
| Ratei e risconti passivi | 3.764.179.032 |
| TOTALE PASSIVITA' | 800.009.595.231 |
| PATRIMONIO NETTO | 5.018.171.737.783 |
| Riserva legale | 3.190.000.000.000 |
| Avanzi portati a nuovo | 1.535.904.598.453 |
| Avanzo d'esercizio | 292.267.139.330 |
| TOTALE A PAREGGIO | 5.818.181.333.014 |
| CONTI D'ORDINE | 377.997.857.597 |

C o n t o E c c o n o m i c o

| VALORI IN LIRE | |
|----------------------------------|--------------------------|
| C O S T I | Importi |
| Prestazioni previd. e assist. | 686.920.632.803 |
| Organi ammin. e di controllo | 7.046.631.040 |
| Comp. prof. li e lav. autonomo | 1.829.068.701 |
| Personale | 21.891.317.289 |
| Materiali suss. e di consumo | 625.334.096 |
| Utenze varie | 1.665.201.021 |
| Servizi vari | 4.320.867.668 |
| Affitti passivi | 345.418.668 |
| Spese pubblicazioni periodico | 502.724.105 |
| Oneri tributari | 40.110.174.911 |
| Oneri finanziari | 65.840.937.821 |
| Altri costi | 6.117.626.492 |
| Ammort. - svalut. - altri accan. | 28.310.701.007 |
| Oneri straordinari | 2.503.781.469 |
| Rettifiche di valori | 46.035.478.384 |
| Rettifiche di ricavi | 12.521.837.456 |
| TOTALE COSTI | 926.587.732.931 |
| AVANZO D'ESERCIZIO | 292.267.139.330 |
| TOTALE A PAREGGIO | 1.218.854.872.261 |

| VALORI IN LIRE | |
|---------------------------|--------------------------|
| R I C A V I | Importi |
| Contributi | 927.820.646.120 |
| Canoni di locazione | 30.539.577.291 |
| Altri ricavi | 179.331.833 |
| Interessi e proventi fin. | 216.825.515.998 |
| Rettifiche di valori | 7.839.899.743 |
| Rettifiche di costi | 3.833.251.279 |
| Proventi straordinari | 31.816.649.997 |
| TOTALE RICAVI | 1.218.854.872.261 |

Il Collegio dà atto che la Cassa ha adempiuto a quanto prescritto dall'art. 1, comma 4, lettera c del decreto legislativo 509/94 in merito alla previsione della riserva legale in misura non inferiore a cinque annualità dell'importo delle pensioni corrisposte nel 2001, (pari a 637,292 miliardi di Lire) con l'apposito accantonamento a riserva tecnica di 3.190 miliardi di Lire, e non a quelle corrisposte nel 1994, come indicato dal comma 20, dell'articolo 59 della legge 449/97, di interpretazione autentica del richiamato articolo 1, comma 4, lettera c, del decreto legislativo 509/94.

Il rapporto tra il patrimonio netto (comprensivo della riserva legale, degli avanzi portati a nuovo e dell'avanzo d'esercizio), ammontante a fine 2001 a 5.018,172 miliardi di Lire, e le prestazioni per pensioni agli iscritti, ammontanti a 637,292 miliardi di Lire, è pari a 7,87 e riporta una lieve flessione della copertura previdenziale rispetto a quello dell'esercizio precedente posizionato su 8,09. Anche il rapporto tra il patrimonio netto e il totale delle prestazioni previdenziali ed assistenziali, erogate nel 2001 (5.018,172 miliardi/686,920 miliardi) evidenzia un indice di 7,30 che, mentre si discosta da quello appena rilevato, si allinea all'indice del precorso esercizio pari a 7,47.

Per il confronto tra i dati del bilancio tecnico con quelli del consuntivo, ai fini che qui interessano, si ritiene opportuno utilizzare la serie storica del precedente bilancio attuariale redatto dal Prof. Ottaviani fino al 1999, oltre alle risultanze del documento redatto dal Prof. Orrù nell'anno 2000, determina i seguenti rapporti:

Indici rapporto patrimonio/oneri pensionistici agli iscritti

(da bilancio tecnico Prof. Ottaviani e Prof. Orrù dal 2000)

| Anno | Patrimonio da bilancio tecnico (miliardi di Lire) | Oneri pensionistici da bilancio tecnico (miliardi di Lire) | Valori del rapporto |
|------|---|---|------------------------|
| 1997 | 3.543,009 | 429,884 | 8,24 |
| 1998 | 3.949,660 | 456,056 | 8,66 |
| 1999 | 4.358,792 | 507,333 | 8,59 |
| 2000 | 4.902,300 | 586,177 | 8,36 |
| 2001 | 5.378,710 | 626,848 | 8,58 |

Dai dati consolidati della gestione per gli stessi periodi risulta invece:

| Anno | Patrimonio da bilancio con.vo (miliardi di Lire) | Oneri pensionistici da bilancio con.vo (miliardi di Lire) | Valori del rapporto |
|------|--|--|------------------------|
| 1997 | 3.522,795 | 434,344 | 8,11 |
| 1998 | 3.941,225 | 486,151 | 8,10 |
| 1999 | 4.273,598 | 539,547 | 7,92 |
| 2000 | 4.725,904 | 583,644 | 8,09 |
| 2001 | 5.018,172 | 637,292 | 7,87 |

Gli scostamenti tra i risultati effettivi e quelli previsti sono lievitati progressivamente di anno in anno in senso negativo, e ciò rende necessario una nuova elaborazione del documento tecnico-attuariale per fornire una proiezione più aderente alla realtà gestionale, come in seguito esplicitato, tanto più che la legge prevede una elaborazione almeno triennale.

Il confronto dell'anno 2001 tra bilancio tecnico (5.378,710) e consuntivo (5.018,172) evidenzia inoltre un sensibile scostamento in negativo della consistenza patrimoniale (360,538 miliardi di Lire), scostamento già evidenziato, anche se di importo minore, sin dal primo anno di proiezione del bilancio tecnico.

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

La situazione rende oltremodo necessario un continuo e costante monitoraggio dell'andamento del citato rapporto.

Tali considerazioni trovano concreto riscontro nelle tabelle che esplicitano i progressivi rapporti tra entrate contributive, oneri pensionistici ed iscritti:

| Anni | 1994 | 1995 | 1996 | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 | 2001 |
|---|---------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Entrate contributive | 455,590 | 518,472 | 611,628 | 606,968* | 686,418* | 727,192* | 813,551* | 899,158* |
| Prestazioni pensionistiche | 302,392 | 342,798 | 388,131 | 434,344 | 486,151 | 539,547 | 583,644 | 637,292 |
| Saldo entrate/prestazioni | 153,198 | 175,674 | 223,497 | 172,624 | 200,267 | 187,645 | 229,907 | 261,866 |
| Rapporto entrate/prestazioni | 1,50 | 1,51 | 1,58 | 1,39 | 1,41 | 1,34 | 1,39 | 1,41 |
| Iscritti attivi | 46.497 | 51.897 | 57.555 | 63.792 | 69.732 | 74.490 | 79.908 | 84.987 |
| Pensionati attivi | 6.148 | 6.392 | 6.901 | 7.490 | 7.886 | 8.147 | 8.750 | 9.083 |
| Totale iscritti e Pensionati attivi | 52.645 | 58.289 | 64.456 | 71.282 | 77.618 | 82.637 | 88.658 | 94.070 |
| Rapporto iscritti attivi /pensionati attivi | 7,562 | 8,119 | 8,340 | 8,516 | 8,842 | 9,143 | 9,132 | 9,356 |

* Importo al netto della sanatoria ammontante a:
 per il 1997 € 16 miliardi
 per il 1998 € 55 miliardi
 per il 1999 € 23 miliardi
 per il 2000 € 14 miliardi
 per il 2001 € 29 miliardi

Il rapporto tra le entrate contributive e le prestazioni pensionistiche si attesta, nel 2001, su un indice pari a 1,41, significando che di 141 Lire di contributi introitati, ne occorrono 100 per coprire le prestazioni pensionistiche, con un lieve miglioramento rispetto al risultato del 2000, che si attestava su un indice pari a 1,39. Analoga tendenza si manifesta dal rapporto tra entrate contributive ed il totale delle prestazioni previdenziali ed assistenziali (899,158 miliardi/686,920 miliardi) che passa da 1,285 del 2000 a 1,31 del 2001.

Ciò stante, il Collegio non può che ribadire, come più volte evidenziato negli scorsi esercizi, la necessità di conseguire una più idonea ed equilibrata correlazione tra contributi e prestazioni pensionistiche, atteso il continuo mancato miglioramento del rapporto tra i due aggregati, disallineato, peraltro, rispetto all'andamento del raffronto iscritti /pensionati attivi che invece manifesta un trend in continua ascesa. I raffronti appena esposti vanno correlati anche con quelli tra iscritti e pensionati per anzianità e vecchiaia e tra iscritti e totale dei trattamenti pensionistici in essere, comprensivi anche delle invalidità, reversibilità ed indirette:

| Anni | 1995 | 1996 | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 | 2001 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Iscritti attivi | 51.897 | 57.555 | 63.792 | 69.732 | 74.490 | 79.908 | 84.987 |
| Pensioni anzianità e vecchiaia | 8.093 | 8.738 | 9.206 | 9.753 | 10.266 | 10.619 | 10.940 |
| Rapporto iscritti / anzianità e vecchiaia | 6,41 | 6,58 | 6,92 | 7,14 | 7,25 | 7,52 | 7,76 |
| Totale trattamenti pensionistici | 16.537 | 17.295 | 17.858 | 18.471 | 19.114 | 19.595 | 20.010 |
| Rapporto iscritti / totale trattamenti | 3,13 | 3,32 | 3,57 | 3,77 | 3,89 | 4,07 | 4,24 |

Dall'analisi si ricava che l'incremento della popolazione attiva cresce con un differenziale di velocità ancora superiore a quello del numero delle pensioni e del totale delle prestazioni, consentendo di mantenere un rapporto medio nel settennio di riferimento (sommatoria indici dal 1995 al 2001) di 3,71 iscritti per ogni posizione pensionistica.

Il consistente flusso di nuovi iscritti, con il conseguente aumento delle entrate, non potrà mantenersi a lungo mentre, prevedibilmente, avrà luogo l'aumento numerico delle erogazioni pensionistiche. In tale contesto preoccupa soprattutto la constatazione che, al miglioramento del rapporto iscritti/pensionati, non sempre si contrappone il miglioramento del rapporto contributi/prestazioni.

Considerato, inoltre, che per la Cassa, ente a popolazione chiusa, vige sostanzialmente il sistema a ripartizione con il calcolo delle prestazioni pensionistiche su base reddituale (indubbiamente considerato generoso), si prevede che tale sistema, a lungo termine, porti ad una evidente possibilità di squilibrio sul patto intergenerazionale.

Il deterioramento di cui trattasi è stato evidenziato anche dalla ultima previsione attuariale nonostante, e forse con troppo ottimismo, la previsione abbia considerato stabile, negli anni a venire, il numero degli iscritti alla Cassa e con redditi crescenti, sui quali va ad incidere la contribuzione previdenziale; sembra che la ipotesi attuariale non abbia tenuto nella dovuta considerazione sia il futuro demografico nazionale, che prevede una diminuzione della popolazione in età attiva, sia l'impossibilità di un aumento sostenuto della produzione della ricchezza, che incide ovviamente, sulle entrate della gestione.

Tenuto infine conto che, lo studio affidato a i professori Castellino e Fornero sulla "sostenibilità finanziaria di lungo periodo e sull'equità del sistema pensionistico della Cassa Forense" dal quale si evince chiaramente che, nel lungo periodo, "il disegno previdenziale della Cassa Forense non appare finanziariamente sostenibile", si ritiene doveroso e necessario che sia valutato attentamente quanto sopra al fine di predisporre tempestivamente gli opportuni, pur se onerosi correttivi, per non compromettere a lungo andare l'equilibrio del sistema.

Utili, al riguardo, possono essere le linee guida tracciate nel rapporto dove sono ipotizzate misure alternative con grado crescente di incisività.

| Anni | 1994 | 1995 | 1996 | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 | 2001 |
|--------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Avanzi d'esercizio | 316.631 | 359.598 | 353.775 | 379.082 | 418.429 | 332.372 | 452.306 | 292.267 |

La gestione 2001 ha maturato un risultato di esercizio di entità largamente inferiore a quello degli ultimi anni, causa la difficile congiuntura dei mercati finanziari.

DALLO STATO PATRIMONIALE

Le poste più rilevanti sono rappresentate dalle seguenti voci.

A) Immobilizzazioni immateriali e materiali

Iscritte per 6,453 miliardi di Lire le prime e 714,428 miliardi di Lire le seconde con un più 2,4% sul 2000.

Nell'ambito di queste ultime il patrimonio immobiliare risulta iscritto per 699,964 miliardi, con un leggero incremento di circa 12 miliardi di Lire rispetto al 2000, dovuto in maggior parte a spese di manutenzione straordinaria, per 2,964 miliardi di Lire e all'acquisto di immobili in Roma per circa 9,389 miliardi di Lire.

Contestualmente il Fondo ammortamento mobili ed immobili è pari a 477,703 miliardi di Lire, appostato secondo i criteri stabiliti dal D.M. Finanze del 31.12.1988.

B) Immobilizzazioni Finanziarie

La consistenza complessiva ammonta a 1.171,067 miliardi di Lire con un incremento del 28,10%. Le poste più significative sono costituite:

b1) Partecipazioni:

- Fondazione Avvocatura Italiana per 80 milioni di Lire
- Gencasse Professionali per 2,923 miliardi di Lire pari al 19,36% del capitale sociale della Società costituita dalle Assicurazioni Generali SpA per la gestione della previdenza integrativa.

b2) Crediti verso concessionari ed iscritti pari a 51,204 miliardi di Lire con un aumento di 18,563 miliardi di Lire sul 2000, dovuto quasi interamente al passaggio dall'attivo circolante a quello immobilizzato del residuo ruoli ordinari e suppletivi dell'anno 1999.

Contestualmente si è dato corso all'adeguamento del Fondo svalutazione crediti per circa 1,103 miliardi di Lire complessivamente di cui il 62,70% riferito ai crediti immobilizzati.

Per i crediti riportati in bilancio relativamente agli anni ante 1998, si è ottenuto un recupero di 179 milioni di Lire pari soltanto all'1,55% dei crediti iscritti.

b3) I crediti verso altri, a bilancio per 3,357 miliardi di Lire, sono comprensivi dei crediti verso inquilini per 1,772 miliardi di Lire per gli anni dal '92 al '99.

b4) Valori mobiliari dello Stato per 255,806 miliardi di Lire. Sostanzialmente pari allo scorso esercizio, rimanendo ferma la percentuale del 20% dell'intero valore di BTP presenti nel portafoglio, da ritenersi immobilizzata.

b5) Altri titoli rilevati per 856,569 miliardi di Lire con un aumento di 234,641 miliardi di Lire sul 2000 sono costituiti da:

- obbligazioni per mutui agli iscritti (San Paolo - BNL e Banca Popolare di Sondrio) risultano appostate per 287,911 miliardi di Lire con una differenza

di 32,07 miliardi di Lire rispetto allo scorso esercizio dovuta ai rimborsi effettuati nel corso dell'anno 2001;

- **titoli dello Stato in deposito** relativi all'investimento fruttifero dei depositi cauzionali dei locatari iscritti per 1,865 miliardi di Lire. Il confronto con lo scorso esercizio evidenzia una differenza in meno di 1,138 miliardi di Lire dovuta al rimborso di titoli con scadenza 2001;
- **altri titoli:** a seguito della deliberazione del Consiglio di Amministrazione, adottata nel mese di aprile 2002, sono stati immobilizzati i seguenti fondi:
 - Fondo Pictet Telecom per 13,5 miliardi di Lire;
 - Fondo Fondamenta per 0,8 miliardi di Lire.

Per i fondi il passaggio, da circolante ad immobilizzazioni, ha comportato una valutazione riferita all'ultimo bilancio approvato. Infatti il Fondo Pictet, iscritto nel bilancio 2000 per 19,9 miliardi di Lire, incorpora una svalutazione di 6,4 miliardi di Lire avuta nel corso dello stesso anno.

- **Azioni:** l'immobilizzazione passa da 298,939 miliardi di Lire del 2000 a 552,428 miliardi di Lire del 2001. L'incremento di 253,489 miliardi di Lire, pari all'85%, va riferito alla citata delibera del Consiglio di Amministrazione dell'aprile 2002, che nel confermare i titoli già immobilizzati nello scorso esercizio, ha determinato il cambiamento di iscrizione in bilancio da circolante ad immobilizzato di un ulteriore stock azionario. La situazione al 31.12.2001 risulta pertanto:

| Titolo | Numero azioni | Valori in miliardi di Lire |
|----------------------------|---------------|-------------------------------|
| Banca Popolare di Sondrio* | 127.857 | 5,9 |
| ENEL** | 9.107.500 | 149,1 |
| B.N.L.* | 8.455.000 | 54,5 |
| Generali* | 3.397.905 | 194,0 |
| Finmeccanica | 11.717.000 | 28,4 |
| Axa | 195.490 | 11,1 |
| Unicredito | 10.992.500 | 109,1 |
| VALORE TOTALE | | 552,1 |

* Titoli totalmente presenti nel bilancio 2000

** Titoli presenti nel 2000 per n° 6.000.000 di azioni per un valore di 99,9 miliardi di Lire

In merito alla suindicata deliberazione consiliare in ordine al passaggio da attivo circolante ad attivo immobilizzato di un cospicuo numero di azioni, alcune delle quali certamente non omologabili con i fini istituzionali della Cassa, con incidenza peraltro nel bilancio in esame, il Collegio ha già avuto modo di manifestare le proprie perplessità con appropriati interventi in sede di discussione del provvedimento, in ordine alla metodologia ed alla tempistica seguita.

Allo stato, il Collegio sindacale, pur ritenendo l'operazione di immobilizzazione in astratto fattibile, ribadisce quanto già espresso in altre sedi nel senso che le immobilizzazioni, in un contesto di pianificazione di investimenti, debbono essere indicate al momento dell'acquisto delle azioni e non successivamente.

E ciò al fine, non soltanto della loro iscrizione al costo storico di acquisto e non a quello del costo medio ponderato, ma anche di una più consona esposizione di valori in bilancio, considerato che, nella evenienza in parola, se gli stessi titoli avessero mantenuto la loro collocazione nel circolante, avrebbero scontato una valutazione, con riferimento alla media dei prezzi di dicembre, di circa -74 miliardi di Lire.

C) Crediti (Attivo circolante)

Iscritti per 673,424 miliardi di Lire (con un aumento del 4,69% rispetto al 2000) sono così composti:

- c1) Crediti verso iscritti per 371,892 miliardi di Lire, con un incremento del 38% sullo scorso esercizio legato all'inserimento di importi dovuti a vario titolo.
- c2) Crediti verso concessionari per 272,007 miliardi di Lire, per le somme iscritte nei ruoli ordinario e suppletivo del 2001 e del 2000.
- c3) Crediti verso inquilini per 2,890 miliardi di Lire, si attestano sui valori del 2000.
- c4) Crediti verso lo Stato per 1,602 miliardi di Lire, con una flessione del 48% sul 2000, legata da un lato alla estinzione del deposito dovuto dallo Stato per la restituzione del prestito (ex art. 12 L. 243/93) e dall'altro dall'aumento dei crediti di imposta sui dividendi azionari delle gestioni esterne.
- c5) Crediti verso altri per 25,025 miliardi di Lire, con un incremento del 24,6% sul 2000, costituiti dai crediti verso banche per interessi su cedole, conti correnti, rimborsi di obbligazioni di competenza al 31 dicembre 2000 e crediti in c/gestioni titoli delle Società di gestione esterna.

D) Attività Finanziarie

Risultano iscritte per 3.107,101 miliardi di Lire con una flessione del 2,2% pari a circa 70 miliardi di Lire sullo scorso esercizio. Rappresentano la posta più rilevante del bilancio.

La consistenza è così configurata:

d1) Altri titoli per 2.861,744 miliardi di Lire costituiti da:

- titoli di Stato a gestione diretta (BTP e CCT) per 2.011,192 miliardi di Lire, con una riduzione di circa il 6% e di 129,253 miliardi di Lire in assoluto rispetto al 2000, composto da un decremento di 137,192 miliardi di Lire e da un contestuale incremento di 7,839 miliardi di Lire per riprese di svalutazione;
- azioni e fondi a gestione diretta per 302,962 miliardi di Lire, con un decremento del 32,33% e di 144,688 miliardi di Lire in assoluto sul 2000 dovuto anche alla operazione di immobilizzazione;
- gestioni mobiliari affidate a terzi per 547,589 miliardi di Lire, con un incremento del 2,3% e di 12,288 miliardi di Lire in assoluto sul 2000 essenzialmente dovuto al nuovo incarico affidato a Mediolanum State Street SGR.

I valori sopra riportati, per una più coerente lettura con i valori di mercato, debbono essere decurtati della svalutazione complessiva di 46,035 miliardi di Lire, riportata nel Passivo alla voce Fondo svalutazione titoli, legata alla valorizzazione del minor prezzo tra media dei prezzi del mese di dicembre e quella del prezzo medio di carico.

In particolare le tre categorie di investimenti hanno riportato la seguente svalutazione:

- Titoli di Stato a gestione diretta:
valore mobiliare 2.011,192 miliardi di Lire - svalutazione 1,132 miliardi di Lire - Valore al 31.12.2001 Lire 2.010,060 miliardi;
- Azioni a gestione diretta:
valore mobiliare 302,962 miliardi di Lire - svalutazione 28,915 miliardi di Lire - Valutazione al 31.12.2001 Lire 274,047 miliardi;
- Titoli affidati a gestioni SGR
Valore mobiliare 547,589 miliardi di Lire - svalutazione 15,987 miliardi di Lire - Valutazione al 31.12.2001 Lire 531,602 miliardi.

d2) Investimenti in liquidità (Pronti contro termine) per 244,993 miliardi di Lire con un notevolissimo incremento di Lire 191,996 miliardi sul 2000 dovuto ai crescenti rendimenti dei tassi di interesse verificatisi nel corso del 2001 (attestatosi mediamente sul 4% annuo).

E) Disponibilità liquide

Iscritte per 109,437 miliardi, costituiscono i saldi di chiusura di conti correnti bancari relativi al Servizio di tesoreria, ai conti correnti postali, alla cassa economica dei buoni pasti e dei buoni benzina.

F) Ratei e Risconti Attivi

Risultano iscritti i primi per 35,695 miliardi ed i secondi per 0,572 miliardi. Sono calcolati in base al principio della competenza temporale e sono maggiormente costituiti dai ratei attivi su cedole di titoli a gestione diretta e da quelli affidati alle Società di Gestione.

NEL PASSIVO

A) Fondo rischi ed oneri

Iscritto per 241,036 miliardi presenta un depotenziamento di 61,189 miliardi di Lire rispetto allo scorso esercizio e si suddivide nei seguenti fondi :

- a1) Il Fondo Svalutazione Crediti, della consistenza di 20,102 miliardi di Lire, con un incremento di 1,103 miliardi di Lire rispetto al precedente esercizio; è destinato per circa il 66,54% a copertura dei crediti immobilizzati verso iscritti e per il restante 33,46% a copertura dei crediti dell'attivo circolante.

a2) Il Fondo oscillazione titoli da 53,798 miliardi di Lire del 2000 si riapposta a 46,035 miliardi di Lire nel 2001 ed è destinato alla copertura della svalutazione del patrimonio mobiliare dell'attivo circolante per l'adeguamento dei valori iscritti in bilancio ai valori di mercato a fine esercizio. La svalutazione, come già riportato nell'attivo, ha interessato i titoli affidati alle gestioni mobiliari esterne per 15,987 miliardi di Lire e quelli a gestione diretta per 30,048 miliardi di Lire.

Da evidenziare che l'intero fondo oscillazione titoli, costituito nel 2000, pari a 53,798 miliardi di Lire, è stato totalmente stornato in diminuzione del portafoglio titoli al 1° gennaio 2001 per riallineare i valori al minore tra prezzo di acquisto e valori di mercato rivalutati secondo la media del mese di dicembre 2000. Dall'analisi della composizione del fondo oscillazione titoli emerge che, complessivamente e rispetto ai valori iscritti in bilancio, il patrimonio mobiliare appostato per 3.684,343 miliardi di Lire ha subito una svalutazione di circa l'1,24 %, pari a Lire 46,035 miliardi di Lire al 31-12-2001.

Il patrimonio mobiliare, per effetto delle immobilizzazioni, non registra una svalutazione, che invece interessa il patrimonio circolante. Infatti i titoli del circolante in gestione diretta iscritti per 2.314,155 miliardi di Lire hanno subito una svalutazione dell'1,29%, mentre le gestioni esterne iscritte per 547,589 miliardi di Lire si attestano sul 2,91%.

a3) Il fondo rischi ed oneri diversi, appostato per 174,897 miliardi di Lire, è così suddiviso:

- Fondo oneri e rischi diversi iscritto per 128,400 miliardi di Lire. L'importo è stato calibrato sulla base del contenzioso relativo alle interpretazioni della legge 576/80 (art. 16) e per il pagamento degli arretrati ai pensionati ante '91 (art. 15).
- Fondo per altre prestazioni assistenziali iscritto per 7,329 miliardi di Lire, viene alimentato con le economie di spesa per l'assistenza ex art. 16 della legge 141/92. E' destinato a coprire anche il costo della polizza sanitaria.
- Fondo pensioni teoricamente maturate, salvo verifica di effettività. Iscritto per 30,390 miliardi di Lire, istituito per la copertura di pensioni teoricamente maturate ma non ancora liquidate.
- Fondo oneri e spese future iscritto per 0,828 miliardi di Lire a copertura degli oneri destinati al pagamento dell'IRPEG su dividendi azioni estere gestite da SGR.
- Fondo spese per liti in corso per 1,505 miliardi di Lire.
- Fondo supplemento pensioni per 6,443 miliardi di Lire, per supplemento da maturarsi nel 2002.

I fondi su indicati, a giudizio del Collegio sindacale, risultano determinati in misura congrua.

B) *T r a t t a m e n t o d i f i n e r a p p o r t o*

Iscritto per 5,548 miliardi di Lire è stato quantificato in misura corrispondente a quella prevista dalle disposizioni contrattuali e di legge in materia.

C) D e b i t i

Iscritti per 71, 957 miliardi di Lire, sono costituiti principalmente da:

- c1) Debiti verso fornitori per 4,282 miliardi di Lire, che ad oggi risultano saldati per la maggior parte.
- c2) Debiti tributari per 27,696 miliardi di Lire per IRPEF risultante dalle retribuzioni e pensioni erogate a dicembre.
- c3) Debiti verso gli iscritti per 3,705 miliardi di Lire dovuti essenzialmente ad indennità di maternità, alle richieste pervenute dai Consigli dell'Ordine entro l'anno di competenza ex legge 141/92 ed ai debiti per restituzione dei contributi a seguito di cancellazioni dalla Cassa.
- c4) Debiti verso personale dipendente per 1,070 miliardi di Lire e debiti verso Enti previdenziali per 0,925 miliardi di Lire ad oggi interamente saldati.
- c5) Debiti verso banche per 0,869 miliardi di Lire per operazioni di acquisto titoli effettuate negli ultimi giorni dell'anno.
- c6) Altri debiti per 32,348 miliardi di Lire costituiti da depositi cauzionali locatari per 3,0 miliardi di Lire, da debiti verso professionisti ed organi collegiali per fatture da ricevere per 2,8 miliardi di Lire e da debiti per prezzi sui contratti di borsa per 23,1 miliardi di Lire.

D) R a t e i e R i s c o n t i P a s s i v i

Riportati per 3,764 miliardi di Lire, sono calcolati in base al principio della competenza temporale, dovuti quasi integralmente ai ratei per ritenute erariali su cedole da titoli a gestione diretta.

E) P a t r i m o n i o N e t t o

Sul patrimonio netto di 5.018,172 miliardi di Lire è già stato riferito in inizio di relazione.

D A L C O N T O E C O N O M I C O

La gestione 2001 ha conseguito, rispetto al 2000, un incremento dei costi di circa il 5,16% (da 881,068 miliardi di Lire a 926,587 miliardi di Lire) ed una flessione dei ricavi di circa l'8,6% (da 1.333,375 miliardi di Lire a 1.218,854 miliardi di Lire).

Al netto delle prestazioni assistenziali e previdenziali i costi ammontano a 239,667 miliardi di Lire, con una lieve flessione di 8,775 miliardi rispetto al 2000 (248,442 miliardi di Lire), mentre i ricavi al netto dei contributi si quantificano in 291,034 miliardi di Lire con un decremento di circa il 40% sul 2000 (506,294 miliardi di Lire).

C O S T I

I costi che hanno manifestato un maggior impatto sul bilancio sono rappresentati dalle seguenti voci:

Prestazioni previdenziali e assistenziali

Vengono determinate in 686,920 miliardi di Lire con un incremento di 54,294 miliardi di Lire rispetto al 2000.

In particolare, i costi per le pensioni agli iscritti pari a 637,292 miliardi di Lire sono aumentati di 53,648 miliardi di Lire, mentre le indennità di maternità sono aumentate di 3,311 miliardi di Lire attestandosi a 22,655 miliardi di Lire.

Su quest'ultima voce il Collegio raccomanda un costante equilibrio tra ricavi e costi atteso il differenziale di costo di circa il 10,7% sui ricavi introitati allo stesso titolo.

Organi amministrativi e di controllo

I costi passano da 4,372 miliardi di Lire a 6,377 miliardi di Lire con un incremento di circa 2 miliardi di Lire, dovuto essenzialmente all'aumento del gettone di presenza, deliberato nel settembre 2000.

Personale

Il costo del personale passa da 20,534 miliardi di Lire a 21,891 miliardi di Lire con un incremento del 6,60%, dovuto ai maggiori costi per i rinnovi contrattuali, a nuove assunzioni ed all'incremento del costo degli straordinari per il 27,36%.

Oneri straordinari

Iscritti per 2,503 miliardi di Lire costituiscono quasi esclusivamente sopravvenienze passive per imposte e tasse di competenza 2000, ma accertate in corso di esercizio, per assestamenti dovuti al riallineamento dei titoli in portafoglio alle gestioni esterne e per spese di vario genere.

Rettifiche di valore

Iscritte per 46,035 miliardi di Lire, costituisce l'accantonamento al fondo oscillazione titoli per adeguamento svalutazione al 31.12.2001.

Ammortamenti - svalutazione ed altri accantonamenti

In queste poste si riscontra una notevole flessione di costi di circa 44,107 miliardi di Lire nel 2000, attestandosi complessivamente a 28,310 miliardi di Lire.

Tale flessione è conseguente ai notevoli abbattimenti effettuati nella determinazione di accantonamenti per "pensioni teoricamente maturate", per "altre prestazioni assistenziali" e per "oneri per spese future" e per "rischi ed oneri" che hanno trovato una coerente composizione nei vari e specifici "Fondi di accantonamento" descritti nella passività dello Stato Patrimoniale.

Costi della sede

I costi della sede risultano in aumento di 5,467 miliardi di Lire, al netto dei maggior costi degli organi amministrativi e di controllo (2 miliardi di Lire) nonché degli oneri di personale (1,323 miliardi di Lire), si configura un maggior onere di 1,974 miliardi di Lire.

Tale incremento è dovuto a maggiori oneri per utenze varie (telefonia, postali, elettricità), per servizi informatici e prestazioni di terzi (vigilanza della Sede e lavoro interinale), per spese di rappresentanza, stampe e pubblicazioni e Congressi, Convegni e Conferenze.

In ordine ai costi di esercizio, il Collegio ne rileva una costante lievitazione e rinnova la raccomandazione di contenere al massimo i costi amministrativi ed in particolare quelli di natura discrezionale.

R I C A V I

I ricavi nel loro complesso hanno scontato una flessione di 114,521 miliardi di Lire in termini assoluti e di circa l'8,6% in termini percentuali sui risultati del 2000.

Tale risultato è da iscriversi quasi esclusivamente alle scarse performances dei rendimenti delle gestioni mobiliari, in linea peraltro con i difficili andamenti dei mercati finanziari nazionali ed internazionali.

Contributi

Sono scritturati per Lire 927,820 miliardi con un differenziale positivo di Lire 100,739 miliardi rispetto al 2000, da un lato legati al fenomeno della crescita degli iscritti, dall'altro a fenomeni temporanei e straordinari, quali la sanatoria contributiva (L. 662/96) e i positivi risultati conseguiti dall'azione di accertamento svolta dall'Ufficio Vigilanza contributi.

Canoni di locazione

I ricavi derivanti dal patrimonio immobiliare si attestano sulle quasi identiche posizioni dello scorso esercizio, e sono iscritti per 31,954 miliardi di Lire. Tale risultato è però anche dovuto ad una maggiore incidenza dei costi per manutenzione ordinaria e straordinaria rispetto ai trascorsi esercizi.

Interessi e proventi finanziari diversi

Sono quantificati in 216,825 miliardi di Lire con una diminuzione di 16,955 miliardi di Lire rispetto allo scorso esercizio.

Le poste più significative si riferiscono a:

- interessi sui titoli di Stato per 123,845 miliardi di Lire, in leggera crescita sui risultati 2000;
- dividendi azionari per 20,883 miliardi di Lire con un miglioramento di 6,798 miliardi di Lire sul 2000, dovuto all'ampliamento degli investimenti azionari;

- plusvalenze su titoli per 7,720 miliardi di Lire con una diminuzione di 15,174 miliardi di Lire rispetto al 2000;
- proventi su gestioni mobiliari affidate a SGR per 19,317 miliardi di Lire con una contrazione di 8,142 miliardi di Lire sul 2000;
- ricavi derivanti da operazioni a premio per 8,625 miliardi di Lire con un incremento di 1,638 miliardi di Lire sullo stesso esercizio.

In ordine a tale ultimo tipo di investimenti, il Collegio, considerato l'alto rischio che esso comporta, raccomanda che si evitino ulteriori nuove operazioni del genere.

Di contro, i costi connessi per minusvalenze delle gestioni SGR, per oneri connessi con i mercati di premi ed altre spese bancarie, ascendono a 65,710 miliardi di Lire con un incremento di 35,772 miliardi di Lire rispetto all'anno 2000.

Da ultimo, la redditività del patrimonio mobiliare risulta la seguente:

Gestione diretta (MLD) su un valore patrimoniale di 3.106,706 miliardi di Lire

| | | | |
|------------------|---------|--------------------------|---------|
| Dividendi | 18,283 | Totale rendimento lordo | 149,848 |
| Interessi attivi | 123,845 | Totale rendimento netto | 149,074 |
| | | (lordo meno minusvalore) | |
| Plusvalore | 7,720 | | |
| Minusvalore | 0,774 | | |

SGR (mdl) su un valore patrimoniale di 531,601 miliardi di Lire

| | | | |
|------------------|--------|--------------------------|--------|
| Dividendi | 2,600 | Totale rendimento lordo | 38,420 |
| Interessi attivi | 16,502 | Totale rendimento netto | 8,247 |
| | | (lordo meno minusvalore) | |
| Plusvalore | 19,370 | | |
| Minusvalore | 46,668 | | |

Indicatori di redditività

| | Lordi | | Netti da minusvalore | |
|------------------------|------------------------|-------------|-------------------------|-------------|
| Gestione diretta | 149.848.831.612 | 4,8% | 149.074.768.102 | 4,8% |
| Valore patrimonio 2000 | 3.106.706.109.773 | | 3.106.706.109.773 | |
| SGR | 38.420.514.494 | 7,2% | -8.247.961.008 | -1,6% |
| Valore patrimonio 2000 | 531.601.249.784 | | 531.601.249.784 | |
| TOTALE | 188.269.346.106 | 5,2% | 140.826.807.094 | 3,9% |
| Valore patrimonio 2000 | 3.638.308.359.556 | | 3.638.308.359.556 | |

Il confronto con gli indici di redditività dello scorso esercizio, che si attestavano sull'11,4% lordo e 10,7% netto, confermando quanto già detto in precedenza circa il difficile momento dei mercati finanziari.

Il Collegio Sindacale ha effettuato riunioni collegiali, ha partecipato a tutte le sedute del Consiglio di Amministrazione e del Comitato dei Delegati ed ha ottenuto informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, redigendo verbali anche di verifica e, ove del caso, esprimendo le osservazioni ritenute opportune.

In conclusione, il Collegio dei Sindaci attesta la corrispondenza tra le risultanze di bilancio e le scritture contabili, nonché la congruità degli stanziamenti di accantonamento ai fondi vari.

In ordine alla regolarità ed economicità della gestione, richiamate le precedenti osservazioni, raccomanda di adottare, senza ulteriore ritardo, come già suggerito in precedenti relazioni, un appropriato modello di controllo dei rischi in genere (Risk management) e di gestione (Internal Auditing).

Tenuto conto di quanto precede, il Collegio sindacale, sotto i profili di propria competenza, non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio.

Il Collegio Sindacale

F.to Dott. Alessandro GIULIANI

F.to Avv. Luigi PASSINO

F.to Dott. Mario LORENZINI

F.to Dott. Michele GRASSO

F.to Avv. Luigi Giacomo SCASSELLATI SFORZOLINI

**RELAZIONE
DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE**



■ Via G. D. Romagnosi 18/A
00196 Roma

■ Tel.: (06) 324751
Fax: (06) 32475504

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE AI SENSI DEL D.LGS. N. 509/94

Al Consiglio di Amministrazione
della Cassa Nazionale di Previdenza
e Assistenza Forense

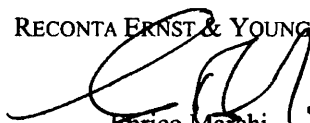
1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Fondazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Forense, per l'anno chiuso al 31 dicembre 2001 redatto secondo gli schemi raccomandati dai Ministeri Vigilanti ed i principi e criteri contabili adottati per Regolamento e richiamati nella nota integrativa. La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio compete agli amministratori della Fondazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Forense. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio consuntivo e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati della CONSOB e, ove necessario, sulla base di procedure di revisione specifiche per il bilancio di Enti Previdenziali. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio consuntivo dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 31 maggio 2001.
3. A nostro giudizio, il bilancio consuntivo della Fondazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Forense al 31 dicembre 2001, è conforme ai principi e criteri contabili previsti dal Regolamento, esso è pertanto redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Fondazione.

4. Come illustrato nella nota integrativa i criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio sono conformi a quelli previsti dal Regolamento nel rispetto della vigente normativa civilistica e secondo i principi contabili enunciati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, per quanto applicabili nella fattispecie. Il sistema contabile nel rispetto della natura solidaristica secondo cui la Fondazione gestisce la previdenza degli associati comporta l'adozione del sistema contabile della ripartizione.

Roma, 28 maggio 2002

RECONTA ERNST & YOUNG S.P.A.



Enrico Marchi
(Socio)