

N.B. VALORI COMPENSIVI DEI RATEI ATTIVI MATURATI AL 31/12/2004

N.B. VALORI COMPRESIVI DEI RATEI ATTIVI MATURATI AL 31/12/2004

GESTIONI PATRIMONIALI CREDIT AGRICOLE
COMPOSIZIONE E VALUTAZIONE AL 31/12/2004

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	DIVISA	QUANTITA' IN DIVISA	CAMBIO	PREZZO DI MERCATO AL 31/12/2004	COSTO MEDIO PONDERATO IN EURO	RATEO	VALORE AL PREZZO DI MERCATO AL 31/12/2004	VALORE AL COSTO MEDIO PONDERATO
IT0000382801	MIDA OBBL INTERNAZIONALE	EURO	149.241.984	1,00000	10,80500	10,40145		1.612.559,64	1.552.333,220
IT0000382827	MIDA OBBL EUR	EURO	277.239.539	1,00000	16,66300	14,42875		4.619.642,44	4.000.537,117
IT0000384047	MIDA MONETARIO	EURO	622.045.304	1,00000	11,08900	10,59768		6.897.860,38	6.592.237,643
IT0001454922	MIDA MID CAP ITALIA	EURO	71.395.814	1,00000	5,05200	5,00087		360.691,65	357.040,840
IT0001013371	MIDA AZ ITALIA	EURO	58.890.698	1,00000	21,02900	21,08513		1.238.412,49	1.241.717,830
IT0001277455	MIDA AZ EURO	EURO	291.504.088	1,00000	4,91800	5,58078		1.433.617,10	1.626.821,410
IT0001454906	MIDA AZIONARIO INTERNAZ	EURO	681.410.520	1,00000	2,94900	2,78432		2.009.479,62	1.897.281,750
LU0119145604	C.A.F. ITALY "C"	EURO	37.618.420	1,00000	7,48000	8,23730		281.385,78	309.874,130
LU0119146917	C.A.F. JAPAN "C"	JPY	79.935.336	139,10000	696,00000	636,41700		398.388,79	508.721,790
LU0119126729	C.A.F. EUROSTOCKS "C"	EURO	51.613.850	1,00000	6,27000	6,03325		323.618,84	311.399,320
XS0145427448	CCCIF FRN 21/3/-02-07ZC	EURO	5.000.000,000	1,00000	107,15000	100,00000		5.357.500,00	5.000.000,000
LIQUIDITA'								31.878,74	31.878,74
PROVENTI DA ACCREDITARE								4.259,79	4.259,79
ONERI DA ADDEBITARE								6.142,32	6.142,32
TOTALI								24.563.152,94	23.427.961,26

N.B. VALORI COMPRESIVI DEI RATEI ATTIVI MATURATI AL 31/12/2003

GESTIONI PATRIMONIALI INTESA									
COMPOSIZIONE E VALUTAZIONE AL 31/12/2004									
CODICE ISIN	DESCRIZIONE	DIVISA	QUANTITA' IN DIVISA	CAMBIO	PREZZO DI MERCATO AL 31/12/2004	COSTO MEDIO PONDERATO IN EURO	RATEO	VALORE AL PREZZO DI MERCATO AL 31/12/2004	VALORE AL COSTO MEDIO PONDERATO
XS0159056976	VODAFONE 4,625% 08	EURO	200.000,000	1,00000	104,76500	103,26000	4,23326	217.996,53	214.985,12
XS0162824485	GEN ELEKC 4 4,125% 06	GBP	240.000,000	0,70505	98,89000	146,51030	0,18028	337.238,45	352.058,68
US298785DA14	BEI 2,375% 04/07	USD	193.000,000	1,36210	97,96000	78,96000	0,09895	138.942,65	152.576,77
FR0010135525	OAT 1,6% 04/15	EURO	390.000,000	1,00000	102,77900	100,58000	0,69699	400.548,67	394.988,35
IT0003128367	ENEL	EURO	36.222,000	1,00000	7,23100	6,20200		261.921,28	224.648,60
IT0003738280	ENEL CUM ASS.(5/100)	EURO	600,000	1,00000	7,23100	6,64000		4.338,60	3.984,00
IT0003132476	ENI	EURO	7.180,000	1,00000	18,42000	16,56000		132.255,60	118.900,80
IT0003242622	TERNA	EURO	60.000,000	1,00000	2,11000	1,75000		126.600,00	105.000,00
IT0003679583	TERNA CUM.ASS	EURO	20.000,000	1,00000	2,11000	1,70000		42.200,00	34.000,00
US7170811035	PFIZER INC.	USD	12.000,000	1,36210	26,89000	23,61320		236.898,91	283.358,60
US7081601061	J.C.PENNEY	USD	3.850,000	1,36210	41,40000	29,96380		117.017,84	115.360,48
US7475251036	QUALCOMM INC.	USD	2.862,000	1,36210	42,40000	28,19020		89.089,49	80.680,37
NL0000009348	UNILEVER NV.	EURO	3.825,000	1,00000	49,33000	45,56890		188.687,25	174.300,96
GB0030913577	BT GROUP PLC	GBP	56.485,000	0,70505	2,03000	2,79210		162.662,01	157.739,49
LU0140205948	ARCELOR (C.PARIGI)	EURO	3.600,000	1,00000	17,50000	16,00000		61.380,00	57.600,00
ES0109427635	ANTENA 3 TELEVIS.	EURO	23,000	1,00000	53,15000	0,00000		1.222,45	0,00
IT0000068525	SAIFEM	EURO	12.000,000	1,00000	8,84800	8,88510		106.176,00	106.620,69
IT0001052049	TIM	EURO	30.000,000	1,00000	5,50000	4,34000		165.000,00	130.200,00
DE0005151005	BASF A.G.	EURO	2.730,000	1,00000	52,92000	50,41960		144.471,60	137.645,46
FR0000120271	TOTAL SA	EURO	1.620,000	1,00000	160,70000	156,37860		260.334,00	253.333,40
FR0000120503	BOJUGUES SA	EURO	11.000,000	1,00000	34,00000	32,96610		374.000,00	362.626,96
US88579Y1010	3M CO	USD	2.280,000	1,36210	82,07000	45,49900		137.375,82	103.737,63
US02209S1033	ALTRIA GROUP INC.	USD	10.125,000	1,36210	61,10000	43,21160		454.179,21	437.517,74
BM9021241064	TYCO INTERNAT	USD	3.120,000	1,36210	35,74000	20,80090		81.865,35	64.898,72
GB0007547838	ROYAL BK SCOTLAND	GBP	8.370,000	0,70505	17,52000	23,48600		207.988,65	196.577,97
US5949181045	MICROSOFT CORP	USD	4.000,000	1,36210	26,71000	22,47890		78.437,71	89.915,55
NL0000303600	IN GROEP	EURO	13.500,000	1,00000	22,26000	19,34440		300.510,00	261.149,93
GB0007188757	RIO TINTO NOMIN.	GBP	5.440,000	0,70505	15,33000	21,8754		118.282,67	119.002,02
US0846702076	BERKSHIRE "B"	USD	79,000	1,36210	2.936,00000	2.198,04910		170.284,12	173.645,88
US1729671016	CITIGROUP INC.	USD	2.999,000	1,36210	48,18000	39,65810		106.080,19	118.934,70
LU0081394404	FDO MS EMERG.MK	EURO	35.622,634	1,00000	13,65000	12,83380		486.248,95	457.173,67
LU0119100252	FDO CA EURO CORP	EURO	16.103,059	1,00000	12,95000	12,42000		208.534,61	200.000,00
GB0007278715	RECKITT/BENCKISER	GBP	8.319,000	0,70505	15,74000	21,46170		185.718,83	178.539,60
GB0005405286	HSBC HOLDING PLC	GBP	11.597,000	0,70505	8,79000	11,69430		144.582,13	135.619,29
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP	GBP	1.913,000	1,36210	51,26000	31,18840		71.992,06	59.663,40
IT0003380919	LOTTOMATICA	EURO	9.891,000	1,00000	26,95000	18,6459		266.562,45	184.426,78
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	USD	2.560,000	1,36210	63,42000	44,69700		119.194,77	114.424,28
DE0006969603	PUMA AG	EURO	1.008,000	1,00000	200,90000	115,71890		202.507,20	116.644,69
DE0005190003	B.M.W. AG	EURO	2.282,000	1,00000	33,15000	35,04340		75.648,30	79.968,94
DE0006937733	PORSCHE A.G.	EURO	237,000	1,00000	466,70000	527,76310		110.607,90	125.079,84
IT0003413892	BTP 15GE08 3,50%	EURO	1.032.000,000	1,00000	102,28000	100,85000	1,60733	1.072.117,32	1.057.317,80
IT0001488102	BTP 15DC05 5,25%	EURO	985.000,000	1,00000	102,58000	103,88000	0,23076	1.012.686,08	1.025.469,28
IT0003088959	BTP 15MZ06 4,75%	EURO	300.000,000	1,00000	102,99900	102,47000	1,40400	313.209,02	311.612,00

N.B. VALORI COMPRESIVI DEI RATEI ATTIVI MATURATI AL 31/12/2004

GESTIONI PATRIMONIALI MONTE DEI PASCHI
COMPOSIZIONE E VALUTAZIONE AL 31/12/2004

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	DIVISA	QUANTITA' IN DIVISA	CAMBIO	PREZZO DI MERCATO AL 31/12/2004	COSTO MEDIO PONDERATO IN EURO	RATEO	VALORE AL PREZZO DI MERCATO AL 31/12/2004	VALORE AL COSTO MEDIO PONDERATO
IT0001095428	DUCATO GEO AMERICA P	EURO	87.024,777	1,00	4,57500	6,35675		398.138,35	553.194,76000
IT0001095444	DUCATO GEO ASIA P	EURO	10.547,404	1,00	4,53900	4,43840		47.874,67	46.813,56000
IT0001095469	DUCATO GEO EUROPA P	EURO	315.991,672	1,00	8,62900	9,56889		2.726.692,14	3.023.689,37000
IT0001095501	DUCATO GEO GIAPPONE	EURO	21.116,020	1,00	3,17200	3,09544		66.980,02	65.363,33000
IT0001273363	BTP 11/98-1/5/09 4,5%	EURO	190.000,000	1,00	105,96000	104,50000	0,74586	202.741,13	199.967,13000
IT0001278511	BTP 1.11.98/29 5,25%	EURO	310.000,000	1,00	112,63000	105,44600	0,87017	351.850,53	329.579,09000
IT0001448619	BTP 1/11/99-2010 5,5%	EURO	173.000,000	1,00	111,82000	108,41100	0,91160	195.025,67	189.126,83000
IT0003162168	CCT 1/9/01-08TV	EURO	320.000,000	1,00	100,79000	100,95800	0,80221	325.095,07	325.656,82000
IT0003219711	CCT 1.1.02/1.7.09TV	EURO	160.000,000	1,00	100,87000	101,14500	1,19348	163.301,57	163.740,77000
IT0003263115	CCT 1/4/02-2009TV	EURO	160.000,000	1,00	100,86000	101,08500	0,60000	162.336,00	162.696,01000
IT0003271019	BTP AP02/15.10.07 5%	EURO	270.000,000	1,00	106,08000	106,93000	1,05769	289.271,76	291.566,76000
IT0003347504	CCT 1/8/02-2009 TV	EURO	160.000,000	1,00	100,88000	101,16000	0,99130	162.994,08	163.442,09000
IT0003357982	BTP 8/02-1/2/13 4,75%	EURO	256.000,000	1,00	108,03000	104,15900	1,96196	281.579,42	271.668,76000
IT0003438212	CCT 1/2/03-10TV	EURO	400.000,000	1,00	100,91000	101,03000	0,99130	407.605,20	408.085,19000
IT0003477111	BTP 15-5-06 2,75%	EURO	400.000,000	1,00	100,56000	100,00000	0,34945	403.637,80	401.397,80000
FR0000186199	OAT 99/09 4	EURO	220.000,000	1,00	104,31000	102,65000	0,73400	231.097,90	227.444,80000
DE0001141364	BRD 00/05 5	EURO	320.000,000	1,00	101,70300	105,82000	1,83562	331.325,66	344.497,98000
DE0001135176	BRD 00/31 5,5	EURO	35.000,000	1,00	119,25100	108,29000	5,43989	43.642,06	39.805,46000
FR0103840098	OAT 3.75 01/07	EURO	310.000,000	1,00	102,46300	102,65400	3,62705	328.880,71	329.469,87000
DE0001135192	BRD 02-12 5%	EURO	490.000,000	1,00	110,11300	106,95000	4,94536	563.786,21	548.287,26000
FR01057690112	OAT T TREAS N 08 3%	EURO	160.000,000	1,00	100,69900	99,25600	1,41370	163.380,32	161.071,52000
								55.042,60	55.042,60
LIQUIDITA'								1.387,77	1.387,77
PROVENTI DA ACCREDITARE									
TOTALI								7.903.666,64	8.302.995,53

N.B. VALORI COMPRESIVI DEI RATEI ATTIVI MATURATI AL 31/12/2004

COMPOSIZIONE E VALUTAZIONE AL 31/12/2004[illegible]

N.B. VALORI COMPRESIVI DEI RATEI ATTIVI MATURATI AL 31/12/2004

RENDICONTO FINANZIARIO DEI FLUSSI DI DISPONIBILITA' LIQUIDE

Flusso monetario generato (assorbito) dalla gestione reddituale:		32.631.268
Avanzo dell'esercizio	39.541.239	
Incremento netto fondi ammortamento	588.522	
Incremento netto fondo TFR	39.943	
Incremento netto delle gestioni patrimoniali (G.P.M.)	-1.185.509	
Incremento netto fondi per rischi e oneri	906.419	
Incremento netto crediti dell'attivo circolante	-5.740.749	
Incremento ratei e risconti attivi	-796.690	
Decremento netto debiti	-624.127	
Decremento ratei e risconti passivi	-97.780	
Flusso monetario generato (assorbito) da attività ordinarie di investimento:		- 66.310.820
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	-36.851	
Decrementi di immobilizzazioni immateriali	-	
Investimenti in immobilizzazioni materiali	-16.866.805	
Decrementi di immobilizzazioni materiali	290.428	
Incremento debiti v/fornitori per acquisti di immobilizzazioni finanziarie	7.900.000	
Decremento debiti v/fornitori per acquisti o miglorie di immobilizzazioni materiali	-	
Investimenti in titoli immobilizzati e partecipazioni	-64.495.829	
Rientro titoli immobilizzati per scadenza o estrazione	6.898.237	
Flusso monetario generato (assorbito) da altre attività finanziarie:		- 6.024
Incassi di mutui e prestiti a dipendenti	5.537	
Rimborso finanziamenti a società controllate	160.000	
Quote correnti di finanziamenti attivi	75.616	
Rimborsi finanziamenti passivi bancari	-247.176	
Arrotondamento	-1	
Flusso monetario complessivo dell'esercizio		- 33.685.576
Incremento/(Decremento) delle disponibilità liquide:		- 33.685.576
Disponibilità liquide finali	24.160.110	
Disponibilità liquide iniziali	57.845.686	