

XV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

SITUAZIONE TITOLI GESTORE AXA ROSEMBERG INVESTMENT MANAGEMENT L.T.D.

(LINEA AZIONARIA GLOBALE)

Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2004	Cambio al 31/12/04	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus/Minusvalore
PEPSI BOTTLING	USD	500	26,922	27,040	1,362	9.882,70	9.925,85	43,15
PEPSI AMERICAS	USD	3.100	19,690	21,240	1,362	44.812,47	48.340,06	3.527,59
PEPSICO	USD	35.300	53,010	52,200	1,362	1.373.797,07	1.352.808,16	-20.988,91
PEROT SYSTEMS-A	USD	3.500	16,068	16,030	1,362	41.286,47	41.190,07	-96,40
PFIZER INC.	USD	81.180	35,641	26,890	1,362	2.124.166,30	1.602.621,10	-521.545,20
PHELPS DODGE	USD	4.600	77,917	98,920	1,362	263.135,92	334.066,51	70.930,59
POLARIS INDS	USD	1.800	44,196	68,020	1,362	58.404,67	89.887,67	31.483,00
PROCTER & GAMBLE	USD	600	53,796	55,080	1,362	23.697,12	24.262,54	565,42
PRUDENTIAL FINANCIAL	USD	24.500	42,505	54,960	1,362	764.539,18	988.561,78	224.022,60
PULTE HOMES	USD	4.400	52,004	63,800	1,362	167.987,51	206.093,53	38.106,02
QUALCOMM INC	USD	31.182	31,443	42,400	1,362	719.814,07	970.645,92	250.831,85
QUESTAR CORP	USD	500	45,887	50,960	1,362	16.844,17	18.706,41	1.862,24
RADIAN GROUP	USD	4.989	45,852	53,240	1,362	167.942,98	195.003,57	27.060,59
RAYTHEON	USD	7.300	38,854	38,830	1,362	208.233,19	208.104,40	-128,79
RECKSON ASSC REALTY	USD	1.400	26,061	32,810	1,362	26.786,07	33.722,93	6.936,86
ROCWELL COLLINS	USD	5.800	37,496	39,440	1,362	159.662,10	167.940,68	8.278,58
RYDER	USD	2.000	34,150	47,770	1,362	50.143,16	70.141,69	19.998,53
RYLAND GROUP	USD	1.800	65,613	57,540	1,362	86.707,35	76.038,47	-10.668,88
SHERWIN-WILLIAMS	USD	4.900	34,740	44,630	1,362	124.973,20	160.551,35	35.578,15
SOUTHERN PERU COPPR	USD	1.000	45,370	47,210	1,362	33.308,79	34.659,72	1.350,93
STATION CASINOS	USD	2.500	45,965	54,680	1,362	84.364,26	100.359,74	15.995,48
STEEL DYNAMICS	USD	2.200	37,876	37,880	1,362	61.175,66	61.182,00	6,34
STORAGE TECH	USD	5.800	31,176	31,610	1,362	132.750,01	134.599,52	1.849,51
SUNOCO	USD	898	51,150	81,710	1,362	33.721,96	53.869,45	20.147,49
SUNTRUST BANKS	USD	9.100	68,872	73,880	1,362	460.124,82	493.581,97	33.457,15
SUPERVALU	USD	1.900	27,862	34,520	1,362	38.864,16	48.152,12	9.287,96
SYMANTEC	USD	1.138	25,996	25,760	1,362	21.719,17	21.521,83	-197,34
TJX COMPANIES	USD	25.200	23,793	25,130	1,362	440.193,69	464.926,23	24.732,54

SITUAZIONE TITOLI GESTORE AXA ROSEMBERG INVESTMENT MANAGEMENT L.T.D.
(LINEA AZIONARIA GLOBALE)

Descrizione	Div.	Quantita/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2004	Cambio al 31/12/04	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus/Minusvalo re
TXU CORP.	USD	8.900	58,551	64,560	1,362	382.577,01	421.836,87	39.259,86
TARGET	USD	100	45,953	51,930	1,362	3.373,68	3.812,50	438,82
TELEPHONE AND DATA SYSTEM	USD	3.200	70,532	76,950	1,362	165.700,76	180.779,68	15.078,92
TEREX	USD	2.900	38,748	47,650	1,362	82.497,69	101.449,97	18.952,28
THERMO ELECTRON	USD	9.800	29,235	30,190	1,362	210.337,13	217.210,19	6.873,06
3M	USD	200	85,770	82,070	1,362	12.593,84	12.050,51	-543,33
TIDEWATER	USD	1.100	32,891	35,610	1,362	26.561,67	28.757,80	2.196,13
TIMBERLAND-A	USD	900	65,236	62,670	1,362	43.104,37	41.408,85	-1.695,52
TIME WARNER	USD	81.100	16,816	19,440	1,362	1.001.242,05	1.157.465,68	156.223,63
TIMKEN CO.	USD	1.100	20,567	26,020	1,362	16.609,28	21.013,14	4.403,86
TOLL BROTHERS	USD	2.600	55,700	68,610	1,362	106.320,64	130.963,95	24.643,31
TOYS'R' US HLDG	USD	12.400	16,046	20,470	1,362	146.079,04	186.350,49	40.271,45
TRIAD HOSPITALS	USD	1.500	36,071	37,210	1,362	39.722,33	40.977,17	1.254,84
TRIZEC PROPERTIES	USD	4.300	15,186	18,920	1,362	47.940,53	59.728,36	11.787,83
UST INC	USD	7.600	43,641	48,110	1,362	243.499,11	268.435,51	24.936,40
US BANCORP	USD	1.400	29,839	31,320	1,362	30.669,61	32.191,47	1.521,86
UNITED ST CELLULAR	USD	800	42,961	44,760	1,362	25.231,98	26.288,82	1.056,84
US STEEL	USD	5.600	48,242	51,250	1,362	198.338,18	210.704,06	12.365,88
UNITEDHEALTH GROUP	USD	17.508	59,659	88,030	1,362	766.835,44	1.131.509,61	364.674,17
URBAN OUTFITTERS	USD	600	29,529	44,400	1,362	13.007,28	19.558,04	6.550,76
VERISIGN	USD	2.300	32,070	33,520	1,362	54.152,60	56.600,84	2.448,24
VERIZON COMM	USD	18.700	39,798	40,510	1,362	546.379,87	556.153,73	9.773,86
VIACOM INC -A-	USD	2.600	36,999	37,080	1,362	70.624,90	70.778,94	154,04
VIACOM -B-	USD	11.900	44,380	36,390	1,362	387.726,30	317.921,59	-69.804,71
WACHOVIA	USD	17.100	45,653	52,600	1,362	573.138,81	660.347,99	87.209,18
WAL-MART STORES	USD	900	53,796	52,820	1,362	35.545,39	34.900,52	-644,87
WELLPOINT	USD	2.000	85,949	115,000	1,362	126.201,31	168.856,91	42.655,60
WELLS FARGO	USD	14.000	62,421	62,150	1,362	641.573,72	638.793,04	-2.780,68

SITUAZIONE TITOLI GESTORE AXA ROSEMBERG INVESTMENT MANAGEMENT L.T.D.

(LINEA AZIONARIA GLOBALE)

Descrizione	Div.	Quantita/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2004	Cambio al 31/12/04	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus/Minusvaio re
WESTAR ENERGY	USD	4.500	20,451	22,870	1,362	67.563,96	75.556,13	7.992,17
WESTCORP INC	USD	1.200	39,708	45,930	1,362	34.982,75	40.463,99	5.481,24
WESTERN WIRELESS-A	USD	3.600	27,161	29,300	1,362	71.786,98	77.439,25	5.652,27
XTO ENERGY	USD	13.475	30,665	35,380	1,362	303.359,95	350.007,71	46.647,76
XCEL ENERGY	USD	17.300	16,911	18,200	1,362	214.783,02	231.157,77	16.374,75
YUM	USD	300	35,670	47,180	1,362	7.856,19	10.391,31	2.535,12
ZIMMER HLDGS	USD	4.300	74,666	80,120	1,362	235.711,90	252.930,04	17.218,14
TOTALE AZIONARIO						79.431.887,84	88.066.783,81	8.634.895,97

SITUAZIONE TITOLI GESTORE FIN.ECO INVESTMENTI SGR S.p.A.**(LINEA AZIONARIA EURO SMALL CAP)**

Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2004	Cambio al 31/12/04	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Minus / Plusvalenza
AZIONARIO AREA EURO								
BWT	EUR	30.000	17,738	27,840	1,000	532.150,04	835.200,00	303.049,96
IMMOFINANZ.IMMOBILIEN ANLAG	EUR	143.500	6,465	7,040	1,000	927.393,75	1.010.240,00	82.846,25
BOEHLER-UDDEHOLM	EUR	7.400	60,498	92,980	1,000	447.683,19	688.052,00	240.368,81
FLUGHAFEN WIEN	EUR	13.750	41,387	55,700	1,000	569.068,06	765.875,00	196.806,94
VA TECHNOLOGIE	EUR	11.000	52,889	58,500	1,000	581.784,33	643.500,00	61.715,67
MAYR-MELNHOF KARTON	EUR	6.250	106,048	125,300	1,000	662.797,38	783.125,00	120.327,62
COFINIMMO	EUR	4.250	111,520	120,400	1,000	473.961,69	511.700,00	37.738,31
UMICORE SA	EUR	18.500	55,511	69,250	1,000	1.026.952,23	1.281.125,00	254.172,77
D'IETEREN	EUR	2.900	159,618	136,500	1,000	462.891,99	395.850,00	-67.041,99
AGFA GEVAERT	EUR	125.000	21,010	24,960	1,000	2.626.221,29	3.120.000,00	493.778,71
BEKAERT	EUR	12.600	51,083	58,750	1,000	643.644,61	740.250,00	96.605,39
OMEGA PHARMA	EUR	19.280	31,142	35,250	1,000	600.426,64	679.620,00	79.193,36
BARCO	EUR	28.000	70,269	68,050	1,000	1.967.526,41	1.905.400,00	-62.126,41
SOFTWARE AG	EUR	25.000	23,055	23,800	1,000	576.371,27	595.000,00	18.628,73
AWD HOLDING	EUR	47.500	26,871	30,690	1,000	1.276.395,95	1.457.775,00	181.379,05
EPCOS AG	EUR	30.000	12,304	11,000	1,000	369.125,98	330.000,00	-39.125,98
HUGO BOSS AG	EUR	55.350	19,305	24,120	1,000	1.068.527,15	1.335.042,00	266.514,85
CARL ZEISS MEDITEC	EUR	170.000	12,491	13,700	1,000	2.123.420,47	2.329.000,00	205.579,53
TECHEM	EUR	30.600	20,188	26,800	1,000	617.748,86	820.080,00	202.331,14
FRAPORT	EUR	20.000	22,800	31,350	1,000	456.000,00	627.000,00	171.000,00
BILFINGER BERGER	EUR	120.000	27,868	30,100	1,000	3.344.163,70	3.612.000,00	267.836,30
DOUGLAS HOLDING	EUR	35.500	23,200	26,100	1,000	823.589,91	926.550,00	102.960,09
IWKA	EUR	40.000	19,490	20,250	1,000	779.594,61	810.000,00	30.405,39
IVG HOLDING	EUR	60.000	9,496	11,950	1,000	569.767,60	717.000,00	147.232,40
MOBILCOM AG	EUR	25.000	15,075	16,350	1,000	376.872,20	408.750,00	31.877,80
NORDDEUT AFFINERIE	EUR	75.000	12,906	14,150	1,000	967.951,51	1.061.250,00	93.298,49
PFEIFFER VACU TECH	EUR	40.000	32,478	33,200	1,000	1.299.124,49	1.328.000,00	28.875,51
RHEINMETALL VZ	EUR	7.650	27,419	38,340	1,000	209.753,14	293.301,00	83.547,86
RHOEN KLINIKUM	EUR	28.500	41,781	45,200	1,000	1.190.750,41	1.288.200,00	97.449,59
K & S	EUR	42.250	28,690	39,200	1,000	1.212.148,23	1.656.200,00	444.051,77
KOENIG & BAUER	EUR	56.000	17,658	16,250	1,000	988.860,37	910.000,00	-78.860,37
SGL CARBON	EUR	62.250	9,850	9,570	1,000	613.180,37	595.732,50	-17.447,87
STADA-ARZNEIMITTEL	EUR	60.000	17,293	19,830	1,000	1.037.589,51	1.189.800,00	152.210,49
PROSIEBEN SAT.1 VZ	EUR	81.000	14,228	13,320	1,000	1.152.471,99	1.078.920,00	-73.551,99

SITUAZIONE TITOLI GESTORE FIN.ECO INVESTMENTI SGR S.p.A.**(LINEA AZIONARIA EURO SMALL CAP)**

Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2004	Cambio al 31/12/04	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Minus / Plusvalenza
AMB	EUR	30.000	60,023	60,010	1,000	1.800.683,42	1.800.300,00	-383,42
EBRO PULEVA	EUR	155.000	9,605	10,500	1,000	1.488.826,11	1.627.500,00	138.673,89
INDRA SISTEMAS	EUR	155.000	10,833	12,570	1,000	1.679.042,66	1.948.350,00	269.307,34
CORP. MAPFRE	EUR	150.000	9,682	10,840	1,000	1.452.331,78	1.626.000,00	173.668,22
CORTEFIEL	EUR	30.650	8,849	11,640	1,000	271.222,62	356.766,00	85.543,38
ACERINOX	EUR	60.000	11,674	11,810	1,000	700.447,70	708.600,00	8.152,30
TUBACEX	EUR	590.000	1,664	1,890	1,000	982.015,51	1.115.100,00	133.084,49
IMMOBILIARIA COLONIAL	EUR	19.500	22,365	29,600	1,000	436.110,20	577.200,00	141.089,80
NH HOTELES	EUR	94.500	8,978	9,760	1,000	848.454,68	922.320,00	73.865,32
PROSEGUR	EUR	23.000	12,948	14,480	1,000	297.812,00	333.040,00	35.228,00
KESKO	EUR	50.500	15,281	17,950	1,000	771.676,64	906.475,00	134.798,36
STOCKMANN -B-	EUR	12.000	23,549	21,700	1,000	282.583,62	260.400,00	-22.183,62
M-REAL - B -	EUR	250.000	4,463	4,700	1,000	1.115.859,06	1.175.000,00	59.140,94
UPONOR	EUR	36.800	13,088	13,760	1,000	481.622,84	506.368,00	24.745,16
WARTSILA CORP. - B -	EUR	57.375	11,142	15,680	1,000	639.287,39	899.640,00	260.352,61
NOKIAN RENKAAT OYJ	EUR	5.150	69,358	111,800	1,000	357.194,54	575.770,00	218.575,46
KCI KONECRANES	EUR	10.000	34,456	32,510	1,000	344.564,75	325.100,00	-19.464,75
ELCOTEQ NETWORK -A-	EUR	45.000	15,450	17,640	1,000	695.247,93	793.800,00	98.552,07
KEMIRA GROWHOW	EUR	40.000	5,623	5,630	1,000	224.939,67	225.200,00	260,33
ORION CORP. -B-	EUR	55.410	9,016	11,910	1,000	499.566,86	659.933,10	160.366,24
BENETEAU	EUR	41.500	47,908	62,150	1,000	1.988.193,93	2.579.225,00	591.031,07
FIMALAC	EUR	11.000	34,910	35,200	1,000	384.011,59	387.200,00	3.188,41
NEXANS	EUR	15.000	29,115	28,930	1,000	436.725,66	433.950,00	-2.775,66
GENERALE DE SANTE	EUR	176.000	12,960	15,440	1,000	2.280.966,63	2.717.440,00	436.473,37
SILIC	EUR	9.950	58,476	74,000	1,000	581.838,83	736.300,00	154.461,17
SR TELEPERFORMANCE	EUR	18.250	16,898	19,400	1,000	308.389,81	354.050,00	45.660,19
RHODIA	EUR	250.000	1,675	1,750	1,000	418.794,38	437.500,00	18.705,62
GUYENNE GASCOGNE	EUR	4.200	91,581	85,000	1,000	384.640,35	357.000,00	-27.640,35
VALLOUREC	EUR	8.100	74,535	110,000	1,000	603.734,55	891.000,00	287.265,45
NEOPOST	EUR	45.000	47,373	57,200	1,000	2.131.806,39	2.574.000,00	442.193,61
ELIOR	EUR	190.000	7,389	8,380	1,000	1.403.834,73	1.592.200,00	188.365,27
CLUB MEDITERRANEE	EUR	15.300	38,898	34,750	1,000	595.134,97	531.675,00	-63.459,97
NRJ GRP	EUR	76.000	16,975	16,150	1,000	1.290.108,99	1.227.400,00	-62.708,99
SEB	EUR	4.200	87,485	78,900	1,000	367.435,08	331.380,00	-36.055,08
ZODIAC	EUR	33.250	25,295	34,250	1,000	841.042,23	1.138.812,50	297.770,27

SITUAZIONE TITOLI GESTORE FIN.ECO INVESTIMENTI SGR S.p.A.**(LINEA AZIONARIA EURO SMALL CAP)**

Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2004	Cambio al 31/12/04	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Minus / Plusvalenza
BAIL INVESTISSEMENT	EUR	19.858	25,566	31,050	1,000	507.694,93	616.590,90	108.895,97
SCOR	EUR	425.000	1,331	1,390	1,000	565.738,50	590.750,00	25.011,50
REMY COINTREAU	EUR	15.000	28,221	29,800	1,000	423.320,66	447.000,00	23.679,34
SEB ACT NOM	EUR	4.400	76,909	78,900	1,000	338.400,00	347.160,00	8.760,00
NEXITY -A-	EUR	50.000	20,206	26,380	1,000	1.010.293,46	1.319.000,00	308.706,54
BANK OF PIRAEUS	EUR	182.500	9,552	12,860	1,000	1.743.249,60	2.346.950,00	603.700,40
FOLLI FOLLIE	EUR	14.450	23,869	21,600	1,000	344.903,25	312.120,00	-32.783,25
HYATT REGENCY	EUR	50.000	8,595	8,400	1,000	429.753,30	420.000,00	-9.753,30
DCC	EUR	64.000	12,078	16,500	1,000	772.981,62	1.056.000,00	283.018,38
FYFFES	EUR	200.000	1,783	1,930	1,000	356.554,35	386.000,00	29.445,65
GREENCORE GROUP	EUR	147.500	3,342	3,020	1,000	492.942,38	445.450,00	-47.492,38
JURYS DOYLE HOT GRP	EUR	32.250	10,039	12,320	1,000	323.760,14	397.320,00	73.559,86
UNITED DRUG	EUR	230.000	2,725	3,500	1,000	626.711,15	805.000,00	178.288,85
MILANO ASSIC. ORD.	EUR	57.250	3,093	4,146	1,000	177.099,95	237.358,50	60.258,55
CAMPIN	EUR	250.000	2,404	2,345	1,000	600.925,00	586.250,00	-14.675,00
PIRELLI & C.	EUR	1.000.000	0,907	0,992	1,000	906.925,82	992.000,00	85.074,18
ITALMOBILIARE	EUR	40.000	44,201	51,500	1,000	1.768.051,05	2.060.000,00	291.948,95
CIR SPA ORD.	EUR	397.500	1,558	2,177	1,000	619.421,88	865.357,50	245.935,62
MARZOTTO ORD.	EUR	42.750	10,148	14,480	1,000	433.815,48	619.020,00	185.204,52
AUTOSTRADA TO-MI	EUR	30.500	13,786	18,766	1,000	420.476,61	572.363,00	151.886,39
CR.FIRENZE ORD.	EUR	1.075.000	1,455	1,792	1,000	1.564.602,72	1.926.400,00	361.797,28
SAES GETTERS	EUR	90.000	13,802	18,010	1,000	1.242.216,71	1.620.900,00	378.683,29
CARRARO	EUR	985.000	2,803	3,605	1,000	2.761.088,78	3.550.925,00	789.836,22
A.M.G.A.	EUR	350.000	1,418	1,455	1,000	496.160,00	509.250,00	13.090,00
INTERPUMP GROUP	EUR	650.000	4,018	4,253	1,000	2.611.559,98	2.764.450,00	152.890,02
ACEA ORD.	EUR	62.500	6,269	7,998	1,000	391.832,02	499.875,00	108.042,98
AEM ORD.	EUR	540.000	1,521	1,688	1,000	821.315,00	911.520,00	90.205,00
PERMASTEELISA	EUR	30.500	13,850	12,620	1,000	422.431,69	384.910,00	-37.521,69
IFI PRIV	EUR	200.000	7,510	10,505	1,000	1.501.925,65	2.101.000,00	599.074,35
BENI STABILI	EUR	850.000	0,580	0,751	1,000	492.942,78	638.350,00	145.407,22
GR.ED.L'ESPRESSO SPA	EUR	650.000	4,599	4,440	1,000	2.989.388,53	2.886.000,00	-103.388,53
MARIELLA BURANI	EUR	205.000	7,699	8,240	1,000	1.578.225,40	1.689.200,00	110.974,60
IMMSI	EUR	1.075.000	1,252	1,649	1,000	1.345.983,20	1.772.675,00	426.691,80
CALTAGIRONE EDIT	EUR	38.250	6,387	7,178	1,000	244.284,01	274.558,50	30.274,49
AEM TORINO	EUR	475.000	1,839	1,859	1,000	873.584,07	883.025,00	9.440,93

SITUAZIONE TITOLI GESTORE FIN.ECO INVESTMENTI SGR S.p.A.**(LINEA AZIONARIA EURO SMALL CAP)**

Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2004	Cambio al 31/12/04	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Minus / Plusvalenza
PININFARINA ORD.	EUR	34.000	22,631	21,820	1,000	769.464,60	741.880,00	-27.584,60
RECORDATI ORD.	EUR	20.000	17,461	17,748	1,000	349.229,08	354.960,00	5.730,92
SIAS SPA	EUR	180.000	8,124	10,430	1,000	1.462.307,54	1.877.400,00	415.092,46
AZIMUT HOLDING	EUR	300.000	3,825	3,950	1,000	1.147.443,41	1.185.000,00	37.556,59
TREVISAN COMETAL	EUR	395.000	3,563	3,840	1,000	1.407.545,89	1.516.800,00	109.254,11
KONINKLIJKE NEDLLOYD	EUR	26.750	30,382	33,370	1,000	812.722,66	892.647,50	79.924,84
VESTNED RETAIL	EUR	10.280	44,672	53,500	1,000	459.232,29	549.980,00	90.747,71
WERELDHAVE NV	EUR	17.250	63,415	80,000	1,000	1.093.910,41	1.380.000,00	286.089,59
AALBERTS INDUSTRIES	EUR	18.350	27,551	35,700	1,000	505.564,52	655.095,00	149.530,48
ASM INTL NV	EUR	40.000	12,383	12,150	1,000	495.311,44	486.000,00	-9.311,44
BUHRMANN NV	EUR	100.000	6,816	7,150	1,000	681.642,57	715.000,00	33.357,43
FUGRO	EUR	75.000	52,514	61,400	1,000	3.938.522,74	4.605.000,00	666.477,26
OCE NV	EUR	36.800	12,312	11,260	1,000	453.084,06	414.368,00	-38.716,06
GETRONICS	EUR	300.000	1,674	1,680	1,000	502.252,50	504.000,00	1.747,50
IHC CALAND	EUR	19.000	41,479	46,740	1,000	788.100,65	888.060,00	99.959,35
IMTECH	EUR	15.500	20,984	25,950	1,000	325.252,98	402.225,00	76.972,02
NUTRECO	EUR	20.000	19,947	20,230	1,000	398.935,45	404.600,00	5.664,55
OPG GROEP	EUR	7.500	39,434	43,000	1,000	295.755,99	322.500,00	26.744,01
AM N.V.	EUR	53.500	6,794	7,140	1,000	363.467,63	381.990,00	18.522,37
TOTALE AZIONARIO						110.412.363,51	126.473.766,00	16.061.402,49

XV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

SITUAZIONE TITOLI GESTORE SCOTTISH WIDOWS INVESTMENT PARTNERSHIP LIMITED

(LINEA AZIONARIA GIAPPONESE)

Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2004	Cambio al 31/12/04	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Minus / Plusvalenza
AZIONARIO GIAPPONESE								
ACOM CO.	JPY	6.420	7.179,231	7.670,000	139,650	330.044,11	352.605,80	22.561,69
ASAHI BREWERIES	JPY	38.800	1.051,338	1.269,000	139,650	292.100,95	352.575,73	60.474,78
ITOCHU TECH-SCIENCE	JPY	6.700	4.140,784	4.100,000	139,650	198.662,74	196.706,05	-1.956,69
IBIDEN	JPY	15.700	1.480,171	1.987,000	139,650	166.406,59	223.386,32	56.979,73
EISAI CO.	JPY	17.100	2.846,326	3.370,000	139,650	348.529,76	412.653,06	64.123,30
SMC CORP	JPY	4.000	12.814,944	11.730,000	139,650	367.058,91	335.982,81	-31.076,10
NTT DOCOMO	JPY	414	243.000,000	189.000,000	139,650	720.386,68	560.300,75	-160.085,93
NTT URBAN DEVL	JPY	61	449.982,689	449.000,000	139,650	196.555,27	196.126,03	-429,24
OJI PAPER CO.LTD	JPY	86.000	696,996	588,000	139,650	429.227,88	362.105,26	-67.122,62
OLYMPUS OPTICAL	JPY	24.000	2.241,444	2.185,000	139,650	385.210,63	375.510,20	-9.700,43
ONWARD KASHIYAMA	JPY	25.000	1.300,000	1.491,000	139,650	232.724,67	266.917,29	34.192,62
CAPCOM	JPY	17.300	1.116,736	974,000	139,650	138.342,51	120.660,22	-17.682,29
CALSONIC KANSEI	JPY	48.000	777,137	676,000	139,650	267.114,84	232.352,31	-34.762,53
KANSAI ELECT. POWER	JPY	31.400	1.931,709	2.080,000	139,650	434.340,68	467.683,49	33.342,81
CANON INC.	JPY	19.200	5.009,209	5.530,000	139,650	688.698,98	760.300,75	71.601,77
KURARAY	JPY	48.000	904,000	919,000	139,650	310.719,66	315.875,40	5.155,74
KONICA	JPY	36.000	1.424,397	1.360,000	139,650	367.191,46	350.590,76	-16.600,70
SHARP CORP.	JPY	38.000	1.763,749	1.673,000	139,650	479.931,69	455.238,10	-24.693,59
SHIN ETSU CHEMICAL	JPY	14.900	4.280,877	4.200,000	139,650	456.749,51	448.120,30	-8.629,21
JSR	JPY	19.200	2.167,415	2.245,000	139,650	297.990,44	308.657,36	10.666,92
JFE HOLDINGS	JPY	8.300	2.798,799	2.925,000	139,650	166.344,67	173.845,33	7.500,66
JAFCO	JPY	5.500	7.651,588	6.960,000	139,650	301.351,49	274.113,86	-27.237,63
SUMITOMO CHEMICAL	JPY	93.000	442,000	502,000	139,650	294.350,16	334.307,20	39.957,04
SUMITOMO CORP	JPY	61.000	813,038	884,000	139,650	355.140,04	386.136,77	30.996,73
SUMITOMO TRUST BANKING	JPY	74.000	675,877	741,000	139,650	358.144,61	392.653,06	34.508,45
NEOMAX	JPY	19.000	1.402,070	1.817,000	139,650	190.757,79	247.210,88	56.453,09
SEVEN ELEVEN JAPAN	JPY	8.000	3.250,000	3.230,000	139,650	186.179,74	185.034,01	-1.145,73
SONY CORP.	JPY	26.100	3.988,010	3.960,000	139,650	745.342,36	740.107,41	-5.234,95
TAIYO YUDEN	JPY	26.000	1.401,000	1.192,000	139,650	260.837,81	221.926,24	-38.911,57
TAKEDA CHEMICAL	JPY	24.800	4.285,310	5.160,000	139,650	761.014,58	916.348,01	155.333,43
DAITO TRUST COSTRUCTION	JPY	7.400	3.180,000	4.870,000	139,650	168.506,98	258.059,43	89.552,45
KDDI	JPY	75	627.238,947	552.000,000	139,650	336.863,02	296.455,42	-40.407,60
T&D HOLDINGS	JPY	7.500	4.746,721	4.900,000	139,650	254.925,94	263.157,89	8.231,95

XV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

SITUAZIONE TITOLI GESTORE SCOTTISH WIDOWS INVESTMENT PARTNERSHIP LIMITED

(LINEA AZIONARIA GIAPPONESE)

Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2004	Cambio al 31/12/04	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Minus / Plusvalenza
THK	JPY	19.800	2.050,802	2.030,000	139,650	290.768,92	287.819,55	-2.949,37
TOKYO ELECTRON	JPY	10.300	7.603,225	6.310,000	139,650	560.782,08	465.399,21	-95.382,87
TOKYO GAS	JPY	115.000	382,000	420,000	139,650	314.572,14	345.864,66	31.292,52
TOKYU CORP	JPY	105.000	521,072	554,000	139,650	391.783,77	416.541,35	24.757,58
TOKYO ELECTR. POWER	JPY	36.400	2.380,248	2.515,000	139,650	620.415,45	655.538,85	35.123,40
TIS INC	JPY	8.400	4.206,163	4.490,000	139,650	253.002,28	270.075,19	17.072,91
TOPPAN PRINTING	JPY	45.000	1.050,635	1.137,000	139,650	338.550,48	366.380,24	27.829,76
TOYOTA MOTOR CORP	JPY	47.200	3.620,000	4.170,000	139,650	1.223.515,93	1.409.409,24	185.893,31
WEST JAPAN RAILWAY	JPY	56	415.275,351	414.000,000	139,650	166.526,46	166.015,04	-511,42
NIKKO CORDIAL	JPY	72.000	523,305	543,000	139,650	269.802,86	279.957,04	10.154,18
NISSAN MOTOR CO.	JPY	69.500	1.224,000	1.114,000	139,650	609.151,45	554.407,45	-54.744,00
SHINSEI BK	JPY	59.000	712,256	698,000	139,650	300.917,36	294.894,38	-6.022,98
NIPPON ELECTRIC GLASS	JPY	14.000	2.486,711	2.620,000	139,650	249.294,36	262.656,64	13.362,28
NIPPON TELEG. & TELEF.	JPY	98	517.000,000	460.000,000	139,650	362.807,02	322.807,02	-40.000,00
NOMURA HOLDINGS	JPY	64.000	1.763,740	1.494,000	139,650	808.301,78	684.683,14	-123.618,64
NOMURA RESEARCH INST	JPY	4.700	10.204,414	9.600,000	139,650	343.435,36	323.093,45	-20.341,91
PIONEER	JPY	18.400	3.207,657	2.000,000	139,650	422.634,36	263.515,93	-159.118,43
EAST JAPAN RAILWAY	JPY	148	508.169,527	570.000,000	139,650	538.554,17	604.081,63	65.527,46
FAST RETAILING	JPY	2.400	7.818,058	7.800,000	139,650	134.359,74	134.049,41	-310,33
FANUC SHS	JPY	8.500	6.505,297	6.700,000	139,650	395.954,34	407.805,23	11.850,89
FAMILYMART	JPY	12.200	2.440,000	2.985,000	139,650	213.161,48	260.773,36	47.611,88
FUJISAWA PHARMACEUTICAL	JPY	19.000	2.285,000	2.805,000	139,650	310.884,35	381.632,65	70.748,30
FUJI PHOTO FILM	JPY	20.000	3.457,590	3.740,000	139,650	495.179,36	535.624,78	40.445,42
FUJI HEAVY INDUSTRIES	JPY	51.000	489,269	500,000	139,650	178.680,30	182.599,36	3.919,06
BRIDGESTONE CORP.	JPY	28.000	1.441,000	2.040,000	139,650	288.922,31	409.022,56	120.100,25
HOYA CORP	JPY	5.200	9.840,000	11.570,000	139,650	366.401,72	430.819,92	64.418,20
HONDA MOTOR CO.	JPY	15.300	4.761,848	5.310,000	139,650	521.706,23	581.761,55	60.055,32
MARUI CO.	JPY	31.000	1.350,000	1.372,000	139,650	299.677,77	304.561,41	4.883,64
MITSUBISHI CORP.	JPY	34.600	1.012,369	1.324,000	139,650	250.826,92	328.037,24	77.210,32
MITSUBISHI ESTATE	JPY	63.000	1.233,427	1.200,000	139,650	556.433,16	541.353,38	-15.079,78
MITSUBISHI ELECTRIC	JPY	118.000	536,610	502,000	139,650	453.418,98	424.174,72	-29.244,26
MITSUBISHI TOKYO FINL GR	JPY	82	868.197,451	1.040.000,000	139,650	509.790,13	610.669,53	100.879,40
MURATA MANUFACT.	JPY	11.000	5.770,000	5.770,000	139,650	454.493,38	454.493,38	-
UFI HOLDINGS	JPY	149	470.262,944	621.000,000	139,650	501.748,52	662.577,87	160.829,35

SITUAZIONE TITOLI GESTORE SCOTTISH WIDOWS INVESTMENT PARTNERSHIP LIMITED**(LINEA AZIONARIA GIAPPONESE)**

Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2004	Cambio al 31/12/04	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Minus / Plusvalenza
BANK OF YOKOHAMA	JPY	91.000	512,000	646,000	139,650	333.634,09	420.952,38	87.318,29
RICOH	JPY	31.000	2.115,000	1.977,000	139,650	469.495,17	438.861,44	-30.633,73
ROHM CO LTD	JPY	3.400	12.560,000	10.460,000	139,650	305.793,05	254.665,23	-51.127,82
TOTALE AZIONARIO						26.593.124,38	27.521.278,91	928.154,53

**SOCIETÁ
GROMA S.R.L**

**GESTIONE E SERVIZI INTEGRATI
PER IL PATRIMONIO IMMOBILIARE**

PAGINA BIANCA

GROMA S.R.L.**SEDE LEGALE: ROMA - VIA GAVINANA N. 2****CAPITALE SOCIALE: € 9.812.700,00 INTER. VERSATO****REGISTRO DELLE IMPRESE DI ROMA - CODICE FISCALE: 09032280159****ISCRITTA AL R.E.A. DI ROMA N. 673324****PARTITA I.V.A.: 00863291001**

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 05 APRILE 2005

L'anno duemilacinque, il giorno 05 del mese di aprile, alle ore 18,30, in Roma, presso la sede amministrativa della Società, a Via Lungotevere Arnaldo Da Brescia n.2, si è riunita l'Assemblea ordinaria della "GROMA S.r.l."

Assume la presidenza a norma di Statuto il Presidente del Consiglio di Amministrazione, geom. Francesco Mazzoccoli, e viene invitato a fungere da Segretario il dott. Francesco Nasta.

Il Presidente constata e fa constatare:

- che la presente assemblea è stata regolarmente convocata a termini di legge;
- che è presente il Socio Unico "Cassa Italiana di Previdenza ed Assistenza dei Geometri Liberi Professionisti" in persona del legale rappresentante, geom. Fausto Savoldi, Presidente del Consiglio di Amministrazione;
- che, oltre a se medesimo, sono presenti i Consiglieri: il geom. Daniele Patracchini, il geom. Arnoldo Juvara e il geom. Rinaldo Fois;
- che è presente il Collegio Sindacale al completo nelle persone dei signori: dott. Andrea Perrone, Presidente; dott.ssa Rosella Pellegrini e rag. Claudio Quintiliani, Sindaci effettivi.

Dichiara, pertanto, la presente assemblea, che reca all'

ORDINE DEL GIORNO

- 1) Approvazione Bilancio Consuntivo al 31/12/2004

validamente costituita ed atta a deliberare.

* * *

Sull'unico capo all'ordine del giorno il Presidente dà lettura ai presenti del Bilancio al 31/12/2004 nelle sue componenti Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa.

Sempre il Presidente, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, dà lettura della relazione sulla gestione degli affari sociali, di accompagnamento al Bilancio.

Successivamente prende la parola il Presidente del Collegio sindacale, dott. Andrea Perrone, il quale legge la relazione predisposta dai Sindaci.

Il bilancio con la Nota Integrativa e le due Relazioni vengono allegate al presente verbale rispettivamente sub A), B) e C).

Si passa alla discussione.

Prende la parola il Socio Unico, nella persona del Presidente del Consiglio di Amministrazione della "Cassa Italiana di Previdenza e Assistenza dei Geometri Liberi Professionisti", geom. Fausto Savoldi, il quale, in premessa, dichiara di avere piena conoscenza del Bilancio, della Nota Integrativa, della Relazione sulla Gestione e della Relazione dei Sindaci e di esserne pienamente soddisfatto. Ringrazia, quindi, la società e per essa il Consiglio di Amministrazione per l'ottimo lavoro svolto, nonché il Collegio Sindacale per l'efficace, puntuale attività di controllo.

L'assemblea, quindi, con il consenso del Collegio Sindacale, all'unanimità approva il seguente testo di delibera:

"L'Assemblea dei soci della Groma S.r.l., preso atto della relazione del Collegio Sindacale, visto il Bilancio chiuso al 31/12/2004 e la Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione

delibera

- 1) di approvare il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2004 nelle sue componenti Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa nonché la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione degli affari sociali, di accompagnamento allo stesso, dai quali risulta un utile di euro 94.758, pari a circa lo 0,96% del capitale sociale;

- 2) di destinare l'utile come segue:

- Riserva Riv. Partecipazioni n. 4 art. 2426 c.c.	1.722,00
- Riserva Legale euro	4.800,00
- da distribuire al socio unico	<u>88.236,00</u>
	<u>94.758,00</u>

- 3) di corrispondere al socio unico, a titolo di distribuzione di dividendi, la somma di Euro 100.000,00 (centomila/00), pari ad oltre l'1% del capitale sociale, da prelevarsi per euro 88.236,00, come su esposto, dall'utile d'esercizio 2004 e per euro 11.764,00, da prelevarsi dalla "Riserva Straordinaria", dando facoltà al Presidente del Consiglio di Amministrazione di stabilire tempi e modalità per la sua erogazione".

Alle ore 19,30, non essendovi altro argomento su cui deliberare, il Presidente dichiara sciolta la seduta, previa redazione, lettura ed approvazione del presente verbale.

IL SEGRETARIO

(dott. Francesco Nasta)

IL PRESIDENTE

(geom. Francesco Mazzocchi)

BILANCIO AL 31/12/2004

(VALORI ESPRESSI IN EURO)

<u>ATTIVO</u>	31/12/2004	31/12/2003
A. CREDITI V.SO SOCI PER VERSAM. ANCORA		
DOVUTI	=====	=====
B. IMMOBILIZZAZIONI		
I IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		
1) COSTI DI IMPIANTO ED AMPLIAMENTO	5.982	9.119
2) COSTI DI RICERCA E SVILUPPO	31.255	71.840
4) CONCESSIONI, LICENZE, MARCHI E DIRITTI SIMILI	220.669	8.211
6) IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO ED ACCONTI	=====	120.000
7) ALTRE	<u>3.190.007</u>	<u>3.370.914</u>
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	3.447.913	3.580.084
II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		
1) FABBRICATI	472.950	491.899
2) IMPIANTI E MACCHINARIO	3.842	7.947
4) ALTRI BENI	<u>85.374</u>	<u>53.324</u>
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	562.166	553.170
III IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		
1) PARTECIPAZIONI		
a) Imprese controllate	59.734	58.013
2) CREDITI		