

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 31/12/2005	Cambio al 31/12/05	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus/ Minusvalenza
PULTE HOMES	USD	15.600	31,401	39,360	1,180	415.236,08	520.484,88	105.248,80
RADIAN GROUP	USD	7.089	51,687	58,590	1,180	310.597,12	352.076,38	41.479,26
RAYMOND J FINANCIAL	USD	940	29,518	37,670	1,180	23.520,40	30.015,95	6.495,55
RAYTHEON	USD	26.130	37,519	40,150	1,180	831.033,31	889.310,42	58.277,11
REINSURANCE GR AMER	USD	2.000	47,208	47,760	1,180	80.033,79	80.969,74	935,95
RELiance STEEL & AL	USD	300	64,928	61,120	1,180	16.511,21	15.542,93	-968,28
ROBERT HALF INTERNATIONAL	USD	1.340	38,853	37,890	1,180	44.132,08	43.038,57	-1.093,51
ROCWELL COLLINS	USD	6.200	39,992	46,470	1,180	210.181,91	244.226,50	34.044,59
ROWAN COS	USD	7.682	33,980	35,640	1,180	221.269,24	232.081,44	10.812,20
RYLAND GROUP	USD	900	68,576	72,130	1,180	52.316,89	55.028,40	2.711,51
SL GREEN REALTY	USD	420	67,162	76,390	1,180	23.911,32	27.196,58	3.285,26
SAFEWAY	USD	2.000	24,340	23,660	1,180	41.265,03	40.111,89	-1.153,14
SEABOARD	USD	146	1.672,544	1.511,000	1,180	206.994,54	187.001,79	-19.992,75
SHAW GROUP	USD	3.520	26,971	29,090	1,180	80.476,51	86.799,02	6.322,51
SHERWIN-WILLIAMS	USD	3.650	44,931	45,420	1,180	139.017,64	140.529,80	1.512,16
SOUTHERN COPPER	USD	2.600	49,038	66,980	1,180	108.076,75	147.620,58	39.543,83
STAPLES	USD	300	23,108	22,710	1,180	5.876,49	5.775,20	-101,29
STEELCASE-A	USD	3.290	14,895	15,830	1,180	41.540,78	44.147,41	2.606,63
SYBASE	USD	5.250	21,459	21,860	1,180	95.499,42	97.283,21	1.783,79
TD BANKNORTH	USD	5.790	30,045	29,050	1,180	147.463,05	142.578,20	-4.884,85
TRW AUTOMOTIVE HLDG	USD	2.750	27,730	26,350	1,180	64.641,26	61.424,51	-3.216,75
TXU CORP.	USD	16.400	43,466	50,190	1,180	604.252,92	697.733,32	93.480,40
TELEFLEX	USD	1.600	70,351	64,980	1,180	95.415,92	88.130,88	-7.285,04
TELEPHONE AND DATA SYSTEM	USD	3.700	57,171	36,030	1,180	179.310,52	113.004,15	-66.306,37
TELE & DATA-SPL	USD	1.756	-	34,610	1,180	-	51.517,47	51.517,47
TESORO PETROLEUM	USD	3.020	63,131	61,550	1,180	161.614,81	157.566,33	-4.048,48
TEXAS INSTRUMENTS	USD	33.615	32,781	32,070	1,180	934.087,87	913.819,66	-20.268,21
THOMAS&BETTS	USD	3.840	33,986	41,960	1,180	110.626,45	136.582,53	25.956,08
THOR INDUSTRIES	USD	100	39,556	40,070	1,180	3.353,08	3.396,63	43,55
TIDEWATER	USD	1.470	47,828	44,460	1,180	59.597,25	55.400,70	-4.196,55
TIME WARNER	USD	35.260	18,838	17,440	1,180	563.037,41	521.263,37	-41.774,04

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 31/12/2005	Cambio al 31/12/05	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus/ Minusvalenza
TIMKEN CO.	USD	5.400	28,172	32,020	1,180	128.956,67	146.569,47	17.612,80
TODCO-A	USD	3.300	43,374	38,060	1,180	121.332,14	106.466,05	-14.866,09
TRIBUNE CO.	USD	200	30,771	30,260	1,180	5.216,80	5.130,12	-86,68
TRIZEC PROPERTIES	USD	1.440	21,301	22,920	1,180	26.000,52	27.977,28	1.976,76
US BANCORP	USD	8.740	28,839	29,890	1,180	213.658,61	221.444,95	7.786,34
UNITED TECHNOLOGIES	USD	8.500	55,805	55,910	1,180	402.086,64	402.843,94	757,30
UNITEDHEALTH GROUP	USD	40.406	44,998	62,140	1,180	1.541.220,01	2.128.362,16	587.142,15
UNUMPROVIDENT	USD	12.100	18,375	22,750	1,180	188.464,47	233.343,22	44.878,75
URBAN OUTFITTERS	USD	2.620	29,539	25,310	1,180	65.604,25	56.211,07	-9.393,18
VF CORP	USD	6.100	55,683	55,340	1,180	287.925,39	286.152,41	-1.772,98
VALERO ENERGY	USD	3.840	48,390	51,600	1,180	157.513,63	167.961,36	10.447,73
VULCAN MATERIALS	USD	700	53,641	67,750	1,180	31.828,84	40.200,90	8.372,06
WACHOVIA	USD	31.140	52,043	52,860	1,180	1.373.753,62	1.395.321,18	21.567,56
WELLPOINT	USD	2.130	57,500	79,790	1,180	103.818,77	144.064,34	40.245,57
WELLS FARGO	USD	23.210	61,674	62,830	1,180	1.213.398,56	1.236.148,43	22.749,87
WENDY'S INTL	USD	2.920	48,565	55,260	1,180	120.208,44	136.779,87	16.571,43
WESCO INTL	USD	2.200	39,946	42,730	1,180	74.493,79	79.686,36	5.192,57
WESTAR ENERGY	USD	4.280	22,776	21,500	1,180	82.632,15	78.002,89	-4.629,26
WESTCORP INC	USD	1.600	45,594	66,610	1,180	61.837,76	90.341,61	28.503,85
WESTERN DIGITAL CORP	USD	8.270	15,007	18,610	1,180	105.205,95	130.460,88	25.254,93
WHIRLPOOL	USD	2.300	77,166	83,760	1,180	150.446,27	163.302,53	12.856,26
XTO ENERGY	USD	24.266	25,950	43,940	1,180	533.778,49	903.829,82	370.051,33
XCEL ENERGY	USD	1.370	18,561	18,460	1,180	21.555,64	21.437,83	-117,81
TOTALE AZIONARIO						121.881.018,43	141.915.462,79	20.034.444,36

SITUAZIONE TITOLI GESTORE FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED
 (LINEA AZIONARIA GLOBALE)

Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2005	Cambio al 31/12/05	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus/ Minusvalenza
AZIONARIO CANADESE								
ALCAN	CAD	11.000	52,748	47,760	1,373	422.755,87	382.775,96	-39.979,91
Domtar	CAD	57.900	9,076	6,710	1,373	382.874,03	283.066,67	-99.807,36
AZIONARIO SVIZZERO								
UBS NAMEN	CHF	6.300	95,350	125,100	1,555	386.280,63	506.803,42	120.522,79
NESTLE'	CHF	2.020	297,500	393,000	1,555	386.438,17	510.488,07	124.049,90
SWISS REINSURANCE	CHF	9.500	81,100	96,200	1,555	495.434,38	587.679,25	92.244,87
LONZA GROUP AG	CHF	6.900	64,000	80,400	1,555	283.968,88	356.735,90	72.767,02
AZIONARIO NORVEGESE								
Norske Skogind	NOK	23.400	92,075	107,250	7,985	269.826,63	314.295,55	44.468,92
AZIONARIO AREA EURO								
AGFA GEVAERT	EUR	14.900	24,882	15,410	1,000	370.742,62	229.609,00	-141.133,62
BELGACOM	EUR	16.100	31,800	27,550	1,000	511.980,00	443.555,00	-68.425,00
BASF AG	EUR	4.800	52,920	64,730	1,000	254.016,00	310.704,00	56.688,00
BAY MOTOREN WERKE	EUR	9.200	37,300	37,000	1,000	343.163,24	340.400,00	-2.763,24
DEUTSCHE POST AG	EUR	27.300	16,860	20,520	1,000	460.278,00	560.196,00	99.918,00
SIEMENS AG.	EUR	5.400	62,563	72,370	1,000	337.840,02	390.798,00	52.957,98
E.ON AG	EUR	4.640	67,180	87,460	1,000	311.715,20	405.814,40	94.099,20
MUENCHENER RUECKVER	EUR	3.900	88,010	114,370	1,000	343.237,38	446.043,00	102.805,62
BCO SANT CENTRAL HISPANO	EUR	15.900	9,130	11,150	1,000	145.167,00	177.285,00	32.118,00
IBERDROLA SA	EUR	8.400	18,700	23,090	1,000	157.080,00	193.956,00	36.876,00
GRUPO FERROVIAL	EUR	5.700	39,320	58,500	1,000	224.124,00	333.450,00	109.326,00
TELEFONICA SA	EUR	39.104	13,327	12,710	1,000	521.136,00	497.011,84	-24.124,16
AMER GROUP -A-	EUR	18.000	4,283	15,730	1,000	77.100,00	283.140,00	206.040,00
STORA ENSO	EUR	10.880	11,083	11,440	1,000	120.581,28	124.467,20	3.885,92
UPM KYMMENE	EUR	21.900	16,306	16,560	1,000	357.101,82	362.664,00	5.562,18
TOTAL	EUR	2.160	160,700	212,200	1,000	347.112,00	458.352,00	111.240,00
ACCOR SA	EUR	11.600	32,210	46,460	1,000	373.636,00	538.936,00	165.300,00
SUEZ	EUR	14.400	19,620	26,300	1,000	282.528,00	378.720,00	96.192,00
SANOFI SYNTHELABO	EUR	5.800	58,800	74,000	1,000	341.040,00	429.200,00	88.160,00
AXA SA	EUR	21.800	18,180	27,260	1,000	396.324,00	594.268,00	197.944,00
MICHELIN	EUR	8.400	47,190	47,480	1,000	396.396,00	398.832,00	2.436,00

SITUAZIONE TITOLI GESTORE FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED
(LINEA AZIONARIA GLOBALE)

Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2005	Cambio al 31/12/05	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus/ Minusvalenza
VALEO SA	EUR	11.800	30,800	31,410	1,000	363.440,00	370.638,00	7.198,00
FRANCE TELECOM	EUR	15.072	25,440	20,990	1,000	383.432,53	316.361,28	-67.071,25
ROYAL DUTCH SHELL-A	EUR	28.720	-	25,980	1,000	-	746.145,60	746.145,60
BCA INTESA ORD.	EUR	73.800	3,540	4,475	1,000	261.252,00	330.255,00	69.003,00
ENI ORD.	EUR	16.700	18,420	23,430	1,000	307.614,00	391.281,00	83.667,00
AKZO NOBEL NV	EUR	10.600	31,380	39,150	1,000	332.628,00	414.990,00	82.362,00
UNILEVER CERT	EUR	4.700	49,330	57,850	1,000	231.851,00	271.895,00	40.044,00
PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	15.900	19,510	26,250	1,000	310.209,00	417.375,00	107.166,00
ING GROEP	EUR	17.700	22,260	29,300	1,000	394.002,00	518.610,00	124.608,00
REED ELSEVIER NV	EUR	41.700	10,030	11,800	1,000	418.251,00	492.060,00	73.809,00
WOLTERS KLUWER	EUR	22.200	14,770	17,080	1,000	327.894,00	379.176,00	51.282,00
PORTUGAL TELECOM	EUR	58.700	8,959	8,550	1,000	525.869,62	501.885,00	-23.984,62
AZIONARIO GRAN BRETAGNA								
BRITISH SKY BROADCASTING	GBP	40.900	5,620	4,965	0,685	335.412,23	296.320,59	-39.091,64
BAE SYSTEMS	GBP	93.400	2,305	3,818	0,685	314.150,01	520.289,65	206.139,64
COMPASS GROUP	GBP	101.700	2,014	2,205	0,685	298.856,33	327.226,76	28.370,43
MORRISON SUPERMARKETS	GBP	170.100	2,038	1,935	0,685	505.887,13	480.291,11	-25.596,02
CADBURY SCHWEPPES	GBP	21.500	4,850	5,495	0,685	152.159,64	172.395,30	20.235,66
VODAFONE GROUP PLC	GBP	233.100	1,413	1,255	0,685	480.451,99	426.879,47	-53.572,52
ROYAL BANK SCOTLAND GRP	GBP	14.300	17,373	17,550	0,685	362.509,34	366.211,88	3.702,54
BP AMOCO CAP	GBP	65.300	5,080	6,190	0,685	484.056,62	589.824,89	105.768,27
SMITH GROUP	GBP	27.700	8,220	10,460	0,685	332.254,49	422.795,86	90.541,37
GLAXOSMITHKLINE	GBP	21.700	12,220	14,690	0,685	386.945,86	465.158,32	78.212,46
ROLLS ROYCE	GBP	82.600	2,470	4,275	0,685	297.711,95	515.270,68	217.558,73
RENTOKIL INITIAL	GBP	135.200	1,478	1,635	0,685	291.489,86	322.562,38	31.072,52
NATIONAL GRID	GBP	29.135	5,652	5,685	0,685	240.291,84	241.693,38	1.401,54
ROLLS ROYCE -B-	GBP	4.130.000	-	0,001	0,685	-	6.207,35	6.207,35
AZIONARIO GIAPPONESE								
OLYMPUS OPTICAL	JPY	18.000	2.208,184	3.100,000	138,900	286.157,75	401.727,86	115.570,11
KONICA	JPY	33.500	1.072,126	1.201,000	138,900	258.576,06	289.658,03	31.081,97
SONY CORP.	JPY	10.900	3.960,000	4.820,000	138,900	310.755,94	378.243,34	67.487,40
TAKEDA CHEMICAL	JPY	10.300	5.093,211	6.380,000	138,900	377.682,29	473.102,95	95.420,66

SITUAZIONE TITOLI GESTORE FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED
(LINEA AZIONARIA GLOBALE)

Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2005	Cambio al 31/12/05	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus/ Minusvalenza
NIPPON TELEG.& TELEF.	JPY	119	460.000,000	536.000,000	138,900	394.096,47	459.208,06	65.111,59
NINTENDO CO.	JPY	2.400	12.780,000	14.290,000	138,900	220.820,73	246.911,45	26.090,72
NOMURA HOLDINGS	JPY	12.800	1.494,000	2.260,000	138,900	137.676,03	208.264,94	70.588,91
EAST JAPAN RAILWAY	JPY	88	570.000,000	811.000,000	138,900	361.123,11	513.808,50	152.685,39
HITACHI	JPY	60.000	710,000	795,000	138,900	306.695,46	343.412,53	36.717,07
FUJI PHOTO FILM	JPY	10.400	3.602,104	3.900,000	138,900	269.703,99	292.008,64	22.304,65
SOMPO JAPAN INSURANCE	JPY	42.000	1.044,000	1.595,000	138,900	315.680,35	482.289,42	166.609,07
AZIONARIO SVEDESE								
STORA ENSO	SEK	21.000	101,500	107,500	9,389	227.033,07	240.453,75	13.420,68
ATLAS COPCO	SEK	11.490	100,000	177,000	9,389	122.383,77	216.619,27	94.235,50
SECURITAS -B-	SEK	32.100	114,000	132,000	9,389	389.774,72	451.318,10	61.543,38
NORDEA	SEK	58.900	67,000	82,500	9,389	420.333,38	517.574,69	97.241,31
AZIONARIO STATI UNITI								
TYCO INTL, BERMUDA	USD	12.700	29,173	28,860	1,180	314.063,43	310.690,85	-3.372,58
AT&T	USD	15.700	25,770	24,490	1,180	342.959,23	325.924,39	-17.034,84
ABBOTT LABORATORIES	USD	8.700	46,650	39,430	1,180	344.032,38	290.786,64	-53.245,74
AMERICAN INTERNATIONAL GROU	USD	6.500	60,613	68,230	1,180	333.970,20	375.938,80	41.968,60
AMERISOURCEBERGEN	USD	5.400	29,340	41,400	1,180	134.301,94	189.505,81	55.203,87
AON	USD	12.000	23,860	35,950	1,180	242.705,77	365.686,19	122.980,42
AVAYA-WI	USD	23.300	9,252	10,670	1,180	182.724,62	210.740,87	28.016,25
BMC SOFTWARE	USD	24.100	18,600	20,490	1,180	379.977,96	418.588,62	38.610,66
BANK OF AMERICA	USD	4.200	46,990	46,150	1,180	167.295,08	164.304,48	-2.990,60
BANK OF NEW YORK	USD	15.500	33,420	31,850	1,180	439.103,16	418.475,04	-20.628,12
BEARINGPOINT	USD	40.700	8,030	7,860	1,180	277.037,38	271.172,33	-5.865,05
H. & R. BLOCK	USD	13.600	24,500	24,550	1,180	282.444,69	283.021,11	576,42
BOSTON SCIENTIFIC	USD	13.600	23,749	24,490	1,180	273.786,89	282.329,41	8.542,52
BOWATER INC	USD	10.000	43,970	30,720	1,180	372.721,88	260.405,19	-112.316,69
BRISTOL MYERS SQUIBB	USD	15.500	25,620	22,980	1,180	336.619,48	301.932,69	-34.686,79
CADENCE DESIGN	USD	14.300	13,810	16,000	1,180	167.401,03	193.947,61	26.546,58
CONVERGYS	USD	23.500	14,150	15,850	1,180	281.881,50	315.737,05	33.855,55
DIRECTV GROUP	USD	29.000	15,675	14,120	1,180	385.340,44	347.105,20	-38.235,24
DOW CHEMICAL	USD	8.900	49,510	43,820	1,180	373.517,84	330.590,83	-42.927,01

SITUAZIONE TITOLI GESTORE FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED**(LINEA AZIONARIA GLOBALE)**

Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2005	Cambio al 31/12/05	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus/ Minusvalenza
EL PASO	USD	35.900	11,929	12,160	1,180	363.021,08	370.046,62	7.025,54
ELECTRONIC DATA SYSTEM	USD	18.800	23,100	24,040	1,180	368.127,49	383.107,57	14.980,08
GENUINE PARTS	USD	9.900	44,060	43,920	1,180	369.749,94	368.575,06	-1.174,88
GOODRICH	USD	8.000	32,640	41,100	1,180	221.344,41	278.714,93	57.370,52
INTERPUBLIC GROUP	USD	39.900	10,244	9,650	1,180	346.464,52	326.383,83	-20.080,69
JP MORGAN CHASE	USD	12.100	39,010	39,690	1,180	400.119,52	407.094,18	6.974,66
KROGER CO.	USD	17.800	17,540	18,880	1,180	264.653,73	284.872,43	20.218,70
MATTEL	USD	14.640	19,490	15,820	1,180	241.869,63	196.325,17	-45.544,46
MAXTOR	USD	33.400	5,300	6,940	1,180	150.055,10	196.487,24	46.432,14
MERCK & CO INC	USD	15.700	28,996	31,810	1,180	385.893,70	423.342,38	37.448,68
MORGAN STANLEY DEAN WITTER	USD	3.700	55,520	56,740	1,180	174.132,41	177.958,80	3.826,39
PFIZER INC.	USD	16.700	26,890	23,320	1,180	380.658,64	330.121,22	-50.537,42
RAYTHEON	USD	10.200	38,830	40,150	1,180	335.734,51	347.147,58	11.413,07
SERVICE CORP INTL	USD	28.400	7,172	8,180	1,180	172.669,39	196.924,64	24.255,25
TENET HEALTHCARE	USD	35.600	10,980	7,660	1,180	331.345,26	231.157,07	-100.188,19
TREDEGAR	USD	12.700	20,210	12,890	1,180	217.569,72	138.766,63	-78.803,09
TOTALE GENERALE						32.392.284,66	36.971.555,75	4.579.271,09

SITUAZIONE TITOLI GESTORE FIN.ECO INVESTMENTI SGR S.p.A.

(LINEA AZIONARIA EURO)

Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2005	Cambio al 31/12/05	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus/ Minusvalenza
AZIONARIO AREA EURO								
MAYR-MELNHOF KARTON	EUR	12.500	123,803	118,000	1,000	1.547.531,25	1.475.000,00	-72.531,25
BALDA	EUR	150.000	10,690	11,000	1,000	1.603.444,57	1.650.000,00	46.555,43
CURANUM	EUR	557.250	4,242	6,420	1,000	2.363.710,54	3.577.545,00	1.213.834,46
CARL ZEISS MEDITEC	EUR	190.000	13,719	18,000	1,000	2.606.582,66	3.420.000,00	813.417,34
FUCHS PETROLUB	EUR	73.000	27,618	34,310	1,000	2.016.088,83	2.504.630,00	488.541,17
BILFINGER BERGER	EUR	100.000	31,622	40,430	1,000	3.162.237,79	4.043.000,00	880.762,21
HOCHTIEF	EUR	40.000	33,739	37,830	1,000	1.349.572,87	1.513.200,00	163.627,13
PUMA	EUR	1.800	242,540	246,700	1,000	436.572,88	444.060,00	7.487,12
RHOEN KLINIKUM	EUR	240.000	25,670	32,290	1,000	6.160.858,24	7.749.600,00	1.588.741,76
SIEMENS AG.	EUR	50.000	63,940	72,370	1,000	3.196.985,93	3.618.500,00	421.514,07
ELRINGKLINGER N	EUR	80.000	33,210	30,560	1,000	2.656.766,70	2.444.800,00	-211.966,70
BAY HYPO VEREIN.BK	EUR	35.000	7,335	25,600	1,000	256.732,22	896.000,00	639.267,78
COMMERZBANK	EUR	50.000	24,139	26,220	1,000	1.206.946,60	1.311.000,00	104.053,40
AMB	EUR	30.000	60,010	84,250	1,000	1.800.300,00	2.527.500,00	727.200,00
ALLIANZ AG	EUR	15.000	113,988	127,950	1,000	1.709.812,80	1.919.250,00	209.437,20
CORP. MAPFRE	EUR	150.000	10,840	13,950	1,000	1.626.000,00	2.092.500,00	466.500,00
M-REAL - B -	EUR	200.000	4,636	4,220	1,000	927.247,45	844.000,00	-83.247,45
KONE -B-	EUR	93.000	3,589	33,530	1,000	333.760,68	3.118.290,00	2.784.529,32
CARGOTEC -B-	EUR	50.000	57,557	29,290	1,000	2.877.853,08	1.464.500,00	-1.413.353,08
YIT-Yhtymä	EUR	50.000	35,177	36,130	1,000	1.758.838,58	1.806.500,00	47.661,42
BENETEAU	EUR	30.000	62,150	57,200	1,000	1.864.500,00	1.716.000,00	-148.500,00
GENERALE DE SANTE	EUR	201.000	15,649	29,100	1,000	3.145.360,92	5.849.100,00	2.703.739,08
FONCIA GROUPE	EUR	113.000	23,936	25,290	1,000	2.704.772,13	2.857.770,00	152.997,87
SAGEM SA	EUR	75.000	19,027	20,200	1,000	1.427.000,41	1.515.000,00	87.999,59
JC DECAUX	EUR	70.000	21,034	19,700	1,000	1.472.360,41	1.379.000,00	-93.360,41
TOTAL	EUR	10.000	220,494	212,200	1,000	2.204.936,76	2.122.000,00	-82.936,76
NEOPOST	EUR	40.000	57,935	84,700	1,000	2.317.410,70	3.388.000,00	1.070.589,30
THALES	EUR	250.000	37,988	38,300	1,000	9.496.921,03	9.575.000,00	78.078,97
PINAULT PRINTEMPS	EUR	22.500	82,312	95,150	1,000	1.852.023,84	2.140.875,00	288.851,16
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	45.000	30,866	38,240	1,000	1.388.991,10	1.720.800,00	331.808,90
VIVENDI UNIVERSAL	EUR	115.000	26,509	26,460	1,000	3.048.584,69	3.042.900,00	-5.684,69
TECHNIP-COFLEXIP	EUR	80.000	47,689	50,800	1,000	3.815.116,47	4.064.000,00	248.883,53

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

Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2005	Cambio al 31/12/05	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus/ Minusvalenza
HELLENIC TELECOM.ORGAN.ORD.	EUR	75.000	16,735	18,000	1,000	1.255.104,92	1.350.000,00	94.895,08
BCA POP.ETRURIA E LAZIO ORD	EUR	250.000	11,661	14,120	1,000	2.915.172,01	3.530.000,00	614.827,99
GENERALI ASS. ORD.	EUR	125.000	26,022	29,510	1,000	3.252.774,53	3.688.750,00	435.975,47
BCA POP.LODI ORD.	EUR	550.000	6,656	7,495	1,000	3.660.806,25	4.122.250,00	461.443,75
UNICREDITO IT. ORD.	EUR	875.000	4,286	5,817	1,000	3.750.387,90	5.089.875,00	1.339.487,10
SAIPEM ORD.	EUR	250.000	11,062	13,860	1,000	2.765.553,18	3.465.000,00	699.446,82
ALLEANZA ASS.ORD.	EUR	800.000	9,487	10,433	1,000	7.589.855,43	8.346.400,00	756.544,57
AZ.ITALEASE EURO	EUR	200.000	15,666	21,600	1,000	3.133.206,61	4.320.000,00	1.186.793,39
CR.FIRENZE ORD.	EUR	1.075.000	1,792	2,500	1,000	1.926.400,00	2.687.500,00	761.100,00
SABAF ORD	EUR	150.000	18,380	17,894	1,000	2.756.956,34	2.684.100,00	-72.856,34
CARRARO	EUR	1.125.000	3,638	3,436	1,000	4.093.133,67	3.865.500,00	-227.633,67
INTERPUMP GROUP	EUR	775.000	4,472	5,488	1,000	3.465.980,61	4.253.200,00	787.219,39
BULGARI	EUR	47.000	9,394	9,430	1,000	441.536,10	443.210,00	1.673,90
MARIELLA BURANI	EUR	285.000	8,292	13,630	1,000	2.363.355,79	3.884.550,00	1.521.194,21
IMMSI	EUR	1.500.000	1,639	2,273	1,000	2.458.506,96	3.409.500,00	950.993,04
LUXOTTICA GROUP	EUR	120.000	21,489	21,430	1,000	2.578.722,36	2.571.600,00	-7.122,36
CREDEM	EUR	250.000	9,397	9,425	1,000	2.349.177,87	2.356.250,00	7.072,13
EDISON	EUR	1.000.000	1,728	1,707	1,000	1.727.837,86	1.707.000,00	-20.837,86
AZIMUT HOLDING	EUR	350.000	4,384	6,631	1,000	1.534.366,82	2.320.850,00	786.483,18
TREVISAN COMETAL	EUR	385.000	3,840	2,877	1,000	1.478.400,00	1.107.645,00	-370.755,00
TELECOM ITALIA RISP.	EUR	2.000.000	2,179	2,095	1,000	4.358.332,65	4.190.000,00	-168.332,65
STMICROELECTRONICS	EUR	100.000	15,581	15,170	1,000	1.558.073,61	1.517.000,00	-41.073,61
ASML HOLDING N.V.	EUR	50.000	13,890	16,900	1,000	694.493,82	845.000,00	150.506,18
Fugro	EUR	275.000	15,350	27,130	1,000	4.221.250,00	7.460.750,00	3.239.500,00
KON. VOPAK NV	EUR	50.000	24,145	25,600	1,000	1.207.233,62	1.280.000,00	72.766,38
TOTALE AZIONARIO						141.872.441,04	168.286.250,00	26.413.808,96

SOCIETÀ GROMA S.R.L.

GESTIONE E SERVIZI INTEGRATI
PER IL PATRIMONIO IMMOBILIARE

PAGINA BIANCA

GROMA S.R.L.**SEDE LEGALE: ROMA – LUNGOTEVERE ARNALDO DA BRESCIA N. 2****CAPITALE SOCIALE: EURO 7.000.000,00 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 22 MARZO 2006**

L'anno duemilasei, il giorno ventidue del mese di marzo, alle ore 14.30, in Roma, presso la sede legale della Società, in 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;
- è presente per i fini di cui oltre il geom. Luciano Simonato.

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

ORDINE DEL GIORNO

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

2) Nomina Organo Amministrativo per fine mandato.

validamente costituita ed atta a deliberare.

* * *

Sull' primo capo all'ordine del giorno il Presidente dà lettura ai presenti del Bilancio al 31/12/2005 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 Consiglio di Amministrazione e visto il Bilancio chiuso al 31/12/2005

DELIBERA

1) di approvare il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2005 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 1.632,00;

2) di destinare detto utile come segue:

- a riserva legale per euro 82,00;

- a riserva rivalutazione partecipazione ad equity 1.550,00.

* * *

Sul secondo capo all'ordine del giorno sempre il Presidente ricorda ai presenti l'avvenuta scadenza del mandato dell'Organo amministrativo (24 settembre u.s.), prorogato per Legge alla data di approvazione del Bilancio di esercizio 2005.

Il Socio Unico in persona del Presidente geom. Fausto Savoldi, ringrazia a nome di tutto il Consiglio di Amministrazione C.I.P.A.G.L.P. il Consiglio uscente per l'attività fin qui svolta.

L'Assemblea, su proposta del Socio Unico, all'unanimità,

delibera

a) la nomina di un Consiglio di Amministrazione, composto da 5 componenti, con la durata fino al 30 settembre 2006;

b) di nominare Consiglieri di Amministrazione della Società, i sigg.ri:

1) geom. Francesco Mazzocchi, nato a Bari il 24 giugno 1939 ed ivi residente alla Via Niccolò Piccinni n. 165, codice fiscale: MZZ FNC 39H24 A662H - Presidente;

2) geom. Arnoldo Juvara, nato a Torino il 23 settembre 1941 e residente in Genova alla Via Federico Delpino n. 22/19, codice fiscale: JVR RLD 41P23 L219E - Consigliere;

3) geom. Daniele Patracchini, nato a Ferrara (FE) l'11 luglio 1954 e residente in S. Martino (FE) alla Via Chiesa n. 182, codice fiscale: PTR DNL 54L11 D548V - Consigliere;

4) geom. Rinaldo Fois, nato a Florinas (SS) il 13 maggio 1949 ed ivi residente alla Via Gramsci n. 3, codice fiscale: FSO RLD 49E13 D637J - Consigliere;

5) geom. Luciano Simonato, nato a Nole (TO) il 21 giugno 1944 e residente in Ciriè (TO) alla Via San Giovanni n. 8, codice fiscale: SMN LCN 44H21 F925Q - Consigliere.

fissando il compenso annuale in euro 28.200,00 per il Presidente ed euro 15.180,00 per ciascuno degli altri Consiglieri oltre indennità pari ad euro 57,64, gettoni di presenza pari ad euro 47,10 e rimborsi spese a piè di lista, così come determinati con Assemblea del 28 marzo 2003.

I teste nominati Consiglieri, tutti presenti, ringraziano e accettano la carica.

* * *

Alle ore 15.30, 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 Mazzoccoli)

Io sottoscritto geom. Francesco Mazzoccoli, Presidente del Consiglio di Amministrazione e Legale rappresentante della Società GROMA S.r.l., consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, attesto, ai sensi dell'art. 47 del DPR 445/2000, la corrispondenza delle copie dei documenti allegati alla presente pratica ai documenti conservati agli atti delle Società.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite dichiarazione presentata all'ufficio dell'Agenzia delle Entrate di Roma "autorizzazione n. 204354/01 del 6 dicembre 2001".

BILANCIO AL 31/12/2005

(VALORI ESPRESSI IN EURO)

<u>ATTIVO</u>	31/12/2005	31/12/2004
A. CREDITI V.SO SOCI PER VERSAM. ANCORA		
DOVUTI	===	===
B. IMMOBILIZZAZIONI		
I IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		
1) COSTI DI IMPIANTO ED AMPLIAMENTO	6.757	5.982
2) COSTI DI RICERCA E SVILUPPO	===	31.255
4) CONCESSIONI, LICENZE, MARCHI E DIRITTI SIMILI	165.761	220.669
7) ALTRE	<u>2.884.731</u>	<u>3.190.007</u>
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	3.057.249	3.447.913
II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		
1) FABBRICATI	454.001	472.950
2) IMPIANTI E MACCHINARIO	1.231	3.842
4) ALTRI BENI	<u>74.667</u>	<u>85.374</u>
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	529.899	562.166
III IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		
1) PARTECIPAZIONI		
a) Imprese controllate	63.276	59.734
2) CREDITI		

d) Verso altri	<u>2.793</u>	<u>2.840</u>
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	66.069	62.574
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	3.653.217	4.072.653
C. ATTIVO CIRCOLANTE		
I RIMANENZE	<u>14.990</u>	<u>===</u>
TOTALE RIMANENZE	14.990	===
II CREDITI		
1) VERSO CLIENTI		
- entro l'esercizio successivo	1.041.135	1.854.352
2) VERSO CONTROLLATE		
- entro l'esercizio successivo	67.833	39.802
4) VERSO CONTROLLANTE		
- entro l'esercizio successivo	508.228	525.300
4-bis) CREDITI TRIBUTARI		
- entro l'esercizio successivo	419.810	349.532
4-ter) IMPOSTE ANTICIPATE		
- entro l'eserc. succ.	9.193	8.890
5) VERSO ALTRI		
- entro l'eserc. succ.	<u>50.404</u>	<u>62.719</u>
TOTALE CREDITI	2.096.603	2.840.595
III ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON		
COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI	===	===