

BCC VITA S.p.A.

GESTIONE SEPARATA

BCC GARANTITA PIP

Esercizio dal 1 gennaio 2012 al 31 dicembre 2012



RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO ¹

IMPRESA: BCC Vita S.p.A.
 GESTIONE SEPARATA: BCC VITA GARANTITA PIP
 PERIODO DI OSSERVAZIONE: 1 gennaio 2012 - 31 dicembre 2012

CODICE IMPRESA: 452
 CODICE GESTIONE: 003

(cambio in euro alla data di fine periodo 1)

valori in euro

Proventi ed oneri distinti per categorie di attività	IMPORTI
100 Proventi da investimenti A	455.400
101 Interessi su titoli di Stato in euro	272.148
102 Interessi su titoli di Stato in valuta	
103 Interessi su titoli obbligazionari in euro	151.502
104 Interessi su titoli obbligazionari in valuta	
105 Dividendi su azioni in euro	31.750
106 Dividendi su azioni in valuta	
107 Redditi degli investimenti immobiliari	
150 Altre tipologie di proventi di cui:	
151 Interessi ed altri proventi netti su altre attività	
200 Utili/perdite da realizzi B	-17.258
201 Titoli di Stato in euro	6.404
202 Titoli di Stato in valuta	
203 Titoli obbligazionari quotati in euro	195
204 Titoli obbligazionari non quotati in euro	
205 Titoli obbligazionari quotati in valuta	
206 Titoli obbligazionari non quotati in valuta	
207 Titoli azionari quotati in euro	-23.857
208 Titoli azionari non quotati in euro	
209 Titoli azionari in valuta quotati	
210 Titoli azionari in valuta non quotati	
211 Immobili	
212 Cambi	
250 Altre tipologie di utili/perdite di cui:	
251 Altre attività finanziarie	
300 Retrocessione di commissioni e altre utilità C	
400 Risultato finanziario lordo A+B+C	438.142
500 Spese di revisione contabile D	
600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività E	
700 Risultato finanziario netto A+B+C-D-E	438.142
800 Giacenza media delle attività investite	11.792.000

¹ indicare la valuta di denominazione della gestione separata

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione 3,72

Il rappresentante legale dell'impresa
 BCC Vita S.p.A.

Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione *	tasso realizzato *
da 01/02/2011 a 31/01/2012	3,70
da 01/03/2011 a 28/02/2012	3,81
da 01/04/2011 a 31/03/2012	3,89
da 01/05/2011 a 30/04/2012	3,96
da 01/06/2011 a 31/05/2012	4,00
da 01/07/2011 a 30/06/2012	3,97
da 01/08/2011 a 31/07/2012	3,99
da 01/09/2011 a 31/08/2012	3,86
da 01/10/2011 a 30/09/2012	3,88
da 01/11/2011 a 31/10/2012	3,92
da 01/12/2011 a 30/11/2012	3,89
da 01/01/2012 a 31/12/2012	3,72

* da compilare nei casi previsti all'art. 11 del Regolamento ISVAP n.38 del 3 giugno 2011.

Redatto il 22/02/2013

Il rappresentante legale dell'impresa
 BCC Vita S.p.A.

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO ¹

IMPRESA: BCC Vita S.p.A.
 GESTIONE SEPARATA: BCC VITA GARANTITA PIP
 PERIODO DI OSSERVAZIONE: 1 gennaio 2012 - 31 dicembre 2012

CODICE IMPRESA: 452
 CODICE GESTIONE: 003

(cambio in euro alla data di fine periodo 1)

valori in euro

	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2012)	Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2011)
	Importi da libro mastro ²	Importi da libro mastro ²
100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:	11.416.421	10.183.146
101 BTP	4.881.916	1.518.236
102 CCT	3.358.379	5.438.999
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	109.769	609.769
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta		
105 Obbligazioni quotate in euro	3.066.357	2.616.142
106 Obbligazioni quotate in valuta		
107 Obbligazioni non quotate in euro		
108 Obbligazioni non quotate in valuta		
150 Altre tipologie di titoli di debito di cui:		
200 Titoli di capitale:	530.398	590.115
201 Azioni quotate in euro	530.398	590.115
202 Azioni non quotate in euro		
203 Azioni quotate in valuta		
204 Azioni non quotate in valuta		
250 Altre tipologie di titoli di capitale di cui:		
300 Altre attività patrimoniali:	1.343.000	1.507.700
301 Immobili		
302 Prestiti		
303 Quote di OICR		
304 Strumenti derivati		
305 Liquidità'	1.343.000	1.507.700
350 Altre tipologie di attività di cui:		
351 Spese retrocessione di commissioni		
400 Passività patrimoniali:		
401 Debiti per spese di revisione contabile		
402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività		
1000 Saldo attività della gestione separata	13.289.819	12.280.961

¹ indicare la valuta di denominazione della gestione separata

² al netto delle attività eventualmente iscritte, ai sensi dell'articolo 8 comma 4 del Regolamento ISVAP n.38 del 3 giugno 2011, nell'apposita sezione del libro mastro.

valori in euro

	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2012)	Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2011)
Riserve matematiche	12.994.951	12.088.416
Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008 ³		
Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008 ⁴		
Oneri relativi a sinistri, sostenuti nel periodo di osservazione, relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008 ⁵		

³ da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% del totale delle riserve matematiche

⁴ da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% del totale dei premi del periodo di osservazione

⁵ da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% degli oneri relativi a sinistri sostenuti nel periodo di osservazione

Redatto il 22/02/2013


 Il rappresentante legale dell'impresa
 BCC Vita S.p.A.

GESTIONE SPECIALE BCC VITA GARANTITA PIP***Regolamento***

Art. 1 - Viene attuata una speciale forma di gestione degli investimenti, separata da quella delle altre attività di BCC Vita S.p.A., che viene contraddistinta con il nome "Gestione interna separata per polizze di Assicurazione sulla Vita" ed indicata nel seguito con la denominazione "BCC Vita Garantita PIP". Il valore delle attività gestite non sarà inferiore all'importo delle riserve matematiche costituite per le assicurazioni che prevedono una clausola di rivalutazione legata al rendimento della presente Gestione interna separata.

La Gestione di "BCC Vita Garantita PIP" è conforme alle norme stabilite dall'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo con la circolare n. 71 del 26/3/87 e si atterrà ad eventuali successive disposizioni.

Il rendimento annuo di "BCC Vita Garantita PIP" per l'esercizio relativo alla revisione contabile si ottiene rapportando il risultato finanziario della gestione di "BCC Vita Garantita PIP" di competenza di quell'esercizio al valore medio di "BCC Vita Garantita PIP" stessa.

Art. 2 - La gestione di "BCC Vita Garantita PIP" è annualmente sottoposta a revisione contabile da parte di una Società di Revisione iscritta all'Albo di cui al D. Lgs. 24/2/98 n. 58, la quale attesta la rispondenza di "BCC Vita Garantita PIP" al presente regolamento. In particolare sono sottoposti a revisione contabile la corretta valutazione delle attività attribuite a "BCC Vita Garantita PIP", il rendimento annuo quale descritto all'Art. 4 e l'adeguatezza di ammontare delle attività a fronte degli impegni assunti dalla Società sulla base delle riserve matematiche.

Art. 3 - Ai fini della determinazione del rendimento annuo di "BCC Vita Garantita PIP" l'esercizio relativo alla certificazione decorre dal 1° gennaio al 31 dicembre del medesimo anno.

Art. 4 - Per risultato finanziario di "BCC Vita Garantita PIP" si devono intendere i proventi finanziari di competenza dell'esercizio compresi gli utili e le perdite di realizzo per la quota di competenza di "BCC Vita Garantita PIP", al lordo delle ritenute di acconto fiscali ed al netto delle spese specifiche degli investimenti.

Gli utili e le perdite di realizzo vengono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività in "BCC Vita Garantita PIP" e cioè al prezzo di acquisto per i beni di nuova acquisizione ed al valore di mercato all'atto dell'iscrizione in "BCC Vita Garantita PIP" per i beni già di proprietà della Società.

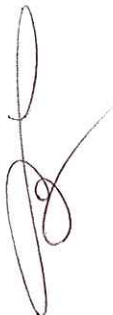
Per valore medio di "BCC Vita Garantita PIP" si intende la somma della giacenza media annua dei depositi in numerario presso gli Istituti di Credito, della consistenza media annua degli investimenti in titoli e della consistenza media annua di ogni altra attività di "BCC Vita Garantita PIP".

La consistenza media annua dei titoli e delle altre attività viene determinata in base al valore di iscrizione in "BCC Vita Garantita PIP".

Art. 5 - La Società si riserva di apportare all'Art. 4 di cui sopra quelle modifiche che si rendessero necessarie a seguito di cambiamenti nell'attuale legislazione fiscale.

Il responsabile legale della società

BCC Vita S.p.A.

NOTE ESPLICATIVE ALLA GESTIONE "BCC VITA GARANTITA PIP"

Nel rispetto delle condizioni generali di polizza per la determinazione del rendimento sono stati applicati, in ottemperanza alle disposizioni emanate dall'ISVAP con il Regolamento n° 38 del 3 giugno 2011 e, per quanto applicabili, con le circolari n° 71 del 26 marzo 1987 e n° 471/D del 12 febbraio 2002, i seguenti principi:

Capitale impiegato

▪ i titoli di diretta acquisizione sono valutati al costo d'acquisto; i titoli già di proprietà e conferiti sono valutati al valore di mercato del giorno in cui avviene il trasferimento.

Redditività

▪ al fondo sono attribuiti, con il criterio della competenza, gli interessi maturati sui titoli dal momento della loro immissione, al lordo della ritenuta fiscale;

▪ sono conteggiati gli interessi relativi alla liquidità disponibile;

▪ gli utili o le perdite di negoziazione risultano dalla differenza tra prezzo di vendita o valore di rimborso e prezzo di negoziazione (per i titoli di diretta acquisizione) o valore di mercato del giorno di trasferimento (per i titoli già di proprietà e conferiti);

▪ gli oneri di gestione sono relativi alle imposte, ai bolli sui contratti di borsa e alle spese di certificazione.

▪ In presenza di un tasso medio di rendimento retrocesso inferiore al minimo garantito, viene comunque garantita agli assicurati la prestazione minima di contratto.

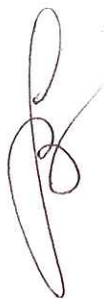
Status della gestione e adeguamenti in atto

La gestione è stata costituita antecedentemente al 23/06/2011 data dell'entrata in vigore del Regolamento ISVAP n° 38 del 03/06/2011 e ad essa non è assegnato alcun attivo non conforme all'art. 9 del Regolamento stesso. La gestione è aperta, confluiscono in essa premi relativi a nuovi contratti.

Il tasso di rendimento della gestione è determinato mensilmente in relazione alle modalità previste dal regolamento dei contratti.

L'impresa ha già messo in atto il processo di adeguamento alle nuove disposizioni previste dal Regolamento ISVAP n° 38:

▪ secondo quanto previsto dall'art. 13 del Regolamento, l'impresa ha provveduto alla creazione dei nuovi schemi di redazione del rendiconto riepilogativo (Allegato A), del prospetto della composizione della gestione separata (Allegato B) e del prospetto di vigilanza (Allegato C) seguendo i modelli proposti da ISVAP negli allegati al Regolamento stesso;

 A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized, cursive script.

- secondo quanto previsto dall'art. 12 del Regolamento, è stato adeguato il Libro Mastro attraverso la nuova modalità di registrazione delle operazioni della gestione separata tramite nuova procedura informatica che prevede la cristallizzazione delle stesse;
- secondo quanto previsto dall'art. 8 del Regolamento, la struttura complessiva del Libro Mastro è stata aggiornata, al fine di recepire l'apposita sezione in cui, eventualmente, evidenziare ulteriori attività che non sono inserite tra le attività della gestione, ma che possono essere utilizzate a copertura fino ad un massimo del 4% dell'importo totale delle riserve matematiche, pur non concorrendo alla determinazione del tasso medio di rendimento di cui all'art. 7 del Regolamento;
- i criteri di assegnazione delle attività alla gestione separata ed il regime delle spese attribuite alla gestione non subiscono variazioni e risultano coerenti con quanto disposto dal Regolamento stesso.

Il responsabile legale della società

BCC Vita S.p.A.

