



Bilancio di esercizio

31/12/2022

Firmato
digitalmente da

Domenico Lapenna



Banco BPM Vita S.p.A.

Organi statutari e direttivi

Consiglio di Amministrazione

Mauro PAOLONI
Presidente

Domenico Ivan LAPENNA
Amministratore Delegato

Marco ALDEGHI
Roberto AROSIO
Marina MANTELLI
Alberto Ludovico Maria BASADONNA
Pierpaolo MARANO
Roberto FUSILLI
Michele ZEFFERINO

Collegio Sindacale

Marcello PRIORI
Presidente

Pier Andrea FRÈ TORELLI MASSINI
Susanna SERVI
Sindaci effettivi



RELAZIONE SULLA GESTIONE AL 31.12.2022
(ai sensi dell'art. 94 del D. Lgs. 7 settembre 2005, n° 209
e successive modifiche ed integrazioni)
- importi espressi in migliaia di € = k€ -

Signor Azionista,

il bilancio 2022, che sottoponiamo alla Vostra approvazione, chiude con una perdita netta di k€ 26.772 contro un utile di k€ 39.317 del precedente esercizio.

Il significativo decremento del risultato – rispetto all'analogo periodo del precedente esercizio – si può ascrivere principalmente alla registrazione di minusvalenze latenti nette al 31/12/2022 sul portafoglio circolante per k€ 83.034 per le quali non è stato utilizzato il beneficio della sterilizzazione delle stesse, come descritto nel paragrafo successivo.

Infatti, gli effetti negativi sul risultato economico della Compagnia sarebbero stati ancora più significativi se la stessa non si fosse avvalsa di quanto previsto dal Regolamento n. 52 del 30 agosto 2022, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 209 del 7 settembre 2022, con cui l'IVASS ha dato attuazione alle disposizioni sulla sospensione temporanea delle minusvalenze per i titoli non durevoli introdotta dal decreto-legge sopra citato. Tale Regolamento è stato poi integrato dal D.L. 176/2022 (c.d. D.L. "Aiuti quater") la cui legge di conversione è stata pubblicata in Gazzetta Ufficiale il 17/01/2023. Successivamente, IVASS ha emanato, in data 15 febbraio, il Documento attuativo recante modifiche e integrazioni al Regolamento IVASS n. 52 precedentemente citato e al Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011".

Dette disposizioni, considerata l'eccezionale situazione di turbolenza nei mercati finanziari di cui parleremo in seguito, contemplano la possibilità di esercitare la facoltà di sospensione temporanea delle minusvalenze in relazione a singoli titoli non durevoli il cui valore di mercato alla data di riferimento sia inferiore all'ultimo valore approvato ovvero, per i titoli non presenti nel portafoglio a tale data, al costo d'acquisizione, fatta eccezione per le perdite di carattere durevole. Inoltre con l'integrazione recentemente approvata, è stato rivisto l'impatto della sterilizzazione sull'accantonamento della riserva indisponibile, che potrà essere corrispondente alla differenza tra i valori registrati alla chiusura del precedente esercizio e i valori di mercato rilevati alla data di chiusura del periodo di riferimento, al netto del relativo onere fiscale e dell'effetto sugli impegni esistenti verso gli assicurati riferiti all'esercizio di bilancio e fino a cinque esercizi successivi.

In caso di utili di esercizio di importo inferiore a quello della differenza sopra descritta, la riserva sarà integrata utilizzando riserve di utili o altre riserve patrimoniali disponibili o, in mancanza di essi, mediante utili degli esercizi successivi.

Alla luce di quanto sopra la Compagnia ha tenuto conto, nella determinazione del proprio risultato economico (anche in seguito alla condivisione con le competenti strutture della Capogruppo), della sterilizzazione solo di una parte delle svalutazioni sui titoli di Stato del comparto non durevole di Banco BPM Vita per un totale di k€ 166.338, consentendo così di limitare la perdita di esercizio a k€ 26.772.

La scelta di optare per l'applicazione del Regolamento è stata adottata anche per far fronte alle eventuali sotto-coperture delle riserve delle Gestioni Separate per il 2023, sempre nell'ambito del rispetto di mantenimento del principio di continuità aziendale e di rispetto degli impegni nei confronti dei propri assicurati.

L'anno 2022 è stato caratterizzato sia dal perdurare dell'emergenza sanitaria legata alla diffusione del Coronavirus, sia (e soprattutto) dall'invasione russa ai danni dell'Ucraina. Il conseguente avvio del conflitto tra i due Paesi, a partire da fine febbraio 2022 e tuttora in corso ad un anno di distanza, ha comportato un notevole impatto su tutte le economie globali. La guerra ha accelerato ulteriormente le tensioni inflazionistiche a seguito della forte risalita dei prezzi delle materie prime, che già registrava una fase di crescita, a seguito della ripartenza delle economie dopo il blocco avuto nel periodo più acuto della crisi covid. In Europa, in particolare, ha pesato il rincaro del prezzo dell'energia a seguito dei rincari dei prezzi di gas e petrolio.

Per quanto attiene i mercati finanziari, il 2022 è stato un anno caratterizzato dalla forte salita dei tassi di interesse sia quelli ufficiali delle banche Centrali e sia quelli di mercato secondario, quale diretta conseguenza della citata forte crescita dell'inflazione.

Globalmente, per buona parte dell'anno, l'andamento di mercato di quasi tutte le classi di attivi è stato fortemente negativo e il 2022 sarà ricordato come l'anno in cui la diversificazione non è servita per attenuare le perdite, dato che (quasi) tutte le categorie di attivi si sono mosse al ribasso.

L'ultimo mese dell'anno è stato particolarmente negativo per i mercati obbligazionari e il rendimento del BTP decennale ha chiuso il 2022 intorno al 4,70%.

Nel mese di settembre 2022 in Italia si sono svolte le elezioni politiche, dopo la caduta del governo Draghi nel mese di luglio, e le urne hanno premiato la coalizione di centro-destra, che ha iniziato a governare da fine ottobre circa.

Per quanto riguarda il 2023, restano le incertezze legate al protrarsi della guerra tra Russia e Ucraina, al coinvolgimento dell'Occidente e della NATO negli aiuti militari verso l'Ucraina e all'esito ancora imprevedibile della guerra. La stretta sui tassi di interesse da parte delle Banche Centrali (Federal Reserve, BCE e Banca d'Inghilterra) è proseguita anche a febbraio 2023 e pare possa proseguire ulteriormente. Ancora non è chiaro l'impatto che la recente forte crescita dei tassi potrà avere sulle economie mondiali; permane l'ipotesi di un possibile rallentamento per l'anno in corso, anche se al momento non se ne ravvisano i segnali. In ogni caso, nel mese di gennaio 2023 i mercati finanziari hanno mostrato un discreto recupero, sia per la parte obbligazionaria che per quella azionaria.

Le Gestioni Separate hanno mostrato una discreta tenuta di redditività anche sull'anno appena concluso, ma offrendo rendimenti inferiori rispetto a quelli dei titoli di Stato italiani che, come evidenziato, hanno fatto registrare un movimento al rialzo. Dato l'andamento negativo dei mercati nel corso del 2022, le Gestioni Separate riportano, alla data di redazione, minusvalenze latenti consistenti.

È opportuno comunque segnalare che l'andamento dei tassi minimi medi da retrocedere agli assicurati è complessivamente in continua discesa. Le scelte finanziarie sono state effettuate in considerazione delle indicazioni dei Comitati ALM e Investimenti, della diversificazione degli attivi promossa dal Consiglio di Amministrazione e degli indicatori ALM, in ottica di un corretto equilibrio dei Portafogli. È stato tenuto in considerazione il Risk Appetite della Compagnia e quindi i vincoli relativi all'assorbimento di capitale.

Per quanto riguarda invece l'ambito commerciale, occorre altresì segnalare che, nonostante le difficoltà rilevate sopra, la produzione lorda si è attestata su livelli consistenti, solo in leggero decremento rispetto a quella fatta registrare nell'analogo periodo del precedente esercizio; in particolare la raccolta complessiva è stata pari a k€ 817.548 (di cui k€ 812.982 per i rami vita e k€ 4.566 per i rami danni), con un decremento complessivo del 6,84% rispetto al precedente esercizio ed in leggera contrazione rispetto al mercato in cui si è registrato un decremento del 14%, quando la produzione lorda era stata pari a k€ 882.966 (di cui k€ 877.777 per i rami vita e k€ 5.188 per i rami danni).

Le Compagnie del gruppo Banco BPMVita hanno continuato ad attuare le azioni necessarie a tutelare la salute e la sicurezza delle proprie risorse e hanno ulteriormente migliorato le misure tese a garantire lo svolgimento dell'operatività aziendale e la continuità della propria attività. Per quanto riguarda la gestione ordinaria, la Compagnia ha mantenuto nel corso del 2022 la consueta e costante attenzione al controllo sulle spese generali che, rilevate per natura - considerate cioè prima della riallocazione alle voci tecniche - ammontano a k€ 22.106 per Banco BPMVita e k€ 7.264 per Banco BPM Assicurazioni. L'incremento delle spese è dovuto principalmente ai costi sostenuti per

l'adeguamento ai nuovi principi contabili IFRS 17 e IFRS 9 ed alle spese relative al trasferimento nella nuova sede aziendale.

Inoltre, si evidenzia che, a fine giugno, Banco BPM Spa ha ridefinito gli accordi della partnership allora in essere con il Gruppo Covéa e riferiti alle joint ventures Bipiemme Vita Spa e Bipiemme Assicurazioni Spa. Tali accordi prevedevano il riconoscimento a favore di Banco BPM di un'opzione incondizionata di acquisto dell'81% del capitale di Bipiemme Vita, esercitabile in qualunque momento nel periodo compreso tra l'8 settembre 2021 e il 31 dicembre 2023. Tale opzione è stata esercitata in data 22 luglio 2022, perfezionando l'acquisizione dell'intero capitale di BPM Vita da parte di Banco BPM.

Si segnala che, a seguito dell'acquisizione, la denominazione della Compagnia è stata modificata in Banco BPM Vita.

Per una descrizione dettagliata delle operazioni sopra citate, si rimanda al paragrafo "RAPPORTI CON LA SOCIETÀ CONTROLLANTE E ALTRI PARTI CORRELATE".

Le Compagnie del Gruppo Banco BPM Vita, proseguendo l'attività avviata nel secondo semestre del 2021, hanno lavorato sul progetto di implementazione del principio contabile IFRS 17.

Il progetto, che coinvolge trasversalmente numerose strutture operative della Compagnia, è stato strutturato in diversi cantieri, con l'obiettivo di completare nel corso del 2023 l'adeguamento di tutti i processi contabili ed amministrativi necessari alla produzione dei dati e dell'informativa richiesta dall'IFRS 17.

In maggior dettaglio, i cantieri sono stati così definiti:

- *workstream metodologico – contabile*: trattasi del cantiere finalizzato a definire le scelte metodologiche degli aspetti chiave del principio, declinate in apposita documentazione tecnica. In tale ambito, è stato altresì definito il *framework* contabile di riferimento, con particolare riguardo all'identificazione del piano dei conti e allo sviluppo delle scritture contabili;
- *workstream sviluppi IT*: trattasi del cantiere dedicato all'adeguamento delle procedure informatiche ai nuovi requisiti del principio che ha interessato il motore attuariale life, il motore attuariale non life, il *datawarehouse*, il motore IFRS 17, il sistema di contabilità e bilancio;
- *workstream modello operativo target*: tale filone progettuale ha l'obiettivo di disegnare il nuovo processo *end to end* di valutazione IFRS 17, con identificazione dei ruoli, delle responsabilità e dei tempi per l'effettuazione delle diverse attività;
- *workstream parallel run e transition*: la finalità di tale cantiere è quella di elaborare paralleli di produzione dei dati, con l'obiettivo di predisporre i dati necessari per i saldi di apertura e per quelli comparativi per l'esercizio 2022.

Nel corso del secondo semestre del 2022 è stato inoltre avviato uno specifico cantiere, in collaborazione con la Capogruppo Banco BPM, avente la finalità di identificare gli impatti e definire le regole per la rappresentazione delle grandezze patrimoniali ed economiche IFRS 17 nel bilancio consolidato del Gruppo.

Infine, La Compagnia ha avviato nel corso dell'esercizio un percorso di integrazione dei rischi e dei fattori di sostenibilità (c.d. ESG - Environmental, social and Corporate Governance) nei processi di assicurazione, di investimento, di gestione dei rischi e di governo societario, con l'obiettivo di contribuire alla diffusione di una cultura di responsabilità sociale. In particolare, sono in corso le implementazioni del complesso framework ESG nell'insieme delle attività aziendali, con particolare riferimento all'ambito della governance, del business, degli investimenti, del risk management e delle Risorse umane.

Il risultato dell'esercizio viene dettagliato nelle poste contenute nello Stato Patrimoniale (Allegato I) e nel Conto Economico (Allegato II).

L'OPERATIVITÀ DELLA COMPAGNIA

Nonostante il 2022 sia stato un anno segnato da numerosi fenomeni esogeni impattanti, come descritto sopra, l'esercizio appena concluso è stato sicuramente ricco di iniziative, sia a livello d'innovazione di prodotto che di azioni marketing e commerciali per sostenere la diffusione dei prodotti assicurativi.

Sono stati infatti progettati e realizzati due nuovi prodotti di tipo *unit linked*, messi a disposizione della rete distributiva nell'arco del primo semestre. Le soluzioni assicurative sono state collocate per un periodo limitato di tempo (prodotti a finestra). Costruite con una strategia allocativo-gestionale, in collaborazione con Banca Aletti e Anima SGR, hanno riscosso un significativo gradimento tra i clienti di Banco BPM.

Accanto alle innovazioni riguardanti il ramo III, nel secondo semestre dell'anno si è chiuso il prodotto multiramo "Multiscelta 2". Parallelamente, si è realizzato un nuovo prodotto multiramo: "BPMVita Personal Insurance", appositamente studiato per rispondere più coerentemente alle condizioni contemporanee dei mercati finanziari e alle esigenze della clientela.

In un anno segnato dalla simultaneità di diverse crisi, sono state diverse le iniziative messe in atto per supportare la rete di vendita, tra cui si sottolinea il progressivo rafforzamento del processo di offerta a distanza e la campagna commerciale a sostegno della vendita del prodotto rivalutabile "Coupon 3". Nel corso del II semestre dell'anno si è rapidamente operato per effettuare il *rebranding* completo della Compagnia per dare immediata visibilità interna ed esterna del cambio di proprietà e conseguentemente di denominazione della Compagnia, oggi "Banco BPM Vita S.p.A."

Inoltre, anche nel corso del 2022, si è continuato a lavorare per dar seguito ai numerosi nuovi adeguamenti richiesti dall'ente regolatore, impattanti sul processo di realizzazione dei nuovi prodotti assicurativi, con l'obiettivo di favorire ulteriormente la trasparenza nei confronti dell'investitore-assicurato e, in particolare, la confrontabilità tra i prodotti disponibili sul mercato, oltre alla sempre più attenta corrispondenza tra esigenze della clientela e soluzioni assicurative proposte. L'impegno è ulteriormente cresciuto anche sul fronte delle azioni di controllo delle reti distributive, che hanno perfezionato i propri strumenti di analisi.

Il mercato assicurativo Vita in Italia¹

Il mercato assicurativo vita italiano, a fine novembre 2022 (dato più aggiornato al momento), è in contrazione di circa il 14% rispetto al medesimo periodo del 2021. Guardando esclusivamente i risultati del canale bancassicurativo, la contrazione della raccolta è lievemente inferiore (-9,4%), perdita trascinata dalla riduzione significativa della nuova raccolta di ramo III (-27% rispetto al 2021). La bancassicurazione rimane il canale di vendita nettamente più rilevante, grazie al fatto che costituisce il 67,5% della nuova raccolta premi del mercato assicurativo vita italiano.

Il flusso netto dei premi complessivi raccolti dal settore assicurativo italiano a metà 2022 è positivo ed è pari a 10,2 miliardi di euro, di cui 4,1 derivanti da prodotti di ramo I e 6,4 miliardi da prodotti di ramo III (flusso negativo per il ramo V per 0,8 miliardi). Il dato è in contrazione del 30% rispetto al medesimo periodo del 2021.

Guardando invece alle riserve tecniche, a fine metà 2022, il settore gestiva complessivamente circa 806 miliardi di euro (+0,9% rispetto a metà 2021).

La quota di mercato della Compagnia, calcolata sulla nuova raccolta effettuata dal solo canale bancassicurativo, è pari, a fine novembre 2022, a 1,53%, sostanzialmente analoga rispetto all'anno precedente.

¹ Fonte ANIA

Premi

I premi lordi contabilizzati ammontano a k€ 817.548 contro k€ 882.966 dell'esercizio precedente, con un incremento, rispetto al 2021, come di seguito evidenziato:

RACCOLTA PREMI DIRETTI				
RAMO	31.12.2022	31.12.2021	Variazione importo	Variazione %
VITA				
Individuali	607.832	487.697	120.135	24,63%
Collettive	5.606	6.342	-736	-11,61%
Premi Ramo Terzo	199.539	383.731	-184.192	-48,00%
Long Term Care	5	7	-2	-28,57%
Capitalizzazioni	0	0	0	0,00%
Totale Vita	812.982	877.777	-64.795	-7,38%
DANNI				
Infortuni	1.810	2.093	-283	-13,52%
Malattia	2.756	3.095	-339	-10,95%
Totale Danni	4.566	5.188	-622	-11,99%
TOTALE RAMI	817.548	882.966	-65.418	-7,41%

I premi di cui al ramo III sono costituiti per la loro totalità da *unit-linked* e dalle polizze multiramo. Al 31.12.2022 i contratti Vita in portafoglio sono 267.442, contro 287.358 dell'esercizio precedente; i contratti Danni 15.351, contro 17.661 del 2021.

Attività Marketing e commerciali

L'attività di Marketing di Banco BPM Vita è stata mirata ad aiutare direttamente ed indirettamente le Reti distributive per aumentare l'efficacia della proposizione commerciale. La Compagnia ha continuato l'analisi, *marketing oriented*, delle nuove tendenze di mercato, considerando particolarmente gli elementi innovativi del canale bancassicurativo con una speciale attenzione all'offerta di polizze multiramo e rivalutabili. Ciò ha consentito di verificare continuamente il posizionamento della propria gamma prodotti, anche grazie alle informazioni fornite da società specializzate come Prometeia. La Compagnia ha svolto diverse analisi mirate della qualità e quantità del livello produzione, e ha definito i *target market* dei numerosi prodotti, effettuando continue verifiche sul rispetto degli stessi, da parte della rete distributiva nel collocamento effettivo dei prodotti. Ha inoltre provveduto a identificare e ridefinire alcuni parametri necessari alla corretta individuazione dei *target market* per rispondere all'entrata in vigore del nuovo questionario di rilevamento dei bisogni di Banco BPM e, naturalmente, per adeguarsi alle novità normative emerse. La Compagnia ha inoltre realizzato un'attività di indagine sulla qualità percepita dalla clientela in caso di sinistro.

L'Alta Direzione, coadiuvata dal Servizio Marketing, Comunicazione e Formazione Rete, ha organizzato mensilmente degli incontri con i partner bancari Banco BPM e Banca Aletti dedicati alla

condivisione di approfondite analisi delle performance commerciali e delle iniziative a supporto della corretta diffusione dei prodotti assicurativi ("Bancassurance Performance Review").

Sul fronte comunicazionale è continuata la stretta collaborazione con le funzioni competenti del partner bancario, operando in collaborazione con tutte le funzioni aziendali interne, per effettuare rapidamente il *rebranding* della Compagnia (avvenuto nel corso del II semestre) che ha impattato su tutto il materiale comunicazionale interno ed esterno, sul sito della Compagnia, e di cui si è data informativa apposita alla clientela. Accanto a questa rilevante attività vi sono stati diversi interventi dedicati alla promozione dei prodotti. Sono stati inoltre approntati numerosi supporti per momenti formativi dedicati alla rete distributiva. In collaborazione con la Direzione commerciale interna e di Banco BPM, si è provveduto a creare ulteriori schede prodotto a taglio commerciale, in modo da costituire un ulteriore aiuto alla vendita.

Rami Infortuni e Malattia

La situazione generale dei rami evidenzia un andamento tecnico negativo per la Compagnia e una perdita netta di k€ 105 (contro un utile netto di k€ 1.559 dell'esercizio precedente).

A seguito dell'interruzione della commercializzazione di tutta la gamma infortuni, il portafoglio nei rami Infortuni e Malattia continua nel suo processo di progressivo runoff. A fine 2022 il numero di contratti in essere è pari a 15.351 (-13,08% rispetto al 2021).

Sul fronte dei premi emessi si registra una diminuzione del 13,52% per il ramo infortuni (k€ 1.810) e un decremento del 10,95% per il ramo malattia (k€ 2.756), con una raccolta complessiva pari a k€ 4.566,00 (-11,99% rispetto al 2021).

Tecnologie dell'informazione

L'ingresso della Compagnia nel gruppo Banco BPM, avvenuto nella seconda parte del 2022, ha avuto un forte impatto sulle attività IT della Compagnia.

In prima istanza la nuova Capogruppo (con il supporto di una società di Consulenza) ha effettuato un approfondito *assessment* IT per verificare la consistenza, solidità, scalabilità, sicurezza e qualità dei sistemi della Compagnia anche in un'ottica futura di potenziale espansione del nostro perimetro a fronte della possibile acquisizione del portafoglio di altre Compagnie. L'esito dell'analisi ha evidenziato che i sistemi della Compagnia sono adeguati per gestire in modo efficace il business e l'operatività attuale e anche in grado di evolvere nel nuovo perimetro. Sono state identificate alcune aree di possibile miglioramento sulle quali verranno effettuati opportuni approfondimenti.

L'ingresso nel Gruppo Banco BPM ha creato una nuova relazione funzionale di proficua collaborazione tra le Direzioni IT delle Società coinvolte, volta a stabilire (nei tempi opportuni e con una corretta gradualità) una progressiva integrazione dei Sistemi (ove possibile, vista la peculiarità della nostra attività) o comunque a una sinergia che dovrebbe portare a un miglioramento della qualità del servizio oltre che a risparmi economici.

Nel mese di luglio la Compagnia ha traslocato nella nuova Sede di Via Massaua 6, di proprietà di Banco BPM. Le attività sono state svolte in collaborazione con le analoghe strutture della Capogruppo e il trasloco si è svolto nei tempi stabiliti senza alcun impatto sulle prestazioni della Compagnia che è sempre stata pienamente operativa.

Nel mese di settembre la Compagnia ha modificato la propria denominazione, diventando "Banco BPM Vita", comportando un'attività IT per gestire il *rebranding*.

L'emergenza COVID ha impattato e condizionato le attività della Compagnia anche nel 2022. La piattaforma tecnologica studiata e predisposta per la gestione della Business Continuity ha consentito a tutte le risorse della Compagnia di accedere a tutti i sistemi applicativi e alle varie procedure in modo sicuro ed efficace. La modalità di Remote Working è stata supportata con efficacia e la produttività e le funzionalità sono state mantenute senza significativi problemi.

Tutti i colleghi sono ormai dotati di un PC portatile dal quale è possibile operare anche da casa rispettando i protocolli di sicurezza e con performances adeguate. Attraverso la piattaforma Webex

di Cisco è stato ed è possibile organizzare meeting e call che hanno coinvolto quotidianamente tutte le risorse della Compagnia.

Nel corso del 2022 è diventata pienamente operativa la figura del CISO (Chief Information Security Officer), manager responsabile di definire una strategia di sicurezza informatica, di implementare programmi di protezione degli asset aziendali, di sviluppare e mettere in campo processi volti a mitigare i rischi informatici.

Nel mese di novembre è stato effettuato, come previsto dal piano di Business Continuity, un test completo del Sistema di Disaster Recovery. La prova ha coinvolto colleghi di vari servizi che hanno effettuato i loro test in base a schede opportunamente predisposte. La prova ha avuto esito positivo e non si sono evidenziati problemi.

Sempre nel mese di novembre è stato effettuato, da una Società esterna, un Vulnerability Assessment, il cui scopo era quello di verificare la consistenza dei nostri sistemi di Cyber Security a fronte di potenziali attacchi informatici. Il test ha avuto esito positivo e non si sono rilevati rischi rilevanti. Sono state evidenziate alcune aree di miglioramento (localizzate e non critiche) che sono state prontamente oggetto di un remediation plan.

Nell'ambito delle politiche di adeguamento dei sistemi della Compagnia, sono stati sostituiti alcuni apparati Hardware per potenziare le capacità elaborative dei sistemi Informativi, implementando ulteriormente la virtualizzazione dei server. Sono state inoltre effettuate attività di aggiornamento e sostituzione di alcuni sistemi software con lo scopo di garantire la sicurezza e l'integrità dell'architettura informatica.

Nell'ottica di reingegnerizzazione e di efficientamento delle attività, è proseguita anche nel corso del 2022 l'opera di rivisitazione di alcuni processi gestionali e operativi della Compagnia, grazie ai quali, oltre a una riduzione dei tempi di elaborazione si è determinata una riduzione delle attività manuali legate ai processi, con conseguente ricaduta positiva sulla qualità degli output prodotti e con riduzione dei rischi operativi legati a possibili errori.

Nel corso dell'anno, come indicato nella premessa di questa Relazione, sono continuate le attività progettuali relative alla nuova normativa IFRS 17.

Nel 2022 è stato ulteriormente implementato il Sistema (IVANTI) mediante il quale è possibile monitorare e gestire tutte le richieste che vedono coinvolta la Direzione IT. La Procedura consente inoltre di censire tutte le azioni di modifica ed implementazione dei sistemi applicativi utilizzati permettendo quindi un *Change Request Management* efficace. Infine, con questo sistema sono gestiti tutti i ticket di supporto o richiesta intervento aperti dagli utenti della Compagnia.

Personale

Il personale della Compagnia è costituito, al termine dell'esercizio, da 109 risorse (di cui una in distacco totale presso Banco BPM e sei in distacco parziale presso Banco BPM Assicurazioni) e da quattro distacchi da Banco BPM (di cui una risorsa in condivisione al 50% con Banco BPM Assicurazioni) e si è movimentato attraverso quattordici assunzioni e cinque cessazioni, per adeguare ulteriormente la struttura alle nuove esigenze sia di tipo normativo ed operativo.

Riserve Tecniche

Le riserve tecniche dei rami Vita, al lordo della riassicurazione, ammontano a k€ 6.074.901, di cui k€ 4.633.071 relative ai rami I, caso morte di ramo III, IV e V e k€ 1.441.830 relative al ramo III, il cui rischio di investimento è a carico degli assicurati.

Rispetto al 2021 si è registrato un decremento complessivo delle riserve del 4,51% (al 31.12.2021 ammontavano a k€ 6.361.919, di cui k€ 4.592.056 relative ai rami I, III di classe C, IV e V e k€ 1.769.863 relative al ramo III). In particolare, si segnala che si è registrato un decremento dello 0,89% sulle riserve tecniche dei rami I, IV e V, mentre quelle di ramo III sono diminuite del 18,53% causato dalla diminuzione del valore del portafoglio degli attivi dovuto all'andamento negativo dei mercati.

Per quanto riguarda la riserva premi dei rami Infortuni e Malattia, essa ammonta a k€ 800 contro k€ 903 del precedente esercizio, mentre, la riserva sinistri ammonta a k€ 1.481 contro k€ 1.151 al 31.12.2021.

Attività a copertura delle Riserve Tecniche

Le riserve tecniche risultano totalmente coperte ed investite nelle attività previste dalla specifica regolamentazione di settore.

Investimenti (politica degli investimenti e redditività conseguita)

La gestione finanziaria ha privilegiato, come di consueto, il comparto obbligazionario. Al 31.12.2022 gli investimenti complessivi nei rami Vita e Danni risultano così composti:

INVESTIMENTI			
RAMO	31.12.2022	31.12.2021	Variazione
			%
Ramo Vita	4.761.603	4.814.313	-1,1%
Ramo Danni	16.205	17.117	-5,3%
Finanziamenti e altri	240	239	0,2%
TOTALE INVESTIMENTI	4.778.048	4.831.669	-2,68%

L'importo degli investimenti nei rami Vita comprende un ammontare di k€ 1.435.812 per investimenti ad utilizzo durevole.

Le riprese di valore su titoli svalutati nei precedenti esercizi relative ai rami Vita sono pari a k€ 923, mentre le rettifiche di valore sono pari a k€ 82.891, per le quali non è stato utilizzato il beneficio della sterilizzazione delle stesse come previsto dal Regolamento 52 applicato dalla Compagnia e descritto precedentemente. L'analogo periodo del precedente esercizio presentava riprese di valore per k€ 5.187 e rettifiche di valore per k€ 10.985.

Le rettifiche di valore sono così ripartite: k€ 11.938 relative al comparto azionario; k€ 43.035 relative al comparto fondi comuni di investimento; k€ 27.918 relative al comparto dei titoli obbligazionari. Per quanto riguarda le riprese di valore, le stesse sono state rilevate per k€ 923 relativamente al comparto azionario.

Nei rami Vita il portafoglio al 31 dicembre 2022 evidenzia k€ 282.833 di minusvalenze latenti nette (sia per il comparto circolante che il comparto immobilizzato) di cui, in particolare, k€ 285.185 relative ai titoli di stato, k€ 1.294 plusvalenze relative al comparto OICR e k€ 1.057 plusvalenze relative al comparto azionario.

Per quanto riguarda invece i rami Danni le plusvalenze latenti sono pari a k€ 27 relative in particolare al comparto obbligazionario dei titoli di stato (k€ 8) mentre i fondi OICR presentano plusvalenze latenti per k€ 19.

La politica degli investimenti, effettuata in conformità a quanto disposto dall'Istituto di Vigilanza con il Regolamento n. 24/2016, segue le linee guida stabilite dal Consiglio di Amministrazione con la "delibera quadro" della quale si riepilogano principi ed obiettivi:

- la gestione del Portafoglio investimenti di Classe C (di seguito "**Attivi**") e degli attivi di Classe D (la cui gestione è stata interamente affidata in delega ad Anima sgr a partire dal mese di novembre 2021, con un residuo che sarà conferito ad Anima nei primi mesi del 2022), deve essere effettuata

nel quadro di un'equilibrata strategia di diversificazione del rischio attuata rispettando le prescrizioni della normativa e della corretta e prudente valutazione degli impegni verso gli assicurati.

- La composizione del Portafoglio investimenti dovrà comunque assicurare una idonea copertura, sia quantitativa che temporale, delle riserve tecniche in modo da garantire i rendimenti minimi contrattuali coerentemente al livello di patrimonializzazione dell'azienda.
- In tale contesto, l'*asset allocation* degli Attivi dovrà essere calibrato tenendo opportunamente conto della struttura per scadenza del Portafoglio-polizze, delle tipologie tariffarie e delle aspettative di redditività degli assicurati, mantenendo sotto controllo la rischiosità in un'ottica di *Asset-Liability Management*.
- La gestione finanziaria attuata dovrà garantire la parità di trattamento di tutti gli assicurati, evitando disparità che non siano giustificate dalla necessità di salvaguardare, nell'interesse della massa degli assicurati, l'equilibrio e la stabilità della Gestione.
- La Compagnia dovrà perseguire politiche di gestione e di investimento atte a garantire nel tempo una equa partecipazione degli assicurati ai risultati finanziari.

Possono costituire oggetto di investimento le seguenti categorie di strumenti finanziari:

- Titoli di debito
 - o Governativi ed obbligazioni garantite dagli Stati ed Enti Sovrani;
 - o Corporate con rating *investment grade*.
- Fondi
 - o Obbligazionari (Quote di OICR armonizzati che investono in prevalenza nel comparto obbligazionario ed obbligazionario convertibile con rating medio *investment grade*);
 - o Fondi Convertibili con rating medio *investment grade*;
 - o Fondi Immobiliari (fra i quali fondi alternativi);
 - o Altri Fondi alternativi non immobiliari;
 - o Azionari (quote di OICR armonizzati che investono in prevalenza nel comparto azionario).
- Titoli di capitale
 - o Azioni.
- Investimenti monetari
 - o Depositi bancari;
 - o Pronti contro termine;
 - o Fondi monetari.

L'attività di investimento nelle categorie di cui sopra è effettuata tenendo conto dei seguenti limiti di carattere generale:

- *Area geografica*: possono essere effettuati investimenti diretti soltanto all'interno dell'area OCSE; possono essere effettuati investimenti al di fuori dell'Area OCSE tramite fondi, ossia in via indiretta.

- *Tipologia di mercato*: possono essere acquistati solo titoli quotati su mercati regolamentati o assimilabili. Eventuali investimenti diretti in strumenti finanziari non quotati potranno essere consentiti solo a fronte di una specifica e preventiva delibera del Consiglio di Amministrazione; eventuali investimenti in strumenti non quotati potranno essere effettuati tramite Fondi e quindi in via indiretta.
- *Settori*: non si ritiene di determinare specifici limiti in relazione ai settori, oltre ai vincoli normativi e/o regolamentari.

La Compagnia ritiene di non investire in attivi complessi diversi da quote di OICR.

In presenza di attivi complessi, viene effettuata una attenta analisi preliminare degli stessi, anche attraverso l'analisi degli attivi sottostanti e dei gestori dei fondi al fine di valutare compiutamente il rischio di investimento.

In ogni caso, l'investimento deve essere limitato ai soli attivi per i quali sia possibile identificare, misurare, monitorare e gestire i relativi rischi.

Inoltre, nel definire le scelte di investimento la Compagnia dovrà tener conto del fabbisogno di liquidità globale a medio e breve termine, necessario a fronteggiare eventuali carenze di liquidità. L'entità del fabbisogno è definita nella Politica di gestione del rischio di liquidità.

Per quanto riguarda le metodologie di investimento adottate per i singoli portafogli si evidenzia quanto segue:

- **Patrimonio Libero** – La gestione e la composizione di tale Portafoglio sono improntate allo smobilizzo immediato, qualora fosse necessario, delle varie *asset classes* contenendo la volatilità dello stesso Portafoglio con l'obiettivo di massimizzarne la redditività. Per ragioni di liquidità la *duration* del Portafoglio viene mantenuta corta. Gli investimenti avvengono esclusivamente in titoli denominati in euro; l'esposizione in azioni può variare tra lo 0% ed il 5%; l'esposizione in obbligazioni può variare tra un minimo dello 0% ed un massimo del 100% del Portafoglio.
- **BPM Gest** – Per la totalità del Portafoglio la Gestione è composta da titoli di breve-medio termine (le azioni rappresentano una componente consistente al valore storico ma comunque al di sotto del limite massimo pari al 10%), con l'obiettivo di creare valore per il Portafoglio. La *duration* dell'attivo è comunque piuttosto allineata a quella del passivo, per cui la Compagnia ritiene opportuno non effettuare investimenti di lungo periodo su una Gestione in *run-off*, nonostante la presenza di minimi garantiti elevati (4%) che producono un'alta propensione al differimento da parte degli assicurati.
- **BPM Gest valute** – La gestione su tali Portafogli, data l'immaterialità della loro massa, è mirata al contenimento del rischio liquidità tramite una pronta liquidabilità dei titoli in essere, più che alla massimizzazione dei redditi; per questo motivo si mantiene una *duration* piuttosto corta rispetto a quella del passivo, compatibilmente con la situazione di *run-off* e dei differimenti previsti; i Portafogli sono investiti al 100% in titoli obbligazionari governativi.
- **BPM SICURGEST** – La componente obbligazionaria della Gestione si pone l'obiettivo di creare valore per il Portafoglio e generare un flusso di redditi che consenta di mantenere il rendimento medio su buoni livelli, con una *duration* tendenzialmente in linea coi passivi tenuto conto dalla redditività della curva dei tassi italiani e dei Paesi Core, soprattutto Francia e Germania, su cui la Compagnia ha deciso di investire in modo più importante in ottica di diversificazione del rischio Paese. Per migliorare la redditività di Portafoglio si sono effettuate anche operazioni di investimento più lunghe, utilizzando il comparto durevole. L'esposizione in obbligazioni e strumenti di mercato monetario dell'area Euro può variare tra un minimo dello 0% e un massimo del 100% del Portafoglio, mentre la componente azionaria ha un limite massimo di investimento pari al

7,5%. Su tale Gestione si è continuato il processo di diversificazione approvato dal CdA e si sono effettuate delle operazioni di *yield enhancement* sul comparto Equity, nei periodi dell'anno che hanno beneficiato di rialzi.

- **BPM CONSOLIDA** - La Gestione è di tipo tattico-discrezionale, e si pone l'obiettivo di creare valore per il Portafoglio e di generare un flusso costante di redditi che consenta di realizzare un rendimento netto positivo ogni mese. Il Portafoglio è principalmente investito in titoli governativi, anche a medio-lungo termine, obbligazioni societarie di primari emittenti dell'area Euro e strumenti di mercato monetario dell'area Euro; l'esposizione al mercato azionario può variare tra lo 0% ed il 7,5% del Portafoglio. Nel corso del 2022 la Compagnia ha deciso di adottare una tattica di medio/lungo termine dal momento che i tassi sono saliti in modo generalizzato sia sui periferici che sui governativi Core. Su tale Gestione si è continuato il processo di diversificazione approvato dal CdA e si sono effettuate delle operazioni di *yield enhancement* sul comparto Equity, approfittando della ripresa delle Borse avvenuta in determinati periodi dell'anno.
- **Gestpiù** - La Gestione si pone l'obiettivo di creare valore per il Portafoglio e generare un flusso di redditi sufficiente a coprire il minimo garantito (attualmente a 1%), con una duration degli attivi allineata il più possibile a quella del passivo (ALM); l'esposizione in obbligazioni e strumenti di mercato monetario dell'area Euro può variare tra un minimo dello 0% ed un massimo del 100% del Portafoglio; la componente azionaria, che prevede un'esposizione massima pari al 7,5%, è stata gestita in modo tattico e contenendone l'esposizione. La Gestione è in run-off ed in smontamento quindi la Compagnia ha optato per una gestione più orientata alla pronta liquidabilità del Portafoglio che alla ricerca di extra-rendimenti. Anche tale Gestione ha comunque beneficiato di operazioni di *yield enhancement* effettuate sul comparto Equity.
- **BPM Valore** - La Gestione, che ha avuto una raccolta globalmente negativa nel 2022, si pone l'obiettivo di creare valore per il Portafoglio e di generare un flusso di redditi che consenta di ottenere il rendimento medio minimo garantito. Il mantenimento di una duration gap allineata tra attivi e passivi è resa complessa da una situazione di redditività dei mercati molto debole e investimenti sotto i 2/3 anni possono comportare acquisti a inferiori, ma la problematica maggiore rimane la produzione netta negativa che comporta vendite con livelli di prezzo in ribasso. L'esposizione in obbligazioni e strumenti di mercato monetario dell'area Euro può variare tra un minimo dello 0% ed un massimo del 100% del portafoglio; la componente azionaria, che prevede un'esposizione massima pari al 7,5%, è stata gestita in modo tattico, contenendone comunque l'*asset allocation* in considerazione del Risk Appetite e del processo di diversificazione degli attivi approvato dagli azionisti.

Globalmente il processo di diversificazione è stato portato a termine raggiungendo le percentuali definite in CdA, si sottolinea che si sono incrementati i comparti *corporate*, *equity*, *property* e *convertible* a discapito dei governativi italiani.

Per quanto riguarda i prodotti *unit linked* si è attuata una gestione tattica armonizzando l'*asset allocation* ai disinvestimenti necessari.

La Compagnia mira ad incorporare progressivamente i fattori ambientali, sociali e di governance (Environmental, Social and Governance o "ESG") nelle politiche in materia di investimento, nell'analisi degli investimenti e nel relativo processo decisionale, nei criteri di selezione degli emittenti e nella gestione degli investimenti stessi.

Per gli scopi sopra richiamati e per assicurare l'integrazione dei fattori ESG nei processi decisionali relativi agli investimenti finanziari è adottata innanzitutto una politica di esclusione che mira ad escludere qualsiasi attività esposta ai più gravi rischi per la sostenibilità, secondo i seguenti criteri:

1) Esclusioni di Emittenti Corporate.

Sono esclusi gli investimenti in Emittenti Corporate che, nello svolgimento della loro attività principale:

- Producano di armi controverse (mine anti-uomo, armi a grappolo, armi chimiche e biologiche, armi all'uranio impoverito e al fosforo bianco)
- Violino uno o più principi del Global Compact delle Nazioni Unite, relativi ai diritti umani, diritti del lavoro, tutela dell'ambiente e anticorruzione
- Traggano il 20% ed oltre dei loro ricavi dalle attività di estrazione di carbone o di generazione di energia elettrica da carbone termico.

2) Esclusione di Emittenti Sovrani

Sono esclusi gli investimenti in Titoli Sovrani emessi da Paesi che:

- Violino i diritti umani relativi a Libertà Civili, Diritti Politici, Condizioni di Pace e Convenzioni umanitarie
- Siano sottoposti a misure restrittive

Oltre ai criteri di esclusione di cui sopra, nell'ottica di coniugare il valore finanziario con la sostenibilità degli investimenti nel tempo, la Compagnia mira ad una progressiva transizione dei propri portafogli verso emittenti e attivi finanziari che presentino caratteristiche ESG.

In tal senso, nella quota parte dei portafogli appartenenti alla Classe C degli investimenti non costituita da titoli governativi devono essere selezionate ed inserite prevalentemente – e comunque in una percentuale, per l'esercizio 2022, non inferiore al 70% - attività (azionarie e obbligazionarie) emesse da società che applicano le migliori pratiche ESG individuate sulla base dei Rating ESG elaborati e assegnati da Bloomberg o da altre agenzie di rating ESG di comprovata credibilità. Tale controllo è effettuato dalla Compagnia su base trimestrale.

La Compagnia, nel corso del 2023, valuterà le modalità per integrare i fattori ESG nelle attività di analisi e monitoraggio dei portafogli appartenenti alla Classe C degli investimenti.

Questo potrà avvenire mediante analisi di informazioni extra-finanziarie, quali ad esempio rating ESG o indicatori di rischio ESG, consultabili tramite provider con elevate expertise e di provata credibilità quali Bloomberg o Morningstar. Bloomberg assegna a ciascun emittente un rating, storicizzandolo, Morningstar confronta gli indicatori di rischio ESG del singolo emittente con quelli di altri competitor, assegnando dei punteggi alle società ed una scala di merito.

Somme pagate

Nel corso dell'esercizio 2022 l'esborso per somme pagate nei rami Vita per sinistri, riscatti, scadenze e cedole, al lordo della riassicurazione, ammonta a k€ 916.165 contro k€ 969.933 del precedente esercizio.

I pagamenti, pertanto, risultano così ripartiti:

SOMME PAGATE RAMO VITA				
RAMO VITA	31.12.2022	31.12.2021	Variazione	
			importo	%
Sinistri	150.613	145.497	5.116	3,5%
Riscatti	512.852	478.032	34.820	7,3%
Scadenze	244.056	338.322	-94.266	-27,9%
Cedole	5.634	5.308	326	6,1%
Rendite	136	130	6	4,2%
Oneri relativi alle somme pagate	2.873	2.643	230	8,7%
TOTALE SOMME PAGATE	916.165	969.933	-53.768	-5,54%

Nell'ambito dei rami Danni, nel corso dell'esercizio 2022, si sono liquidati sinistri per k€ 2.123 (di cui k€ 468 infortuni e k€ 1.655 malattia) e k€ 122 per gli altri oneri relativi ai sinistri (contro k€ 2.350 di cui k€ 447 per gli infortuni, k€ 1.775 per malattia e k€ 128 per gli altri oneri relativi ai sinistri, del precedente esercizio).

Oneri di acquisizione

Gli oneri per provvigioni di acquisizione relativi ai rami Vita ammontano a k€ 11.029, pari al 1,36% dei premi ed accessori dell'esercizio. Se però si analizza la remunerazione della rete distributiva nel suo complesso, si devono considerare anche le commissioni di mantenimento per k€ 21.766 e le commissioni precontate relative ai prodotti Personal Insurance per k€ 3.847 (classificate tra gli altri oneri tecnici). Alla luce di quanto sopra esposto, l'incidenza complessiva raggiunge il 4,52% rispetto al 4,38% dell'esercizio precedente. Tale dato evidenzia il mantenimento della strategia di spostamento della produzione verso prodotti sempre più orientati al riconoscimento di commissioni di mantenimento piuttosto che al caricamento frontale.

Con riferimento ai rami Danni, gli oneri per provvigioni di acquisizione ammontano a k€ 441 contro k€ 502 del 2021.

Riassicurazione passiva

Il saldo tecnico dei rami Vita risulta negativo per k€ -294 (k€ -442 al 31.12.2021), così come quello relativo ai rami Danni per k€ -188 (k€ -356 al 31.12.2021).

Formazione rete di distribuzione

Nel corso del 2022 l'attività formativa è stata rivolta a tutti gli addetti alla distribuzione assicurativa appartenenti alle reti distributive di Banco BPM.

I programmi formativi sono stati realizzati (in ottemperanza a quanto previsto dal Regolamento IVASS 40 del 2 agosto 2018) ed erogati per consentire agli addetti all'intermediazione assicurativa delle reti distributive di ricevere una completa formazione professionale, adeguata alla tipologia di contratti proposti ed all'attività effettivamente svolta.

In collaborazione con la Direzione Risorse Umane - Formazione di Banco BPM sono stati sviluppati corsi di formazione a distanza che hanno coinvolto quasi 3.000 risorse.

I contenuti dei programmi formativi, dispensati esclusivamente in modalità online, sono stati realizzati rispettando puntualmente i dettami espressi dall'Istituto di Vigilanza (tematiche approfondite corrispondenti a quanto indicato dalla normativa; conclusione del processo formativo con un test

di verifica con domande a scelta multipla e risposta singola; durata minima di 60 ore annuali per la prima formazione e 30 ore annuali per la formazione di mantenimento).

Banco BPM Vita, anche nel periodo di forte discontinuità, non ha mai smesso di dare il massimo apporto a Banco BPM nel processo relativo all'offerta formativa 2022. A causa della situazione sanitaria perdurante per quasi tutto il 2022, non potendo erogare in aula una parte di programma di prima formazione, la Compagnia, in concerto con Banco BPM, ha lavorato su più fronti per poter predisporre aule virtuali continuando a progettare nuovi contenuti adattabili ai nuovi strumenti utilizzati. La docenza di tutti i corsi è stata unicamente a carico di personale specializzato con un'esperienza qualificata nel settore assicurativo che risponde ai criteri stabiliti dalla norma: Iama Consulting s.r.l., Prometeia S.p.A., E-Co e-learning studio s.r.l., ABI Servizi S.p.A., Piazza Copernico, PAS Consulting, AD Global Solution e SDA Bocconi.

Destinatari dei programmi di formazione sono state le risorse del Gruppo Banco BPM che effettuano attività d'intermediazione di prodotti assicurativi standardizzati.

Sistema di controllo interno

Il sistema di controllo interno della Compagnia è costituito dall'insieme delle regole, delle procedure e delle strutture organizzative volte ad assicurare il corretto funzionamento ed il buon andamento dell'impresa e a garantire, con un ragionevole margine di sicurezza l'efficienza e l'efficacia dei processi aziendali, l'adeguato controllo dei rischi, l'attendibilità e l'integrità delle informazioni contabili e gestionali, la salvaguardia del patrimonio e infine la conformità dell'attività dell'impresa alla normativa vigente, alle direttive e alle procedure aziendali.

Compliance

La funzione Compliance presiede, secondo un approccio risk based, alla gestione del rischio di non conformità con riguardo a tutta l'attività aziendale, verificando, sia in fase di impianto che di funzionamento, che le procedure interne siano adeguate a prevenire tale rischio.

Il titolare della funzione, sulla base del mandato conferito, riporta al Consiglio di Amministrazione e non è posto a capo di aree operative né sottoposto alla direzione e coordinamento dei responsabili delle aree citate; ciò al fine di garantirne l'indipendenza, l'autonomia e l'obiettività di giudizio.

Internal Audit

La funzione di Internal Audit ha lo scopo di monitorare e valutare l'efficacia e l'efficienza del sistema di controllo interno e delle ulteriori componenti del sistema di governo societario e le eventuali necessità di adeguamento dello stesso, anche attraverso attività di supporto e di consulenza alle altre funzioni aziendali.

La funzione di Internal Audit, la cui politica è approvata dal Consiglio di Amministrazione ed il cui titolare è nominato dal Consiglio stesso, riferisce al Consiglio di Amministrazione al fine di garantire indipendenza, autonomia e obiettività di giudizio. Attività, responsabilità e obiettivi della funzione di Internal Audit sono definiti dal Consiglio di Amministrazione.

Funzione attuariale

La funzione Attuariale svolge attività di coordinamento, gestione e controllo in materia di riserve tecniche nonché di valutazione delle politiche di sottoscrizione e degli accordi di riassicurazione. La funzione, oltre a svolgere un presidio interno sulle poste tecniche, contribuisce ad applicare in modo efficace il sistema di gestione dei rischi dell'impresa. Attraverso il perseguimento di tali obiettivi la funzione Attuariale garantisce che i rischi di riservazione e di sottoscrizione siano valutati in modo adeguato e mantenuti ad un livello ritenuto accettabile, coerentemente con le disponibilità patrimoniali e la propensione al rischio dell'Impresa.

Il titolare della funzione è nominato dal Consiglio di Amministrazione e riferisce al Consiglio stesso al fine di garantire indipendenza, autonomia e obiettività di giudizio.

Risk Management

La funzione di *Risk Management* ha come obiettivo l'identificazione, l'analisi, la valutazione e il controllo dei rischi cui la Compagnia è esposta, nonché la predisposizione di un adeguato sistema di gestione integrata dei rischi stessi. La funzione di *Risk Management*, la cui politica è approvata dal Consiglio di Amministrazione ed il cui titolare è nominato dal Consiglio stesso, riferisce al Consiglio di Amministrazione al fine di garantire indipendenza, autonomia e obiettività di giudizio. Attività, responsabilità e obiettivi della funzione di *Risk Management* sono definiti dal Consiglio di Amministrazione.

Sistema di Gestione dei Rischi

La Compagnia, nell'attività di identificazione, valutazione attuale e prospettica e di controllo dei rischi maggiormente significativi, intendendosi per tali i rischi le cui conseguenze possono minare la solvibilità dell'Impresa o costituire un serio ostacolo alla realizzazione degli obiettivi aziendali, considera, come da Regolamento ISVAP n. 20 del 26 marzo 2008 e coerentemente con quanto previsto dalla Direttiva Solvency II, tutte le tipologie di rischio. Particolare attenzione è posta alla valutazione dei rischi nascenti dall'offerta di nuovi prodotti, dei rischi finanziari e dei rischi tecnico-assicurativi.

Con riguardo all'esposizione ai rischi da parte della Compagnia si evidenzia quanto segue:

Rischi Reputazionali ed Operativi

La Compagnia ritiene di fondamentale importanza il monitoraggio dell'esposizione ai Rischi Reputazionali e ai Rischi Operativi. Con riferimento a questi ultimi è stata condotta un'attività di *assessment* e attribuzione del livello di esposizione ponendo anche particolare attenzione al tema delle "possibili perdite", ivi incluse le mancate opportunità che potrebbero derivare da carenze o inadeguatezze dei processi aziendali.

Rischio Liquidità

La costruzione del portafoglio vita (gestioni separate e patrimonio libero vita) e del portafoglio danni avviene dando preferenza a strumenti finanziari di pronta liquidabilità e limitando quantitativamente la possibilità di acquisto di titoli che, per loro tipologia o per loro condizioni specifiche, non garantiscono un'eventuale vendita in tempi brevi e/o a condizioni eque.

In tale ottica la Compagnia tiene costantemente monitorato il *cash flow matching* tra attivi e passivi al fine di limitare l'esigenza di liquidare investimenti senza adeguato preavviso.

La duration del portafoglio degli attivi vita è pari, al 31.12.2022, a 4,95 anni. La duration del portafoglio degli attivi danni si attesta invece a 2,29 anni.

Rischio di Mercato e Rischio di Riscatto

Al fine di valutare l'impatto del rischio tasso di interesse e del rischio di riscatto vengono effettuate analisi di stress test con l'obiettivo di valutare l'esposizione ai rischi e predisporre eventuali azioni correttive.

Rischio di cambio

Il valore di mercato del patrimonio in valuta al 31.12.2022 è composto da k\$ 143,1 investiti in via diretta in titoli obbligazionari con rating elevato. Esistono poi investimenti in via indiretta (all'interno di un Fondo Convertibile Covéa) pari 17.945 k\$, 5.278 k CHF, 2.399 k GBP.

Solvency II

Nello specifico, nel corso del 2022, sono continuate le attività, classificabili sempre sulla base dei Pilastri di competenza (Pillar I: Calcolo SCR Vita e Danni; Pillar II: Governance e ORSA; Pillar III: Reporting e Bilancio SII), riguardanti in particolare:

I) La definizione delle strutture dei report SFCR e RSR; II) L'allineamento della Governance e delle Policy; III) La produzione / automatizzazione dei report QRT; IV) L'ottimizzazione dello strumento per l'attività di Capital Projection V).

Per le risultanze quantitative, si veda quanto riportato nel paragrafo "Requisito patrimoniale di solvibilità".

Composizione del Portafoglio

Composizione portafoglio Rami Vita

Il portafoglio relativo alle gestioni separate e patrimonio libero vita è composto, al valore di mercato secco, per lo 0,48% da Fondi Immobiliari, dal 3,00% da Fondi Convertibili, il 3,37 % da azioni, ETF e fondi azionari, per il 16,83% da fondi e titoli corporate e per il 76,32% da obbligazioni governative. Il portafoglio obbligazionario a reddito fisso e variabile della Compagnia è composto per il 99,67 % da emissioni governative e per il restante 0,33% da titoli obbligazionari corporate. Relativamente ai titoli di Stato l'83,62% è rappresentato da titoli italiani (con rating Baa3).

Composizione portafoglio Rami Danni

Il portafoglio dei rami danni è composto quasi al 100% da emissioni governative e per una percentuale immateriale da azioni ed Eff azionari.

Monitoraggio dei Reclami

La gestione dei reclami, considerata come un'importante e delicata fase del rapporto con gli assicurati, viene effettuata dalla Società in modo da mantenere sempre fermi i principi di correttezza, trasparenza, diligenza e professionalità nei confronti degli stessi. Con specifico riferimento all'esercizio 2022 i reclami trattabili complessivamente ricevuti e catalogati - in ottemperanza alle disposizioni del Regolamento ISVAP n. 24 del 19 maggio 2008 - nell'apposito registro elettronico dei reclami, sono stati 108 (121 nell'esercizio precedente). Di questi, 12 sono stati riaperti a seguito di ulteriori lamentele da parte del proponente e sono stati successivamente tutti nuovamente respinti da parte della Compagnia. L'incidenza percentuale dei reclami pervenuti nel corso dell'esercizio sul numero dei contratti in essere al 31 dicembre 2022 (282.793), si mantiene assolutamente limitata ed è pari allo 0,038% (0,039% nell'esercizio precedente). I tempi medi di risposta si sono attestati su un valore pari a 18 giorni, ampiamente al di sotto dei 45 giorni stabiliti dalle disposizioni dell'Istituto di Vigilanza e soprattutto senza mai superare questo limite in nessun singolo caso nel corso dell'anno. Tale dato conferma la costante attenzione e l'impegno che la Compagnia dedica alle istanze degli utenti. Con riferimento all'esito dei reclami, tenendo conto anche dei reclami riaperti a seguito di ulteriori lamentele, si segnala che al 31 dicembre 2022 risultano accolti/transatti 5 reclami.

Antiriciclaggio

Nel corso dell'anno, oltre alle attività ordinarie di monitoraggio e controllo, è stata effettuata l'attività annuale di autovalutazione antiriciclaggio richiesta da IVASS.

L'autovalutazione ha l'obiettivo di individuare e valutare i rischi di riciclaggio e finanziamento del terrorismo cui sono esposte le Compagnie ed eventualmente identificare le iniziative correttive o di adeguamento da adottare per mitigarli. Ad esito dell'attività si segnala che la Compagnia è risultata essere esposta, come per l'anno precedente, ad un Rischio Residuo Medio-Basso. Le azioni di miglioramento individuate al termine dell'esercizio di autovalutazione per l'anno 2021, conclusosi nel giugno 2022, sono state adottate entro la fine del 2022.

Per quanto riguarda le altre attività svolte nel corso del 2022 si rinvia alla Relazione Annuale approvata dal Consiglio di Amministrazione di Banco BPM Vita, nonché ai Piani Attività e Formativo. Il Delegato per le segnalazioni di operazioni sospette ha inoltrato nell'anno 8 segnalazioni all'UIF-Banca d'Italia per un ammontare complessivo segnalato pari a € 4.810.000.

La Funzione Antiriciclaggio ha lavorato 1854 allarmi e 294 e-mail di consulenza ricevute da altre strutture aziendali.

Spese generali

Le spese generali rilevate per natura - considerate prima della riallocazione alle voci tecniche - ammontano a k€ 22.106 per il 2022 (di cui k€ 21.266 per i rami vita e k€ 840 per i rami danni) contro k€ 19.347 (di cui k€ 18.466 per i rami vita e k€ 881 per i rami danni) del precedente esercizio, con un incremento del 14,26%. Il dato denota la consueta attenzione posta dalla Compagnia al controllo degli scostamenti sui costi, che si sono mantenuti in linea rispetto allo stesso periodo dello scorso anno, fatto salvo per l'aumento dei costi relativi alla sanificazione ed all'organizzazione della struttura in fase di lockdown ed alle spese sostenute per l'adozione ai nuovi principi contabili IFRS 17.

Proventi degli investimenti

I proventi relativi ai rami vita ammontano a k€ 120.017 contro un importo di k€ 129.711 del 2021 con un decremento di k€ -9.694 (-7,47%). La gestione finanziaria di tipo tattico, congiunta al continuo monitoraggio dei vari rischi di mercato, in linea con le strategie definite dal Consiglio di Amministrazione, si è incentrata sulla minimizzazione delle perdite di bilancio ed al mantenimento dei tassi di rendimento delle gestioni separate a buoni livelli.

Per quanto riguarda i rami danni, i proventi ammontano a k€ 92 contro un importo di k€ 96 del 2021 con un decremento percentuale del 3,42%.

Gestioni separate

Le due gestioni separate "BPM GEST" e "BPM SICURGEST" hanno conseguito nel 2022 un rendimento finanziario rispettivamente del 0,83% e del 2,21% con retrocessione agli assicurati in percentuali variabili dall'80% al 100% in relazione al tipo di tariffa e al premio versato.

La gestione "BPM Valore" ha ottenuto nel corso del 2022 un rendimento finanziario del 1,90%.

La gestione separata "BPM CONSOLIDA", caratterizzata rispetto alle altre da un rendimento medio mensile, ha conseguito nel corso del 2022 rendimenti finanziari mensili da un minimo dello 0,10 % ad un massimo dello 0,27%, per un rendimento medio annuo del 1,75%.

La gestione separata denominata "GESTPIÙ", caratterizzata da una gestione di tipo tattico-discrezionale con l'obiettivo di creare valore per il portafoglio e generare un flusso costante di redditi tale da realizzare il rendimento minimo garantito, ha conseguito un rendimento pari al 2,21%.

GESTIONI SEPARATE	
DENOMINAZIONE	TASSO CERTIFICATO 2022
BPM Sicurgest	2,2%
BPM Consolida	1,8%
BPM Gest	0,8%
BPM GEST ECU	0,7%
BPM GEST DEM	0,4%
BPM GEST USD	4,2%
BPM Gestpiù	2,2%
BPM Valore	1,9%

Altri oneri

L'importo complessivo degli "altri oneri" risulta essere di k€ 2.658 di cui k€ 229 sono rappresentati dagli interessi contabilizzati nei confronti del Banco BPM, relativi ai finanziamenti subordinati erogati dalla stessa; k€ 6 sono rappresentati da accantonamento per oneri per cause passive; k€ 1371 per oneri relativi alla stima dei premi di produzione e bonus del personale; k€ 42 sono rappresentati da interessi passivi; k€ 30 sono rappresentati da imposte varie; k€ 577 dalle quote di ammortamento relative agli attivi immateriali. Inoltre, sono presenti k€ 597 relativi a svalutazioni di crediti per ritenute estere prescritti o di importo non recuperabile.

Requisito patrimoniale di solvibilità

Così come previsto dall'art. 4, comma 7, del Regolamento ISVAP n. 22, modificato dal Provvedimento n.53 del 6 dicembre 2016, si evidenzia che il Requisito Patrimoniale di Solvibilità, di cui all'art. 45-bis del Codice delle Assicurazioni Private, ammonta a k€ 146.877 e il Requisito Patrimoniale Minimo, di cui all'articolo 47-bis dello stesso Codice, ammonta a k€ 66.095.

Di seguito si riporta, sulla base delle risultanze preliminari, l'importo ammissibile dei fondi propri a copertura dei suddetti requisiti, classificato per livelli.

SOLVIBILITA' PATRIMONIALE					
	Totale	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
Totale Fondi Propri	400.162.493	392.162.493		8.000.000	

Attività assicurativa esercitata in regime di libera prestazione di servizi e attraverso sedi secondarie nei paesi UE e nei paesi terzi

La Compagnia non ha raccolto premi in regime di libera prestazione di servizi nei paesi dell'Unione Europea e in paesi terzi, né attraverso sedi secondarie costituite all'estero.

Attività di ricerca e sviluppo

La Società non ha sostenuto spese di ricerca e di sviluppo.

RAPPORTI CON LA SOCIETÀ CONTROLLANTE E ALTRI PARTI CORRELATE

Alla data di redazione della presente relazione, la Società è capogruppo del Gruppo assicurativo Bipiemme Vita (iscritto all'albo dei gruppi assicurativi con il n. 045), ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Banco BPM, che detiene il 100% del capitale sociale.

Per la definizione di parti correlate si fa riferimento a quanto riportato nello IAS 24 "Informativa di bilancio sulle operazioni su parti correlate".

Il capitale sociale è pari ad euro 179.125.000.

Oltre ai menzionati rapporti partecipativi, sono in essere rapporti di distacco di personale dal Gruppo Banco BPM verso Banco BPM Vita e viceversa e da Banco BPM Vita verso la controllata Banco BPM Assicurazioni e viceversa.

Per quanto concerne i rapporti in essere con la controllata, si segnala che è in vigore un "Accordo quadro per la fornitura di servizi" sottoscritto in data 31 gennaio 2011 e modificato in data 1 luglio 2019 mediante il quale, nel rispetto della normativa vigente ed applicabile, Banco BPM Vita fornisce in *outsourcing* alcuni dei servizi necessari per lo svolgimento dell'attività d'impresa quali, a titolo non esaustivo, quelli connessi all'attività di amministrazione di sistema, all'attività legale e societaria, ai servizi tecnico-amministrativi, nonché al controllo interno.

I rapporti con Banco BPM sono disciplinati da contratti scritti, regolati a condizioni di mercato e riguardano principalmente:

- l'attività di distribuzione dei prodotti assicurativi presso gli sportelli della Banca;
- rapporti di conto corrente e deposito titoli;
- distacco di personale utilizzato dalla Compagnia.

Si segnala che IVASS, con provvedimento n. 0139421 del 13 luglio 2022 ha autorizzato, ai sensi dell'art. 68 del d. lgs. 7 settembre 2005, n. 209, Banco BPM S.p.A. all'acquisizione del controllo totalitario del capitale sociale di Bipiemme Vita S.p.A. e per il tramite di quest'ultima, di Bipiemme Assicurazioni S.p.A.. In data 22 luglio 2022, Banco BPM S.p.A. ha perfezionato l'acquisto da Covéa Coopérations S.A. dell'81% del capitale sociale di Bipiemme Vita S.p.A..

Ad esito del conseguimento del controllo totalitario su Bipiemme Vita S.p.A. e, di conseguenza, su Bipiemme Assicurazioni S.p.A., sono stati avviati gli interventi atti a garantire l'adeguamento della governance delle Compagnie al mutato assetto della compagine societaria, applicando inoltre ove possibile, i principi organizzativi del Gruppo Banco BPM.

In tale contesto e a tal fine, l'assemblea straordinaria della Società, tenutasi lo stesso 22 luglio 2022 ha deliberato di adottare un nuovo Statuto sociale che in conseguenza della citata acquisizione prevede, inter alia, una nuova denominazione sociale.

Anche a seguito dell'autorizzazione dell'IVASS ottenuta il 30 agosto 2022 e della successiva iscrizione al Registro Imprese, le Società del Gruppo Assicurativo BPM Vita hanno quindi variato la propria denominazione sociale in "Banco BPM Vita S.p.A. e Banco BPM Assicurazioni S.p.A..".

Inoltre, alla data del 31 dicembre 2022, risulta in essere con Banco BPM S.p.A. il seguente prestito subordinato a suo tempo sottoscritto con Banca Popolare di Milano S.c.a r.l.:

- un prestito subordinato non redimibile sottoscritto nel 2003 per un importo complessivo di 8 milioni di euro;

Si segnala che in data 21.03.2022, a seguito dall'autorizzazione rilasciata dall'Organo di Vigilanza, è stato rimborsato totalmente il prestito di k€ 26.050, presente nel bilancio dell'esercizio precedente.

La Società detiene inoltre in portafoglio il 100% delle azioni di Banco BPM Assicurazioni S.p.A..

Banco BPM ha annunciato l'avvio di una partnership strategica tra la Banca e Crédit Agricole Assurances S.A.. L'accordo prevede la cessione di una partecipazione del 65% in Banco BPM Assicurazioni e, subordinatamente al riacquisto della stessa da parte della Banca, in Vera Assicurazioni e la sottoscrizione di un accordo distributivo per una durata di 20 anni.

I rapporti con la controllante e con le imprese da essa controllate o ad essa collegate, nonché le operazioni infragruppo poste in essere nell'esercizio 2022, sono dettagliatamente illustrati nella Nota Integrativa.

AZIONI PROPRIE E DELLA SOCIETÀ CONTROLLANTE

Banco BPM Vita non possiede, né direttamente né per il tramite di società fiduciarie o di interposte persone, azioni proprie o della società controllante o di società collegate e, nel corso dell'esercizio, non ha effettuato nessuna negoziazione riguardante le azioni predette.

INFORMAZIONI NON FINANZIARIE (DECRETO LEGISLATIVO N. 254/2016 E REGOLAMENTO CONSOB EX DELIBERA N. 20267 DEL 18 GENNAIO 2018)

La Società pur rientrando tra gli "enti di interesse pubblico rilevanti" (EPIR) non è tenuta all'obbligo di pubblicazione della Dichiarazione Non Finanziaria (DNF) non avendo i requisiti dimensionali previsti dalla vigente normativa.

INFORMAZIONI EX ART.1, COMMA 125, DELLA LEGGE 4 AGOSTO 2017 N.124

In base al disposto della Legge 4 agosto 2017 n.124, si evidenzia che la società non ha ricevuto alcuna sovvenzione, contributo, incarico retribuito e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni

NOTIZIE SULLA GESTIONE DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Attività Marketing

È stato delineato, con le funzioni competenti di Banco BPM, un piano di azioni per sostenere la diffusione dei prodotti del ramo vita e anche per il 2023 un nutrito piano di sviluppo prodotti.

Sul fronte di nuovi prodotti la Compagnia infatti, a inizio febbraio, ha già progettato, realizzato e commercializzato un nuovo prodotto unit linked appartenente alla famiglia "strategia" e sta lavorando alla definizione di un nuovo prodotto, questa volta di ramo I, con caratteristiche evolutive rispetto alle precedenti versioni, che sarà lanciato nel corso del I semestre.

Sono già in corso iniziative commerciali concordate con il distributore destinate a sostenere la nuova raccolta premi, così come la realizzazione, in collaborazione con la direzione commerciale, di momenti di incontri formativi con la rete distributiva.

Anche nel corso dei primi mesi del 2023, la Compagnia ha continuato a osservare con particolare attenzione le nuove tendenze del mercato bancassicurativo, in modo da poter attuare, con tempestività, ulteriori miglioramenti per mantenere sempre competitiva la gamma prodotti della Compagnia.

Formazione

Nel corso dei primi mesi del 2023 la Compagnia ha iniziato a progettare con le funzioni competenti di Banco BPM alcune giornate d'aula per la prima formazione che verranno inserite al termine del percorso FAD. L'erogazione della formazione avverrà prevalentemente con modalità on line attraverso corsi e-learning asincroni tramite piattaforme di formazione a distanza sia per la prima formazione che per l'aggiornamento IVASS.

Continuità aziendale

Il bilancio è stato redatto sulla base del presupposto di continuità dell'attività aziendale. Si ritiene che non vi siano incertezze significative relative ad eventi o condizioni che possono generare dubbi sulla continuità aziendale.

RISULTATO DELL'ESERCIZIO

L'esercizio 2022, descritto nella presente relazione e nella Nota Integrativa al Bilancio, si chiude con una perdita lorda di k€ 37.329 (contro un utile lordo precedente pari a k€ 49.681) dal quale, dedotte le imposte differite attive sul reddito d'esercizio ai sensi di legge pari a k€ 10.557, si ottiene una perdita netta di k€ 26.772:

In seguito all'applicazione del Regolamento n. 52 del 30 agosto 2022, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 209 del 7 settembre 2022 e successive integrazioni, si precisa che la riserva indisponibile generata dalla sospensione delle minusvalenze per i titoli non durevoli selezionati dalla Compagnia ammonta a k€ 166.338, alla quale viene applicata l'aliquota di retrocessione delle minusvalenze ai contratti (*shadow accounting*) del 63,8%, che riduce la riserva al lordo delle imposte a k€ 60.161. L'applicazione dell'aliquota fiscale del 24% attesta il valore della riserva indisponibile a k€ 45.722.

Pertanto, vi proponiamo di coprire la perdita dell'esercizio e di apportare le conseguenti modifiche alle componenti di Patrimonio Netto di seguito indicate:

- Copertura della perdita netta dell'esercizio pari a k€ 26.772 (k€ 26.667 relativa alla gestione Vita e k€ 105 relativa alla gestione Danni) mediante l'utilizzo degli utili portati a nuovo nei precedenti esercizi per pari importo;
- Copertura della riserva indisponibile pari a k€ 45.722 con utili portati a nuovo per pari importo

A seguito di tale operazione e della costituzione della riserva indisponibile di cui all'art. 5 del Regolamento n. 52, la riserve di utili da portare a nuovo ammonterebbe a k€ 86.800 (di cui k€ 79.891 per la gestione Vita e k€ 6.909 per la gestione Danni).

Vi invitiamo quindi ad approvare la Relazione sulla Gestione ed il Bilancio, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa.

Il bilancio è oggetto di revisione da parte della Società PricewaterhouseCoopers S.p.A.

Milano, 13 marzo 2023

per IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

l'Amministratore Delegato
(Domenico Ivan Lapenna)

STATO PATRIMONIALE
ATTIVO

				Valori dell'esercizio	
A. CREDITI VERSO SOCI PER CAPITALE SOCIALE SOTTOSCRITTO NON VERSATO					1
di cui capitale richiamato	2	0			0
B. ATTIVI IMMATERIALI					
1. Provvigioni di acquisizione da ammortizzare					
a) rami vita	3	0			
b) rami danni	4	0	5	0	
2. Altre spese di acquisizione			6	0	
3. Costi di impianto e di ampliamento			7	3.248	
4. Avviamento			8	0	
5. Altri costi pluriennali			9	798.527	
					10
					801.774
C. INVESTIMENTI					
I - Terreni e fabbricati					
1. Immobili destinati all'esercizio dell'impresa		11	0		
2. Immobili ad uso di terzi		12	0		
3. Altri immobili		13	0		
4. Altri diritti reali		14	0		
5. Immobilizzazioni in corso e acconti		15	0	16	0
II - Investimenti in imprese del gruppo ed in altre partecipate					
1. Azioni e quote di imprese:					
a) controllanti	17	0			
b) controllate	18	32.500.000			
c) consociate	19	0			
d) collegate	20	0			
e) altre	21	0	22	32.500.000	
2. Obbligazioni emesse da imprese:					
a) controllanti	23	0			
b) controllate	24	0			
c) consociate	25	0			
d) collegate	26	0			
e) altre	27	0	28	0	
3. Finanziamenti ad imprese:					
a) controllanti	29	0			
b) controllate	30	0			
c) consociate	31	0			
d) collegate	32	0			
e) altre	33	0	34	0	35
				32.500.000	
			da riportare		801.774

Valori dell'esercizio precedente

			181	0	
	182	0			
183	0				
184	0	185	0		
		186	0		
		187	6,496		
		188	0		
		189	924,380		
				190	930,875
	191	0			
	192	0			
	193	0			
	194	0			
	195	0	196	0	
197	0				
198	32,500,000				
199	0				
200	0				
201	0	202	32,500,000		
203	0				
204	0				
205	0				
206	0				
207	0	208	0		
209	0				
210	0				
211	0				
212	0				
213	0	214	0	215	32,500,000
		da riportare			930,875

STATO PATRIMONIALE
ATTIVO

Valori dell'esercizio

		riporto		801.774
C.INVESTIMENTI (segue)				
III - Altri investimenti finanziari				
1. Azioni e quote				
a) Azioni quotate	36	131.916.213		
b) Azioni non quotate	37	0		
c) Quote	38	0	39	131.916.213
2. Quote di fondi comuni di investimento			40	907.351.609
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso				
a) quotati	41	3.706.040.558		
b) non quotati	42	0		
c) obbligazioni convertibili	43	0	44	3.706.040.558
4. Finanziamenti				
a) prestiti con garanzia reale	45	0		
b) prestiti su polizze	46	0		
c) altri prestiti	47	239.851	48	239.851
5. Quote in investimenti comuni			49	0
6. Depositi presso enti creditizi			50	0
7. Investimenti finanziari diversi			51	4.745.548.231
IV - Depositi presso imprese cedenti			53	0
D. INVESTIMENTI A BENEFICIO DI ASSICURATI DEI RAMI VITA I QUALI NE SOSTENGONO IL RISCHIO E DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI PENSIONE				
I - Investimenti relativi a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato				
			55	1.442.457.461
II - Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione				
			56	0
			57	1.442.457.461
D bis. RISERVE TECNICHE A CARICO DEI RIASSICURATORI				
I - RAMI DANNI				
1. Riserva premi	58	165.843		
2. Riserva sinistri	59	315.980		
3. Riserva per partecipazioni agli utili e ristorni	60	0		
4. Altre riserve tecniche	61	0	62	481.823
II - RAMI VITA				
1. Riserve matematiche	63	1.142.418		
2. Riserva premi delle assicurazioni complementari	64	0		
3. Riserva per somme da pagare	65	1.463.151		
4. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	66	0		
5. Altre riserve tecniche	67	0		
6. Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è supportato dagli assicurati e riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione	68	0	69	2.605.569
			70	3.087.392
		da riportare		6.224.394.858

Valori dell'esercizio precedente

	riporto		930.875
216	138.467.165		
217	0		
218	0	219	138.467.165
		220	1.019.709.992
221	3.640.752.558		
222	0		
223	0	224	3.640.752.558
225	0		
226	0		
227	239.293	228	239.293
		229	0
		230	0
		231	0
		232	4.799.169.008
		233	0
		234	4.831.669.008
		235	1.770.375.602
		236	0
		237	1.770.375.602
238	188.648		
239	312.001		
240	0		
241	0	242	500.649
243	1.121.575		
244	0		
245	1.453.384		
246	0		
247	0		
248	0	249	2.574.959
		250	3.075.607
	da riportare		6.606.051.092

STATO PATRIMONIALE
ATTIVO

		Valori dell'esercizio	
	riporto		6.224.394.858
E. CREDITI			
I - Crediti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di:			
1. Assicurati			
a) per premi dell'esercizio	71 0		
b) per premi degli es. precedenti	72 0		
2. Intermediari di assicurazione	73 0		
3. Compagnie conti correnti	75 0		
4. Assicurati e terzi per somme da recuperare	76 0	77 0	
II - Crediti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:			
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione	78 176.250		
2. Intermediari di riassicurazione	79 0	80 176.250	
III - Altri crediti		81 146.102.567	82 146.278.817
F. ALTRI ELEMENTI DELL'ATTIVO			
I - Attivi materiali e scorte:			
1. Mobili, macchine d'ufficio e mezzi di trasporto interno	83 107.578		
2. Beni mobili iscritti in pubblici registri	84 0		
3. Impianti e attrezzature	85 19.871		
4. Scorte e beni diversi	86 0	87 127.449	
II - Disponibilità liquide			
1. Depositi bancari e c/c postali	88 37.280.252		
2. Assegni e consistenza di cassa	89 869	90 37.281.121	
IV - Altre attività			
1. Conti transitori attivi di riassicurazione	92 0		
2. Attività diverse	93 920.877	94 920.877	95 38.329.448
G. RATEI E RISCONTI			
1. Per interessi		96 25.308.195	
2. Per canoni di locazione		97 0	
3. Altri ratei e risconti		98 1.522.943	99 26.831.138
TOTALE ATTIVO			100 6.435.834.259

Valori dell'esercizio precedente

riporto			6.606.051.092
251	6.150.899		
252	0		
253	6.150.899		
254	0		
255	0		
256	0	257	6.150.899
258	516.882		
259	0	260	516.882
		261	153.874.521
		262	160.542.302
263	109.923		
264	0		
265	28.911		
266	0	267	138.834
268	28.822.593		
269	120	270	28.822.714
272	0		
273	289.143	274	289.143
		275	29.250.691
		276	27.653.008
		277	0
		278	1.452.476
		279	29.105.484
		280	6.824.949.570

STATO PATRIMONIALE
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
A. PATRIMONIO NETTO			
I - Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente	101	179.125.000	
II - Riserva da sovrapprezzo di emissione	102	0	
III - Riserve di rivalutazione	103	0	
IV - Riserva legale	104	12.843.963	
V - Riserve statutarie	105	0	
VI - Riserve per azioni della controllante	400	0	
VII - Altre riserve	107	4.192.820	
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	108	132.821.347	
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	109	-26.771.832	
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	401	0	110 301.911.299
B. PASSIVITA' SUBORDINATE			111 8.000.000
C. RISERVE TECNICHE			
I - RAMI DANNI			
1. Riserva premi	112	799.668	
2. Riserva sinistri	113	1.481.328	
3. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	114	0	
4. Altre riserve tecniche	115	0	
5. Riserve di perequazione	116	0	117 2.280.996
II - RAMI VITA			
1. Riserve matematiche	118	4.578.548.053	
2. Riserva premi delle assicurazioni complementari	119	0	
3. Riserva per somme da pagare	120	45.806.941	
4. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	121	1.738	
5. Altre riserve tecniche	122	8.713.536	123 4.633.070.268 124 4.635.351.264
D. RISERVE TECNICHE ALLORCHE' IL RISCHIO DELL'INVESTIMENTO E' SOPPORTATO DAGLI ASSICURATI E RISERVE DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI PENSIONE			
I - Riserve relative a contratti le cui prestazioni sono connesse con fondi di investimento e indici di mercato	125	1.441.829.854	
II - Riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione	126	0	127 1.441.829.854
da riportare			6.387.092.417

Valori dell'esercizio precedente

	281	179.125.000	
	282	0	
	283	0	
	284	10.956.061	
	285	0	
	286	0	
	287	4.192.820	
	288	121.244.455	
	289	39.317.045	
	290	0	354.835.381
	291		34.050.000
292	902.994		
293	1.150.839		
294	0		
295	0		
296	0	2.053.833	
298	4.529.850.255		
299	0		
300	53.372.359		
301	1.836		
302	8.831.596	4.592.056.046	4.594.109.879
	305	1.769.863.193	
	306	0	1.769.863.193
da riportare			6.752.858.452

STATO PATRIMONIALE
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
	riporto		6.387.092.417
E. FONDI PER RISCHI E ONERI			
1. Fondi per trattamenti di quiescenza ed obblighi simili		128 0	
2. Fondi per imposte		129 0	
3. Altri accantonamenti		130 926.334	131 926.334
F. DEPOSITI RICEVUTI DA RIASSICURATORI			132 0
G. DEBITI E ALTRE PASSIVITA'			
I - Debiti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di:			
1. Intermediari di assicurazione	133 8.987.542		
2. Compagnie conti correnti	134 0		
3. Assicurati per depositi cauzionali e premi	135 0		
4. Fondi di garanzia a favore degli assicurati	136 0	137 8.987.542	
II - Debiti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:			
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione	138 421.251		
2. Intermediari di riassicurazione	139 0	140 421.251	
III - Prestiti obbligazionari		141 0	
IV - Debiti verso banche e istituti finanziari		142 0	
V - Debiti con garanzia reale		143 0	
VI - Prestiti diversi e altri debiti finanziari		144 0	
VII - Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		145 1.471.866	
VIII - Altri debiti			
1. Per imposte a carico degli assicurati	146 10.126		
2. Per oneri tributari diversi	147 29.977.752		
3. Verso enti assistenziali e previdenziali	148 339.596		
4. Debiti diversi	149 4.982.892	150 35.330.366	
IX - Altre passività			
1. Conti transitori passivi di riassicurazione	151 0		
2. Provvigioni per premi in corso di riscossione	152 0		
3. Passività diverse	153 1.290.536	154 1.290.536	155 47.501.561
	da riportare		6.435.520.312

Valori dell'esercizio precedente

riporto			6.752.858,452
		308	0
		309	0
		310	713.543
		311	713.543
		312	0
313	9.737,212		
314	0		
315	0		
316	0	317	9.737,212
318	775,275		
319	0	320	775,275
		321	0
		322	0
		323	0
		324	0
		325	1.267,913
326	12,126		
327	50.312,923		
328	286,985		
329	6.442,052	330	57,054,086
331	0		
332	1.545,190		
333	913,424	334	2.458,614
da riportare		335	71.293,101
			6.824.865,096

STATO PATRIMONIALE
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
	riporto		6.435.520.312
H. RATEI E RISCONTI			
1. Per interessi		156 313.947	
2. Per canoni di locazione		127 0	
3. Altri ratei e risconti		158 0	159 313.947
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO			160 6.435.834.259

riporto			6.824.865,096
	136	84.475	
	137	0	
	138	0	84.475
	140		6.824.949,570

CONTO ECONOMICO

Valori dell'esercizio

I. CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI															
1. PREMI DI COMPETENZA, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE															
a) Premi lordi contabilizzati										1	4.566.045				
b) (-) Premi ceduti in riassicurazione										2	905.071				
c) Variazione dell'importo lordo della riserva premi										3	-103.326				
d) Variazione della riserva premi a carico dei riassicuratori										4	-22.804	5	3.741.496		
2. (+) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITA DAL CONTO NON TECNICO (VOCE III. 6)												6	0		
3. ALTRI PROVENTI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE												7	0		
4. ONERI RELATIVI AI SINISTRI, AL NETTO DEI RECUPERI E DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE															
a) Importi pagati															
aa) Importo lordo										8	2.122.757				
bb) (-) quote a carico dei riassicuratori										9	198.277	10	1.924.480		
b) Variazione dei recuperi al netto delle quote a carico dei riassicuratori															
aa) Importo lordo										11	0				
bb) (-) quote a carico dei riassicuratori										12	0	13	0		
c) Variazione della riserva sinistri															
aa) Importo lordo										14	329.530				
bb) (-) quote a carico dei riassicuratori										15	3.979	16	325.551	17	2.250.031
5. VARIAZIONE DELLE ALTRE RISERVE TECNICHE, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE														18	0
6. RISTORNI E PARTECIPAZIONI AGLI UTILI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE														19	0
7. SPESE DI GESTIONE:															
a) Provvigioni di acquisizione										20	441.374				
b) Altre spese di acquisizione										21	385.459				
c) Variazione delle provvigioni e delle altre spese di acquisizione da ammortizzare										22	0				
d) Provvigioni di incasso										23	0				
e) Altre spese di amministrazione										24	402.986				
f) (-) Provvigioni e partecipazioni agli utili ricevute dai riassicuratori										25	537.408			26	692.411
8. ALTRI ONERI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE														27	0
9. VARIAZIONE DELLE RISERVE DI PEREQUAZIONE														28	0
10. RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI (Voce III. 1)														29	799.054

Valori dell'esercizio precedente

[illegible]

CONTO ECONOMICO

Valori dell'esercizio

II. CONTO TECNICO DEI RAMI VITA											
1. PREMI DELL'ESERCIZIO, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE:											
a) Premi lordi contabilizzati		30	812.981.568								
b) (-) premi ceduti in riassicurazione		31	1.931.396				32	811.050.172			
2. PROVENTI DA INVESTIMENTI:											
a) Proventi derivanti da azioni e quote		33	8.037.986								
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate		34	4.818.000)								
b) Proventi derivanti da altri investimenti:											
aa) da terreni e fabbricati		35	0								
bb) da altri investimenti		36	87.222.135								
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate		37	87.222.135								
		38	0)								
c) Riprese di rettifiche di valore sugli investimenti		39	922.557								
d) Profitti sul realizzo di investimenti		40	23.833.596								
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate		41	0)				42	120.016.275			
3. PROVENTI E PLUSVALENZE NON REALIZZATE RELATIVI A INVESTIMENTI A BENEFICIO DI ASSICURATI QUALI NE SOPPORTANO IL RISCHIO E A INVESTIMENTI DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI PENSIONE											
										43	3.991.203
4. ALTRI PROVENTI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE											
										44	28.682.008
5. ONERI RELATIVI AI SINISTRI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE:											
a) Somme pagate											
aa) Importo lordo		45	916.164.629								
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori		46	1.589.469				47	914.575.160			
b) Variazione della riserva per somme da pagare											
aa) Importo lordo		48	-7.565.418								
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori		49	9.767				50	-7.575.185		51	906.999.976
6. VARIAZIONE DELLE RISERVE MATEMATICHE E DELLE ALTRE RISERVE TECNICHE, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE											
a) Riserve matematiche:											
aa) Importo lordo		52	48.696.709								
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori		53	20.843				54	48.675.866			
b) Riserva premi delle assicurazioni complementari:											
aa) Importo lordo		55	0								
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori		56	0				57	0			
c) Altre riserve tecniche											
aa) Importo lordo		58	-118.060								
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori		59	0				60	-118.060			
d) Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati e derivanti dalla gestione dei fondi pensione											
aa) Importo lordo		61	-328.033.339								
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori		62	0				63	-328.033.339		64	-279.475.534

Valori dell'esercizio precedente

	140	877.777.258				
	141	2.084.388		142	875.692.871	
	143	9.844.259				
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate)	144	6.424.000)				
	145	0				
	146	90.919.438	147	90.919.438		
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate)	148	0)				
	149	5.186.551				
	150	23.761.461				
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate)	151	0)		152	129.711.708	
				153	116.787.517	
				154	29.567.729	
	155	969.933.055				
	156	1.754.077	157	968.178.978		
	158	-23.471.564				
	159	63.987	160	-23.535.551	161	944.643.426
	162	-182.218.225				
	163	-178.512	164	-182.039.713		
	165	0				
	166	0	167	0		
	168	-586.800				
	169	0	170	-586.800		
	171	218.590.506				
	172	0	173	218.590.506	174	35.963.993

CONTO ECONOMICO

Valori dell'esercizio

7. RISTORNI E PARTECIPAZIONI AGLI UTILI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE		65	-98
8. SPESE DI GESTIONE:			
a) Provvigioni di acquisizione	66	11.028.998	
b) Altre spese di acquisizione	67	6.469.513	
c) Variazione delle provvigioni e delle altre spese di acquisizione da ammortizzare	68	0	
d) Provvigioni di incasso	69	0	
e) Altre spese di amministrazione	70	10.486.633	
f) (-) Provvigioni e partecipazioni agli utili ricevute dai riassicuratori	71	17.763	
			72 27.967.380
9. ONERI PATRIMONIALI E FINANZIARI:			
a) Oneri di gestione degli investimenti e interessi passivi	73	4.461.209	
b) Rettifiche di valore sugli investimenti	74	82.891.306	
c) Perdite sul realizzo di investimenti	75	9.153.807	
			76 96.506.323
10. ONERI PATRIMONIALI E FINANZIARI E MINUSVALENZE NON REALIZZATE RELATIVI A INVESTIMENTI A BENEFICIO DI ASSICURATI I QUALI NE SOPPORTANO IL RISCHIO E A INVESTIMENTI DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI PENSIONE			77 221.065.445
11. ALTRI ONERI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE			78 27.746.676
12. (-) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITA AL CONTO NON TECNICO (voce III. 4)			79 0
13. RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI VITA (Voce III. 2)			80 -37.070.509
III. CONTO NON TECNICO			
1. RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI (voce I. 10)			81 799.054
2. RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI VITA (voce II. 13)			82 -37.070.509
3. PROVENTI DA INVESTIMENTI DEI RAMI DANNI:			
a) Proventi derivanti da azioni e quote	83	2.192	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate	84	0)	
b) Proventi derivanti da altri investimenti:			
aa) da terreni e fabbricati	85	0	
bb) da altri investimenti	86	84.273	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate	87	84.273	
	88	0)	
c) Riprese di rettifiche di valore sugli investimenti	89	0	
d) Profitti sul realizzo di investimenti	90	6.345	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate	91	0)	
			92 92.811

Valori dell'esercizio precedente

		175	-7
	176	10.459.288	
	177	5.676.679	
	178	0	
	179	0	
	180	8.851.885	
	181	2.931	
			182 24.984.921
	183	4.269.062	
	184	9.146.791	
	185	9.792.206	
			186 23.208.059
			187 47.752.083
			188 29.708.641
			189 7.616.907
			190 37.881.800
			191 2.181.669
			192 37.881.800
	193	1.935	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipazioni)		0)	
	195	0	
	196	69.913	
			197 69.913
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipazioni)		0)	
	199	1.336	
	200	22.908	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipazioni)		0)	
			202 96.092

CONTO ECONOMICO

Valori dell'esercizio

4. (+) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITA DAL CONTO TECNICO DEI RAMI VITA (voce IL 12)		81	0
5. ONERI PATRIMONIALI E FINANZIARI DEI RAMI DANNI:			
a) Oneri di gestione degli investimenti e interessi passivi	95	71.421	
b) Rettifiche di valore sugli investimenti	95	1.064.599	
c) Perdite sul realizzo di investimenti	96	15.335	
		97	1.151.355
6. (-) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITA AL CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI (voce I. 2)		89	0
7. ALTRI PROVENTI		89	1.653.495
8. ALTRI ONERI		100	2.658.320
9. RISULTATO DELLA ATTIVITA' ORDINARIA		101	-38.334.824
10. PROVENTI STRAORDINARI		102	1.346.335
11. ONERI STRAORDINARI		103	340.765
12. RISULTATO DELLA ATTIVITA' STRAORDINARIA		104	1.005.570
13. RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		105	-37.329.254
14. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO		106	-10.557.423
15. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO		107	-26.771.832

Valori dell'esercizio precedente

		203	7.616.907
204	73.682		
205	73.791		
206	9.905	207	157.378
		208	0
		209	1.635.489
		210	2.138.910
		211	47.115.670
		212	2.766.048
		213	201.015
		214	2.565.033
		215	49.680.702
		216	10.363.658
		217	39.317.045



BILANCIO D'ESERCIZIO

31 DICEMBRE 2022

NOTA INTEGRATIVA

**(ai sensi del Regolamento ISVAP n. 22 del 4 aprile 2008
e successive modifiche ed integrazioni)**

PREMESSA

La presente nota integrativa è suddivisa, conformemente a quanto previsto dal Regolamento ISVAP n. 22 del 4 aprile 2008, così come modificato e integrato dal Provvedimento Ivass del 6 dicembre 2016 n. 53, nelle seguenti parti:

- parte A: criteri di valutazione;
- parte B: informazioni sullo Stato Patrimoniale e sul Conto Economico;
- parte C: altre informazioni.

Ogni parte della nota è articolata a sua volta in sezioni, ciascuna delle quali illustra, mediante note di commento, prospetti e dettagli, i singoli aspetti della gestione aziendale.

Vengono infine fornite tutte le altre informazioni richieste dalle disposizioni di legge vigenti e in particolare dall'articolo 2427 del Codice civile, nonché le informazioni complementari necessarie a fornire una rappresentazione veritiera e corretta.

PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE

Illustrazione dei criteri di valutazione

Ai fini della redazione del bilancio si è fatto riferimento, oltre che al D. Lgs. 173/97 (per la parte in vigore), al Codice Civile, al Regolamento ISVAP n. 22 del 4 aprile 2008 così come modificato e integrato dal Provvedimento IVASS n. 53 del 6 dicembre 2016 che contiene le disposizioni e gli schemi per la redazione del bilancio di esercizio, agli altri Provvedimenti, Regolamenti e Circolari emanati dall'IVASS, alle indicazioni fornite dall'Organismo Italiano di Contabilità, dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti contabili e dall'Associazione nazionale di categoria ANIA, alle disposizioni introdotte dalla riforma del Diritto Societario (D. Lgs. 6/03).

Lo stato patrimoniale ed il conto economico, in particolare, ai fini della redazione del bilancio, sono stati redatti tenendo conto di quanto previsto dal citato Regolamento n. 22, in merito al piano dei conti che le imprese di assicurazione e riassicurazione devono adottare, dalla normativa speciale di settore e, laddove applicabile e sempre se non in contrasto con le menzionate disposizioni normative e regolamentari, dai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità.

Gli importi sono stati arrotondati per eccesso o per difetto sull'unità divisionale più vicina, così come disposto dal Regolamento ISVAP n. 22 del 4 aprile 2008 e successive modifiche.

I valori riportati nella presente nota integrativa e relativi allegati sono espressi in migliaia di euro.

Il bilancio, corredato dalla relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione, si compone dello stato patrimoniale e del conto economico, nonché della presente nota integrativa con i relativi allegati.

I criteri di valutazione, adottati per la redazione del bilancio, sono stati determinati nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva di continuità dell'attività dell'impresa, nonché nell'osservanza delle normative civilistiche, secondo la competenza temporale e con il consenso del Collegio Sindacale, per quanto di competenza dello stesso.

I principi contabili ed i criteri di valutazione adottati, e di seguito analiticamente descritti, rispondono all'obiettivo della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società nonché del risultato economico di periodo e sono omogenei con quelli del precedente esercizio.

STATO PATRIMONIALE

Attivi immateriali

Gli attivi immateriali sono iscritti al costo di acquisto, comprensivo di eventuali oneri accessori, a norma dell'art. 16 del D. Lgs. 26 maggio 1997, n. 173. Il costo di acquisto viene ridotto del valore degli ammortamenti in funzione del periodo di utilità. Qualora il valore netto come sopra determinato superi quello desumibile da ragionevoli aspettative di utilizzo negli esercizi futuri, si procede ad una corrispondente riduzione di valore; tale minor valore non viene mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata.

Investimenti

Sono costituiti da investimenti finanziari in parte ad utilizzo durevole, destinati ad essere mantenuti stabilmente nel patrimonio aziendale, ed in parte ad utilizzo non durevole, destinati all'attività di negoziazione. Vengono classificati tra gli investimenti finanziari ad utilizzo durevole gli strumenti finanziari aventi caratteristiche e vita residua coerenti con la gestione del passivo.

L'individuazione delle caratteristiche essenziali, in termini qualitativi e quantitativi, dei comparti investimenti ad utilizzo durevole ed investimenti ad utilizzo non durevole, al fine dell'assegnazione dei titoli nei comparti medesimi, è effettuata dalla Società in conformità a quanto disposto dall'Istituto di Vigilanza con il Regolamento IVASS n. 24 del 2016 ed in base alle linee guida stabilite dal Consiglio di Amministrazione con la "Policy Investimenti" adottata dal CDA in data 19 dicembre 2022.

Nell'ambito delle strategie adottate, potranno essere assegnati al comparto investimenti ad utilizzo durevole:

titoli di Stato emessi o garantiti da Stati appartenenti all'OCSE che, data la natura degli impegni assunti, la Compagnia riterrà di trattenere in portafoglio sino alla loro naturale scadenza;

titoli obbligazionari corporate negoziati su mercati regolamentati o assimilabili;

titoli obbligazionari destinati alla copertura delle riserve di prodotti con specifica provvista di attivi.

Le caratteristiche degli strumenti finanziari di cui sopra dovranno essere compatibili con le condizioni economico-finanziarie attuali e prospettiche ed in linea con la struttura degli impegni assunti.

Ogni strumento finanziario dovrà essere oggetto di preventiva analisi per quanto riguarda il rischio tasso, il rischio reinvestimento, il rischio inflazione, il rischio emittente, il rischio di rimborso anticipato ed il rischio di liquidabilità dell'investimento.

In particolare, per la loro assegnazione al comparto in parola, i singoli strumenti finanziari di cui sopra dovranno soddisfare le seguenti condizioni:

profilo reddituale: titoli obbligazionari a tasso Fisso;

durata residua (tempo a scadenza): minimo di 5 anni;

rischio di liquidità: quotazione su mercati regolamentati o assimilabili.

Potranno, inoltre, essere assegnati al comparto in parola le partecipazioni in società controllanti, controllate o consociate.

I titoli assegnati al comparto investimenti ad utilizzo durevole non dovranno essere oggetto di operazioni di compravendita, ad esclusione, dei titoli sottostanti i contratti a specifica provvista, regolamentati da specifici patti di riacquisto.

Le operazioni riguardanti il trasferimento dei titoli da un comparto all'altro, ovvero la dismissione anticipata di titoli classificati ad utilizzo durevole, potranno essere effettuate solo a fronte di situazioni che rivestano carattere di eccezionalità e straordinarietà.

Variazioni del valore corrente dei titoli, indotte dalle normali dinamiche dei mercati finanziari, non configurano circostanze eccezionali.

Le suddette operazioni, se di importo significativo, dovranno essere portate a conoscenza del Consiglio di Amministrazione e non richiedono l'assunzione di una nuova deliberazione allorché non comportino modifiche sostanziali nelle caratteristiche quantitative e qualitative dei singoli comparti. In caso contrario il Consiglio di Amministrazione provvederà all'assunzione di una nuova deliberazione che indichi le ragioni giustificative delle variazioni da apportare.

I trasferimenti dei titoli da un comparto all'altro sono contabilizzati al valore risultante dall'applicazione, alla data dell'operazione, delle regole valutative del comparto di provenienza.

Gli strumenti finanziari in questione potranno essere destinati al comparto investimenti ad utilizzo durevole, se soddisfatte le condizioni sopra richiamate, nella misura massima del 50% degli "Attivi" valutati al valore di mercato su ogni specifico Portafoglio di classe C, con un margine di tolleranza addizionale fissato in ulteriori due punti percentuali relativi (2%).

Nel rispetto dei limiti sopra descritti, la decisione di destinare titoli obbligazionari al comparto investimenti ad utilizzo durevole dovrà essere effettuata dall'Amministratore Delegato previa valutazione ed analisi, al fine di verificare la sostenibilità della decisione nel medio lungo periodo ed anche in ottica Assets and Liability Management.

Non saranno considerati per il computo del limite di cui sopra i titoli assegnati al comparto durevole destinati alla copertura delle riserve di prodotti con specifica provvista di attivi.

Investimenti finanziari ad utilizzo durevole

Obbligazioni e titoli a reddito fisso

I titoli a reddito fisso aventi natura di investimento durevole e, pertanto, destinati a permanere nel portafoglio della Società, sono iscritti al valore di carico, determinato con il metodo del costo medio ponderato continuo, integrato dai ratei di scarti di emissione e di negoziazione positivi o negativi maturati alla data di chiusura dell'esercizio.

Essi, in caso di perdita durevole di valore alla fine dell'esercizio, vengono svalutati come previsto dall'art. 16, comma 3, del D. Lgs 173/1997, salvo ripristinarne il valore negli esercizi successivi, quando vengano meno i motivi della svalutazione.

Azioni e quote

Tali investimenti sono iscritti al valore di carico, determinato con il metodo del costo medio ponderato continuo. Nel caso di perdite durevoli di valore si procede all'iscrizione di tale minor valore, come previsto dall'art. 16, comma 3, del D. Lgs 173/1997. Tali riduzioni saranno ripristinate nell'esercizio nel quale saranno eventualmente venuti meno i motivi che le avevano originate.

Partecipazioni

La partecipazione in impresa controllata è iscritta in bilancio al costo di acquisto, come previsto dall'art. 16, comma 1, del D. Lgs 173/1997.

Investimenti finanziari ad utilizzo non durevole

Obbligazioni e titoli a reddito fisso

Tali investimenti sono iscritti al valore di carico, determinato con il metodo del costo medio ponderato continuo, nonché dagli scarti di emissione di competenza dell'esercizio.

I titoli quotati in mercati regolamentati italiani ed esteri sono valutati al minor valore tra quello storico, determinato con il metodo del costo medio continuo, e quello di mercato, corrispondente al prezzo di mercato dell'ultimo giorno di Borsa aperta; per tali titoli sono contabilizzate le eventuali riprese di valore, entro i limiti delle svalutazioni precedentemente effettuate.

I titoli non quotati in mercati regolamentati sia in euro che in valuta estera sono valutati con criteri omogenei a quelli sopra esposti; il raffronto con il valore di mercato è desunto dalla quotazione in borsa dell'ultimo giorno del mese di titoli aventi caratteristiche analoghe.

I titoli in divisa sono convertiti al cambio del 31 dicembre 2022, imputando i relativi utili e perdite su cambi nel conto economico.

Azioni e quote

Le partecipazioni in società italiane ed estere quotate in mercati regolamentati che sono state classificate ad utilizzo non durevole sono iscritte al minor valore tra il costo d'acquisto, comprensivo degli oneri accessori, ed il valore di mercato, corrispondente al prezzo di mercato dell'ultimo giorno di Borsa aperta.

Le rettifiche di valore contabilizzate nei precedenti esercizi, allorché vengano meno le ragioni delle svalutazioni effettuate vengono contabilizzate come riprese di valore.

Investimenti finanziari diversi

La voce accoglie i premi pagati per l'acquisto di opzioni a garanzia dei titoli zero coupon a copertura di prodotti a specifica provvista.

I premi pagati sono ammortizzati linearmente per tutta la durata del contratto.

Considerata l'eccezionale situazione di turbolenza nei mercati finanziari, la Compagnia ha valutato l'opportunità di esercitare la facoltà di sospensione temporanea delle minusvalenze (di cui al Reg. 52 del 30 agosto 2022 e successive modifiche) in relazione a singoli titoli non durevoli, il cui valore di mercato alla data di riferimento sia inferiore all'ultimo valore approvato ovvero, per i titoli non presenti nel portafoglio, al costo d'acquisizione, fatta eccezione per le perdite di carattere durevole. Inoltre è stato riconsiderato l'impatto della sterilizzazione sull'accantonamento della riserva indisponibile che potrà essere corrispondente alla differenza tra i valori registrati alla chiusura del precedente esercizio e i valori di mercato rilevati alla data di chiusura del periodo di riferimento, al netto del relativo onere fiscale e, dell'effetto sugli impegni esistenti verso gli assicurati riferiti all'esercizio di bilancio e fino a cinque esercizi successivi (valutazione all'impatto shadow utilizzato per i risultati di bilancio secondo i principi IAS).

In caso di utili di esercizio di importo inferiore a quello della suddetta differenza, la riserva è integrata utilizzando riserve di utili o altre riserve patrimoniali disponibili o, in mancanza, mediante utili degli esercizi successivi.

Il processo di selezione dei titoli in relazione a cui esercitare la facoltà di "congelamento" (svolto di concerto con la Capogruppo) ha riguardato il solo portafoglio Vita, escludendo le posizioni in fondi di investimento e azioni, data la maggiore aleatorietà del recupero delle perdite pregresse e

focalizzandosi solo sui titoli di Stato, data la ragionevole certezza del rimborso del capitale a scadenza. Tra quest'ultimi si è data precedenza ai titoli con peggior performance di prezzo rispetto al valore di carico e ai titoli con duration di medio-lungo termine, tenendo conto che:

- i titoli di duration più lunga, data la loro maggiore perdita pregressa rispetto ai titoli più brevi, permettono di sospendere un maggior importo di minusvalenze utilizzando meno titoli di valore relativamente più contenuto;
- i titoli di duration più breve hanno minori minusvalenze e presentano una maggiore probabilità di rientrare su valori di mercato in linea con i valori di carico, infine
- titoli di duration più breve sono più facilmente utilizzabili per coprire le richieste di riscatto e le scadenze previste nei primi anni di proiezione ALM.

Di contro, dalla selezione sono stati esclusi:

- i titoli assegnati al comparto durevole e i titoli il cui ISIN è presente sia nel comparto durevole sia in quello non durevole;
- i titoli con plusvalenza latente.

Investimenti a beneficio di assicurati dei rami Vita, i quali ne sopportano il rischio e derivanti dalla gestione dei fondi pensione

Il conto accoglie gli investimenti relativi a riserve tecniche dei contratti aventi le caratteristiche indicate all'art. 41, comma 1 D. Lgs. 7 settembre 2005, n. 209, nella versione in vigore alla data di riferimento del Bilancio 2017.

Tali investimenti sono iscritti in base al valore corrente al 31.12.2022, così come disposto dagli artt. 17 e 19 del D. Lgs. 26 maggio 1997 n. 173, al fine di consentire la correlazione con le riserve tecniche iscritte nel passivo.

La Compagnia non gestisce fondi pensione. Non esistono pertanto investimenti derivanti da tale gestione.

Riserve tecniche a carico dei riassicuratori

Le riserve tecniche a carico dei riassicuratori sono state determinate sulla base degli importi lordi delle riserve tecniche del lavoro diretto coerentemente con i trattati in essere alla data del 31.12.2022.

Crediti

I crediti sono iscritti al loro valore nominale, eventualmente rettificato del relativo fondo svalutazione per adeguare gli stessi al presunto valore di realizzo.

Altri elementi dell'attivo

Attivi materiali

Tutti gli attivi materiali sono iscritti al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori ed esposti in bilancio al netto dei relativi fondi di ammortamento. Il valore di tali attività, come sopra determinato, è sistematicamente ammortizzato in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione. Qualora alla data della chiusura dell'esercizio il valore netto come sopra determinato risultasse durevolmente di valore inferiore, si procede ad una corrispondente riduzione di valore; tali svalutazioni non vengono mantenute negli esercizi futuri se vengono meno i motivi delle rettifiche effettuate. Le immobilizzazioni materiali iscritte in bilancio, non sono state oggetto, né nell'esercizio in corso né in quelli precedenti, di rivalutazioni.

Ammortamenti

Le aliquote utilizzate sono le seguenti:

Mobili e macchine per ufficio	20%
Telefonia mobile	20%
Impianti ed attrezzature	20%

Disponibilità liquide

La voce Depositi bancari e c/c postali include i depositi bancari, il cui prelevamento non è soggetto a vincoli temporali; questi sono iscritti al valore nominale.

Azioni o quote proprie

La Compagnia non detiene azioni o quote proprie.

Passività subordinate

Le passività rientranti in questa categoria sono iscritte al loro valore nominale.

Riserve Tecniche

Rami Vita

Le riserve tecniche del lavoro diretto costituite al lordo della riassicurazione ed in base alle vigenti norme di legge (in particolare nel rispetto di quanto previsto dal Regolamento ISVAP n.22 del 4/4/2008, così come modificato e integrato dall'Allegato n.14 del Provvedimento IVASS n.53 del 6/12/2016), sono sufficienti a consentire all'impresa di far fronte, per quanto ragionevolmente prevedibile, agli impegni assunti nei confronti degli assicurati. Tali riserve sono state così determinate:

1) Riserve matematiche

Le riserve matematiche sono calcolate con il metodo prospettivo, analiticamente contratto per contratto, usando le basi tecniche di primo ordine adottate per la determinazione dei tassi di premio puro e di tariffa, in linea con gli impegni assunti dalla Società, di cui alle Condizioni Speciali delle singole forme tariffarie ed ai criteri di rivalutazione. Le riserve matematiche sono calcolate per interpolazione lineare tra due successivi anniversari.

Per le forme a premio annuo la riserva matematica è stata altresì implementata del riporto premi a premio puro e della riserva spese future, considerando la quota di premio e di caricamento di gestione di competenza dell'esercizio.

1.a) Riserve aggiuntive (art. 36 comma 1, D. Lgs. 7 settembre 2005, n. 209 e recepito dal Regolamento ISVAP n. 21 del 28 marzo 2008)

Con riguardo al rischio di tasso d'interesse garantito, viene condotta una analisi sulla redditività attuale e prevedibile degli attivi presenti nelle gestioni separate, coerentemente a quanto disposto dal Titolo V, Capo II, Sezione II del Regolamento n.21 del 28 marzo 2008. Qualora da tale analisi emerga la necessità di accantonare una riserva aggiuntiva, la stessa viene calcolata come somma dei valori attuali medi dei fabbisogni periodali di integrazione al minimo delle riserve matematiche, valutati compensando tra livelli di garanzia finanziaria e tra periodi annuali secondo il "Metodo C" dell'Allegato 2 al Regolamento ISVAP n. 21 del 28 marzo 2008.

Con riguardo al rischio finanziario derivante dallo sfasamento temporale tra il periodo in cui è stato maturato il rendimento da riconoscere contrattualmente ed il momento in cui questo viene riconosciuto agli assicurati, la Compagnia, valuta se, nell'ambito della stessa gestione separata gli attivi a copertura delle riserve matematiche accantonate al 31 dicembre sono più che sufficienti a coprirne l'andamento nell'esercizio successivo sulla base degli impegni assunti e in caso di insufficienza accantona una riserva idonea.

Per i contratti in portafoglio alla chiusura dell'esercizio che prevedono l'opzione a scadenza di conversione in rendita del capitale maturato utilizzando basi demografiche stabilite all'emissione contrattuale, viene accantonata la riserva per basi demografiche determinata per tener conto di una sfavorevole differenza tra le basi tecniche di primo ordine e l'andamento prevedibile della mortalità dei percipienti della rendita assicurativa calcolato secondo le "IPS55 ANIA 2005".

Per le polizze *unit linked* sono accantonate riserve aggiuntive a fronte delle prestazioni aggiuntive in caso di premorienza offerte da tali tipologie di contratto.

È stata inoltre accantonata la riserva di stabilità e la riserva per incremento provvigionale, come previsto nelle relative note tecniche, per le polizze collettive temporanee caso morte a tasso di premio medio legate ai mutui e ai prestiti.

2) Riserve per somme da pagare

In conformità a quanto stabilito dall'art. 23-bis, comma 5 del provvedimento IVASS n 53 del 6 dicembre 2016, vengono accantonate riserve sufficienti a far fronte al pagamento di capitali derivanti da scadenze, riscatti, rendite e sinistri per i quali il diritto è già maturato alla chiusura dell'esercizio.

3) Riserva per partecipazione agli utili e ristorni

È accantonata, quale riserva di bilancio, la quota di bonus, maturata e non ancora imputata di competenza della polizza collettiva temporanea caso morte legata ai mutui relativa alla convenzione stipulata nell'esercizio 1994 e rinnovata nel 1999.

4) Riserve per spese future

La Compagnia accantona la riserva per spese future di cui all'art. 31 del Regolamento ISVAP 21 del 28 marzo 2008. Per i contratti di ramo I e V tale riserva è determinata, polizza per polizza, sulla base dei caricamenti e delle basi tecniche del primo ordine delle relative tariffe, nell'ipotesi quindi che le spese amministrative e le provvigioni da sostenere coincidano con i caricamenti previsti in tariffa e senza considerare i futuri proventi finanziari di qualunque natura. Per tutti i contratti di ramo III relativi a prodotti già in essere all'entrata in vigore del Regolamento ISVAP n. 21, in virtù del principio di continuità delle metodologie di calcolo, le riserve per spese future sono state calcolate in maniera analoga al passato, ovvero contratto per contratto sulla base dei caricamenti previsti in tariffa tenuto conto che una parte del caricamento di gestione viene consumato nell'esercizio stesso di emissione, il 30% per il prodotto "Fenice" ed il 50% per tutte le

altre unit ad eccezione dei contratti relativi ai prodotti Duetto e Trendy per i quali è stato riservato l'intero caricamento di gestione.

Per i contratti relativi ai prodotti di ramo III e multiramo, la cui commercializzazione è iniziata successivamente all'entrata in vigore del Regolamento ISVAP n. 21, non è stata accantonata alcuna riserva per spese future in quanto dall'analisi comparata costi e proventi futuri è risultato che quest'ultimi sono più che sufficienti a coprire la totalità delle spese future.

5) Riserve supplementari per rischi generali e altre riserve tecniche

Data la natura dei contratti non sono previste.

6) Riserve tecniche delle assicurazioni complementari

La Compagnia accantona riserva per la copertura complementare morte da infortunio prevista dai prodotti "Bpmvita Accumula" e "Bpmvita Accumula 2".

Rami Danni

Tale voce comprende:

1) Riserva premi

Si articola - come disposto dall'art. 23-ter, comma 6 del Regolamento Isvap n.22, modificato e integrato dal Provvedimento IVASS n. 53 del 6 dicembre 2016 - nelle sue due componenti:

- 1) riserva per frazioni di premi: viene calcolata col metodo *pro-rata temporis*, applicato contratto per contratto sulla base dei premi lordi contabilizzati, dedotte le sole provvigioni di acquisizione e le altre spese di acquisizione limitatamente ai costi direttamente imputabili;
- 2) riserva premi per rischi in corso: viene calcolata a copertura dei rischi incombenti dopo la fine dell'esercizio per far fronte a tutti i sinistri e relativi costi nella misura in cui l'importo superi quello della somma tra la riserva per frazioni di premi e le rate di premio nette future in scadenza.

2) Riserva sinistri

Come previsto dall'art. 23-ter, commi 7 e 8 del Regolamento Isvap n.22, modificato e integrato dal Provvedimento IVASS n. 53 del 6 dicembre 2016, è determinata secondo una prudente valutazione dei sinistri, effettuata in base ad elementi obiettivi e prospettici che tengono conto di tutti i futuri oneri prevedibili. Le somme a riserva sono ritenute congrue a coprire anche il pagamento dei risarcimenti e delle spese per i sinistri avvenuti ma non denunciati alla data di chiusura dell'esercizio. La metodologia applicata consiste nella valutazione analitica dei singoli sinistri nei rami esercitati in base al costo ultimo degli stessi.

3) Riserva di senescenza

Poiché le tariffe commercializzate sono di durata annuale, la riserva di senescenza non viene accantonata.

Riserve Tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati

Riserve relative a contratti le cui prestazioni sono connesse con fondi di investimento e indici di mercato

Per i prodotti di ramo III, esclusivamente contratti *unit linked*, la riserva è data dal prodotto tra il numero di quote del fondo e il valore delle stesse al 31.12.2022.

In ogni caso le riserve matematiche non sono inferiori ai valori di riscatto.

Fondi per rischi e oneri

Gli accantonamenti per rischi e oneri sono destinati a coprire le perdite o i debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile dei quali, tuttavia, alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Fondi per imposte

Il conto accoglie gli eventuali accantonamenti per debiti probabili o indeterminati quali l'accantonamento relativo ad accertamenti tributari e l'accantonamento per imposte differite.

Stanziamiento per cause passive

Il conto accoglie gli accantonamenti derivanti dall'analisi delle cause che potrebbero risultare in essere alla data di chiusura del bilancio.

Debiti e altre passività

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

È calcolato analiticamente per ciascun dipendente, in conformità alle leggi ed ai contratti di lavoro vigenti. Comprende, al netto degli anticipi erogati, l'ammontare delle quote accantonate a fronte dei debiti nei confronti del personale dipendente per trattamento di fine rapporto lavoro in conformità alle disposizioni di legge, di contratti collettivi di categoria e di accordi aziendali determinate a norma dell'art. 2120 del Codice Civile. Il fondo copre interamente i diritti maturati dal personale dipendente sino alla data di chiusura del bilancio.

Debiti

Sono iscritti al loro valore nominale.

Ratei e risconti

Sono calcolati secondo il criterio della competenza temporale.

CONTO ECONOMICO

Costi e Ricavi

I costi ed i ricavi sono attribuiti all'esercizio nel rispetto del principio della competenza. Per quelli caratteristici dell'attività assicurativa, si è operato nel rispetto delle disposizioni applicabili al conto economico dettate dal Regolamento ISVAP n. 22 del 4 aprile 2008 e successive modifiche.

Premi e relativi oneri

I premi sono stati contabilizzati al momento della loro maturazione, indipendentemente dalla data dell'effettivo incasso, previa deduzione degli annullamenti afferenti i premi dell'esercizio, nonché al netto di cancellazioni di premi di annualità successive scaduti in esercizi precedenti. I costi di acquisizione sono imputati interamente a carico del conto economico dell'esercizio.

Proventi ed oneri degli investimenti

Gli interessi attivi maturati e gli scarti di emissione e negoziazione vengono registrati a conto economico in base al principio della competenza temporale.

Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dalle negoziazioni dei titoli vengono registrate a conto economico nell'esercizio in cui i relativi contratti di vendita sono stipulati.

I dividendi ed il relativo credito d'imposta vengono contabilizzati nel momento in cui vengono incassati.

Ripartizione dei costi comuni tra la gestione Danni e la gestione Vita (ai sensi dell'art. 4, comma 6, del Regolamento ISVAP n. 17 dell'11 marzo 2008)

I costi diretti sopportati dalla Compagnia, già suddivisi per centro di costo, sono allocati sulla base proporzionale del tempo speso, tra l'attività della gestione Vita e l'attività della gestione Danni. In sede di predisposizione del bilancio d'esercizio tale allocazione è stata fatta per ramo e per tipologia di attività.

Le categorie di costi comuni vengono contabilizzati nella gestione Vita, procedendo nel semestre e a fine esercizio all'imputazione alla gestione Danni utilizzando il conto di collegamento delle due gestioni e sulla base della ripartizione dei costi diretti.

Imposte correnti, differite e anticipate

Le imposte sul reddito d'esercizio sono state calcolate, in conformità alla vigente normativa fiscale, sulla base di una stima realistica e prudente del reddito complessivo imponibile.

Conformemente al principio contabile n. 25, le imposte anticipate e differite (e le correlate attività e passività) sono rilevate nel Conto Economico (e nello Stato Patrimoniale) nell'esercizio in cui emergono le differenze temporanee, ovvero le differenze ad una certa data, tra il valore di un'attività o passività determinata con i criteri di valutazione civilistici ed il loro valore riconosciuto ai fini fiscali e destinato ad annullarsi negli esercizi successivi.

Le attività per imposte anticipate sono rilevate nel rispetto del principio della prudenza, solo quando c'è la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE E SUL CONTO ECONOMICO

Di seguito si forniscono le informazioni in merito alla composizione ed alla movimentazione delle poste dell'attivo, del passivo e del conto economico, di cui agli allegati I e II, con relativo commento per le variazioni più significative. Sono inoltre fornite le altre informazioni richieste per le voci in questione dal Regolamento ISVAP n. 22 del 4 aprile 2008, e dalle vigenti disposizioni normative e regolamentari così come modificato ed integrato dal Provvedimento Ivass del 6 dicembre 2016 n. 53. Gli importi, ove non diversamente indicato, sono espressi in migliaia di € (ovvero k€).

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO

Sezione 1: **Attivi immateriali (voce B)**

Il saldo al 31.12.2022 è di k€ 802 contro k€ 931 al 31.12.2021.

Le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio negli attivi immateriali sono rappresentate nell'allegato 4.

La voce è costituita da altri costi pluriennali per k€ 799 e da costi di impianto ed ampliamento per k€ 3 (voce B5). Il decremento di k€ 129 (k€ 464 per il 2022) è determinato da acquisti di k€ 475 per i rami Vita (migliorie beni di terzi dovute al cambio della sede legale) e da ammortamenti di esercizio di k€ 577 per i rami Vita.

Tali costi sono ammortizzati in cinque anni.

Sezione 2: **Investimenti (voce C)**

2.1 Terreni e fabbricati (voce C.I)

La Compagnia non detiene investimenti in terreni né in fabbricati.

2.2 Investimenti in Imprese del Gruppo ed in altre partecipate (voce C.II)

La voce CII.1b) di k€ 32.500 rappresenta la partecipazione al 100% nella Società Banco BPM Assicurazioni S.p.A., avente quale oggetto sociale l'esercizio delle assicurazioni nei rami danni. Essa è rimasta invariata rispetto alla chiusura dell'esercizio precedente rispetto ad un patrimonio netto della controllata pari a k€ 31.974.

Allo scopo di valutare la corretta iscrizione del valore di tale partecipazione nel bilancio individuale di Banco BPM Vita S.p.A. al 31 dicembre 2022, si è provveduto, sulla base di quanto previsto dal principio contabile OIC 21 a confrontare il costo della partecipazione con il suo valore recuperabile, determinato in base ai benefici futuri che si prevede affluiranno all'economia della partecipante.

La Compagnia (Banco BPM Vita) ha quindi effettuato un test di *impairment* mediante un modello di tipo DDM (*discount dividend model*).

In particolare, i dividendi distribuibili sono stati ottenuti utilizzando i risultati degli esercizi 2023-2028, al netto di quanto sarà destinato per l'accantonamento alla riserva legale ed ipotizzando una distribuzione del dividendo pari al 100%.

Le principali ipotesi del test di *impairment* sono le seguenti:

- I flussi espliciti utilizzati nel modello DDM sono stati desunti dal business plan 2023-2028 della controllata, approvato dal CdA in data 30/01/2023.
- Terminal value determinato sulla base della media degli utili distribuibili desunti dai risultati degli ultimi tre anni di piano.
- Tasso di attualizzazione del 8,39%.
- Tasso di crescita perpetua pari allo 0,5%.

Mediante l'applicazione della metodologia e delle ipotesi precedenti, il valore recuperabile della partecipazione è risultato superiore al valore di iscrizione della partecipazione.

Per tutto quanto sopra si ritiene che non vi siano elementi tali da ritenere durevole la perdita di valore della partecipazione.

2.3 Altri investimenti finanziari (voce C.III)

Le categorie di titoli sono evidenziate nell'allegato 8.

Le variazioni delle voci indicate, intervenute nel corso dell'esercizio ed evidenziate in dettaglio nel citato allegato, sono di seguito riportate in forma sintetica ai fini di una più immediata comprensione (al riguardo si precisa che il valore corrente è stato identificato con il prezzo puntuale dell'ultimo giorno di borsa aperta del mese di dicembre):

	AZIONI	FONDI COMUNI	TITOLI OBBLIGAZ. NON DUREVOLI	TITOLI OBBLIGAZ. DUREVOLI	INVESTIMENTI FINANZIARI DIVERSI
Esistenze iniziali	138.468	1.019.710	2.207.211	1.438.064	0
Incrementi dell'esercizio	86.563	87.658	731.133	0	0
VITA					
Acquisti	85.622	87.658	721.518	0	0
Riprese valore	923	0	0	0	0
Altre operazioni	17	0	0	0	0
Costo ammortizzato	0	0	6.047	0	0
Differenze cambio	0	0	7	0	0
DANNI					
Acquisti	0	0	3.540	0	0
Riprese valore	1	0	0	0	0
Capitalizzazioni	0	0	0	0	0
Altre operazioni	0	0	20	0	0
Decrementi dell'esercizio	-93.112	-200.016	-829.982	-133.846	0
VITA					
Acquisti	-81.174	-156.981	-161.770	0	0
Riprese valore	0	0	-469.151	-129.934	0
Altre operazioni	0	0	-4.805	-3.912	0
Costo ammortizzato	-11.938	-43.035	-194.256	0	0
Differenze cambio	0	0	0	0	0
DANNI					
Acquisti	0	0	-749	0	0
Riprese valore	0	0	-2.643	0	0
Capitalizzazioni	0	0	-14	0	0
Altre operazioni	0	-1	-1.064	0	0
VALORE CONTABILE AL 31.12.2022	131.919	907.352	2.108.362	1.304.218	0
VALORE CORRENTE AL 31.12.2022	95.592	899.030	2.152.646	1.316.565	0

Nell'ambito degli altri investimenti sono compresi titoli ad utilizzo durevole che ammontano a k€ 1.435.812 (1.433.541 al 31.12.2021), che rappresentano il 30,26% degli investimenti di classe CIII

(29,87% al 31.12 dell'esercizio precedente); l'allocazione consente di coprire gli impegni di lunga durata con un rendimento medio annuo superiore al rendimento medio lordo garantito.

Tale operazione si colloca all'interno delle linee guida definite dal Consiglio di Amministrazione, con l'obiettivo di allineare la *duration* dell'attivo con quella del passivo.

Come riportato nella Sezione A, la Compagnia ha ritenuto opportuno applicare il Regolamento IVASS N. 52 del 30 agosto 2022 e successive modifiche concernente l'attuazione delle disposizioni sulla sospensione temporanea delle minusvalenze per i titoli non durevoli introdotta dal decreto-legge 21 giugno 2022, n. 73.

Di seguito si evidenzia, per singolo titolo, il raffronto del valore iscritto alla data di riferimento con il relativo valore desumibile dall'andamento dei mercati relativamente alle gestioni vita a cui è stato applicato il decreto.

Codice ISIN	Descrizione Titolo	Nominale al 31/12/2022	valore carico al 31/12/2022	valore mercato al 31/12/2022	RAFFRONTO
IT0005454241	BTP 0% 01/08/2026	129.600	127.164	113.685	13.478
IT0005433690	BTP 0,25% 15/03/2028	76.710	74.827	63.263	11.564
IT0005386245	BTP 0,35% 01/02/2025	145.765	145.400	137.012	8.388
IT0005445306	BTP 0,50% 15/07/2028	146.945	145.020	121.215	23.805
IT0005390874	BTP 0,85% 15/01/2027	128.650	129.211	115.020	14.192
IT0005403396	BTP 0,95% 01/08/2030	19.400	19.203	15.167	4.036
IT0005383309	BTP 1,35% 01/04/2030	122.000	121.374	99.839	21.535
ES0000012H41	SPANISH GOV 0,10% 30	16.000	15.440	12.166	3.275
ES0000012F76	SPANISH GOV 0,50% 30	239.900	241.955	195.989	45.966
ES0000012F43	SPANISH GOV 0,60% 31	117.940	118.875	98.777	20.098
TOTALE		1.142.910	1.138.470	972.131	166.338

Titoli obbligazionari

Il saldo al 31.12.2022 risulta essere di k€ 3.706.040 (k€ 3.640.753 al 31.12.2021) e registra un decremento di k€ 65.288.

Si evidenzia che le principali posizioni per soggetto emittente sono le seguenti (valori di bilancio in k€):

Soggetto Emittente	Valore Bilancio 2022
STATO ITALIA	3.036.032
STATO SPAGNA	535.124
STATO FRANCIA	121.976
BNP PARIBAS	23.780
TELECOM ITALIA ORD (NUOVE)	8.762
ASML HOLDING NV	6.923
ALLIANZ AG	5.030
TOTALE	3.737.627

Azioni e quote

Il saldo al 31.12.2022 per gli investimenti non durevoli risulta essere di k€ 131.916 (k€ 138.467 al 31.12.2021) con un decremento di k€ 6.551 rispetto all'esercizio precedente.

Quote di fondi comuni di investimento

Al 31.12.2022 risultano in essere investimenti in quote di fondi comuni di investimento per k€ 907.352 (k€ 1.019.710 al 31.12.2021) e registra un decremento netto di k€ 112.358.

Finanziamenti e altri prestiti

L'importo di k€ 240 è rappresentato da prestiti al personale dipendente (k€ 239 al 31.12.2021) ed è esigibile oltre l'esercizio successivo.

Investimenti finanziari diversi

Al 31.12.2022 il saldo risulta essere k€ 0.

Sezione 3: Investimenti a beneficio di assicurati dei rami Vita i quali ne sopportano il rischio e derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce D)

3.1 Investimenti relativi a polizze Unit e Index Linked (voce D.I)

Le attività relative a contratti le cui prestazioni sono connesse all'andamento di indici di mercato ed a quote di fondi di investimento sono rappresentate nell'allegato 11, con l'indicazione, per ogni prodotto, del codice fondo.

Nella tabella che segue sono state riepilogate le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio con riferimento ai suddetti investimenti:

Investimenti a beneficio di assicurati i quali ne sopportano il rischio	2022	2021	Variazione
Index linked	0	0	0
Unit linked	1.442.457	1.770.376	- 327.919
TOTALE	1.442.457	1.770.376	- 327.919

3.2 Investimenti relativi dalla gestione dei Fondi Pensione (voce D.II)

La Compagnia non detiene investimenti relativi alla gestione dei Fondi Pensione.

3.3 Trasferimenti di investimenti dalla classe C alla classe D

Non sono stati effettuati trasferimenti dalla classe C alla classe D.

Sezione 4: *Riserve tecniche a carico dei riassicuratori (voce D bis)*

Di seguito si fornisce la relativa composizione delle riserve tecniche:

RAMI DANNI

Riserva Premi

Riserva Premi Ceduta	2022	2021	Variazione
Infortuni	166	189	-23
Malattia	0	0	0
TOTALE	166	189	-23

La riserva premi a carico dei riassicuratori è stata calcolata applicando la percentuale di cessione alla riserva premi lorda - contratto per contratto - così come previsto nei trattati di riassicurazione. Si segnala che il trattato di riassicurazione del ramo Malattia non è stato rinnovato e, di conseguenza, la riserva premi ceduta al 31.12.2022 è pari a 0.

Riserva Sinistri

Riserva Sinistri Ceduta	2022	2021	Variazione
Infortuni	316	312	4
Malattia	0	0	0
TOTALE	316	312	4

La riserva sinistri a carico dei riassicuratori è stata calcolata applicando la percentuale di cessione distinta per anno di generazione alla riserva sinistri lorda - contratto per contratto - così come previsto nei trattati di riassicurazione.

RAMI VITA

RAMO	TIPOLOGIA DI RISERVA	2022	2021	Variazione
I	Riserva per somme da pagare	1.463	1.453	10
I	Riserva Sinistri	0	0	0
I e IV	Riserva Matematica	1.142	1.122	20
	TOTALE RISERVE TECNICHE A CARICO RIASSICURATORI	2.605	2.575	30

Sezione 5: Crediti (voce E)

Nella tabella successiva vengono indicate le variazioni nelle voci principali di credito.

Dettaglio Crediti	2022	2021	Variazione
Crediti verso assicurati	0	6.151	-6.151
Crediti vs Compagnie di Riassicurazione	176	517	-341
Altri crediti	146.102	153.874	-7.772
TOTALE	146.278	160.542	-14.264

Crediti verso assicurati

La voce si riferisce esclusivamente ai premi relativi alle convenzioni per polizze collettive caso morte abbinate ai mutui e ai prestiti stipulate con Banco BPM ed alle estinzioni anticipate di prodotti precedentemente stipulati con Profamily e Agos, ora in *run-off*. Si precisa inoltre che nel corso dell'esercizio non vi sono state svalutazioni relativamente ai crediti verso assicurati.

Crediti verso compagnie di riassicurazione

Al 31.12.2022 sono stati rilevati crediti verso Compagnie di riassicurazione per k€ 176, nei confronti di Scor Global Life per i rami danni e Cardif per i rami vita.

Altri crediti

La voce comprende in particolare:

Dettaglio Crediti	2022	2021	Variazione
Crediti d'imposta e acconti	24.993	37.250	-12.257
Altri crediti	1.681	1.115	566
Crediti d'imposta L.265	105.960	112.312	-6.352
Imposte differite attive	13.468	2.911	10.557
Crediti per fatture	0	287	-287
TOTALE	146.102	153.874	-7.772

Si precisa che, per il corrente esercizio l'aliquota d'imposta da applicare alle riserve matematiche dei rami Vita, in applicazione al D.L. 24 settembre 2002, n. 209 convertito con legge 22 novembre 2002, n. 265, è pari allo 0,45% per effetto delle modifiche apportate dalla Legge di Stabilità 2013. Conseguentemente in relazione ai rami Vita, la Compagnia effettuerà nel 2023 un ulteriore versamento pari a k€ 27.066, iscritto per pari importo nei debiti.

Le attività per imposte anticipate e differite pari a k€ 13.468 si riferiscono al credito per imposte anticipate/differite dell'esercizio 2022.

I crediti verso Bipiemme Assicurazioni S.p.A. comprendono somme anticipate per k€ 4, k€ 88 per personale distaccato e crediti per k€ 1.015 per fatture da emettere per service assicurativo.

Tra gli "Altri crediti" vi è anche il credito verso i fondi interni di classe D per k€ 349.

Infine, sono altresì contabilizzati acconti, ritenute e crediti d'imposta per k€ 24.993 di cui in particolare acconti IRES per k€ 8.360, acconti IRAP per k€ 2.516, ritenute su dividendi esteri per k€

2.766, crediti verso Consolidata per IRES per k€ 6.282, crediti d'imposta per k€ 3.837 e altre ritenute per k€ 3.217.

Si segnala che, in riferimento alle ritenute su dividendi esteri, la Compagnia, con la collaborazione dei depositari e con la consulenza di una Società esterna, ha già posto in essere le azioni necessarie per il recupero delle suddette ritenute.

Nel corso del 2022, sono state rimborsate ritenute per un importo pari a K€ 355 relativamente agli Stati Francia e Spagna per varie annualità e si è proceduto alla svalutazione di crediti relativi ad annualità pregresse per un importo pari a K€ 168 (relativamente agli stati Spagna - per il periodo dal 2018 al 2021 - Belgio per il periodo dal 2010 al 2017 - Lussemburgo per il periodo dal 2018 al 2021 e Portogallo per il 2018); inoltre è stato registrato a conto economico la parte di ritenuta di dividendo non rimborsabile dagli Stati esteri di competenza del 2022 per un importo pari a k€ 399.

Sezione 6: *Altri elementi dell'attivo (voce F)*

Gli altri elementi dell'attivo presentano un saldo di k€ 38.330 (k€ 29.251 al 31.12.2021) con una variazione in aumento di k€ 9.079. La variazione è da attribuire in parte alla voce depositi bancari aumentati di k€ 8.458 rispetto all'esercizio precedente, in parte alla variazione in aumento dei conti transitori premi e liquidazioni per k€ 1.071 ed in parte alla variazione in diminuzione del conto di collegamento tra rami vita e rami danni per k€ 439. Tale saldo rappresenta un credito della gestione danni nei confronti del ramo vita e verrà smontato nel corso dei primi mesi del 2023 attraverso l'ordinaria gestione delle attività.

Le variazioni intervenute nell'esercizio degli attivi ad utilizzo durevole ricompresi nella classe degli attivi materiali rilevano un decremento di k€ 11, dovuto prevalentemente alle movimentazioni di seguito indicate.

Rami Vita

Mobili e macchine d'ufficio: non si è registrato alcun incremento per acquisti mentre si segnala un decremento per k€ 10 per quote di ammortamento;

impianti ed attrezzature: non si è registrato alcun incremento per acquisti mentre si segnala un decremento per k€ 9 per quote di ammortamento.

Telefonia mobile: si è registrato un incremento per acquisti per k€ 17 e un decremento per quote di ammortamento per k€ 9.

Rami Danni

Non si sono registrate variazioni rispetto al precedente esercizio.

Sezione 7: *Ratei e risconti (voce G)*

Relativamente alla voce in questione, di seguito è riportata l'analisi della composizione e delle variazioni intervenute nell'esercizio.

RATEI E RISCONTI ATTIVI	2022	2021	Variazione
Ratei attivi:			
Per interessi su titoli obbligazionari	25.308	27.653	-2.345
Risconti attivi	1.523	1.452	71
TOTALE	26.831	29.105	-2.274

Ratei per interessi su titoli obbligazionari

Fanno riferimento alle componenti positive di reddito afferenti i titoli in portafoglio rilevate per competenza; il decremento di k€ 2.345 è dovuto alla vendita ed al rimborso nel corso dell'esercizio precedente e di quello corrente di obbligazioni con tassi di interesse più elevati ed al conseguente acquisto di titoli obbligazionari all'emissione e con tassi di interesse più bassi, in linea con l'andamento del mercato.

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO

Sezione 8: Patrimonio Netto (voce A)

Riepilogo dei movimenti di patrimonio netto degli ultimi tre esercizi:

CAPITALI E RISERVE PATRIMONIALI ANNO 2020	Capitale Sociale	Riserva legale	F.do di Organ.ne	Utili (Perdite) a nuovo	Riserva ex art. 2426, n.8 bis e altre riserve	Az.sti c/dividendi	Utili (Perdite) esercizio	TOTALE
Situazione al 31/12/2019	179.125	7.053	1.033	60.909	3.160	0	55.811	307.091
Assegnazione Utile es. 2019		2.738		53.073			-55.811	
rilascio riserva indisponibile								
Pagamento dividendo							24.549	24.549
Utile/perdita di periodo								
TOTALE PATRIMONIO NETTO	179.125	9.791	1.033	113.982	3.160	0	24.549	331.640

CAPITALI E RISERVE PATRIMONIALI ANNO 2021	Capitale Sociale	Riserva legale	F.do di Organ.ne	Utili (Perdite) a nuovo	Riserva ex art. 2426, n.8 bis e altre riserve	Az.sti c/dividendi	Utili (Perdite) esercizio	TOTALE
Situazione al 31/12/2020	179.125	9.791	1.033	113.982	3.160	0	24.549	331.640
Assegnazione Utile es. 2020		1.165		23.384			-24.549	
rilascio riserva indisponibile								
Pagamento dividendo				-16.121				-16.121
Utile/perdita di periodo							39.317	39.317
TOTALE PATRIMONIO NETTO	179.125	10.956	1.033	121.245	3.160	0	39.317	354.836

CAPITALI E RISERVE PATRIMONIALI ANNO 2022	Capitale Sociale	Riserva legale	F.do di Organ.ne	Utili (Perdite) a nuovo	Riserva ex art. 2426, n.8 bis e altre riserve	Az.sti c/dividendi	Utili (Perdite) esercizio	TOTALE
Situazione al 31/12/2021	179.125	10.956	1.033	121.245	3.160	0	39.317	354.836
Assegnazione Utile es. 2021		1.888		37.429			-39.317	-1 0
rilascio riserva indisponibile								0
Pagamento dividendo				-26.152				-26.152 0
Utile/perdita di periodo							-26.772	-26.772
TOTALE PATRIMONIO NETTO	179.125	12.844	1.033	132.521	3.160	0	-26.772	301.911

Di seguito si riporta la ripartizione del patrimonio netto tra i due rami della Compagnia:

Patrimonio Netto	Rami Danni	Rami Vita	TOTALE
Ripartizione tra Rami Vita e Danni			
Capitale sociale	3.000	176.125	179.125
Riserva Legale	600	12.244	12.844
Riserva sovrapprezzo azioni			
Riserva straordinaria			
Riserva di rivalutazione ex. L.72/83			
Fondo di organizzazione			
Altre riserve	4.193	0	4.193
Riporto Utili/(Perdite) Eserc. Prec.	6.909	125.612	132.521
Utile/(Perdite) di periodo	-104	-26.668	-26.772
TOTALE	14.598	287.313	301.911

Il capitale sociale alla data di redazione della presente nota integrativa è costituito da n. 35.825.000 di azioni ordinarie del valore nominale di € 5 (cinque).

Le altre riserve sono costituite da un Fondo di organizzazione residuo per k€ 1.033 e da altre riserve di utili per k€ 3.160 interamente allocate al comparto Danni.

Origine, possibilità di utilizzazione e utilizzazioni effettuate nei tre esercizi precedenti

NATURA/DESCRIZIONE	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre es. precedenti	
				Copertura perdite	Altre ragioni
Capitale sociale	179.125				
Riserve di capitali					
- Riserva da sovrapprezzo di emissione					
- Riserve di rivalutazione					
Riserve di utili					
- Riserva legale	12.844	B	-		
- Riserve statutarie					
- Riserve per azioni proprie e della controllante					
- Altre riserve (fondo di organizzazione e altre riserve)	4.193	A,B	4.193		
- Utili(perdite) portati a nuovo	132.521	A,B,C	132.521		
TOTALE	328.683		136.714		
Di cui:					
quota non distribuibile			5.124		
residua quota distribuibile			131.590		
Legenda:					
A: per aumento di capitale					
B: per copertura perdite					
C: per distribuzione soci					

Sezione 9: Passività subordinate (voce B)

Nel bilancio al 31.12.2022 sono presenti passività subordinate iscritte alla voce B del passivo per un importo pari a k€ 8.000,00. Tale voce è costituita da un prestito subordinato in essere con Banco BPM S.p.A. a suo tempo sottoscritto con Banca Popolare di Milano S.c.a r.l.; nel dettaglio:

Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l. per k€ 8.000 con scadenza indeterminata e tasso nominale pari ad Euribor a 12 mesi più uno spread di 2,50%.

Le condizioni di subordinazione fanno riferimento ai disposti di cui agli artt. 44 e 45 del D. Lgs. 7 settembre 2005, n. 209. Pertanto in caso di liquidazione della Compagnia i suddetti prestiti avranno grado inferiore rispetto ai crediti di tutti gli altri creditori e verranno rimborsati, solo previo pagamento di tutti gli altri debiti in essere alla data di liquidazione, ma con prelazione rispetto ai Soci della Compagnia.

Si segnala che in data 21.03.2022, a seguito dall'autorizzazione rilasciata dall'Organo di Vigilanza, è stato rimborsato totalmente il prestito di k€ 26.050, presente nel bilancio dell'esercizio precedente, dopo che con protocollo n° 45773/22 del 02/03/2022 l'organo di vigilanza ha autorizzato il rimborso dello stesso.

Sezione 10: *Riserve tecniche lavoro diretto (voce C)*

RAMI DANNI (voce C.I)

Riserva Premi

Lavoro diretto	2022	2021	Variazione
Infortuni	332	377	-45
Malattia	468	526	-58
TOTALE	800	903	-103

La riserva premi per rischi in corso non è stata accantonata non ricorrendone i presupposti, in quanto il rapporto sinistri/premi di competenza dell'esercizio, per i due rami esercitati, calcolato secondo la normativa di riferimento, è inferiore all'unità.

Riserva Sinistri

Lavoro diretto	2022	2021	Variazione
Infortuni	632	624	8
Malattia	849	527	322
TOTALE	1.481	1.151	330

RAMI VITA (voce C.II)

Riserve matematiche e Riserva per partecipazione agli utili e ristorni

TIPOLOGIA DI RISERVA	2022	2021	Variazione
Riserve matematiche	4.578.548	4.529.850	48.698
Riserve per partecipazione agli utili e ristorni	2	2	0
TOTALE	4.578.550	4.529.852	48.698

Le riserve sopra indicate, relative al lavoro diretto, aumentano complessivamente, rispetto al precedente esercizio, di k€ 48.698 per effetto della raccolta al netto delle liquidazioni dell'esercizio e del costo della rivalutazione. Per le componenti della riserva matematica si fa riferimento a quanto riportato nell'allegato 14.

Riserve per somme da pagare

Le riserve per somme da pagare sono così suddivise:

RISERVE PER SOMME DA PAGARE	2022	2021	Variazione
Ramo I	28.308	40.243	-11.935
Ramo III	17.237	11.962	5.275
Ramo V	261	1.167	-906
TOTALE	45.806	53.372	-7.566

Il decremento di k€ 7.566 rispetto al precedente esercizio è da attribuire principalmente al fatto che si sono sensibilmente ridotti i tempi di pagamento delle liquidazioni nel mese di dicembre.

Altre riserve tecniche

Le altre riserve tecniche sono interamente costituite da riserve per spese future per k€ 8.714 (contro k€ 8.832 al 31.12.2021). La riduzione è imputabile prevalentemente allo smontamento del portafoglio.

Le suddette riserve suddivise per ramo sono:

ALTRE RISERVE TECNICHE	2022	2021	Variazione
Ramo I	8.590	8.689	-99
Ramo III	118	136	-18
Ramo IV	0	0	0
Ramo V	5	6	-1
TOTALE	8.713	8.831	-118

Sezione 11: Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati e riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce D)

Il saldo al 31.12.2022 è di k€ 1.441.830 contro k€ 1.769.863 al 31.12.2021.

Unit Linked

Il suddetto importo è da imputarsi totalmente alle riserve matematiche dei prodotti *unit linked*.

Sezione 12: Fondi per rischi e oneri (voce E)

Alla data di chiusura del bilancio la voce in oggetto chiude con un saldo di k€ 926, che è costituito in particolare:

- o dall'appostamento di un fondo di stanziamento per cause passive nei confronti della clientela in essere alla data di chiusura del bilancio per k€ 296;
- o dalla stima di un fondo rischi per un contenzioso apertosi nel 2021 da parte di un fornitore della Compagnia per k€ 200;
- o dalla stima del fondo relativo all'incentivazione del personale (da erogare nel corso del 2023) per k€ 430.

Sezione 13: Debiti ed altre passività (voce G)

Debiti derivanti da operazioni di assicurazione diretta e di riassicurazione (voci G.I e G.II)

Il dettaglio delle partite che compongono le voci G.I e G.II e le variazioni intervenute nell'esercizio sono indicate nel prospetto che segue:

Debiti (voci G.I e G.II)	2022	2021	Variazione
Intermediari di assic. lavoro diretto	8.987	9.738	-751
Compagnie c/correnti (riassicurazione)	421	775	-354
TOTALE	9.408	10.513	-1.105

L'importo di k€ 8.987 (k€ 9.738 al 31.12.2021) si riferisce alla contabilizzazione di debiti per provvigioni per i quali non è ancora stato effettuato il pagamento alla chiusura dell'esercizio.

Il saldo al 31.12.2022 della voce G II è di k€ 421 (contro k€ 775 al 31.12.2021) ed è costituito dall'esposizione nei confronti della Scor Ruckversicherung (ex Converium Italia e Revios) per k€ 222 relativo ai rami Vita, dal debito nei confronti di Swiss Re Italia per k€ 100 relativo interamente ai rami Vita, dal debito nei confronti di Munchener Ruck per k€ 3 anch'esso interamente relativo ai rami Vita e dal debito nei confronti di SCOR Global Life per k€ 96 da attribuire ai rami danni.

Il decremento di k€ 354 è da attribuire essenzialmente all'andamento delle cessioni in riassicurazione.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (voce G.VII)

Il saldo al 31.12.2022 ammonta a k€ 1.472 contro k€ 1.268 al 31.12.2021, di cui k€ 1.329 per i rami Vita e k€ 143 per i rami Danni. La variazione in aumento è dovuta all'incremento del personale dipendente. Nell'allegato 15 sono riportate le variazioni dell'esercizio.

Debiti per oneri tributari diversi (voce G.VIII.2)

L'importo di k€ 29.978 al 31.12.2022 (k€ 50.313 al 31.12.2021) risulta costituito prevalentemente dai seguenti importi:

Debiti per Oneri tributari diversi	2022	2021	Variazione
Debiti verso Erario Legge n. 265 del 22.11.2002	27.066	28.324	-1.258
Ritenute IRPEF operate nei confronti dei dipendenti	302	264	38
Ritenute operate a titolo d'acconto e d'imposta	11	35	-24
Imposta sostitutiva	417	467	-50
Imposta di bollo	2.153	1.883	270
IRES E IRAP	0	9.364	-9.364
IVA	0	0	0
Imposte differite passive	6	6	0
Consolidato fiscale	0	9.966	-9.966
Liquidazione gruppo IVA	23	4	19
TOTALE	29.978	50.313	-20.355

Debiti diversi (voce G.VIII.4)

L'importo di k€ 4.983 al 31.12.2022 (k€ 6.442 al 31.12.2021) con una variazione in aumento di k€ - 1.459 risulta costituito prevalentemente dai seguenti importi:

Dettaglio Debiti Diversi	2022	2021	Variazione
Debiti verso fornitori	1.108	2.153	-1.045
Fatture fornitori da ricevere	2.783	3.022	-239
Debiti verso il personale	996	835	161
Altri debiti	96	432	-336
Consolidato fiscale	0	0	0
TOTALE	4.984	3.619	1.364

Altre Passività

La voce in oggetto chiude con un saldo di k€ 1.290 al 31.12.2022, composto totalmente da passività diverse, rappresentate dal conto di collegamento tra le gestioni Danni e Vita per k€ 316, da passività per accantonamento premio di produzione per k€ 942 e altre passività per conti transitori per premi di competenza dell'anno successivo per k€ 19;

Si segnala che le provvigioni per premi in corso di riscossione per le coperture caso morte su mutui erogati dalla banca intermediaria sono state totalmente pagate alla data di riferimento.

Sezione 14: Ratei e risconti

I ratei passivi ammontano a k€ 314 e sono composti dal totale degli interessi passivi su prestiti subordinati.

Sezione 15: Attività e passività relative ad imprese del gruppo ed altre partecipate

Il dettaglio delle attività e passività relative ad imprese del gruppo ed altre partecipate è fornito nell'allegato 16.

Sezione 16: Crediti e debiti

Non esistono crediti e debiti esigibili oltre i cinque anni, ad eccezione dei crediti fiscali.

Sezione 16bis: *Forme pensionistiche individuali*

La Compagnia non detiene forme pensionistiche individuali, di cui all'art.13, comma 1 lettere a) e b) del D.Lgs.5 dicembre 2005, n.252.

Sezione 17: *Garanzie, impegni e altri conti d'ordine*

Per quanto attiene ai titoli, depositati prevalentemente presso Banco BPM, Anima Sgr e Allfunds Bank, il prospetto che segue riassume la situazione al 31.12.2022.

Titoli depositati	Valore di Bilancio 2022
- Investimenti in imprese del gruppo	32.500
- Titoli azionari	131.916
- Titoli obbligazionari	3.707.244
- Quote di fondi comuni	2.308.814
- Opzioni	0
TOTALE	6.180.474

CONTO ECONOMICO

RAMI DANNI

SEZIONE 18: Informazioni concernenti il conto tecnico dei rami Danni

Premi ed accessori dell'esercizio

Lavoro diretto	2022	2021	Variazione
Infortuni	1.810	2.093	-283
Malattia	2.756	3.095	-339
TOTALE	4.566	5.188	-622

A carico riassicuratori	2022	2021	Variazione
Infortuni	905	1.047	-142
Malattia	0	0	0
TOTALE	905	1.047	-142

Rischi conservati	2022	2021	Variazione
Infortuni	905	1.046	-141
Malattia	2.756	3.095	-339
TOTALE	3.661	4.141	-480

La variazione della riserva premi del lavoro diretto è pari a k€ 103, e al netto della riassicurazione ammonta a k€ -73.

Le analisi per ramo trovano evidenza rispettivamente nella sezione 4 e nella sezione 10 dello Stato Patrimoniale.

Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico al conto tecnico

Per quanto riguarda la quota di utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico al conto tecnico, la Società ha seguito le disposizioni previste dal Regolamento ISVAP n. 22 del 4 aprile 2008 e successive modifiche, secondo le formule di calcolo in esso previste. Pertanto dal momento che la Compagnia chiude il proprio bilancio in perdita, per l'esercizio 2022 non è previsto utile da trasferire.

ONERI RELATIVI AI SINISTRI AL NETTO DELLE CESSIONI

Importi pagati

Lavoro diretto	2022	2021	Variazione
Infortuni	469	468	1
Malattia	1.654	1.881	-227
TOTALE	2.123	2.349	-226

Rischi ceduti	2022	2021	Variazione
Infortuni	198	223	-25
Malattia	0	0	0
TOTALE	198	223	-25

Rischi conservati	2022	2021	Variazione
Infortuni	271	245	25
Malattia	1.654	1.881	-227
TOTALE	1.925	2.126	-202

Riserva sinistri

Lavoro diretto	2022	2021	Variazione
Infortuni	632	624	8
Malattia	849	526	321
TOTALE	1.481	1.150	329

Rischi ceduti	2022	2021	Variazione
Infortuni	316	312	4
Malattia	0	0	0
TOTALE	316	312	4

La riserva sinistri tiene conto dello stanziamento dei sinistri tardivi per k€ 190 (ramo infortuni) e per k€ 730 (ramo malattia). La variazione della riserva sinistri del lavoro diretto è pari a k€ 329 che, al netto della riassicurazione, ammonta a k€ 326.

Spese di gestione

Spese di gestione	2022	2021	Variazione
Provvigioni di acquisizione	441	502	-61
Spese di acquisizione	385	404	-19
Altre spese di amministrazione	403	471	-68
TOTALE	1.229	1.377	-148
Provv. e part. utili Riass	-537	-847	310
TOTALE	-537	-847	310

Ripartizione totale spese al netto del lavoro ceduto	2022	2021	Variazione
Infortuni	-93	-353	260
Malattia	785	883	-98
TOTALE	692	530	162

Nelle altre spese di acquisizione sono comprese le riallocazioni delle spese del personale per k€ 385 (k€ 403 al 31.12. 2021).

Nelle altre spese di amministrazione sono comprese le riallocazioni delle spese del personale per k€ 276 (k€ 289 al 31.12.2021).

Le provvigioni ricevute dai riassicuratori ammontano a k€ 537 totalmente di competenza del ramo infortuni); al 31.12.2021 le stesse ammontavano a k€ 20 per il ramo malattia e k€ 845 per il ramo infortuni.

RAMI VITA

Sezione 19: Informazioni concernenti il conto tecnico dei rami Vita

PREMI ED ACCESSORI DELL'ESERCIZIO

I premi al netto delle cessioni in riassicurazione emessi nell'esercizio 2022 ammontano a k€ 811.050 (come risulta dall'allegato 28) con un decremento pari al -7,38% rispetto all'esercizio 2021 e sono così composti:

Premi netti	2022	2021	Variazione
Individuali Ramo I	607.799	487.660	120.139
Collettive Ramo I	3.713	4.301	-588
Ramo III - IL	0	0	0
Ramo III - UL	199.538	383.731	-184.193
LTCI	0	1	-1
Capitalizzazioni	0	0	0
TOTALE	811.050	875.693	-64.643

Il decremento di k€ 64.643 è dovuto principalmente alla contrazione della commercializzazione di nuovi prodotti di Ramo III; infatti nel secondo semestre del 2022 è iniziata la vendita della unit "Personal Insurance" mentre è stata posticipata al 2023 la commercializzazione di una nuova unit denominata "BBPM Bond Strategy".

Proventi da investimenti

I proventi da investimenti ammontano a k€ 120.017 (k€ 129.711 al 31.12.2021), come evidenziato dall'allegato 21. Il decremento rispetto all'esercizio 2021, pari a k€ -9.694, viene dettagliato nel seguente prospetto, dove si segnalano in particolare lievi incrementi nei profitti su realizzo da investimento per k€ 73, ricollegabili all'ordinaria gestione del portafoglio.

La variazione negativa di k€ 3.697 è da imputarsi principalmente al decremento dei flussi cedolari derivanti da obbligazioni corporate rimborsate nel corso del 2022 e non sostituite.

Il notevole incremento delle riprese di rettifiche di valore è dovuto soprattutto al pessimo andamento dei mercati finanziari alla data di chiusura del bilancio.

A ciò si somma una diminuzione dei proventi per dividendi per k€ 1.806, tra cui la variazione del dividendo della controllata Bipiemme Assicurazioni S.p.A. per k€ 1.606.

Proventi da investimenti	2022	2021	Variazione
Proventi derivanti da Azioni e quote	8.038	9.844	-1.806
Proventi derivanti da altri investimenti	87.222	90.919	-3.697
Riprese di rettifiche di valore su inv.	923	5.187	-4.264
Profitti sul realizzo di investimenti	23.834	23.761	73
TOTALE	120.017	129.711	-9.694

I proventi da altri investimenti comprendono gli interessi maturati su titoli e gli scarti di emissione positivi maturati per il periodo di possesso.

Proventi e plusvalenze non realizzate relativi ad investimenti a beneficio degli assicurati i quali ne sopportano il rischio.

I proventi e le plusvalenze non realizzate relativi ad investimenti a beneficio degli assicurati i quali ne sopportano il rischio ammontano a k€ 3.991 (k€ 116.788 al 31.12.2021 come riportato nell'allegato 22.

Altri proventi tecnici

Il saldo di k€ 28.682 (k€ 29.568 al 31.12.2021) accoglie il valore delle commissioni di gestione applicate alle polizze *unit linked*. Il saldo è prevalentemente imputabile alle masse gestite dei prodotti di ramo III.

ONERI RELATIVI AI SINISTRI AL NETTO DELLE CESSIONI

Di seguito si evidenzia l'onere di competenza dell'esercizio relativo alle somme pagate e da pagare, al netto delle cessioni in riassicurazione come meglio riportato nell'allegato 28:

La variazione della riserva per somme da pagare viene dettagliata come segue:

Somme pagate e riservate	2022	2021	Variazione
Somme pagate	916.165	969.933	-53.768
- quote a carico dei riassicuratori	-1.589	-1.754	-165
Totale Somme pagate	914.576	968.179	-53.603
Variazione delle riserve per somme da pagare – Diretto	-7.565	-23.472	15.907
- quote a carico dei riassicuratori	10	64	-54
Totale Variazione Riserva per somme da pagare	-7.575	-23.536	15.961
TOTALE	907.001	944.643	-37.642

Il decremento di k€ 37.642 rispetto al precedente esercizio è da attribuire principalmente ad una maggiore velocità nelle liquidazioni del mese di dicembre.

VARIAZIONE RISERVE MATEMATICHE, DELLE ALTRE RISERVE TECNICHE E DELLE RISERVE PER PARTECIPAZIONE AGLI UTILI

Con il prospetto di seguito riportato si evidenzia la variazione delle riserve matematiche e delle altre riserve tecniche rispetto al precedente esercizio:

Variazioni ris. matematiche e delle altre ris. tecniche	2022	2021	Variazione
LAVORO DIRETTO			
Riserve matematiche	4.578.548	4.529.850	48.698
Altre riserve tecniche	8.714	8.832	-118
Riserve allorché il rischio dell'inv. è a carico dell'ass.	1.441.830	1.769.863	-328.033
Riserve per partecipazione agli utili e ristorni	2	2	0
TOTALE LAVORO DIRETTO	6.029.094	6.308.547	-279.453
RIASSICURAZIONE			
Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	-2.605	-2.575	-30
TOTALE RIASSICURAZIONE	-2.605	-2.575	-30
TOTALI	6.026.489	6.305.972	-279.483

Inoltre, i conti accolgono il saldo delle variazioni per differenze cambi derivanti dall'allineamento delle riserve in valuta estera in apertura al cambio di fine esercizio, determinati in k€ -1 per differenze derivanti esclusivamente dalla conversione del dollaro Usa.

Spese di gestione

Le spese di gestione ammontano a k€ 27.967 contro k€ 24.985 del precedente esercizio, con un incremento di k€ 2.982 e risultano così composte:

- Provvigioni di acquisizione per k€ 11.029 contro k€ 10.459 del precedente esercizio;
- Altre spese di acquisizione per k€ 6.470 contro k€ 5.677 del precedente esercizio, evidenziano spese inerenti all'area assuntiva per k€ 2.043 e per il personale per k€ 4.426;
- Altre spese di amministrazione per k€ 10.487 contro k€ 8.852 del precedente esercizio, tengono conto di spese per k€ 7.283, del trasferimento delle spese di personale per k€ 3.175 ed ammortamenti per k€ 577;
- Provvigioni e partecipazioni agli utili ricevute dai riassicuratori per k€ 18 contro k€ 3 dell'esercizio precedente.

Per il 2022 non sono stati riconosciuti Rappel alla rete distributiva.

Oneri patrimoniali e finanziari

Possono essere così dettagliati:

ONERI PATRIMONIALI E FINANZIARI	2022	2021	Variazione
ONERI DI GESTIONE DEGLI INVESTIMENTI ED INTERESSI PASSIVI			
Commissioni BPM/SGR	2.868	2.804	64
Altre spese per investimenti	1.593	1.467	126
TOTALE	4.461	4.271	190
RETTIFICHE DI VALORE SUGLI INVESTIMENTI			
Minusvalenze su titoli azionari	11.938	3.798	8.140
Minusvalenze su titoli obbligazionari	27.918	5.349	22.569
Minusvalenze su altri investimenti	43.035	0	43.035
TOTALE	82.891	9.147	73.744
PERDITE SUL REALIZZO DI INVESTIMENTI			
Su titoli obbligazionari	7.818	9.766	-1.948
Su titoli azionari	1.319	26	1.293
Su altri investimenti finanziari	17	0	17
TOTALE	9.154	9.792	-638
TOTALE GENERALE	96.506	23.210	73.296

Oneri patrimoniali e finanziari e minusvalenze non realizzate relativi ad investimenti a beneficio degli assicurati, i quali ne sopportano il rischio.

Il dettaglio degli oneri patrimoniali e finanziari e delle minusvalenze non realizzate relativi ad investimenti a beneficio degli assicurati, i quali ne sopportano il rischio è evidenziato nell'allegato 24. Tali oneri ammontano a € 221.065 (€ 47.752 al 31.12.2021).

Altri oneri tecnici al netto delle cessioni in riassicurazione

La voce che ammonta a k€ 27.747 accoglie principalmente le seguenti voci:

Dettaglio Altri Oneri Tecnici	2022	2021	Variazione
Commissioni per garanzie finanziarie	2.026	1.379	647
Termination fees	0	0	0
Altri oneri tecnici su liquidazioni dell'esercizio	108	383	-275
Commissioni di mantenimento	21.766	22.366	-600
Commissioni precontate	3.847	5.581	-1.734
TOTALE	27.747	29.709	-1.962

Le commissioni di mantenimento sono relative al ramo I per k€ 8.205 (erano k€ 10.254 al 31.12.2021), per k€ 11.043 al ramo III (erano k€ 12.104 al 31.12.2021) e per k€ 8 al ramo V (erano 8 al 31.12.2021). Inoltre, sono presenti commissioni precontate per k€ 3.847 (erano k€ 5.581 nel 31.12.2021). La variazione è da imputarsi all'emissione di prodotti con commissioni precontate.

La variazione in diminuzione delle termination fees è legata all'estinzione dei prodotti di ramo III emessi negli esercizi precedenti che prevedevano questa tipologia di oneri.

Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto tecnico al conto non tecnico

Per quanto riguarda la quota di utile degli investimenti trasferita dal conto tecnico al conto non tecnico, la Società ha seguito le disposizioni previste dal Regolamento ISVAP del 4 aprile 2008, n. 22 e successive modifiche.

Poiché la Compagnia chiude il bilancio in perdita, non sarà effettuato il trasferimento dell'utile dal conto tecnico.

Sezione 20: Sviluppo delle voci tecniche di ramo

20.1: Assicurazioni Danni

Il prospetto di sintesi dei conti tecnici per singolo ramo Danni del portafoglio italiano è sviluppato nell'allegato 25.

Il prospetto di sintesi dei conti tecnici riepilogativo di tutti i rami Danni del portafoglio italiano è sviluppato nell'allegato 26.

20.2: Assicurazioni Vita

Il prospetto di sintesi dei conti tecnici per singolo ramo Vita del portafoglio italiano è sviluppato nell'allegato 27.

Il prospetto di sintesi dei conti tecnici riepilogativo di tutti i rami Vita del portafoglio italiano è sviluppato nell'allegato 28.

Sezione 21: Informazioni concernenti il conto non tecnico

Proventi da investimenti ramo Danni (voce III.3)

I proventi da investimenti ammontano a k€ 92 come evidenziato dall'allegato 21.

Proventi da investimenti DANNI	2022	2021	Variazione
Proventi derivanti da Azioni o quote	2	2	0
Proventi derivanti da altri investimenti	84	70	14
Riprese di valore sugli investimenti	0	1	-1
Profitti sul realizzo di investimenti	6	23	-17
TOTALE	92	96	-4

I proventi da altri investimenti comprendono gli interessi su titoli, gli scarti di emissione positivi maturati per il periodo di possesso sui titoli ed il flusso cedolare relativi agli stessi.

Oneri patrimoniali e finanziari (voce III.5 a, b, c)

Il dettaglio degli oneri patrimoniali e finanziari dell'importo di k€ 1.151 (k€ 158 al 31.12.2021), come evidenziato nell'allegato 23, è così formato:

a) Oneri di gestione degli investimenti ed interessi passivi	2022	2021	Variazione
Altre spese per investimenti	59	62	-3
Commissioni SGR	12	12	0
TOTALE	71	74	-3

b) Rettifiche di valore sugli investimenti	2022	2021	Variazione
Minusvalenze su titoli obbligazionari	1.064	74	990
Minusvalenze su titoli azionari	1	0	1
Altri investimenti finanziari	0	0	0
TOTALE	1.065	74	991

c) Perdite sul realizzo di investimenti	2022	2021	Variazione
Su titoli Obbligazionari	15	10	5
TOTALE	15	10	5

Altri Proventi

La voce è pari a k€ 1.654 (k€ 1.635 al 31.12.2021). La voce comprende in particolare, prestazione di service amministrativo alla controllata per k€ 1.015, recupero spese per prestazione personale distaccato per k€ 357, recupero da terzi di spese e oneri per k€ 167 e recupero da Banco BPM per costi per personale distaccato per k€88.

Altri oneri

La voce è pari a k€ 2.658 (k€ 2.139 al 31.12.2021).

Comprendono in particolare, gli ammortamenti degli attivi immateriali per k€ 577, interessi passivi per k€ 42, interessi corrisposti relativamente ai prestiti subordinati per k€ 229, k€ 30 quali oneri per imposte di bollo e oneri camerali. k€ 399 per svalutazione crediti per ritenute su dividendi esteri, oneri per cause passive per k€ 6, altri oneri per incentivazione bonus aziendale per k€ 430 e accantonamento per premio di produzione del personale per k€ 942.

Proventi straordinari

La voce comprende sopravvenienze attive per k€ 1.346, dovute principalmente a sopravvenienze attive per fatture da ricevere.

Oneri straordinari

La voce comprende principalmente sopravvenienze passive per k€ 341 costituite principalmente da oneri straordinari derivanti dall'accantonamento fatture da ricevere per k€ 176.

Imposte

Ai sensi dell'art. 2427 del c.c. si riporta di seguito il prospetto per il calcolo della fiscalità differita:

IMPOSTE ANTICIPATE/DIFFERITE	IMPORTO	IRES	IRAP	TOTALE
		24%	6,82%	
Utilizzo perdite fiscali pregresse	0	0	0	0
UTILIZZO IMPOSTE ANTICIPATE SU PERDITE FISCALI PREGRESSE 2020	0	0	0	0
Ripresa minus	16.594	3.983	0	3.983
Costo revisione	0	0	0	0
Emolumento amministratori	55	13	0	13
Variazione riserve ramo danni	244	59	0	59
Fondo rischi	19	5		5
Premio aziendale 2022 parte variabile + incentivazione	808	193	0	193
ACCANTONAMENTO IMPOSTE ANTICIPATE 2022	17.720	4.253	0	4.253
Ripresa minus	10.910	2.618	0	2.618
Costo revisione	0	0	0	0
Emolumento amministratori	195	47	0	47
Variazione riserve ramo danni	173	42	0	42
Utilizzo credito per imposte differite su perdite pregresse	0	0	0	0
Fondo rischi – utilizzo	194	46	0	46
UTILIZZO IMPOSTE ANTICIPATE 2022	11.472	2.753	0	2.753
Differenza portata a CONTO ECONOMICO				1.500

In relazione al principio contabile n. 25 dell'Organismo Italiano di Contabilità l'accantonamento risulta così dettagliato:

IMPOSTE DELL'ESERCIZIO		2022
IRES DELL'ESERCIZIO		9.058
IRAP DELL'ESERCIZIO		0
Variazione netta Imposte anticipate e differite		1.500
TOTALE		10.558

L'onere fiscale effettivo per l'esercizio 2022 è pari al 28,28% rispetto all'onere fiscale teorico del 30,82%. Per la sola imposta IRES l'onere fiscale effettivo è pari al 28,28% mentre l'onere fiscale teorico è rappresentato dall'aliquota del 24,00%.

Riconciliazione tra l'aliquota IRES applicabile e l'aliquota IRES media effettiva		
	2022	2021
Aliquota applicabile	24,00%	24,00%
- Redditi esenti	0,07%	-1,27%
- Dividendi	4,91%	-4,52%
- Costi indeducibili	-1,20%	-0,81%
- Altre differenze permanenti	0,50%	-1,64%
Aliquota fiscale media effettiva	28,28%	15,77%

Si segnala che il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato, in data 30.04.2013, di esercitare l'opzione per il Consolidato Fiscale Nazionale, di cui all'art. 117 e ss del testo Unico delle Imposte sui Redditi, unitamente a Bipiemme Assicurazioni S.p.A.. A tal fine è stato sottoscritto in data 27.05.2013 un apposito contratto di consolidamento con Bipiemme Assicurazioni S.p.A. volto a disciplinare i rapporti tra le Società che aderiscono al regime di tassazione di gruppo e a definire le modalità per conseguire i vantaggi e per remunerare gli eventuali svantaggi derivanti dall'applicazione del detto regime, nonché i criteri da seguire per procedere, eventualmente, a possibili scambi di somme a totale o parziale compensazione di tutti o taluni dei detti vantaggi o svantaggi.

Sezione 22: *Informazioni varie relative al conto economico*

Il prospetto riepilogativo dei premi contabilizzati del lavoro diretto è contenuto nell'allegato 31.

Il prospetto degli oneri relativi al personale, amministratori e sindaci è contenuto nell'allegato 32.

Le principali voci sono:

Consistenza del personale

Si riporta qui di seguito il prospetto relativo al numero dei dipendenti presenti alla chiusura dell'esercizio.

CATEGORIA	NUMERO	
	2022	2021
Impiegati	48	49
Funzionari	54	44
Dirigenti	7	7
TOTALE	109	100

Le retribuzioni per il personale dipendente ammontano complessivamente a k€ 10.459 contro k€ 9.304 del precedente esercizio così suddivisi:

- rami Vita per k€ 9.622;
- rami Danni per k€ 837.

Si precisa che il personale della Compagnia, rispetto al precedente esercizio, risulta movimentato di 9 risorse.

Situazione fiscale

Non si segnalano situazioni in sospeso con l'Agenzia delle Entrate.

Compensi ad Amministratori e Sindaci

Per i membri del Consiglio di Amministrazione, sono maturati emolumenti per k€ 175.

Il totale dei compensi ai membri del Collegio Sindacale ammonta a k€ 155.

Operazioni sui titoli che rivestono carattere di eccezionalità e straordinarietà

Nell'ambito dell'applicazione del sopracitato Regolamento n. 52, la Compagnia ha tenuto conto, nella determinazione del proprio risultato economico (anche in seguito alla condivisione con le competenti strutture della Capogruppo), della sterilizzazione solo di una parte delle svalutazioni sui titoli di Stato del comparto non durevole di Banco BPM Vita per un totale di k€ 166.338, consentendo così di limitare la perdita di esercizio a k€ 26.772.

La scelta di optare per l'applicazione del Regolamento è stata adottata anche per far fronte alle eventuali sotto-coperture delle riserve delle Gestioni Separate per il 2023, sempre nell'ambito del rispetto di mantenimento del principio di continuità aziendale e di rispetto degli impegni nei confronti dei propri assicurati.

PARTIE C – ALTRE INFORMAZIONI

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto della Compagnia al 31.12.2022, indicato separatamente per i rami danni e vita, risulta così composto:

PATRIMONIO NETTO CIVILISTICO 31.12.2022			
	DANNI	VITA	TOTALE
Capitale sociale	3.000	176.125	179.125
Riserva Legale	600	12.244	12.844
Altre riserve	4.193	-	4.193
Utili (perdite) portate a nuovo	6.909	125.612	132.521
Utili (perdite) dell'esercizio	-105	-26.667	-26.772
PATRIMONIO NETTO	14.597	287.314	301.911

In seguito all'applicazione del Regolamento n. 52 del 30 agosto 2022, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 209 del 7 settembre 2022 e successive integrazioni, si precisa che la riserva indisponibile generata dalla sospensione delle minusvalenze per i titoli non durevoli selezionati dalla Compagnia ammonterebbe a k€ 166.338 (al lordo dell'imposta IRES 24%); tuttavia, applicando l'aliquota del 63,8% quale quota delle minusvalenze da retrocedere ai contratti (calcolata sulla base delle regole di shadow accounting previste dell'integrazione normativa Ivass del 17/01/2023), la riserva indisponibile lorda si ridurrebbe a k€ 60.161. Applicando l'abbattimento fiscale del 24% il valore di tale riserva indisponibile si attesterebbe a k€ 45.722

Pertanto, vi proponiamo di coprire la perdita dell'esercizio e di apportare le conseguenti modifiche alle componenti di Patrimonio Netto di seguito indicate:

- Copertura della perdita netta dell'esercizio pari a k€ 26.772 (k€ 26.667 relativa alla gestione Vita e k€ 105 relativa alla gestione Danni) mediante l'utilizzo degli utili portati a nuovo nei precedenti esercizi per pari importo;
- Copertura della riserva indisponibile pari a k€ 45.722 con utili portati a nuovo per pari importo

A seguito di tale operazione e della costituzione della riserva indisponibile di cui all'art. 5 del Regolamento n. 52, la riserve di utili da portare a nuovo ammonterebbe a k€ 86.800 (di cui k€ 79.891 per la gestione Vita e k€ 6.909 per la gestione Danni).

	DANNI	VITA	TOTALE
Riserva indisponibile	0	45.722	45.722
Utile da portare a nuovo	6.909	79.891	86.800
Perdita netta dell'esercizio	-105	-26.667	-26.772
Riserva legale 5%	0	0	0
Distribuzione dividendi	0	0	0

A seguito dell'approvazione del presente progetto di bilancio, il patrimonio netto ammonterebbe a k€ 301.911, suddiviso in k€ 14.597 per i rami danni e k€ 287.314 per i rami vita.

REQUISITO PATRIMONIALE DI SOLVIBILITA'

Così come previsto dall'art. 4, comma 7, del Regolamento ISVAP n. 22, modificato dal Provvedimento n.53 del 6 dicembre 2016, si evidenzia che il Requisito Patrimoniale di Solvibilità, di cui all'art. 45-bis del Codice delle Assicurazioni Private, ammonta a k€ 158.847 e il Requisito Patrimoniale Minimo, di cui all'articolo 47-bis dello stesso Codice, ammonta a k€ 71.481.

Di seguito si riporta, sulla base delle risultanze preliminari, l'importo ammissibile dei fondi propri a copertura dei suddetti requisiti, classificato per livelli.

SOLVIBILITA' PATRIMONIALE					
	Totale	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
Totale Fondi Propri	405.076.343	397.076.343		8.000.000	

INFORMAZIONI EX ART.1, COMMA 125, DELLA LEGGE 4 AGOSTO 2017 N.124

In base al disposto della Legge 4 agosto 2017 n.124, si evidenzia che la Società non ha ricevuto alcuna sovvenzione, contributo, incarico retribuito e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni.

BILANCIO CONSOLIDATO

La Compagnia è esonerata dall'obbligo di redazione del Bilancio Consolidato, ai sensi dell'art. 21, comma 1, del Reg. Isvap n° 7 del 13 luglio 2007, modificato dal Provvedimento IVASS n.53 del 06/12/2016.

CORRISPETTIVI PER I SERVIZI DI REVISIONE

Il seguente prospetto, redatto ai sensi dell'art. 149-duodecies del Regolamento Emittenti Consob, evidenzia i corrispettivi di competenza dell'esercizio 2021 per i servizi di revisione e per quelli diversi dalla revisione resi dalla stessa Società di revisione e da entità appartenenti alla sua rete. Gli importi sono in migliaia di Euro (IVA, contributi e spese esclusi).

CATEGORIA	NUMERO	NUMERO	NUMERO
Revisione Contabile	PricewaterhouseCoopers S.p.A.		648
Servizi di attestazione*	PricewaterhouseCoopers S.p.A.		213
Altri servizi	PricewaterhouseCoopers S.p.A.		
TOTALE			861

*I servizi di attestazione si riferiscono alle attività finalizzate alla certificazione secondo la normativa IVASS dei rendiconti delle unit linked e delle gestioni separate e controllo contabile (regolare tenuta della contabilità sociale).

ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

Alla data di redazione della presente relazione, la Società è capogruppo del Gruppo assicurativo Bipiemme Vita (iscritto all'albo dei gruppi assicurativi con il n. 045), ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Banco BPM, che detiene il 100% del capitale sociale.

Per la definizione di parti correlate si fa riferimento a quanto riportato nello IAS 24 "Informativa di bilancio sulle operazioni su parti correlate".

Il capitale sociale è pari ad euro 179.125.000.

Oltre ai menzionati rapporti partecipativi, sono in essere rapporti di distacco di personale dal Gruppo Banco BPM verso Banco BPM Vita e viceversa e da Banco BPM Vita verso la controllata Banco BPM Assicurazioni e viceversa.

Per quanto concerne i rapporti in essere con la controllata, si segnala che è essere un "Accordo quadro per la fornitura di servizi" sottoscritto in data 31 gennaio 2011 e modificato in data 1 luglio 2019 mediante il quale, nel rispetto della normativa vigente ed applicabile, Bipiemme Vita fornisce in outsourcing alcuni dei servizi necessari per lo svolgimento dell'attività d'impresa quali, a titolo non esaustivo, quelli connessi all'attività di amministrazione di sistema, all'attività legale e societaria, ai servizi tecnico-amministrativi, nonché al controllo interno.

I rapporti con la Banca partecipante e con le società da questa controllate (ed in particolare con la Banca Popolare di Milano S.p.A.), sono disciplinati da contratti scritti, regolati a condizioni di mercato e riguardano principalmente:

- l'attività di distribuzione dei prodotti assicurativi presso gli sportelli della Banca;
- rapporti di conto corrente e deposito titoli;
- distacco di personale utilizzato dalla Compagnia.

Si segnala che IVASS, con provvedimento n. 0139421 del 13 luglio 2022 ha autorizzato, ai sensi dell'art. 68 del d. lgs. 7 settembre 2005, n. 209, Banco BPM S.p.A. all'acquisizione del controllo totalitario del capitale sociale di Bipiemme Vita S.p.A. e per il tramite di quest'ultima, di Bipiemme Assicurazioni S.p.A.. In data 22 luglio 2022, Banco BPM S.p.A. ha perfezionato l'acquisto da Covéa Coopérations S.A. dell'81% del capitale sociale di Bipiemme Vita S.p.A..

Ad esito del conseguimento del controllo totalitario su Bipiemme Vita S.p.A e, di conseguenza, su Bipiemme Assicurazioni S.p.A., sono stati avviati gli interventi atti a garantire l'adeguamento della governance delle Compagnie al mutato assetto della compagine societaria, applicando inoltre ove possibile, i principi organizzativi del Gruppo Banco BPM.

In tale contesto e a tal fine, l'assemblea straordinaria della Società, tenutasi lo stesso 22 luglio 2022 ha deliberato di adottare un nuovo Statuto sociale che in conseguenza della citata acquisizione prevede, inter alia, una nuova denominazione sociale.

Anche a seguito dell'autorizzazione dell'IVASS ottenuta il 30 agosto 2022 e della successiva iscrizione al Registro Imprese, le Società del Gruppo Assicurativo BPM Vita hanno quindi variato la propria denominazione sociale in "Banco BPM Vita S.p.A. e Banco BPM Assicurazioni S.p.A.".

Si riporta di seguito il bilancio 2021 della Società che esercita l'attività di direzione e coordinamento.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Voci dell'attivo	31/12/2021	31/12/2020 (*)
10. Cassa e disponibilità liquide	29.153.316	9.410.687
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	6.337.110	9.043.525
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	4.538.625	7.248.348
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	1.798.485	1.795.177
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	10.675.079	10.710.796
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	140.448.388	141.249.323
a) crediti verso banche	12.773.990	11.422.214
b) crediti verso clientela	127.674.398	129.827.109
50. Derivati di copertura	127.076	75.046
60. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	2.875	52.288
70. Partecipazioni	1.794.116	1.664.772
90. Attività materiali	3.278.245	3.552.482
100. Attività immateriali	1.213.722	1.218.632
di cui:		
- avviamento	54.858	51.100
110. Attività fiscali	4.540.229	4.704.196
a) correnti	246.601	236.993
b) anticipate	4.293.628	4.467.203
120. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	229.971	72.823
130. Altre attività	2.689.089	1.930.612
Totale dell'attivo	200.489.216	183.685.182

(*) Le voci "10. Cassa e disponibilità liquide" e "40. a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - crediti verso banche" dell'esercizio precedente sono state riepese per tenere conto delle modifiche introdotte dal 7° aggiornamento della Circolare n. 262 della Banca d'Italia.

Voci del passivo e del patrimonio netto	31/12/2021	31/12/2020
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	166.561.146	151.420.894
a) debiti verso banche	45.691.578	33.944.598
b) debiti verso clientela	107.788.219	102.915.666
c) titoli in circolazione	13.081.349	14.560.630
20. Passività finanziarie di negoziazione	14.132.931	12.687.544
30. Passività finanziarie designate al fair value	1.405.190	955.781
40. Derivati di copertura	227.972	585.680
50. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	(47.812)	130.912
60. Passività fiscali	302.816	464.570
a) correnti	8.894	5.672
b) differite	293.922	458.898
80. Altre passività	3.613.968	3.797.227
90. Trattamento di fine rapporto del personale	320.303	369.498
100. Fondi per rischi e oneri	876.643	1.045.975
a) impegni e garanzie rilasciate	131.108	127.442
b) quiescenza e obblighi simili	124.879	133.654
c) altri fondi per rischi e oneri	620.656	784.879
120. Riserve da valutazione	341.360	310.412
140. Strumenti di capitale	1.092.832	695.417
150. Riserve	3.999.850	4.112.500
170. Capitale	7.100.000	7.100.000
180. Azioni proprie (-)	(8.159)	(14.002)
190. Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	1.108	1.894
200. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	569.068	20.880
Totale del passivo e del patrimonio netto	200.489.216	183.685.182

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Voci	2021	2020
10. Interessi attivi e proventi assimilati	2.425.188	2.416.605
di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	2.137.845	2.280.772
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(409.048)	(460.005)
30. Margine di interesse	2.016.140	1.956.600
40. Commissioni attive	2.018.601	1.765.869
50. Commissioni passive	(117.906)	(123.996)
60. Commissioni nette	1.900.695	1.641.873
70. Dividendi e proventi simili	53.718	42.015
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	79.523	16.912
90. Risultato netto dell'attività di copertura	(848)	(7.657)
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	(129.080)	(149.126)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(145.262)	(271.534)
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	16.256	124.311
c) passività finanziarie	(74)	(1.903)
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	16.342	133.747
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	7.894	14.235
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	8.448	119.512
120. Margine di intermediazione	3.936.490	3.634.364
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:	(630.954)	(1.049.430)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(629.997)	(1.049.211)
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(957)	(219)
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(8.521)	(1.256)
150. Risultato netto della gestione finanziaria	3.297.015	2.583.678
180. Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	3.297.015	2.583.678
190. Spese amministrative:	(2.771.573)	(2.897.178)
a) spese per il personale	(1.670.739)	(1.836.216)
b) altre spese amministrative	(1.100.834)	(1.060.962)
200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(26.039)	(57.625)
a) impegni e garanzie rilasciate	(5.254)	(11.464)
b) altri accantonamenti netti	(20.785)	(46.161)
210. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(165.828)	(165.437)
220. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(114.457)	(112.122)
230. Altri oneri/proventi di gestione	363.082	329.188
240. Costi operativi	(2.714.815)	(2.903.174)
250. Utili (Perdite) delle partecipazioni	213.314	130.799
260. Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	(141.633)	(36.721)
270. Rettifiche di valore dell'avviamento	-	(25.100)
280. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	(142)	1.190
290. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	653.739	(249.328)
300. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(84.955)	265.960
310. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	568.784	16.632
330. Utile (Perdita) d'esercizio	568.784	16.632
340. Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	284	4.248
350. Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	569.068	20.880
EPS Base (euro)	0,38	0,01
EPS Diluito (euro)	0,38	0,01

RENDICONTO FINANZIARIO

L'allegato di seguito riportato evidenzia i flussi di liquidità generati sia dalla gestione reddituale che da altre variazioni patrimoniali, nonché gli impieghi di liquidità in investimenti effettuati nel corso dell'esercizio, confrontati con quelli dell'esercizio precedente.

RENDICONTO FINANZIARIO (in migliaia di €) - al 31/12/2022

RENDICONTO FINANZIARIO (metodo indiretto) - OIC 10 Agosto 2014		
	31.12.2022	31.12.2021

A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale

Utile (perdita) dell'esercizio	26.772	39.317
Imposte sul reddito	-10.557	10.364
Interessi passivi/(interessi attivi) - oneri e proventi investimenti	-77.301	-86.506
Interessi passivi/(interessi attivi) - conti correnti	-3	-0
Variazioni cambi su titoli	-7	-8
(Dividendi ricevuti)	-3.222	-3.421
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione attività		

1.Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minus da cessione	-117.863	-40.255
--	-----------------	----------------

Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto

Accantonamento ai fondi	333	671
Accantonamento TFR	257	182
Ammortamenti delle immobilizzazioni	605	664
Svalutazioni e Rivalutazioni investimenti classe C	83.033	4.033
Capitalizzazione scarti	-6.048	-1.141
Altre rettifiche per elementi non monetari	8.695	5.486
Totale rettifiche elementi non monetari	86.876	9.894

2.Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	-30.987	-30.360
--	----------------	----------------

Variazioni del capitale circolante netto

Decremento/(incremento) delle rimanenze	0	0
Incremento/(decremento) delle riserve tecniche di classe C	41.230	-206.864
Incremento/(decremento) delle riserve tecniche di classe D	-328.033	218.591
Decremento/(incremento) dei crediti e altre attività	13.631	8.266
Incremento/(decremento) dei debiti e altre passività	-23.995	14.256
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	2.274	2.901
Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi	228	-12
Altre variazioni del capitale circolante netto		
Totale variazioni capitale circolante netto	37.137	-294.665

3.Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	-325.652	6.777
--	-----------------	--------------

Altre rettifiche

Interessi incassati / (pagati)	77.304	86.506
(Imposte sul reddito pagate - acconti)	10.557	-10.364
Dividendi incassati	3.222	3.421
(Utilizzo dei fondi)	-174	-222
Totale altre rettifiche	90.910	79.342

4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	-234.742	86.119
---	-----------------	---------------

A . Flusso finanziario della gestione reddituale	-234.742	86.119
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	-17	31
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	-448	-172
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
<i>Attività finanziarie classe C</i>		
(Investimenti)	-1.034.454	-1.004.477
Prezzo di realizzo disinvestimenti	1.002.402	1.129.184
Derivato di copertura	0	0
<i>Attività finanziarie classe D</i>		
(Investimenti)	327.918	-218.666
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Acquisizione o cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide</i>	0	0
B . Flusso finanziario dell'attività di investimento	295.401	-94.163
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>	-26.050	0
Accensione finanziamenti	0	0
Rimborso finanziamenti	-26.050	0
<i>Mezzi propri</i>	-26.152	-16.121
Aumento di capitale a pagamento	0	0
Cessione (acquisto) di azioni proprie	0	0
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	-26.152	-16.121
C . Flusso finanziario dell'attività di finanziamento	-52.202	-16.121
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A + B + C)	8.458	-24.165
Disponibilità liquide al 1 gennaio dell'esercizio	28.823	52.988
Disponibilità liquide al 31 dicembre dell'esercizio	37.271	28.823
Variazione disponibilità liquide dell'esercizio	8.458	-24.165

Milano, 13 marzo 2023

per IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
L'Amministratore Delegato
(Domenico Ivan Lapenna)

ALLEGATI ALLA NOTA INTEGRATIVA

Ai sensi del Regolamento ISVAP n. 22 del 4 aprile 2008

Allegato 1	- Stato patrimoniale – gestione Danni
Allegato 2	- Stato patrimoniale – gestione Vita
Allegato 3	- Prospetto relativo alla ripartizione del risultato di esercizio tra rami Danni e rami Vita
Allegato 4	- Variazioni nell'esercizio degli attivi immateriali e dei terreni e fabbricati
Allegato 5	- Variazioni nell'esercizio degli investimenti in imprese del gruppo ed in altre partecipate: azioni e quote, obbligazioni e finanziamenti
Allegato 6	- Prospetto contenente informazioni relative alle imprese partecipate
Allegato 7	- Prospetto di dettaglio delle movimentazioni degli investimenti in imprese del gruppo ed in altre partecipate: azioni e quote
Allegato 8	- Ripartizione in base all'utilizzo degli investimenti finanziari: azioni e quote di imprese, quote di fondi comuni di investimento, obbligazioni e altri titoli a reddito fisso, quote in investimenti comuni e investimenti finanziari diversi
Allegato 9	- Variazioni nell'esercizio degli altri investimenti finanziari a utilizzo durevole: azioni e quote, quote di fondi comuni di investimento, obbligazioni e altri titoli a reddito fisso, quote investimenti comuni e in investimenti finanziari diversi
Allegato 10	- Variazioni nell'esercizio dei finanziamenti e dei depositi presso enti creditizi
Allegato 11	- Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato
Allegato 12	- Prospetto delle attività derivanti dalla gestione dei fondi pensione
Allegato 13	- Variazioni nell'esercizio delle componenti della riserva premi e della riserva sinistri dei rami Danni
Allegato 14	- Variazioni nell'esercizio delle componenti delle riserve matematiche e della riserva per partecipazione agli utili e ristorni
Allegato 15	- Variazioni nell'esercizio dei fondi per rischi e oneri e del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Allegato 16	- Prospetto di dettaglio delle attività e passività relative alle imprese del gruppo e altre partecipate
Allegato 17	- Dettaglio delle classi I, II, III e IV delle "garanzie, impegni e altri conti d'ordine"
Allegato 18	- Prospetto degli impegni per operazioni su contratti derivati
Allegato 19	- Informazioni di sintesi concernenti il conto tecnico dei rami Danni
Allegato 20	- Informazioni di sintesi concernenti i rami Vita relative ai premi ed al saldo di riassicurazione
Allegato 21	- Proventi da investimenti
Allegato 22	- Proventi e plusvalenze non realizzate relativi ad investimenti a beneficio di assicurati i quali ne sopportano il rischio e ad investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione
Allegato 23	- Oneri patrimoniali e finanziari
Allegato 24	- Oneri patrimoniali e finanziari e minusvalenze non realizzate relativi ad investimenti a beneficio di assicurati i quali ne sopportano il rischio e ad investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione
Allegato 25	- Assicurazioni Danni – Prospetto di sintesi dei conti tecnici per singolo ramo – Portafoglio italiano
Allegato 26	- Prospetto di sintesi del conto tecnico riepilogativo di tutti i rami Danni – Portafoglio italiano

Allegato 27	- Assicurazioni Vita – Prospetto di sintesi dei conti tecnici per singolo ramo – Portafoglio italiano
Allegato 28	- Prospetto di sintesi del conto tecnico riepilogativo di tutti i rami Vita – Portafoglio italiano
Allegato 29	- Prospetto di sintesi relativo ai conti tecnici Danni e Vita - portafoglio estero
Allegato 30	- Rapporti con imprese del Gruppo e altre partecipate
Allegato 31	- Prospetto riepilogativo dei premi contabilizzati del lavoro diretto
Allegato 32	- Prospetto degli oneri relativi al personale, amministratori e sindaci

Società BANCO BPM VITA S.P.A.

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

ATTIVO

Valori dell'esercizio

A. CREDITI VERSO SOCI PER CAPITALE SOCIALE SOTTOSCRITTO NON VERSATO			1	0
di cui capitale richiamato	2	0		
B. ATTIVI IMMATERIALI				
1. Provvigioni di acquisizione da ammortizzare	4	0		
2. Altre spese di acquisizione	6	0		
3. Costi di impianto e di ampliamento	7	0		
4. Avviamento	8	0		
5. Altri costi pluriennali	9	0	10	0
C. INVESTIMENTI				
I - Terreni e fabbricati				
1. Immobili destinati all'esercizio dell'impresa	11	0		
2. Immobili ad uso di terzi	12	0		
3. Altri immobili	13	0		
4. Altri diritti reali	14	0		
5. Immobilizzazioni in corso e acconti	15	0	16	0
II - Investimenti in imprese del gruppo ed in altre partecipate				
1. Azioni e quote di imprese:				
a) controllanti	17	0		
b) controllate	18	0		
c) consociate	19	0		
d) collegate	20	0		
e) altre	21	0	22	0
2. Obbligazioni emesse da imprese:				
a) controllanti	23	0		
b) controllate	24	0		
c) consociate	25	0		
d) collegate	26	0		
e) altre	27	0	28	0
3. Finanziamenti ad imprese:				
a) controllanti	29	0		
b) controllate	30	0		
c) consociate	31	0		
d) collegate	32	0		
e) altre	33	0	34	0
			35	0
da riportare				0

Valori dell'esercizio precedente

Valori dell'esercizio precedente			
			1810
	1820		
	1840		
	1860		
	1870		
	1880		
	1890		1900
	1910		
	1920		
	1930		
	1940		
	1950	1960	
1970			
1980			
1990			
2000			
2010	2020		
2030			
2040			
2050			
2060			
2070	2080		
2090			
2100			
2110			
2120			
2130	2140	2150	
	da riportare		0

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

ATTIVO

Valori dell'esercizio

		riporto			0
C.INVESTIMENTI (segue)					
III - Altri investimenti finanziari					
1. Azioni e quote					
a) Azioni quotate	36	6			
b) Azioni non quotate	37	0			
c) Quote	38	0	39	6	
2. Quote di fondi comuni di investimento			40	41	
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso:					
a) quotati	41	16.158			
b) non quotati	42	0			
c) obbligazioni convertibili	43	0	44	16.158	
4. Finanziamenti					
a) prestiti con garanzia reale	45	0			
b) prestiti su polizze	46	0			
c) altri prestiti	47	0	48	0	
5. Quote in investimenti comuni			49	0	
6. Depositi presso enti creditizi			50	0	
7. Investimenti finanziari diversi			51	0	52 16.205
IV - Depositi presso imprese cedenti				53 0	54 16.205
D bis. RISERVE TECNICHE A CARICO DEI RIASSICURATORI					
I - RAMI DANNI					
1. Riserva premi		58 166			
2. Riserva sinistri		59 316			
3. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni		60 0			
4. Altre riserve tecniche		61 0		62 482	
		da riportare			16.687

Valori dell'esercizio precedente

riporto			0
216	7		
217	0		
218	0	219	7
		220	41
221	17.069		
222	0		
223	0	224	17.069
225	0		
226	0		
227	0	228	0
		229	0
		230	0
		231	0
		232	17.117
		233	0
		234	17.117
		238	189
		239	312
		240	0
		241	0
		242	501
da riportare			17.618

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

ATTIVO

		Valori dell'esercizio	
	riporto		16.687
E. CREDITI			
I - Crediti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di:			
1. Assicurati			
a) per premi dell'esercizio	71 0		
b) per premi degli es. precedenti	72 0		
	73 0		
2. Intermediari di assicurazione	74 0		
3. Compagnie conti correnti	75 0		
4. Assicurati e terzi per somme da recuperare	76 0	77 0	
II - Crediti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:			
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione	78 175		
2. Intermediari di riassicurazione	79 0	80 175	
III - Altri crediti		81 185	82 360
F. ALTRI ELEMENTI DELL'ATTIVO			
I - Attivi materiali e scorte:			
1. Mobili, macchine d'ufficio e mezzi di trasporto interno	83 0		
2. Beni mobili iscritti in pubblici registri	84 0		
3. Impianti e attrezzature	85 0		
4. Scorte e beni diversi	86 0	87 0	
II - Disponibilità liquide			
1. Depositi bancari e c/c postali	88 502		
2. Assegni e consistenza di cassa	89 0	90 502	
III - Azioni o quote proprie		91 0	
IV - Altre attività			
1. Conti transitori attivi di riassicurazione	92 0		
2. Attività diverse	93 1	94 1	95 503
di cui Conto di collegamento con la gestione vita	901 0		
G. RATEI E RISCONTI			
1. Per interessi		96 19	
2. Per canoni di locazione		97 0	
3. Altri ratei e risconti		98 0	99 19
TOTALE ATTIVO			100 17.569

Valori dell'esercizio precedente

riporto			17.618
251	0		
252	0	253	0
		254	0
		255	0
		256	0
		257	0
		258	428
		259	0
		260	428
		261	170
		262	598
		263	0
		264	0
		265	0
		266	0
		267	0
		268	1.099
		269	0
		270	1.099
		271	0
		272	0
		273	98
		274	98
		275	1.197
		903	0
		276	17
		277	0
		278	0
		279	17
		280	19.430

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Valori dell'esercizio

A. PATRIMONIO NETTO			
I - Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente	101	3.000	
II - Riserva da sovrapprezzo di emissione	102	0	
III - Riserve di rivalutazione	103	0	
IV - Riserva legale	104	600	
V - Riserve statutarie	105	0	
VI - Riserve per azioni proprie e della controllante	106	0	
VII - Altre riserve	107	4.193	
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	108	6.909	
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	109	-106	110 14.596
B. PASSIVITA' SUBORDINATE			111 0
C. RISERVE TECNICHE			
I - RAMI DANNI			
1. Riserva premi	112	800	
2. Riserva sinistri	113	1.481	
3. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	114	0	
4. Altre riserve tecniche	115	0	
5. Riserve di perequazione	116	0	117 2.281
da riportare			16.877

Valori dell'esercizio precedente

	281	3.000	
	282	0	
	283	0	
	284	600	
	285	0	
	286	0	
	287	4.193	
	288	6.439	
	289	1.556	290 15.788
			291 0
292	903		
293	1.151		
294	0		
295	0		
296	0		297 2.054
da riportare			17.842

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Valori dell'esercizio

	riporto			16.877
E. FONDI PER RISCHI E ONERI				
1. Fondi per trattamenti di quiescenza ed obblighi simili	128	0		
2. Fondi per imposte	129	0		
3. Altri accantonamenti	130	0	131	0
F. DEPOSITI RICEVUTI DA RIASSICURATORI			132	0
G. DEBITI E ALTRE PASSIVITA'				
I - Debiti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di:				
1. Intermediari di assicurazione	133	97		
2. Compagnie conti correnti	134	0		
3. Assicurati per depositi cauzionali e premi	135	0		
4. Fondi di garanzia a favore degli assicurati	136	0	137	97
II - Debiti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:				
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione	138	96		
2. Intermediari di riassicurazione	139	0	140	96
III - Prestiti obbligazionari			141	0
IV - Debiti verso banche e istituti finanziari			142	0
V - Debiti con garanzia reale			143	0
VI - Prestiti diversi e altri debiti finanziari			144	0
VII - Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato			145	143
VIII - Altri debiti				
1. Per imposte a carico degli assicurati	146	8		
2. Per oneri tributari diversi	147	0		
3. Verso enti assistenziali e previdenziali	148	0		
4. Debiti diversi	149	13	150	21
IX - Altre passività				
1. Conti transitori passivi di riassicurazione	151	0		
2. Provvigioni per premi in corso di riscossione	152	0		
3. Passività diverse	153	335	154	335
di cui Conto di collegamento con la gestione vita	902	316	155	692
	da riportare			17.569

Valori dell'esercizio precedente

riporto			17.842
	308	0	
	309	0	
	310	0	311 0
			312 0
313	111		
314	0		
315	0		
316	0	317 111	
318	336		
319	0	320 336	
		321 0	
		322 0	
		323 0	
		324 0	
		325 127	
326	9		
327	0		
328	0		
329	90	330 99	
331	0		
332	0		
333	913	334 913	335 1.586
904	755		
da riportare			19.428

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
	riporto		
			17.569
H. RATEI E RISCONTI			
1. Per interessi		156 0	
2. Per canoni di locazione		157 0	
3. Altri ratei e risconti		158 0	159 0
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO			160 17.569

Valori dell'esercizio precedente

riporto		19.428
	336 0	
	337 0	
	338 0	339 0
		340 19.428

Società BANCO BPM VITA S.P.A.

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

ATTIVO

Valori dell'esercizio

A. CREDITI VERSO SOCI PER CAPITALE SOCIALE SOTTOSCRITTO NON VERSATO			1	0
di cui capitale richiamato	2	0		
B. ATTIVI IMMATERIALI				
1. Provvigioni di acquisizione da ammortizzare	3	0		
2. Altre spese di acquisizione	6	0		
3. Costi di impianto e di ampliamento	7	3		
4. Avviamento	8	0		
5. Altri costi pluriennali	9	799	10	802
C. INVESTIMENTI				
I - Terreni e fabbricati				
1. Immobili destinati all'esercizio dell'impresa	11	0		
2. Immobili ad uso di terzi	12	0		
3. Altri immobili	13	0		
4. Altri diritti reali	14	0		
5. Immobilizzazioni in corso e acconti	15	0	16	0
II - Investimenti in imprese del gruppo ed in altre partecipate				
1. Azioni e quote di imprese:				
a) controllanti	17	0		
b) controllate	18	32.500		
c) consociate	19	0		
d) collegate	20	0		
e) altre	21	0	22	32.500
2. Obbligazioni emesse da imprese:				
a) controllanti	23	0		
b) controllate	24	0		
c) consociate	25	0		
d) collegate	26	0		
e) altre	27	0	28	0
3. Finanziamenti ad imprese:				
a) controllanti	29	0		
b) controllate	30	0		
c) consociate	31	0		
d) collegate	32	0		
e) altre	33	0	34	0
			35	32.500
da riportare				802

Valori dell'esercizio precedente

valori dell'esercizio precedente					
			181	0	
182	0				
183	0				
186	0				
187	6				
188	0				
189	924		190	930	
191	0				
192	0				
193	0				
194	0				
195	0	196	0		
197	0				
198	32.500				
199	0				
200	0				
201	0	202	32.500		
203	0				
204	0				
205	0				
206	0				
207	0	208	0		
209	0				
210	0				
211	0				
212	0				
213	0	214	0	215	32.500
da riportare					930

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

ATTIVO

				Valori dell'esercizio	
			riporto		802
C.INVESTIMENTI (segue)					
III - Altri investimenti finanziari					
1. Azioni e quote					
a) Azioni quotate	36	131.910			
b) Azioni non quotate	37	0			
c) Quote	38	0	39	131.910	
2. Quote di fondi comuni di investimento			40	907.311	
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso:					
a) quotati	41	3.689.882			
b) non quotati	42	0			
c) obbligazioni convertibili	43	0	44	3.689.882	
4. Finanziamenti					
a) prestiti con garanzia reale	45	0			
b) prestiti su polizze	46	0			
c) altri prestiti	47	240	48	240	
5. Quote in investimenti comuni			49	0	
6. Depositi presso enti creditizi			50	0	
7. Investimenti finanziari diversi			51	0	52 4.729.343
IV - Depositi presso imprese cedenti				53 0	54 4.761.843
D. INVESTIMENTI A BENEFICIO DI ASSICURATI DEI RAMI VITA I QUALI NE SOPPORTANO IL RISCHIO E DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI PENSIONE					
I - Investimenti relativi a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato				55 1.442.457	
II - Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione				56 0	57 1.442.457
D bis. RISERVE TECNICHE A CARICO DEI RIASSICURATORI					
II - RAMI VITA					
1. Riserve matematiche	63	1.142			
2. Riserva premi delle assicurazioni complementari	64	0			
3. Riserva per somme da pagare	65	1.463			
4. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	66	0			
5. Altre riserve tecniche	67	0			
6. Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati e riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione	68	0			69 2.605
			da riportare		6.207.707

Valori dell'esercizio precedente

riporto			930
216	138.460		
217	0		
218	0	219	138.460
		220	1.019.669
221	3.623.684		
222	0		
223	0	224	3.623.684
225	0		
226	0		
227	239	228	239
		229	0
		230	0
		231	0
		232	4.782.052
		233	0
		234	4.814.552
		235	1.770.376
		236	0
		237	1.770.376
243	1.122		
244	0		
245	1.453		
246	0		
247	0		
248	0	249	2.575
da riportare			6.588.433

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

ATTIVO

		Valori dell'esercizio	
	riporto		6.207.707
E. CREDITI			
I - Crediti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di:			
1. Assicurati			
a) per premi dell'esercizio	71 0		
b) per premi degli es. precedenti	72 0	73 0	
2. Intermediari di assicurazione		74 0	
3. Compagnie conti correnti		75 0	
4. Assicurati e terzi per somme da recuperare		76 0	77 0
II - Crediti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:			
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione		78 1	
2. Intermediari di riassicurazione		79 0	80 1
III - Altri crediti		81 145.917	82 145.918
F. ALTRI ELEMENTI DELL'ATTIVO			
I - Attivi materiali e scorte:			
1. Mobili, macchine d'ufficio e mezzi di trasporto interno		83 108	
2. Beni mobili iscritti in pubblici registri		84 0	
3. Impianti e attrezzature		85 20	
4. Scorte e beni diversi		86 0	87 128
II - Disponibilità liquide			
1. Depositi bancari e c/c postali		88 36.778	
2. Assegni e consistenza di cassa		89 1	90 36.779
III - Azioni o quote proprie			91 0
IV - Altre attività			
1. Conti transitori attivi di riassicurazione		92 0	
2. Attività diverse		93 920	94 920
di cui Conto di collegamento con la gestione danni		901 316	95 37.827
G. RATEI E RISCONTI			
1. Per interessi		96 25.289	
2. Per canoni di locazione		97 0	
3. Altri ratei e risconti		98 1.523	99 26.812
TOTALE ATTIVO			100 6.418.264

Valori dell'esercizio precedente

	riporto		6.588.433
251	6.151		
252	0	253	6.151
		254	0
		255	0
		256	0
		257	6.151
		258	88
		259	0
		260	88
		261	153.704
		262	159.943
		263	110
		264	0
		265	29
		266	0
		267	139
		268	27.724
		269	0
		270	27.724
		271	0
		272	0
		273	191
		274	191
		275	28.054
		276	27.636
		277	0
		278	1.452
		279	29.088
		280	6.805.518

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
A. PATRIMONIO NETTO			
I - Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente	101	176.125	
II - Riserva da sovrapprezzo di emissione	102	0	
III - Riserve di rivalutazione	103	0	
IV - Riserva legale	104	12.244	
V - Riserve statutarie	105	0	
VI - Riserve per azioni proprie e della controllante	106	0	
VII - Altre riserve	107	0	
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	108	125.613	
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	109	-26.668	110 287.314
B. PASSIVITA' SUBORDINATE			111 8.000
C. RISERVE TECNICHE			
II - RAMI VITA			
1. Riserve matematiche	118	4.578.548	
2. Riserva premi delle assicurazioni complementari	119	0	
3. Riserva per somme da pagare	120	45.807	
4. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	121	2	
5. Altre riserve tecniche	122	8.714	123 4.633.071
D. RISERVE TECNICHE ALLORCHE' IL RISCHIO DELL'INVESTIMENTO E' SOPPORTATO DAGLI ASSICURATI E RISERVE DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI PENSIONE			
I - Riserve relative a contratti le cui prestazioni sono connesse con fondi di investimento e indici di mercato	125	1.441.830	
II - Riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione	126	0	127 1.441.830
da riportare			6.370.215

Valori dell'esercizio precedente

	281	176.125	
	282	0	
	283	0	
	284	10.356	
	285	0	
	286	0	
	287	0	
	288	114.806	
	289	37.758	290 339.045
			291 34.050
298	4.529.850		
299	0		
300	53.372		
301	2		
302	8.832		303 4.592.056
	305	1.769.863	
	306	0	307 1.769.863
da riportare			6.735.014

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
	riporto		6.370.215
E. FONDI PER RISCHI E ONERI			
1. Fondi per trattamenti di quiescenza ed obblighi simili		128 0	
2. Fondi per imposte		129 0	
3. Altri accantonamenti		130 926	131 926
F. DEPOSITI RICEVUTI DA RIASSICURATORI			
			132 0
G. DEBITI E ALTRE PASSIVITA'			
I - Debiti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di:			
1. Intermediari di assicurazione	133 8.890		
2. Compagnie conti correnti	134 0		
3. Assicurati per depositi cauzionali e premi	135 0		
4. Fondi di garanzia a favore degli assicurati	136 0	137 8.890	
II - Debiti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:			
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione	138 325		
2. Intermediari di riassicurazione	139 0	140 325	
III - Prestiti obbligazionari			
		141 0	
IV - Debiti verso banche e istituti finanziari			
		142 0	
V - Debiti con garanzia reale			
		143 0	
VI - Prestiti diversi e altri debiti finanziari			
		144 0	
VII - Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato			
		145 1.329	
VIII - Altri debiti			
1. Per imposte a carico degli assicurati	146 3		
2. Per oneri tributari diversi	147 29.978		
3. Verso enti assistenziali e previdenziali	148 360		
4. Debiti diversi	149 4.970	150 35.311	
IX - Altre passività			
1. Conti transitori passivi di riassicurazione	151 0		
2. Provvigioni per premi in corso di riscossione	152 0		
3. Passività diverse	153 955	154 955	155 46.810
di cui Conto di collegamento con la gestione danni	902 0		
	da riportare		6.417.951

Valori dell'esercizio precedente

riporto		6.735.014
	308 0	
	309 0	
	310 714	311 714
		312 0
313 9.627		
314 0		
315 0		
316 0	317 9.627	
318 439		
319 0	320 439	
	321 0	
	322 0	
	323 0	
	324 0	
	325 1.141	
326 4		
327 50.313		
328 287		
329 6.352	330 56.956	
331 0		
332 1.545		
333 0	334 1.545	335 69.708
904 0		
da riportare		6.805.436

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
	riporto		
			6.417.951
H. RATEI E RISCONTI			
1. Per interessi		156 314	
2. Per canoni di locazione		157 0	
3. Altri ratei e risconti		158 0	159 314
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO			160 6.418.265

Valori dell'esercizio precedente

riporto		6.805.436
	336	84
	337	0
	338	0
	339	84
	340	6.805.520

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Prospetto relativo alla ripartizione del risultato di esercizio tra rami danni e rami vita

		Gestione danni	Gestione vita	Totale
Risultato del conto tecnico.....		1 799	21 -37.071	41 -36.272
Proventi da investimenti.....	+	2 92		42 92
Oneri patrimoniali e finanziari.....	-	3 1.151		43 1.151
Quote dell'utile degli investimenti trasferite dal conto tecnico dei rami vita.....	+		24	44
Quote dell'utile degli investimenti trasferite al conto tecnico dei rami danni.....	-	5		45
Risultato intermedio di gestione.....		6 -260	26 -37.071	46 -37.331
Altri proventi.....	+	7 36	27 1.618	47 1.654
Altri oneri.....	-	8 1	28 2.658	48 2.659
Proventi straordinari.....	+	9 88	29 1.259	49 1.347
Oneri straordinari.....	-	10 1	30 340	50 341
Risultato prima delle imposte.....		11 -138	31 -37.192	51 -37.330
Imposte sul reddito dell'esercizio.....	-	12 -33	32 -10.524	52 -10.557
Risultato di esercizio		13 -105	33 -26.668	53 -26.773

Esercizio 2022

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Attivo - Variazioni nell'esercizio degli attivi immateriali (voce B) e dei terreni e fabbricati
(voce C.I)

		Attivi immateriali B	Terreni e fabbricati C.I
Esistenze iniziali lorde	+	1 9.519	31
Incrementi nell'esercizio	+	2 475	32
per: acquisti o aumenti		3 475	33
riprese di valore		4	34
rivalutazioni		5	35
altre variazioni		6	36
Decrementi nell'esercizio	-	7 35	37
per: vendite o diminuzioni		8	38
svalutazioni durature		9	39
altre variazioni		10 35	40
Esistenze finali lorde (a)		11 9.959	41
Ammortamenti:			
Esistenze iniziali	+	12 8.588	42
Incrementi nell'esercizio	+	13 577	43
per: quota di ammortamento dell'esercizio		14 577	44
altre variazioni		15	45
Decrementi nell'esercizio	-	16 8	46
per: riduzioni per alienazioni		17	47
altre variazioni		18 8	48
Esistenze finali ammortamenti (b).....		19 9.157	49
Valore di bilancio (a - b)		20 802	50
Valore corrente			51
Rivalutazioni totali		22	52
Svalutazioni totali		23	53
in applicazione di norme tributarie		24	54

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Variazioni degli investimenti in imprese del gruppo ed in altre partecipate: azioni e quote (voce C.II.1), obbligazioni (voce C.II.2) e finanziamenti (voce C.II.3)

		Azioni e quote C.II.1	Obbligazioni C.II.2	Finanziamenti C.II.3
Esistenze iniziali.....	+	1 32.500	21	41
Incrementi nell'esercizio:	+	2	22	42
per: acquisti, sottoscrizioni o erogazioni -		3	23	43
riprese di valore.....		4	24	44
rivalutazioni.....		5		
altre variazioni.....		6	26	46
Decrementi nell'esercizio:	-	7	27	47
per: vendite o rimborsi.....		8	28	48
svalutazioni.....		9	29	49
altre variazioni.....		10	30	50
Valore di bilancio.....		11 32.500	31	51
Valore corrente.....		12 32.500	32	52
Rivalutazioni totali.....		13		
Svalutazioni totali.....		14	34	54

La voce C.II.2 comprende:

Obbligazioni quotate.....	61
Obbligazioni non quotate.....	62
Valore di bilancio.....	63
di cui obbligazioni convertibili.....	64

Società BANCO BPM VITA S.P.A.

Esercizio 2022

Attivo - Prospetto contenente informazioni relative alle imprese partecipate (*)

N. ord. (**)	Tipo (1)	Quot. o non quot. (2)	Attività svolta (3)	Denominazione e sede sociale	Valuta	Capitale sociale		Patrimonio netto (***) (4)	Utile o perdita dell'ultimo esercizio (****) (4)	Quota posseduta (5)		
						Importo (4)	Numero azioni			Diretta %	Indiretta %	Totale %
1	B	NQ	1	BANCO BIPIEMME ASSICURAZIONI SPA	EUR	22.000	4.400.000	31.974	3.508	100,00	0,00	100,00

(*) Devono essere elencate le imprese del gruppo e le altre imprese in cui si detiene una partecipazione direttamente, anche per il tramite di società fiduciaria o per interposta persona. (****) Da compilare solo per società controllate e collegate

(**) Il numero d'ordine deve essere superiore a "0"

- 1) Tipo

a = Società controllanti

b = Società controllate

c = Società consociate

d = Società collegate

e = Altre

(2) Indicare Q per i titoli negoziati in mercati regolamentati e NQ per gli altri
- (3) Attività svolta

1 = Compagnia di Assicurazione

2 = Società finanziaria

3 = Istituto di credito

4 = Società immobiliare

5 = Società fiduciaria

6 = Società di gestione o di distribuzione di fondi comuni di investimento

7 = Consorzio

8 = Impresa industriale

9 = Altre società o ente

Attivo - Prospetto di dettaglio delle movimentazioni degli investimenti in imprese del gruppo ed in altre partecipate:
azioni e quote

[illegible]

(3) Indicare:

D per gli investimenti assegnati alla gestione danni (voce C.I.I.1
V per gli investimenti assegnati alla gestione vita (voce C.II.
V1 per gli investimenti assegnati alla gestione vita (voce D.
V2 per gli investimenti assegnati alla gestione vita (voce D.
Alla partecipazione anche se frazionata deve comunque esser
assegnato lo stesso numero d'ordine

(4) Evidenziare con (*) se valutata con il metodo del patrimonio netto (solo per Tipo b e d)

(2) Tipo

- a = Società controllanti
- b = Società controllate
- c = Società consociate
- d = Società collegate
- e = Altre

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Ripartizione in base all'utilizzo degli altri investimenti finanziari: azioni e quote di imprese, quote di fondi comuni di investimento, obbligazioni e altri titoli a reddito fisso, quote in investimenti comuni e investimenti finanziari diversi (voci C.III.1, 2, 3, 5, 7)

I - Gestione danni

		Portafoglio a utilizzo durevole		Portafoglio a utilizzo non durevole		Totale	
		Valore di bilancio	Valore corrente	Valore di bilancio	Valore corrente	Valore di bilancio	Valore corrente
1. Azioni e quote di imprese:	1	21	41	61	61	81	101
a) azioni quotate	2	22	42	62	62	82	102
b) azioni non quotate	3	23	43	63	63	83	103
c) quote	4	24	44	64	64	84	104
2. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65	60	85	105
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	6	26	46	66	16.166	86	106
a1) titoli di Stato quotati	7	27	47	67	16.166	87	107
a2) altri titoli quotati	8	28	48	68		88	108
b1) titoli di Stato non quotati	9	29	49	69		89	109
b2) altri titoli non quotati	10	30	50	70		90	110
c) obbligazioni convertibili	11	31	51	71		91	111
5. Quote in investimenti comuni	12	32	52	72		92	112
7. Investimenti finanziari diversi	13	33	53	73		93	113

II - Gestione vita

		Portafoglio a utilizzo durevole		Portafoglio a utilizzo non durevole		Totale	
		Valore di bilancio	Valore corrente	Valore di bilancio	Valore corrente	Valore di bilancio	Valore corrente
1. Azioni e quote di imprese:	121	141	161	181	132.967	201	131.910
a) azioni quotate	122	142	162	182	132.967	202	131.910
b) azioni non quotate	123	143	163	183		203	223
c) quote	124	144	164	184		204	224
2. Quote di fondi comuni di investimento	125	145	165	185	908.605	205	907.311
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	126	1.435.812	1.316.565	166	2.254.070	206	3.689.882
a1) titoli di Stato quotati	127	1.435.812	1.316.565	167	2.242.860	207	3.678.672
a2) altri titoli quotati	128	148	168	188	11.210	208	11.210
b1) titoli di Stato non quotati	129	149	169	189		209	229
b2) altri titoli non quotati	130	150	170	190		210	230
c) obbligazioni convertibili	131	151	171	191		211	231
5. Quote in investimenti comuni	132	152	172	192		212	232
7. Investimenti finanziari diversi	133	153	173	193		213	233

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Variazioni nell'esercizio degli altri investimenti finanziari a utilizzo durevole: azioni e quote, quote di fondi comuni di investimento, obbligazioni e altri titoli a reddito fisso, quote in investimenti comuni e investimenti finanziari diversi (voci C.III.1, 2, 3, 5, 7)

		Azioni e quote C.III.1	Quote di fondi comuni di investimento C.III.2	Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso C.III.3	Quote in investimenti comuni C.III.5	Investimenti finanziari diversi C.III.7
Esistenze iniziali.....	+	1	21	41 1.433.542	81	101
Incrementi nell'esercizio.....	+	2	22	42 136.116	82	102
per: acquisti.....		3	23	43 136.116	83	103
riprese di valore.....		4	24	44	84	104
trasferimenti dal portafoglio non durevole.....		5	25	45	85	105
altre variazioni.....		6	26	46	86	106
Decrementi nell'esercizio.....	-	7	27	47 133.846	87	107
per: vendite.....		8	28	48	88	108
svalutazioni.....		9	29	49	89	109
trasferimenti al portafoglio non durevole.....		10	30	50	90	110
altre variazioni.....		11	31	51 133.846	91	111
Valore di bilancio.....		12	32	52 1.435.812	92	112
Valore corrente.....		13	33	53 1.316.565	93	113

Esercizio 2022

Società BANCO BIPIEMME VITA S.P.A.

Attivo - Variazioni nell'esercizio dei finanziamenti e dei depositi presso enti creditizi (voci C.III.4, 6)

		Finanziamenti	Depositi presso enti creditizi
		C.III.4	C.III.6
Esistenze iniziali.....	+	1 239	21
Incrementi nell'esercizio:	+	2 115	22
per: erogazioni.....		3 115	
riprese di valore.....		4	
altre variazioni.....		5	
Decrementi nell'esercizio:	-	6 115	26
per: rimborsi.....		7	
svalutazioni.....		8	
altre variazioni.....		9 115	
Valore di bilancio		10 240	30

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 005 Descrizione fondo: Financial vita azionario

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	1.085	25	1.383
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	1	30	0
VI. Disponibilità liquide	11	49	31	39
	12	-63	32	0
	13		33	
Totale	14	1.072	34	1.422
			54	860
			74	1.000

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 006 Descrizione fondo: Financial vita bilanciato

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	858	25	1.047
IV. Altri investimenti finanziari:			45	790
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	1	30	0
VI. Disponibilità liquide	11	37	51	37
	12	0	52	0
	13		53	73
Totale	14	896	34	1.094
			54	828
			74	868

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 007 Descrizione fondo: Financial vita obbligazionario

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	68	74	71
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	0	0	0
VI. Disponibilità liquide	11	0	0	3
	12	0	0	0
	13	33	53	73
Totale	14	68	74	74

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 013 Descrizione fondo: Fondo financial riserva euro

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	496	25	1.257
			45	539
			65	1.241
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	0	30	11
			50	0
			70	11
VI. Disponibilità liquide	11	8	31	24
			51	8
			71	24
	12	0	32	0
			52	0
			72	0
	13		33	
			53	
			73	
Totale	14	504	34	1.292
			54	547
			74	1.276

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 014 Descrizione fondo: Fondo financial global bond

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	63	25	399
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	0	30	3
VI. Disponibilità liquide	11	0	31	16
	12	0	32	0
	13	33	53	73
Totale	14	63	34	418

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 015 Descrizione fondo: Fondo financial prudente

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	182	25	658
			45	188
			65	590
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	0	30	1
			50	0
			70	1
VI. Disponibilità liquide	11	4	31	45
			51	4
			71	45
	12	0	32	-2
			52	0
			72	-2
	13		33	
			53	
			73	
Totale	14	186	34	702
			54	192
			74	634

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 016 Descrizione fondo: Fondo financial equilibrato

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 279	25 804	45 261	65 639
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10 0	30 1	50 0	70 1
VI. Disponibilità liquide	11 20	31 51	51 20	71 51
	12 0	32 -4	52 0	72 -4
	13	33	53	73
Totale	14 299	34 852	54 281	74 687

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 017 Descrizione fondo: Fondo financial audace

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	76	25	106
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	0	30	0
VI. Disponibilità liquide	11	3	51	3
	12	0	52	0
	13	33	53	73
Totale	14	79	34	111
			54	70
			74	89

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 018 Descrizione fondo: Fondo financial geographic areas

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	73	25	377
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	0	30	0
VI. Disponibilità liquide	11	0	31	12
	12	0	32	-2
	13	33	53	73
Totale	14	73	34	387
			54	67
			74	316

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 019 Descrizione fondo: Fondo financial industrial sectors

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	61	25	153
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	0	30	0
VI. Disponibilità liquide	11	2	31	9
	12	0	32	-5
	13		33	
Totale	14	63	34	157
			54	65
			74	143

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 030 Descrizione fondo: Fondo bpm az 80

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	1.275	25	1.792
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	0	30	1
VI. Disponibilità liquide	11	50	51	58
	12	0	52	0
	13		53	73
Totale	14	1.325	34	1.851
			54	1.270
			74	1.579

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 031 Descrizione fondo: Fondo bpm az 50

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	1.781	25	2.072
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	0	30	1
VI. Disponibilità liquide	11	123	51	123
	12	0	52	0
	13		53	73
Totale	14	1.904	34	2.256
			54	1.950
			74	1.982

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 032 Descrizione fondo: Fondo bpm az 30

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 3.773	25 4.427	45 4.020	65 4.078
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10 1	30 51	50 1	70 51
VI. Disponibilità liquide	11 113	31 325	51 113	71 325
	12 0	32 0	52 0	72 0
	13	33	53	73
Totale	14 3.887	34 4.803	54 4.134	74 4.454

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 043 Descrizione fondo: Fondo bpm az flex

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	107.308	25	131.501
			45	103.585
			65	119.768
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	696	30	119
			50	696
			70	119
VI. Disponibilità liquide	11	1.822	31	4.751
			51	1.822
			71	4.751
	12	-22	32	-22
			52	-22
			72	-22
	13		33	
			53	
			73	
Totale	14	109.804	34	136.349
			54	106.081
			74	124.616

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 047 Descrizione fondo: Equity 95

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	46.466	25	59.737
			45	40.067
			65	39.935
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	8	30	147
			50	8
			70	147
VI. Disponibilità liquide	11	404	31	1.516
			51	404
			71	1.516
	12	-18	32	-18
			52	-18
			72	-18
	13		33	
			53	
			73	
Totale	14	46.860	34	61.382
			54	40.461
			74	41.580

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 048 Descrizione fondo: Equity 40

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	268.610	45	273.825
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	60	50	60
VI. Disponibilità liquide	11	2.499	51	2.499
	12	-89	52	-89
	13		53	
Totale	14	271.080	54	276.295
		382.249		320.701

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 054 Descrizione fondo: Bipiemmevita aggressivo

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	7.093	25	7.603
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	2	30	17
VI. Disponibilità liquide	11	111	51	111
	12	-2	52	-2
	13		53	
Totale	14	7.204	34	7.885
			54	6.202
			74	5.805

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 055 Descrizione fondo: Bipiemmevita moderatamente aggressivo

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	10.357	25	13.842
			45	9.619
			65	11.582
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	1	30	37
			50	1
			70	37
VI. Disponibilità liquide	11	169	31	135
			51	169
			71	135
	12	-3	32	-3
			52	-3
			72	-3
	13		33	
			53	
			73	
Totale	14	10.524	34	14.011
			54	9.786
			74	11.751

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 056 Descrizione fondo: Bipiemmevita equilibrato

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	178.523	25	218.701
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	10	30	236
VI. Disponibilità liquide	11	2.940	51	2.940
	12	-40	52	-40
	13		53	
Totale	14	181.433	54	180.755
		225.599	74	198.259

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 057 Descrizione fondo: Bipiemmevita prudente

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	72.306	25	99.595
			45	74.331
			65	94.515
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	1	30	119
			50	1
			70	119
VI. Disponibilità liquide	11	1.044	31	1.854
			51	1.044
			71	1.854
	12	-12	32	-14
			52	-12
			72	-14
	13		33	
			53	
			73	
Totale	14	73.339	34	101.554
			54	75.364
			74	96.474

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 059 Descrizione fondo: Bpmvita orizzonte 19

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	0	0
VI. Disponibilità liquide	11	31	0	0
	12	32	-3	-3
	13	33	53	73
Totale	14	34	-3	-3

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 060 Descrizione fondo: Bpmvita prospettiva crescita

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	37.139	25	49.255
			45	40.962
			65	43.466
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	1	30	64
			50	1
			70	64
VI. Disponibilità liquide	11	2.742	31	5.826
			51	2.742
			71	5.826
	12	-12	32	-14
			52	-12
			72	-14
	13		33	
			53	
			73	
Totale	14	39.870	34	55.131
			54	43.693
			74	49.342

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 061 Descrizione fondo: Bpmvita dinamico 80

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 062 Descrizione fondo: Bpmvita dinamico multimanager

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25 41.841	45	65 40.540
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10 9	30 64	50 9	70 64
VI. Disponibilità liquide	11 0	31 346	51	71 346
	12 -6	32 -7	52 -6	72 -7
	13	33	53	73
Totale	14 3	34 42.244	54 3	74 40.943

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 063 Descrizione fondo: Bpmvita dinamico obbligazionario flessibile

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	40.654	25	56.419
IV. Altri investimenti finanziari:			45	43.648
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	1	30	60
VI. Disponibilità liquide	11	1.337	50	1
	12	-9	51	1.337
	13		52	-9
	14		53	
Totale				
	14	41.983	34	57.466
			54	44.977
			74	54.281

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 064 Descrizione fondo: Bpmvita multiasset

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	45.588	25	59.469
			45	48.596
			65	51.533
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	12	30	39
			50	12
			70	39
VI. Disponibilità liquide	11	1.253	31	1.653
			51	1.253
			71	1.653
	12	-12	32	-12
			52	-12
			72	-12
	13		33	
			53	
			73	
Totale	14	46.841	34	61.149
			54	49.849
			74	53.213

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 065 Descrizione fondo: Bpmvita multimanager 2015

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25 37.627	45	65 34.334
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30 4	50	70 4
VI. Disponibilità liquide	11	31 3.599	51	71 3.599
	12	32 -7	52	72 -7
	13	33	53	73
Totale	14	34 41.223	54	74 37.930

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 066 Descrizione fondo: Bpmvita multimanager 2016

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	29.321	39.270	29.695	38.943
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
	90	251	90	251
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	426	749	426	749
	12	32	52	72
	-8	-8	-8	-8
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	29.829	40.262	30.203	39.935

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 067 Descrizione fondo: Bpmvita Low Volatility

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	10.342	25	14.916
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	0	30	26
VI. Disponibilità liquide	11	658	51	658
	12	-2	52	-2
	13		53	
Totale	14	10.998	34	15.008
			54	11.353
			74	14.112

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 068 Descrizione fondo: Bpmvita Low Volatility/2

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	6.399	25	8.858
			45	6.621
			65	8.346
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	0	30	60
			50	0
			70	60
VI. Disponibilità liquide	11	442	31	-7
			51	442
			71	-7
	12	-2	32	-1
			52	-2
			72	-1
	13		33	
			53	
			73	
Totale	14	6.839	34	8.910
			54	7.061
			74	8.398

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 069 Descrizione fondo: BPMVITA Obbligazionario Corporate

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	17.938	25	21.840
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	10	30	3
VI. Disponibilità liquide	11	948	51	857
	12	-4	52	-4
	13		53	
Totale	14	18.892	54	22.336

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 070 Descrizione fondo: BPMVITA Equity Risk Control

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	7.399	25	9.738
IV. Altri investimenti finanziari:			45	6.904
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	1.204	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	-500	30	-994
VI. Disponibilità liquide	11	1.316	50	-500
	12	-2	51	1.316
	13		52	-2
	14	9.417	53	73
Totale			54	7.718
		10.779	74	10.931

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 071 Descrizione fondo: BPMVITA Strategy 2026

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	65.663	25	81.899
IV. Altri investimenti finanziari:			45	67.717
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	2.967	51	2.967
	12	-15	52	-15
	13		53	
Totale	14	68.615	54	70.669
		83.681	74	74.378

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 072 Descrizione fondo: BPMVITA Strategy 2027

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	29.961	37.009	31.049	33.095
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
	4		4	
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	1.514	501	1.514	501
	12	32	52	72
	-7	-6	-7	-6
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	31.472	37.504	32.560	33.590

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 073 Descrizione fondo: BPMVITA Future Strategy

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	21.310	25	26.479
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	45	30	2
VI. Disponibilità liquide	11	726	51	144
	12	-5	52	-4
	13		53	73
Totale	14	22.076	34	26.621
			54	23.203
			74	24.041

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 074 Descrizione fondo: BPMVITA Topbrand Strategy

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	49.615	25	58.238
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	43	30	46
VI. Disponibilità liquide	11	1.115	51	1.115
	12	-10	52	-10
	13		53	
Totale	14	50.763	34	59.811
			54	55.076
			74	58.160

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 075 Descrizione fondo: BPMVITA BPMVITA topbrand GQ Strategy

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	18.111	25	23.467
			45	19.836
			65	23.027
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	712	31	150
			51	712
			71	150
	12	-4	32	-4
			52	-4
	13		33	
			53	
Totale	14	18.819	34	23.613
			54	20.544
			74	23.173

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 076 Descrizione fondo: BPMVITA topbrand EG Strategy

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	62.862	25	82.000
			45	67.747
			65	77.368
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	204	30	50
			50	204
			70	
VI. Disponibilità liquide	11	3.948	31	731
			51	3.948
			71	731
	12	-14	32	-14
			52	-14
			72	-14
	13		33	
			53	
			73	
Totale	14	67.000	34	82.717
			54	71.885
			74	78.085

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 077 Descrizione fondo: BPMVITA Topbrand Megatrend Strategy

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	46.504	25	57.942
			45	50.741
			65	55.124
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	47	30	51
			50	47
			70	51
VI. Disponibilità liquide	11	945	31	595
			51	945
			71	595
	12	-10	32	-10
			52	-10
			72	-10
	13		33	
			53	
			73	
Totale	14	47.486	34	58.578
			54	51.723
			74	55.760

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 078 Descrizione fondo: BPMVITA Topbrand New World Strategy

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	39.615	25	47.462
			45	43.415
			65	46.982
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	0	30	50
				0
				70
VI. Disponibilità liquide	11	882	31	1.061
			51	882
			71	1.061
	12	-8	32	-8
			52	-8
				72
	13		33	
			53	
				73
Totale	14	40.489	34	48.515
			54	44.289
			74	48.035

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 079 Descrizione fondo: BPMVITA Topbrand Valore Reale Strategy

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	39.612	25	47.196
IV. Altri investimenti finanziari:			45	43.575
1. Azioni e quote	6	26	46	65
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	66
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	67
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	68
V. Altre attività	10	0	30	-670
VI. Disponibilità liquide	11	1.573	50	70
	12	-8	31	3.502
	13		51	1.573
	14	41.177	52	-8
Totale			53	73
			54	45.140
			74	49.923

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 080 Descrizione fondo: BPMVITA Topbrand next generation Europe Strategy

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	35.370	45	38.041
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	33	50	33
VI. Disponibilità liquide	11	1.633	51	1.633
	12	-8	52	-8
	13	33	53	73
Totale	14	37.028	54	39.699

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 081 Descrizione fondo: BPMVITA Topbrand global value Strategy

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	46.737	45	48.579
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	1.701	51	1.701
	12	-10	52	-10
	13		53	
Totale	14	48.428	54	50.270

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 082 Descrizione fondo: BPMVITA DIFESA

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	16.764	45	16.888
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	-268	50	-268
VI. Disponibilità liquide	11	786	51	786
	12	-3	52	-3
	13		53	
Totale	14	17.279	54	17.403

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 083 Descrizione fondo: BPMVITA REDDITO

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	8.405	45	8.448
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	-41	50	-41
VI. Disponibilità liquide	11	420	51	420
	12	-2	52	-2
	13	33	53	73
Totale	14	8.782	54	8.825

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 084 Descrizione fondo: BPMVITA Reddito & Crescita

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	4.804	45	4.846
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	-14	50	-14
VI. Disponibilità liquide	11	185	51	185
	12	-1	52	-1
	13	33	53	73
Totale	14	4.974	54	5.016

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 085 Descrizione fondo: BPMVITA Crescita

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	2.607	45	2.630
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	0	50	0
VI. Disponibilità liquide	11	53	51	53
	12	-1	52	-1
	13		53	
Totale	14	2.659	54	2.682

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 086 Descrizione fondo: BPMVITA Bilanciato Megatrend

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	10.656	45	11.104
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	27	50	27
VI. Disponibilità liquide	11	926	51	926
	12	-3	52	-3
	13		53	
Totale	14	11.606	54	12.054

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 087 Descrizione fondo: BPMVITA Azionario Megatrend

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	3.277	45	3.439
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	258	51	258
	12	-1	52	-1
	13	33	53	73
Totale	14	3.534	54	3.696

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 088 Descrizione fondo: BPMVITA Next World

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	4.576	45	4.663
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	1	50	1
VI. Disponibilità liquide	11	358	51	358
	12	-1	52	-1
	13		53	
Totale	14	4.934	54	5.021

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: Descrizione fondo: TOTALE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	1.401.962	25	1.714.942
			45	1.440.307
			65	1.538.528
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	1.204	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	485	30	246
			50	485
			70	2.045
VI. Disponibilità liquide	11	39.222	31	55.550
			51	39.222
			71	49.710
	12	-417	32	-358
			52	-417
			72	-1.013
	13		33	
			53	
			73	
Totale	14	1.442.456	34	1.770.380
			54	1.479.597
			74	1.589.270

Società BIPIEMME VITA S.P.A.Esercizio 2022

Attivo - Prospetto delle attività derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce D.II)

Codice: Descrizione Fondo Pensione: TOTALE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	1	21	41	61
2. Obbligazioni	2	22	42	62
II. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	3	23	43	63
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	4	24	44	64
3. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
4. Depositi presso enti creditizi	6	26	46	66
5. Investimenti finanziari diversi	7	27	47	67
III. Altre attività	8	28	48	68
IV. Disponibilità liquide	9	29	49	69
	10	30	50	70
	11	31	51	71
Totale	12	32	52	72

Società

BANCO BPM VITA S.P.A.

Esercizio 2022

Passivo - Variazioni nell'esercizio delle componenti della riserva premi (voce C.I.1) e della riserva sinistri (voce C.I.2) dei rami danni

Tipologia	Esercizio		Esercizio precedente		Variazione
Riserva premi:					
Riserva per frazioni di premi	1	800	11	903	21 -103
Riserva per rischi in corso	2		12		22
Valore di bilancio	3	800	13	903	23 -103
Riserva sinistri:					
Riserva per risarcimenti e spese dirette	4	561	14	565	24 -4
Riserva per spese di liquidazione	5		15		25
Riserva per sinistri avvenuti e non denunciati	6	921	16	586	26 335
Valore di bilancio	7	1.482	17	1.151	27 331

Società **BANCO BPM VITA S.P.A.**Esercizio **2022**

Passivo - Variazioni nell'esercizio delle componenti delle riserve matematiche (voce C.II.1) e della riserva per partecipazione agli utili e ristorni (voce C.II.4)

Tipologia	Esercizio		Esercizio precedente		Variazione
Riserva matematica per premi puri.....	1	4.573.291	11	4.523.101	21 50.190
Riporto premi	2	107	12	95	22 12
Riserva per rischio di mortalità	3	8	13	13	23 -6
Riserve di integrazione.....	4	5.142	14	6.642	24 -1.499
Valore di bilancio	5	4.578.548	15	4.529.851	25 48.697
Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	6	2	16	2	26 0

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Passivo - Variazioni nell'esercizio dei fondi per rischi e oneri (voce E) e del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (voce G.VII)

		Fondi per trattamenti di quiescenza ed obblighi simili	Fondi per imposte	Altri accantonamenti	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Esistenze iniziali	+	1	11	21 714	31 1.268
Accantonamenti dell'esercizio	+	2	12	22 440	32 324
Altre variazioni in aumento	+	3	13	23	33
Utilizzazioni dell'esercizio	-	4	14	24 227	34 53
Altre variazioni in diminuzione	-	5	15	25	35 66
Valore di bilancio		6	16	26 927	36 1.473

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Prospetto di dettaglio delle attività e passività relative alle imprese del gruppo e altre partecipate

I: Attività

	Controllanti	Controllate	Consociate	Collegate	Altre	Totale
Azioni e quote	1	2 32.500	3	4	5	6 32.500
Obbligazioni	7	8	9	10	11	12
Finanziamenti	13	14	15	16	17	18
Quote in investimenti comuni	19	20	21	22	23	24
Depositi presso enti creditizi	25	26	27 23	28	29	30 7.865
Investimenti finanziari diversi	31	32	33	34	35	36
Depositi presso imprese cedenti	37	38	39	40	41	42
Investimenti relativi a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato.....	43	44	45	46	47	48
Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione.....	49	50	51	52	53	54
Crediti derivanti da operazioni di assicurazione diretta.....	55	56	57	58	59	60
Crediti derivanti da operazioni di riassicurazione.....	61	62	63	64	65	66
Altri crediti	67	68 1.019	69	70	71	72 1.019
Depositi bancari e c/c postali	73 7.842	74	75 87	76	77	78 7.929
Attività diverse	79	80	81	82	83	84
Totale	85 7.842	86 33.519	87 110	88	89	90 7.986
di cui attività subordinate	91	92	93	94	95	96

Prospetto di dettaglio delle attività e passività relative alle imprese del gruppo e altre partecipate

II: Passività

	Controllanti	Controllate	Consociate	Collegate	Altre	Totale
Passività subordinate	97 8.000	98	99	100	101	102 8.000
Depositi ricevuti da riassicuratori	103	104	105	106	107	108
Debiti derivanti da operazioni di assicurazione diretta.....	109 8.221	110	111 766	112	113	114 8.987
Debiti derivanti da operazioni di riassicurazione.....	115	116	117	118	119	120
Debiti verso banche e istituti finanziari	121	122	123	124	125	126
Debiti con garanzia reale	127	128	129	130	131	132
Altri prestiti e altri debiti finanziari	133	134	135	136	137	138
Debiti diversi	139 162	140	141 9	142	143	144 171
Passività diverse	145	146	147	148	149	150
Totale	151 16.383	152	153 775	154	155	156 17.158

Società BANCO BIPIEMME VITA S.P.A.Esercizio 2022

Dettaglio delle classi I, II, III e IV delle "garanzie, impegni e altri conti d'ordine"

	Esercizio	Esercizio precedente
I. Garanzie prestate:		
a) fideiussioni e avalli prestati nell'interesse di controllanti, controllate e consociate.....	1	31
b) fideiussioni e avalli prestati nell'interesse di collegate e altre partecipate.....	2	32
c) fideiussioni e avalli prestati nell'interesse di terzi.....	3	33
d) altre garanzie personali prestate nell'interesse di controllanti, controllate e consociate.....	4	34
e) altre garanzie personali prestate nell'interesse di collegate e altre partecipate.....	5	35
f) altre garanzie personali prestate nell'interesse di terzi	6	36
g) garanzie reali per obbligazioni di controllanti, controllate e consociate.....	7	37
h) garanzie reali per obbligazioni di collegate e altre partecipate.....	8	38
i) garanzie reali per obbligazioni di terzi.....	9	39
l) garanzie prestate per obbligazioni dell'impresa.....	10	40
m) attività costituite in deposito per operazioni di riassicurazione attiva.....	11	41
Totale	12	42
II. Garanzie ricevute:		
a) da imprese del gruppo, collegate e altre partecipate.....	13	43
b) da terzi.....	14	44
Totale	15	45
III. Garanzie prestate da terzi nell'interesse dell'impresa:		
a) da imprese del gruppo, collegate e altre partecipate.....	16	46
b) da terzi.....	17	47
Totale	18	48
IV. Impegni:		
a) impegni per acquisti con obbligo di rivendita.....	19	49
b) impegni per vendite con obbligo di riacquisto.....	20	50
c) altri impegni.....	21	51
Totale	22	52

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Prospetto degli impegni per operazioni su contratti derivati

Contratti derivati		Esercizio				Esercizio precedente			
		Acquisto		Vendita		Acquisto		Vendita	
		(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)
Futures:	su azioni	1	101	21	121	41	141	61	161
	su obbligazioni	2	102	22	122	42	142	62	162
	su valute	3	103	23	123	43	143	63	163
	su tassi	4	104	24	124	44	144	64	164
	altri	5	105	25	125	45	145	65	165
Opzioni:	su azioni	6	106	26	126	46	146	66	166
	su obbligazioni	7	107	27	127	47	147	67	167
	su valute	8	108	28	128	48	148	68	168
	su tassi	9	109	29	129	49	149	69	169
	altri	10	110	30	130	50	150	70	170
Swaps:	su valute	11	111	31	131	51	151	71	171
	su tassi	12	112	32	132	52	152	72	172
	altri	13	113	33	133	53	153	73	173
Altre operazioni		14	114	34	134	54	154	74	174
Totale		15	115	35	135	55	155	75	175

Devono essere inserite soltanto le operazioni su contratti derivati in essere alla data di redazione del bilancio che comportano impegni per la società. Nell'ipotesi in cui il contratto non corrisponda esattamente alle figure descritte o in cui confluiscono elementi propri di più fattispecie, detto contratto deve essere inserito nella categoria contrattuale più affine. Non sono ammesse compensazioni di partite se non in relazione ad operazioni di acquisto/vendita riferite ad uno stesso tipo di contratto (stesso contenuto, scadenza, attivo sottostante, ecc.)

I contratti che prevedono lo scambio di due valute devono essere indicati una sola volta, facendo convenzionalmente riferimento alla valuta da acquistare. I contratti che prevedono sia lo scambio di tassi di interesse sia lo scambio di valute vanno riportati solamente tra i contratti su valute. I contratti derivati che prevedono lo scambio di tassi di interesse sono classificati convenzionalmente come "acquisti" o come "vendite" a seconda se comportano per la compagnia di assicurazione l'acquisto o la vendita del tasso fisso.

(1) Per i contratti derivati che comportano o possono comportare lo scambio a termine di capitali va indicato il prezzo di regolamento degli stessi; in tutti gli altri casi va indicato il valore nominale del capitale di riferimento.

(2) Indicare il fair value dei contratti derivati;

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Informazioni di sintesi concernenti il conto tecnico dei rami danni

	Premi contabilizzati	Premi lordi di competenza	Onere lordo dei sinistri	Spese di gestione	Saldo di riassicurazione
Assicurazioni dirette:					
Infortuni e malattia (rami 1 e 2)	1 4.566	2 4.670	3 2.452	4 1.230	5 -188
R.C. autoveicoli terrestri (ramo 10)	6 0	7 0	8 0	9 0	10 0
Corpi di veicoli terrestri (ramo 3)	11 0	12 0	13 0	14 0	15 0
Assicurazione marittime, aeronautiche e trasporti (rami 4, 5, 6, 7 11, e 12).....	16 0	17 0	18 0	19 0	20 0
Incendio e altri danni ai beni (rami 8 e 9)	21 0	22 0	23 0	24 0	25 0
R.C. generale (ramo 13)	26 0	27 0	28 0	29 0	30 0
Credito e cauzione (rami 14 e 15)	31 0	32 0	33 0	34 0	35 0
Perdite pecuniarie di vario genere (ramo 16)	36 0	37 0	38 0	39 0	40 0
Tutela giudiziaria (ramo 17)	41 0	42 0	43 0	44 0	45 0
Assistenza (ramo 18)	46 0	47 0	48 0	49 0	50 0
Totale assicurazioni dirette	51 4.566	52 4.670	53 2.452	54 1.230	55 -188
Assicurazioni indirette	56 0	57 0	58 0	59 0	60 0
Totale portafoglio italiano	61 4.566	62 4.670	63 2.452	64 1.230	65 -188
Portafoglio estero	66 0	67 0	68 0	69 0	70 0
Totale generale	71 4.566	72 4.670	73 2.452	74 1.230	75 -188

Società **BANCO BPM VITA S.P.A.**

Nota integrativa - Allegato 20
Esercizio 2022

Informazioni di sintesi concernenti i rami vita relative ai premi ed al saldo di riassicurazione

	Lavoro diretto	Lavoro indiretto	Totale
Premi lordi:	1 812.981	11	21 812.981
a) 1. per polizze individuali.....	2 807.375	12	22 807.375
2. per polizze collettive.....	3 5.606	13	23 5.606
b) 1. premi periodici.....	4 52.316	14	24 52.316
2. premi unici.....	5 760.666	15	25 760.666
c) 1. per contratti senza partecipazione agli utili	6 613.444	16	26 613.444
2. per contratti con partecipazione agli utili	7	17	27
3. per contratti quando il rischio di investimento è sopportato dagli assicurati e per fondi pensione.....	8 199.538	18	28 199.538

Saldo della riassicurazione	9 -294	19	29 -294
-----------------------------------	--------	----	---------

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Proventi da investimenti (voce II.2 e III.3)

	Gestione danni	Gestione vita	Totale
Proventi derivanti da azioni e quote:			
partecipate.....	1 41	4.818	81 4.818
Dividendi e altri proventi da azioni e quote di altre società	2 42	3.220	82 3.222
Totale	3 43	8.038	83 8.040
Proventi derivanti da investimenti in terreni e fabbricati	4 44		84
Proventi derivanti da altri investimenti:			
partecipate.....	5 45		85
partecipate.....	6 46		86
Proventi derivanti da quote di fondi comuni di investimento	7 47	990	87 990
Proventi su obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	8 48	86.232	88 86.316
Interessi su finanziamenti	9 49		89
Proventi su quote di investimenti comuni	10 50		90
Interessi su depositi presso enti creditizi	11 51		91
Proventi su investimenti finanziari diversi	12 52		92
Interessi su depositi presso imprese cedenti	13 53		93
Totale	14 54	87.222	94 87.306
Riprese di rettifiche di valore sugli investimenti relativi a:			
Terreni e fabbricati	15 55		95
Azioni e quote di imprese del gruppo e partecipate.....	16 56		96
partecipate.....	17 57		97
Altre azioni e quote	18 58	923	98 923
Altre obbligazioni	19 59		99
Altri investimenti finanziari	20 60		100
Totale	21 61	923	101 923
Profitti sul realizzo degli investimenti:			
Plusvalenze derivanti dall'alienazione di terreni e fabbricati	22 62		102
partecipate.....	23 63		103
partecipate.....	24 64		104
Profitti su altre azioni e quote	25 65	9.260	105 9.260
Profitti su altre obbligazioni	26 66	732	106 738
Profitti su altri investimenti finanziari	27 67	13.841	107 13.841
Totale	28 68	23.833	108 23.839
TOTALE GENERALE	29 69	120.016	109 120.108

Società **BANCO BPM VITA S.P.A.**Esercizio **2022**

Proventi e plusvalenze non realizzate relativi ad investimenti a beneficio di assicurati i quali ne sopportano il rischio e ad investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce II.3)

I. Investimenti relativi a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato

	Importi
Proventi derivanti da:	
Terreni e fabbricati	1 0
Investimenti in imprese del gruppo e partecipate.....	2 0
Quote di fondi comuni di investimento.....	3 181
Altri investimenti finanziari.....	4 4
- di cui proventi da obbligazioni..... 5 4	
Altre attività.....	6 421
Totale	7 606
Profitti sul realizzo degli investimenti	
Plusvalenze derivanti dall'alienazione di terreni e fabbricati.....	8 0
Profitti su investimenti in imprese del gruppo e partecipate.....	9 0
Profitti su fondi comuni di investimento.....	10 555
Profitti su altri investimenti finanziari.....	11 0
- di cui obbligazioni..... 12 0	
Altri proventi.....	13 1.450
Totale	14 2.005
Plusvalenze non realizzate.....	15 1.380
TOTALE GENERALE	16 3.991

II. Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione

	Importi
Proventi derivanti da:	
Investimenti in imprese del gruppo e partecipate.....	21 0
Altri investimenti finanziari.....	22 0
- di cui proventi da obbligazioni..... 23 0	
Altre attività.....	24 0
Totale	25 0
Proventi sul realizzo degli investimenti	
Profitti su investimenti in imprese del gruppo e partecipate.....	26 0
Profitti su altri investimenti finanziari.....	27 0
- di cui obbligazioni..... 28 0	
Altri proventi.....	29 0
Totale	30 0
Plusvalenze non realizzate.....	31 0
TOTALE GENERALE	32 0

Società BANCO BPM VITA S.P.A.

Esercizio 2022

Oneri patrimoniali e finanziari (voci II.9 e III.5)

	Gestione danni		Gestione vita		Totale	
Oneri di gestione degli investimenti e altri oneri						
Oneri inerenti azioni e quote	1	71	31	4.460	61	4.531
Oneri inerenti gli investimenti in terreni e fabbricati	2		32		62	
Oneri inerenti obbligazioni	3		33		63	
Oneri inerenti quote di fondi comuni di investimento	4		34	1	64	1
Oneri inerenti quote in investimenti comuni	5		35		65	
Oneri relativi agli investimenti finanziari diversi	6		36		66	
Interessi su depositi ricevuti da riassicuratori	7		37		67	
Totale	8	71	38	4.461	68	4.532
Rettifiche di valore sugli investimenti relativi a:						
Terreni e fabbricati	9		39		69	
Azioni e quote di imprese del gruppo e partecipate	10		40		70	
Obbligazioni emesse da imprese del gruppo e partecipate	11		41		71	
Altre azioni e quote	12	1	42	11.938	72	11.939
Altre obbligazioni	13	1.064	43	27.918	73	28.982
Altri investimenti finanziari	14		44	43.035	74	43.035
Totale	15	1.065	45	82.891	75	83.956
Perdite sul realizzo degli investimenti						
Minusvalenze derivanti dall'alienazione di terreni e fabbricati	16		46		76	
Perdite su azioni e quote	17		47	1.319	77	1.319
Perdite su obbligazioni	18	15	48	7.817	78	7.832
Perdite su altri investimenti finanziari	19		49	17	79	17
Totale	20	15	50	9.153	80	9.168
TOTALE GENERALE	21	1.151	51	96.505	81	97.656

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Oneri patrimoniali e finanziari e minusvalenze non realizzate relativi ad investimenti a beneficio di assicurati i quali ne sopportano il rischio e ad investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce II.10)

I. Investimenti relativi a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato

	Importi
Oneri di gestione derivanti da:	
Terreni e fabbricati	1
Investimenti in imprese del gruppo e partecipate.....	2
Quote di fondi comuni di investimento	3
Altri investimenti finanziari	4
Altre attività	5 28.783
Totale	6 28.783
Perdite di realizzo degli investimenti	
Minusvalenze derivanti dall'alienazione di terreni e fabbricati.....	7
Perdite su investimenti in imprese del gruppo e partecipate.....	8
Perdite su fondi comuni di investimento	9 60.810
Perdite su altri investimenti finanziari.....	10
Altri oneri	11 752
Totale	12 61.562
Minusvalenze non realizzate.....	13 130.720
TOTALE GENERALE	14 221.065

II. Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione

	Importi
Oneri di gestione derivanti da:	
Investimenti in imprese del gruppo e partecipate.....	21
Altri investimenti finanziari	22
Altre attività.....	23
Totale	24
Perdite sul realizzo degli investimenti	
Perdite su investimenti in imprese del gruppo e partecipate.....	25
Perdite su altri investimenti finanziari.....	26
Altri oneri.....	27
Totale	28
Minusvalenze non realizzate.....	29
TOTALE GENERALE	30

Società BANCO BPM VITA S.P.A.

Esercizio 2022

Assicurazioni danni - Prospetto di sintesi dei conti tecnici per singolo ramo - Portafoglio italiano

		Codice ramo 01	Codice ramo 02	Codice ramo 03	Codice ramo 04	Codice ramo 05	Codice ramo 06
		(denominazione)	(denominazione)	Corpi di veicoli terrestri (denominazione)	Corpi di veicoli ferroviari (denominazione)	Corpo di veicoli aerei (denominazione)	Corpi di veicoli marittimi (denominazione)
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in rassicurazione							
Premi contabilizzati.....	+	1 1.810	1 2.756	1	1	1	1
Variazione della riserva premi (+ o -).....	-	2 -46	2 -58	2	2	2	2
Oneri relativi ai sinistri.....	-	3 -476	3 -1.976	3	3	3	3
Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -).....	-	4	4	4	4	4	4
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -).....	+	5	5	5	5	5	5
Spese di gestione.....	-	6 -444	6 -786	6	6	6	6
Saldo tecnico del lavoro diretto (+ o -).....A		7 -936	7 -52	7	7	7	7
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -).....B		8 -188	8	8	8	8	8
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -).....C		9	9	9	9	9	9
Variazione delle riserve di perequazione (+ o -).....D		10	10	10	10	10	10
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico.....E		11	11	11	11	11	11
Risultato del conto tecnico (+ o -)..... (A + B + C - D + E)		12 -748	12 -52	12	12	12	12

		Codice ramo 07	Codice ramo 08	Codice ramo 09	Codice ramo 10	Codice ramo 11	Codice ramo 12
		Merci trasportate (denominazione)	Incendio ed elementi naturali (denominazione)	Altri danni ai beni (denominazione)	R.C. autoveicoli terrestri (denominazione)	R.C. aeromobili (denominazione)	R.C. Veicoli marittimi (denominazione)
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in rassicurazione							
Premi contabilizzati.....	+	1	1	1	1	1	1
Variazione della riserva premi (+ o -).....	-	2	2	2	2	2	2
Oneri relativi ai sinistri.....	-	3	3	3	3	3	3
Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -).....	-	4	4	4	4	4	4
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -).....	+	5	5	5	5	5	5
Spese di gestione.....	-	6	6	6	6	6	6
Saldo tecnico del lavoro diretto (+ o -).....A		7	7	7	7	7	7
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -).....B		8	8	8	8	8	8
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -).....C		9	9	9	9	9	9
Variazione delle riserve di perequazione (+ o -).....D		10	10	10	10	10	10
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico.....E		11	11	11	11	11	11
Risultato del conto tecnico (+ o -)..... (A + B + C - D + E)		12	12	12	12	12	12

		Codice ramo 13	Codice ramo 14	Codice ramo 15	Codice ramo 16	Codice ramo 17	Codice ramo 18
		R.C. generale (denominazione)	Credito (denominazione)	Cauzione (denominazione)	Perdite pecuniarie (denominazione)	Tutela legale (denominazione)	Assistenza (denominazione)
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in rassicurazione							
Premi contabilizzati.....	+	1	1	1	1	1	1
Variazione della riserva premi (+ o -).....	-	2	2	2	2	2	2
Oneri relativi ai sinistri.....	-	3	3	3	3	3	3
Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -).....	-	4	4	4	4	4	4
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -).....	+	5	5	5	5	5	5
Spese di gestione.....	-	6	6	6	6	6	6
Saldo tecnico del lavoro diretto (+ o -).....A		7	7	7	7	7	7
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -).....B		8	8	8	8	8	8
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -).....C		9	9	9	9	9	9
Variazione delle riserve di perequazione (+ o -).....D		10	10	10	10	10	10
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico.....E		11	11	11	11	11	11
Risultato del conto tecnico (+ o -)..... (A + B + C - D + E)		12	12	12	12	12	12

Prospetto di sintesi del conto tecnico riepilogativo di tutti i rami danni - Portafoglio italiano

Portafoglio italiano

		Rischi delle assicurazioni dirette		Rischi delle assicurazioni indirette		Rischi conservati
		Rischi diretti	Rischi ceduti	Rischi assunti	Rischi retroceduti	Totale
		I	2	3	4	5= 1 -2 + 3 - 4
Premi contabilizzati.....	+	14.566	11905	21	31	413.661
Variazione della riserva premi (+ o -).....	-	2-104	12-23	22	32	42-81
Oneri relativi ai sinistri.....	-	32.452	13202	23	33	432.250
Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -).....	-	4	14	24	34	44
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -).....	+	5	15	25	35	45
Spese di gestione.....	-	61.230	16537	26	36	46693
Saldo tecnico (+ o -).....		7988	17189	27	37	47799
Variazione delle riserve di perequazione (+ o -).....	-					48
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico.....	+	9		29		49
Risultato del conto tecnico (+ o -).....		10988	20189	30	40	50799

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Assicurazioni vita - Prospetto di sintesi dei conti tecnici per singolo ramo - Portafoglio italiano

		Codice ramo 01 Assicurazioni sulla durata della vita umana	Codice ramo 02 Assicurazioni di nuzialita' e di natalita'	Codice ramo 03 Operazioni connesse con fondi o indici
		(denominazione)	(denominazione)	(denominazione)
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione				
Premi contabilizzati	+	1 613.438	1	1 199.538
Oneri relativi ai sinistri	-	2 623.392	2	2 282.469
Variazione delle riserve matematiche e delle riserve tecniche diverse (+ o -)	-	3 24.017	3	3 -301.161
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -)	+	4 -10.900	4	4 11.846
Spese di gestione	-	5 22.660	5	5 5.324
Redditi degli investimenti al netto della quota trasferita al conto non tecnico (*)	+	6 23.402	6	6 -217.074
Risultato del lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione (+ o -)		7 -44.129	7	7 7.678
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -)		8 -287	8	8 0
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -)		9	9	9
Risultato del conto tecnico (+ o -)		10 -44.416	10	10 7.678

		Codice ramo 04 Assicurazione di malattia di cui art. 1	Codice ramo 05 Operazioni di capitalizzazione	Codice ramo 06 Operazioni di gestione fondi pensione
		(denominazione)	(denominazione)	(denominazione)
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione				
Premi contabilizzati	+	1 5	1	1
Oneri relativi ai sinistri	-	2 11	2 2.728	2
Variazione delle riserve matematiche e delle riserve tecniche diverse (+ o -)	-	3 -2	3 -2.308	3
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -)	+	4	4 -10	4
Spese di gestione	-	5 1	5	5
Redditi degli investimenti al netto della quota trasferita al conto non tecnico (*)	+	6 1	6 107	6
Risultato del lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione (+ o -)		7 -4	7 -323	7
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -)		8 -7	8	8
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -)		9	9	9
Risultato del conto tecnico (+ o -)		10 -11	10 -323	10

(*) Somma algebrica delle poste relative al ramo ed al portafoglio italiano ricomprese nelle voci II.2, II.3, II.9, II.10, e II.12 del Conto Economico

Società BANCO BPM VITA S.P.A.

Nota integrativa - Allegato 28
Esercizio 2022

Prospetto di sintesi del conto tecnico riepilogativo di tutti i rami vita - Portafoglio italiano

		Rischi delle assicurazioni dirette		Rischi delle assicurazioni indirette		Rischi conservati
		Rischi diretti 1	Rischi ceduti 2	Rischi assunti 3	Rischi retroceduti 4	Totale 5 = 1 - 2 + 3 - 4
Premi contabilizzati.....	+	1 812.981	11 1.931	21	31	41 811.050
Oneri relativi ai sinistri.....	-	2 908.600	12 1.599	22	32	42 907.001
Variazione delle riserve matematiche e delle riserve tecniche diverse (+ o -).....	-	3 -279.454	13 21	23	33	43 -279.475
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -).....	+	4 936	14	24	34	44 936
Spese di gestione.....	-	5 27.985	15 18	25	35	45 27.967
Redditi degli investimenti al netto della quota trasferita al conto non tecnico (*).....	+	6 -193.564		26		46 -193.564
Risultato del conto tecnico (+ o -).....		7 -36.778	17 293	27	37	47 -37.071

(*) Somma algebrica delle poste relative al portafoglio italiano ricomprese nelle voci II.2, II.3, II.9, II.10 e II.12 del Conto Economico

Società BANCO BIPIEMME VITA S.P.A.2022

Sezione I: Assicurazioni danni

		Totale rami
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione		
Premi contabilizzati	+	1
Variazione della riserva premi (+ o -)	-	2
Oneri relativi ai sinistri	-	3
Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -)	-	4
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -)	+	5
Spese di gestione	-	6
Saldo tecnico del lavoro diretto (+ o -)		7
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -)		8
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -)		9
Variazione delle riserve di perequazione (+ o -)		10
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico		11
Risultato del conto tecnico (+ o -)		12
(A + B + C - D + E)		

Sezione II: Assicurazioni vita

		Totale rami
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione		
Premi contabilizzati	+	1
Oneri relativi ai sinistri	-	2
Variazione delle riserve matematiche e delle riserve tecniche diverse (+ o -)	-	3
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -)	+	4
Spese di gestione	-	5
Redditi degli investimenti al netto della quota trasferita al conto non tecnico (1)	+	6
Saldo del lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione (+ o -)		7
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -)		8
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -)		9
Risultato del conto tecnico (+ o -)		10
(A + B + C)		

(1) Somma algebrica delle poste relative al portafoglio estero ricomprese nelle voci II.2, II.3, II.9, II.10 e II.12 del Conto Economico

Società BANCO BPM VITA S.P.A.Esercizio 2022

Rapporti con imprese del gruppo e altre partecipate

	Controllanti	Controllate	Consociate	Collegate	Altre	Totale
Proventi da investimenti						
Proventi da terreni e fabbricati	1	2	3	4	5	6
Dividendi e altri proventi da azioni e quote	7	8 4.818	9	10	11	12 4.818
Proventi su obbligazioni	13	14	15	16	17	18
Interessi su finanziamenti	19	20	21	22	23	24
Proventi su altri investimenti finanziari	25	26	27	28	29	30
Interessi su depositi presso imprese cedenti	31	32	33	34	35	36
Totale	37	38 4.818	39	40	41	42 4.818
Proventi e plusvalenze non realizzate su investimenti a beneficio di assicurati i quali ne sopportano il rischio e derivanti dalla gestione dei fondi pensione	43	44	45	46	47	48
Altri proventi						
Interessi su crediti	49	50	51	52	53	54
Recupero di spese e oneri amministrativi	55	56	57	58	59	60
Altri proventi e recuperi	61 88	62 1.372	63	64	65	66 1.460
Totale	67 88	68 1.372	69	70	71	72 1.460
Profitti sul realizzo degli investimenti (*)	73	74	75	76	77	78
Proventi straordinari	79	80	81	82	83	84
TOTALE GENERALE	85 88	86 6.190	87	88	89	90 6.278

Rapporti con imprese del gruppo e altre partecipate

II: Oneri

	Controllanti	Controllate	Collegate	Consociate	Altre	Totale		
Oneri di gestione degli investimenti e interessi passivi								
Oneri inerenti gli investimenti	91	92	93	94	95	96		
Interessi su passività subordinate	97	98	99	100	101	102		
Interessi su depositi ricevuti da riassicuratori	103	104	105	106	107	108		
Interessi su debiti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	109	110	111	112	113	114		
Interessi su debiti derivanti da operazioni di riassicurazione	115	116	117	118	119	120		
Interessi su debiti verso banche e istituti finanziari	121	122	123	124	125	126		
Interessi su debiti con garanzia reale	127	128	129	130	131	132		
Interessi su altri debiti	133	134	135	136	137	138		
Perdite su crediti	139	140	141	142	143	144		
Oneri amministrativi e spese per conto terzi	145	188	146	148	149	150	188	
Oneri diversi	151	152	153	154	155	156		
Totale	157	188	158	159	160	161	162	188
Oneri e minusvalenze non realizzate su investimenti a beneficio di assicurati i quali ne sopportano il rischio e derivanti dalla gestione dei fondi pensione								
	163	164	165	166	167	168		
Perdite sul realizzo degli investimenti (*)	169	170	171	172	173	174		
Oneri straordinari	175	176	177	178	179	180		
TOTALE GENERALE	181	188	182	183	184	185	186	188

(*) Con riferimento alla controparte nell'operazione

Società BANCO BPM VITA S.P.A.

Esercizio 2022

Prospetto riepilogativo dei premi contabilizzati del lavoro diretto

	Gestione danni		Gestione vita		Totale	
	Stabilimento	L.P.S.	Stabilimento	L.P.S.	Stabilimento	L.P.S.
Premi contabilizzati:						
in Italia.....	14.566	5	11.812.981	15	21.817.547	25
in altri Stati dell'Unione Europea.....	2	6	12	16	22	26
in Stati terzi.....	3	7	13	17	23	27
Totale.....	4.566	8	812.981	18	817.547	28

I: Spese per il personale

	Gestione danni	Gestione vita	Totale
Spese per prestazioni di lavoro subordinato:			
Portafoglio italiano:			
- Retribuzioni	1 605	31 6.959	61 7.564
- Contributi sociali	2 156	32 1.793	62 1.949
simili.....	3 53	33 614	63 667
- Spese varie inerenti al personale	4 22	34 257	64 279
Totale	836	9.623	10.459
Portafoglio estero:			
- Retribuzioni	6	36	66
- Contributi sociali	7	37	67
- Spese varie inerenti al personale	8	38	68
Totale	9	39	69
Totale complessivo	10 836	40 9.623	70 10.459
Spese per prestazioni di lavoro autonomo:			
Portafoglio italiano	11	41 750	71 750
Portafoglio estero	12	42	72
Totale.....	13	43 750	73 750
Totale spese per prestazioni di lavoro.....	14 836	44 10.373	74 11.209

II: Descrizione delle voci di imputazione

	Gestione danni	Gestione vita	Totale
Oneri di gestione degli investimenti	15 59	45 674	75 733
Oneri relativi ai sinistri	16 118	46 1.347	76 1.465
Altre spese di acquisizione	17 385	47 4.427	77 4.812
Altre spese di amministrazione	18 278	48 3.925	78 4.203
Oneri amministrativi e spese per conto terzi	19	49	79
Totale	20 840	50 10.373	80 11.213

III: Consistenza media del personale nell'esercizio

	Numero
Dirigenti	91 7
Impiegati	92 97
Salariati	93
Altri	94
Totale	95 104

IV: Amministratori e sindaci

	Numero	Compensi spettanti
Amministratori	96 10	98 175
Sindaci	97 3	99 155



Banco BPM Vita SpA

Relazione della società di revisione indipendente

ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39, dell'articolo 10 del Regolamento (UE) n° 537/2014 e dell'articolo 102 del DLgs 7 settembre 2005, n° 209

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022

Relazione della società di revisione indipendente

ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39, dell'articolo 10 del Regolamento (UE) n° 537/2014 e dell'articolo 102 del DLgs 7 settembre 2005, n° 209

All'Azionista di
Banco BPM Vita SpA

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Banco BPM Vita SpA (la "Società"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2022, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2022 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Aspetti chiave della revisione contabile

Non ci sono aspetti chiave della revisione contabile da comunicare nella presente relazione.

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale: **Milano** 20145 Piazza Tre Torri 2 Tel. 02 77851 Fax 02 7785240 Capitale Sociale Euro 6.890.000,00 i.v. C.F. e P.IVA e Reg. Imprese Milano Monza Brianza Lodi 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: **Ancona** 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 071 2132311 - **Bari** 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 080 5640211 - **Bergamo** 24121 Largo Belotti 5 Tel. 035 229691 - **Bologna** 40126 Via Angelo Finelli 8 Tel. 051 6186211 - **Brescia** 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 030 3697501 - **Catania** 95129 Corso Italia 302 Tel. 095 7532311 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 055 2482811 - **Genova** 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 010 29041 - **Napoli** 80121 Via dei Mille 16 Tel. 081 36181 - **Padova** 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049 873481 - **Palermo** 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091 349737 - **Parma** 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521 275911 - **Pescara** 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 085 4545711 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06 570251 - **Torino** 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011 556771 - **Trento** 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461 237004 - **Treviso** 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422 696911 - **Trieste** 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 040 3480781 - **Udine** 33100 Via Poscolle 43 Tel. 0432 25789 - **Varese** 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332 285039 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 045 8263001 - **Vicenza** 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444 393311

Richiamo d'informativa

Richiamiamo l'attenzione su quanto riportato in nota integrativa al paragrafo "Parte A – Criteri di valutazione" con riferimento a "Investimenti finanziari ad utilizzo non durevole", in cui si segnala che la Società ha esercitato la facoltà prevista dall'art. 45 del Decreto Legge n° 73/2022, convertito con modificazioni con legge n° 122 del 4 agosto 2022, e attuato con Regolamento IVASS n° 52 del 30 agosto 2022, come modificato dal Provvedimento IVASS n° 127 del 14 febbraio 2023, che consente alle imprese di assicurazione di non svalutare i titoli iscritti nel portafoglio non durevole per effetto dell'andamento dei mercati alla data di chiusura del bilancio e conseguentemente valutarli al valore risultante dall'ultimo bilancio annuale regolarmente approvato ovvero, per i titoli non presenti nel portafoglio al 31 dicembre 2021, al costo di acquisizione. Tale facoltà non riguarda le perdite di valore di carattere durevole. La Società ha destinato a riserva indisponibile gli utili di ammontare corrispondente alla differenza tra i valori iscritti in bilancio e i valori di mercato rilevati alla data di riferimento, al netto del relativo onere fiscale e dell'effetto sugli impegni esistenti verso gli assicurati riferiti all'esercizio di bilancio e fino a cinque esercizi successivi. Nel paragrafo "2.3 Altri investimenti finanziari (voce C. III)" sono illustrati gli effetti di tale deroga. Il nostro giudizio non è espresso con rilievi con riferimento a tale aspetto.

Altri aspetti

La Società, come richiesto dalla legge, ha inserito nella nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il giudizio sul bilancio di Banco BPM Vita SpA non si estende a tali dati.

Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Abbiamo fornito ai responsabili delle attività di governance anche una dichiarazione sul fatto che abbiamo rispettato le norme e i principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano e abbiamo comunicato loro ogni situazione che possa ragionevolmente avere un effetto sulla nostra indipendenza e, ove applicabile, le azioni intraprese per eliminare i relativi rischi o le misure di salvaguardia applicate.

Altre informazioni comunicate ai sensi dell'articolo 10 del Regolamento (UE) n° 537/2014

L'Assemblea degli Azionisti di Banco BPM Vita SpA ci ha conferito in data 28 aprile 2016 l'incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio della Società per gli esercizi dal 31 dicembre 2016 al 31 dicembre 2024.

Dichiariamo che non sono stati prestati servizi diversi dalla revisione contabile vietati ai sensi dell'articolo 5, par. 1, del Regolamento (UE) n° 537/2014 e che siamo rimasti indipendenti rispetto alla Società nell'esecuzione della revisione legale.

Confermiamo che il giudizio sul bilancio d'esercizio espresso nella presente relazione è in linea con quanto indicato nella relazione aggiuntiva destinata al Collegio Sindacale, nella sua funzione di Comitato per il controllo interno e la revisione contabile, predisposta ai sensi dell'articolo 11 del citato Regolamento.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39

Gli Amministratori di Banco BPM Vita SpA sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di Banco BPM Vita SpA al 31 dicembre 2022, inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n° 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, con il bilancio d'esercizio di Banco BPM Vita SpA al 31 dicembre 2022 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Banco BPM Vita SpA al 31 dicembre 2022 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39 rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Giudizio ai sensi dell'articolo 102, comma 2, del DLgs 7 settembre 2005, n° 209 dei rami danni

In esecuzione dell'incarico conferitoci da Banco BPM Vita SpA, abbiamo sottoposto a verifica, ai sensi dell'articolo 102, comma 2, del DLgs 7 settembre 2005, n° 209, le voci relative alle riserve tecniche dei rami danni, iscritte nel passivo dello stato patrimoniale del bilancio d'esercizio di Banco BPM Vita SpA chiuso al 31 dicembre 2022. È responsabilità degli Amministratori la costituzione di riserve tecniche sufficienti a far fronte agli impegni derivanti dai contratti di assicurazione e di riassicurazione.

Sulla base delle procedure svolte ai sensi dell'articolo 102, comma 2, del DLgs 7 settembre 2005, n° 209, del Regolamento ISVAP del 4 aprile 2008, n° 22 e delle relative modalità applicative indicate nel chiarimento applicativo pubblicato da IVASS sul proprio sito in data 31 gennaio 2017, le suddette riserve tecniche, iscritte nel passivo dello stato patrimoniale al 31 dicembre 2022 di Banco BPM Vita SpA, sono sufficienti in conformità alle vigenti disposizioni di legge e regolamentari e a corrette tecniche attuariali, nel rispetto dei principi di cui al Regolamento ISVAP del 4 aprile 2008, n° 22.

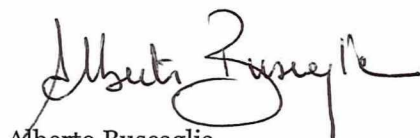
Giudizio ai sensi dell'articolo 102, comma 2, del DLgs 7 settembre 2005, n° 209 dei rami vita

In esecuzione dell'incarico conferitoci da Banco BPM Vita SpA, abbiamo sottoposto a verifica, ai sensi dell'articolo 102, comma 2, del DLgs 7 settembre 2005, n° 209, le voci relative alle riserve tecniche dei rami vita, iscritte nel passivo dello stato patrimoniale del bilancio d'esercizio di Banco BPM Vita SpA chiuso al 31 dicembre 2022. È responsabilità degli Amministratori la costituzione di riserve tecniche sufficienti a far fronte agli impegni derivanti dai contratti di assicurazione e di riassicurazione.

Sulla base delle procedure svolte ai sensi dell'articolo 102, comma 2, del DLgs 7 settembre 2005, n° 209, del Regolamento ISVAP del 4 aprile 2008, n° 22 e delle relative modalità applicative indicate nel chiarimento applicativo pubblicato da IVASS sul proprio sito in data 31 gennaio 2017, le suddette riserve tecniche, iscritte nel passivo dello stato patrimoniale al 31 dicembre 2022 di Banco BPM Vita SpA, sono sufficienti in conformità alle vigenti disposizioni di legge e regolamentari e a corrette tecniche attuariali, nel rispetto dei principi di cui al Regolamento ISVAP del 4 aprile 2008, n° 22.

Milano, 3 aprile 2023

PricewaterhouseCoopers SpA



Alberto Buscaglia
(Revisore legale)