



---

Bollettino  
Anno III - n. 6

Giugno 2008

---



*ISVAP*

(Legge 12 agosto 1982, n.576 e successive modificazioni ed integrazioni)



*ISVAP*

(Legge 12 agosto 1982, n.576 e successive modificazioni ed integrazioni)

---

Bollettino  
Anno III - n. 6

Giugno 2008

---

Luglio 2008

Istituto Poligrafico e Zecca dello Stato S.p.A.

ISVAP  
via del Quirinale, 21 • 00187 Roma  
tel +39 06 421331 • fax +39 06 42133206  
[www.isvap.it](http://www.isvap.it)

# Indice

|     |  |     |
|-----|--|-----|
| 1.  | ATTIVITA' PROVVEDIMENTALE ISVAP .....  | 1   |
| 1.1 | <b>PROVVEDIMENTI RIGUARDANTI SINGOLE IMPRESE</b> .....   | 3   |
|     | <b>Provvedimento n. 2609 del 3 giugno 2008</b><br>Fusione per incorporazione del Consorzio Agenzia Generale Ina Assitalia di Roma in<br>Gestione Diretta, con sede in Roma, in Ina Assitalia S.p.A., con sede in Roma. ....  | 5   |
|     | <b>Provvedimento n. 2610 del 3 giugno 2008</b><br>Autorizzazione di Elba Compagnia di Assicurazioni e Riassicurazioni S.p.A., in breve Elba<br>Assicurazioni S.p.A., con sede in Milano, all'esercizio dell'attività assicurativa in alcuni rami<br>danni di cui all'articolo 2, comma 3, del decreto legislativo 7 settembre 2005, n. 209 .....   | 7   |
| 1.2 | <b>PROVVEDIMENTI AI SENSI DELL'ART. 79, COMMA 3, DEL D.LGS 7 SETTEMBRE<br/>2005, N. 209</b> .....  | 9   |
|     | Autorizzazione a Assicurazioni Generali S.p.A. ad assumere la partecipazione di controllo in<br>AVS Privatkunden Versicherungsservice GmbH ed in Volksfürsorge AG Vertriebsgesellschaft<br>für Vorsorge- und Finanzprodukte AG .....   | 9   |
| 2.  | PARTECIPAZIONI ASSUNTE DALLE IMPRESE DI ASSICURAZIONE.....   | 11  |
| 2.1 | <b>PUBBLICAZIONI, ORDINATE PER SOCIETÀ ASSICURATIVA DICHIARANTE,<br/>RELATIVE ALLE COMUNICAZIONI AI SENSI DELL'ART. 5 DELLA LEGGE 9<br/>GENNAIO 1991, N. 20, COME SOSTITUITO DALL'ART. 114, COMMA 1, LETT.<br/>A), DEL DECRETO LEGISLATIVO 17 MARZO 1995, N. 174. (GIUGNO 2008)</b> .....  | 13  |
| 3.  | PROVVEDIMENTI SANZIONATORI.....  | 17  |
| 3.1 | <b>SANZIONI AMMINISTRATIVE PECUNIARIE: ORDINANZE</b> .....   | 19  |
| 3.2 | <b>SENTENZE</b> .....  | 95  |
|     | Sentenza del Tribunale Amministrativo Regionale per il Lazio n. 566/08 del<br>19 dicembre 2007 .....   | 97  |
| 4.  | ATTI COMUNITARI DI INTERESSE PER IL SETTORE ASSICURATIVO.....  | 105 |
| 4.1 | <b>SELEZIONE DALLA GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA</b> .....  | 107 |
| 5.  | PARERI RESI ALL'AUTORITA' GARANTE DELLA CONCORRENZA E DEL MERCATO<br>(ART.20, COMMA 4, L. 287/90).....   | 109 |
|     | <b>Parere dell'11 giugno 2008</b><br>Parere ai sensi dell'art. 20, comma 4, della legge n. 287/90 in merito agli effetti concorrenziali<br>sul mercato assicurativo a seguito dell'operazione di acquisizione da parte di società Reale<br>Mutua di Assicurazioni del controllo congiunto, unitamente alla società Credito Emiliano<br>S.p.A., della società Credemassicurazioni S.p.A:..... | 111 |
|     | <b>Parere del 18 giugno 2008</b><br>Parere ai sensi dell'art. 20, comma 4, della legge n. 287/90 in merito agli effetti<br>concorrenziali sul mercato assicurativo a seguito dell'operazione di acquisizione del<br>capitale sociale di Padana Assicurazioni S.p.A. da parte di Helvetia Schweizerrische<br>Versicherungsgesellschaft AG .....   | 115 |

**Parere del 30 giugno 2008**

Parere ai sensi dell'art. 20, comma 4, della legge n. 287/90 in merito agli effetti concorrenziali sul mercato assicurativo a seguito dell'operazione di acquisizione da parte della società Credito Emiliano S.p.A. di 33 sportelli bancari della Banca Popolare di Verona - San Geminiano e San Prospero.....118

|     |  |     |
|-----|--|-----|
| 6.  | ALTRE NOTIZIE.....   | 123 |
| 6.1 | <b>MODIFICHE STATUTARIE</b> .....  | 125 |
|     | Aumento del capitale sociale di TUA Assicurazioni S.p.A., con sede in Milano.....  | 125 |
|     | Modifica della denominazione sociale di Effe Vita Compagnia di assicurazioni sulla vita S.p.A., con sede in Firenze.....                                     | 125 |
|     | Modifica della denominazione sociale di Fondiprev Compagnia di assicurazioni sulla vita S.p.A., con sede in Firenze.....                                     | 125 |
|     | Modifica della denominazione sociale di Axa Carlink Assicurazioni - S.p.A., con sede in Milano .....   | 125 |
| 6.2 | <b>TASSO DI INTERESSE GARANTIBILE NEI CONTRATTI RELATIVI AI RAMI VITA</b> .....  | 127 |
|     | Determinazione dei tassi massimi di interesse da applicare ai contratti dei rami vita espressi in euro che prevedono una garanzia di tasso di interesse..... | 127 |
| 7.  | BILANCIO ISVAP .....   | 129 |





# 1. ATTIVITA' PROVVEDIMENTALE ISVAP

---



## 1.1 PROVVEDIMENTI RIGUARDANTI SINGOLE IMPRESE

---



Provvedimento n. 2609 del 3 giugno 2008

**Fusione per incorporazione del Consorzio Agenzia Generale Ina Assitalia di Roma in Gestione Diretta, con sede in Roma, in Ina Assitalia S.p.A., con sede in Roma.**

### L'ISVAP

**VISTA** la legge 12 agosto 1982, n. 576, recante la riforma della vigilanza sulle assicurazioni, e le successive disposizioni modificative e integrative;

**VISTO** il decreto legislativo 7 settembre 2005, n. 209, concernente il Codice delle assicurazioni private;

**VISTO** il Regolamento ISVAP n. 14 del 18 febbraio 2008 recante le procedure di autorizzazioni delle fusioni;

**VISTO** il decreto ministeriale 26 novembre 1984 di ricognizione delle autorizzazioni all'esercizio dell'attività assicurativa e riassicurativa rilasciate a Ina Assitalia S.p.A. con sede in Roma, Corso d'Italia n. 33 ed i successivi provvedimenti autorizzativi;

**VISTA** l'istanza congiunta del 14 marzo 2008 con la quale Ina Assitalia S.p.A. e Consorzio Agenzia Generale Ina Assitalia di Roma in Gestione Diretta hanno chiesto l'autorizzazione della fusione per incorporazione del Consorzio Agenzia Generale Ina Assitalia di Roma in Gestione Diretta, previamente trasformato in società a responsabilità, in Ina Assitalia S.p.A.;

**VISTA** la documentazione allegata alla predetta istanza ed i successivi documenti integrativi, pervenuti da ultimo il 19 maggio 2008;

**RILEVATO** che la società incorporante dispone del margine di solvibilità necessario, tenuto conto della fusione;

**CONSIDERATO** che l'operazione di fusione non contrasta con la sana e prudente gestione dell'incorporante Ina Assitalia S.p.A.;

**RILEVATO** che l'operazione di fusione soddisfa le condizioni poste dalla normativa di settore per la tutela degli assicurati;

**VISTA** la delibera con la quale il Consiglio dell'ISVAP, nella seduta del 29 maggio 2008, ha espresso parere favorevole in ordine all'accoglimento della citata istanza;

**Dispone**

E' autorizzata la fusione per incorporazione del Consorzio Agenzia Generale Ina Assitalia di Roma in Gestione Diretta, previamente trasformato in società a responsabilità, in Ina Assitalia S.p.A., entrambi con sede in Roma.

Il presente provvedimento è pubblicato nel Bollettino e nel sito internet dell'Autorità.

Il Presidente  
(Giancarlo Giannini)

Provvedimento n. 2610 del 3 giugno 2008

**Autorizzazione di Elba Compagnia di Assicurazioni e Riassicurazioni S.p.A., in breve Elba Assicurazioni S.p.A., con sede in Milano, all'esercizio dell'attività assicurativa in alcuni rami danni di cui all'articolo 2, comma 3, del decreto legislativo 7 settembre 2005, n. 209.**

## L'ISVAP

**VISTA** la legge 12 agosto 1982, n. 576, recante la riforma della vigilanza sulle assicurazioni, e le successive disposizioni modificative e integrative;

**VISTO** il decreto ministeriale 24 aprile 1997, n. 186, recante norme per la determinazione dei requisiti di onorabilità e professionalità ai fini del rilascio dell'autorizzazione all'esercizio dell'attività assicurativa nonché per la determinazione dei criteri per la concessione, la sospensione e la revoca delle autorizzazioni all'assunzione di una partecipazione qualificata o di controllo in imprese assicuratrici;

**VISTO** il decreto ministeriale 30 marzo 2000, n. 162, recante norme per la fissazione dei requisiti di professionalità e di onorabilità dei membri del collegio sindacale, emanato ai sensi dell'art. 148, comma 4, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58;

**VISTO** il decreto legislativo 7 settembre 2005, n. 209, recante il Codice delle assicurazioni private;

**VISTO** il Regolamento ISVAP n. 10 del 2 gennaio 2008, recante le procedure di accesso all'attività assicurativa e l'albo delle imprese di assicurazione;

**VISTA** l'istanza del 3 novembre 2007 con la quale Elba Assicurazioni S.p.A. ha chiesto di essere autorizzata ad esercitare l'attività assicurativa nei rami 9. Altri danni ai beni e 15. Cauzione, di cui all'articolo 2, comma 3, del decreto legislativo 7 settembre 2005, n. 209;

**VISTA** la documentazione allegata alla predetta istanza ed i successivi documenti integrativi, pervenuti da ultimo in data 26 maggio 2008;

**CONSIDERATO** che il programma di attività e la relazione tecnica presentati da Elba Assicurazioni S.p.A. soddisfano le condizioni di accesso indicate negli articoli 13 e 14 del decreto legislativo 7 settembre 2005, n. 209;

**VISTA** la delibera con la quale il Consiglio dell'ISVAP, nella seduta del 29 maggio 2008, ha espresso parere favorevole in ordine all'accoglimento della citata istanza;

**Dispone**

Elba Compagnia di Assicurazioni e Riassicurazioni S.p.A., in breve Elba Assicurazioni S.p.A., con sede in Milano, Via Mecenate n. 90, è autorizzata ad esercitare l'attività assicurativa nei rami 9. Altri danni ai beni e 15. Cauzione, di cui all'articolo 2, comma 3, del decreto legislativo 7 settembre 2005, n. 209.

Il presente provvedimento è pubblicato nel Bollettino e nel sito internet dell'Autorità.

Il Presidente  
(Giancarlo Giannini)

1.2 PROVVEDIMENTI AI SENSI DELL'ART. 79, COMMA 3, DEL D.LGS 7 SETTEMBRE 2005, N. 209

**Autorizzazione a Assicurazioni Generali S.p.A. ad assumere la partecipazione di controllo in AVS Privatkunden Versicherungsservice GmbH ed in Volksfürsorge AG Vertriebsgesellschaft für Vorsorge- und Finanzprodukte AG.**

L'Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni private e di interesse collettivo – ISVAP – in data 4 giugno 2008 ha autorizzato, ai sensi dell'art. 79, comma 3, del decreto legislativo 7 settembre 2005 n. 209, Assicurazioni Generali S.p.A. ad assumere la partecipazione di controllo, per il tramite di Generali Versicherung AG, in AVS Privatkunden Versicherungsservice GmbH e la partecipazione di controllo, per il tramite di Volksfürsorge Deutsche Lebensversicherung AG, in Volksfürsorge AG Vertriebsgesellschaft für Vorsorge - und Finanzprodukte AG .



2. PARTECIPAZIONI  
ASSUNTE DALLE IMPRESE  
DI ASSICURAZIONE

---



**2.1 PUBBLICAZIONI, ORDINATE PER SOCIETÀ ASSICURATIVA DICHIARANTE, RELATIVE ALLE COMUNICAZIONI AI SENSI DELL'ART. 51 DELLA LEGGE 9 GENNAIO 1991, N. 20, COME SOSTITUITO DALL'ART. 114, COMMA 1, LETT. A), DEL DECRETO LEGISLATIVO 17 MARZO 1995, N. 174. (GIUGNO 2008)**

Le imprese di assicurazione sono obbligate a comunicare all'ISVAP l'avvenuta assunzione di partecipazione in altra società qualora la partecipazione:

- da sola od unitamente ad altra già posseduta *direttamente* od *indirettamente*, comporti il controllo della società partecipata;
- assunta *direttamente* dall'impresa di assicurazione con impiego del patrimonio libero, da sola od unitamente ad altra già posseduta *direttamente*, superi i limiti del 5% del capitale sociale dell'impresa ovvero del capitale sociale della società partecipata o quando le variazioni in aumento di una partecipazione già comunicata comportino nuovamente il superamento dei predetti limiti.

| N. Albo  | Data operazione | Impresa di assicurazione dichiarante | Società partecipata Causale  |
|----------|-----------------|--------------------------------------|--|
| 441/2008 | 09/05/2008      | Alleanza Assicurazioni               | UNICREDIT S.P.A.<br>sup. al 5% del cap. soc. della soc. assicurativa dichiarante             |
| 442/2008 | 09/05/2008      | Alleanza Assicurazioni               | BANCA CARIGE SPA<br>variazione in aumento  |
| 443/2008 | 09/05/2008      | Alleanza Assicurazioni               | AUTOSTRADA TORINO-MILANO SPA<br>sup. al 5% del cap. soc. della soc. assicurativa dichiarante |
| 444/2008 | 09/05/2008      | Alleanza Assicurazioni               | BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO S.A.<br>variazione in aumento                                |
| 445/2008 | 09/05/2008      | Alleanza Assicurazioni               | BUZZI UNICEM<br>variazione in aumento  |
| 446/2008 | 09/05/2008      | Alleanza Assicurazioni               | TERNA S.P.A.<br>sup. al 5% del cap. soc. della soc. assicurativa dichiarante                 |
| 429/2008 | 18/04/2008      | Antonveneta Vita                     | BNP PARIBAS S.A.<br>sup. al 5% del cap. soc. della soc. assicurativa dichiarante             |
| 430/2008 | 18/04/2008      | Antonveneta Vita                     | SIEMENS AG<br>sup. al 5% del cap. soc. della soc. assicurativa dichiarante                   |
| 425/2008 | 10/04/2008      | Assicurazioni Generali               | N.V. NEDERLANDSCHE MAAT. VOOR TRUSTZAKEN<br>assunzione del controllo indiretto               |
| 438/2008 | 29/04/2008      | Assicurazioni Generali               | FOUNDATIONSQUATIER GMBH<br>assunzione del controllo indiretto                                |
| 447/2008 | 09/05/2008      | Assicurazioni Generali               | INTESA SANPAOLO S.P.A.<br>variazione in aumento  |

<sup>1</sup> Le comunicazioni relative all'assunzione di partecipazioni da parte delle imprese di assicurazione e riassicurazione continuano ad essere pubblicate in quanto disciplinate in via transitoria dall'art. 5 della legge 20/91, in attesa della completa attuazione della normativa prevista dagli artt. 79 e 80 del d.lgs. 9 settembre 2005, n. 209 (Codice delle assicurazioni).

*Bollettino ISVAP giugno 2008*

---

| N. Albo  | Data operazione | Impresa di assicurazione dichiarante | Società partecipata Causale   |
|----------|-----------------|--------------------------------------|---|
| 426/2008 | 10/04/2008      | Aurora                               | CARREFOUR SA<br>sup. al 5% del cap. soc. della soc. assicurativa dichiarante              |
| 427/2008 | 14/04/2008      | Aurora                               | ROCHE HOLDING AG<br>sup. al 5% del cap. soc. della soc. assicurativa dichiarante          |
| 434/2008 | 22/04/2008      | Aurora                               | CARREFOUR SA<br>variazione in aumento   |
| 433/2008 | 22/04/2008      | Avipop                               | AVIPOP VITA<br>assunzione del controllo   |
| 453/2008 | 15/05/2008      | Fata Assicurazioni Danni             | DEUTSCHE TELEKOM A.G.<br>sup. al 5% del cap. soc. della soc. assicurativa dichiarante     |
| 454/2008 | 22/05/2008      | Fata Assicurazioni Danni             | GOODYEAR TYRE & RUBBER CO<br>sup. al 5% del cap. soc. della soc. assicurativa dichiarante |
| 455/2008 | 23/05/2008      | Fata Assicurazioni Danni             | GOODYEAR TYRE & RUBBER CO<br>variazione in aumento  |
| 431/2008 | 21/04/2008      | Fondiarìa - Sai                      | DOWNALL ITALIA SRL<br>sup al 5% del cap. soc. della partecipata                           |
| 432/2008 | 21/04/2008      | Fondiarìa - Sai                      | MEDIORISCHI S.P.A.<br>sup al 5% del cap. soc. della partecipata                           |
| 436/2008 | 24/04/2008      | Fondiarìa - Sai                      | IMMOBILIARE LOMBARDA S.P.A.<br>variazione in aumento                                      |
| 437/2008 | 24/04/2008      | Fondiarìa - Sai                      | SERVIZI SALUTE E MALATTIA S.C.R.L.<br>assunzione del controllo                            |
| 439/2008 | 30/04/2008      | Genertel                             | GENERTEL SERVIZI ASSICURATIVI S.R.L.<br>sup al 5% del cap. soc. della partecipata         |
| 452/2008 | 15/05/2008      | Genertel                             | DEUTSCHE TELEKOM A.G.<br>sup al 5% del cap. soc. della partecipata                        |
| 428/2008 | 16/04/2008      | Ina Assitalia                        | PHILIPS ELECTRONICS NV<br>variazione in aumento   |
| 440/2008 | 08/05/2008      | Ina Assitalia                        | IMPRE FINANZIARIA D'IMPRESA S.P.A.<br>sup al 5% del cap. soc. della partecipata           |
| 448/2008 | 09/05/2008      | Ina Assitalia                        | INTESA SANPAOLO S.P.A.<br>variazione in aumento   |
| 449/2008 | 15/05/2008      | Ina Assitalia                        | DEUTSCHE TELEKOM A.G.<br>sup. al 5% del cap. soc. della soc. assicurativa dichiarante     |
| 450/2008 | 15/05/2008      | Ina Assitalia                        | AUTOGRILL S.P.A.<br>variazione in aumento   |
| 451/2008 | 15/05/2008      | Ina Assitalia                        | SARAS S.P.A.<br>variazione in aumento   |
| 435/2008 | 23/04/2008      | Net Insurance                        | GEAITALIA S.P.A.<br>variazione in aumento   |
| 456/2008 | 30/05/2008      | Net Insurance                        | GEAITALIA S.P.A.<br>variazione in aumento   |

---

*Partecipazioni assunte dalle imprese di assicurazione*

---

| N. Albo  | Data operazione | Impresa di assicurazione dichiarante | Società partecipata Causale                            |
|----------|-----------------|--------------------------------------|--|
| 457/2008 | 30/05/2008      | Net Insurance                        | PERSONAL LOANS HOLDING S.R.L.<br>variazione in aumento |
| 423/2008 | 17/03/2008      | Unipol                               | UNILEVER N.V.<br>variazione in aumento                 |
| 424/2008 | 07/04/2008      | Unipol                               | UNILEVER N.V.<br>variazione in aumento                 |

---



### 3. PROVVEDIMENTI SANZIONATORI

---



*I provvedimenti sanzionatori e le relative informazioni contenuti in questa sezione del Bollettino sono omessi poiché decorsi cinque anni dalla pubblicazione.*

**OMISSIS**



## 4. ATTI COMUNITARI DI INTERESSE PER IL SETTORE ASSICURATIVO

---



4.1 SELEZIONE DALLA GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA

| <b>GAZZETTA UFFICIALE DELL'UNIONE EUROPEA</b> | <b>DESCRIZIONE DELL'ATTO</b>  |
|---|---|
| C 143 del 10 giugno 2008                      | Accordo fra Parlamento europeo e Commissione relativo alle modalità di applicazione della decisione 1999/468/CE del Consiglio recante modalità per l'esercizio delle competenze di esecuzione conferite alla Commissione, quale modificata dalla decisione 2006/512/CE. |
| C 146 E del 12 giugno 2008                    | Risultati della Commissione d'inchiesta sulla crisi della compagnia d'assicurazioni "Equitable Life". Raccomandazione del Parlamento europeo del 19 giugno 2007 basata sulla relazione sulla crisi finanziaria della Equitable Life Assurance Society.                  |
| C 146 E del 12 giugno 2008                    | Posizione del Parlamento Europeo definita in prima lettura il 20 giugno 2007 in vista dell'adozione della direttiva del Parlamento europeo e del Consiglio relativa al miglioramento della trasferibilità dei diritti a pensione complementare.                         |
| C 146 E del 12 giugno 2008                    | Risoluzione legislativa del Parlamento europeo del 20 giugno 2007 sulla proposta di direttiva del Parlamento europeo e del Consiglio relativa al miglioramento della trasferibilità dei diritti a pensione complementare.   |
| C 151 del 17 giugno 2008                      | Parere del Comitato economico e sociale europeo in merito al Libro Verde sui servizi finanziari al dettaglio nel mercato unico.   |
| L 162 del 21 giugno 2008                      | Raccomandazione della Commissione del 5 giugno 2008 relativa alla limitazione della responsabilità civile dei revisori legali dei conti e delle imprese di revisione contabile  |

|                          |  |
|--------------------------|--|
| C 162 del 25 giugno 2008 | Parere del Comitato economico e sociale europeo sul tema Definizione del ruolo e del regime delle azioni collettive nel settore del diritto comunitario del consumo.   |
| C 162 del 25 giugno 2008 | Parere del Comitato economico e sociale europeo in merito alla Relazione della Commissione - Relazione sulla politica di concorrenza 2006  |
| C 162 del 25 giugno 2008 | Parere del Comitato economico e sociale europeo in merito alla Comunicazione della Commissione al Consiglio, al Parlamento europeo e al Comitato economico e sociale europeo – Strategia per la politica dei consumatori dell’UE 2007-2013 – Maggiori poteri per i consumatori, più benessere e tutela più efficace. |

5. PARERI RESI ALL'AUTORITA'  
GARANTE DELLA CONCORRENZA  
E DEL MERCATO  
(ART.20, COMMA 4, L. 287/90)

---



Parere dell'11 giugno 2008

Nella versione pubblicata di questo parere sono state omesse alcune informazioni di natura riservata non destinate alla pubblicazione

**Parere ai sensi dell'art. 20, comma 4, della legge n. 287/90 in merito agli effetti concorrenziali sul mercato assicurativo a seguito dell'operazione di acquisizione da parte di società Reale Mutua di Assicurazioni del controllo congiunto, unitamente alla società Credito Emiliano S.p.A., della società Credemassicurazioni S.p.A..**

### **1. Premessa**

Si fa riferimento alla nota del 16 maggio 2008, prot. n. 0028026, pervenuta a questa Autorità in pari data, con la quale codesta Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato (di seguito AGCM) ha chiesto il parere di cui all'art. 20, comma 4, della legge n. 287/90, in ordine all'acquisizione, da parte della società Reale Mutua di Assicurazioni (di seguito Reale Mutua), del controllo congiunto con il Credito Emiliano S.p.A. (di seguito Credembanca), della Credemassicurazioni S.p.A. (di seguito Credemassicurazioni).

L'operazione consiste nell'acquisizione da parte della società Reale Mutua del 50% del capitale sociale di Credemassicurazioni, detenuto all'attualità integralmente da Credembanca<sup>1</sup>. Ad esito dell'operazione, Reale Mutua e Credembanca deterranno ciascuna il 50% del capitale sociale di Credemassicurazioni ed eserciteranno il controllo congiunto sulla compagnia.

A tale riguardo e per quanto strettamente di competenza, si precisa che in data 13 maggio 2008, Reale Mutua ha presentato a questa Autorità l'istanza volta ad ottenere l'autorizzazione, ai sensi dell'art. 68 del d. lgs. 7 settembre 2005, n. 209, ad acquisire il 50% del capitale sociale di Credemassicurazioni. Il relativo procedimento istruttorio è all'attualità sospeso, in quanto dall'esame istruttorio della documentazione trasmessa è emersa la necessità di acquisire ulteriori elementi informativi. Il termine per la conclusione del procedimento (fissato per legge in 60 giorni) decorrerà nuovamente dalla data di ricevimento dell'ulteriore documentazione richiesta.

Il contratto di compravendita di azioni della società Credemassicurazioni è stato sottoscritto in data OMISSIS tra Credembanca e società Reale Mutua.

L'effettivo trasferimento delle azioni sarà effettuato OMISSIS successivo al ricevimento delle necessarie autorizzazioni amministrative delle Autorità di vigilanza competenti.

Con quest'operazione Reale Mutua verrebbe ad acquisire un nuovo canale di distribuzione (bancario), mentre Credembanca acquisirebbe un partner assicurativo di rilievo in grado di contribuire alla gestione tecnica.

---

<sup>1</sup> Con provvedimento lsvap n. 2586 del 1 febbraio 2008, Credembanca è stata autorizzata ad assumere, rispettivamente in via diretta ed indiretta, il controllo di Credemvita e Credemassicurazioni. In data 20 marzo 2008 l'operazione è stata autorizzata da codesta AGCM.

## 2. Definizione dei mercati interessati

I mercati della produzione interessati all'operazione in parola sono quelli individuati dai singoli rami danni.

Dal punto di vista *geografico* il mercato della produzione è a carattere nazionale, mentre quello della distribuzione è locale (provinciale).

Si riportano di seguito alcuni dati riguardanti i soggetti coinvolti nell'operazione.

## 3. Soggetto Acquirente

Il gruppo Reale Mutua, attivo in Italia e in Spagna, opera a livello nazionale nel mercato della produzione assicurativa attraverso Reale Mutua (capogruppo), autorizzata ad esercitare tutti i rami vita e danni, e tre compagnie assicuratrici italiane, controllate integralmente dalla stessa mutua assicuratrice:

- Compagnia Italiana di Previdenza di Assicurazioni e Riassicurazioni S.p.A (di seguito Italiana Assicurazioni), autorizzata in tutti i rami vita e danni;
- La Piemontese Assicurazioni S.p.A, autorizzata in tutti i rami danni;
- La Piemontese Vita S.p.A., autorizzata in tutti i rami vita.

In Spagna, la società Reale Mutua opera attraverso la compagnia assicurativa Reale Seguros Generales S.A, detenuta per l'81,7% da Reale Mutua e per il restante 18,3% da Italiana Assicurazioni, operante esclusivamente nel ramo auto.

Per completezza, si segnala che il gruppo Reale Mutua detiene altresì una partecipazione rilevante nella società Sara Assicurazioni S.p.A (OMISSIS%), ed una ulteriore partecipazione diretta in Sara Vita S.p.A.(OMISSIS%)<sup>2</sup> entrambe facenti parte del gruppo Automobil Club d'Italia.

A tutto il quarto trimestre 2007, il Gruppo Reale Mutua ha raccolto globalmente in Italia premi per 2.487 milioni di euro circa, pari ad una quota di mercato del 2,5%, di cui vita 523 milioni di euro (quota di mercato vita 0,85%).

Nel mercato danni, il gruppo Reale Mutua ha raccolto premi per 1.964 milioni di euro circa, pari ad una quota di mercato del 5,2%. La produzione è concentrata quasi totalmente nei rami 10 - r.c.auto (788,6 milioni di euro circa), 3 - corpi di veicoli terrestri (204 milioni di euro), 9 - altri danni ai beni (220 milioni di euro) e 13 -responsabilità civile generale (211 milioni di euro). Le quote di mercato per ogni singolo ramo non sono mai superiori all'8,5%. Nel dettaglio:

- la compagnia Reale Mutua ha raccolto premi per 1.227 milioni di euro, pari ad una quota di mercato del 3,3%. Il 46,4% della produzione della compagnia è rappresentato da coperture del "comparto auto" (rami 10+3);
- la compagnia Piemontese Assicurazioni ha raccolto premi per 249 milioni di euro (pari ad una quota di mercato dello 0,7%), di questi il 71% circa attiene il "comparto auto";

---

<sup>2</sup> Il restante 95% di Sara Vita è detenuto da Sara Assicurazioni S.p.A.

- la compagnia Italiana Assicurazioni ha raccolto premi per 487 milioni di euro, pari ad una quota di mercato dell'1,3%, anche in questo caso il 58,5% della produzione ha riguardato il "comparto auto".

#### 4. Soggetto Venditore

**Credembanca**, a capo del gruppo Credito Emiliano Holding S.p.A, è una società per azioni quotata, che svolge l'attività bancaria di raccolta di risparmio e l'esercizio del credito nelle sue varie forme.

Il Gruppo Credembanca è attivo nel mercato della produzione assicurativa attraverso due società :

- Credemvita, autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa nei rami vita I, III, V e VI;
- Credemassicurazioni, autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa nei rami danni 1, 2, 3, 8, 9, 10, 13 e 17.

A tutto il quarto trimestre 2007, il Gruppo Credembanca ha raccolto globalmente in Italia premi per 590,2 milioni di euro circa, pari ad una quota di mercato dello 0,6%.

Nel mercato danni Credemassicurazioni ha raccolto premi per 25 milioni di euro circa, pari ad una quota di mercato inferiore all'unità (0,07%). La produzione si è concentrata quasi totalmente nei rami 10 - r.c.auto (18,6 milioni di euro circa), 3 - corpi di veicoli terrestri (1,7 milioni di euro) e 9 - altri danni ai beni (1,7 milioni di euro). Le quote di mercato per ogni singolo ramo sono esigue (inferiori allo 0,1%).

#### 5. Mercato della distribuzione danni

A tutto il quarto trimestre 2007, la distribuzione a livello nazionale di prodotti danni è stata effettuata in via prevalente attraverso le agenzie con mandato ed in economia (87,3%), seguono i *brokers* (7,2%), le altre forme di vendita diretta (3,7%), mentre le banche ed i promotori finanziari hanno intermediato solo l'1,8% del portafoglio danni.

Nello stesso periodo, il gruppo Reale Mutua si è avvalso per la distribuzione dei propri prodotti danni principalmente del canale agenziale OMISSIS% e per il restante OMISSIS% dei *brokers*. La società Reale Mutua ha distribuito invece il OMISSIS% della produzione attraverso agenzie ed il restante OMISSIS% per il tramite di *brokers*.

La compagnia Credemassicurazioni, a tutto il quarto trimestre 2007, ha distribuito il OMISSIS% dei prodotti attraverso il canale bancario ed il residuo OMISSIS% tramite il canale agenziale.

Credemassicurazioni si avvale per la distribuzione dei propri prodotti assicurativi della rete distributiva nazionale del Gruppo Credembanca.

Si segnala, altresì, che Credembanca è socio unico di:

- Anteprima s.r.l., agenzia di assicurazioni plurimandatara;
- Banca Euromobiliare S.p.A., società specializzata nel private banking.

Entrambe le società svolgono attività di intermediazione assicurativa anche per altre compagnie di assicurazione e risultano iscritte rispettivamente nella sezione A e D del Registro Unico Intermediari assicurativi e riassicurativi (RUI).

Per quanto attiene il mercato provinciale della distribuzione danni a tutto il 2006, il Gruppo Reale Mutua ha fatto registrare nel suo complesso quote di mercato non rilevanti con una punta massima nella provincia di OMISSIS del OMISSIS% (OMISSIS% imputabile alla sola società Reale Mutua). Nello stesso esercizio la produzione per provincia di Credemassicurazioni (ad eccezione della provincia di OMISSIS- OMISSIS%) è stata del tutto esigua con quote sensibilmente inferiori all'1%.

### **Conclusioni**

In relazione al verificarsi di possibili riflessi anticoncorrenziali sul mercato assicurativo danni derivanti dall'operazione di acquisizione da parte di società Reale Mutua di Assicurazioni del controllo congiunto, unitamente alla società Credito Emiliano S.p.A., della società Credemassicurazioni S.p.A., questa Autorità rileva che:

- sotto il profilo della produzione la quota di mercato danni del gruppo Reale Mutua non è rilevante ed esigua quella di Credemassicurazioni;
- sotto il profilo della distribuzione per provincia non sono ravvisabili né posizioni di rilievo, né eventuali variazioni sostanziali in quanto l'apporto di Credemassicurazioni è del tutto marginale.

Considerato quanto sopra, questa Autorità ritiene che l'operazione in oggetto non modifica gli assetti concorrenziali preesistenti nel mercato della produzione e distribuzione dei prodotti assicurativi danni.

Il Presidente  
(Giancarlo Giannini)

Parere del 18 giugno 2008

Nella versione pubblicata di questo parere sono state omesse alcune informazioni di natura riservata non destinate alla pubblicazione

**Parere ai sensi dell'art. 20, comma 4, della legge n. 287/90 in merito agli effetti concorrenziali sul mercato assicurativo a seguito dell'operazione di acquisizione del capitale sociale di Padana Assicurazioni S.p.A. da parte di Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG.**

### **1. Premessa**

Si fa riferimento alla nota del 19 maggio 2008, prot. n. 0028168, pervenuta a questa Autorità in pari data, con la quale codesta Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato (di seguito AGCM) ha chiesto il parere di cui all'art. 20, comma 4, della legge n. 287/90, in ordine all'acquisizione da parte di Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG (di seguito Helvetia) dell'intero capitale sociale di Padana Assicurazioni S.p.A. (di seguito Padana Assicurazioni).

L'iter dell'operazione è stato il seguente:

- a seguito del bando di gara per l'acquisizione di Padana Assicurazioni, Helvetia, in data OMISSIS, ha presentato un'offerta vincolante (integrata successivamente in data OMISSIS e OMISSIS) all'acquisto del 100% del capitale sociale della stessa. L'offerta di Helvetia è stata selezionata tra quelle presentate tra più soggetti interessati all'acquisto;
- in data 14 marzo 2008 è stato sottoscritto dalle parti venditrici e dall'acquirente il contratto di cessione. Contestualmente Helvetia si è impegnata a OMISSIS e per il medesimo lasso di tempo Padana Assicurazioni si è a sua volta impegnata a OMISSIS. L'efficacia del contratto di cessione è soggetta all'ottenimento delle autorizzazioni delle Autorità competenti.

A tale riguardo e per quanto strettamente di competenza, si precisa che in data 2 aprile 2008, Helvetia ha presentato a questa Autorità l'istanza volta ad ottenere l'autorizzazione ai sensi dell'art. 68 del d. lgs. 7 settembre 2005, n. 209 ad acquisire il controllo integrale di Padana Assicurazioni. Il relativo procedimento istruttorio è tuttora in corso. Ai fini dell'istruttoria è stata interessata anche l'Autorità di vigilanza svizzera FOPI (*Federal Office of Private Insurance*), in qualità di *lead supervisor* del Gruppo Helvetia.

Si riportano di seguito alcuni dati riguardanti i soggetti coinvolti nell'operazione.

### Soggetto acquirente

Helvetia è una compagnia di assicurazioni svizzera attiva a livello europeo nel settore assicurativo danni e vita, appartenente integralmente a Helvetia Holding AG. In Italia, Helvetia opera nel mercato vita attraverso la propria controllata al 100% Helvetia Vita S.p.A e nel mercato danni mediante la propria Rappresentanza Generale per l'Italia, Helvetia Compagnia Svizzera di Assicurazioni. S.A.

### Soggetti cedenti

Il capitale sociale di Padana Assicurazioni è all'attualità detenuto da ENI S.p.A. (di seguito ENI) in via diretta per il 26,7% ed in via indiretta (per il restante 73,3%) tramite la propria controllata Sofid (Società Finanziaria Idrocarburi S.p.A. - di seguito Sofid).

### Soggetto ceduto

Padana Assicurazioni è una impresa di assicurazione e riassicurazione, autorizzata all'esercizio di tutti i rami danni, il cui core business è rappresentato da: polizze collettive per la copertura dei rischi infortuni dei dipendenti e dirigenti del Gruppo ENI, polizze r.c. auto, corpi di veicoli terrestri, infortuni del conducente, assistenza per la copertura delle flotte aziendali stipulate prevalentemente con le società del gruppo, nonché con i dipendenti e gli ex dipendenti del gruppo stesso e loro familiari. Con l'acquisto di Padana Assicurazioni (e fuoriuscita del Gruppo ENI dall'azionariato), Helvetia intende mantenere nonché sviluppare l'attività verso i dipendenti e familiari del Gruppo ENI.

## **2. Definizione dei mercati interessati**

I mercati della produzione interessati all'operazione in parola sono quelli individuati dai singoli rami danni.

Dal punto di vista *geografico* il mercato della produzione è a carattere nazionale, mentre quello della distribuzione è locale (provinciale).

### **2.1 Mercato della produzione danni**

A tutto il quarto trimestre 2007, il Gruppo Helvetia ha raccolto in Italia premi per 328 milioni di euro circa, pari ad una quota di mercato dello 0,3%. Di questi, 246 milioni di euro circa sono imputabili alla gestione danni (quota di mercato: 0,6%), i restanti 82 milioni di euro circa alla gestione vita (quota di mercato: 0,1%).

Nel mercato danni, il 49% della produzione di Helvetia è rappresentato da coperture del "comparto auto" (r.c.auto e corpi di veicoli terrestri) pari rispettivamente al 42,3% e al 6,7%; un ulteriore 18% attiene a polizze del ramo incendio ed elementi naturali. Le quote di mercato per ogni singolo ramo ad eccezione del ramo incendio (1,9% circa) non sono mai superiori all'1%.

Sempre al quarto trimestre 2007, Padana Assicurazioni ha raccolto in Italia premi nel mercato danni per 48,4 milioni di euro circa, pari ad una quota di mercato dello 0,1%.

La produzione ha riguardato principalmente i rami: 1 – Infortuni (17 milioni di euro); 2 – Malattia (9,7 milioni di euro); 10 - r.c.auto (17 milioni di euro circa). Le quote di mercato per ogni singolo ramo sono esigue (inferiori all'1%).

## 2.2 Mercato della distribuzione danni

A tutto il quarto trimestre 2007, Helvetia si è avvalsa per la distribuzione dei propri prodotti danni principalmente del canale agenziale (OMISSIS %), dei brokers (OMISSIS %) e del canale bancario (OMISSIS %).

Padana Assicurazioni nello stesso periodo ha distribuito OMISSIS% dei prodotti attraverso altre forme di vendita diretta, il OMISSIS% attraverso agenzie con mandato ed il residuo OMISSIS% tramite brokers. Padana Assicurazioni non dispone di una autonoma rete distributiva; per la commercializzazione delle proprie polizze utilizza esclusivamente OMISSIS. Per il ramo infortuni, la società si avvale di OMISSIS.

Per quanto attiene il mercato provinciale della distribuzione danni a tutto il 2006, Helvetia ha fatto registrare quote di mercato non rilevanti con una punta massima nella provincia di OMISSIS del OMISSIS%. Nello stesso esercizio la produzione per provincia di Padana Assicurazioni (ad eccezione della provincia di OMISSIS e OMISSIS, rispettivamente OMISSIS% e OMISSIS%) è stata del tutto esigua (talora inesistente).

### Conclusioni

In relazione al verificarsi di riflessi anticoncorrenziali sul mercato assicurativo danni derivanti dall'operazione di acquisizione da parte di Helvetia della società Padana Assicurazioni, questa Autorità rileva che:

- sotto il profilo della produzione, la quota di mercato danni di entrambe le parti non appare rilevante;
- sotto il profilo della distribuzione per provincia, considerata anche la peculiarità dei canali di vendita utilizzati da Padana, non sono ravvisabili né posizioni di rilievo, né eventuali variazioni sostanziali rispetto alla situazione attuale.

Considerato quanto sopra, questa Autorità ritiene che l'operazione in oggetto non sia idonea a modificare gli assetti concorrenziali preesistenti nel mercato della produzione e distribuzione dei prodotti assicurativi danni.

Il Presidente  
(Giancarlo Giannini)

Parere del 30 giugno 2008

Nella versione pubblicata di questo parere sono state omesse alcune informazioni di natura riservata non destinate alla pubblicazione

**Parere ai sensi dell'art. 20, comma 4, della legge n. 287/90 in merito agli effetti concorrenziali sul mercato assicurativo a seguito dell'operazione di acquisizione da parte della società Credito Emiliano S.p.A. di 33 sportelli bancari della Banca Popolare di Verona-San Geminiano e San Prospero.**

### **Premessa**

Si fa riferimento alla nota del 30 maggio 2008, prot. N. 0029963, con la quale codesta Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato (di seguito AGCM), ha richiesto il parere previsto dall'art. 20, comma 4, della legge n. 287/90, in merito all'operazione di acquisizione del ramo d'azienda, costituito da 33 sportelli siti in Toscana, di proprietà di Banca Popolare di Verona - S. Geminiano e S. Prospero S.p.A. (di seguito BPV SG SP), da parte della società Credito Emiliano S.p.A. (di seguito Credembanca) .

### **1. Soggetto Acquirente**

**Credembanca**, controllata al 72,7% da Credito Emiliano Holding S.p.A, è una società per azioni quotata, a capo dell'omonimo gruppo, che svolge attività di raccolta del risparmio e dell'esercizio del credito nelle sue varie forme.

Il Gruppo Credembanca è attivo nel mercato della produzione assicurativa attraverso due società :

- Credemvita, autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa nei rami vita I, III, V e VI;
- Credemassicurazioni, autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa nei rami danni 1, 2, 3, 8, 9, 10, 13 e 17.

### **2. Soggetto Venditore**

BPV SG SP é controllata al 100% da Banco Popolare Soc. Coop. (di seguito BP). BP è una società cooperativa con un capitale suddiviso tra una pluralità di soci dei quali nessuno esercita il controllo, di conseguenza BPV SG SP svolge le funzioni di capogruppo. E' attiva nella raccolta del risparmio e nell'esercizio del credito nelle sue varie forme.

Il ramo d'azienda oggetto dell'operazione è costituito da 33 filiali, site in Toscana, attive nel settore bancario della raccolta e della gestione del risparmio, dell'erogazione del credito, della promozione finanziaria e di tutti i servizi relativi e connessi.

Il gruppo BP è attivo nel mercato della produzione assicurativa attraverso le seguenti società:

- Novara Vita S.p.A.<sup>1</sup> (di seguito Novara Vita), autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa nei rami vita I, III, V e VI nonché all'esercizio dell'attività riassicurativa nel ramo I ed all'esercizio dei rami 1 (Infortuni) e 2 (Malattia), in *joint venture* paritetica tra BP e Sai Holding Italia S.p.A (gruppo Premafin);
- Popolare Vita S.p.A. (di seguito Popolare Vita), autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa nei rami vita I, III, IV, e V ed all'esercizio dei rami 1 (Infortuni) e 2 (Malattia), in *joint venture* paritetica tra Holding di Partecipazioni Finanziarie Popolare di Verona e Novara S.p.A.<sup>2</sup> (HPF) e Fondiaria-SAI S.p.A.<sup>3</sup> ;
- Eurovita Assicurazioni S.p.A. (di seguito Eurovita), detenuta per l'81,1% da Finoa s.r.l.(di seguito Finoa), autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa nei rami vita I, III,V e VI, in *joint venture* paritetica suddivisa tra Finoa ed il gruppo AVIVA.

Nel settore danni, per una quota del tutto marginale, opera nel gruppo BP la società CF Assicurazioni S.p.A.<sup>4</sup> (di seguito CF Assicurazioni), detenuta per il 40% da Bipitalia Ducato S.p.A. ed autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa nei rami danni 1 (Infortuni), 2 (Malattia), 8 (Incendio ed elementi naturali) e 16 (Perdite pecuniarie di vario genere).

### 3. Mercato della produzione

A tutto il IV trimestre 2007, i premi lordi contabilizzati dal mercato assicurativo vita sono stati pari a 61.395 milioni di euro, con una incidenza sul totale mercato assicurativo (vita +danni) del 61,9%. Il ramo I rappresenta il 44,2% circa della raccolta premi del settore vita, il ramo III il 47,3%, il ramo V il 7,3% circa; marginali, infine, il ramo IV ed il ramo VI con una quota rispettivamente dello 0,1% e dell'1,1%.

Alla stessa epoca, il Gruppo Credembanca ha raccolto globalmente in Italia premi per 590 milioni di euro circa, pari ad una quota di mercato dello 0,6%.

Nel mercato vita, Credemvita ha raccolto premi per 565 milioni di euro circa, pari ad una quota di mercato dello 0,9%. La produzione è concentrata quasi totalmente nei rami III (493 milioni di euro circa) e I (61 milioni di euro circa) con quote di mercato rispettivamente dell'1,7% e dello 0,2% circa; marginale la raccolta negli altri rami.

Nel mercato danni Credemassicurazioni ha raccolto premi per 25 milioni di euro circa, pari ad una quota di mercato dello 0,07%. La produzione è concentrata quasi totalmente nei rami 10 - r.c.auto (18,6 milioni di euro circa), 3 - corpi di veicoli terrestri (1,7 milioni di euro) e 9 - altri danni ai beni (1,7 milioni di euro). Anche le quote di mercato per ogni singolo ramo sono esigue (inferiori allo 0,1%).

---

<sup>1</sup> In data 5 giugno 2008 è stata presentata a questa Autorità istanza di autorizzazione (ai sensi del Regolamento Isvap n. 14 del 18 febbraio 2008) alla fusione di Novara Vita in Popolare Vita.

<sup>2</sup> HPF è controllata da BP.

<sup>3</sup> Fondiaria-Sai S.p.A. controllata da Premafin Finanziaria S.p.a. Holding di Partecipazioni.

<sup>4</sup> CF è stata autorizzata con Provvedimento Isvap n. 2545 del 3 agosto 2007.

A tutto il IV trimestre 2007 il Gruppo BP<sup>5</sup> ha raccolto globalmente in Italia premi per 1.106 milioni di euro circa, pari ad una quota di mercato dell'1,1%.

In dettaglio, nel mercato vita:

- Novara Vita ha raccolto premi per 882,2 milioni di euro circa, pari ad una quota di mercato dell'1,4%. La produzione è concentrata quasi totalmente nei rami III (850,2 milioni di euro circa) e I (28,5 milioni di euro) con quote di mercato rispettivamente del 2,9% e dello 0,1% circa; marginale la raccolta negli altri rami;
- Popolare Vita ha raccolto premi per 37 milioni di euro circa, pari ad una quota di mercato dello 0,05%. La produzione è concentrata quasi totalmente nei rami III (27,5 milioni di euro circa) e I (7,5 milioni di euro) con quote di mercato rispettivamente dello 0,1% e dello 0,02% circa; marginale la raccolta negli altri rami;
- Eurovita ha raccolto premi per 186,1 milioni di euro circa, pari ad una quota di mercato dello 0,3%. La produzione è concentrata quasi totalmente nei rami I (97 milioni di euro circa) e III (64 milioni di euro) con quote di mercato rispettivamente dello 0,35% e dello 0,2% circa; marginale la raccolta negli altri rami.

Nel mercato danni, CF Assicurazioni ha raccolto premi per un importo inferiore a 10 milioni di euro, riferibili al solo ramo 16.

#### **4. Definizione dei mercati interessati**

In generale, dal punto di vista *geografico*, il mercato della produzione è a carattere nazionale, mentre quello della distribuzione è locale (provinciale).

Tenuto conto delle caratteristiche dell'operazione (acquisizione di 33 sportelli bancari del gruppo BP in Toscana), il mercato interessato è esclusivamente quello della distribuzione dei prodotti vita. Infatti, la produzione danni è del tutto marginale e l'acquisendo ramo d'azienda rappresenta il principale canale distributivo utilizzato dalle compagnie vita.

#### **5. Mercato della distribuzione**

In generale la domanda assicurativa nel mercato vita viene soddisfatta prevalentemente attraverso gli sportelli bancari e postali. A tutto il quarto trimestre 2007, il 58,4% dei prodotti vita è stato distribuito attraverso il canale bancario e postale, il 31,1% dalle agenzie con mandato ed in economia, il 10% circa dai promotori finanziari e marginalmente dai broker e lo 0,5% da altre forme di vendita diretta.

Nel dettaglio, la compagnia Credemvita, a tutto il quarto trimestre 2007, ha distribuito i propri prodotti vita esclusivamente attraverso gli sportelli bancari del Gruppo Credembanca (OMISSIS) ed in misura esigua attraverso agenzie con mandato (OMISSIS).

---

<sup>5</sup> Nei casi di partecipazione paritetica bancaria od assicurativa, questa Autorità utilizza, per il mercato della produzione a livello nazionale, il criterio di ripartire la raccolta premi al 50% tra i *partner* interessati.

Per quanto concerne il mercato provinciale della distribuzione vita, a tutto il 2007, nelle province della Toscana ove é situato il ramo d'azienda da acquisire, il Gruppo Credembanca ha fatto registrare nel suo complesso quote di mercato non rilevanti. Infatti, le quote massime sono state registrate da Credemvita nelle province di OMISSIS (OMISSIS%) e OMISSIS (OMISSIS%) ,mentre sono trascurabili quelle delle altre province toscane.

Nel mercato provinciale della distribuzione vita, il gruppo BP a tutto il 2007 deteneva quote di mercato trascurabili nella regione OMISSIS.

### **Conclusioni**

In relazione al verificarsi di possibili riflessi anticoncorrenziali sul mercato assicurativo vita derivanti dall'operazione in parola, questa Autorità rileva che, sotto il profilo della distribuzione, la quota di mercato vita del gruppo Credembanca a seguito dell'acquisizione dei 33 sportelli, di proprietà del gruppo BP, risulta marginale nell'area interessata dall'operazione (regione Toscana).

Ciò considerato, questa Autorità ritiene che l'operazione in parola non comporti modifiche agli assetti concorrenziali preesistenti nel mercato della distribuzione dei prodotti assicurativi vita.

Il Presidente  
(Giancarlo Giannini)



## 6. ALTRE NOTIZIE

---



## 6.1 MODIFICHE STATUTARIE

### **Aumento del capitale sociale di TUA Assicurazioni S.p.A., con sede in Milano**

L'Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni private e di interesse collettivo – ISVAP – con comunicazione all'impresa del 18 giugno 2008, ai fini di vigilanza, ha approvato, ai sensi dell'art. 196 del decreto legislativo 7 settembre 2005, n. 209 e del Regolamento Isvap n. 14 del 18 febbraio 2008, la modifica statutaria deliberata in data 5 maggio 2008 dall'assemblea straordinaria degli azionisti di TUA Assicurazioni S.p.A.. Tale modifica riguarda l'aumento del capitale sociale, in via scindibile, da nominali euro 13.160.000,00 sino a massimi nominali euro 15.660.000,00, e così per complessivi massimi nominali euro 2.500.000,00, mediante emissione di massime n. 500.000 nuove azioni ordinarie del valore nominale di euro 5,00 cadauna, con un sovrapprezzo unitario pari ad euro 5,00 per ciascuna azione e, così, con un sovrapprezzo complessivo pari a massimi euro 2.500.000,00, fermo restando che ove non integralmente attuato entro il termine del 1° giugno 2009, detto aumento di capitale rimarrà fermo nei limiti delle sottoscrizioni raccolte entro tale data.

\* \* \* \* \*

### **Modifica della denominazione sociale di Effe Vita Compagnia di assicurazioni sulla vita S.p.A., con sede in Firenze.**

L'Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni private e di interesse collettivo – ISVAP – con comunicazione all'impresa del 30 maggio 2008, ha approvato la modifica statutaria deliberata in data 15 aprile 2008 dall'assemblea straordinaria degli azionisti di Effe Vita Compagnia di assicurazioni sulla vita S.p.A.. Tale modifica riguarda la variazione della denominazione sociale in "Systema Vita Compagnia di assicurazioni S.p.A.".

\* \* \* \* \*

### **Modifica della denominazione sociale di Fondiprev Compagnia di assicurazioni sulla vita S.p.A., con sede in Firenze.**

L'Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni private e di interesse collettivo – ISVAP – con comunicazione all'impresa del 30 maggio 2008, ha approvato la modifica statutaria deliberata in data 15 aprile 2008 dall'assemblea straordinaria degli azionisti di Fondiprev Compagnia di assicurazioni sulla vita S.p.A.. Tale modifica riguarda la variazione della denominazione sociale in "Dialogo Vita Compagnia di assicurazioni S.p.A.".

\* \* \* \* \*

### **Modifica della denominazione sociale di Axa Carlink Assicurazioni - S.p.A., con sede in Milano**

L'Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni private e di interesse collettivo – ISVAP – con comunicazione all'impresa del 18 giugno 2008, ai fini di vigilanza, ha approvato, ai sensi

dell'art. 196 del decreto legislativo 7 settembre 2005, n. 209 e del Regolamento Isvap n. 14 del 18 febbraio 2008, la modifica statutaria deliberata in data 29 maggio 2008 dall'assemblea straordinaria degli azionisti della Axa Carlink Assicurazioni S.p.A.. Tale modifica riguarda la variazione della denominazione sociale da Axa Carlink Assicurazioni S.p.A. in QUIXA S.p.A..

## 6.2 TASSO DI INTERESSE GARANTIBILE NEI CONTRATTI RELATIVI AI RAMI VITA

**Determinazione dei tassi massimi di interesse da applicare ai contratti dei rami vita espressi in euro che prevedono una garanzia di tasso di interesse**

(valori percentuali)

| Mese di rilevazione | Rendimento Lordo del titolo di Stato guida BTP a 10 anni<br>(1) | TMO<br>(2) | 60%TMO | Tasso massimo garantibile (TMG)<br>(3) | 75%TMO | Tasso massimo garantibile (TMG)<br>(4) |
|---------------------|---|------------|--------|--|--------|--|
| 2005 mag.           | 3,553   | 3,553      | 2,132  | 2,50                                   | 2,665  | 3,25                                   |
| giu.                | 3,405   | 3,405      | 2,043  | 2,50                                   | 2,554  | <b>2,75</b>                            |
| lug.                | 3,438   | 3,438      | 2,063  | 2,50                                   | 2,579  | 2,75                                   |
| ago.                | 3,449   | 3,449      | 2,069  | <b>2,00</b>                            | 2,587  | 2,75                                   |
| set.                | 3,287   | 3,287      | 1,972  | 2,00                                   | 2,465  | 2,75                                   |
| ott.                | 3,444   | 3,444      | 2,066  | 2,00                                   | 2,583  | 2,75                                   |
| nov.                | 3,655   | 3,575      | 2,145  | 2,00                                   | 2,681  | 2,75                                   |
| dic.                | 3,553   | 3,553      | 2,132  | 2,00                                   | 2,665  | 2,75                                   |
| 2006 gen.           | 3,544   | 3,541      | 2,125  | 2,00                                   | 2,656  | 2,75                                   |
| feb.                | 3,697   | 3,543      | 2,126  | 2,00                                   | 2,657  | 2,75                                   |
| mar.                | 3,923   | 3,550      | 2,130  | 2,00                                   | 2,663  | 2,75                                   |
| apr.                | 4,222   | 3,598      | 2,159  | 2,00                                   | 2,698  | 2,75                                   |
| mag.                | 4,285   | 3,659      | 2,195  | 2,00                                   | 2,744  | 2,75                                   |
| giu.                | 4,295   | 3,733      | 2,240  | 2,00                                   | 2,800  | 2,75                                   |
| lug.                | 4,306   | 3,805      | 2,283  | 2,00                                   | 2,854  | 2,75                                   |
| ago.                | 4,171   | 3,865      | 2,319  | 2,00                                   | 2,899  | 2,75                                   |
| set.                | 4,036   | 3,928      | 2,357  | 2,00                                   | 2,946  | 2,75                                   |
| ott.                | 4,070   | 3,980      | 2,388  | <b>2,25</b>                            | 2,985  | 2,75                                   |
| nov.                | 3,970   | 3,970      | 2,382  | 2,25                                   | 2,978  | 2,75                                   |
| dic.                | 4,038(*)  | 4,038      | 2,423  | 2,25                                   | 3,029  | 2,75                                   |
| 2007 gen.           | 4,263   | 4,106      | 2,464  | 2,25                                   | 3,080  | 2,75                                   |
| feb.                | 4,280   | 4,155      | 2,493  | 2,25                                   | 3,116  | 2,75                                   |
| mar.                | 4,176   | 4,176      | 2,506  | 2,25                                   | 3,132  | 2,75                                   |
| apr.                | 4,370   | 4,188      | 2,513  | 2,25                                   | 3,141  | 2,75                                   |
| mag.                | 4,490   | 4,205      | 2,523  | 2,25                                   | 3,154  | 2,75                                   |
| giug.               | 4,772   | 4,245      | 2,547  | 2,25                                   | 3,184  | 2,75                                   |
| lug.                | 4,760   | 4,283      | 2,570  | 2,25                                   | 3,212  | 2,75                                   |
| ago.                | 4,584   | 4,317      | 2,590  | 2,25                                   | 3,238  | <b>3,25</b>                            |
| set.                | 4,574   | 4,362      | 2,617  | 2,25                                   | 3,272  | 3,25                                   |
| ott.                | 4,591   | 4,406      | 2,643  | <b>2,50</b>                            | 3,304  | 3,25                                   |
| nov.                | 4,449   | 4,446      | 2,667  | 2,50                                   | 3,334  | 3,25                                   |
| dic.                | 4,538   | 4,487      | 2,692  | 2,50                                   | 3,365  | 3,25                                   |
| 2008 gen.           | 4,399   | 4,399      | 2,639  | 2,50                                   | 3,299  | 3,25                                   |
| feb.                | 4,354   | 4,354      | 2,612  | 2,50                                   | 3,266  | 3,25                                   |
| mar.                | 4,377   | 4,377      | 2,626  | 2,50                                   | 3,283  | 3,25                                   |
| apr.                | 4,532   | 4,532      | 2,719  | 2,50                                   | 3,399  | 3,25                                   |
| mag.                | 4,703   | 4,553      | 2,732  | 2,50                                   | 3,415  | 3,25                                   |

(1) Desunto dalla pubblicazione mensile della Banca d'Italia "Supplementi al Bollettino Statistico - Indicatori monetari e finanziari - Mercato finanziario - Tavola n. 7, Indicatore S167005D".

(2) Il TMO di ciascun mese è dato, ai sensi dell'art. 12 di cui al Regolamento ISVAP n. 21/08, dal minore fra il rendimento lordo del BTP a 10 anni del mese considerato e la media semplice dei rendimenti lordi del BTP a 10 anni degli ultimi dodici mesi.

(3) Tasso massimo applicabile ai contratti dei rami vita che prevedono una garanzia di tasso di interesse, per i quali le imprese detengono una generica provvista di attivi (contratti di cui all'art. 13 del Regolamento ISVAP n. 21/08). Le variazioni del livello di tasso massimo devono trovare applicazione entro tre mesi dalla fine del mese nel quale se ne determina il valore.

(4) Tasso massimo applicabile, limitatamente ai primi otto anni della durata contrattuale, per i contratti a premio unico di assicurazione sulla vita non di puro rischio e di capitalizzazione, semprechè l'impresa disponga di un'idonea provvista di attivi per la copertura degli impegni assunti (contratti di cui all'art. 15 del Regolamento ISVAP n.21/08). Le variazioni del livello di tasso massimo devono trovare applicazione entro tre mesi dalla fine del mese nel quale se ne determina il valore.

(\*) Il dato è stato modificato dalla Banca d'Italia con la pubblicazione dei "Supplementi al Bollettino Statistico - Indicatori monetari e finanziari - Mercato finanziario - Anno XVII Numero 9 - 12 Febbraio 2007". In particolare il tasso di dicembre 2006, nella precedente pubblicazione dei Supplementi al Bollettino Statistico dell'11 gennaio 2007, era stato comunicato pari a 4,034. La modifica apportata non influenza la determinazione dei tassi massimi di interesse applicabili.



## 7. BILANCIO ISVAP

---



# **BILANCIO CONSUNTIVO ESERCIZIO FINANZIARIO 2007**

*Approvato dal Consiglio nella seduta del 27 marzo 2008*

*Pubblicato nel supplemento ordinario alla G.U.R.I. n. 120 del 23 maggio 2008*

*(Art. 14, comma 1, lett. b) legge 12 agosto 1982 n. 576 e successive disposizioni modificative e integrative)*



*RENDICONTO FINANZIARIO DELLE ENTRATE PER PROVENIENZA  
E DELLE SPESE PER DESTINAZIONE*

RENDICONTO FINANZIARIO DELLE ENTRATE PER PROVENIENZA E DELLE SPESE PER DESTINAZIONE

ENTRATE

|                    |   | Previsione definitiva<br>anno 2007<br>(euro) | Somme accertate | Differenza rispetto<br>alle previsioni |
|--------------------|---|--|-----------------|--|
| <b>A</b>           | <b>ENTRATE CONTRIBUTIVE</b>                             |  |                 |  |
| <b><u>A1.0</u></b> | <b><u>CONTRIBUTI DI VIGILANZA</u></b>                   |  |                 |  |
| A1.1               | Contributo vigilanza sull'attività di ass. e riass.     | 42.285.000,00                                | 42.065.143,79   | -219.856,21                            |
| A1.2               | Contributo vigilanza sugli intermediari                 | 6.545.000,00                                 | 7.494.810,67    | 949.810,67                             |
| A1.3               | Contributo vigilanza sui periti                         | 295.000,00                                   | 0,00            | -295.000,00                            |
|                    |   | 0,00   | 0,00            | 434.954,46                             |
| A2                 | Contributo di enti e privati                            | 0,00   | 0,00            | 0,00                                   |
| A3                 | Altre entrate   | 0,00   | 0,00            | 0,00                                   |
|                    | Totale ...  | 49.125.000,00                                | 49.559.954,46   | 434.954,46                             |
| <b>B</b>           | <b>ENTRATE DIVERSE</b>                                  |  |                 |  |
| B1                 | Entrate non contributive                                | 805.119,00                                   | 843.668,14      | 38.549,14                              |
| B2                 | Entrate derivanti da alienazione di beni patrimoniali e |  |                 |  |
| B3                 | Riscossione di crediti e realizzo valori mobiliari      | 100.000,00                                   | 26.346,78       | -73.653,22                             |
| B4                 | Entrate derivanti da accensione di prestiti             | 0,00   | 0,00            | 0,00                                   |
|                    | Totale ...  | 905.119,00                                   | 870.014,92      | -35.104,08                             |

RENDICONTO FINANZIARIO DELLE ENTRATE PER PROVENIENZA E DELLE SPESE PER DESTINAZIONE

SPESE

|                    |  | Previsione definitiva<br>anno 2007<br>(euro) | Somme impegnate | Differenza rispetto<br>alle previsioni |
|--------------------|--|--|-----------------|--|
| <b>C</b>           | <b>SPESE DIRETTE PER FUNZIONI<br/>ISTITUZIONALI</b>  |  |                 |  |
| <b><u>C1.0</u></b> | <b><u>SERVIZIO VIGILANZA ASSICURATIVA I E II</u></b> |  |                 |  |
|                    | Stipendi, oneri previd., assistenz. ed altri oneri   | 1.586.779,00                                 | 1.453.367,67    | -133.411,33                            |
|                    | Compensi per lavoro straordinario                    | 48.888,00                                    | 31.168,14       | -17.719,86                             |
|                    | Spese di formazione professionale                    | 0,00   | 60.409,00       | 60.409,00                              |
|                    |  | 1.635.667,00                                 | 1.544.944,81    | -90.722,19                             |
| C1.1               | <b>SEZIONE ATTUARATO</b>                             |  |                 |  |
|                    | Stipendi, oneri previd., assistenz. ed altri oneri   | 1.425.153,00                                 | 1.401.090,92    | -24.062,08                             |
|                    | Compensi per lavoro straordinario                    | 46.742,00                                    | 41.425,57       | -5.316,43                              |
|                    | Spese di formazione professionale                    | 0,00   | 0,00            | 0,00                                   |
|                    |  | 1.471.895,00                                 | 1.442.516,49    | -29.378,51                             |
| C1.2               | <b>SEZIONE PATRIMONIALE E FONDI PENSIONE</b>         |  |                 |  |
|                    | Stipendi, oneri previd., assistenz. ed altri oneri   | 3.804.330,00                                 | 3.615.378,25    | -188.951,75                            |
|                    | Compensi per lavoro straordinario                    | 170.236,00                                   | 118.415,25      | -51.820,75                             |
|                    | Spese di formazione professionale                    | 0,00   | 0,00            | 0,00                                   |
|                    |  | 3.974.566,00                                 | 3.733.793,50    | -240.772,50                            |
| C1.3               | <b>SEZIONE AUTORIZZAZIONE E MERCATO</b>              |  |                 |  |
|                    | Stipendi, oneri previd., assistenz. ed altri oneri   | 2.010.380,00                                 | 2.052.947,96    | 42.567,96                              |
|                    | Compensi per lavoro straordinario                    | 85.358,00                                    | 47.942,60       | -37.415,40                             |
|                    | Spese di formazione professionale                    | 0,00   | 0,00            | 0,00                                   |
|                    |  | 2.095.738,00                                 | 2.100.890,56    | 5.152,56                               |
|                    | Totale ...   | 9.177.866,00                                 | 8.822.145,36    | -355.720,64                            |
| <b><u>C2.0</u></b> | <b><u>SERVIZIO ISPETTORATO</u></b>                   |  |                 |  |
|                    | Stipendi, oneri previd., assistenz. ed altri oneri   | 435.544,00                                   | 414.705,53      | -20.838,47                             |
|                    | Compensi per lavoro straordinario                    | 7.769,00                                     | 1.499,84        | -6.269,16                              |
|                    | Spese di formazione professionale                    | 0,00   | 24.738,00       | 24.738,00                              |
|                    |  | 443.313,00                                   | 440.943,37      | -2.369,63                              |
| C2.1               | <b>SEZIONE ISPETTORATO I</b>                         |  |                 |  |
|                    | Stipendi, oneri previd., assistenz. ed altri oneri   | 1.631.769,00                                 | 1.639.889,65    | 8.120,65                               |
|                    | Compensi per lavoro straordinario                    | 70.480,00                                    | 39.261,62       | -31.218,38                             |
|                    | Indennità e rimborsi spese per missioni all'interno  | 550.000,00                                   | 524.766,42      | -25.233,58                             |
|                    | Spese di formazione professionale                    | 0,00   | 0,00            | 0,00                                   |
|                    |  | 2.252.249,00                                 | 2.203.917,69    | -48.331,31                             |
| C2.2               | <b>SEZIONE ISPETTORATO II</b>                        |  |                 |  |
|                    | Stipendi, oneri previd., assistenz. ed altri oneri   | 1.386.708,00                                 | 1.443.697,97    | 56.989,97                              |
|                    | Compensi per lavoro straordinario                    | 68.009,00                                    | 33.878,64       | -34.130,36                             |
|                    | Indennità e rimborsi spese per missioni all'interno  | 550.000,00                                   | 524.766,41      | -25.233,59                             |
|                    | Spese di formazione professionale                    | 0,00   | 0,00            | 0,00                                   |
|                    |  | 2.004.717,00                                 | 2.002.343,02    | -2.373,98                              |
|                    | Totale ...   | 4.700.279,00                                 | 4.647.204,08    | -53.074,92                             |

**RENDICONTO FINANZIARIO DELLE ENTRATE PER PROVENIENZA E DELLE SPESE PER DESTINAZIONE**

**ENTRATE**

|  |  | Previsione definitiva<br>anno 2007<br>(euro) | Somme accertate | Differenza rispetto<br>alle previsioni |
|--|--|--|-----------------|--|
|  |  |  |                 |  |

RENDICONTO FINANZIARIO DELLE ENTRATE PER PROVENIENZA E DELLE SPESE PER DESTINAZIONE

SPESE

|                    |   | Previsione definitiva<br>anno 2007<br>(euro) | Somme impegnate     | Differenza rispetto<br>alle previsioni |
|--------------------|---|--|---------------------|--|
| <b><u>C3.0</u></b> | <b><u>DIREZIONE COORDINAMENTO GIURIDICO</u></b>                           |  |                     |  |
|                    | Stipendi, oneri previd., assistenz. ed altri oneri                        | 624.434,00                                   | 585.243,73          | -39.190,27                             |
|                    | Compensi per lavoro straordinario   | 14.355,00                                    | 22.500,95           | 8.145,95                               |
|                    | Spese di formazione professionale   | <u>0,00</u>                                  | <u>12.330,00</u>    | <u>12.330,00</u>                       |
|                    |   | 638.789,00                                   | 607.744,68          | -31.044,32                             |
| <b>C3.1</b>        | <b>SEZIONE CONSULENZA LEGALE</b>  |  |                     |  |
|                    | Stipendi, oneri previd., assistenz. ed altri oneri                        | 1.337.916,00                                 | 1.148.754,90        | -189.161,10                            |
|                    | Compensi per lavoro straordinario   | 57.202,00                                    | 63.706,01           | 6.504,01                               |
|                    | Spese di formazione professionale   | <u>0,00</u>                                  | <u>0,00</u>         | <u>0,00</u>                            |
|                    |   | 1.395.118,00                                 | 1.212.460,91        | -182.657,09                            |
|                    | Totale ...  | <u>2.033.907,00</u>                          | <u>1.820.205,59</u> | <u>-213.701,41</u>                     |
| <b><u>C4.0</u></b> | <b><u>SERVIZIO ALBI</u></b>   |  |                     |  |
|                    | Stipendi, oneri previd., assistenz. ed altri oneri                        | 263.228,00                                   | 1.197.833,01        | 934.605,01                             |
|                    | Compensi per lavoro straordinario   | 0,00   | 101.526,86          | 101.526,86                             |
|                    | Spese di formazione professionale   | <u>0,00</u>                                  | <u>5.140,00</u>     | <u>5.140,00</u>                        |
|                    |   | 263.228,00                                   | 1.304.499,87        | 1.041.271,87                           |
| <b>C4.0.2</b>      | <b>SEZIONE ALBI INTERMEDIARI E PERITI</b>                                 |  |                     |  |
|                    | Stipendi, oneri previd., assistenz. ed altri oneri                        | 2.570.776,00                                 | 1.928.500,53        | -642.275,47                            |
|                    | Compensi per lavoro straordinario   | 104.576,00                                   | 134.377,08          | 29.801,08                              |
|                    | Spese per il Collegio di Garanzia   | 100.000,00                                   | 126.000,00          | 26.000,00                              |
|                    | Spese per la commissione consultiva                                       | 0,00   | 0,00                | 0,00                                   |
|                    | Spese per pubblicazione Albi e Ruolo                                      | 0,00   | 0,00                | 0,00                                   |
|                    | Spese per espellimento prove di idoneità                                  | 125.000,00                                   | 55.495,00           | -69.505,00                             |
|                    | Spese di formazione professionale   | 0,00   | 0,00                | 0,00                                   |
|                    | Altre spese direttamente imputabili                                       | 0,00   | 129.772,00          | <u>129.772,00</u>                      |
|                    |   | 2.900.352,00                                 | 2.374.144,61        | -526.207,39                            |
|                    | Totale ...  | <u>3.163.580,00</u>                          | <u>3.678.644,48</u> | <u>515.064,48</u>                      |
| <b><u>C5.0</u></b> | <b><u>SERVIZIO SANZIONI</u></b>   |  |                     |  |
|                    | Stipendi, oneri previd., assistenz. ed altri oneri                        | 1.290.685,00                                 | 1.241.709,80        | -48.975,20                             |
|                    | Compensi per lavoro straordinario   | 63.542,00                                    | 59.343,91           | -4.198,09                              |
|                    | Spese di formazione professionale   | <u>0,00</u>                                  | <u>3.440,00</u>     | <u>3.440,00</u>                        |
|                    | Totale ...  | <u>1.354.227,00</u>                          | <u>1.304.493,71</u> | <u>-49.733,29</u>                      |
| <b><u>C6.0</u></b> | <b><u>SERVIZIO LIQUIDAZIONI ORDINARIE E<br/>COATTE AMMINISTRATIVE</u></b> |  |                     |  |
|                    | Stipendi, oneri previd., assistenz. ed altri oneri                        | 1.013.252,00                                 | 665.168,01          | -348.083,99                            |
|                    | Compensi per lavoro straordinario   | 37.663,00                                    | 31.815,17           | -5.847,83                              |
|                    | Spese di formazione professionale   | <u>0,00</u>                                  | <u>4.260,00</u>     | <u>4.260,00</u>                        |
|                    | Totale ...  | <u>1.050.915,00</u>                          | <u>701.243,18</u>   | <u>-349.671,82</u>                     |

**RENDICONTO FINANZIARIO DELLE ENTRATE PER PROVENIENZA E DELLE SPESE PER DESTINAZIONE**

**ENTRATE**

|  |  | Previsione definitiva<br>anno 2007<br>(euro) | Somme accertate | Differenza rispetto<br>alle previsioni |
|--|--|--|-----------------|--|
|  |  |  |                 |  |

| <b>RENDICONTO FINANZIARIO DELLE ENTRATE PER PROVENIENZA E DELLE SPESE PER DESTINAZIONE</b> |  |  |                     |  |
|--|--|--|---------------------|--|
| <b>SPESE</b>   |  |  |                     |  |
|  |  | Previsione definitiva<br>anno 2007<br>(euro) | Somme impegnate     | Differenza rispetto<br>alle previsioni |
| <b><u>C7.0</u></b>   | <b><u>SERVIZIO TUTELA DEGLI UTENTI</u></b>         |  |                     |  |
|  | Stipendi, oneri previd., assistenz. ed altri oneri | 625.815,00                                   | 681.935,35          | 56.120,35                              |
|  | Compensi per lavoro straordinario                  | 20.961,00                                    | 20.132,32           | -828,68                                |
|  | Spese di formazione professionale                  | <u>0,00</u>                                  | <u>15.042,00</u>    | <u>15.042,00</u>                       |
|  |  | 646.776,00                                   | 702.067,67          | 55.291,67                              |
| <b>C7.1</b>  | <b>SEZIONE TUTELA DEI DANNEGGIATI</b>              |  |                     |  |
|  | Stipendi, oneri previd., assistenz. ed altri oneri | 2.897.269,00                                 | 3.020.958,53        | 123.689,53                             |
|  | Compensi per lavoro straordinario                  | 124.191,00                                   | 114.052,93          | -10.138,07                             |
|  | Spese di formazione professionale                  | <u>0,00</u>                                  | <u>0,00</u>         | <u>0,00</u>                            |
|  |  | 3.021.460,00                                 | 3.135.011,46        | 113.551,46                             |
| <b>C7.2</b>  | <b>SEZIONE TUTELA DEGLI ASSICURATI</b>             |  |                     |  |
|  | Stipendi, oneri previd., assistenz. ed altri oneri | 1.168.304,00                                 | 1.089.329,43        | -78.974,57                             |
|  | Compensi per lavoro straordinario                  | 49.295,00                                    | 55.991,62           | 6.696,62                               |
|  | Spese di formazione professionale                  | <u>0,00</u>                                  | <u>0,00</u>         | 0,00                                   |
|  |  | 1.217.599,00                                 | 1.145.321,05        | -72.277,95                             |
|  | Totale ...   | <u>4.885.835,00</u>                          | <u>4.982.400,18</u> | <u>96.565,18</u>                       |
| <b><u>C8.0</u></b>   | <b><u>SERVIZIO RISORSE UMANE E FORMAZIONE</u></b>  |  |                     |  |
|  | Stipendi, oneri previd., assistenz. ed altri oneri | 372.913,00                                   | 414.258,99          | 41.345,99                              |
|  | Compensi per lavoro straordinario                  | 6.005,00                                     | 4.925,35            | -1.079,65                              |
|  | Spese di formazione professionale                  | <u>500.000,00</u>                            | <u>4.680,00</u>     | <u>-495.320,00</u>                     |
|  |  | 878.918,00                                   | 423.864,34          | -455.053,66                            |
| <b>C8.1</b>  | <b>UFFICIO GESTIONE RISORSE UMANE E FORMAZIONE</b> |  |                     |  |
|  | Stipendi, oneri previd., assistenz. ed altri oneri | 378.524,00                                   | 268.097,38          | -110.426,62                            |
|  | Compensi per lavoro straordinario                  | 15.558,00                                    | 4.198,29            | -11.359,71                             |
|  | Spese di formazione professionale                  | <u>0,00</u>                                  | <u>0,00</u>         | <u>0,00</u>                            |
|  |  | 394.082,00                                   | 272.295,67          | -121.786,33                            |
| <b>C8.2</b>  | <b>UFFICIO AMMINISTRAZIONE DEL PERSONALE</b>       |  |                     |  |
|  | Stipendi, oneri previd., assistenz. ed altri oneri | 623.446,00                                   | 654.795,21          | 31.349,21                              |
|  | Compensi per lavoro straordinario                  | 30.687,00                                    | 38.235,42           | 7.548,42                               |
|  | Spese di formazione professionale                  | 0,00   | 0,00                | 0,00                                   |
|  |  | 654.133,00                                   | 693.030,63          | 38.897,63                              |
|  | Totale ...   | <u>1.927.133,00</u>                          | <u>1.389.190,64</u> | <u>-537.942,36</u>                     |
| <b><u>C9.0</u></b>   | <b><u>SERVIZIO STUDI</u></b>                       |  |                     |  |
|  | Stipendi, oneri previd., assistenz. ed altri oneri | 494.754,00                                   | 424.786,83          | -69.967,17                             |
|  | Compensi per lavoro straordinario                  | 12.529,00                                    | 20.790,60           | 8.261,60                               |
|  | Spese per pubblicazioni                            | 0,00   | 0,00                | 0,00                                   |
|  | Spese di formazione professionale                  | <u>0,00</u>                                  | <u>28.885,00</u>    | <u>28.885,00</u>                       |
|  |  | 507.283,00                                   | 474.462,43          | -32.820,57                             |

**RENDICONTO FINANZIARIO DELLE ENTRATE PER PROVENIENZA E DELLE SPESE PER DESTINAZIONE**

**ENTRATE**

|  |  | Previsione definitiva<br>anno 2007<br>(euro) | Somme accertate | Differenza rispetto<br>alle previsioni |
|--|--|--|-----------------|--|
|  |  |  |                 |  |

| <b>RENDICONTO FINANZIARIO DELLE ENTRATE PER PROVENIENZA E DELLE SPESE PER DESTINAZIONE</b> |   |  |                     |  |
|--|---|--|---------------------|--|
| <b>SPESE</b>   |   |  |                     |  |
|  |   | Previsione definitiva<br>anno 2007<br>(euro) | Somme impegnate     | Differenza rispetto<br>alle previsioni |
| C9.1   | <b>SEZIONE AFFARI INTERNAZIONALI</b>                  |  |                     |  |
|  | Stipendi, oneri previd., assistenz. ed altri oneri    | 1.129.685,00                                 | 1.116.536,59        | -13.148,41                             |
|  | Compensi per lavoro straordinario                     | 38.825,00                                    | 52.214,90           | 13.389,90                              |
|  | Indennità e rimborsi spese per missioni all'estero    | 220.000,00                                   | 269.995,93          | 49.995,93                              |
|  | Spese di formazione professionale                     | <u>0,00</u>                                  | <u>0,00</u>         | <u>0,00</u>                            |
|  |   | 1.388.510,00                                 | 1.438.747,42        | 50.237,42                              |
| C9.2   | <b>SEZIONE STUDI</b>                                  |  |                     |  |
|  | Stipendi, oneri previd., assistenz. ed altri oneri    | 665.477,00                                   | 656.316,43          | -9.160,57                              |
|  | Compensi per lavoro straordinario                     | 25.866,00                                    | 11.901,58           | -13.964,42                             |
|  | Spese di formazione professionale                     | <u>0,00</u>                                  | <u>0,00</u>         | <u>0,00</u>                            |
|  |   | 691.343,00                                   | 668.218,01          | -23.124,99                             |
| C9.3   | <b>UFFICIO RIASSICURAZIONE</b>                        |  |                     |  |
|  | Stipendi, oneri previd., assistenz. ed altri oneri    | 110.053,00                                   | 179.291,53          | 69.238,53                              |
|  | Compensi per lavoro straordinario                     | 5.363,00                                     | 18.005,25           | 12.642,25                              |
|  | Spese di formazione professionale                     | <u>0,00</u>                                  | <u>0,00</u>         | <u>0,00</u>                            |
|  |   | 115.416,00                                   | 197.296,78          | 81.880,78                              |
|  | Totale ...  | 2.702.552,00                                 | <u>2.778.724,64</u> | <u>76.172,64</u>                       |
| <b>C10.0</b>   | <b><u>DIREZIONE COORDINAMENTO OPERATIVO</u></b>       |  |                     |  |
|  | Stipendi, oneri previd., assistenz. ed altri oneri    | 398.843,00                                   | 475.543,26          | 76.700,26                              |
|  | Compensi per lavoro straordinario                     | 5.893,00                                     | 16.357,70           | 10.464,70                              |
|  | Spese di formazione professionale                     | <u>0,00</u>                                  | <u>5.506,00</u>     | 5.506,00                               |
|  | Totale ...  | <u>404.736,00</u>                            | <u>497.406,96</u>   | <u>92.670,96</u>                       |
| <b>C11.0</b>   | <b><u>SERVIZIO CONTABILITA' E AMMINISTRAZIONE</u></b> |  |                     |  |
|  | Stipendi, oneri previd., assistenz. ed altri oneri    | 2.345.461,00                                 | 2.157.278,10        | -188.182,90                            |
|  | Compensi per lavoro straordinario                     | 98.626,00                                    | 99.294,15           | 668,15                                 |
|  | Spese di formazione professionale                     | <u>0,00</u>                                  | <u>5.666,00</u>     | <u>5.666,00</u>                        |
|  |   | 2.444.087,00                                 | 2.262.238,25        | -181.848,75                            |
| C11.1  | <b>SEZIONE CONTABILITA' E BILANCIO</b>                |  |                     |  |
|  | Stipendi, oneri previd., assistenz. ed altri oneri    | 931.708,00                                   | 998.680,54          | 66.972,54                              |
|  | Compensi per lavoro straordinario                     | 34.093,00                                    | 31.091,22           | -3.001,78                              |
|  | Spese di formazione professionale                     | <u>0,00</u>                                  | <u>0,00</u>         | <u>0,00</u>                            |
|  |   | 965.801,00                                   | 1.029.771,76        | 63.970,76                              |
| C11.2  | <b>UFFICIO AMMINISTRAZIONE E ACQUISTI</b>             |  |                     |  |
|  | Stipendi, oneri previd., assistenz. ed altri oneri    | 888.142,00                                   | 960.305,07          | 72.163,07                              |
|  | Compensi per lavoro straordinario                     | 43.813,00                                    | 39.890,70           | -3.922,30                              |
|  | Spese di formazione professionale                     | <u>0,00</u>                                  | <u>0,00</u>         | <u>0,00</u>                            |
|  |   | 931.955,00                                   | 1.000.195,77        | 68.240,77                              |
|  | Totale ...  | <u>4.341.843,00</u>                          | <u>4.292.205,78</u> | -49.637,22                             |

**RENDICONTO FINANZIARIO DELLE ENTRATE PER PROVENIENZA E DELLE SPESE PER DESTINAZIONE**

**ENTRATE**

|  |  | Previsione definitiva<br>anno 2007<br>(euro) | Somme accertate | Differenza rispetto<br>alle previsioni |
|--|--|--|-----------------|--|
|  |  |  |                 |  |

| <b>RENDICONTO FINANZIARIO DELLE ENTRATE PER PROVENIENZA E DELLE SPESE PER DESTINAZIONE</b> |  |  |                 |  |
|--|--|--|-----------------|--|
| <b>SPESE</b>   |  |  |                 |  |
|  |  | Previsione definitiva<br>anno 2007<br>(euro) | Somme impegnate | Differenza rispetto<br>alle previsioni |
| <b><u>C12.0</u></b>  | <b><u>SERVIZIO ORGANIZZAZIONE E SISTEMI</u></b>    |  |                 |  |
|  | Stipendi, oneri previd., assistenz. ed altri oneri | 65.299,00                                    | 13.685,45       | -51.613,55                             |
|  | Compensi per lavoro straordinario                  | 3.180,00                                     | 366,45          | -2.813,55                              |
|  | Spese di formazione professionale                  | 0,00   | 6.066,00        | 6.066,00                               |
|  |  | 68.479,00                                    | 20.117,90       | -48.361,10                             |
| <b>C12.1</b>   | <b>SEZIONE TECNOLOGIE E SISTEMI</b>                |  |                 |  |
|  | Stipendi, oneri previd., assistenz. ed altri oneri | 1.720.279,00                                 | 1.485.356,67    | -234.922,33                            |
|  | Compensi per lavoro straordinario                  | 75.961,00                                    | 110.459,27      | 34.498,27                              |
|  | Spese di formazione professionale                  | 0,00   | 0,00            | 0,00                                   |
|  |  | 1.796.240,00                                 | 1.595.815,94    | -200.424,06                            |
| <b>C12.2</b>   | <b>UFFICIO ORGANIZZAZIONE E PROCESSI</b>           |  |                 |  |
|  | Stipendi, oneri previd., assistenz. ed altri oneri | 85.923,00                                    | 89.377,86       | 3.454,86                               |
|  | Compensi per lavoro straordinario                  | 4.130,00                                     | 11.283,55       | 7.153,55                               |
|  | Spese di formazione professionale                  | 0,00   | 0,00            | 0,00                                   |
|  |  | 90.053,00                                    | 100.661,41      | 10.608,41                              |
|  | Totale ...   | 1.954.772,00                                 | 1.716.595,25    | -238.176,75                            |
| <b><u>C13.0</u></b>  | <b><u>SERVIZIO STATISTICA</u></b>                  |  |                 |  |
|  | Stipendi, oneri previd., assistenz. ed altri oneri | 749.982,00                                   | 679.851,67      | -70.130,33                             |
|  | Compensi per lavoro straordinario                  | 20.479,00                                    | 30.500,66       | 10.021,66                              |
|  | Spese di formazione professionale                  | 0,00   | 1.620,00        | 1.620,00                               |
|  | Totale ...   | 770.461,00                                   | 711.972,33      | -58.488,67                             |
|  | Totale spese dirette                               | 38.468.106,00                                | 37.342.432,18   | -1.125.673,82                          |
| <b>D</b>   | <b>SPESE INDIRETTE PER SERVIZI GENERALI</b>        |  |                 |  |
|  | – Funzionamento                                    |  |                 |  |
| D1   | Organi d'Istituto                                  | 956.000,00                                   | 953.259,19      | -2.740,81                              |
| D2   | Uffici di staff                                    | 1.635.899,00                                 | 1.711.706,85    | 75.807,85                              |
| D3   | Internal auditing                                  | 561.847,00                                   | 473.431,85      | -88.415,15                             |
| D4   | Oneri di funzionamento                             | 8.594.267,00                                 | 6.785.342,13    | -1.808.924,87                          |
|  | Totale...  | 11.748.013,00                                | 9.923.740,02    | -1.824.272,98                          |
|  | – Investimenti                                     |  |                 |  |
| D4   | Acquisto immobilizzazioni                          | 508.000,00                                   | 318.411,47      | -189.588,53                            |
| D5   | Concessione di crediti e acquisto valori mobiliari | 6.000,00                                     | 0,00            | -6.000,00                              |
| D6   | Uscite derivanti da estinzioni di prestiti         | 0,00   | 0,00            | 0,00                                   |
|  | Totale...  | 514.000,00                                   | 318.411,47      | -195.588,53                            |
|  | Totale spese indirette                             | 12.262.013,00                                | 10.242.151,49   | -2.019.861,51                          |



**RENDICONTO FINANZIARIO DELLE ENTRATE PER PROVENIENZA E DELLE SPESE PER DESTINAZIONE**

**SPESE**

|                                     | Previsione definitiva<br>anno 2007<br>(euro) | Somme impegnate | Differenza rispetto<br>alle previsioni |
|-------------------------------------|--|-----------------|--|
| <b>TOTALE USCITE</b>                | 50.730.119,00                                | 47.584.583,67   | -3.145.535,33                          |
| <b>Disavanzo di amministrazione</b> | 0,00   | 0,00            | 0,00                                   |
| <b>TOTALE A PAREGGIO</b>            | 50.730.119,00                                | 47.584.583,67   | -3.145.535,33                          |

Oneri di funzionamento (somme impegnate)

|  |              |
|--|--------------|
| Spese per servizi e utenze                           | 2.463.129,00 |
| Funzionamento banca dati sinistri                    | 0,00         |
| Canoni di locazione                                  | 3.175.154,99 |
| Fondi costituiti in base a disposiz.normative e reg. | 0,00         |
| Oneri tributari, finanziari e vari                   | 376.553,25   |
| Beni di consumo                                      | 187.289,16   |
| Commissioni e comitati e prestazioni professionali   | 298.715,75   |
| Manutenzioni   | 74.904,75    |
| Pubblicazioni  | 96.371,18    |
| Pubblicità   | 86.062,19    |
| Spese di rappresentanza                              | 10.423,77    |
| Borse di studio                                      | 0,00         |
| Varie  | 16.738,09    |
|  | 6.785.342,13 |



*PROSPETTO DI RIPARTIZIONE DELLE ENTRATE E DELLE SPESE  
PER TITOLI, CATEGORIE E CAPITOLI*

| PROSPETTO DI RIPARTIZIONE DELLE ENTRATE |      |       |  |                                     |                    |                    |                       |                              |  |
|---|------|-------|--|-------------------------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|------------------------------|--|
| ENTRATE                                 |      |       |  |                                     |                    |                    |                       |                              |  |
| Tit.                                    | Cat. | Cap.  |  | Previsione definitiva anno 2007 (a) | Accertamenti       |                    |                       |                              | Differenza accertamenti - previsioni (b - a) |
|   |      |       |  |                                     | Importo totale (b) | di cui riscossioni | di cui totale crediti | di cui totale residui attivi |  |
| I                                       | 1^   |       | <b>ENTRATE CORRENTI</b>  |                                     |                    |                    |                       |                              |  |
|   |      |       | <b>ENTRATE CONTRIBUTIVE</b>  |                                     |                    |                    |                       |                              |  |
|   |      | 10101 | Contributo di vigilanza sull'attività di ass. e riass.                             | 42.285.000,00                       | 42.065.143,79      | 42.065.143,79      | 0,00                  | 0,00                         | -219.856,21                                  |
|   |      | 10102 | Contributo di vigilanza sugli intermediari   | 6.545.000,00                        | 7.494.810,67       | 7.403.910,67       | 90.900,00             | 0,00                         | 949.810,67                                   |
|   |      | 10103 | Contributo vigilanza sui periti  | 295.000,00                          | 0,00               | 0,00               | 0,00                  | 0,00                         | -295.000,00                                  |
|   |      | 10104 | Contributo di enti e privati   | 0,00                                | 0,00               | 0,00               | 0,00                  | 0,00                         | 0,00   |
|   |      | 10105 | Altre entrate  | 0,00                                | 0,00               | 0,00               | 0,00                  | 0,00                         | 0,00   |
|   |      |       | Totale ...   | 49.125.000,00                       | 49.559.954,46      | 49.469.054,46      | 90.900,00             | 0,00                         | 434.954,46                                   |
| II                                      | 2^   |       | <b>ENTRATE NON CONTRIBUTIVE</b>  |                                     |                    |                    |                       |                              |  |
|   |      | 10201 | Entrate derivanti da sanzioni  | 0,00                                | 0,00               | 0,00               | 0,00                  | 0,00                         | 0,00   |
|   |      | 10202 | Altre entrate  | 805.119,00                          | 843.668,14         | 563.095,54         | 280.572,60            | 0,00                         | 38.549,14                                    |
|   |      |       | Totale ...   | 805.119,00                          | 843.668,14         | 563.095,54         | 280.572,60            | 0,00                         | 38.549,14                                    |
| II                                      | 3^   |       | <b>Totale titolo I</b>   | 49.930.119,00                       | 50.403.622,60      | 50.032.150,00      | 371.472,60            | 0,00                         | 473.503,60                                   |
|   |      |       | <b>ENTRATE PER ALIENAZIONE DI BENI PATRIMONIALI E REALIZZO DI VALORI MOBILIARI</b> |                                     |                    |                    |                       |                              |  |
|   |      |       | <b>ALIENAZIONE DI BENI</b>   |                                     |                    |                    |                       |                              |  |
|   |      | 20301 | Alienazione beni immobili  | 0,00                                | 0,00               | 0,00               | 0,00                  | 0,00                         | 0,00   |
|   |      | 20302 | Alienazione beni mobili  | 0,00                                | 0,00               | 0,00               | 0,00                  | 0,00                         | 0,00   |
|   |      |       | Totale ...   | 0,00                                | 0,00               | 0,00               | 0,00                  | 0,00                         | 0,00   |

Bilancio consuntivo dell'ISVAP

E DELLE SPESE PER TITOLI, CATEGORIE E CAPITOLI

| SPESE |       |   |   |                                     |                    |                  |                      |                               |   |
|-------|-------|---|---|-------------------------------------|--------------------|------------------|----------------------|-------------------------------|---|
| Tit.  | Cat.  | Cap.  |   | Previsione definitiva anno 2007 (a) | Impegni            |                  |                      |                               | Differenza impegni - previsioni (b - a) |
|       |       |   |   |                                     | Importo totale (b) | di cui pagamenti | di cui totale debiti | di cui totale residui passivi |   |
| I     | 1^    |   | <b>SPESE CORRENTI</b>   |                                     |                    |                  |                      |                               |   |
|       |       |   | <b>ORGANI DELL'ISTITUTO</b>   |                                     |                    |                  |                      |                               |   |
| 10101 |       | Indennità di presidenza                       | 291.000,00  | 290.406,83                          | 290.406,83         | 0,00             | 0,00                 | -593,17                       |   |
| 10102 |       | Indennità componenti Consiglio                | 635.000,00  | 634.252,72                          | 634.252,72         | 0,00             | 0,00                 | -747,28                       |   |
|       | 10103 | Missioni e rimborsi organi Istituto           | 30.000,00   | 28.599,64                           | 28.058,45          | 541,19           | 0,00                 | -1.400,36                     |   |
|       |       | Totale ...                                    | 956.000,00  | 953.259,19                          | 952.718,00         | 541,19           | 0,00                 | -2.740,81                     |   |
|       | 2^    |   | <b>ONERI DI FUNZIONAMENTO</b>   |                                     |                    |                  |                      |                               |   |
|       |       | 10201   | Stipendi  | 24.485.119,00                       | 24.002.591,20      | 21.918.710,09    | 1.383.881,11         | 700.000,00                    | -482.527,80                             |
|       |       | 10202   | Oneri previdenziali e assistenziali   | 6.792.000,00                        | 6.505.142,06       | 5.898.973,04     | 346.169,02           | 260.000,00                    | -286.857,94                             |
|       |       | 10203   | Compensi per lavoro straordinario   | 1.580.000,00                        | 1.516.566,07       | 1.516.566,07     | 0,00                 | 0,00                          | -63.433,93                              |
|       |       | 10204   | Indennità e rimborsi spese per missioni all'interno   | 1.050.000,00                        | 1.049.532,83       | 1.049.532,83     | 0,00                 | 0,00                          | -467,17                                 |
|       |       | 10205   | Indennità e rimborsi spese per missioni all'estero  | 270.000,00                          | 269.995,93         | 269.995,93       | 0,00                 | 0,00                          | -4,07                                   |
|       |       | 10206   | Altri oneri del personale   | 3.870.000,00                        | 3.535.513,10       | 1.960.124,61     | 1.388.893,49         | 186.495,00                    | -334.486,90                             |
|       |       | 10207   | Spese di formazione professionale   | 500.000,00                          | 185.004,17         | 112.554,17       | 0,00                 | 72.450,00                     | -314.995,83                             |
|       |       | 10208   | Spese per funzionamento di commissioni e comitati   | 240.000,00                          | 232.486,59         | 213.506,35       | 10.781,32            | 8.198,92                      | -7.513,41                               |
|       |       | 10209   | Prestazioni professionali   | 248.000,00                          | 247.724,16         | 130.865,56       | 34.109,80            | 82.748,80                     | -275,84                                 |
|       |       | 10210   | Spese per l'organizzazione e la partecipazione a congressi, convegni e altre manifestazioni | 295.000,00                          | 16.738,09          | 16.738,09        | 0,00                 | 0,00                          | -278.261,91                             |
|       |       | 10211   | Canoni di locazione e oneri accessori   | 3.280.000,00                        | 3.175.154,99       | 3.035.154,99     | 0,00                 | 140.000,00                    | -104.845,01                             |
|       |       | 10212   | Acquisto di beni di consumo   | 280.000,00                          | 187.289,16         | 148.195,17       | 27.471,04            | 11.622,95                     | -92.710,84                              |
|       |       | 10213   | Spese per servizi e utenze  | 3.280.000,00                        | 2.592.901,00       | 1.890.208,26     | 207.173,61           | 495.519,13                    | -687.099,00                             |
|       | 10214 | Manutenzione ordinaria beni mobili e immobili | 130.000,00  | 74.904,75                           | 64.370,80          | 9.609,95         | 924,00               | -55.095,25                    |   |
|       | 10215 | Spese di rappresentanza                       | 22.000,00   | 10.423,77                           | 10.036,07          | 387,70           | 0,00                 | -11.576,23                    |   |
|       | 10216 | Spese di pubblicità                           | 97.000,00   | 96.371,18                           | 85.111,58          | 2.106,00         | 9.153,60             | -628,82                       |   |
|       | 10217 | Spese per pubblicazioni                       | 100.000,00  | 86.062,19                           | 79.918,99          | 592,80           | 5.550,40             | -13.937,81                    |   |
|       |       | Totale ...                                    | 46.519.119,00   | 43.784.401,24                       | 38.400.562,60      | 3.411.175,84     | 1.972.662,80         | -2.734.717,76                 |   |

| PROSPETTO DI RIPARTIZIONE DELLE ENTRATE |      |       |  |  |                    |                    |                       |  |                              |  |
|---|------|-------|--|--|--------------------|--------------------|-----------------------|--|------------------------------|--|
| ENTRATE                                 |      |       |  |  |                    |                    |                       |  |                              |  |
| Tit.                                    | Cat. | Cap.  |  | Previsione definitiva anno 2007 (a)                | Accertamenti       |                    |                       | Differenza accertamenti - previsioni (b - a) |                              |  |
|   |      |       |  |  | Importo totale (b) | di cui riscossioni | di cui totale crediti |  | di cui totale residui attivi |  |
| III                                     | 4^   |       | <b>RISCOSSIONE CREDITI E REALIZZO VALORI MOBILIARI</b> |  |                    |                    |                       |  |                              |  |
|   |      | 20401 | Riscossione crediti diversi                            | 100.000,00   | 26.346,78          | 26.346,78          | 0,00                  | 0,00   | -73.653,22                   |  |
|   |      | 20402 | Realizzo valori mobiliari                              | 0,00   | 0,00               | 0,00               | 0,00                  | 0,00   | 0,00                         |  |
|   |      |       | Totale ...   | 100.000,00   | 26.346,78          | 26.346,78          | 0,00                  | 0,00   | -73.653,22                   |  |
|   |      |       | <b>Totale titolo II</b>                                | 100.000,00   | 26.346,78          | 26.346,78          | 0,00                  | 0,00   | -73.653,22                   |  |
|   |      |       |  | <b>ENTRATE DERIVANTI DA ACCENSIONE DI PRESTITI</b> |                    |                    |                       |  |                              |  |
|   | 5^   |       |  | <b>ACCENSIONE PRESTITI</b>                         |                    |                    |                       |  |                              |  |
|   |      | 30501 | Accensione mutui                                       | 0,00   | 0,00               | 0,00               | 0,00                  | 0,00   | 0,00                         |  |
|   |      | 30502 | Accensione altri debiti finanziari                     | 0,00   | 0,00               | 0,00               | 0,00                  | 0,00   | 0,00                         |  |
|   |      |       | Totale ...   | 0,00   | 0,00               | 0,00               | 0,00                  | 0,00   | 0,00                         |  |
|   |      |       |  | <b>Totale titolo III</b>                           | 0,00               | 0,00               | 0,00                  | 0,00   | 0,00                         |  |

Bilancio consuntivo dell'ISVAP

E DELLE SPESE PER TITOLI, CATEGORIE E CAPITOLI

| SPESE |       |                                    |  |                                     |                    |                  |                      |   |                               |
|-------|-------|------------------------------------|--|-------------------------------------|--------------------|------------------|----------------------|---|-------------------------------|
| Tit.  | Cat.  | Cap.                               |  | Previsione definitiva anno 2007 (a) | Impegni            |                  |                      | Differenza impegni - previsioni (b - a) |                               |
|       |       |                                    |  |                                     | Importo totale (b) | di cui pagamenti | di cui totale debiti |   | di cui totale residui passivi |
| II    | 3^    |                                    | <b>ONERI VARI E STRAORDINARI</b>   |                                     |                    |                  |                      |   |                               |
|       |       | 10301                              | Oneri tributari e finanziari   | 2.481.000,00                        | 2.423.265,51       | 2.064.689,08     | 358.576,43           | 0,00                                    | -57.734,49                    |
|       |       | 10302                              | Altri oneri  | 180.000,00                          | 105.246,26         | 105.246,26       | 0,00                 | 0,00                                    | -74.753,74                    |
|       |       |                                    | Totale ...   | 2.661.000,00                        | 2.528.511,77       | 2.169.935,34     | 358.576,43           | 0,00                                    | -132.488,23                   |
|       | 4^    |                                    | <b>FONDI COSTITUITI IN BASE A DISPOSIZIONI NORMATIVE E REGOLAMENTARI</b> |                                     |                    |                  |                      |   |                               |
|       |       | 10401                              | Fondo di riserva spese impreviste  | 80.000,00                           | 0,00               | 0,00             | 0,00                 | 0,00                                    | -80.000,00                    |
|       |       | 10402                              | Fondo di compensazione entrate contributive                              | 0,00                                | 0,00               | 0,00             | 0,00                 | 0,00                                    | 0,00                          |
|       |       | 10403                              | Altri fondi  | 0,00                                | 0,00               | 0,00             | 0,00                 | 0,00                                    | 0,00                          |
|       |       |                                    | Totale ...   | 80.000,00                           | 0,00               | 0,00             | 0,00                 | 0,00                                    | -80.000,00                    |
|       |       |                                    | <b>Totale titolo I</b>   | 50.216.119,00                       | 47.266.172,20      | 41.523.215,94    | 3.770.293,46         | 1.972.662,80                            | -2.949.946,80                 |
|       | 5^    |                                    | <b>SPESE IN CONTO CAPITALE</b>   |                                     |                    |                  |                      |   |                               |
|       |       |                                    | <b>ACQUISTO IMMOBILIZZAZIONI</b>   |                                     |                    |                  |                      |   |                               |
|       |       | 20501                              | Acquisto immobili e oneri di ristrutturazione                            | 0,00                                | 0,00               | 0,00             | 0,00                 | 0,00                                    | 0,00                          |
|       |       | 20502                              | Acquisto impianti, attrezzature e macchine d'ufficio non informatiche    | 38.000,00                           | 15.900,12          | 13.199,54        | 2.700,58             | 0,00                                    | -22.099,88                    |
|       |       | 20503                              | Acquisto apparecchiature e programmi informatici                         | 370.000,00                          | 274.901,06         | 28.196,04        | 15.801,02            | 230.904,00                              | -95.098,94                    |
| 20504 |       | Acquisto mobili d'ufficio e arredi | 100.000,00   | 27.610,29                           | 21.650,08          | 2.975,81         | 2.984,40             | -72.389,71                              |                               |
| 20505 |       | Acquisto automezzi                 | 0,00   | 0,00                                | 0,00               | 0,00             | 0,00                 | 0,00                                    |                               |
|       |       | Totale ...                         | 508.000,00   | 318.411,47                          | 63.045,66          | 21.477,41        | 233.888,40           | -189.588,53                             |                               |
| 6^    |       |                                    | <b>CONCESSIONE CREDITI E ACQUISTO VALORI MOBILIARI</b>                   |                                     |                    |                  |                      |   |                               |
|       |       | 20601                              | Concessione crediti diversi  | 6.000,00                            | 0,00               | 0,00             | 0,00                 | 0,00                                    | -6.000,00                     |
|       | 20602 | Acquisto valori mobiliari          | 0,00   | 0,00                                | 0,00               | 0,00             | 0,00                 | 0,00                                    |                               |
|       |       | Totale ...                         | 6.000,00   | 0,00                                | 0,00               | 0,00             | 0,00                 | -6.000,00                               |                               |
|       |       | <b>Totale titolo II</b>            | 514.000,00   | 318.411,47                          | 63.045,66          | 21.477,41        | 233.888,40           | -195.588,53                             |                               |

| PROSPETTO DI RIPARTIZIONE DELLE ENTRATE |      |       |  |                                     |                    |                    |                       |  |                              |
|---|------|-------|--|-------------------------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|--|------------------------------|
| ENTRATE                                 |      |       |  |                                     |                    |                    |                       |  |                              |
| Tit.                                    | Cat. | Cap.  |  | Previsione definitiva anno 2007 (a) | Accertamenti       |                    |                       | Differenza accertamenti - previsioni (b - a) |                              |
|   |      |       |  |                                     | Importo totale (b) | di cui riscossioni | di cui totale crediti |  | di cui totale residui attivi |
| IV                                      | 6^   |       | <b>PARTITE DI GIRO</b>   |                                     |                    |                    |                       |  |                              |
|   |      |       | <b>ENTRATE DERIVANTI DA PARTITE DI GIRO</b>  |                                     |                    |                    |                       |  |                              |
|   |      | 40601 | Partite di giro  | 56.095.000,00                       | 32.036.275,97      | 17.111.567,27      | 924.708,70            | 14.000.000,00                                | -24.058.724,03               |
|   |      | 40602 | Fondo per la realizzazione del progetto pilota per il monitoraggio della incidentalità degli autoveicoli (decreto M.A.P. 23.11.2004) | 700.000,00                          | 185.969,15         | 135.482,44         | 0,00                  | 50.486,71                                    | -514.030,85                  |
|   |      | 40603 | Convenzione MISE progetto "preventivatore"   | 90.000,00                           | 91.201,57          | 90.550,70          | 0,00                  | 650,87                                       | 1.201,57                     |
|   |      |       | Totale ...   | 56.885.000,00                       | 32.313.446,69      | 17.337.600,41      | 924.708,70            | 14.051.137,58                                | -24.571.553,31               |
|   |      |       | <b>Totale titolo IV</b>  | 56.885.000,00                       | 32.313.446,69      | 17.337.600,41      | 924.708,70            | 14.051.137,58                                | -24.571.553,31               |
|   |      |       | <b>TOTALE ENTRATE AVANZO DI AMMINISTRAZIONE DELL'ESERCIZIO da:</b>   | 106.915.119,00                      | 82.743.416,07      | 67.396.097,19      | 1.296.181,30          | 14.051.137,58                                | -24.171.702,93               |
|   |      |       | - contributo di vigilanza sull'attività di ass. e riass.   | 700.000,00                          | 0,00               | 0,00               | 0,00                  | 0,00   | 0,00                         |
|   |      |       | - contributo di vigilanza sugli intermediari   | 0,00                                | 0,00               | 0,00               | 0,00                  | 0,00   | 0,00                         |
|   |      |       | - contributo di vigilanza sui periti   | 0,00                                | 0,00               | 0,00               | 0,00                  | 0,00   | 0,00                         |
|   |      |       | <b>AVANZO DI AMMINISTRAZIONE ex art.6, comma 3, regolamento per la contabilità e l'amministrazione</b>                               | 0,00                                | 0,00               | 0,00               | 0,00                  | 0,00   | 0,00                         |
|   |      |       | <b>TOTALE A PAREGGIO</b>   | 107.615.119,00                      | 82.743.416,07      | 67.396.097,19      | 1.296.181,30          | 14.051.137,58                                | -24.171.702,93               |

\* di cui euro 35.000.000,00 per regolarizzazioni contabili dei trasferimenti di fondi dalla Banca Finnat EurAmerica s.p.a. alla Banca MPS s.p.a.

\*\* di cui euro 27.000.000,00 per regolarizzazioni contabili dei trasferimenti di fondi dalla Banca Finnat EurAmerica s.p.a. alla Banca MPS s.p.a.

Bilancio consuntivo dell'ISVAP

**E DELLE SPESE PER TITOLI, CATEGORIE E CAPITOLI**

| <b>SPESE</b> |      |       |  |                                     |                    |                  |                      |   |                               |
|--------------|------|-------|--|-------------------------------------|--------------------|------------------|----------------------|---|-------------------------------|
| Tit.         | Cat. | Cap.  |  | Previsione definitiva anno 2007 (a) | Impegni            |                  |                      | Differenza impegni - previsioni (b - a) |                               |
|              |      |       |  |                                     | Importo totale (b) | di cui pagamenti | di cui totale debiti |   | di cui totale residui passivi |
| III          | 7^   |       | <b>USCITE DERIVANTI DA ESTINZIONE DI PRESTITI</b>  |                                     |                    |                  |                      |   |                               |
|              |      |       | <b>ESTINZIONE PRESTITI</b>   |                                     |                    |                  |                      |   |                               |
|              |      | 30701 | Rimborsi mutui   | 0,00                                | 0,00               | 0,00             | 0,00                 | 0,00                                    | 0,00                          |
|              |      | 30702 | Rimborsi di altri oneri finanziari   | 0,00                                | 0,00               | 0,00             | 0,00                 | 0,00                                    | 0,00                          |
|              |      |       | <b>Totale ...</b>  | 0,00                                | 0,00               | 0,00             | 0,00                 | 0,00                                    | 0,00                          |
|              |      |       | <b>Totale titolo III</b>   | 0,00                                | 0,00               | 0,00             | 0,00                 | 0,00                                    |                               |
| IV           | 8^   |       | <b>PARTITE DI GIRO</b>   |                                     |                    |                  |                      |   |                               |
|              |      |       | <b>USCITE DERIVANTI DA PARTITE DI GIRO</b>   |                                     |                    |                  |                      |   |                               |
|              |      | 40801 | Partite di giro  | 56.095.000,00                       | 32.036.275,97      | 30.189.700,30    | 1.843.025,87         | 3.549,80                                | -24.058.724,03                |
|              |      | 40802 | Fondo per la realizzazione del progetto pilota per il monitoraggio della incidentalità degli autoveicoli (decreto M.A.P. 23.11.2004) | 700.000,00                          | 80.890,33          | 80.890,33        | 0,00                 | 0,00                                    | -619.109,67                   |
|              |      | 40803 | Convenzione MISE progetto "preventivatore"   | 90.000,00                           | 11.113,06          | 11.113,06        | 0,00                 | 0,00                                    | -78.886,94                    |
|              |      |       | <b>Totale ...</b>  | 56.885.000,00                       | 32.128.279,36      | 30.281.703,69    | 1.843.025,87         | 3.549,80                                | -24.756.720,64                |
|              |      |       | <b>Totale titolo IV</b>  | 56.885.000,00                       | 32.128.279,36      | 30.281.703,69    | 1.843.025,87         | 3.549,80                                | -24.756.720,64                |
|              |      |       | <b>TOTALE SPESE</b>  | 107.615.119,00                      | 79.712.863,03      | 71.867.965,29    | 5.634.796,74         | 2.210.101,00                            | -27.902.255,97                |
|              |      |       | <b>DISAVANZO DI AMMINISTRAZIONE</b>  | 0,00                                | 0,00               | 0,00             | 0,00                 | 0,00                                    | 0,00                          |
|              |      |       | <b>TOTALE A PAREGGIO</b>   | 107.615.119,00                      | 79.712.863,03      | 71.867.965,29    | 5.634.796,74         | 2.210.101,00                            | -27.902.255,97                |

\* di cui euro 35.000.000,00 per regolarizzazioni contabili dei trasferimenti di fondi dalla Banca MPS s.p.a. alla Banca Finnat EurAmerica s.p.a.

\*\* di cui euro 27.000.000,00 per regolarizzazioni contabili dei trasferimenti di fondi dalla Banca MPS s.p.a. alla Banca Finnat EurAmerica s.p.a.



*QUADRO GENERALE RIASSUNTIVO  
DELLE ENTRATE E DELLE SPESE PER TITOLI*

*BILANCIO CONSUNTIVO 2007*

| <b>QUADRO GENERALE RIASSUNTIVO</b> |   |                                     |                    |                    |                       |                              |  |
|------------------------------------|---|-------------------------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|------------------------------|--|
| <b>ENTRATE</b>                     |   |                                     |                    |                    |                       |                              |  |
| Tit.                               |   | Previsione definitiva anno 2007 (a) | Accertamenti       |                    |                       |                              | Differenza accertamenti-previsioni (b - a) |
|                                    |   |                                     | Importo totale (b) | di cui riscossioni | di cui totale crediti | di cui totale residui attivi |  |
| I                                  | <b>ENTRATE CORRENTI</b>   | 49.930.119,00                       | 50.403.622,60      | 50.032.150,00      | 371.472,60            | 0,00                         | 473.503,60                                 |
| II                                 | <b>ENTRATE PER ALIENAZIONE DI BENI PATRIMONIALI E REALIZZO DI VALORI MOBILIARI</b>                    | 100.000,00                          | 26.346,78          | 26.346,78          | 0,00                  | 0,00                         | -73.653,22                                 |
| III                                | <b>ENTRATE DERIVANTI DA ACCENSIONE DI PRESTITI</b>  | 0,00                                | 0,00               | 0,00               | 0,00                  | 0,00                         | 0,00                                       |
| IV                                 | <b>PARTITE DI GIRO</b>  | 56.885.000,00                       | 32.313.446,69      | 17.337.600,41      | 924.708,70            | 14.051.137,58                | -24.571.553,31                             |
|                                    | <b>TOTALE ENTRATE</b>   | 106.915.119,00                      | 82.743.416,07      | 67.396.097,19      | 1.296.181,30          | 14.051.137,58                | -24.171.702,93                             |
|                                    | <b>AVANZO DI AMMINISTRAZIONE DELL'ESERCIZIO</b>   | 0,00                                | 0,00               | 0,00               | 0,00                  | 0,00                         | 0,00                                       |
|                                    | <b>AVANZO DI AMMINISTRAZIONE ex art.6, comma3, regolamento per la contabilità e l'amministrazione</b> | 0,00                                | 0,00               | 0,00               | 0,00                  | 0,00                         | 0,00                                       |
|                                    | <b>TOTALE</b>   | 106.915.119,00                      | 82.743.416,07      | 67.396.097,19      | 1.296.181,30          | 14.051.137,58                | -24.171.702,93                             |
|                                    |   |                                     |                    |                    |                       |                              |  |

\* di cui euro 35.000.000,00 per regolarizzazioni contabili dei trasferimenti di fondi dalla Banca Finnat EurAmerica s.p.a. alla Banca MPS s.p.a.

\*\* di cui euro 27.000.000,00 per regolarizzazioni contabili dei trasferimenti di fondi dalla Banca Finnat EurAmerica s.p.a. alla Banca MPS s.p.a.

Bilancio consuntivo dell'ISVAP

DELLE ENTRATE E DELLE SPESE PER TITOLI

| SPESE |   |                                     |                    |                  |                      |                               |                                       |
|-------|---|-------------------------------------|--------------------|------------------|----------------------|-------------------------------|---------------------------------------|
| Tit.  |   | Previsione definitiva anno 2007 (a) | Impegni            |                  |                      |                               | Differenza impegni-previsioni (b - a) |
|       |   |                                     | Importo totale (b) | di cui pagamenti | di cui totale debiti | di cui totale residui passivi |                                       |
| I     | <b>SPESE CORRENTI</b>                             | 50.216.119,00                       | 47.266.172,20      | 41.523.215,94    | 3.770.293,46         | 1.972.662,80                  | -2.949.946,80                         |
| II    | <b>SPESE IN CONTO CAPITALE</b>                    | 514.000,00                          | 318.411,47         | 63.045,66        | 21.477,41            | 233.888,40                    | -195.588,53                           |
| III   | <b>USCITE DERIVANTI DA ESTINZIONE DI PRESTITI</b> | 0,00                                | 0,00               | 0,00             | 0,00                 | 0,00                          | 0,00                                  |
| IV    | <b>PARTITE DI GIRO</b>                            | 56.885.000,00                       | 32.128.279,36      | 30.281.703,69    | 1.843.025,87         | 3.549,80                      | -24.756.720,64                        |
|       | <b>TOTALE SPESE</b>                               | 107.615.119,00                      | 79.712.863,03      | 71.867.965,29    | 5.634.796,74         | 2.210.101,00                  | -27.902.255,97                        |
|       | <b>DISAVANZO DI AMMINISTRAZIONE</b>               | 0,00                                | 0,00               | 0,00             | 0,00                 | 0,00                          | 0,00                                  |
|       | <b>TOTALE</b>                                     | 107.615.119,00                      | 79.712.863,03      | 71.867.965,29    | 5.634.796,74         | 2.210.101,00                  | -27.902.255,97                        |
|       |   |                                     |                    |                  |                      |                               |                                       |

\* di cui euro 35.000.000,00 per regolarizzazioni contabili dei trasferimenti di fondi dalla Banca MPS s.p.a. alla Banca Finnat EurAmerica s.p.a.

\*\* di cui euro 27.000.000,00 per regolarizzazioni contabili dei trasferimenti di fondi dalla Banca MPS s.p.a. alla Banca Finnat EurAmerica s.p.a.











---

**Istituto per la vigilanza  
sulle assicurazioni private  
e di interesse collettivo**

BOLLETTINO  
Anno III - N. 6  
Giugno 2008  
Registrazione presso il  
Tribunale di Roma n. 278/2006 del 14 luglio 2006  
Direttore Responsabile  
Dr. Giovanni CUCINOTTA

**ISSN 1970 - 6855**

---

**Redazione**

Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni  
private e di interesse collettivo  
Via del Quirinale, 21  
00187 - Roma  
Tel. 06/42.133.1  
Fax 06/42.133.735  
Internet - <http://www.isvap.it>  
E-mail: [Serv.Studi@isvap.it](mailto:Serv.Studi@isvap.it)

---

**Stampa e diffusione**

Istituto Poligrafico e Zecca dello Stato s.p.a.  
Stabilimento Salario – Roma

**Condizioni di vendita anno 2008**

ITALIA

|                   |            |
|-------------------|------------|
| Fascicolo         | euro 10,00 |
| Abbonamento annuo | euro 80,00 |

ESTERO

|                   |             |
|-------------------|-------------|
| Fascicolo         | euro 15,00  |
| Abbonamento annuo | euro 100,00 |

(Prezzi doppi, tripli, ecc. per quei fascicoli che, stampati in un unico volume, sostituiscono altrettanti numeri della prevista periodicità)

Conto corrente postale n. 387001

Intestato a:

Istituto Poligrafico e Zecca dello Stato S.p.A.

Funzione Arte/Editoria

Piazza Verdi, 10 – 00198 Roma

Contatti:

- |                       |  |
|-----------------------|--|
| - abbonamenti         | 0685082207 – 0685084124  |
| - vendita al pubblico | 0685082147 – 0685082591  |
| - fax                 | 0685084117   |
| - e – mail            | <a href="mailto:venditeperiodici@ipzs">venditeperiodici@ipzs</a> |

I fascicoli singoli ed i numeri arretrati possono essere richiesti, anche telefonicamente, e verranno spediti in contrassegno maggiorando l'importo per spese di spedizione a mezzo posta ordinaria o tramite corriere.

---

