
The logo for PreviBank features the company name in a grey, serif font. The text is overlaid on a light grey grid. A blue diagonal line crosses the grid from the bottom-left to the top-right, passing through the letters 'v' and 'i' in 'Previ' and 'B' in 'Bank'.

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2012

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**Presidente**

Lo Bianco Graziano

Vice Presidente

Dirienzo Paolo

Consiglieri

Bonvegna Sergio

Bracci Angela Maria

Brattini Fabrizio

Buscicchio Mauro

Christof Hubert

Corvi Gabriele

Falerno Antonio

Ghia Paolo

Giovannelli Massimo

Moro Natale

Naldi Mike

Oliveri Antonio

Sette Michele

Tettamanti Giovanni

COLLEGIO SINDACALE**Sindaci effettivi**

Di Saverio Giuseppe (Presidente)

Belfiore Francesco

Lariccia Pietro

Massellani Marco

Sindaci supplenti

Giachetto Paola Monica

Introzzi Roberto

REVISIONE LEGALE DEI CONTI

Affidata al Collegio Sindacale

RESPONSABILE DEL FONDO

Verderio Rosella

IL FONDO SI AVVALE DI:**Advisor Finanziario**

Prometeia Advisor SIM S.p.A.

Service Amministrativo

Previnet S.p.A.

Banca Depositaria

Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane

INDICE**1 - STATO PATRIMONIALE****2 - CONTO ECONOMICO****3 - NOTA INTEGRATIVA****RENDICONTI DELLA FASE DI ACCUMULO DEI COMPARTI****4.1 – Rendiconto della fase di accumulo complessivo****4.1.1 - Stato Patrimoniale****4.1.2 - Conto Economico****4.1.3 - Nota Integrativa – Informazioni sul riparto delle poste comuni****4.1.3.1 - Informazioni sullo Stato Patrimoniale****4.1.3.2 - Informazioni sul Conto Economico****4.2 - Comparto Assicurativo “Multigaranzia”****4.2.1 - Stato Patrimoniale****4.2.2 - Conto Economico****4.2.3 - Nota Integrativa****4.2.3.1 - Informazioni sullo Stato Patrimoniale****4.2.3.2 - Informazioni sul Conto Economico****4.3 - Comparto Assicurativo “Multicomparto”****4.3.1 - Stato Patrimoniale****4.3.2 - Conto Economico****4.3.3 - Nota Integrativa****4.3.3.1 - Informazioni sullo Stato Patrimoniale****4.3.3.2 - Informazioni sul Conto Economico****4.4 - Comparto Finanziario****4.4.1 - Stato Patrimoniale****4.4.2 - Conto Economico****4.4.3 - Nota Integrativa****4.4.3.1 - Informazioni sullo Stato Patrimoniale****4.4.3.2 - Informazioni sul Conto Economico**

**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE
RELATIVA ALL'ESERCIZIO 2012**

Gentili Signore e Signori Delegati,

con il 31.12.2012 si è concluso il venticinquesimo esercizio della nostra Associazione; prima di passare alla trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, Vi relazioniamo in merito agli avvenimenti salienti che hanno caratterizzato l'esercizio scorso ed i fatti di rilievo dei primi mesi dell'anno 2013.

L'anno 2012 non è stato certamente migliore dell'anno 2011 e, alla luce dei dati macroeconomici, l'andamento è stato ulteriormente negativo.

Infatti la crescita mondiale ha rallentato e rispetto all'anno passato ha segnato un meno 0,7% e in un contesto mondiale di minore crescita anche l'Area euro ha riportato una tendenza negativa con un PIL inferiore di uno 0,9% rispetto al 2011. L'Italia non ha fatto certo eccezione con un calo del PIL del 2,4% e l'incidenza del debito sul PIL pari al 120,8% nel 2011 è passata, secondo l'ultima stima, al 127% nel 2012.

Lo "spread", il differenziale tra i titoli di stato decennali italiani e quelli tedeschi, parametro utilizzato per monitorare oltre l'andamento del costo del debito pubblico ed anche l'orientamento dei mercati, è forse l'unico elemento positivo dell'anno 2012. L'andamento dello "spread" è stato altalenante: l'anno 2011 si era chiuso con una soglia "spread" oltre i 500 punti base che significava rendimenti sui BTP decennali superiori al 6% è seguita una discesa fino a marzo 2012, arrivando ad una media di 310 punti base, per poi iniziare a risalire e, a seguito delle elezioni in Grecia e delle incertezze sul sistema bancario spagnolo, si è innalzato sino a 540 punti base nella seconda metà del mese di luglio 2012.

Nel secondo semestre, grazie all'azione della BCE che ha portato il tasso ufficiale a 0,75% e ha definito un piano di intervento a sostegno di eventuali paesi in difficoltà facendo così diminuire la tensione sull'Unione Monetaria lo "spread" è nuovamente diminuito fino a toccare, a fine dicembre 2012, i 319 punti base.

L'indebolimento del quadro macroeconomico e le tensioni sui mercati finanziari hanno indotto le agenzie di rating ad operare una serie di "downgrade" su Grecia, Portogallo e Spagna. Standard & Poor's ha ridotto inoltre nel mese di gennaio 2012 il rating dell'Italia da "A" a "BBB+".

In questo contesto il Consiglio di Amministrazione ha costantemente vigilato, in accordo con la funzione di controllo finanziario e lo stesso gestore l'evolversi della situazione come viene di seguito precisato.

Prima di passare nel merito della presente Relazione, per quanto riguarda i dati degli associati al Fondo Pensione PreviBank si indicano qui di seguito le informazioni inerenti gli iscritti e gli enti aderenti.

ISCRITTI

ISCRITTI	ANNO 2012	ANNO 2011
TOTALE ISCRITTI ATTIVI, NON VERSANTI MANTENIMENTI E DIFFERITI	24.311	24.167

ISCRITTI PER RIPARTIZIONE REGIONALE E SESSO

REGIONE	MASCHI	FEMMINE	TOTALE
PIEMONTE	685	550	1.235
VALLE D' AOSTA	-	1	1
LOMBARDIA	3.089	1.824	4.913
LIGURIA	339	176	515
VENETO	773	485	1.258
TRENTINO ALTO ADIGE	659	488	1.147
FRIULI VENEZIA GIULIA	904	542	1.446
EMILIA ROMAGNA	2.809	2.136	4.945
TOSCANA	279	172	451
UMBRIA	8	7	15
MARCHE	156	61	217
LAZIO	559	495	1.054
ABRUZZO	366	265	631
MOLISE	76	18	94
CAMPANIA	551	303	854
PUGLIA	876	376	1.252
BASILICATA	851	391	1.242
CALABRIA	20	6	26
SICILIA	1.744	659	2.403
SARDEGNA	302	310	612
TOTALE	14.361	9.265	24.311

ENTI ADERENTI ATTIVI AL 31.12.2012

ENTI ADERENTI	N. ENTI	N. ASSOCIATI
GRUPPI BANCARI (TOTALE N. 26)	108	17.268
BANCHE	24	4.282
SOCIETÀ SGR/SIM	21	683
ASSOCIAZIONI/FONDAZIONI	6	58
ALTRI ASSOCIATI		2.020
TOTALE	159	24.311

Relativamente agli investimenti si specificano le scelte effettuate dagli associati negli ultimi due anni.

ISCRITTI “MULTI COMPARTO UNIT LINKED”

ISCRITTI	ANNO 2012	ANNO 2011
AZIONARIO	201	209
BILANCIATO	182	191
OBBLIGAZIONARIO	51	53
MONETARIO	28	31
TOTALE	462	484

ISCRITTI “COMPARTO FINANZIARIO”

ISCRITTI	ANNO 2012	ANNO 2011
TOTALE	328	198

1. RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL COMPARTO ASSICURATIVO “MULTIGARANZIA”

Il totale del patrimonio complessivo (riserva matematica) di tale comparto al 31.12.2012 è pari ad **Euro 1.492.542.994**.

Anche per l'anno 2012 i risultati prodotti dai gestori delle sei convenzioni previdenziali del comparto “multigaranzia” hanno battuto la rivalutazione del TFR e si sono attestati mediamente al 3,98% .

In particolare i risultati delle sei convenzioni previdenziali del prodotto “MULTIGARANZIA” hanno determinato i rendimenti, al netto dei costi, di seguito precisati:

CONVENZIONE PREVIBANK 51140.46 (PER FLUSSI CONTRIBUTIVI MENSILI COMPRESSE QUOTE TFR CONFERITE)	3,59%
CONVENZIONE PREVIBANK 54141.29 (FAMILIARI FISCALMENTE A CARICO)	3,59%
CONVENZIONE PREVIBANK 50030.58 VIGENZA DAL 1988 AL 1998	3,75%
CONVENZIONE PREVIFONDO 52500.37 VIGENZA DAL 1999 AL 2004	3,67%
CONVENZIONE PREVIFONDO 50400.51 VIGENZA DAL 1996 AL 1999	3,67%
CONVENZIONE PREVIFONDO 50048.39 VIGENZA DAL 1990 AL 2000	3,66%

Si indicano qui di seguito i rendimenti nel tempo del prodotto MULTIGARANZIA rispetto all'inflazione ed al TFR (rendimenti al netto dei costi di gestione e delle imposte dell'11% dal 2001 – media ponderata):

	INCREMENTO ISTAT COSTO DELLA VITA	RIVALUTAZIONE DEL TFR	PRODOTTO MULTIGARANZIA
ULTIMI 5 ANNI (2008 – 2012)	+ 10,95%	+ 14,45%	+ 18,87%
ULTIMI 10 ANNI (2003 – 2012)	+ 22,77%	+ 30,77%	44,07%
ULTIMI 20 ANNI (1993 – 2012)	+ 63,67%	+ 86,51%	222,04%
DAL 1988 AL 2012 (da inizio gestione)	+ 117,26%	+ 148,10%	481,59%



Il Consiglio di Amministrazione ha continuato ad effettuare una verifica periodica delle convenzioni “Multigaranzia” esaminando i dati trimestrali sia per quanto riguarda la convenzione attiva, sia per quanto concerne le convenzioni precedenti; la verifica è in atto da tre anni e prende in esame l’ammontare dell’investimento per singola compagnia assicurativa, la composizione per tipologia di titoli in portafoglio ed il rapporto della quota del Fondo Pensione PreviBank rispetto al totale della “Gestione Separata” di ciascuna società.

Al 31.12.2012 le società di assicurazione che compongono le convenzioni dei vari pool (sia attiva, sia precedenti) hanno investito gli attivi nelle “gestioni separate” come da prospetti analitici – allegato 1 e allegato 2)

La quota del Fondo Pensione PreviBank nell’ambito delle “gestioni separate” di ciascuna società di assicurazione risulta come da prospetti analitici - allegato 3)

L'attività di monitoraggio messa in atto dal Consiglio di Amministrazione, è risultata in linea con quanto poi disposto con Deliberazione COVIP del 16 marzo 2012 sul "Documento sulla politica di investimento" di cui si tratterà in un apposito punto della relazione.

Nel corso dell'anno 2012 il Consiglio di Amministrazione in un'ottica di sana e prudente gestione ha deciso di effettuare una verifica sul comparto "multigaranzia" che rappresenta il 98% ca. del patrimonio del Fondo Pensione PreviBank; la verifica ha preso in esame tutte le convenzioni sia quella attiva (n. 51140.46 che rappresenta il 74% del comparto "multigaranzia"), sia le precedenti (restante 26 % del comparto "multigaranzia"). Il Consiglio di Amministrazione, dopo aver valutato le proposte di n. 4 consulenti, ha conferito l'incarico allo studio Crenca & Associati al quale ha chiesto di produrre una relazione di valutazione qualitativa e quantitativa delle caratteristiche delle convenzioni in vigore tra il Fondo Pensione PreviBank ed i "pool" di compagnie di assicurazione.

Lo studio Crenca & Associati, oltre ad effettuare l'indagine in questione, ha anche esaminato principali caratteristiche di un campione di n. 30 convenzioni di Fondi Pensione facendo poi un confronto con la convenzione n. 51140; sulla base delle elaborazioni svolte dal consulente si evidenzia che il Fondo Pensione PREVIBANK risulta, in termini di rendimenti e di costi indirettamente a carico dell'aderente, posizionato meglio rispetto alla media del campione analizzato delle principali forme pensionistiche complementari italiane.

In effetti il Fondo Pensione PreviBank ha posto in essere negli anni una costante azione volta a ottenere l'abbassamento delle commissioni riconosciute agli Assicuratori, come ad esempio per la Gestione di Ramo I, portando l'entità di queste, per esemplificare, **nel 2003 dal 3,75% al 2,50%**; nel 2004 dal 2,50% all'1,90%; nel 2007 dall'1,90% all'1,70%; nel 2009 dall'1,70% al 1,60%; nel 2010 dall'1,60% all'1,50% e infine, **con decorrenza 1 gennaio 2013, all'1,45%**.

In merito all'indirizzo di controllo e contenimento di tale costo, oltre a richiamare i dati sopra dimessi, da cui si apprende che dal 2003 ad oggi PreviBank ha ottenuto una riduzione dal 3,75% al 1,45% (vale a dire una contrazione di oltre il 60%).

Il Fondo PreviBank ha un costo indiretto dello 0,40% contro una media dello 0,46%, un costo diretto dell'1,50% (ridotto all'1,45% dal 01.01.2013) contro una media del 1,28%; il suddetto attuale costo del 1,45% è comprensivo anche della retrocessione dello 0,20%, che il Fondo PreviBank ha ottenuto sin dall'anno 2005 dalla Delegataria, concorrendo quindi alla ripartizione delle spese per l'attività istituzionale del Fondo; al netto di tale quota il costo è dell'1,25%, contro l'1,28% del campione esaminato.

Peraltro occorre tenere conto che il campione è costituito nella maggior parte dei casi da convenzioni del Ramo V° e che i Fondi Pensione esaminati sono quasi tutti Fondi aziendali o di categoria dove la platea dei destinatari è già stabilita da accordi delle fonti istitutive aziendali o nazionali; di conseguenza i Fondi in questione non hanno la necessità di attivare un'azione commerciale per la raccolta delle adesioni.

Il Fondo Pensione PreviBank invece utilizza convenzioni del Ramo I°, che com'è noto presenta migliori condizioni rispetto al Ramo V°, è un Fondo interaziendale e non ha la possibilità di contare su adesioni predefinite ma deve competere con altri Fondi Pensione sia aziendali, sia "aperti" cercando di attirare nuovi iscritti attraverso una migliore capacità di offerta di investimento nel rapporto costi/benefici.

Il Consiglio di Amministrazione ha quindi potuto valutare la relazione nel suo complesso soddisfacente, utile e propedeutica per i lavori preparatori al rinnovo della convenzione multigaranzia in scadenza il 31.12.2013 e per scelte che il Fondo dovrà valutare in merito alle compagnie che comporranno il nuovo Pool assicurativo.

2. RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL COMPARTO MULICOMPARTO “UNIT LINKED”

Il totale del patrimonio complessivo per i quattro comparti, in relazione alle polizze convertite in quote al 31.12.2012 ed il cui valore è stato pubblicato su “Il Sole 24 ore” del 4 gennaio 2013 n. 3, è pari ad Euro 21.498.368,95.

I risultati prodotti dai quattro comparti, al lordo dell’imposta sostitutiva del 11% come previsto dalla legge sono stati:

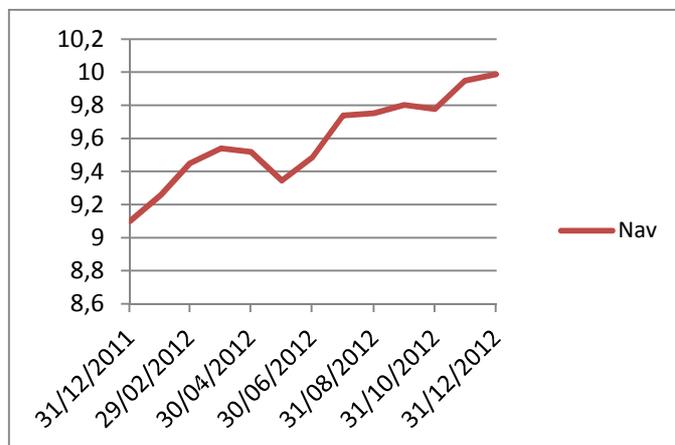
- Azionario	+ 10,05%	(al 31.12.2011: - 3,88 %);
- Bilanciato	+ 10,22%	(al 31.12.2011: - 1,46 %);
- Obbligazionario	+ 8,91%	(al 31.12.2011: + 0,02%);
- Monetario	+ 2,01%	(al 31.12.2011: - 1,54 %).

E’ utile ricordare che il multicomparto unit linked, dall’introduzione del comparto finanziario, è destinato esclusivamente a coloro che si iscriveranno a PreviBank e che fossero già titolari di posizione individuale presso altro Fondo Pensione, a condizione che provengano da comparti finanziari azionari contenenti una quota azionaria superiore al 55% e tale possibilità sia prevista dall’accordo collettivo di adesione.

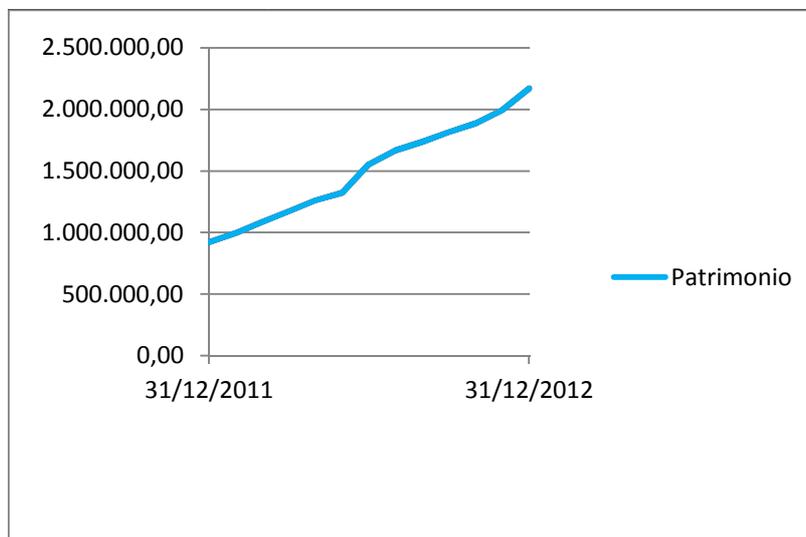
3. RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL COMPARTO FINANZIARIO

Al 31 dicembre 2012 il patrimonio del comparto finanziario, introdotto nel giugno 2010, ha raggiunto l’ammontare di Euro 2.170.073,49 ed il valore della quota era di Euro 9,987 (+9,76%) al netto degli oneri fiscali e di gestione.

In particolare l’andamento del valore quota nel corso dell’anno 2012 viene rappresentato nel grafico seguente:



L'incremento del patrimonio nel corso dell'anno 2012 viene rappresentato nel grafico seguente:



A fine esercizio il comparto finanziario, bilanciato azionario, risulta investito in quote di diversi O.I.C.R. specializzati di diritto francese e con obiettivi di gestione e politiche di investimento coerenti con quelli del mandato di gestione, preventivamente approvati dalla Banca Depositaria. Il numero di O.I.C.R. nel quale il portafoglio risulta investito, e quindi la sua diversificazione, risulta crescente all'aumentare della consistenza del patrimonio.

Al 31 dicembre 2012 il comparto risulta investito principalmente in prodotti azionari (74,8%); ad essi si aggiungono gli investimenti in prodotti obbligazionari (21%), ripartiti tra titoli inflation linked (area Emu ed internazionali) e titoli governativi (area Emu e Usa); la parte residuale del portafoglio (4,2%) è costituita da liquidità ed OICR monetari.

Le aree geografiche più rappresentative del comparto azionario sono: Stati Uniti (30,5%), Area Euro (Francia 12,7%, Germania 10,9%, Olanda 4,8%, Italia 2,7% e Spagna 2,6%), paesi europei non Euro (Regno Unito 8,8% e Svizzera 5,6%).

La ripartizione settoriale a fine anno privilegia i titoli industriali (18% ca.), i titoli finanziari ed informatici (singolarmente 15%), ai quali seguono i titoli dei settori beni voluttuari (singolarmente 14%); gli investimenti in ciascuno degli altri settori pesano singolarmente meno del 10%.

I paesi più rappresentativi nel comparto obbligazionario sono: Stati Uniti (27,4%), Francia (25%), Italia (22%), Germania (8,7%) e Regno Unito (6,1%). Gli emittenti dei titoli obbligazionari appartengono principalmente alle seguenti classi di merito creditizio: AA+ (53%), BBB (22%), AAA (18%); il restante 7% è diviso tra le altre classi, non inferiori a BB-. La "duration" complessiva del portafoglio obbligazionario è pari a 7,2.

Il Consiglio di Amministrazione ha puntualmente svolto la funzione di controllo della gestione, anche attraverso appositi indicatori di rischio e ha monitorato gli spostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di riferimento previsti.

4. DOCUMENTO SULLA POLITICA DI INVESTIMENTO

In attuazione alle disposizioni COVIP del 16 marzo 2012 sul “processo di attuazione della politica di investimento” e del 30 ottobre 2012 “profili applicativi”, il Consiglio di Amministrazione ha redatto il “Documento sulla politica di investimento”; il documento è stato predisposto nel corso di alcune riunioni del Comitato Esecutivo e del Consiglio di Amministrazione ed è stato definito nel Consiglio del 20.12.2012.

Nel documento vengono delineati gli obiettivi di investimento del Fondo Pensione PreviBank che sono stati aggiornati partendo dal precedente piano messo in atto nel 2010 in occasione della realizzazione della proposta per gli associati “ciclo di vita” (life cycle).

Conformemente alle indicazioni della COVIP è stata costituita la Funzione Finanza, nell’ambito del Consiglio di Amministrazione, con l’assegnazione dell’incarico a due Consiglieri.

5. ADEMPIMENTI NEI CONFRONTI DELLA COVIP

Nel corso dell’anno 2012 tutti gli adempimenti nei confronti della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP) sono avvenuti nel rispetto delle modalità e della tempistica prevista dalla normativa secondaria e, per specifiche richieste, entro i termini dettati dalla stessa Commissione.

Si evidenzia in particolare la Deliberazione COVIP del 27.11.2012 “Istruzioni per la redazione del progetto esemplificativo: stima della pensione complementare” che ha comportato la modifica della redazione del progetto esemplificativo e la messa a disposizione, nell’area riservata del sito WEB del Fondo, il simulatore per la stima della pensione complementare che prevede altresì la stima della pensione personalizzata con il confronto della pensione obbligatoria.

La stima della pensione complementare è riportata anche nella comunicazione periodica annuale per gli iscritti.

La verifica ispettiva da parte della COVIP iniziata nel febbraio 2012, per la quale Vi è stata data notizia nella relazione dello scorso anno, si è conclusa in data 31 maggio 2012 e non sono emerse contestazioni o censure.

In data 20 settembre 2012 COVIP ha avanzato richieste di chiarimenti in merito alle modifiche statutarie in materia di rieleggibilità dei Consiglieri e dei Sindaci, della previsione secondo cui, ai fine del computo del numero massimo dei mandati esercitabili, assumerebbero rilevanza esclusivamente quelli interamente svolti, escludendo i periodi riferibili al mandato assolto solo per una quota parte della durata, nel caso di assunzione della carica in sostituzione di altro componente cessato (articoli 20 - comma 2 bis e 24 - comma 4).

In data 18 ottobre 2012 COVIP ha emanato gli “Orientamenti interpretativi sulle modalità di computo del numero massimo dei mandati svolti dai componenti degli organi di amministrazione e di controllo delle forme pensionistiche complementari”.

Il Consiglio di Amministrazione, in considerazione degli orientamenti stessi, ha deliberato:

- di annullare la modifica statutaria articolo 20 comma 2.bis approvata dall'Assemblea straordinaria del 24.05.2012, adeguando quindi lo Statuto agli orientamenti COVIP del 18.10.2012;
- di avanzare richiesta alla COVIP di deroga alle disposizioni per i Consiglieri che avevano compiuto il terzo mandato parziale, tenuto conto dell'evoluzione del ruolo riconosciuto al Fondo Pensione PREVIBANK nell'ambito del rinnovo del contratto del settore del credito al fine di procedere ad un più graduale ricambio dei membri dell'Organo di Amministrazione che consenta di dare continuità alle esperienze maturate e alle professionalità acquisite all'interno dell'organo di amministrazione.

La Commissione di Vigilanza, in data 26 febbraio 2013, ha accolto la richiesta di deroga per le motivazioni rappresentate.

6. **“GOVERNANCE” DEL FONDO**

Le Fonti contrattuali Nazionali A.B.I. e OO.SS. Nazionali firmatarie del rinnovo dei C.C.N.L. per i Quadri Direttivi e le Aree Professionali del 19 gennaio 2012 nonché per i Dirigenti del 29 febbraio 2012, hanno individuato nel Fondo Pensione PreviBank la forma previdenziale complementare di riferimento di detto settore e la funzione di fondo residuale per la devoluzione del TFR inoptato, individuazione cui si è pervenuti a conclusione di un iter durato alcuni anni e maturato parallelamente al percorso di adeguamento ed aggiornamento di PreviBank.

L'Assemblea straordinaria del 9 aprile 2013 ha approvato le modifiche statutarie che esprimono la volontà di riconoscere uno spazio di partecipazione delle Fonti Contrattuali Nazionali al processo di formazione degli organi di amministrazione e controllo del Fondo.

Con le modifiche aventi tale oggetto, incidenti sulla “governance” del Fondo Pensione PreviBank, si è colta l'occasione per portare a compimento il processo di adeguamento statutario già in atto da alcuni anni.

- * - * - * - *

Nel ringraziarvi per l'attenzione e la fiducia, dopo aver illustrato il bilancio anche attraverso la nota integrativa, sentita la relazione del Collegio Sindacale, siete invitati ad approvare il bilancio dell'esercizio 2012.

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Graziano Lo Bianco

Milano, 9 aprile 2013

PREVIBANK - FONDO PENSIONE
1 – STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		31.12.2012	31.12.2011
10	Investimenti diretti	-	-
20	Investimenti in gestione	1.516.125.085,97	1.405.839.384,62
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attività della gestione amministrativa	33.233.382,91	35.129.918,15
50	Crediti d'imposta	-	2.924,31
	TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	1.549.358.468,88	1.440.972.227,08
PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		31.12.2012	31.12.2011
10	Passività della gestione previdenziale	1.657.739,76	1.210.256,23
20	Passività della gestione finanziaria	69.760,27	1.198,14
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individ	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	26.027.794,31	28.603.905,67
50	Debiti d'imposta	5.391.738,10	4.972.172,58
	TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	33.147.032,44	34.787.532,62
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	1.516.211.436,44	1.406.184.694,46
	Conti d'ordine		
	Crediti per contributi da ricevere	8.407.985,97	7.044.232,63
	Valute da regolare	-87.160,83	-

2 – CONTO ECONOMICO

FASE DI ACCUMULO		31.12.2012	31.12.2011
10	Saldo della gestione previdenziale	60.872.676,68	31.761.787,34
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	54.559.850,32	51.541.375,68
40	Oneri di gestione	-11.122,61	-1.612,67
50	Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	54.548.727,71	51.539.763,01
60	Saldo della gestione amministrativa	-	-
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	115.421.404,39	83.301.550,35
80	Imposta sostitutiva	-5.394.662,41	-4.969.248,91
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	110.026.741,98	78.332.301,44

INFORMAZIONI GENERALI

Premessa

Il presente bilancio è stato redatto in osservanza del principio di chiarezza e nel rispetto delle direttive impartite dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione in tema di contabilità e bilancio dei Fondi Pensione, tenuto conto dei principi contabili di riferimento emanati dagli ordini Professionali, allo scopo di fornire le informazioni ritenute necessarie per una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria e dell'andamento del Fondo nell'esercizio.

Il bilancio è composto dai seguenti documenti:

1. Stato Patrimoniale
2. Conto Economico
3. Nota Integrativa

Ai suddetti documenti di sintesi seguono i rendiconti dei singoli comparti redatti distintamente per la fase di accumulo.

Caratteristiche strutturali

Il Fondo è un fondo pensione preesistente, avente forma giuridica di associazione con personalità giuridica e operante in regime di contribuzione definita (l'entità della prestazione pensionistica è commisurata alla contribuzione effettuata e ai relativi rendimenti).

Il Fondo ha natura interaziendale e vi possono aderire:

- le banche;
- le associazioni del settore creditizio;
- le società e gli enti appartenenti a un gruppo creditizio cui appartiene una banca aderente;
- le società e gli enti che svolgono un'attività finanziaria o strumentale all'attività bancaria o finanziaria, se partecipati da uno o più enti aderenti.
- gli enti di cui ai precedenti punti che decidono di trasferire al Fondo Pensione PreviBank una forma di previdenza complementare già esistente; a seguito di accettazione della richiesta di adesione da parte del Fondo nel rispetto delle condizioni dell'articolo 5 dello Statuto.
- gli enti appartenenti all'area dei destinatari del programma previdenziale del Fondo Pensione PreviBank, che applicano il Contratto Collettivo Nazionale del settore del credito, ove questi si trovino in assenza di una forma previdenziale complementare aziendale, PreviBank è fondo residuale per la destinazione del TFR inoptato.

Possono associarsi al Fondo i soggetti indicati nella Premessa dello Statuto del Fondo e cioè:

- 1) i dipendenti degli enti aderenti, che abbiano aderito al Fondo ai sensi dell'articolo 5 dello Statuto (denominati "dipendenti iscritti");
- 2) gli iscritti al Fondo, per i quali siano venuti meno i requisiti di partecipazione o siano stati maturati i requisiti di accesso alle prestazioni pensionistiche, i quali abbiano deciso la permanenza nel Fondo ai sensi, rispettivamente, dell'articolo 12, comma 2, lettera e) e

- dell'articolo 8, ivi comprese le persone fiscalmente a carico di questi (denominati "iscritti cessati");
- 3) i dipendenti degli enti aderenti, ancorché abbiano già aderito al "fondo di solidarietà per il sostegno del reddito, dell'occupazione e della riconversione e riqualificazione professionale del personale dipendente delle imprese del credito" di cui al D.M. 28 aprile 2000 n. 158, i quali possono iscriversi a PreviBank sulla base di appositi accordi aziendali;
 - 4) coloro che fruiscono delle prestazioni pensionistiche ai sensi dell'articolo 10 dello Statuto (denominati "pensionati").
 - 5) le persone fiscalmente a carico degli associati che abbiano richiesto l'iscrizione al Fondo (denominati "familiari iscritti") con una contribuzione annua minima di 500 euro.

LINEE D'INDIRIZZO DELLA GESTIONE

Il Fondo prevede una struttura con più linee di investimento che descriviamo brevemente.

Comparto Multigaranzia – Assicurativo

I contributi versati sono gestiti attraverso la convenzione assicurativa sopracitata di cui al ramo I previsto dal D.Lgs. 7 settembre 2005, n. 209, con un pool di primarie compagnie assicurative, in coassicurazione tra loro secondo le quote sotto indicate.

- FONDIARIA-SAI S.p.A. :	30%
- ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A. :	20%
- CREDITRAS VITA S.p.A. :	35%
- ALLIANZ S.p.A. :	15%

Le Compagnie hanno la responsabilità esclusiva per l'attività della Gestione (ciascuna per la propria quota di competenza), anche qualora affidino a intermediari abilitati la gestione degli investimenti.

Attualmente:

1. Fondiaria-Sai: gestisce direttamente gli investimenti.
2. Assicurazioni Generali: la gestione patrimoniale degli attivi è delegata a Generali Investments Europe S.p.A. Società di gestione del risparmio.
3. Creditras Vita: il servizio di gestione patrimoniale delle attività che costituiscono la gestione speciale R+R è affidato ad Allianz Investment Management Milano S.p.A. che nell'attività di "Asset Managers Selection" ha conferito la suddetta gestione a Pioneer Investment Management SGR S.p.A. ("Pioneer"), Società di gestione del risparmio appartenente al Gruppo Bancario Unicredit.
4. Allianz: il servizio di gestione patrimoniale delle attività che costituiscono la gestione speciale VITARIV è affidato ad Allianz Investment Management Milano S.p.A. che nell'attività di "Asset Managers Selection" ha conferito la suddetta gestione a Allianz Global Investors Italia S.p.A. SGR ("AGI"), società di gestione del risparmio controllata da Allianz Global Investors Europe Holding GmbH appartenente a Gruppo Allianz SE.
5. La misura della rivalutazione annualmente applicata alla posizione individuale alimentata dai versamenti, al netto dei costi previsti, effettuati dall'aderente durante la fase di accumulo, dipende dai risultati delle gestioni separate sottosposte, ferma restando la misura annua minima garantita del 2%

- FONDICOLL (FONDIARIA-SAI S.p.A)
- GESAV (ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A)
- R+R (CREDITRAS VITA S.p.A.)
- VITARIV (ALLIANZ S.p.A.)

Finalità della gestione in relazione ai potenziali aderenti: privilegiare la stabilità dei risultati rispetto alla massimizzazione della redditività corrente mirando al graduale incremento del capitale investito sia nel breve che nel lungo periodo rispondendo così alle esigenze di soggetti con bassa propensione al rischio.

Il PRODOTTO ASSICURATIVO MULTIGARANZIA costituisce il **comparto garantito**, destinato ad accogliere anche il conferimento tacito del TFR, ai sensi della normativa vigente, come previsto dall'articolo 6, comma 3, dello Statuto. L'investimento in tale Prodotto risponde alle esigenze degli associati che si prefiggono di ottenere un risultato comunque positivo.

Garanzia: la garanzia prevede che la posizione individuale si rivaluti annualmente di un importo non inferiore al 2%; dei flussi di contribuzione versati nel corso dell'anno e delle somme eventualmente percepite (anticipazioni o riscatto parziale) si tiene conto pro-rata. La polizza prevede altresì il consolidamento annuale dei risultati che permette alle prestazioni di aumentare costantemente senza mai diminuire.

Orizzonte temporale di investimento consigliato:

La stabilità dei risultati, rafforzata dalla garanzia di una rivalutazione minima e dal consolidamento delle rivalutazioni, rende l'investimento consigliabile su qualsiasi orizzonte temporale (dal breve al lungo periodo).

Grado di rischio: basso

Politica di investimento: Lo stile di investimento è strettamente connesso ai particolari criteri contabili utilizzati per determinare il rendimento e caratterizzato dal contenimento dei rischi finanziari, anche attraverso un'attenta diversificazione del portafoglio ed una durata finanziaria dello stesso coerente con la durata degli impegni. Il rendimento non viene infatti calcolato in base al valore di mercato delle attività della Gestione, come generalmente avviene per altri strumenti di investimento, ma con riferimento al loro valore di iscrizione nella Gestione stessa (criterio di contabilizzazione a "valore storico"). Ciò significa che le potenziali plusvalenze e minusvalenze concorrono a determinare il rendimento, insieme alle cedole e ai dividendi maturati, solo se, a seguito della vendita o della scadenza delle relative attività finanziarie, determinano un utile o una perdita di realizzo. Detta modalità di contabilizzazione consente una maggiore stabilità del rendimento nel tempo, con conseguente contenimento del rischio finanziario.

Comparto Assicurativo Multicomparto

A - COMPARTO MONETARIO

I contributi versati, al netto degli oneri, sono gestiti attraverso la stipula di contratti assicurativi di cui al ramo III previsto dal d.lgs. 7 settembre 2005, n. 209.

Finalità della gestione in relazione ai potenziali aderenti: il Comparto risponde alle esigenze degli associati che perseguono come finalità la conservazione del valore dei capitali investiti.

Orizzonte temporale di investimento consigliato: brevissimo / breve periodo

Grado di rischio: medio - basso.

Politica di investimento: Il Comparto investe principalmente in quote o azioni di OICR, di diritto italiano o comunitario, di tipo monetario e obbligazionario, denominati in euro. Non sono presenti investimenti di tipo azionario. È possibile l'investimento in depositi bancari. Le quote o azioni di OICR e gli strumenti finanziari e monetari suddetti possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società. Dall'ultimo rendiconto annuale disponibile risulta che il peso degli investimenti in OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti allo stesso Gruppo della Società è nullo. L'area geografica di riferimento per gli investimenti è l'Europa. I titoli oggetto di investimento sono principalmente di emittenti governativi, di organismi sovranazionali e di emittenti corporate per la componente obbligazionaria. La duration del portafoglio è inferiore ai 2 anni. Gli emittenti hanno rating non inferiore ad A (S&P) o A2 (Moody's). È ammesso anche l'investimento in strumenti finanziari derivati finalizzato alla riduzione del rischio di investimento o all'efficacia della gestione del portafoglio, senza alterare le finalità, il profilo di rischio e le altre caratteristiche del Comparto e, comunque, nel rispetto della normativa assicurativa che vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Benchmark: 100% Indice Fideuram Liquidità area Euro.

B - COMPARTO OBBLIGAZIONARIO

I contributi versati, al netto degli oneri, sono gestiti attraverso la stipula di contratti assicurativi di cui al ramo III previsto dal d.lgs. 7 settembre 2005, n. 209.

Finalità della gestione in relazione ai potenziali aderenti: il Comparto risponde alle esigenze degli Aderenti che perseguono come finalità il graduale accrescimento del valore dei capitali investiti.

Orizzonte temporale di investimento consigliato: breve/medio periodo

Grado di rischio: medio.

Politica di investimento: Il Comparto investe principalmente in quote o azioni di OICR, di diritto italiano o comunitario, di tipo obbligazionario, denominati in euro. Residualmente possono essere presenti anche strumenti finanziari denominati in alte valute europee o in dollari o in yen. Non sono presenti investimenti di tipo azionario. È possibile l'investimento in depositi bancari. Le quote o azioni di OICR e gli strumenti finanziari e monetari suddetti possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società. Dall'ultimo rendiconto annuale disponibile risulta che il peso degli investimenti in OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti allo stesso Gruppo della Società è nullo. L'area geografica di riferimento per gli investimenti è l'Europa, l'America del Nord e il Giappone. I titoli oggetto di investimento sono principalmente di emittenti governativi, di organismi sovranazionali e di emittenti corporate per la componente obbligazionaria. La duration del portafoglio è principalmente superiore a 2 anni. Gli emittenti hanno rating non inferiore ad A (S&P) o A2 (Moody's). È ammesso anche l'investimento in strumenti finanziari derivati finalizzato alla riduzione del rischio di investimento o all'efficacia della gestione del portafoglio, senza alterare le finalità, il profilo di rischio e le altre caratteristiche del Comparto e, comunque, nel rispetto della normativa assicurativa che vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Benchmark:

- 5% Indice Fideuram Obbligazionario Euro Governativi Medio-Lungo Termine
- 15% Indice Fideuram Liquidità area Euro

C - COMPARTO BILANCIATO

I contributi versati, al netto degli oneri, sono gestiti attraverso la stipula di contratti assicurativi di cui al ramo III previsto dal d.lgs. 7 settembre 2005, n. 209.

Finalità della gestione in relazione ai potenziali aderenti: il Comparto risponde alle esigenze degli Aderenti che perseguono come finalità un incremento del valore dei capitali investiti.

Orizzonte temporale di investimento consigliato: medio – lungo periodo

Grado di rischio: medio/alto

Politica di investimento: Il Comparto investe principalmente in quote o azioni di OICR, di diritto italiano e comunitario, di tipo azionario, bilanciato e obbligazionario, mirando ad una composizione bilanciata del portafoglio. Gli investimenti di tipo azionario non possono superare il limite del 70% del portafoglio. Gli investimenti possono avere ad oggetto strumenti finanziari denominati in euro ed anche in altre valute europee, in dollari o in yen, con un limite del 65% degli investimenti in valuta. È possibile l'investimento in depositi bancari. Le quote o azioni di OICR e gli strumenti finanziari e monetari suddetti possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società. Dall'ultimo rendiconto annuale disponibile risulta che il peso degli investimenti in OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti allo stesso Gruppo della Società è residuale. L'area geografica di riferimento per gli investimenti è costituita dai paesi OCSE. I titoli oggetto di investimento sono principalmente di emittenti governativi, di organismi sovranazionali e di emittenti corporate per la componente obbligazionaria. La componente azionaria è principalmente investita in OICR che investono in società ad elevata capitalizzazione. Gli emittenti hanno rating non inferiore ad A (S&P) o A2 (Moody's). L'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti è residuale. È ammesso anche l'investimento in strumenti finanziari derivati finalizzato alla riduzione del rischio di investimento o all'efficacia della gestione del portafoglio, senza alterare le finalità, il profilo di rischio e le altre caratteristiche del Comparto e, comunque, nel rispetto della normativa assicurativa che vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Benchmark:

- 40% Indice Fideuram Obbligazionario Euro Governativi Medio-Lungo Termine
- 10% Indice Fideuram Liquidità area Euro
- 50% Indice Fideuram Azionari Internazionali

D - COMPARTO AZIONARIO

I contributi versati, al netto degli oneri, sono gestiti attraverso la stipula di contratti assicurativi di cui al ramo III previsto dal d.lgs. 7 settembre 2005, n. 209.

Finalità della gestione in relazione ai potenziali aderenti: il Comparto risponde alle esigenze degli Aderenti che perseguono come finalità un incremento del valore dei capitali investiti.

Orizzonte temporale di investimento consigliato: lungo periodo.

Grado di rischio: alto

Politica di investimento: Il Comparto investe principalmente in quote o azioni di OICR, di diritto italiano e comunitario, di tipo azionario. Gli investimenti di tipo azionario possono raggiungere il 100% del portafoglio. Gli investimenti possono avere ad oggetto strumenti finanziari denominati in euro ed anche in altre valute europee, in dollari o in yen, con un limite del 90% per gli investimenti in valuta. È possibile l'investimento in depositi bancari. Le quote o azioni di OICR e gli strumenti finanziari e monetari suddetti possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società. Dall'ultimo rendiconto annuale disponibile risulta che il peso degli investimenti in OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti allo stesso Gruppo della Società è residuale. L'area geografica di riferimento per gli investimenti è costituita dai paesi OCSE. La componente azionaria è principalmente investita in OICR che investono in società ad elevata capitalizzazione. L'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti è residuale. È ammesso anche l'investimento in strumenti finanziari derivati finalizzato alla riduzione del rischio di investimento o all'efficacia della gestione del portafoglio, senza alterare le finalità, il profilo di rischio e le altre caratteristiche del Comparto e, comunque, nel rispetto della normativa assicurativa che vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Benchmark:

- 90% Indice Fideuram Azionari Internazionali
- 10% Indice Fideuram Liquidità area Euro

Comparto Finanziario

Il Patrimonio del comparto di investimento finanziario è affidato in gestione, mediante la stipula di Convenzioni (conformi alle indicazioni contenute negli schema-tipo di convenzione per la gestione delle risorse deliberato dalla Commissioni di Vigilanza sui Fondi Pensione) con soggetti previsti dal D.Lgs. 252/2005, Articolo 6 comma 1 (nel seguito indicato sinteticamente come "il Gestore").

Il comparto finanziario, bilanciato azionario, ha caratteristiche del tutto complementari al prodotto multigaranzia ed insieme, diversamente pesati, compongono i tre profili di investimento ("crescita", "equilibrio" e "multigaranzia").

Il Patrimonio del comparto sarà investito in strumenti finanziari di natura azionaria con un limite massimo del 75% ed in strumenti di natura obbligazionaria e monetaria per la restante parte.

Tenuto conto che il Fondo opera in modo che le proprie disponibilità siano gestite in maniera sana e prudente, avendo riguardo agli obiettivi di massimizzazione del rendimento rispetto al parametro di riferimento (benchmark), e nel rispetto nei limiti di rischio stabiliti, l'obiettivo della gestione è la rivalutazione del patrimonio in un orizzonte temporale medio/lungo periodo, cogliendo le opportunità offerte dai mercati, monetari, obbligazionari e azionari, sia domestici che internazionali.

Il patrimonio del comparto è gestito attivamente. Le scelte di gestione tengono conto delle indicazioni che derivano dalla attività di monitoraggio del rischio, in base alle caratteristiche dell'incarico conferito.

Il Fondo svolge a sua volta funzione di controllo della gestione anche attraverso appositi indicatori di rischio e verificando gli spostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di riferimento previsti.

In particolare, oltre ai limiti qualitativi previsti dalla normativa vigente (D.M. Tesoro n. 703/96), la gestione del comparto dovrà rispettare anche i seguenti limiti e criteri di investimento:

- a) sino al 100% del portafoglio potrà essere detenuto in strumenti obbligazionari;
- b) sino al 75% del portafoglio potrà essere detenuto in strumenti azionari;
- c) sino al 5% del portafoglio potrà essere detenuto in obbligazioni convertibili;

- d) sino al 10% del portafoglio potrà essere investito in fondi chiusi (private equity, real estate);
- e) non sono ammessi investimenti in titoli di debito subordinati o strutturati;
- f) sono ammessi esclusivamente strumenti derivati (futures e options) quotati sui mercati regolamentati;
- g) per gestire l'esposizione valutaria è ammesso l'utilizzo di foreign exchange forward.

Il Gestore è tenuto inoltre a rispettare i seguenti vincoli:

- a. esecuzione degli investimenti/disinvestimenti operando con controparti di mercato di primaria importanza, non appartenenti al proprio Gruppo, e nel rispetto delle migliori condizioni di mercato ("best execution"); la lista delle controparti dovrà essere preventivamente comunicata al Fondo
- b. rating minimo per investimenti obbligazionari "investmentgrade" per entrambe le principali agenzie di rating (S&P e Moody's); qualora il rating di un titolo in portafoglio si riduca al di sotto di tale limite, per entrambe le agenzie (S&P e Moody's), il Gestore è tenuto ad informare tempestivamente il Fondo e ad effettuare l'operazione di dismissione del titolo, cercando di evitare ovvero limitare il rischio di perdite, entro 30 giorni dalla data di comunicazione del "downgrade"
- c. operazioni relative a strumenti derivati potranno avvenire esclusivamente con controparti di mercato di primaria importanza, con rating non inferiore ad A- e A3 rispettivamente delle agenzie S&P e Moody's, il cui elenco verrà preventivamente comunicato al Fondo
- d. investimenti azionari sui mercati internazionali in divise extra-euro, la cui copertura è discrezionale per il Gestore, non potranno eccedere il 45% del patrimonio in gestione
- e. sono ammessi investimenti in quote di OICVM, e in ETF armonizzati UE, ivi inclusi quelli istituiti da imprese del Gruppo di appartenenza del GESTORE, purché i rispettivi regolamenti e limiti di investimento siano compatibili con i limiti normativi. Sul FONDO non vengono fatti gravare commissioni di gestione, spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione ed al rimborso delle parti di OICVM acquisiti, né altre forme di commissioni aggiuntive
- f. il portafoglio sarà investito fino al 100% in OICVM ed ETF, fino al momento in cui il patrimonio del comparto in gestione non raggiunge una soglia minima definita, momento dal quale il portafoglio potrà essere investito in titoli o in OICVM ed ETF.

BENCHMARK DI COMPARTO AL 31/12/2012

ASSET TYPE	DENOMINAZIONE	PESO
AZIONARIO AREA EMU	MSCI EMU (E) - NET RETURN	30%
AZ. INTERNAZIONALE, NON EMU	MSCI AC WORLD EX EMU (US)- NET RETURN	40%
LIQUIDITÀ EURO	JPM EURO CASH 3M (E) - NET RETURN	5%
OBBLIGAZIONARIO GOVERNATIVO AREA EMU	JPM EMU GOVERNMENT ALL MATS. (E) - TOT RETURN	5%
OBBLIGAZ. GOVERNATIVO US – EURO HEDGED	JPM GBI US ALL MATS.(E) - TOT RETURN HEDGED	5%
INFLATION LINKED EMU	BARCLAYS EURO EMU HICP GVT.(E) - TOT RETURN	15%

Erogazione delle prestazioni

Secondo quanto previsto dall'articolo 11 dello Statuto del Fondo, la prestazione in forma di rendita viene erogata in base alla stessa convenzione assicurativa n. 51140.46, scadenza 31.12.2013, di cui sopra.

Banca Depositaria

Il servizio di banca depositaria in relazione al COMPARTO FINANZIARIO è svolto dall'Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane, con sede a Milano Corso Sempione, 55.

Principi contabili e criteri di valutazione

La valutazione delle voci del bilancio al 31 dicembre 2012 è stata fatta ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività sociale.

In particolare i criteri di valutazione, non modificati rispetto all'esercizio precedente, sono quelli previsti dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione ed integrati, ove non disposto altrimenti, con quelli previsti dall'art. 2426 del codice civile.

Il bilancio è redatto privilegiando la rappresentazione della sostanza sulla forma. Al fine di fornire una più immediata percezione della composizione degli investimenti, per le operazioni di compravendita di strumenti finanziari le voci del bilancio sono redatte prendendo a riferimento il momento della contrattazione e non quello del regolamento. Conseguentemente le voci del bilancio relative agli investimenti in strumenti finanziari sono redatte includendovi le operazioni negoziate ma non ancora regolate, utilizzando quale contropartita le voci residuali "Altre attività/passività della gestione finanziaria".

Contributi da ricevere: i contributi dovuti dagli aderenti vengono registrati tra le entrate, in espressa deroga al principio della competenza, solo una volta che siano stati effettivamente incassati; conseguentemente, sia l'attivo netto disponibile per le prestazioni sia le posizioni individuali vengono incrementate solo a seguito dell'incasso dei contributi. Pertanto, i contributi dovuti, ma non ancora incassati, sono evidenziati nei conti d'ordine.

Gli strumenti finanziari quotati sono stati valutati sulla base dell'ultima quotazione disponibile rilevata sul mercato di acquisto (prezzo di mercato riferito all'ultimo giorno di apertura della Borsa Valori del mese di dicembre). Nel caso non sia individuabile il mercato di acquisto o questo non abbia fornito quotazioni significative, viene considerato il mercato in cui il titolo sia maggiormente scambiato.

Gli OICR sono valutati al valore dell'ultimo NAV disponibile.

Le imposte del Fondo sono iscritte in conto economico alla voce 80 - Imposta Sostitutiva e in stato patrimoniale nella voce 50 - Debiti d'imposta o nella voce 50 - Credito d'imposta. Le imposte sono calcolate nella misura prevista dalle norme vigenti sull'incremento (che comporta un debito d'imposta) o decremento (che genera un credito d'imposta) del valore del patrimonio nell'esercizio.

Immobilizzazioni materiali ed immateriali: le immobilizzazioni sono rilevate in base al costo di acquisizione comprensivo dei costi accessori direttamente imputabili.

La svalutazione e l'ammortamento degli elementi dell'attivo sono effettuati mediante rettifica diretta in diminuzione del valore di tali elementi non essendo ammessi, per espressa disposizione legislativa, fondi rettificativi iscritti al passivo, e riflettono la residua possibilità di utilizzazione dei beni.

I ratei ed i risconti sono stati calcolati secondo il principio della competenza economica temporale.

I crediti sono iscritti in bilancio al valore nominale, in quanto ritenuto coincidente con quello di esigibilità.

I debiti sono iscritti al valore nominale.

Gli oneri ed i proventi diversi dai contributi sono stati imputati nel rispetto del principio della competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso e del pagamento.

Criteri e procedure per la stima di oneri e proventi

I criteri e le procedure di stima utilizzati per la valorizzazione mensile delle quote hanno tenuto conto degli oneri e dei proventi maturati alla data di riferimento ma non ancora liquidati o riscossi, in ottemperanza al principio della competenza economica.

Criteri e procedure per la redazione del prospetto della composizione e del valore del patrimonio.

Il prospetto della composizione e del valore del patrimonio del Fondo viene compilato, secondo le indicazioni fornite dalla Commissione di Vigilanza sui fondi pensione, con riferimento a ciascun giorno di valorizzazione e vengono registrati, con riferimento a tale data, il risultato della valorizzazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni, il numero di quote in essere ed il valore unitario della quota.

Il prospetto del patrimonio viene redatto dal Fondo con cadenza mensile.

Categorie, comparti e gruppi di lavoratori e di imprese a cui il Fondo si riferisce

Alla data di chiusura dell'esercizio il numero complessivo delle aziende associate è di 159 unità, per un totale di dipendenti attivi iscritti al Fondo di 24.311.

Fase di accumulo

	ANNO 2012	ANNO 2011
ADERENTI ATTIVI (BANCHE ITALIANE, BANCHE ESTERE, ALTRE SOCIETÀ ED ENTI)	24.311	24.167
ENTI ADERENTI (BANCHE ITALIANE, BANCHE ESTERE, ALTRE SOCIETÀ ED ENTI)	159	167

Comparto Finanziario

Fase di accumulo

Lavoratori attivi: 328

Comparto Assicurativo Multigaranzia

Lavoratori attivi: 23.925

Comparto Assicurativo Multicomparto

Lavoratori attivi: 462

Si ricorda che gli aderenti hanno facoltà di investire anche in più comparti contemporaneamente.

Alla data di chiusura dell'esercizio in esame gli iscritti che hanno optato per questa scelta sono 404.

Tabella compensi amministratori e sindaci

Ai sensi dell'art. 2427, punto 16, del codice civile nonché previsioni della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, di seguito si riporta l'indicazione dell'ammontare dei compensi, a qualsiasi titolo e sotto qualsiasi forma, spettanti ai componenti il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale per l'esercizio 2012 e per l'esercizio precedente.

	COMPENSI 2012	COMPENSI 2011
AMMINISTRATORI	-	-
SINDACI	23.000	26.104
REVISIONE LEGALE	12.000	13.790

Ulteriori informazioni:

Comparabilità con esercizi precedenti

I dati esposti in bilancio non sono comparabili con quelli dell'esercizio precedente in quanto nel 2012 le poste direttamente imputabili alla gestione di ciascun comparto sono state assegnate per intero alla corrispondente linea di investimento, mentre le poste comuni, sia patrimoniali che economiche, sono state ripartite in proporzione all'attivo netto destinato alle prestazioni di ciascun comparto alla data del 31/12/2012.

Le poste amministrative, contenute in una sezione apposita nei precedenti esercizi, sono state ripartite nei tre comparti del Fondo.

Il bilancio è stato redatto in unità di euro.

Numerosità media del personale impiegato

La tabella riporta la numerosità media del personale, qualsiasi sia la forma di rapporto di lavoro utilizzata, suddiviso per categorie.

CATEGORIA	2012	2011
PERSONALE DIRETTIVO	1	1
RESTANTE PERSONALE	7	7
TOTALE	8	8

PREVIBANK FONDO PENSIONE
4.1 Rendiconto della fase di accumulo complessivo
4.1.1 Stato Patrimoniale

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	31.12.2012	31.12.2011
10 Investimenti diretti	-	-
20 Investimenti in gestione	1.516.125.085,97	1.405.839.384,62
a) Depositi bancari	32.125,40	730.306,93
b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	-	-
d) Titoli di debito quotati	-	-
e) Titoli di capitale quotati	-	-
f) Titoli di debito non quotati	-	-
g) Titoli di capitale non quotati	-	-
h) Quote di O.I.C.R.	2.008.094,50	572.662,55
i) Opzioni acquistate	-	-
l) Ratei e risconti attivi	-	-
m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
n) Altre attività della gestione finanziaria	41.520,09	636,30
o) Investimenti in gestione assicurativa	1.514.041.362,95	1.404.535.778,84
p) Margini e crediti su operazioni forward / future	1.983,03	-
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40 Attività della gestione amministrativa	33.233.382,91	35.129.918,15
a) Cassa e depositi bancari	31.150.653,43	31.884.759,19
b) Immobilizzazioni immateriali	1.991,96	3.726,98
c) Immobilizzazioni materiali	29.679,70	38.507,03
d) Altre attività della gestione amministrativa	2.051.057,82	3.202.924,95
50 Crediti di imposta	-	2.924,31
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	1.549.358.468,88	1.440.972.227,08

4.1.1 Stato Patrimoniale

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	31.12.2012	31.12.2011
10 Passività della gestione previdenziale	1.657.739,76	1.210.256,23
a) Debiti della gestione previdenziale	1.657.739,76	1.210.256,23
20 Passività della gestione finanziaria	69.760,27	1.198,14
a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
b) Opzioni emesse	-	-
c) Ratei e risconti passivi	-	-
d) Altre passività della gestione finanziaria	69.760,27	1.198,14
e) Debiti su operazioni forward / future	-	-
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40 Passività della gestione amministrativa	26.027.794,31	28.603.905,67
a) TFR	87.079,76	83.943,37
b) Altre passività della gestione amministrativa	25.163.855,47	27.729.693,13
c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	776.859,08	790.269,17
50 Debiti di imposta	5.391.738,10	4.972.172,58
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	33.147.032,44	34.787.532,62
100 Attivo netto destinato alle prestazioni	1.516.211.436,44	1.406.184.694,46
CONTI D'ORDINE		
Crediti per contributi da ricevere	8.407.985,97	7.044.232,63
Valute da regolare	-87.160,83	-

4.1.2 Conto Economico

	31.12.2012	31.12.2011
10 Saldo della gestione previdenziale	60.872.676,68	31.761.787,34
a) Contributi per le prestazioni	135.221.547,80	135.667.308,65
b) Anticipazioni	-31.156.063,09	-24.168.154,49
c) Trasferimenti e riscatti	-18.291.493,72	-41.969.841,26
d) Trasformazioni in rendita	-679.586,31	-
e) Erogazioni in forma di capitale	-21.673.307,39	-35.250.711,09
f) Premi per prestazioni accessorie	-2.551.220,64	-2.516.814,47
g) Prestazioni periodiche	-	-
h) Altre uscite previdenziali	-1,08	-
i) Altre entrate previdenziali	2.801,11	-
20 Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	54.559.850,32	51.541.375,68
a) Dividendi e interessi	174,27	296,57
b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	54.559.676,05	51.541.079,11
c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
40 Oneri di gestione	-11.122,61	-1.612,67
a) Società di gestione	-2.647,09	-461,49
b) Banca depositaria	-2.710,75	-77,75
c) Altri oneri di gestione	-5.764,77	-1.073,43
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	54.548.727,71	51.539.763,01
60 Saldo della gestione amministrativa	-	-
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	496.722,19	517.055,29
b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-135.081,27	-134.548,88
c) Spese generali ed amministrative	-492.510,23	-453.036,01
d) Spese per il personale	-382.629,31	-362.472,57
e) Ammortamenti	-10.562,35	-36.295,09
f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
g) Oneri e proventi diversi	510.650,88	592.274,84
h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	13.410,09	-122.977,58
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	115.421.404,39	83.301.550,35
80 Imposta sostitutiva	-5.394.662,41	-4.969.248,91
100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	110.026.741,98	78.332.301,44

4.1.3 Nota Integrativa – Informazioni sul riparto delle poste comuni

In sede di bilancio le poste direttamente imputabili alla gestione di ciascun comparto sono state assegnate per intero alla corrispondente linea di investimento. Le poste comuni, sia patrimoniali che economiche, sono state invece ripartite in proporzione all'attivo netto destinato alle prestazioni di ciascun comparto.

Per consentirne un'analisi organica si riporta di seguito il saldo aggregato di ciascuna voce comune, altrimenti ricostruibile solo attraverso la sommatoria della quota parte attribuita a ciascuno dei tre comparti in cui è suddiviso il patrimonio del Fondo.

Le percentuali di ripartizione sono le seguenti:

PRODOTTO	ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	INCIDENZA PERCENTUALE DI CIASCUN COMPARTO
FINANZIARIO	2.170.073,49	0,14%
MULTIGARANZIA ASSICURATIVO	1.492.542.994,00	98,44%
UNIT LINKED	21.498.368,95	1,42%
TOTALE	1.516.211.436,44	100,00%

4.1.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Il rendiconto della gestione amministrativa accoglie unicamente poste di bilancio riguardanti l'attività amministrativa del Fondo non direttamente imputabile agli altri comparti. Pertanto non si evidenziano risorse conferite in gestione, poiché tali attività sono di pertinenza delle singole linee di investimento.

Attività

40 – Attività della gestione amministrativa € 33.233.382,91

Il saldo delle attività della gestione amministrativa è di seguito dettagliato:

a) Cassa e depositi bancari € 31.150.653,43

Il saldo della voce si compone:

DESCRIZIONE	IMPORTO
CONTO CORRENTE RACCOLTA ICBPI N. 0016771500	16.064.232,41
CONTO "APERTO CORPORATE"	11.711.634,90
CONTO CORRENTE LIQUIDAZIONI ICBPI N. 0016771700	1.807.073,46
CREDITI PER INTERESSI ATTIVI SU CONTO "APERTO CORPORATE"	1.491.138,95
CONTO CORRENTE "CREDIT SUISSE" N. 010000016458	55.227,55
CONTO CORRENTE SPESE ICBPI N. 0016771600	21.044,74
DISPONIBILITÀ DI CASSA	301,42
TOTALE	31.150.653,43

b) Immobilizzazioni immateriali **€ 1.991,96**

Il valore iscritto a bilancio si riferisce a oneri pluriennali di gestione al netto del relativo fondo ammortamento. In particolare si riferisce a spese per modifiche statutarie, alle provvigioni locazione ufficio di Milano in Viale Monza, a spese per inserzioni su testate giornalistiche per ricerca soggetto servizio gestione finanziaria e Advisor del comparto finanziario.

DESCRIZIONE	IMPORTO
VALORE STORICO	9.375,62
FONDO AMMORTAMENTO	-7.383,66
VALORE RESIDUO AL 31/12/2012	1.991,96

c) Immobilizzazioni materiali **€ 29.679,70**

Il valore iscritto a bilancio si riferisce a mobili e arredi, macchine elettroniche d'ufficio ed impianti generali al netto del relativo fondo ammortamento.

DESCRIZIONE	IMPORTO
VALORE STORICO	64.322,67
FONDO AMMORTAMENTO	-34.642,97
VALORE RESIDUO AL 31/12/2012	29.679,70

d) Altre attività della gestione amministrativa **€ 2.051.057,82**

Il saldo della voce si compone:

DESCRIZIONE	IMPORTO
CREDITI VERSO AZIENDE PER CONTRIBUTZIONI	1.842.377,02
CREDITI VERSO GESTORI	132.638,64
ALTRI CREDITI	49.485,29
RISCONTI ATTIVI	19.932,63
CREDITI VERSO AZIENDA	6.456,79
ANTICIPO FORNITORI	150,00
CREDITI VERSO ERARIO	17,45
TOTALE	2.051.057,82

I "Crediti verso aziende per contribuzioni" si riferiscono a crediti per contributi del mese di dicembre 2012 incassati a gennaio 2013;

I "Crediti verso Gestori" si riferiscono al credito verso Fondiaria Sai per l'imposta sostitutiva dovuta per il 2012 sulle posizioni attive del comparto Unit Linked;

Gli “Altri crediti” si riferiscono a crediti verso Delegataria del Pool Assicurativo Fondiaria-SAI S.p.A., per il contributo dello 0,20% sui flussi previdenziali della convenzione multigaranzia n. 51140.46 e destinato a copertura oneri amministrativi; e per le commissioni pari allo 0,072% sui flussi previdenziali destinati al comparto finanziario trattenute dal fondo a copertura oneri amministrativi.

I risconti attivi sono costituiti dalla quota di competenza dell’esercizio 2013 dei seguenti costi:

- premi assicurativi Organi Sociali (totale euro 16.450,55)
- spese per servizi (totale euro 2.803,34)
- spese telefoniche (totale euro 358,16 euro);
- spese di assistenza e manutenzione (totale euro 101,54)
- spese di abbonamenti libri e pubblicazioni (totale euro 173,02 euro);
- rimborso premio convenzione Infortuni (46,02 euro).

I “Crediti verso azienda” si riferiscono a crediti per contributi dovuti sui disallineamenti convenzione accessoria “premorienza ed invalidità totale permanente”.

Gli “Anticipi a fornitori” si riferisce al pagamento pernottamenti c/o Hotel (euro 150,00), la cui fattura è pervenuta nel 2013.

Il “Credito verso erario” si riferisce al credito per maggior versamento imposta sostitutiva rivalutazione TFR 2012, compensato nel Modello F24 del 18.02.2013.

Passività

40 – Passività della gestione amministrativa **€ 26.027.794,31**

Il saldo delle passività della gestione amministrativa è di seguito dettagliato:

a) TFR **€ 87.079,76**

La voce TFR è rappresentata dal debito maturato al 31.12.2012 a favore dei dipendenti del Fondo.

b) Altre passività della gestione amministrativa **€ 25.163.855,47**

La voce è composta come da tabella seguente:

DESCRIZIONE	IMPORTO
DEBITI VERSO ENTI GESTORI	25.001.027,71
DEBITI PER FATTURE DA RICEVERE	69.728,56
ALTRI DEBITI	23.932,76
DEBITI VERSO ENTI PREVIDENZIALI LAVORATORI DIPENDENTI	17.800,34
DEBITI VERSO FORNITORI	13.319,25
PERSONALE CONTO RETRIBUZIONE	9.682,82
ERARIO CONTO RITENUTE SU REDDITI DA LAVORO DIPENDENTE CD 1001	9.077,58
DEBITI VERSO FONDI PENSIONE	8.043,13
ERARIO CONTO RITENUTE SU REDDITI DA LAVORO AUTONOMO	6.824,56
DEBITI VERSO AMMINISTRATORI	3.630,37
DEBITI VERSO SINDACI	749,27
DEBITI VERSO INAIL	39,12
TOTALE	25.163.855,47

- I “Debiti verso Enti Gestori” rappresentano i contributi ed i premi per coperture accessorie “premorienza ed invalidità totale permanente” incassati nel 2012, ma non ancora investiti;
- I “Debiti per fatture da ricevere” rappresentano i debiti relativi a fatture di competenza 2012, ricevute nel 2013;
- Gli “Altri debiti” rappresentano l’incasso non dovuto di coperture accessorie restituito a gennaio 2013 (21.422,26 euro) ed i debiti per commissioni banca depositaria 2011 e 2012 (rispettivamente di 1.422,25 euro ed 1.088,25 euro) pagati nei primi mesi dell’anno 2013;
- I “Debiti verso fornitori” sono costituiti da debiti – crediti verso fornitori per fatture o note di accredito non ancora saldate al 31.12.2012;
- I “Debiti Personale conto retribuzioni” sono costituiti da debiti verso i dipendenti non ancora saldati al 31.12.2012.
- I “Debiti verso Amministratori e Sindaci” sono costituiti dai compensi e rimborsi spese spettanti e non ancora pagati per l’anno 2012;
- I Debiti verso Erario per ritenute su redditi da lavoro dipendente e autonomo e i debiti verso Enti Previdenziali, sono stati regolarmente pagati nel mese di gennaio 2013 mediante F24.

c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi **€ 776.859,08**

La voce rappresenta il risconto contributi per copertura oneri amministrativi al 31.12.2012, alimentato negli anni dall’accantonamento dei risultati positivi della gestione amministrativa e decurtato dall’utilizzo a copertura dei risultati di disavanzo di gestione.

4.1.3.2 Informazioni sul Conto Economico

Il rendiconto della gestione amministrativa accoglie unicamente poste di bilancio riguardanti l’attività amministrativa del Fondo non direttamente imputabile agli altri comparti. Pertanto non sono presenti componenti economiche riguardanti la gestione previdenziale e finanziaria, le quali sono collocate nei rendiconti delle singole linee.

60 - Saldo della gestione amministrativa **€ -**

Il saldo della gestione amministrativa si compone delle voci sotto riportate:

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi € 496.722,19

La voce si riferisce per Euro 270.473,50, alle quote associative incassate nel corso dell'esercizio dalle aziende aderenti, per Euro 225.189,86 al contributo dello 0,20% versato dalla Delegataria del Pool Assicurativo Fondiaria-Sai a copertura degli oneri amministrativi e calcolato mensilmente sui flussi contributivi destinato al comparto multigaranzia al netto dei premi per la copertura "premorienza ed invalidità totale permanente", per Euro 1.058,83 alla commissione dello 0,072% sui flussi conferiti al comparto finanziario destinata a copertura degli oneri amministrativi del Fondo.

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi € - 135.081,27

La voce rappresenta le spese per i servizi amministrativi resi dal Service ed hosting Sito Internet rispettivamente per Euro 134.110,62 ed Euro 970,65 sostenute nel corso dell'esercizio.

c) Spese generali ed amministrative € - 492.510,23

La voce è composta dalle spese generali di natura amministrativa sostenute nel corso dell'esercizio, come da dettaglio presentato di seguito:

DESCRIZIONE	IMPORTO
SPESE DI CONSULENZA LEGALE, FISCALE, ADVISOR	116.485,20
CONTRIBUTO ANNUALE COVIP	62.657,18
COSTO GODIMENTO BENI TERZI – AFFITTO LOCALI SEDE DEL FONDO	57.580,97
ASSICURAZIONI A FAVORE DEI COMPONENTI GLI ORGANI SOCIALI E DIPENDENTI	45.001,96
SPESE PER STAMPA ED INVIO COMUNICAZIONI PERIODICHE ANNUALI AGLI ASSOCIATI	26.068,69
RIMBORSI SPESE CONSIGLIERI	22.602,88
COMPENSI SINDACI PER REVISIONE CONTABILE	18.876,00
CONTRATTO FORNITURA SERVIZI	17.381,22
COSTO GODIMENTO BENI TERZI – COPIATRICE	16.588,57
COMPENSI SINDACI PER REVISIONE LEGALE	15.100,80
SPESE CONSULENTE DEL LAVORO	11.810,57
RIMBORSI SPESE SINDACI	11.268,29
COMPENSI PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	10.067,20
SPESE PER ORGANI SOCIALI	9.956,40
SPESE ASSEMBLEARI	9.229,64
COSTO GODIMENTO BENI TERZI – SPESE CONDOMINIALI	6.050,00
SPESE TELEFONICHE	4.642,29
SPESE DI ASSISTENZA E MANUTENZIONE	4.433,29
SPESE PER PULIZIA DEI LOCALI	4.150,30
SPESE ILLUMINAZIONE	4.015,74
SERVIZI VARI	3.423,13
CANCELLERIA, STAMPATI, MATERIALE D'UFFICIO	3.334,10
SPESE NOTARILI	3.311,30
QUOTA ASSOCIAZIONI DI CATEGORIA	1.750,00

DESCRIZIONE	IMPORTO
SPESE HARDWARE E SOFTWARE	1.587,85
VIDIMAZIONI E CERTIFICAZIONI	1.103,09
BOLLI E POSTALI	1.063,54
BENI STRUMENTALI INFERIORI A 516,46 EURO	989,18
SPESE PROMOZIONALI	540,80
SPESE VARIE	380,28
ABBONAMENTI, LIBRI E PUBBLICAZIONI	330,88
CORSI, INCONTRI DI FORMAZIONE	295,20
VIAGGI E TRASFERTE	293,05
SPESE PER SPEDIZIONI E CONSEGNE	140,64
TOTALE	492.510,23

d) Spese per il personale
€ - 382.629,31

In tale voce si riportano gli oneri di competenza dell'esercizio relativi al personale del Fondo, come da dettaglio presentato di seguito:

DESCRIZIONE	IMPORTO
RETRIBUZIONI LORDE	268.213,29
CONTRIBUTI PREVIDENZIALI DIPENDENTI	77.831,52
T.F.R.	19.730,81
MENSA PERSONALE DIPENDENTE	7.860,63
CONTRIBUTI FONDO PENSIONE	7.963,04
INAIL	1.028,50
ARROTONDAMENTO ATTUALE	51,11
ARROTONDAMENTO PRECEDENTE	-49,59
TOTALE	382.629,31

e) Ammortamenti
€ - 10.562,35

L'importo di tale voce si riferisce alla quota di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali di competenza 2012.

g) Oneri e proventi diversi
€ 510.650,88

L'importo di tale voce risulta dalla somma algebrica degli altri oneri e proventi maturati nel corso dell'esercizio:

Oneri diversi

DESCRIZIONE	IMPORTO
ONERI BANCARI	- 1.543,68
SOPRAVVENIENZE PASSIVE	-1.422,25
ONERI BANCARI – GESTIONE FINANZIARIA	- 93,81
ARROTONDAMENTI PASSIVI	- 2,16
ARROTONDAMENTO PASSIVO CONTRIBUTI	- 2,11
TOTALE	-3.064,01

Proventi diversi

DESCRIZIONE	IMPORTO
INTERESSI ATTIVI INVESTIMENTO “CONTO APERTO CORPORATE”	486.737,28
INTERESSI ATTIVI C/C ORDINARIO PRESSO BANCA DEPOSITARIA	26.954,88
ARROTONDAMENTO ATTIVO CONTRIBUTI	19,10
ARROTONDAMENTI ATTIVI	2,55
ALTRI RICAVI E PROVENTI	1,08
TOTALE	513.714,89

i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi **€ 13.410,09**

La voce rappresenta il disavanzo della gestione amministrativa dell'esercizio in corso coperta dall'avanzo amministrativo accantonato negli anni precedenti.

PREVIBANK FONDO PENSIONE
4.2 RENDICONTO COMPARTO ASSICURATIVO “MULTIGARANZIA”
4.2.1 Stato Patrimoniale

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	31.12.2012	31.12.2011
10 Investimenti diretti	-	-
20 Investimenti in gestione	1.492.542.994,00	1.386.245.988,00
a) Depositi bancari	-	-
b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	-	-
d) Titoli di debito quotati	-	-
e) Titoli di capitale quotati	-	-
f) Titoli di debito non quotati	-	-
g) Titoli di capitale non quotati	-	-
h) Quote di O.I.C.R.	-	-
i) Opzioni acquistate	-	-
l) Ratei e risconti attivi	-	-
m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
n) Altre attività della gestione finanziaria	-	-
o) Investimenti in gestione assicurativa	1.492.542.994,00	1.386.245.988,00
p) Margini e crediti su operazioni forward / future	-	-
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40 Attività della gestione amministrativa	32.580.927,57	4.971.488,44
a) Cassa e depositi bancari	30.655.363,63	4.971.488,44
b) Immobilizzazioni immateriali	1.960,87	-
c) Immobilizzazioni materiali	29.216,39	-
d) Altre attività della gestione amministrativa	1.894.386,68	-
50 Crediti di imposta	-	-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	1.525.123.921,57	1.391.217.476,44

4.2.1 Stato Patrimoniale

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	31.12.2012	31.12.2011
10 Passività della gestione previdenziale	1.634.313,09	-
a) Debiti della gestione previdenziale	1.634.313,09	-
20 Passività della gestione finanziaria	-	-
a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
b) Opzioni emesse	-	-
c) Ratei e risconti passivi	-	-
d) Altre passività della gestione finanziaria	-	-
e) Debiti su operazioni forward / future	-	-
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40 Passività della gestione amministrativa	25.702.937,66	-
a) TFR	85.720,41	-
b) Altre passività della gestione amministrativa	24.852.485,12	-
c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	764.732,13	-
50 Debiti di imposta	5.243.676,82	4.971.488,44
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	32.580.927,57	4.971.488,44
100 Attivo netto destinato alle prestazioni	1.492.542.994,00	1.386.245.988,00
CONTI D'ORDINE		
Crediti per contributi da ricevere	8.276.735,19	-

4.2.2 Conto Economico

	31.12.2012	31.12.2011
10 Saldo della gestione previdenziale	58.503.137,78	29.131.898,55
a) Contributi per le prestazioni	131.788.143,72	131.636.197,21
b) Anticipazioni	-30.750.630,23	-23.852.624,13
c) Trasferimenti e riscatti	-17.865.586,64	-41.819.816,83
d) Trasformazioni in rendita	-679.586,31	-
e) Erogazioni in forma di capitale	-21.480.958,06	-34.938.573,87
f) Premi per prestazioni accessorie	-2.508.244,70	-1.893.283,83
g) Prestazioni periodiche	-	-
h) Altre uscite previdenziali	-	-
i) Altre entrate previdenziali	-	-
20 Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	53.037.545,04	51.548.709,98
a) Dividendi e interessi	-	-
b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	53.037.545,04	51.548.709,98
c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
40 Oneri di gestione	-	-
a) Società di gestione	-	-
b) Banca depositaria	-	-
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	53.037.545,04	51.548.709,98
60 Saldo della gestione amministrativa	-	-
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	488.968,23	-
b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-132.972,62	-
c) Spese generali ed amministrative	-484.822,00	-
d) Spese per il personale	-376.656,36	-
e) Ammortamenti	-10.397,47	-
f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
g) Oneri e proventi diversi	502.679,48	-
h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	13.200,74	-
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	111.540.682,82	80.680.608,53
80 Imposta sostitutiva	-5.243.676,82	-4.971.488,44
100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	106.297.006,00	75.709.120,09

4.2.3 Nota Integrativa – Comparto Assicurativo “Multigaranzia”

4.2.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Comparto Assicurativo “Multigaranzia”

Attività

20 - Investimenti in gestione € 1492.542.994,00

Il saldo degli investimenti in gestione è di seguito dettagliato:

o) Investimenti in gestione assicurativa € 1.492.542.994,00

Le risorse del comparto sono affidate in gestione ad un pool di primarie Compagnie di Assicurazione.

DENOMINAZIONE	AMMONTARE DI RISORSE GESTITE
CONVENZIONE ASSICURATIVA N. 51140.46	1.107.619.989,00
CONVENZIONE ASSICURATIVA N. 50030.58	198.446.661,00
CONVENZIONE ASSICURATIVA N. 50048.39	85.350.643,00
CONVENZIONE ASSICURATIVA N. 52500.37	91.245.844,00
CONVENZIONE ASSICURATIVA N. 50400.51	9.805.113,00
CONVENZIONE ASSICURATIVA N. 54141.29	74.744,00
TOTALE	1.492.542.994,00

La convenzione che recepisce i flussi contributivi è la n. 51140.46 ed è gestita dal seguente pool assicurativo:

- FONDIARIA-SAI S.p.A. : 30% (Compagnia Delegataria)
- GENERALI VITA S.p.A. : 20% (Compagnia Condelegataria)
- CREDITRAS VITA S.p.A. : 35% (Compagnia Coassicuratrice)
- ALLIANZ S.p.A. : 15% (Compagnia Coassicuratrice)

40) Attività della gestione amministrativa € 32.580.927,57

Il saldo delle attività della gestione amministrativa è di seguito dettagliato:

a) Cassa e depositi bancari € 30.655.363,63

La voce comprende la quota di competenza del comparto del saldo contabile del conto corrente “raccolta” ICBPI n. 0016771500 (15.693.151,09 euro), del conto corrente “liquidazioni” ICBPI n. 0016771700 (1.786.128,00 euro), del conto corrente “spese” ICBPI n. 0016771600 (20.716,23 euro), del conto “Aperto Corporate” (13.100.706,17 euro), del conto corrente “Credit Suisse” n. 010000016458 (54.365,43 euro) e dal denaro e altri valori in cassa (296,71 euro).

b) Immobilizzazioni immateriali **€ 1.960,87**

La voce rappresenta la quota parte imputata al comparto alla chiusura dell'esercizio.

c) Immobilizzazioni materiali **€ 29.216,39**

La voce rappresenta la quota parte imputata al comparto alla chiusura dell'esercizio.

d) Altre attività della gestione amministrativa **€ 1.894.386,68**

La voce rappresenta la quota parte delle attività amministrative di competenza del comparto.

Si fornisce di seguito il dettaglio:

DESCRIZIONE	IMPORTO
CREDITI VERSO AZIENDE PER CONTRIBUTI	1.819.531,55
ALTRI CREDITI	48.712,81
RISCONTI ATTIVI	19.621,48
CREDITI VERSO AZIENDE ADERENTI	6.356,00
ANTICIPO A FORNITORI	147,66
CREDITI VERSO ERARIO	17,18
TOTALE	1.894.386,68

Passività
10 – Passività della gestione previdenziale **€ 1.634.313,09**

Il saldo delle passività della gestione previdenziale è di seguito dettagliato:

a) Debiti della gestione previdenziale **€ 1.634.313,09**

Il saldo della voce si compone:

DESCRIZIONE	IMPORTO
ERARIO PER RITENUTE SU REDDITO DA CAPITALE	1.170.463,68
DEBITI VERSO ADERENTI PER RISCATTO TOTALE	459.036,09
DEBITI VERSO ADERENTI PER RISCATTO IMMEDIATO	1.598,84
ERARIO PER ADDIZIONALE REGIONALE SU REDDITO DA CAPITALE	1.470,77
CONTRIBUTI DA RICONCILIARE	756,69
CONTRIBUTI DA RIMBORSARE	599,64
ERARIO PER ADDIZIONALE COMUNALE SU REDDITO DA CAPITALE	387,38
TOTALE	1.634.313,09

40 – Passività della gestione amministrativa € 25.702.937,66

Il saldo delle passività della gestione amministrativa è di seguito dettagliato:

a) TFR € 85.720,41

La voce TFR è rappresentata dalla quota parte imputata al comparto del debito maturato al 31.12.2012 a favore dei dipendenti del Fondo.

b) Altre passività della gestione amministrativa € 24.852.485,12

La voce è composta come da tabella seguente:

DESCRIZIONE	IMPORTO
DEBITI VERSO ENTI GESTORI	24.692.199,15
DEBITI PER FATTURE DA RICEVERE	68.640,08
ALTRI DEBITI	23.559,16
DEBITI VERSO ENTI PREVIDENZIALI LAVORATORI DIPENDENTI	17.522,47
DEBITI VERSO FORNITORI	13.111,33
PERSONALE CONTO RETRIBUZIONI	9.531,67
ERARIO CONTO RITENUTE SU REDDITI DA LAVORO DIPENDENTE CD 1001	8.935,88
DEBITI VERSO FONDO PENSIONE	7.917,57
ERARIO CONTO RITENUTE SU REDDITI DA LAVORO AUTONOMO	6.718,03
DEBITI VERSO AMMINISTRATORI	3.573,70
DEBITI VERSO SINDACI	737,57
DEBITI VERSO INAIL	38,51
TOTALE	24.852.485,12

c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi € 764.732,13

La voce rappresenta la quota di entrate per copertura oneri amministrativi al 31.12.2012, rinviata all'esercizio successivo.

50 – Debiti di imposta € 5.243.676,82

Tale voce rappresenta il debito complessivo per imposta sostitutiva al termine dell'esercizio.

Conti d'ordine € 8.276.735,19

Si tratta del valore delle distinte di contribuzione pervenute nel 2013 ma di competenza del 2012.

4.2.3.2 Informazioni sul Conto Economico

10 – Saldo della gestione previdenziale **€ 58.503.137,78**

Il Saldo della gestione previdenziale è così dettagliato:

a) Contributi per le prestazioni **€ 131.788.143,72**

La voce rappresenta l'importo dei contributi e dei trasferimenti in ingresso, provenienti da altri fondi o da altri comparti del Fondo, versati al Fondo e confluiti nel comparto nel corso dell'esercizio.

In particolare, i contributi versati al Fondo ammontano ad € 112.648.787,56, i contributi versati per le coperture accessorie ammontano a € 1910.682,66, i contributi assistenziali per acquisto prodotti assicurativi accessori ammontano ad € 597.562,04 ed i trasferimenti da altri fondi ammontano a € 16.631.111,46.

L'ammontare dei contributi riconciliati per l'anno 2012, suddivisi per fonte di provenienza, è rappresentato dalla seguente tabella:

CONTRIBUTI DA DATORE LAVORO	CONTRIBUTI DA LAVORATORE	T.F.R.
37.985.628,82	24.148.332,94	50.514.825,80

b) Anticipazioni **€ - 30.750.630,23**

La voce contiene quanto erogato a titolo di anticipazione agli aderenti che ne hanno fatto richiesta al Fondo, avendone diritto secondo quanto previsto dalla normativa vigente.

c) Trasferimenti e riscatti di posizioni individuali **€ - 17.865.586,64**

Tale voce è rappresentata dalla seguente tabella:

TRASFERIMENTI E RISCATTI	IMPORTO
RISCATTO TOTALE	2.184.564,49
RISCATTO PARZIALE	1.886.978,46
RISCATTO IMMEDIATO	8.520.452,68
TRASFERIMENTI POSIZIONE INDIVIDUALE IN USCITA VERSO ALTRI FONDI	5.273.591,01
TOTALE	17.865.586,64

d) Trasformazioni in rendita **€ - 679.586,31**

La voce contiene quanto erogato per liquidazioni in rendita di capitale.

e) Erogazioni in forma di capitale **€ - 21.480.958,06**

La voce contiene quanto erogato per liquidazioni in forma di capitale.

f) Premi per prestazioni accessorie **€ - 2.508.244,70**

La voce contiene i premi per prestazioni accessorie "premorienza e invalidità totale permanente" convenzione n. 5257.

30 - Risultato della gestione finanziaria indiretta € 53.037.545,04

Il Saldo della gestione finanziaria è così dettagliato:

b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie € 53.037.545,04

La voce riguarda i profitti realizzati dagli investimenti in gestione assicurativa.

60 - Saldo della gestione amministrativa € -

Il saldo della gestione amministrativa si compone delle voci sotto riportate:

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi € 488.968,23

La voce si riferisce alle quote associative incassate nel corso dell'esercizio dalle aziende aderenti, al contributo dello 0,20% versato dalla Delegataria del Pool Assicurativo Fondiaria-Sai ed infine alla commissione dello 0,072% sui flussi conferiti al comparto finanziario.

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi € - 132.972,62

La voce rappresenta le spese per i servizi amministrativi resi dal Service ed hosting Sito Internet rispettivamente per € 132.017,12 ed € 955,50 sostenute nel corso dell'esercizio.

c) Spese generali ed amministrative € - 484.822,00

La voce è composta dalle spese generali di natura amministrativa sostenute nel corso dell'esercizio, come da dettaglio presentato di seguito:

DESCRIZIONE	IMPORTO
SPESE DI CONSULENZA LEGALE, FISCALE E ADVISOR	114.666,84
CONTRIBUTO ANNUALE COVIP	61.679,09
COSTO GODIMENTO BENI TERZI – AFFITTO LOCALI SEDE DEL FONDO	56.682,12
ASSICURAZIONI A FAVORE DEI COMPONENTI GLI ORGANI SOCIALI E DIPENDENTI	44.299,47
SPESE PER STAMPA ED INVIO COMUNICAZIONE PERIODICA AGLI ASSOCIATI	25.661,75
RIMBORSI SPESE CONSIGLIERI	22.250,04
COMPENSI SINDACI PER REVISIONE CONTABILE	18.581,34
CONTRATTO FORNITURA SERVIZI	17.109,89
COSTO GODIMENTO BENI TERZI – COPIATRICE	16.329,62
COMPENSI SINDACI PER REVISIONE LEGALE	14.865,07
SPESE CONSULENTE DEL LAVORO	11.626,20
RIMBORSI SPESE SINDACI	11.092,39
COMPENSI PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	9.910,05
SPESE PER ORGANI SOCIALI	9.800,98
SPESE ASSEMBLEARI	9.085,56
COSTO GODIMENTO BENI TERZI – SPESE CONDOMINIALI	5.955,56
SPESE TELEFONICHE	4.569,82
SPESE DI ASSISTENZA E MANUTENZIONE	4.364,09
SPESE PER PULIZIA DEI LOCALI	4.085,51
SPESE ILLUMINAZIONE	3.953,05

DESCRIZIONE	IMPORTO
SERVIZI VARI	3.369,69
CANCELLERIA, STAMPATI, MATERIALE D'UFFICIO	3.282,05
SPESE NOTARILI	3.259,61
QUOTA ASSOCIAZIONI DI CATEGORIA	1.722,68
SPESE HARDWARE E SOFTWARE	1.563,06
VIDIMAZIONI E CERTIFICAZIONI	1.085,87
BOLLI E POSTALI	1.046,94
BENI STRUMENTALI INFERIORI A 516,46 EURO	973,74
SPESE PROMOZIONALI	532,36
SPESE VARIE	374,34
ABBONAMENTI, LIBRI E PUBBLICAZIONI	325,71
CORSI, INCONTRI DI FORMAZIONE	290,59
VIAGGI E TRASFERTE	288,48
SPESE PER SPEDIZIONI E CONSEGNE	138,44
TOTALE	484.822,00

d) Spese per il personale
€ - 376.656,36

In tale voce si riportano gli oneri di competenza dell'esercizio relativi al personale del Fondo, come da dettaglio presentato di seguito:

DESCRIZIONE	IMPORTO
RETRIBUZIONI LORDE	264.026,42
CONTRIBUTI PREVIDENZIALI DIPENDENTI	76.616,55
T.F.R.	19.422,81
CONTRIBUTI FONDO PENSIONE	7.838,73
MENSA PERSONALE DIPENDENTE	7.737,92
INAIL	1.012,44
ARROTONDAMENTO ATTUALE	50,31
ARROTONDAMENTO PRECEDENTE	-48,82
TOTALE	376.656,36

e) Ammortamenti
€ - 10.397,47

L'importo di tale voce si riferisce alla quota di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali per € 1.707,94 e materiali per € 8.689,53 di competenza 2012.

g) Oneri e proventi diversi
€ 502.679,48

L'importo di tale voce risulta dalla somma algebrica degli altri oneri e proventi maturati nel corso dell'esercizio:

Oneri diversi

DESCRIZIONE	IMPORTO
ONERI BANCARI	- 1.519,58
SOPRAVVENIENZE PASSIVE	-1.400,05
ONERI BANCARI – GESTIONE FINANZIARIA	- 92,35
ARROTONDAMENTI PASSIVI	- 2,13
ARROTONDAMENTO PASSIVO CONTRIBUTI	- 2,08
TOTALE	-3.016,19

Proventi diversi

DESCRIZIONE	IMPORTO
INTERESSI ATTIVI INVESTIMENTO “CONTO APERTO CORPORATE”	479.139,19
INTERESSI ATTIVI C/C ORDINARIO PRESSO BANCA DEPOSITARIA	26.534,11
ARROTONDAMENTO ATTIVO CONTRIBUTI	18,80
ARROTONDAMENTI ATTIVI	2,51
ALTRI RICAVI E PROVENTI	1,06
TOTALE	505.695,67

i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi **€ 13.200,74**

La voce rappresenta il disavanzo della gestione amministrativa dell'esercizio in corso, coperto dall'avanzo amministrativo accantonato negli anni precedenti.

80) Imposta sostitutiva **€ - 5.243.676,82**

La voce evidenzia l'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio calcolata secondo quanto previsto dalla normativa vigente. Si riporta nella seguente tabella la ripartizione dell'imposta sostitutiva per posizioni attive e posizioni uscite:

IMPOSTA SOSTITUTIVA - POSIZIONI ATTIVE	IMPOSTA SOSTITUTIVA - POSIZIONI USCITE
€ 5.093.650,9€	€ 150.025,83

PREVIBANK FONDO PENSIONE
4.3 RENDICONTO COMPARTO ASSICURATIVO “MULTICOMPARTO”
4.3.1 Stato Patrimoniale

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	31.12.2012	31.12.2011
10 Investimenti diretti	-	-
20 Investimenti in gestione	21.498.368,95	19.019.030,11
a) Depositi bancari	-	729.239,27
b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	-	-
d) Titoli di debito quotati	-	-
e) Titoli di capitale quotati	-	-
f) Titoli di debito non quotati	-	-
g) Titoli di capitale non quotati	-	-
h) Quote di O.I.C.R.	-	-
i) Opzioni acquistate	-	-
l) Ratei e risconti attivi	-	-
m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
n) Altre attività della gestione finanziaria	-	-
o) Investimenti in gestione assicurativa	21.498.368,95	18.289.790,84
p) Margini e crediti su operazioni forward / future	-	-
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40 Attività della gestione amministrativa	475.236,37	684,14
a) Cassa e depositi bancari	318.224,99	675,86
b) Immobilizzazioni immateriali	28,24	-
c) Immobilizzazioni materiali	420,83	-
d) Altre attività della gestione amministrativa	156.562,31	8,28
50 Crediti di imposta	-	-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	21.973.605,32	19.019.714,25

4.3.1 Stato Patrimoniale

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	31.12.2012	31.12.2011
10 Passività della gestione previdenziale	16.905,48	-
a) Debiti della gestione previdenziale	16.905,48	-
20 Passività della gestione finanziaria	-	-
a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
b) Opzioni emesse	-	-
c) Ratei e risconti passivi	-	-
d) Altre passività della gestione finanziaria	-	-
e) Debiti su operazioni forward / future	-	-
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40 Passività della gestione amministrativa	323.387,11	-
a) TFR	1.234,71	-
b) Altre passività della gestione amministrativa	311.137,28	-
c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	11.015,12	-
50 Debiti di imposta	134.943,78	684,14
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	475.236,37	684,14
100 Attivo netto destinato alle prestazioni	21.498.368,95	19.019.030,11
CONTI D'ORDINE		
Crediti per contributi da ricevere	119.216,87	-

4.3.2 Conto Economico

	31.12.2012	31.12.2011
10 Saldo della gestione previdenziale	1.248.934,63	1.749.289,48
a) Contributi per le prestazioni	2.268.001,56	2.561.660,65
b) Anticipazioni	-405.432,86	-315.530,36
c) Trasferimenti e riscatti	-381.977,62	-148.666,83
d) Trasformazioni in rendita	-	-
e) Erogazioni in forma di capitale	-192.349,33	-312.137,22
f) Premi per prestazioni accessorie	-42.107,12	-36.036,76
g) Prestazioni periodiche	-	-
h) Altre uscite previdenziali	-	-
i) Altre entrate previdenziali	2.800,00	-
20 Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	1.365.347,99	17.631,84
a) Dividendi e interessi	-	-
b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	1.365.347,99	17.631,84
c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
40 Oneri di gestione	-	-
a) Società di gestione	-	-
b) Banca depositaria	-	-
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	1.365.347,99	17.631,84
60 Saldo della gestione amministrativa	-	-
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	7.043,03	-
b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-1.915,32	-
c) Spese generali ed amministrative	-6.983,28	-
d) Spese per il personale	-5.425,30	-
e) Ammortamenti	-149,76	-
f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
g) Oneri e proventi diversi	7.240,52	-
h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	190,11	-
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	2.614.282,62	1.766.921,32
80 Imposta sostitutiva	-134.943,78	-684,14
100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	2.479.338,84	1.766.237,18

4.3.3 Nota Integrativa – Comparto Assicurativo “MULTICOMPARTO”

4.3.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Comparto Assicurativo “Multicomparto”

Attività

20 - Investimenti in gestione € 21.498.368,95

Il saldo degli investimenti in gestione è di seguito dettagliato:

o) Investimenti in gestione assicurativa € 21.498.368,95

Le risorse del comparto sono affidate in gestione alla società Fondiaria-SAI S.p.A., che le investe in un Fondo Interno “FONSAILINK”

DENOMINAZIONE	AMMONTARE DI RISORSE GESTITE
COMPARTO AZIONARIO	9.192.393,58
COMPARTO BILANCIATO	8.647.244,09
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO	2.035.430,01
COMPARTO MONETARIO	1.623.301,27
TOTALE	21.498.368,95

40) Attività della gestione amministrativa € 475.236,37

Il saldo delle attività della gestione amministrativa è di seguito dettagliato:

a) Cassa e depositi bancari € 318.224,99

La voce comprende la quota di competenza del comparto del saldo contabile del conto corrente “raccolta” ICBPI n. 0016771500 (197.038,35 euro), del conto corrente “liquidazioni” ICBPI n. 0016771700 (19.236,40 euro), del conto corrente “spese” ICBPI n. 0016771600 (298,39 euro), del conto “Aperto Corporate” (100.864,49 euro), del conto corrente “Credit Suisse” n. 010000016458 (783,08 euro) e dal denaro e altri valori in cassa (4,28 euro).

b) Immobilizzazioni immateriali € 28,24

La voce rappresenta la quota parte imputata al comparto alla chiusura dell’esercizio.

c) Immobilizzazioni materiali € 420,83

La voce rappresenta la quota parte imputata al comparto alla chiusura dell’esercizio.

d) Altre attività della gestione amministrativa € 156.562,31

La voce rappresenta la quota parte delle passività amministrative di competenza del comparto. Si fornisce di seguito il dettaglio:

DESCRIZIONE	IMPORTO
CREDITI VERSO ENTI GESTORI	132.638,64
CREDITI VERSO AZIENDE PER CONTRIBUTI	22.845,47
ALTRI CREDITI	701,65
RISCONTI ATTIVI	282,62
CREDITI VERSO AZIENDE ADERENTI	91,55
ANTICIPO A FORNITORI	2,13
CREDITI VERSO ERARIO	0,25
TOTALE	156.562,31

Passività

10 – Passività della gestione previdenziale € 16.905,48

Il saldo delle passività della gestione previdenziale è di seguito dettagliato:

a) Debiti della gestione previdenziale € 16.905,48

Il saldo della voce si compone:

DESCRIZIONE	IMPORTO
ERARIO PER RITENUTE SU REDDITO DA CAPITALE	16.859,18
ERARIO PER ADDIZIONALE REGIONALE SU REDDITO DA CAPITALE	21,18
CONTRIBUTI DA RICONCILIARE	10,90
CONTRIBUTI DA RIMBORSARE	8,64
ERARIO PER ADDIZIONALE COMUNALE SU REDDITO DA CAPITALE	5,58
TOTALE	16.905,48

40 – Passività della gestione amministrativa € 323.387,11

Il saldo delle passività della gestione amministrativa è di seguito dettagliato:

a) TFR € 1.234,71

La voce TFR è rappresentata dalla quota parte imputata al comparto del debito maturato al 31.12.2012 a favore dei dipendenti del Fondo.

b) Altre passività della gestione amministrativa € 311.137,28

La voce è composta come da tabella seguente:

DESCRIZIONE	IMPORTO
DEBITI VERSO ENTI GESTORI	308.828,56
DEBITI PER FATTURE DA RICEVERE	988,68
ALTRI DEBITI	339,35
DEBITI VERSO ENTI PREVIDENZIALI LAVORATORI DIPENDENTI	252,39
DEBITI VERSO FORNITORI	188,85
ERARIO CONTO RITENUTE SU REDDITI DA LAVORO DIPENDENTE CD 1001	128,71
DEBITI VERSO FONDO PENSIONE	114,04
PERSONALE CONTO RETRIBUZIONE	137,29
ERARIO CONTO RITENUTE SU REDDITI DA LAVORO AUTONOMO	96,76
DEBITI VERSO AMMINISTRATORI	51,47
DEBITI VERSO SINDACI	10,63
DEBITI VERSO INAIL	0,55
TOTALE	311.137,28

c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi **€ 11.015,12**

La voce rappresenta il disavanzo della gestione amministrativa dell'esercizio in corso, coperto dall'avanzo amministrativo accantonato negli anni precedenti.

50 – Debiti di imposta **€ 134.943,78**

Tale voce rappresenta il debito complessivo per imposta sostitutiva al termine dell'esercizio.

Conti d'ordine **€ 119.216,87**

Si tratta del valore delle distinte di contribuzione pervenute nel 2013 ma di competenza del 2012.

4.3.3.2 Informazioni sul Conto Economico

10 - Saldo della gestione previdenziale € 1.248.934,63

Il saldo della gestione previdenziale è di seguito dettagliato:

a) Contributi per prestazioni € 2.268.001,56

La voce rappresenta l'importo dei contributi e dei trasferimenti in ingresso, provenienti da altri fondi o da altri comparti del Fondo, versati al Fondo e confluiti nel comparto nel corso dell'esercizio.

In particolare, i contributi versati al Fondo ammontano ad € 2.128.365,42, i contributi versati per le coperture accessorie ammontano a € 33.499,92, i contributi assistenziali per acquisto prodotti assicurativi accessori ammontano ad € 8.607,20 ed i trasferimenti da altri fondi ammontano a € 97.529,02.

L'ammontare dei contributi riconciliati per l'anno 2012, suddivisi per fonte di provenienza, è rappresentato dalla seguente tabella:

CONTRIBUTI DA DATORE LAVORO	CONTRIBUTI DA LAVORATORE	T.F.R.
703.451,76	477.446,31	947.467,35

b) Anticipazioni € - 405.432,86

La voce contiene quanto erogato a titolo di anticipazione agli aderenti che ne hanno fatto richiesta al Fondo, avendone diritto secondo quanto previsto dalla normativa vigente.

c) Trasferimenti e riscatti di posizioni individuali € - 381.977,62

Tale voce è rappresentata dalla seguente tabella:

TRASFERIMENTI E RISCATTI	IMPORTO
RISCATTO IMMEDIATO	200.231,90
TRASFERIMENTI POSIZIONE INDIVIDUALE IN USCITA VERSO ALTRI FONDI	129.947,88
RISCATTO TOTALE	51.797,84
TOTALE	381.977,62

e) Erogazioni in forma capitale € - 192.349,33

La voce contiene quanto erogato per liquidazioni in forma di capitale.

f) Premi per prestazioni accessorie € - 42.107,12

La voce contiene i premi per prestazioni accessorie "premorienza ed invalidità totale permanente" convenzione n. 5257.

i) Altre entrate previdenziali € 2.800,00

Tale voce è relativa alla sistemazione di una posizione individuale.

30 - Risultato della gestione finanziaria indiretta € 1.365.347,99

Il Saldo della gestione finanziaria è così dettagliato:

b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie € 1.365.347,99

La voce riguarda i profitti realizzati dagli investimenti in gestione assicurativa.

60 - Saldo della gestione amministrativa € -

Il saldo della gestione amministrativa si compone delle voci sotto riportate:

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi € 7.043,03

La voce si riferisce alle quote associative incassate nel corso dell'esercizio dalle aziende aderenti, al contributo dello 0,20% versato dalla Delegataria del Pool Assicurativo Fondiaria-Sai ed infine alla commissione dello 0,072% sui flussi conferiti al comparto finanziario.

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi € - 1.915,32

La voce rappresenta le spese per i servizi amministrativi resi dal Service ed hosting Sito Internet rispettivamente per €1.901,56 ed € 13,76 sostenute nel corso dell'esercizio.

c) Spese generali ed amministrative € - 6.983,28

La voce è composta dalle spese generali di natura amministrativa sostenute nel corso dell'esercizio, come da dettaglio presentato di seguito:

DESCRIZIONE	IMPORTO
SPESE DI CONSULENZA LEGALE, FISCALE E ADVISOR	1.651,64
CONTRIBUTO ANNUALE COVIP	888,42
COSTO GODIMENTO BENI TERZI – AFFITTO LOCALI SEDE DEL FONDO	816,44
ASSICURAZIONI DEI COMPONENTI GLI ORGANI SOCIALI E DIPENDENTI	638,08
SPESE PER STAMPA ED INVIO COMUNICAZIONE PERIODICA AGLI ASSOCIATI	369,63
RIMBORSI SPESE CONSIGLIERI	320,48
COMPENSI SINDACI PER REVISIONE CONTABILE	267,64
CONTRATTO FORNITURA SERVIZI	246,45
COSTO GODIMENTO BENI TERZI – COPIATRICE	235,21
COMPENSI SINDACI PER REVISIONE LEGALE	214,11
SPESE CONSULENTE DEL LAVORO	167,46
COMPENSI PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	142,74
RIMBORSI SPESE SINDACI	159,77
SPESE PER ORGANI SOCIALI	141,17
SPESE ASSEMBLEARI	130,87
COSTO GODIMENTO BENI TERZI – SPESE CONDOMINIALI	85,78
SPESE TELEFONICHE	65,82

DESCRIZIONE	IMPORTO
SPESE DI ASSISTENZA E MANUTENZIONE	62,86
SPESE PER PULIZIA DEI LOCALI	58,85
SPESE ILLUMINAZIONE	56,94
SERVIZI VARI	48,54
CANCELLERIA, STAMPATI, MATERIALE D'UFFICIO	47,27
SPESE NOTARILI	46,95
QUOTA ASSOCIAZIONI DI CATEGORIA	24,81
SPESE HARDWARE E SOFTWARE	22,51
VIDIMAZIONI E CERTIFICAZIONI	15,64
BOLLI E POSTALI	15,08
BENI STRUMENTALI INFERIORI A 516,46 EURO	14,03
SPESE PROMOZIONALI	7,67
SPESE VARIE	5,39
ABBONAMENTI, LIBRI E PUBBLICAZIONI	4,69
CORSI, INCONTRI DI FORMAZIONE	4,19
VIAGGI E TRASFERTE	4,16
SPESE PER SPEDIZIONI E CONSEGNE	1,99
TOTALE	6.983,28

d) Spese per il personale
€ - 5.425,30

In tale voce si riportano gli oneri di competenza dell'esercizio relativi al personale del Fondo, come da dettaglio presentato di seguito:

DESCRIZIONE	IMPORTO
RETRIBUZIONI LORDE	3.803,00
CONTRIBUTI PREVIDENZIALI DIPENDENTI	1.103,57
T.F.R.	279,76
MENSA PERSONALE DIPENDENTE	112,91
CONTRIBUTI FONDI PENSIONE	111,46
INAIL	14,58
ARROTONDAMENTO ATTUALE	0,72
ARROTONDAMENTO PRECEDENTE	-0,70
TOTALE	5.425,30

e) Ammortamenti
€ - 149,76

L'importo di tale voce si riferisce alla quota di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali per € 24,60e materiali per € 125,16 di competenza 2012.

g) Oneri e proventi diversi **€ 7.240,52**

L'importo di tale voce risulta dalla somma algebrica degli altri oneri e proventi maturati nel corso dell'esercizio:

Oneri diversi

DESCRIZIONE	IMPORTO
ONERI BANCARI	-21,89
SOPRAVVENIENZE PASSIVE	-20,17
ONERI BANCARI – GESTIONE FINANZIARIA	-1,33
ARROTONDAMENTI PASSIVI	-0,03
ARROTONDAMENTO PASSIVO CONTRIBUTI	-0,03
TOTALE	-43,45

Proventi diversi

DESCRIZIONE	IMPORTO
INTERESSI ATTIVI INVESTIMENTO "CONTO APERTO CORPORATE"	6.901,45
INTERESSI ATTIVI C/C ORDINARIO PRESSO BANCA DEPOSITARIA	382,19
ARROTONDAMENTO ATTIVO CONTRIBUTI	0,27
ARROTONDAMENTI ATTIVI	0,04
ALTRI RICAVI E PROVENTI	0,02
TOTALE	7.283,97

i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi **€ 190,11**

La voce rappresenta il disavanzo della gestione amministrativa dell'esercizio in corso, coperto dall'avanzo amministrativo accantonato negli anni precedenti.

80) Imposta sostitutiva **€ - 134.943,78**

La voce evidenzia l'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio calcolata secondo quanto previsto dalla normativa vigente. Si riporta nella seguente tabella la ripartizione dell'imposta sostitutiva per posizioni attive e posizioni uscite:

IMPOSTA SOSTITUTIVA - POSIZIONI ATTIVE	IMPOSTA SOSTITUTIVA - POSIZIONI USCITE
€ 132.638,64	€ 2.305,14

PREVIBANK FONDO PENSIONE
4.4 RENDICONTO COMPARTO “FINANZIARIO”
4.4.1 Stato Patrimoniale

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	31.12.2012	31.12.2011
10 Investimenti diretti	-	-
20 Investimenti in gestione	2.083.723,02	574.366,51
a) Depositi bancari	32.125,40	1.067,66
b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	-	-
d) Titoli di debito quotati	-	-
e) Titoli di capitale quotati	-	-
f) Titoli di debito non quotati	-	-
g) Titoli di capitale non quotati	-	-
h) Quote di O.I.C.R.	2.008.094,50	572.662,55
i) Opzioni acquistate	-	-
l) Ratei e risconti attivi	-	-
m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
n) Altre attività della gestione finanziaria	41.520,09	636,30
o) Investimenti in gestione assicurativa	-	-
p) Margini e crediti su operazioni forward / future	1.983,03	-
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40 Attività della gestione amministrativa	177.218,97	343.583,67
a) Cassa e depositi bancari	177.064,81	343.583,67
b) Immobilizzazioni immateriali	2,85	-
c) Immobilizzazioni materiali	42,48	-
d) Altre attività della gestione amministrativa	108,83	-
50 Crediti di imposta	-	2.924,31
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	2.260.941,99	920.874,49

4.4.1 Stato Patrimoniale

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	31.12.2012	31.12.2011
10 Passività della gestione previdenziale	6.521,19	-
a) Debiti della gestione previdenziale	6.521,19	-
20 Passività della gestione finanziaria	69.760,27	1.198,14
a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
b) Opzioni emesse	-	-
c) Ratei e risconti passivi	-	-
d) Altre passività della gestione finanziaria	69.760,27	1.198,14
e) Debiti su operazioni forward / future	-	-
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40 Passività della gestione amministrativa	1.469,54	-
a) TFR	124,64	-
b) Altre passività della gestione amministrativa	233,07	-
c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	1.111,83	-
50 Debiti di imposta	13.117,50	-
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	90.868,50	1.198,14
100 Attivo netto destinato alle prestazioni	2.170.073,49	919.676,35
CONTI D'ORDINE		
Crediti per contributi da ricevere	12.033,91	-
Valute da regolare	-87.160,83	-

4.4.2 Conto Economico

	31.12.2012	31.12.2011
10 Saldo della gestione previdenziale	1.120.604,27	880.599,31
a) Contributi per le prestazioni	1.165.402,52	881.956,91
b) Anticipazioni	-	-
c) Trasferimenti e riscatti	-43.929,46	-1.357,60
d) Trasformazioni in rendita	-	-
e) Erogazioni in forma di capitale	-	-
f) Premi per prestazioni accessorie	-868,82	-
g) Prestazioni periodiche	-	-
h) Altre uscite previdenziali	-1,08	-
i) Altre entrate previdenziali	1,11	-
20 Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	156.957,29	-24.966,14
a) Dividendi e interessi	174,27	296,57
b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	156.783,02	-25.262,71
c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
40 Oneri di gestione	-11.122,61	-1.612,67
a) Società di gestione	-2.647,09	-461,49
b) Banca depositaria	-2.710,75	-77,75
c) Altri oneri di gestione	-5.764,77	-1.073,43
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	145.834,68	-26.578,81
60 Saldo della gestione amministrativa	-	-
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	710,93	-
b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-193,33	-
c) Spese generali ed amministrative	-704,95	-
d) Spese per il personale	-547,65	-
e) Ammortamenti	-15,12	-
f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
g) Oneri e proventi diversi	730,88	-
h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	19,24	-
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	1.266.438,95	854.020,50
80 Imposta sostitutiva	-16.041,81	2.923,67
100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	1.250.397,14	856.944,17

4.4.3 Nota Integrativa – Comparto “Finanziario”

Numero e controvalore delle quote

	NUMERO	CONTROVALORE €	
QUOTE IN ESSERE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	101.071,333		919.676,35
A) QUOTE EMESSE	120.698,268	1.165.403,63	
B) QUOTE ANNULLATE	-4.472,489	-44.799,36	
C) INCREMENTO VALORE QUOTE	-	129.792,87	
VARIAZIONE DELL' ATTIVO NETTO (A-B+C)	-		1.250.397,14
QUOTE IN ESSERE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	217.297,112		2.170.073,49

Il valore unitario delle quote al 31 dicembre 2011 è pari a € 9,099.

Il valore unitario delle quote al 31 dicembre 2012 è pari a € 9,987.

Il controvalore delle quote emesse e delle quote annullate, pari ad € 1.120.604,27 è dato dal saldo della gestione previdenziale di cui al punto 10 del conto economico. La variazione del valore quota è invece pari alla somma del saldo della gestione finanziaria indiretta, degli oneri di gestione e della gestione amministrativa, al netto dell'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio.

4.4.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Comparto “Finanziario”

Attività

20 – Investimenti in gestione

€ 2.083.723,02

Le risorse del Fondo sono affidate a Groupama Asset Management SpA S.G.R. che gestisce le risorse tramite mandato per il quale non è previsto il trasferimento della titolarità degli investimenti effettuati.

DENOMINAZIONE	AMMONTARE DI RISORSE GESTITE
GROUPAMA ASSET MANAGEMENT SPA S.G.R.	2.019.538,06

L'ammontare delle risorse nette a disposizione del gestore corrisponde alla differenza tra la voce "20 - Investimenti in gestione" dell'attivo dello stato patrimoniale di € 2.083.723,02 e la voce "20 - Passività della gestione finanziaria" del passivo dello stato patrimoniale di € 69.760,27. A questa differenza pari ad € 2.013.962,75 vanno aggiunti i debiti per commissioni banca depositaria di Euro 2.789,51, i debiti per commissioni di consulenza di Euro 1.542,36 e debiti per commissioni trattenute dal Fondo a copertura oneri amministrativi per Euro 1.243,44.

a) Depositi bancari
€ 32.125,40

La voce è composta dai depositi nei conti correnti di gestione tenuti presso la Banca Depositaria.

Titoli detenuti in portafoglio

Si riporta di seguito l'indicazione dei titoli detenuti in portafoglio, ordinati per valore decrescente dell'investimento, specificando il valore dell'investimento stesso e la quota sul totale delle attività:

DENOMINAZIONE	CODICE ISIN	CATEGORIA BILANCIO	VALORE €	%
GROUPAMA US STOCK-M	FR0010722355	I.G - OICVM UE	496.090,68	21,94
GROUPAMA EUROPE STOCK-MC	FR0010627828	I.G - OICVM UE	454.599,10	20,11
GROUPAMA AVENIR EURO - M	FR0010589325	I.G - OICVM UE	373.400,45	16,52
GROUPAMA IND INFLATION EUR-M	FR0010758763	I.G - OICVM UE	158.622,24	7,02
GROUPAMA ASIE-M	FR0010589309	I.G - OICVM UE	106.421,74	4,71
GROUPAMA INDX INFLATION M-M	FR0010696583	I.G - OICVM UE	96.621,10	4,27
GROUPAMA ETAT EURO-M	FR0010696641	I.G - OICVM UE	91.801,30	4,06
GROUPAMA JAPON STOCK-M	FR0010722413	I.G - OICVM UE	81.517,10	3,61
GROUPAMA ETAT US-M	FR0010693150	I.G - OICVM UE	75.601,82	3,34
GROUPAMA MONETAIRE ETAT-M	FR0010693135	I.G - OICVM UE	73.418,97	3,25
TOTALE			2.008.094,50	88,83

n) Altre attività della gestione finanziaria
€ 41.520,09

La voce è composta da crediti per commissioni di retrocessione per € 2.571,79 e da crediti per operazioni da regolare per € 38.948,30

p) Margini e crediti su operazioni forward / future
€ 1.983,03

La voce è data dall'ammontare dei crediti forward pending in essere al 31/12/2012.

Operazioni di acquisto e vendita stipulate e non regolate al 31 dicembre 2012

Il dettaglio delle operazioni di acquisto e vendita titoli stipulate ma non ancora regolate alla data di chiusura dell'esercizio è riepilogato nelle seguenti tabelle:

Operazioni di vendita

DENOMINAZIONE	CODICE ISIN	DATA OPERAZIONE	DATA BANCA	NOMINALE	DIV.	CAMBIO OP.	CAMBIO NAV	VALORE
GROUPAMA MONETAIRE ETAT-M	FR0010693135	26/12/2012	02/01/2013	19,382	EUR	1,00000	1,00000	20.000,29
TOTALE								20.000,29

Operazioni di acquisto

DENOMINAZIONE	CODICE ISIN	DATA OPERAZIONE	DATA BANCA	NOMINALE	DIV.	CAMBIO OP.	CAMBIO NAV	VALORE
GROUPAMA IND INFLATION EUR-M	FR0010758763	27/12/2012	02/01/2013	166	EUR	1,00000	1,00000	-20.157,38
GROUPAMA JAPON STOCK-M	FR0010722413	28/12/2012	02/01/2013	31	EUR	1,00000	1,00000	-4.090,76
GROUPAMA US STOCK-M	FR0010722355	27/12/2012	02/01/2013	145	USD	1,32660	1,31940	-20.138,89
TOTALE								-44.387,03

Contratti derivati detenuti alla data di chiusura dell'esercizio

Nulla da segnalare.

Posizioni di copertura del rischio di cambio

DIVISA	TIPO POSIZIONE	NOMINALE	CAMBIO	VALORE POS. LC
USD	CORTA	115.000,00	1,31940	-87.160,83

Distribuzione territoriale degli investimenti

La distribuzione territoriale degli investimenti è la seguente:

VOCI/PAESI	ITALIA	ALTRI UE	TOTALE
QUOTE DI OICR	-	2.008.094,50	2.008.094,50
DEPOSITI BANCARI	32.125,40	-	32.125,40
TOTALE	32.125,40	2.008.094,50	2.040.219,90

Composizione per valuta degli investimenti

La composizione degli investimenti suddivisi per valuta risulta essere la seguente:

VOCI/PAESI	TITOLI DI CAPITALE / OICVM	DEPOSITI BANCARI	TOTALE
EUR	1.436.402,00	29.491,44	1.465.893,44
USD	571.692,50	2.633,96	574.326,46
TOTALE	2.008.094,50	32.125,40	2.040.219,90

Investimenti in titoli emessi da soggetti appartenenti al gruppo delle aziende aderenti al Fondo e da soggetti appartenenti al gruppo dei Gestori

Si segnalano le seguenti posizioni in conflitto di interesse:

DESCRIZIONE DEL TITOLO	CODICE ISIN	NOMINALE	DIVISA	CONTROVALORE €
GROUPAMA ETAT EURO-M	FR0010696641	762,786	EUR	91.801,30
GROUPAMA IND INFLATION EUR-M	FR0010758763	1306,393	EUR	158.622,24
GROUPAMA INDX INFLATION M-M	FR0010696583	721,053	EUR	96.621,10
GROUPAMA MONETAIRE ETAT-M	FR0010693135	71,15	EUR	73.418,97
GROUPAMA US STOCK-M	FR0010722355	3552,467	USD	496.090,68
GROUPAMA EUROPE STOCK-MC	FR0010627828	4172,165	EUR	454.599,10
GROUPAMA ETAT US-M	FR0010693150	856,068	USD	75.601,82
GROUPAMA JAPON STOCK-M	FR0010722413	617,741	EUR	81.517,10
GROUPAMA AVENIR EURO - M	FR0010589325	3143,366	EUR	373.400,45
TOTALE				1.901.672,76

Tale posizione è peraltro consentita dalla convenzione in essere con il relativo gestore finanziario e non ha determinato distorsioni nella gestione efficiente delle risorse del Fondo ovvero una gestione delle stesse non conforme agli interessi degli iscritti.

Controvalore degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari

La seguente tabella riporta i dati relativi al controvalore degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari.

	ACQUISTI	VENDITE	SALDO	CONTROVALORE
QUOTE DI OICR	-2.389.558,28	1.098.100,57	-1.291.457,71	3.487.658,85
TOTALE	-2.389.558,28	1.098.100,57	-1.291.457,71	3.487.658,85

Commissioni di negoziazione

Si riportano nella seguente tabella le commissioni di negoziazione:

COMM. SU ACQUISTI	COMM. SU VENDITE	TOTALE COMMISSIONI	CONTROVALORE TOTALE NEGOZIATO	% SUL VOLUME NEGOZIATO
QUOTE DI OICR	-	-	3.487.658,85	0,00
TOTALE	-	-	3.487.658,85	0,00

40) Attività della gestione amministrativa € 177.218,97

Il saldo delle attività della gestione amministrativa è di seguito dettagliato:

a) Cassa e depositi bancari € 177.064,81

La voce comprende la quota di competenza del comparto del saldo contabile del conto corrente "raccolta" ICBPI n. 0016771500 (174.042,97 euro), del conto corrente "liquidazioni" ICBPI n. 0016771700 (1.709,06 euro), del conto corrente "spese" ICBPI n. 0016771600 (30,12 euro), del credito per interessi attivi sul conto "Aperto Corporate" (1.203,19 euro), del conto corrente "Credit Suisse" n. 010000016458 (79,04 euro) e dal denaro e altri valori in cassa (0,43 euro).

b) Immobilizzazioni immateriali € 2,85

La voce rappresenta la quota parte imputata al comparto alla chiusura dell'esercizio.

c) Immobilizzazioni materiali € 42,48

La voce rappresenta la quota parte imputata al comparto alla chiusura dell'esercizio.

d) Altre attività della gestione amministrativa € 108,83

La voce rappresenta la quota parte delle passività amministrative di competenza del comparto.

Si fornisce di seguito il dettaglio:

DESCRIZIONE	IMPORTO
ALTRI CREDITI	70,83
RISCONTI ATTIVI	28,53
CREDITI VERSO AZIENDE ADERENTI	9,24
ANTICIPO A FORNITORI	0,21
CREDITI VERSO ERARIO	0,02
TOTALE	108,83

Passività

10 – Passività della gestione previdenziale € 6.521,19

Il saldo delle passività della gestione previdenziale è di seguito dettagliato:

a) Debiti della gestione previdenziale € 6.521,19

Il saldo della voce si compone:

DESCRIZIONE	IMPORTO
DEBITI VERSO ADERENTI - RISCATTO IMMEDIATO	4.814,73
ERARIO PER RITENUTE SU REDDITO DA CAPITALE	1.701,79
ERARIO PER ADDIZIONALE REGIONALE SU REDDITO DA CAPITALE	2,14
CONTRIBUTI DA RICONCILIARE	1,10
CONTRIBUTI DA RIMBORSARE	0,87
ERARIO ADDIZIONALE COMUNALE - REDDITI DA CAPITALE	0,56
TOTALE	6.521,19

20 - Passività della gestione finanziaria € 69.760,27

d) Altre passività della gestione finanziaria € 69.760,27

La voce è composta dalle commissioni dovute alla Banca depositaria (€2.789,51) per il servizio da questa prestato, da debiti per commissioni di gestione (€ 867,57), da debiti per commissioni trattenute dal Fondo a copertura oneri amministrativi (€ 1.243,44), da debiti per commissioni di consulenza (€ 1.542,36) e da debiti per operazioni di compravendita OICR da regolare (€ 63.317,39).

40 – Passività della gestione amministrativa **€ 1.469,54**

Il saldo delle passività della gestione amministrativa è di seguito dettagliato:

a) TFR **€ 124,64**

La voce TFR è rappresentata dalla quota parte imputata al comparto del debito maturato al 31.12.2012 a favore dei dipendenti del Fondo.

b) Altre passività della gestione amministrativa **€ 233,07**

La voce è composta come da tabella seguente:

DESCRIZIONE	IMPORTO
DEBITI PER FATTURE DA RICEVERE	99,80
ALTRI DEBITI	34,25
DEBITI VERSO ENTI PREVIDENZIALI LAVORATORI DIPENDENTI	25,48
DEBITI VERSO FORNITORI	19,07
PERSONALE CONTO RETRIBUZIONI	13,86
ERARIO CONTO RITENUTE SU REDDITI DA LAVORO DIPENDENTE CD 1001	12,99
DEBITI VERSO FONDO PENSIONE	11,52
ERARIO CONTO RITENUTE SU REDDITI DA LAVORO AUTONOMO	9,77
DEBITI VERSO AMMINISTRATORI	5,20
DEBITI VERSO SINDACI	1,07
DEBITI VERSO INAIL	0,06
TOTALE	233,07

c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi **€ 1.111,83**

La voce rappresenta il disavanzo della gestione amministrativa dell'esercizio in corso, coperto dall'avanzo amministrativo accantonato negli anni precedenti.

50 – Debiti di imposta **€ 13.117,50**

Tale voce rappresenta il debito complessivo per imposta sostitutiva al termine dell'esercizio.

Conti d'ordine **€ -75.126,92**

L'importo totale di € -75.126,92 è così suddiviso:

- € 12.033,91 rappresenta il valore delle distinte di contribuzione pervenute nel 2013, ma di competenza del 2012.
- € -87.160,83, rappresenta il controvalore delle posizioni di copertura del rischio di cambio alla data di chiusura del bilancio.

3.4.3.2 Informazioni sul Conto Economico – Comparto “Finanziario”

10 – Saldo della gestione previdenziale € 1.120.604,27

Il Saldo della gestione previdenziale è così dettagliato:

a) Contributi per le prestazioni € 1.165.402,52

La voce rappresenta l'importo dei contributi versati al comparto nel corso dell'esercizio per € 979.899,59, dei contributi assistenziali per acquisto prodotti assicurativi accessori per € 868,82 e dai trasferimenti delle posizioni individuali in ingresso per € 184.634,11.

Composizione per fonte della voce contributi per prestazioni

La tabella riporta la composizione per fonte dei contributi riconciliati e destinati nel corso del 2012 per un totale di €979.899,59.

CONTRIBUTI DA DATORE LAVORO	CONTRIBUTI DA LAVORATORE	T.F.R.
305.400,08	172.160,65	502.338,86

c) Trasferimenti e riscatti € - 43.929,46

Tale voce rappresenta il controvalore dei riscatti e dei trasferimenti in uscita verso altri fondi o verso altri comparti, avvenuti nell'anno 2012, come di seguito dettagliati:

DESCRIZIONE	IMPORTO
RISCATTO IMMEDIATO	34.568,65
TRASFERIMENTO POSIZIONE INDIVIDUALE IN USCITA	9.360,81
TOTALE	43.929,46

f) Premi per prestazioni accessorie € - 868,82

La voce è costituita da premi per coperture assistenziali accessorie.

h) Altre uscite previdenziali € - 1,08

Tale voce è relativa alla sistemazione di alcune posizioni individuali.

i) Altre entrate previdenziali € 1,11

Tale voce è relativa alla sistemazione di alcune posizioni individuali.

30 – Risultato della gestione finanziaria indiretta € 156.957,29

La seguente tabella rappresenta la fonte dei risultati della gestione finanziaria indiretta:

DESCRIZIONE	DIVIDENDI E INTERESSI	PROFITTI E PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE
QUOTE DI OICR	-	143.864,94
DEPOSITI BANCARI	174,27	3.724,99
BANCHE C/C - CAMBI	-	1.831,46
COMMISSIONI DI RETROCESSIONE	-	7.366,98
ALTRI RICAVI	-	0,14
ALTRI COSTI	-	-5,49
TOTALE	174,27	156.783,02

40 – Oneri di gestione **€ - 11.122,61**

La voce comprende le commissioni di gestione per € 2.647,09, il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per € 2.710,75, gli oneri per il servizio di consulenza per € 4.705,94 e le commissioni trattenute dal Fondo a copertura oneri amministrativi per € 1.058,83.

60 - Saldo della gestione amministrativa **€ -**

Il saldo della gestione amministrativa si compone delle voci sotto riportate:

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi **€ 710,93**

La voce si riferisce alle quote associative incassate nel corso dell'esercizio dalle aziende aderenti, al contributo dello 0,20% versato dalla Delegataria del Pool Assicurativo Fondiaria-Sai ed infine alla commissione dello 0,072% sui flussi conferiti al comparto finanziario.

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi **€ - 193,33**

La voce rappresenta le spese per i servizi amministrativi resi dal Service ed hosting Sito Internet rispettivamente per € 191,94 ed € 1,39 sostenute nel corso dell'esercizio.

c) Spese generali ed amministrative **€ - 704,95**

La voce è composta dalle spese generali di natura amministrativa sostenute nel corso dell'esercizio, come da dettaglio presentato di seguito:

DESCRIZIONE	IMPORTO
SPESE DI CONSULENZA LEGALE, FISCALE E ADVISOR	166,72
CONTRIBUTO ANNUALE COVIP	89,67
COSTO GODIMENTO BENI TERZI – AFFITTO LOCALI SEDE DEL FONDO	82,41
ASSICURAZIONI DEI COMPONENTI GLI ORGANI SOCIALI E DIPENDENTI	64,41
SPESE PER STAMPA ED INVIO COMUNICAZIONE PERIODICA AGLI ASSOCIATI	37,31
RIMBORSI SPESE CONSIGLIERI	32,36
COMPENSI SINDACI PER REVISIONE CONTABILE	27,02
CONTRATTO FORNITURA SERVIZI	24,88

DESCRIZIONE	IMPORTO
COSTO GODIMENTO BENI TERZI – COPIATRICE	23,74
COMPENSI SINDACI PER REVISIONE LEGALE	21,62
SPESE CONSULENTE DEL LAVORO	16,91
RIMBORSI SPESE SINDACI	16,13
COMPENSI PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	14,41
SPESE PER ORGANI SOCIALI	14,25
SPESE ASSEMBLEARI	13,21
COSTO GODIMENTO BENI TERZI – SPESE CONDOMINIALI	8,66
SPESE TELEFONICHE	6,65
SPESE DI ASSISTENZA E MANUTENZIONE	6,34
SPESE PER PULIZIA DEI LOCALI	5,94
SPESE ILLUMINAZIONE	5,75
SERVIZI VARI	4,90
CANCELLERIA, STAMPATI, MATERIALE D'UFFICIO	4,78
SPESE NOTARILI	4,74
QUOTA ASSOCIAZIONI DI CATEGORIA	2,51
SPESE HARDWARE E SOFTWARE	2,28
VIDIMAZIONI E CERTIFICAZIONI	1,58
BOLLI E POSTALI	1,52
BENI STRUMENTALI INFERIORI A 516,46 EURO	1,41
SPESE PROMOZIONALI	0,77
SPESE VARIE	0,55
ABBONAMENTI, LIBRI E PUBBLICAZIONI	0,48
CORSI, INCONTRI DI FORMAZIONE	0,42
VIAGGI E TRASFERTE	0,41
SPESE PER SPEDIZIONI E CONSEGNE	0,21
TOTALE	704,95

d) Spese per il personale
€ - 547,65

In tale voce si riportano gli oneri di competenza dell'esercizio relativi al personale del Fondo, come da dettaglio presentato di seguito:

DESCRIZIONE	IMPORTO
RETRIBUZIONI LORDE	383,87
CONTRIBUTI PREVIDENZIALI DIPENDENTI	111,40
T.F.R.	28,24
CONTRIBUTI FONDO PENSIONE	11,40
MENSA PERSONALE DIPENDENTE	11,25
INAIL	1,48

DESCRIZIONE	IMPORTO
ARROTONDAMENTO ATTUALE	0,08
ARROTONDAMENTO PRECEDENTE	-0,07
TOTALE	547,65

e) Ammortamenti **€ - 15,12**

L'importo di tale voce si riferisce alla quota di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali per € 2,48 e materiali per € 12,64 di competenza 2012.

g) Oneri e proventi diversi **€ 730,88**

L'importo di tale voce risulta dalla somma algebrica degli altri oneri e proventi maturati nel corso dell'esercizio:

Oneri diversi

DESCRIZIONE	IMPORTO
ONERI BANCARI	-2,21
SOPRAVVENIENZE PASSIVE	-2,03
ONERI BANCARI – GESTIONE FINANZIARIA	-0,13
TOTALE	-4,37

Proventi diversi

DESCRIZIONE	IMPORTO
INTERESSI ATTIVI INVESTIMENTO "CONTO APERTO CORPORATE"	696,64
INTERESSI ATTIVI C/C ORDINARIO	38,58
ARROTONDAMENTO ATTIVO CONTRIBUTI	0,03
TOTALE	735,25

i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi **€ 19,24**

La voce rappresenta il disavanzo della gestione amministrativa dell'esercizio in corso, coperto dall'avanzo amministrativo accantonato negli anni precedenti.

80 - Imposta sostitutiva **€ -16.041,81**

La voce evidenzia l'ammontare del costo per imposta sostitutiva di competenza del periodo calcolato secondo quanto previsto dalla normativa vigente.

Come deliberato dalla Commissione di Vigilanza sui fondi pensione ed in conseguenza del diverso trattamento fiscale previsto per i fondi pensione l'imposta sostitutiva viene indicata in bilancio e nei vari rendiconti del fondo pensione in un'apposita voce dello stato patrimoniale e del conto economico.

Signori Delegati

Ci avete conferito l'incarico di vigilanza previsto dall'art. 2403 e seguenti c.c. e di revisione legale, previsto dall'art. 2409-bis e seguenti c.c. Con la presente relazione Vi riferiamo in merito alle attività da noi svolte.

RELAZIONE SULLA REVISIONE LEGALE

DECRETO LEGISLATIVO 27 GENNAIO 2010, N. 39 – ART. 14

- 1) Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 del Fondo di Previdenza Complementare PREVIBANK. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme di legge compete agli Amministratori del Fondo PREVIBANK. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sul controllo contabile.
- 2) Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione legale è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio di esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione legale è stato svolto in modo coerente con la dimensione del Fondo e con l'assetto organizzativo. Il procedimento di revisione legale comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati, e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori.
Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.
- 3) A nostro giudizio, il sopramenzionato bilancio è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione secondo le disposizioni del Codice Civile e le disposizioni impartite dalla COVIP per i fondi negoziali; esso pertanto è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico del Fondo PREVIBANK per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012.
- 4) La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge e di Statuto compete agli amministratori del Fondo Previbank. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio. A tale fine abbiamo svolto le procedure indicate dal Principio di revisione n. PR 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.
- 5) Il Fondo Previbank, come richiesto dalle varie norme, ha inserito nella nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio d'esercizio.

RELAZIONE SUL CONTROLLO SULL'ATTIVITA' DI VIGILANZA

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 abbiamo svolto le funzioni previste dagli artt. 2403 e seguenti del codice civile.

In particolare:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione,
- abbiamo partecipato e avuto una adeguata informativa relativa alle assemblee dei delegati, alle adunanze del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio del Fondo,
- abbiamo periodicamente ottenuto dagli amministratori informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo effettuate dal fondo e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei delegati o tali da compromettere l'integrità del patrimonio del Fondo,
- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo del Fondo, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle singole funzioni,
- abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione sia previdenziali che amministrativi, anche tramite la raccolta di documentazioni e di esame di essi,
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiedere la segnalazione nella presente relazione.

Abbiamo esaminato il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 in merito al quale Vi riferiamo quanto segue:

- abbiamo vigilato sull'impostazione generale data al bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura,
- abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'assolvimento dei nostri doveri, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Con l'esercizio 2012 è scaduto oltre al mandato da Voi conferito all'attuale Consiglio di Amministrazione, anche il nostro mandato di sindaci e revisori, motivo per cui vogliate provvedere alla nomina dei nuovi Consiglieri e dei nuovi componenti del Collegio dei Sindaci.

Vi preghiamo pertanto di approvare il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2012 così come redatto dagli amministratori.

Il Collegio Sindacale

Milano il 10 Aprile 2013

**PROSPETTI ANALITICI
ALLEGATI**

PREVIBANK
CONVENZIONE N° 51140.46
COMPOSIZIONE PORTAFOGLIO GESTIONI SPECIALI A CONFRONTO
31/12/2012 - 31/12/2011

	FONDIARIA		GENERALI		ALLIANZ DIV.RAS		CREDIT RAS	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
QUOTA DI COASSICURAZIONE	28,81%		19,69%		12,16%		39,33%	
CATEGORIA DI ATTIVITA'	%	%	%	%	%	%	%	%
TITOLI DI STATO								
di cui:								
• BOT	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• CCT	9,59	11,70	0,14	0,14	5,03	7,64	9,47	15,21
• BTP	51,89	40,60	61,00	56,43	51,02	44,47	71,84	70,59
• CTO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• CTE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• CTZ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN EURO	2,66	5,66	4,09	2,91	7,78	10,50	5,53	11,14
• ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN VALUTA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,18	0,05	0,07	0,06
	64,14	57,96	65,23	59,48	64,01	62,66	86,91	97,00
TITOLI OBBLIGAZIONARI								
di cui:								
• ORDINARI QUOTATI IN EURO	29,15	31,72	12,59	16,96	15,33	19,37	8,57	1,11
• ORDINARI NON QUOTATI IN EURO	0,28	0,25	2,98	2,82	0,23	0,33	0,00	0,00
• ORDINARI QUOTATI IN ALTRE VALUTE	0,00	0,00	0,15	0,53	0,00	0,00	0,00	0,00
• ORD. NON QUOTATI IN ALTRE VALUTE	0,00	0,00	0,09	0,08	0,00	0,00	0,00	0,00
• CONVERTIBILI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• EMESSI DA ORGANISMI INTERNAZIONALI QUOTATI	0,00	0,00	0,00	0,00	2,45	2,52	0,64	0,78
• EMESSI DA ORGANISMI INTERNAZIONALI NON QUOTATI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN EURO	0,00	0,00	0,00	0,00	11,02	8,78	3,00	0,00
• OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN VALUTA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,03	0,50	0,00	0,00
	29,43	31,97	15,81	20,39	29,12	31,50	12,21	1,89
TITOLI AZIONARI								
di cui:								
• AZIONI QUOTATE IN EURO	3,04	4,00	5,85	6,88	3,24	2,42	0,00	0,00
• AZIONI NON QUOTATE IN EURO	0,00	0,00	3,65	2,83	0,18	0,11	0,00	0,00
• AZIONI QUOTATE IN ALTRE VALUTE	0,17	0,33	0,10	0,27	0,00	0,00	0,00	0,00
• AZIONI NON QUOTATE IN ALTRE VALUTE	0,00	0,00	0,15	0,16	0,00	0,00	0,00	0,00
	3,21	4,33	9,75	10,14	3,42	2,53	0,00	0,00
ALTRE TIPOLOGIE DI TITOLI DI CAPITALE (quote di Srl)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
QUOTE FONDI COMUNI	3,22	4,24	6,66	6,66	2,68	1,62	0,00	0,00
ALTRE ATTIVITA' / PASSIVITA' PATRIMONIALI	0,00	1,51	2,52	3,47	0,77	1,70	0,89	1,11
TOTALE GENERALE	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2011				€ 988.188.832,00				
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2012				€ 1.107.619.989,00				

PREVIBANK (ex PREVIFONDO)
 CONVENZIONE N° 50048.39
 COMPOSIZIONE PORTAFOLIO GESTIONI SPECIALI A CONFRONTO
 31/12/2012 - 31/12/2011

CATEGORIA DI ASSICURAZIONE	22,00%		18,00%		15,00%		15,00%		11,00%		10,00%		9,00%	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
TITOLI DI STATO														
- BOT	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- CCT	9,59	11,70	0,14	0,14	5,03	7,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- BTP	51,89	40,60	61,00	56,43	44,47	44,47	71,37	57,33	47,68	36,14	35,79	26,85	24,40	26,89
- CTE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN EURO	2,65	5,86	4,09	2,91	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN VALUTA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,18	0,95	0,00	0,00	6,14	8,37	5,03	8,31	18,53	15,70
	64,14	57,96	65,23	59,48	64,01	62,66	71,37	57,33	53,73	44,51	40,83	35,16	42,83	42,29
TITOLI OBBLIGAZIONARI														
- ORDINARI QUOTATI IN EURO	29,15	31,72	12,59	16,96	19,37	21,26	21,26	29,31	34,31	49,36	51,69	53,77	36,64	39,28
- ORDINARI NON QUOTATI IN EURO	0,28	0,45	2,98	2,82	0,33	0,33	0,00	0,00	0,00	2,46	0,40	2,85	2,38	2,61
- ORDINARI QUOTATI IN ALTRE VALUTE	0,00	0,00	0,15	0,38	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN ALTRE VALUTE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- EMESSI DA ORGANISMI INTERNAZIONALI QUOTATI	0,00	0,00	0,00	0,00	2,45	2,52	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- EMESSI DA ORGANISMI INTERNAZIONALI NON QUOTATI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN EURO	0,00	0,00	0,00	0,00	11,92	8,78	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN VALUTA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,03	0,90	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	29,43	31,97	15,81	20,39	28,12	31,50	21,26	29,31	34,31	45,82	52,09	56,62	39,22	41,89
TITOLI AZIONARI														
- AZIONI QUOTATE IN EURO	3,04	4,00	5,85	5,88	3,24	2,42	0,00	0,00	7,65	5,69	4,57	4,79	0,00	0,00
- AZIONI QUOTATE IN ALTRE VALUTE	0,00	0,00	0,16	2,83	0,18	0,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- AZIONI NON QUOTATE IN ALTRE VALUTE	0,17	0,33	0,16	0,27	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,51	1,04	1,12	0,00	0,00
	3,21	4,33	6,17	8,98	3,42	2,53	0,00	0,00	7,65	6,20	5,61	5,91	0,00	0,00
ALTRE TIPOLOGIE DI TITOLI DI CAPITALE (quote di S/I)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
QUOTE FONDI COMUNI	3,22	4,24	6,65	6,66	1,62	1,62	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ALTRE ATTIVITA' PASSIVITA' PATRIMONIALI	0,00	1,51	2,52	3,47	0,77	1,70	7,37	13,36	4,30	3,47	1,29	1,69	4,60	5,14
TOTALE GENERALE	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2011														
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2012														

PREVIBANK (ex PREVIFONDO)
CONVENZIONE N° 52500.37
31/12/2012 - 31/12/2011
COMPOSIZIONE PORTAFOLIO GESTIONI SPECIALI A CONFRONTO

QUOTA DI COASSICURAZIONE	FONDIARIA 30,00%		GENERALI 25,00%		ALLIANZ DIV.RAS 25,00%		CATTOLICA 10,00%		UNIPOL ASSICURAZIONI S.p.A. (già AURORA - già WINTERTHUR) 10,00%	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
CATEGORIA DI ATTIVITA'										
TITOLI DI STATO										
di cui:										
· BOT	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
· CCT	9,59	11,70	0,14	0,14	5,03	7,64	2,09	3,66	0,00	0,00
· BTP	51,89	40,60	61,00	56,43	51,02	44,47	26,53	21,09	40,13	35,53
· CTO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
· CTE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
· CTZ	2,66	5,66	4,09	2,91	7,78	10,50	6,11	1,82	3,78	3,55
· ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN EURO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
· ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN VALUTA	64,14	57,96	65,23	59,48	64,01	62,66	34,73	26,57	44,45	39,08
TITOLI OBBLIGAZIONARI										
di cui:										
· ORDINARI QUOTATI IN EURO	29,15	31,72	12,59	16,96	15,39	19,37	42,07	55,73	43,35	50,28
· ORDINARI NON QUOTATI IN EURO	0,28	0,25	2,98	2,82	0,23	0,33	0,06	0,06	0,17	1,32
· ORDINARI QUOTATI IN ALTRE VALUTE	0,00	0,00	0,15	0,53	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
· ORD. NON QUOTATI IN ALTRE VALUTE	0,00	0,00	0,09	0,08	0,00	0,00	0,20	0,23	0,00	0,00
· CONVERTIBILI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
· EMESSI DA ORGANISMI INTERNAZIONALI QUOTATI	0,00	0,00	0,00	0,00	2,45	2,52	0,00	0,00	0,00	0,00
· EMESSI DA ORGANISMI INTERNAZIONALI NON QUOTATI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
· OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN EURO	0,00	0,00	0,00	0,00	11,02	8,78	0,00	0,00	0,00	0,00
· OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN VALUTA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,03	0,50	0,00	0,00	0,00	0,00
TITOLI AZIONARI	29,43	31,97	15,81	20,39	29,12	31,50	42,34	56,02	43,52	51,60
di cui:										
· AZIONI QUOTATE IN EURO	3,04	4,00	5,85	6,88	3,24	2,42	2,35	1,56	7,68	6,42
· AZIONI NON QUOTATE IN EURO	0,00	0,00	3,65	2,83	0,18	0,11	2,00	2,12	0,00	0,00
· AZIONI QUOTATE IN ALTRE VALUTE	0,17	0,33	0,10	0,27	0,00	0,00	0,00	0,00	2,15	1,28
· AZIONI NON QUOTATE IN ALTRE VALUTE	0,00	0,00	0,15	0,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ALTRE TIPOLOGIE DI TITOLI DI CAPITALE (quote di Srl)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
QUOTE FONDI COMUNI	3,22	4,24	6,86	6,52	2,68	1,62	9,37	8,58	0,00	0,00
ALTRE ATTIVITA' / PASSIVITA' PATRIMONIALI	0,00	0,00	2,52	3,47	0,77	1,70	9,19	5,13	2,20	1,62
TOTALE GENERALE	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2011										
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2012										
					€ 94.390.249,00					
					€ 91.245.844,00					

PREVIBANK (ex PREVIFONDO)
CONVENZIONE N° 50400.51
31/12/2012 - 31/12/2011
COMPOSIZIONE PORTAFOGLIO GESTIONI SPECIALI A CONFRONTO

	FONDIARIA 30,00%		GENERALI 25,00%		ALLIANZ DIVRAS 25,00%		CATTOLICA 10,00%		UNIPOL ASSICURAZIONI S.p.A. (già AURORA - già WINTERTHUR) 10,00%	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
QUOTA DI COASSICURAZIONE	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
CATEGORIA DI ATTIVITA'										
TITOLI DI STATO										
di cui:										
. BOT	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
. CCT	9,59	11,70	0,14	0,14	5,03	7,64	2,09	3,66	0,00	0,00
. BTP	51,89	40,60	61,00	56,43	51,02	44,47	26,53	21,09	40,13	35,53
. CTO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
. CTE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
. CTZ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
. ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN EURO	2,66	5,66	4,09	2,91	7,78	10,50	6,11	1,82	3,78	3,55
. ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN VALUTA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,18	0,05	0,00	0,00	0,53	0,00
	64,14	57,96	65,23	59,48	64,01	62,66	34,73	26,57	44,45	39,08
TITOLI OBBLIGAZIONARI										
di cui:										
. ORDINARI QUOTATI IN EURO	29,15	31,72	12,59	16,96	15,39	19,37	42,07	55,73	43,35	50,28
. ORDINARI NON QUOTATI IN EURO	0,28	0,25	2,98	2,82	0,23	0,33	0,06	0,06	0,17	1,32
. ORDINARI QUOTATI IN ALTRE VALUTE	0,00	0,00	0,15	0,53	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
. ORD. NON QUOTATI IN ALTRE VALUTE	0,00	0,00	0,09	0,08	0,00	0,00	0,20	0,23	0,00	0,00
. CONVERTIBILI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
. EMESSI DA ORGANISMI INTERNAZIONALI QUOTATI	0,00	0,00	0,00	0,00	2,45	2,52	0,00	0,00	0,00	0,00
. EMESSI DA ORGANISMI INTERNAZIONALI NON QUOTATI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
. OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN EURO	0,00	0,00	0,00	0,00	11,02	8,78	0,00	0,00	0,00	0,00
. OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN VALUTA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,03	0,50	0,00	0,00	0,00	0,00
	29,43	31,97	15,81	20,39	29,12	31,50	42,34	56,02	43,52	51,60
TITOLI AZIONARI										
di cui:										
. AZIONI QUOTATE IN EURO	3,04	4,00	5,85	6,88	3,24	2,42	2,35	1,56	7,68	6,42
. AZIONI NON QUOTATE IN EURO	0,00	0,00	3,65	2,83	0,18	0,11	2,00	2,12	0,00	0,00
. AZIONI QUOTATE IN ALTRE VALUTE	0,17	0,33	0,10	0,27	0,00	0,00	0,00	0,00	2,15	1,28
. AZIONI NON QUOTATE IN ALTRE VALUTE	0,00	0,00	0,15	0,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	3,21	4,33	9,75	10,14	3,42	2,53	4,36	3,68	9,84	7,70
ALTRE TIPOLOGIE DI TITOLI DI CAPITALE (quote di Srl)										
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
QUOTE FONDI COMUNI										
	3,22	3,22	4,24	4,24	6,66	6,52	9,37	8,58	0,00	0,00
ALTRE ATTIVITA' PASSIVITA' PATRIMONIALI										
	0,00	0,00	2,52	3,47	0,77	1,70	9,19	5,13	2,20	1,62
TOTALE GENERALE	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2011										
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2012					€ 10.121.760,00					
					€ 9.805.113,00					

PREVIBANK
CONVENZIONE N° 54141.29
COMPOSIZIONE PORTAFOGLIO GESTIONI SPECIALI A CONFRONTO
31/12/2012 - 31/12/2011

	FONDIARIA 30,00%		GENERALI 20,00%		ALLIANZ DIV.RAS 15,00%		CREDIT RAS 35,00%	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
QUOTA DI COASSICURAZIONE								
CATEGORIA DI ATTIVITA'								
TITOLI DI STATO								
di cui:								
· BOT	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
· CCT	9,59	11,70	0,14	0,14	5,03	9,47	15,21	15,21
· BTP	51,89	40,60	61,00	56,43	51,02	71,84	70,59	70,59
· CTO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
· CTE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
· CTZ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
· ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN EURO	2,66	5,66	4,09	2,91	7,78	5,53	11,14	11,14
· ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN VALUTA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,18	0,07	0,06	0,06
TITOLI OBBLIGAZIONARI	64,14	57,96	65,23	59,48	64,01	86,91	97,00	
di cui:								
· ORDINARI QUOTATI IN EURO	29,15	31,72	12,59	16,96	15,39	8,57	1,11	1,11
· ORDINARI NON QUOTATI IN EURO	0,28	0,25	2,98	2,82	0,23	0,00	0,00	0,00
· ORDINARI QUOTATI IN ALTRE VALUTE	0,00	0,00	0,15	0,53	0,00	0,00	0,00	0,00
· ORD. NON QUOTATI IN ALTRE VALUTE	0,00	0,00	0,09	0,08	0,00	0,00	0,00	0,00
· CONVERTIBILI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
· EMESSI DA ORGANISMI INTERNAZIONALI QUOTATI	0,00	0,00	0,00	0,00	2,45	0,64	0,78	0,78
· EMESSI DA ORGANISMI INTERNAZIONALI NON QUOTATI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
· OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN EURO	0,00	0,00	0,00	0,00	11,02	3,00	0,00	0,00
· OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN VALUTA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,03	0,00	0,00	0,00
TITOLI AZIONARI	29,43	31,97	15,81	20,39	29,12	12,21	1,89	
di cui:								
· AZIONI QUOTATE IN EURO	3,04	4,00	5,85	6,88	3,24	0,00	0,00	0,00
· AZIONI NON QUOTATE IN EURO	0,00	0,00	3,65	2,83	0,18	0,00	0,00	0,00
· AZIONI QUOTATE IN ALTRE VALUTE	0,17	0,33	0,10	0,27	0,00	0,00	0,00	0,00
· AZIONI NON QUOTATE IN ALTRE VALUTE	0,00	0,00	0,15	0,16	0,00	0,00	0,00	0,00
ALTRE TIPOLOGIE DI TITOLI DI CAPITALE (quote di Srl)	3,21	4,33	9,75	10,14	3,42	0,00	0,00	0,00
QUOTE FONDI COMUNI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ALTRE ATTIVITA'/ PASSIVITA' PATRIMONIALI	3,22	4,24	6,66	6,52	2,68	0,00	0,00	0,00
TOTALE GENERALE	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2011				€ 21.507,00				
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2012				€ 74.744,00				

PREVIBANK
CONVENZIONE N° 51140.46
COMPOSIZIONE PORTAFOGLIO GESTIONI SPECIALI AL 31/12/2012

	FONDIARIA 28,81%	GENERALI 19,69%	ALLIANZ DIV.RAS 12,16%	CREDIT RAS 39,33%
	%	%	%	%
QUOTA DI COASSICURAZIONE				
CATEGORIA DI ATTIVITA'				
TITOLI DI STATO				
di cui:				
. BOT	0,00	0,00	0,00	0,00
. CCT	9,59	0,14	5,03	9,47
. BTP	51,89	61,00	51,02	71,84
. CTO	0,00	0,00	0,00	0,00
. CTE	0,00	0,00	0,00	0,00
. CTZ	0,00	0,00	0,00	0,00
. ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN EURO	2,66	4,09	7,78	5,53
. ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN VALUTA	0,00	0,00	0,18	0,07
	64,14	65,23	64,01	86,91
TITOLI OBBLIGAZIONARI				
di cui:				
. ORDINARI QUOTATI IN EURO	29,15	12,59	15,39	8,57
. ORDINARI NON QUOTATI IN EURO	0,28	2,98	0,23	0,00
. ORDINARI QUOTATI IN ALTRE VALUTE	0,00	0,15	0,00	0,00
. ORD. NON QUOTATI IN ALTRE VALUTE	0,00	0,09	0,00	0,00
. CONVERTIBILI	0,00	0,00	0,00	0,00
. EMESSI DA ORGANISMI INTERNAZIONALI QUOTATI	0,00	0,00	2,45	0,64
. EMESSI DA ORGANISMI INTERNAZIONALI NON QUOTATI	0,00	0,00	0,00	0,00
. OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN EURO	0,00	0,00	11,02	3,00
. OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN VALUTA	0,00	0,00	0,03	0,00
	29,43	15,81	29,12	12,21
TITOLI AZIONARI				
di cui:				
. AZIONI QUOTATE IN EURO	3,04	5,85	3,24	0,00
. AZIONI NON QUOTATE IN EURO	0,00	3,65	0,18	0,00
. AZIONI QUOTATE IN ALTRE VALUTE	0,17	0,10	0,00	0,00
. AZIONI NON QUOTATE IN ALTRE VALUTE	0,00	0,15	0,00	0,00
	3,21	9,75	3,42	0,00
ALTRE TIPOLOGIE DI TITOLI DI CAPITALE (quote di Srl)	0,00	0,00	0,00	0,00
QUOTE FONDI COMUNI	3,22	6,66	2,68	0,00
ALTRE ATTIVITA'/ PASSIVITA' PATRIMONIALI	0,00	2,52	0,77	0,89
TOTALE GENERALE	100,00	100,00	100,00	100,00
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2012				
		€ 1.107.619.989,00		
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2012 per compagnie	€ 319.105.318,83	€ 218.090.375,83	€ 134.686.590,66	€ 435.626.941,67
SALDO ATTIVI DELLA GESTIONE SEPARATA AL 31/12/2012	€ 2.527.177.787,00	€ 17.654.366.540,00	€ 13.281.631.015,00	€ 926.243.689,00
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	12,63%	1,24%	1,01%	47,03%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO				3,22%

PREVIBANK
CONVENZIONE N° 50030.58
COMPOSIZIONE PORTAFOLIO GESTIONI SPECIALI AL 31/12/2012

	FONDIARIA	GENERALI	ALLIANZ DIV.RAS	UNIPOL ASSICURAZIONI S.p.A. (VITATTIVA)	REALE MUTUA	AXA (ex UAP)	CREDIT RAS
	19,04%	15,30%	15,30%	15,30%	15,30%	3,08%	16,66%
	%	%	%	%	%	%	%
QUOTA DI COASSICURAZIONE							
CATEGORIA DI ATTIVITA'							
TITOLI DI STATO							
di cui:							
- BOT	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- CCT	9,59	0,14	5,03	0,00	1,60	0,00	9,47
- BTP	51,89	61,00	51,02	35,79	63,06	24,40	71,84
- CTO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- CTE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- CTZ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN EURO	2,66	4,09	7,78	5,03	8,34	18,53	5,53
- ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN VALUTA	0,00	0,00	0,18	0,00	0,00	0,00	0,07
	64,14	65,23	64,01	40,83	73,00	42,93	86,91
TITOLI OBBLIGAZIONARI							
di cui:							
- ORDINARI QUOTATI IN EURO	29,15	12,59	15,39	51,69	24,71	36,84	8,57
- ORDINARI NON QUOTATI IN EURO	0,28	2,98	0,23	0,40	0,85	2,38	0,00
- ORDINARI QUOTATI IN ALTRE VALUTE	0,00	0,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- ORD. NON QUOTATI IN ALTRE VALUTE	0,00	0,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- CONVERTIBILI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- EMESSI DA ORGANISMI INTERNAZIONALI QUOTATI	0,00	0,00	2,45	0,00	0,00	0,00	0,64
- EMESSI DA ORGANISMI INTERNAZIONALI NON QUOTATI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN EURO	0,00	0,00	11,02	0,00	0,00	0,00	3,00
- OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN VALUTA	0,00	0,00	0,03	0,00	0,00	0,00	0,00
	29,43	15,81	29,12	52,09	25,55	39,22	12,21
TITOLI AZIONARI							
di cui:							
- AZIONI QUOTATE IN EURO	3,04	5,85	3,24	4,57	0,00	0,00	0,00
- AZIONI NON QUOTATE IN EURO	0,00	3,65	0,18	0,00	0,00	3,13	0,00
- AZIONI QUOTATE IN ALTRE VALUTE	0,17	0,10	0,00	1,04	0,00	0,00	0,00
- AZIONI NON QUOTATE IN ALTRE VALUTE	0,00	0,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	3,21	9,75	3,42	5,61	0,00	3,13	0,00
ALTRE TIPOLOGIE DI TITOLI DI CAPITALE (quote di Srl)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
QUOTE FONDI COMUNI	3,22	6,66	2,68	0,18	1,45	10,13	0,00
ALTRE ATTIVITA'/PASSIVITA' PATRIMONIALI	0,00	2,52	0,77	1,29	0,00	4,60	0,89
TOTALE GENERALE	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2012				€ 198.446.661,00			
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2012 per compagnie	€ 37.784.244,25	€ 30.362.339,13	€ 30.362.339,13	€ 30.362.339,13	€ 30.362.339,13	€ 6.112.157,16	€ 33.061.213,72
SALDO ATTIVI DELLA GESTIONE SEPARATA AL 31/12/2012	€ 2.527.177.787,00	€ 17.654.366.540,00	€ 13.281.531.015,00	€ 2.992.045.922,00	€ 353.316.758,00	€ 107.181.724,00	€ 926.243.689,00
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	1,50%	0,17%	0,23%	1,01%	8,59%	5,70%	3,57%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO				0,52%			

PREVIBANK (ex PREVIFONDO)
 CONVENZIONE N° 50048.39
 COMPOSIZIONE PORTAFOLIO GESTIONI SPECIALI AL 31/12/2012

CATEGORIA DI ATTIVITA'	FONDIARIA		GENERALI		ALLIANZ DIV. LLOYD (Vitariv div. RAS)		APULIA (già Swiss Life)		UNIPOL ASSICURAZIONI S.p.A. (LV & PREVID)		UNIPOL ASSICURAZIONI S.p.A. (VITATTIVA)		AXA (ex UAP)	
	%	€	%	€	%	€	%	€	%	€	%	€	%	€
QUOTA DI COASSICURAZIONE														
TITOLI DI STATO														
di cui:														
- BOT	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
- CCT	9,59		0,14		5,03		0,00		0,00		0,00		0,00	
- BTP	51,89		61,00		51,02		71,37		47,58		35,79		24,40	
- CTO	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
- CTE	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
- CTZ	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
- ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN EURO	2,66		4,09		7,78		0,00		6,14		5,03		18,53	
- ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN VALUTA	0,00	64,14	0,00	65,23	0,18	64,01	0,00	71,37	0,00	53,73	0,00	40,83	0,00	42,93
TITOLI OBBLIGAZIONARI														
di cui:														
- ORDINARI QUOTATI IN EURO	29,15		12,59		15,39		21,26		34,31		51,69		36,84	
- ORDINARI NON QUOTATI IN EURO	0,28		2,98		0,23		0,00		0,00		0,40		2,38	
- ORDINARI QUOTATI IN ALTRE VALUTE	0,00		0,15		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
- ORD. NON QUOTATI IN ALTRE VALUTE	0,00		0,09		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
- CONVERTIBILI	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
- EMESSI DA ORGANISMI INTERNAZIONALI QUOTATI	0,00		0,00		2,45		0,00		0,00		0,00		0,00	
- EMESSI DA ORGANISMI INTERNAZIONALI NON QUOTATI	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
- OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN EURO	0,00		0,00		11,02		0,00		0,00		0,00		0,00	
- OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN VALUTA	0,00	29,43	0,00	15,81	0,03	29,12	0,00	21,26	0,00	34,31	0,00	52,09	0,00	39,22
TITOLI AZIONARI														
di cui:														
- AZIONI QUOTATE IN EURO	3,04		5,85		3,24		0,00		7,66		4,57		0,00	
- AZIONI NON QUOTATE IN EURO	0,00		3,65		0,18		0,00		0,00		0,00		3,13	
- AZIONI QUOTATE IN ALTRE VALUTE	0,17		0,10		0,00		0,00		0,00		1,04		0,00	
- AZIONI NON QUOTATE IN ALTRE VALUTE	0,00		0,15		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
		3,21		9,75		3,42		0,00		7,66		5,61		3,13
ALTRE TIPOLOGIE DI TITOLI DI CAPITALE (quote di Srl)														
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
QUOTE FONDI COMUNI	3,22		6,66		2,68		0,00		0,00		0,18		10,13	
ALTRE ATTIVITA'/ PASSIVITA' PATRIMONIALI	0,00	0,00	2,52		0,77		7,37		4,30		1,29		4,60	
TOTALE GENERALE	100,00		100,00		100,00		100,00		100,00		100,00		100,00	
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2012	€ 85.350.643,00													
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2012 per compagnie	€ 18.777.141,46		€ 15.363.115,74		€ 12.802.596,45		€ 12.802.596,45		€ 9.388.570,73		€ 8.535.064,30		€ 7.681.587,87	
SALDO ATTIVI DELLA GESTIONE SEPARATA AL 31/12/2012	€ 5.271.177.787,00		€ 17.654.366.540,00		€ 13.281.531.015,00		€ 203.621.038,00		€ 352.646.859,00		€ 2.992.045.922,00		€ 107.181.724,00	
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	0,74%		0,09%		0,10%		6,29%		2,66%		0,29%		7,17%	
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO	0,23%													

PREVIBANK (ex PREVIFONDO)
CONVENZIONE N° 52500.37
COMPOSIZIONE PORTAFOGLIO GESTIONI SPECIALI AL 31/12/2012

	FONDIARIA		GENERALI		ALLIANZ DIV/RAS		CATTOLICA		UNIPOL ASSICURAZIONI S.p.A. (già AURORA - già WINTERTHUR)	
	%	€	%	€	%	€	%	€	%	€
QUOTA DI COASSICURAZIONE										
CATEGORIA DI ATTIVITA'										
TITOLI DI STATO										
di cui:										
• BOT	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
• CCT	9,59		0,14		2,09		5,03		0,00	
• BTP	51,89		61,00		51,02		26,53		40,13	
• CTO	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
• CTE	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
• CTZ	2,66		4,09		7,78		6,11		3,78	
• ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN EURO	0,00		0,00		0,18		0,00		0,53	
• ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN VALUTA	64,14		65,23		64,01		34,73		44,45	
TITOLI OBBLIGAZIONARI										
di cui:										
• ORDINARI QUOTATI IN EURO	29,15		12,59		15,39		42,07		43,35	
• ORDINARI NON QUOTATI IN EURO	0,28		2,98		0,23		0,06		0,17	
• ORDINARI QUOTATI IN ALTRE VALUTE	0,00		0,15		0,00		0,00		0,00	
• ORD. NON QUOTATI IN ALTRE VALUTE	0,00		0,09		0,00		0,20		0,00	
• CONVERTIBILI	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
• EMESSI DA ORGANISMI INTERNAZIONALI QUOTATI	0,00		0,00		2,45		0,00		0,00	
• EMESSI DA ORGANISMI INTERNAZIONALI NON QUOTATI	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
• OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN EURO	0,00		0,00		11,02		0,00		0,00	
• OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN VALUTA	0,00		0,00		0,03		0,00		0,00	
TITOLI AZIONARI										
di cui:										
• AZIONI QUOTATE IN EURO	3,04		5,85		3,24		2,35		7,68	
• AZIONI NON QUOTATE IN EURO	0,00		3,65		0,18		2,00		0,00	
• AZIONI QUOTATE IN ALTRE VALUTE	0,17		0,10		0,00		0,00		2,15	
• AZIONI NON QUOTATE IN ALTRE VALUTE	0,00		0,15		0,00		0,00		0,00	
TOTALE	3,21		9,75		3,42		4,36		9,84	
ALTRA TIPOLOGIA DI TITOLI DI CAPITALE (quote di Srl)	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
QUOTE FONDI COMUNI	3,22		6,66		2,68		9,37		0,00	
ALTRE ATTIVITA'/PASSIVITA' PATRIMONIALI	0,00		2,52		0,77		9,19		2,20	
TOTALE GENERALE	100,00		100,00		100,00		100,00		100,00	
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2012										
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2012 per compagnie										
SALDO ATTIVI DELLA GESTIONE SEPARATA AL 31/12/2012										
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	1,08%		0,13%		0,17%		0,57%		0,43%	
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO										

PREVIBANK (ex PREVIFONDO)
CONVENZIONE N° 50400.51
COMPOSIZIONE PORTAFOGLIO GESTIONI SPECIALI AL 31/12/2012

CATEGORIA DI ATTIVITA'	FONDIARIA		GENERALI		ALLIANZ DIV./RAS		CATTOLICA		UNIPOL ASSICURAZIONI S.p.A. (già AURORA - già WINTERTHUR)	
	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
QUOTA DI COASSICURAZIONE										
TITOLI DI STATO										
di cui:										
- BOT	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
- CCT	9,59		0,14		5,03		2,09		0,00	
- BTP	51,89		61,00		51,02		26,53		40,13	
- CTO	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
- CTE	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
- CTZ	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
- ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN EURO	2,66		4,09		7,78		6,11		3,78	
- ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN VALUTA	0,00	64,14	0,00	65,23	0,18	64,01	0,00	34,73	0,53	44,45
TITOLI OBBLIGAZIONARI										
di cui:										
- ORDINARI QUOTATI IN EURO	29,15		12,59		15,39		42,07		43,35	
- ORDINARI NON QUOTATI IN EURO	0,28		2,98		0,23		0,06		0,17	
- ORDINARI QUOTATI IN ALTRE VALUTE	0,00		0,15		0,00		0,00		0,00	
- ORD. NON QUOTATI IN ALTRE VALUTE	0,00		0,09		0,00		0,20		0,00	
- CONVERTIBILI	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
- EMESSI DA ORGANISMI INTERNAZIONALI QUOTATI	0,00		0,00		2,45		0,00		0,00	
- EMESSI DA ORGANISMI INTERNAZIONALI NON QUOTATI	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
- OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN EURO	0,00		0,00		11,02		0,00		0,00	
- OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN VALUTA	0,00	29,43	0,00	15,81	0,03	29,12	0,00	42,34	0,00	43,52
TITOLI AZIONARI										
di cui:										
- AZIONI QUOTATE IN EURO	3,04		5,85		3,24		2,35		7,68	
- AZIONI NON QUOTATE IN EURO	0,00		3,65		0,18		2,00		0,00	
- AZIONI QUOTATE IN ALTRE VALUTE	0,17		0,10		0,00		0,00		2,15	
- AZIONI NON QUOTATE IN ALTRE VALUTE	0,00	3,21	0,15	9,75	0,00	3,42	0,00	4,36	0,00	9,84
AL TRE TIPOLOGIE DI TITOLI DI CAPITALE (quote di Srl)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
QUOTE FONDI COMUNI	3,22	3,22	6,66	6,66	2,68	2,68	9,37	9,37	0,00	0,00
AL TRE ATTIVITA' / PASSIVITA' PATRIMONIALI	0,00	0,00	2,52	2,52	0,77	0,77	9,19	9,19	2,20	2,20
TOTALE GENERALE		100,00		100,00		100,00		100,00		100,00
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2012										
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2012 per compagnie		€ 2.941.533,90		€ 2.451.278,25		€ 2.451.278,25		€ 980.511,30		€ 980.511,30
SALDO ATTIVI DELLA GESTIONE SEPARATA AL 31/12/2012		€ 2.527.177.787,00		€ 17.654.366.540,00		€ 13.281.531.015,00		€ 1.604.659.283,00		€ 2.103.685.536,00
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA		0,12%		0,01%		0,02%		0,06%		0,05%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO										0,03%

PREVIBANK
CONVENZIONE N° 54141.29
COMPOSIZIONE PORTAFOGLIO GESTIONI SPECIALI AL 31/12/2012

CATEGORIA DI COASSICURAZIONE	FONDIARIA		GENERALI		ALLIANZ DIV./RAS		CREDIT RAS	
	%	€	%	€	%	€	%	€
TITOLI DI STATO								
di cui:								
• BOT	0,00		0,00		0,00		0,00	
• CCT	9,59		0,14		5,03		9,47	
• BTP	51,89		61,00		51,02		71,84	
• CTO	0,00		0,00		0,00		0,00	
• CTE	0,00		0,00		0,00		0,00	
• CTZ	0,00		0,00		0,00		0,00	
• ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN EURO	2,66		4,09		7,78		5,53	
• ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN VALUTA	0,00	64,14	0,00	65,23	0,18	64,01	0,07	86,91
TITOLI OBBLIGAZIONARI								
di cui:								
• ORDINARI QUOTATI IN EURO	29,15		12,59		15,39		8,57	
• ORDINARI NON QUOTATI IN EURO	0,28		2,98		0,23		0,00	
• ORDINARI QUOTATI IN ALTRE VALUTE	0,00		0,15		0,00		0,00	
• ORD. NON QUOTATI IN ALTRE VALUTE	0,00		0,09		0,00		0,00	
• CONVERTIBILI	0,00		0,00		0,00		0,00	
• EMESSI DA ORGANISMI INTERNAZIONALI QUOTATI	0,00		0,00		2,45		0,64	
• EMESSI DA ORGANISMI INTERNAZIONALI NON QUOTATI	0,00		0,00		0,00		0,00	
• OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN EURO	0,00		0,00		11,02		3,00	
• OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN VALUTA	0,00	29,43	0,00	15,81	0,03	29,12	0,00	12,21
TITOLI AZIONARI								
di cui:								
• AZIONI QUOTATE IN EURO	3,04		5,85		3,24		0,00	
• AZIONI NON QUOTATE IN EURO	0,00		3,65		0,18		0,00	
• AZIONI QUOTATE IN ALTRE VALUTE	0,17		0,10		0,00		0,00	
• AZIONI NON QUOTATE IN ALTRE VALUTE	0,00	3,21	0,15	9,75	0,00	3,42	0,00	0,00
ALTRE TIPOLOGIE DI TITOLI DI CAPITALE (quote di Srl)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
QUOTE FONDI COMUNI	3,22		6,66		2,68		0,00	
ALTRE ATTIVITA'/ PASSIVITA' PATRIMONIALI	0,00	0,00	2,52	2,52	0,77	0,77	0,89	0,89
TOTALE GENERALE		100,00		100,00		100,00		100,00
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2012				€ 74.744,00				
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2012 per compagnie	€ 22.423,20		€ 14.948,80		€ 11.211,60		€ 26.160,40	
SALDO ATTIVI DELLA GESTIONE SEPARATA AL 31/12/2012	€ 2.527.177.787,00		€ 17.654.366.540,00		€ 13.281.531.015,00		€ 926.243.689,00	
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	0,00%		0,00%		0,00%		0,00%	
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO							0,00%	

PREVIBANK
 CONVENZIONE N° 51140.46

	FONDIARIA 28,81%	GENERALI 19,69%	ALLIANZ DIV.RAS 12,16%	CREDIT RAS 39,33%
QUOTA DI COASSICURAZIONE				
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2009	€ 772.378.034,00			
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2009 per compagnie	€ 217.115.465,36	€ 150.304.765,42	€ 80.481.791,14	€ 324.476.012,08
SALDO ATTIVI DELLA GESTIONE SEPARATA AL 31/12/2009	€ 1.948.261.405,00	€ 17.598.553.648,00	€ 8.655.724.430,00	€ 787.712.679,00
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	11,14%	0,85%	0,93%	41,19%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO	2,66%			
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2010	€ 891.467.141,22			
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2010 per compagnie	€ 253.176.668,11	€ 174.460.119,54	€ 99.398.586,25	€ 364.431.767,33
SALDO ATTIVI DELLA GESTIONE SEPARATA AL 31/12/2010	€ 2.161.702.173,00	€ 17.103.259.725,00	€ 11.886.544.511,00	€ 842.660.334,00
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	11,71%	1,02%	0,84%	43,25%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO	2,79%			
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2011	€ 988.188.832,00			
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2011 per compagnie	€ 284.697.202,50	€ 194.574.381,02	€ 120.163.761,97	€ 388.654.667,63
SALDO ATTIVI DELLA GESTIONE SEPARATA AL 31/12/2011	€ 2.349.101.312,00	€ 17.574.992.992,00	€ 12.359.966.623,00	€ 890.197.268,00
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	12,12%	1,11%	0,97%	43,66%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO	2,98%			
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2012	€ 1.107.619.989,00			
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2012 per compagnie	€ 319.105.318,83	€ 218.090.375,83	€ 134.686.590,66	€ 435.626.941,67
SALDO ATTIVI DELLA GESTIONE SEPARATA AL 31/12/2012	€ 2.527.177.787,00	€ 17.654.366.540,00	€ 13.281.531.015,00	€ 926.243.689,00
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	12,63%	1,24%	1,01%	47,03%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO	3,22%			

PREVIBANK
CONVENZIONE N° 50030.58

	FONDIARIA 19,04%	GENERALI 15,30%	ALLIANZ DIV. RAS 15,30%	UNIPOL ASSICURAZIONI S.p.A. (VITATIVA) 15,30%	REALE MUTUA 15,30%	AXA (ex OAP) 3,08%	CREDIT RAS 16,66%
QUOTA DI COASSICURAZIONE							
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2009	€ 219.880.461,00						
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2009 per compagnie	€ 40.765.837,47	€ 32.872.128,92	€ 32.872.128,92	€ 32.872.128,92	€ 32.872.128,92	€ 6.376.533,37	€ 41.249.574,48
SALDO ATTIVI DELLA GESTIONE SEPARATA AL 31/12/2009	€ 1.948.261.405,00	€ 17.598.553.648,00	€ 8.655.724.430,00	€ 2.401.998.832,00	€ 284.332.857,00	€ 124.049.958,00	€ 787.712.679,00
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	2,09%	0,19%	0,38%	1,37%	11,56%	5,14%	5,24%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO	0,69%						
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2010	€ 212.755.666,90						
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2010 per compagnie	€ 39.827.860,84	€ 32.041.003,44	€ 32.041.003,44	€ 32.041.003,44	€ 32.041.003,44	€ 6.297.567,74	€ 38.466.224,58
SALDO ATTIVI DELLA GESTIONE SEPARATA AL 31/12/2010	€ 2.161.702.173,00	€ 17.103.259.725,00	€ 11.886.544.511,00	€ 2.601.986.630,00	€ 267.231.578,00	€ 116.864.185,00	€ 842.660.334,00
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	1,84%	0,19%	0,27%	1,23%	11,99%	5,39%	4,56%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO	0,61%						
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2011	€ 203.395.451,00						
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2011 per compagnie	€ 38.726.493,87	€ 31.119.504,00	€ 31.119.504,00	€ 31.119.504,00	€ 31.119.504,00	€ 6.264.579,89	€ 33.885.682,14
SALDO ATTIVI DELLA GESTIONE SEPARATA AL 31/12/2011	€ 2.349.101.312,00	€ 17.574.992.992,00	€ 12.359.966.623,00	€ 2.675.449.399,00	€ 331.020.349,00	€ 111.221.440,00	€ 890.197.268,00
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	1,65%	0,18%	0,25%	1,16%	9,40%	5,63%	3,81%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO	0,56%						
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2012	€ 198.446.661,00						
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2012 per compagnie	€ 37.784.244,25	€ 30.362.339,13	€ 30.362.339,13	€ 30.362.339,13	€ 30.362.339,13	€ 6.112.157,16	€ 33.061.213,72
SALDO ATTIVI DELLA GESTIONE SEPARATA AL 31/12/2012	€ 2.527.177.787,00	€ 17.654.366.540,00	€ 13.281.531.015,00	€ 2.992.045.922,00	€ 353.316.758,00	€ 107.181.724,00	€ 926.243.689,00
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	1,50%	0,17%	0,23%	1,01%	8,59%	5,70%	3,57%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO	0,52%						

PREVIBANK (ex PREVIFONDO)
CONVENZIONE N° 50048.39

	FONDIARIA	GENERALI	ALLIANZ DIV/RAS	APULIA (già Swiss Life)	UNIPOL ASSICURAZIONI S.p.A. (LV & PREVD)	UNIPOL ASSICURAZIONI S.p.A. (VITATTIVA)	AXA (ex UAF)
QUOTA DI COASSICURAZIONE	22,00%	18,00%	15,00%	15,00%	11,00%	10,00%	9,00%
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2009	€ 102.953.390,00						
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2009 per compagnie	€ 22.649.745,80	€ 18.531.610,20	€ 15.443.008,50	€ 15.443.008,50	€ 11.324.872,90	€ 10.295.339,00	€ 9.265.805,10
SALDO ATTIVI DELLA GESTIONE SEPARATA AL 31/12/2009	€ 1.948.261.405,00	€ 17.598.553.648,00	€ 1.570.608.698,00	€ 200.167.371,00	€ 242.331.745,00	€ 2.401.998.832,00	€ 124.049.958,00
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	1,16%	0,11%	0,98%	7,72%	4,67%	0,43%	7,47%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO	0,43%						
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2010	€ 96.969.612,41						
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2010 per compagnie	€ 21.333.314,73	€ 17.454.530,23	€ 14.545.441,86	€ 14.545.441,86	€ 10.666.657,37	€ 9.696.961,24	€ 8.727.265,12
SALDO ATTIVI DELLA GESTIONE SEPARATA AL 31/12/2010	€ 2.161.702.173,00	€ 17.103.259.725,00	€ 11.886.544.511,00	€ 215.216.126,00	€ 269.127.450,00	€ 2.601.986.630,00	€ 116.864.185,00
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	0,99%	0,10%	0,12%	6,76%	3,96%	0,37%	7,47%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO	0,28%						
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2011	€ 90.128.188,00						
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2011 per compagnie	€ 19.828.201,36	€ 16.223.073,84	€ 13.519.228,20	€ 13.519.228,20	€ 9.914.100,68	€ 9.012.818,80	€ 8.111.536,92
SALDO ATTIVI DELLA GESTIONE SEPARATA AL 31/12/2011	€ 2.349.101.312,00	€ 17.574.992.992,00	€ 12.359.966.623,00	€ 232.129.135,00	€ 294.375.768,00	€ 2.675.449.399,00	€ 111.221.440,00
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	0,84%	0,09%	0,11%	5,82%	3,37%	0,34%	7,29%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO	0,25%						
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2012	€ 85.350.643,00						
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2012 per compagnie	€ 18.777.141,46	€ 15.363.115,74	€ 12.802.596,45	€ 12.802.596,45	€ 9.388.570,73	€ 8.535.064,30	€ 7.681.557,87
SALDO ATTIVI DELLA GESTIONE SEPARATA AL 31/12/2012	€ 2.527.177.787,00	€ 17.654.366.540,00	€ 13.281.531.015,00	€ 203.621.038,00	€ 352.646.859,00	€ 2.992.045.922,00	€ 107.181.724,00
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	0,74%	0,09%	0,10%	6,29%	2,66%	0,29%	7,17%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO	0,23%						

**PREVIBANK (ex PREVIFONDO)
CONVENZIONE N° 52500.37**

	FONDIARIA 30,00%	GENERALI 25,00%	ALLIANZ DIV.RAS 25,00%	CATTOLICA 10,00%	UNIPOL ASSICURAZIONI S.p.A. (già AURORA - già WINTERTHUR) 10,00%
QUOTA DI COASSICURAZIONE					
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2009	€ 102.438.248,00				
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2009 per compagnie	€ 30.731.474,40	€ 25.609.562,00	€ 25.609.562,00	€ 10.243.824,80	€ 10.243.824,80
SALDO ATTIVI DELLA GESTIONE SEPARATA AL 31/12/2009	€ 1.948.261.405,00	€ 17.598.553.648,00	€ 8.655.724.430,00	€ 1.182.214.202,00	€ 1.827.809.371,00
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	1,58%	0,15%	0,30%	0,87%	0,56%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO	0,33%				
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2010	€ 98.855.164,94				
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2010 per compagnie	€ 29.656.549,48	€ 24.713.791,24	€ 24.713.791,24	€ 9.885.516,49	€ 9.885.516,49
SALDO ATTIVI DELLA GESTIONE SEPARATA AL 31/12/2010	€ 2.161.702.173,00	€ 17.103.259.725,00	€ 11.886.544.511,00	€ 1.466.539.030,00	€ 1.909.550.755,00
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	1,37%	0,14%	0,21%	0,87%	0,52%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO	0,29%				
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2011	€ 94.390.249,00				
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2011 per compagnie	€ 28.317.074,70	€ 23.597.562,25	€ 23.597.562,25	€ 9.439.024,90	€ 9.439.024,90
SALDO ATTIVI DELLA GESTIONE SEPARATA AL 31/12/2011	€ 2.349.101.312,00	€ 17.574.992.992,00	€ 12.359.966.623,00	€ 1.518.891.671,00	€ 1.841.680.465,00
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	1,21%	0,13%	0,19%	0,62%	0,51%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO	0,26%				
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2012	€ 91.245.844,00				
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2012 per compagnie	€ 27.373.753,20	€ 22.811.461,00	€ 22.811.461,00	€ 9.124.584,40	€ 9.124.584,40
SALDO ATTIVI DELLA GESTIONE SEPARATA AL 31/12/2012	€ 2.527.177.787,00	€ 17.654.366.540,00	€ 13.281.531.015,00	€ 1.604.659.283,00	€ 2.103.685.536,00
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	1,08%	0,13%	0,17%	0,57%	0,43%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO	0,25%				

PREVIBANK (ex PREVIFONDO)
CONVENZIONE N° 50400.51

	FONDIARIA 30,00%	GENERALI 25,00%	ALLIANZ DIV.RAS 25,00%	CATTOLICA 10,00%	UNIPOL ASSICURAZIONI S.p.A. (già AURORA - già WINTERTHUR) 10,00%
QUOTA DI COASSICURAZIONE					
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2009	€ 10.855.847,00				
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2009 per compagnie	€ 3.256.754,10	€ 2.713.961,75	€ 2.713.961,75	€ 1.085.584,70	€ 1.085.584,70
SALDO ATTIVI DELLA GESTIONE SEPARATA AL 31/12/2009	€ 1.948.261.405,00	€ 17.598.553.648,00	€ 8.655.724.430,00	€ 1.182.214.202,00	€ 1.827.809.371,00
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	0,17%	0,02%	0,03%	0,09%	0,06%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO	0,03%				
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2010	€ 10.489.282,44				
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2010 per compagnie	€ 3.146.784,73	€ 2.622.320,61	€ 2.622.320,61	€ 1.048.928,24	€ 1.048.928,24
SALDO ATTIVI DELLA GESTIONE SEPARATA AL 31/12/2010	€ 2.161.702.173,00	€ 17.103.259.725,00	€ 11.886.544.511,00	€ 1.466.539.030,00	€ 1.909.550.759,00
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	0,15%	0,02%	0,02%	0,07%	0,05%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO	0,03%				
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2011	€ 10.121.760,00				
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2011 per compagnie	€ 3.036.528,00	€ 2.530.440,00	€ 2.530.440,00	€ 1.012.176,00	€ 1.012.176,00
SALDO ATTIVI DELLA GESTIONE SEPARATA AL 31/12/2011	€ 2.349.101.312,00	€ 17.574.992.992,00	€ 12.359.966.623,00	€ 1.518.891.671,00	€ 1.841.680.465,00
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	0,13%	0,01%	0,02%	0,07%	0,05%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO	0,03%				
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2012	€ 9.805.113,00				
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2012 per compagnie	€ 2.941.533,90	€ 2.451.278,25	€ 2.451.278,25	€ 980.511,30	€ 980.511,30
SALDO ATTIVI DELLA GESTIONE SEPARATA AL 31/12/2012	€ 2.527.177.787,00	€ 17.654.366.540,00	€ 13.281.531.015,00	€ 1.604.669.283,00	€ 2.103.685.536,00
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	0,12%	0,01%	0,02%	0,06%	0,05%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO	0,03%				

**PREVIBANK
CONVENZIONE N° 54141.29**

	FONDIARIA 30,00%	GENERALI 20,00%	ALLIANZ DIV.RAS 15,00%	CREDIT RAS 35,00%
QUOTA DI COASSICURAZIONE				
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2011	€ 21.507,00			
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2011 per compagnie	€ 6.452,10	€ 4.301,40	€ 3.226,05	€ 7.527,45
SALDO ATTIVI DELLA GESTIONE SEPARATA AL 31/12/2011	€ 2.349.101.312,00	€ 17.574.992.992,00	€ 12.359.966.623,00	€ 890.197.268,00
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO	0,00%			
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2012	€ 74.744,00			
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2012 per compagnie	€ 22.423,20	€ 14.948,80	€ 11.211,60	€ 26.160,40
SALDO ATTIVI DELLA GESTIONE SEPARATA AL 31/12/2012	€ 2.527.177.787,00	€ 17.654.366.540,00	€ 13.281.531.015,00	€ 926.243.689,00
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO	0,00%			