

Valori dell'esercizio precedente

	riporto			8.292.610
		308	2.214	
		309	7.872	
		310	80.477	311 90.564
				312 0
313	0			
314	0			
315	70.492			
316	0	317	70.492	
318	2.957			
319	0	320	2.957	
		321	0	
		322	933	
		323	0	
		324	0	
		325	6.823	
326	0			
327	181.071			
328	1.082			
329	52.163	330	234.315	
331	8			
332	86			
333	37.239	334	37.334	335 352.855
904	0			
	da riportare			8.736.028

**STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI  
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO**

		Valori dell'esercizio	
	riporto		8.736.507
H. RATEI E RISCONTI			
1. Per interessi		156	0
2. Per canoni di locazione		157	151
3. Altri ratei e risconti		158	26
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO		160	8.736.684

**STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI  
GARANZIE, IMPEGNI E ALTRI CONTI D'ORDINE**

		Valori dell'esercizio	
GARANZIE, IMPEGNI E ALTRI CONTI D'ORDINE			
I - Garanzie prestate			
1. Fidejussioni		161	12
2. Avalli		162	0
3. Altre garanzie personali		163	0
4. Garanzie reali		164	0
II - Garanzie ricevute			
1. Fidejussioni		165	4.221
2. Avalli		166	0
3. Altre garanzie personali		167	0
4. Garanzie reali		168	0
III - Garanzie prestate da terzi nell'interesse dell'impresa		169	0
IV - Impegni		170	3.326.197
V - Beni di terzi		171	0
VII - Titoli depositati presso terzi		173	6.427.995
VIII - Altri conti d'ordine		174	0

Valori dell'esercizio precedente

riporto		8.736.028
	336	0
	337	148
	338	25
	339	173
	340	8.736.201

Valori dell'esercizio precedente

		341	12
		342	0
		343	0
		344	0
		345	4.001
		346	0
		347	0
		348	0
		349	0
		350	3.589.489
		351	0
		353	6.890.261
		354	0

Nota integrativa - Allegato 3

Società **SACE S.p.A.**

Esercizio 2010

**PROSPETTO RELATIVO ALLA RIPARTIZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO  
TRA RAMI DANNI E RAMI VITA**

		Gestione danni	Gestione vita	Totale
<b>Risultato del conto tecnico</b>		1 456.080	21	41 456.080
Proventi da investimenti	+	2 899.353		42 899.353
Oneri patrimoniali e finanziari	-	3 854.086		43 854.086
Quote dell'utile degli investimenti trasferite dal conto tecnico dei rami vita	+		24	44 0
Quote dell'utile degli investimenti trasferite al conto tecnico dei rami danni	-	5 13.395		45 13.395
<b>Risultato intermedio di gestione</b>		6 487.952	26	46 487.952
Altri proventi	+	7 86.760	27	47 86.760
Altri oneri	-	8 31.367	28	48 31.367
Proventi straordinari	+	9 2.597	29	49 2.597
Oneri straordinari	-	10 2.013	30	50 2.013
<b>Risultato prima delle imposte</b>		11 543.929	31	51 543.929
Imposte sul reddito dell'esercizio	-	12 177.209	32	52 177.209
<b>Risultato di esercizio</b>		13 366.720	33	53 366.720

Nota integrativa - Allegato 4

Società **SACE S.p.A.**

Esercizio 2010

**ATTIVO - VARIAZIONI NELL'ESERCIZIO DEGLI ATTIVI IMMATERIALI (VOCE B)  
E DEI TERRENI E FABBRICATI (VOCE C.I)**

		Attivi immateriali B	Terreni e fabbricati C.I
Esistenze iniziali lorde	+	1 11.016	31 73.081
Incrementi nell'esercizio	+	2 98	32 0
per: acquisti o aumenti		3 98	33 0
riprese di valore		4 0	34 0
rivalutazioni		5 0	35 0
altre variazioni		6 0	36 0
Decrementi nell'esercizio	-	7	37 0
per: vendite o diminuzioni		8	38 0
svalutazioni durature		9	39 0
altre variazioni		10	40 0
<b>Esistenze finali lorde (a)</b>		11 11.114	41 73.081
Ammortamenti:			
Esistenze iniziali	+	12 10.368	42 4.240
Incrementi nell'esercizio	+	13 323	43 696
per: quota di ammortamento dell'esercizio		14	44
altre variazioni		15 0	45 0
Decrementi nell'esercizio	-	16	46 0
per: riduzioni per alienazioni		17	47 0
altre variazioni		18 0	48 0
<b>Esistenze finali ammortamenti (b) (*)</b>		19 10.691	49 4.936
<b>Valore di bilancio (a - b)</b>		20 423	50 68.145
Valore corrente		21	51 69.900
Rivalutazioni totali		22 0	52 0
Svalutazioni totali		23 0	53 0
(*) di cui ammortamenti eseguiti esclusivamente in applicazione di norme tributarie		24 0	54 0

Nota integrativa - Allegato 5

Società **SACE S.p.A.**

Esercizio 2010

**ATTIVO - VARIAZIONI NELL'ESERCIZIO DEGLI INVESTIMENTI IN IMPRESE DEL GRUPPO  
ED IN ALTRE PARTECIPATE: AZIONI E QUOTE (VOCE C.II.1),  
OBBLIGAZIONI (VOCE C.II.2) E FINANZIAMENTI (VOCE C.II.3)**

		Azioni e quote C.II.1	Obbligazioni C.II.2	Finanziamenti C.II.3
Esistenze iniziali	+	1 170.250	21 0	41 0
Incrementi nell'esercizio:	+	2 144	22 0	42 617.600
per: acquisti, sottoscrizioni o erogazioni		3	23 0	43 617.600
riprese di valore		4 144	24 0	44 0
rivalutazioni		5 0		
altre variazioni		6 0	26 0	46 0
Decrementi nell'esercizio:	-	7 4.516	27 0	47 0
per: vendite o rimborsi		8 0	28 0	48 0
svalutazioni		9 4.516	29 0	49 0
altre variazioni		10	30 0	50 0
<b>Valore di bilancio</b>		11 165.878	31 0	51 617.600
Valore corrente		12 165.878	32 0	52 617.600
Rivalutazioni totali		13 0		
Svalutazioni totali		14 4.516	34 0	54 0

La voce C.II.2 comprende:

Obbligazioni quotate	61	0
Obbligazioni non quotate	62	0
<b>Valore di bilancio</b>	63	0
di cui obbligazioni convertibili	64	0

Nota integrativa - Allegato 6  
Esercizio 2010

Società SACE S.p.A.

**ATTIVO - PROSPETTO CONTENENTE INFORMAZIONI RELATIVE ALLE IMPRESE PARTECIPATE (\*)**

N. ord.	Tipo	Quot. o non quot.	Attività svolta	Denominazione e sede sociale	Valuta	Capitale sociale		Utile o perdita dell'ultimo esercizio (**)	Quota posseduta (5)		
						Importo (4)	Numero azioni/quote		Diretta %	Indiretta %	Totale %
1	b	NQ	1	Sace BT S.p.A	€	100.000	100.000	108.738	100	100	100
2	b	NQ	2	Sace Fct S.p.A	€	600.000	600.000	50.015	100	100	100
3	e	NQ	1	ATI (African Trade Insurance Agency)	usd	87.591	876	91.494	10,4		10,4

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

(1) Tipo

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

(3) Attività svolta

1 = Compagnia di Assicurazione  
2 = Società finanziaria  
3 = Istituto di credito  
4 = Società immobiliare  
5 = Società fiduciaria  
6 = Società di gestione o di distribuzione di fondi comuni di investimento  
7 = Consorzio  
8 = Impresa industriale  
9 = Altra società o ente

(4) Importi in valuta originaria

(5) Indicare la quota complessivamente posseduta

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

Nota integrativa - Allegato 7  
Esercizio 2010

Società SACE S.p.A.

**ATTIVO - PROSPETTO DI DETTAGLIO DELLE MOVIMENTAZIONI  
DEGLI INVESTIMENTI IN IMPRESE DEL GRUPPO ED IN ALTRE PARTECIPATE: AZIONI E QUOTE**

N. ord. (1)	Tipo (2)	Denominazione (3)	Incrementi nell'esercizio		Decrementi nell'esercizio		Valore di bilancio (4)		Costo d'acquisto	Valore corrente
			Per acquisti Quantità	Valore	Altri incrementi	Per vendite Quantità	Altri decrementi	Quantità		
1	b	Sace BT S.p.A				4.755	100.000	108.738	105.800	108.738
2	b	Sace Fct S.p.A		144			600.000	50.015	600	50.015
3	e	ATI (African Trade Insurance Agency)		239			100	7.125	6.886	7.125
		<b>Totali C.I.I.1</b>						165.878	113.286	165.878
	a	Società controllanti								
	b	Società controllate						158.753	106.400	158.753
	c	Società consociate								
	d	Società collegate								
	e	Altre						7.125	6.886	7.125
		<b>Totale D.I</b>								
		<b>Totale D.II</b>								

(1) Deve corrispondere a quello indicato nell'Allegato 6

(2) Tipo

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

(3) Indicare:

D per gli investimenti assegnati alla gestione danni (voce C.I.I.1)  
V per gli investimenti assegnati alla gestione vita (voce C.I.I.1)  
V1 per gli investimenti assegnati alla gestione vita (voce D.I)  
V2 per gli investimenti assegnati alla gestione vita (voce D.2)  
Alla partecipazione anche se frazionata deve comunque essere  
assegnato lo stesso numero d'ordine

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

Nota integrativa - Allegato 8  
Esercizio 2010

Società SACE S.p.A.

**ATTIVO - RIPARTIZIONE IN BASE ALL'UTILIZZO DEGLI ALTRI INVESTIMENTI FINANZIARI:  
AZIONI E QUOTE DI IMPRESE, QUOTE DI FONDI COMUNI DI INVESTIMENTO,  
OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI A REDDITO FISSO, QUOTE IN INVESTIMENTI COMUNI E INVESTIMENTI FINANZIARI DIVERSI (VOCI C.III.1, 2, 3, 5, 7)**

**I - Gestione danni**

	Portafoglio a utilizzo durevole		Portafoglio a utilizzo non durevole		Totale							
	Valore di bilancio	Valore corrente	Valore di bilancio	Valore corrente	Valore di bilancio	Valore corrente						
1. Azioni e quote di imprese:												
a) azioni quotate	1	0	21	0	41	18.750	61	19.257	81	18.750	101	19.257
b) azioni non quotate	2	0	22	0	42	18.750	62	19.257	82	18.750	102	19.257
c) quote	3	0	23	0	43	0	63	0	83	0	103	0
2. Quote di fondi comuni di investimento	4	0	24	0	44	0	64	0	84	0	104	0
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	5	0	25	0	45	1.146.602	65	1.152.326	85	1.146.602	105	1.152.326
a) titoli di Stato quotati	6	1.717.080	26	1.674.269	46	3.569.899	66	3.582.144	86	5.286.979	106	5.256.412
a2) altri titoli quotati	7	1.574.531	27	1.524.121	47	2.682.789	67	2.682.891	87	4.257.319	107	4.207.011
b) titoli di Stato non quotati	8	142.549	28	150.148	48	743.714	68	749.814	88	886.264	108	899.962
b2) altri titoli non quotati	9	0	29	0	49	0	69	0	89	0	109	0
c) obbligazioni convertibili	10	0	30	0	50	143.396	70	149.439	90	143.396	110	149.439
5. Quote in investimenti comuni	11	0	31	0	51	0	71	0	91	0	111	0
7. Investimenti finanziari diversi	12	0	32	0	52	0	72	0	92	0	112	0
	13	337.481	33	337.481	53	0	73	0	93	337.481	113	337.481

**II - Gestione vita**

	Portafoglio a utilizzo durevole		Portafoglio a utilizzo non durevole		Totale							
	Valore di bilancio	Valore corrente	Valore di bilancio	Valore corrente	Valore di bilancio	Valore corrente						
1. Azioni e quote di imprese:												
a) azioni quotate	121	0	141	0	161	0	181	0	201	0	221	0
b) azioni non quotate	122	0	142	0	162	0	182	0	202	0	222	0
c) quote	123	0	143	0	163	0	183	0	203	0	223	0
2. Quote di fondi comuni di investimento	124	0	144	0	164	0	184	0	204	0	224	0
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	125	0	145	0	165	0	185	0	205	0	225	0
a) titoli di Stato quotati	126	0	146	0	166	0	186	0	206	0	226	0
a2) altri titoli quotati	127	0	147	0	167	0	187	0	207	0	227	0
b) titoli di Stato non quotati	128	0	148	0	168	0	188	0	208	0	228	0
c) obbligazioni convertibili	129	0	149	0	169	0	189	0	209	0	229	0
5. Quote in investimenti comuni	130	0	150	0	170	0	190	0	210	0	230	0
7. Investimenti finanziari diversi	131	0	151	0	171	0	191	0	211	0	231	0
	132	0	152	0	172	0	192	0	212	0	232	0
	133	0	153	0	173	0	193	0	213	0	233	0

Nota integrativa - Allegato 9

Società **SACE S.p.A.**

Esercizio 2010

**ATTIVO - VARIAZIONI NELL'ESERCIZIO DEGLI ALTRI INVESTIMENTI FINANZIARI  
A UTILIZZO DUREVOLE: AZIONI E QUOTE, QUOTE DI FONDI COMUNI DI INVESTIMENTO,  
OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI A REDDITO FISSO, QUOTE IN INVESTIMENTI  
COMUNI E INVESTIMENTI FINANZIARI DIVERSI (VOCI C.III.1, 2, 3, 5, 7)**

		Azioni e quote C.III.1	Quote di fondi comuni di investimento C.III.2	Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso C.III.3	Quote in investimenti comuni C.III.5	Investimenti finanziari diversi C.III.7
Esistenze iniziali	+	1	21	41	81	101
		0	0	2.081.194	0	4.944
Incrementi nell'esercizio:	+	2	22	42	82	102
per: acquisti		3	23	43	83	103
		0	0	117.492	0	332.927
riprese di valore		4	24	44	84	104
trasferimenti dal portafoglio non durevole		5	25	45	85	105
		0	0	111.068	0	332.927
altre variazioni		6	26	46	86	106
		0	0	6.424	0	0
Decrementi nell'esercizio:	-	7	27	47	87	107
per: vendite		8	28	48	88	108
svalutazioni		9	29	49	89	109
trasferimenti al portafoglio non durevole		10	30	50	90	110
		0	0	481.606	0	390
altre variazioni		11	31	51	91	111
		0	0	481.606	0	390
<b>Valore di bilancio</b>		12	32	52	92	112
		0	0	1.717.080	0	337.481
Valore corrente		13	33	53	93	113
		0	0	1.674.269	0	337.481

Nota integrativa - Allegato 10

Società **SACE S.p.A.**

Esercizio 2010

**ATTIVO - VARIAZIONI NELL'ESERCIZIO DEI FINANZIAMENTI  
E DEI DEPOSITI PRESSO ENTI CREDITIZI (VOCI C.III. 4, 6)**

		Finanziamenti		Depositi presso enti creditizi	
			C.III.4		C.III.6
Esistenze iniziali	+	1	7.964	21	80.000
Incrementi nell'esercizio:	+	2	0	22	1.600.609
per: erogazioni		3	0	23	1.600.609
riprese di valore		4	0	24	
altre variazioni		5		25	
Decrementi nell'esercizio:	-	6	613	26	1.610.609
per: rimborsi		7	613	27	1.610.609
svalutazioni		8		28	
altre variazioni		9		29	
<b>Valore di bilancio</b>		10	7.351	30	70.000

Nota integrativa - Allegato 13

Società **SACE S.p.A.**

Esercizio 2010

**PASSIVO - VARIAZIONI NELL'ESERCIZIO DELLE COMPONENTI DELLA RISERVA PREMI  
(VOCE C.I.1) E DELLA RISERVA SINISTRI (VOCE C.I.2) DEI RAMI DANNI**

<b>Tipologia</b>	Esercizio		Esercizio precedente		Variazione	
<b>Riserva premi:</b>						
Riserva per frazioni di premi	1	1.205.443	11	987.129	21	218.314
Riserva per rischi in corso	2	514.782	12	802.242	22	-287.460
<b>Valore di bilancio</b>	3	1.720.225	13	1.789.371	23	-69.146
<b>Riserva sinistri:</b>						
Riserva per risarcimenti e spese dirette	4	207.524	14	235.519	24	-27.995
Riserva per spese di liquidazione	5	8.053	15	8.007	25	46
Riserva per sinistri avvenuti e non denunciati	6	36.624	16	9.708	26	26.916
<b>Valore di bilancio</b>	7	252.201	17	253.234	27	-1.033

Nota integrativa - Allegato 15

Società **SACE S.p.A.**

Esercizio 2010

**PASSIVO - VARIAZIONI NELL'ESERCIZIO DEI FONDI PER RISCHI E ONERI (VOCE E)  
E DEL TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO (VOCE G.VII)**

		Fondi per trattamenti di quiescenza ed obblighi	Fondi per imposte	Altri accantonamenti	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Esistenze iniziali	+	1 2.214	11 7.872	21 80.477	31 6.824
Accantonamenti dell'esercizio	+	2	12 15.278	22 4.963	32 240
Altre variazioni in aumento	+	3	13	23 1.409	33
Utilizzazioni dell'esercizio	-	4 75	14 1.066	24 10.815	34 546
Altre variazioni in diminuzione	-	5	15	25 3.880	35 29
<b>Valore di bilancio</b>		6 2.139	16 22.084	26 72.154	36 6.489

Nota integrativa - Allegato 16

Società **SACE S.p.A.**

Esercizio 2010

**PROSPETTO DI DETTAGLIO DELLE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ RELATIVE  
ALLE IMPRESE DEL GRUPPO E ALTRE PARTECIPATE**

**I: Attività**

	Controllanti	Controllate	Consociate	Collegate	Altre	Totale
Azioni e quote	1	2 158.753	3	4 7.125	5	6 165.878
Obbligazioni	7	8	9	10	11	12 0
Finanziamenti	13	14 617.600	15	16	17	18 617.600
Quote in investimenti comuni	19	20	21	22	23	24 0
Depositi presso enti creditizi	25	26	27	28	29	30 0
Investimenti finanziari diversi	31	32	33	34	35	36 0
Depositi presso imprese cedenti	37	38 206	39	40	41	42 206
Investimenti relativi a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato	43	44	45	46	47	48 0
Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione	49	50	51	52	53	54 0
Crediti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	55	56	57	58	59	60 0
Crediti derivanti da operazioni di riassicurazione	61	62 -243	63	64	65	66 -243
Altri crediti	67	68 2.443	69	70	71	72 2.443
Depositi bancari e c/c postali	73	74	75	76	77	78 0
Attività diverse	79	80 475	81	82	83	84 475
<b>TOTALE</b>	85 0	86 <b>779.233</b>	87	88 <b>7.125</b>	89 <b>0</b>	90 <b>786.358</b>
di cui attività subordinate	91 0	92 0	93	94	95 0	96 0

**II: Passività**

	Controllanti	Controllate	Consociate	Collegate	Altre	Totale
Passività subordinate	97 0	98	99 0	100 0	101 0	102 0
Depositi ricevuti da riassicuratori	103 0	104	105 0	106 0	107 0	108 0
Debiti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	109 0	110	111 0	112 0	113 0	114 0
Debiti derivanti da operazioni di riassicurazione	115 0	116	117 0	118 0	119 0	120 0
Debiti verso banche e istituti finanziari	121 0	122	123 0	124 0	125 0	126 0
Debiti con garanzia reale	127 0	128	129 0	130 0	131 0	132 0
Altri prestiti e altri debiti finanziari	133 0	134	135 0	136 0	137 0	138 0
Debiti diversi	139	140 1.078	141 0	142 0	143 0	144 1.078
Passività diverse	145	146	147 0	148 0	149 0	150 0
<b>TOTALE</b>	151	152 <b>1.078</b>	153 0	154 0	155 0	156 <b>1.078</b>

Nota integrativa - Allegato 17

Società **SACE S.p.A.**

Esercizio 2010

**DETTAGLIO DELLE CLASSI I, II, III E IV DELLE "GARANZIE, IMPEGNI E ALTRI CONTI D'ORDINE"**

	Esercizio		Esercizio precedente	
I. Garanzie prestate:				
a) fideiussioni e avalli prestati nell'interesse di controllanti, controllate e consociate	1		31	
b) fideiussioni e avalli prestati nell'interesse di collegate e altre partecipate	2	12	32	12
c) fideiussioni e avalli prestati nell'interesse di terzi	3	0	33	0
d) altre garanzie personali prestate nell'interesse di controllanti, controllate e consociate	4		34	
e) altre garanzie personali prestate nell'interesse di collegate e altre partecipate	5		35	
f) altre garanzie personali prestate nell'interesse di terzi	6		36	
g) garanzie reali per obbligazioni di controllanti, controllate e consociate	7		37	
h) garanzie reali per obbligazioni di collegate e altre partecipate	8		38	
i) garanzie reali per obbligazioni di terzi	9	0	39	0
l) garanzie prestate per obbligazioni dell'impresa	10	0	40	0
m) attività costituite in deposito per operazioni di riassicurazione attiva	11	0	41	0
<b>TOTALE</b>	12	<b>12</b>	42	<b>12</b>
II. Garanzie ricevute:				
a) da imprese del gruppo, collegate e altre partecipate	13	0	43	0
b) da terzi	14	4.221	44	4.001
<b>TOTALE</b>	15	<b>4.221</b>	45	<b>4.001</b>
III. Garanzie prestate da terzi nell'interesse dell'impresa:				
a) da imprese del gruppo, collegate e altre partecipate	16	0	46	0
b) da terzi	17	0	47	0
<b>TOTALE</b>	18	<b>0</b>	48	<b>0</b>
IV. Impegni:				
a) impegni per acquisti con obbligo di rivendita	19	0	49	0
b) impegni per vendite con obbligo di riacquisto	20	0	50	0
c) altri impegni	21	3.326.197	51	3.589.489
<b>TOTALE</b>	22	<b>3.326.197</b>	52	<b>3.589.489</b>

Nota integrativa - Allegato 18

Società **SACES.p.A.**

Esercizio 2010

**PROSPETTO DEGLI IMPEGNI PER OPERAZIONI SU CONTRATTI DERIVATI**

	Esercizio		Esercizio precedente	
	Acquisto (1)	Vendita (2)	Acquisto (1)	Vendita (2)
<b>Contratti derivati</b>				
<b>Futures:</b>				
su azioni	101	121	41	61
su obbligazioni	102	122	42	62
su valute	103	123	43	63
su tassi	104	124	44	64
altri	105	125	45	65
<b>Opzioni:</b>				
su azioni	106	608.393	46	352.625
su obbligazioni	107	127	47	67
su valute	108	291.841	48	1.035.495
su tassi	109	129	49	69
altri	110	130	50	70
<b>Swaps:</b>				
su valute	111	2.208.929	51	2.000.063
su tassi	112	132	52	72
altri	113	133	53	73
<b>Altre operazioni</b>	114	283	54	74
<b>TOTALE</b>	217.033	3.109.164	201.305	3.388.184
	115	135	55	75
				175
				9.151

Note:

- Devono essere inserite soltanto le operazioni su contratti derivati in essere alla data di redazione del bilancio che comportano impegni per la società. Nell'ipotesi in cui il contratto non corrisponda esattamente alle figure descritte o in cui confluiscono elementi propri di più fattispecie, detto contratto deve essere inserito nella categoria contrattuale più affine.

Non sono ammesse compensazioni di partite se non in relazione ad operazioni di acquisto/vendita riferite ad uno stesso tipo di contratto (stesso contenuto, scadenza, attivo sottostante, ecc.)

- Il valore da attribuire ai contratti derivati che comportano o possono comportare lo scambio a termine di capitali è il prezzo di regolamento degli stessi; in tutti gli altri casi va indicato il valore nominale del capitale di riferimento.

- I contratti che prevedono lo scambio di due valute devono essere indicati una sola volta, facendo convenzionalmente riferimento alla valuta da acquistare. I contratti che prevedono sia lo scambio di tassi di interesse sia lo scambio di valute vanno riportati solamente tra i contratti su valute.

I contratti derivati che prevedono lo scambio di tassi di interesse sono classificati convenzionalmente come "acquisti" o come "vendite" a seconda se comportano per la compagnia di assicurazione l'acquisto o la vendita del tasso fisso.

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

(2) Indicare il fair value dei contratti derivati;