

Esercizio 2012
Bilancio di esercizio



Relazione e Bilancio dell'esercizio 2012

Unipol
GRUPPO



DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.

Sede Legale
20161 Milano - Via Senigallia, 18/2
Tel. (+39) 011.6523309 - Fax (+39) 02.64025092
www.dialogo.it

Capitale sociale € 8.831.774,00 int. vers. - Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano e Codice Fiscale 00213390750 Partita I.V.A. 09568890157 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni (art. 65 R.D.L. 29-4-1923 n. 966) - Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A., iscritta all'Albo Imprese di Assicurazione e riassicurazione Sez. I al n. 1.00026 e facente parte del Gruppo Assicurativo Unipol iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 046

INDICE

BILANCIO DI ESERCIZIO

ORGANI SOCIETARI.....	Pag.	5
ORDINE DEL GIORNO.....	Pag.	7
RELAZIONE SULLA GESTIONE.....	Pag.	9
- Considerazioni generali.....	Pag.	11
- Gestione Assicurativa.....	Pag.	13
- Gestione Patrimoniale e Finanziaria.....	Pag.	21
- Fatti di Rilievo verificatisi dopo la fine dell'esercizio.....	Pag.	23
- Evoluzione prevedibile della gestione.....	Pag.	23
- Altre Informazioni.....	Pag.	24
- Esposizione ai rischi finanziari	Pag.	30
PROPOSTE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI.....	Pag.	35
PROSPETTI CONTABILI.....	Pag.	37
NOTA INTEGRATIVA.....	Pag.	65
- PARTE A – Criteri di valutazione.....	Pag.	67
- PARTE B – Informazioni sullo Stato Patrimoniale e sul Conto Economico.....	Pag.	75
- PARTE C – Altre informazioni.....	Pag.	101
- SINTESI DEL BILANCIO:		
• Stato Patrimoniale.....	Pag.	108
• Conto Economico.....	Pag.	110
- RENDICONTO FINANZIARIO.....	Pag.	111
- ALLEGATI ALLA NOTA INTEGRATIVA.....	Pag.	113
- ALTRI ALLEGATI:		
• Prospetti dei margini di solvibilità.....	Pag.	159
• Prospetti di copertura delle riserve tecniche.....	Pag.	171
RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE.....	Pag.	177
RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE.....	Pag.	187

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Federico Corradini	<i>Presidente</i>
Giovanni Chiarelli	<i>Consigliere</i>
Norberto Odorico	<i>Consigliere</i>
Andrea Pezzi	<i>Consigliere</i>
Paolo Trigari	<i>Consigliere</i>

COLLEGIO SINDACALE

Lucio Crispo	<i>Presidente</i>
Gloria Francesca Marino	<i>Sindaco effettivo</i>
Roberto Seymandi	<i>Sindaco effettivo</i>
Laura Acella	<i>Sindaco supplente</i>
Ombretta Castaldi	<i>Sindaco supplente</i>

Nota. I componenti del Consiglio di Amministrazione sopra elencati sono stati nominati dall'Assemblea straordinaria del 26 marzo 2013. Sino a tale data il Consiglio di Amministrazione era composto come di seguito riportato: Raffaele Luca Guasco Presidente, Roberto Biagini Consigliere, Ettore Rigamonti Consigliere, Angelo Sesoldi Consigliere. La composizione del Collegio Sindacale è rimasta invariata.

Avviso di convocazione di Assemblea

I Signori Azionisti sono convocati in Assemblea Ordinaria presso la sede sociale, in Milano, Via Senigallia n.18/2, per il giorno 18 aprile 2013 alle ore 10,30 in prima convocazione, ed occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 19 aprile 2013, stessi ora e luogo, per deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

1. Presentazione del Bilancio al 31.12.2012, Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, Relazione del Collegio Sindacale, Relazione della Società di Revisione e deliberazioni relative;

L'intervento all'assemblea è regolato ai sensi di legge.

Milano, 19 marzo 2013

p. Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Raffaele Luca Guasco

RELAZIONE SULLA GESTIONE dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012

Andamento Gestionale

Il prospetto che segue evidenzia, in sintesi, il conto economico dell'esercizio 2012 confrontato con quello relativo al precedente esercizio:

(in migliaia di Euro)

Sintesi del Conto Economico	Esercizio 2012	Esercizio 2011
Premi di competenza (*)	18.966	21.800
Oneri relativi ai sinistri (*)	-20.437	-22.570
Variazione delle altre riserve tecniche (*)	-8	-14
Spese di gestione (*)	-8.455	-9.136
Altri proventi e oneri tecnici (*)	247	157
Redditi attribuiti al conto tecnico danni	1.262	-
Risultato del conto tecnico rami danni	-8.425	-9.763
Redditi degli investimenti	1.505	-256
Redditi attribuiti al conto tecnico danni	-1.262	-
Altri proventi, al netto degli altri oneri	12	-159
Risultato dell'attività ordinaria	-8.170	-10.178
Proventi ed oneri straordinari	5.935	-1.223
Utile prima delle imposte	-2.235	-11.401
Imposte dell'esercizio	-	-
Utile di esercizio	-2.235	-11.401

(*) dati al netto della riassicurazione

L'esercizio 2012 chiude con una perdita di €2.235 migliaia, contro la perdita di €11.401 migliaia rilevata nell'esercizio 2011. I principali aspetti che hanno caratterizzato l'esercizio possono riassumersi come di seguito riportato.

I premi emessi ammontano a €28.397 migliaia e fanno rilevare una diminuzione del 28,4% rispetto all'esercizio precedente a seguito del difficile contesto economico generale, dei minori investimenti pubblicitari effettuati e della politica assuntiva che, coerentemente con la strategia definita per l'anno in corso, mira a bilanciare il più possibile il premio medio di polizza con la frequenza ed il costo medio dei sinistri, innalzando conseguentemente il livello qualitativo del portafoglio.

Tenuto conto della variazione della riserva premi e delle cessioni in riassicurazione, i premi di competenza conservati ammontano invece a € 18.966 migliaia, contro € 21.800 migliaia registrati al 31 dicembre 2011, con un decremento del 13%.

Il saldo tecnico netto è negativo per €9.686 migliaia, sostanzialmente in linea con quello del precedente esercizio.

Le denunce pervenute fanno rilevare un decremento del 29,6%, la frequenza è in diminuzione e, conseguentemente, il rapporto sinistri a premi di competenza dell'esercizio corrente migliora significativamente passando dal 99,6% del 31 dicembre 2011 all' 88,6% dell'esercizio corrente.

Per quanto riguarda invece l'andamento dei sinistri di esercizi precedenti, l'evoluzione delle attività liquidative e le stime dei liquidatori sui sinistri a riserva hanno comportato una consistente rivalutazione delle riserve residue che ha prodotto un disavanzo rispetto alle riserve appostate nei precedenti esercizi sensibilmente superiore rispetto a quello del bilancio 2011.

Il risultato del conto tecnico, pur presentandosi in miglioramento, rimane tuttavia negativo, principalmente per effetto della già citata rivalutazione delle riserve e per effetto dell'incidenza dei costi di struttura che rimane elevata anche a causa della riduzione dei premi di competenza.

Le spese di gestione nette ammontano complessivamente a €8.455 migliaia, contro €9.136 migliaia del 31 dicembre 2011. La diminuzione è riconducibile al minore ammontare delle spese di pubblicità ed ai minori costi addebitati dalle strutture consortili del Gruppo che prestano servizi alla compagnia.

La riassicurazione passiva, strutturata con una copertura proporzionale in quota ed una copertura in eccesso di sinistro, evidenzia un saldo positivo di €2.879 migliaia, rispetto al saldo positivo di €3.115 migliaia del precedente esercizio.

La gestione patrimoniale e finanziaria fa rilevare redditi netti per €1.505 migliaia in deciso miglioramento rispetto a quelli rilevati alla fine dell'esercizio 2011 che presentavano un saldo complessivo negativo di € 256 migliaia principalmente per effetto dei maggiori redditi ordinari e dell'importo trascurabile delle rettifiche nette di valore che avevano invece condizionato in maniera determinante il risultato negativo del precedente esercizio.

Le poste di natura straordinaria hanno generato un saldo positivo di €5.935 migliaia rispetto al saldo negativo di € 1.223 migliaia del precedente esercizio (che, rammentiamo, comprendeva la sanzione di €1 milione comminata dall'Organo di Vigilanza per violazione dell'obbligo a contrarre).

Il risultato dell'esercizio corrente della gestione straordinaria ha invece beneficiato dell'esercizio dell'opzione da parte della Società per il riconoscimento forfettario delle perdite fiscali pregresse nella misura del 12% dell'importo trasferito al Consolidato fiscale di Gruppo. Tale opzione ha comportato l'iscrizione a bilancio di un provento per €6,1 milioni, tenuto conto che le imposte anticipate relative a tali perdite fiscali non erano state a suo tempo rilevate a causa delle incerte prospettive reddituali.

L'esercizio in corso chiude pertanto con una perdita di €2.235 migliaia, contro una perdita di €11.401 migliaia rilevata al 31 dicembre 2011.

Gestione Assicurativa

Premi ed accessori

La tabella che segue evidenzia i premi lordi contabilizzati, interamente riferiti al lavoro diretto italiano, la composizione percentuale del portafoglio e le variazioni rispetto al precedente esercizio.

Premi ed Accessori	2012	2011	Variaz. %	Distribuzione	
	In migliaia di Euro			2012	2011
LAVORO DIRETTO RAMI DANNI					
Infortunati	888	1.206	-26,37	3,13	3,04
Malattie	-	-	-	-	-
Incendio ed elementi naturali	7	3	133,33	0,02	0,01
Altri danni ai beni	2	-	-	0,01	0,00
R.C. Veicoli Marittimi, lacustri e fluviali	-	-	-	-	-
R.C. Generale	12	4	200,00	0,04	0,01
Perdite pecuniarie di vario genere	-	-	-	-	-
Tutela legale	375	543	-30,94	1,32	1,37
Assistenza	387	613	-36,87	1,36	1,55
Totale Danni escluso Rami Auto	1.671	2.369	-29,46	5,88	5,98
R.C. Autoveicoli terrestri	25.044	34.150	-26,66	88,19	86,15
Corpi di veicoli terrestri	1.682	3.121	-46,11	5,92	7,87
Totale Rami Auto	26.726	37.271	-28,29	94,12	94,02
Totale Lavoro Diretto	28.397	39.640	-28,36	100,00	100,00
Totale Lavoro Indiretto	-	-	-	-	-
TOTALE GENERALE	28.397	39.640	-28,36	100,00	100,00

Di seguito riportiamo i premi di competenza, al netto delle cessioni in riassicurazione, e la loro variazione rispetto al precedente esercizio.

	2012	2011	Variazione
Premi lavoro diretto	28.397	39.640	-11.243
Premi lavoro indiretto	-	-	-
Totale premi lordi contabilizzati	28.397	39.640	-11.243
Premi ceduti e retroceduti in riassicurazione	-13.011	-17.736	4.725
Variazione dell'importo lordo della riserva premi	5.225	-272	5.497
Variazione della riserva a carico dei riassicuratori	-1.645	168	-1.813
Premi di competenza totali	18.966	21.800	-2.834

Sinistri pagati e sinistri denunciati

Nella tabella seguente sono indicati gli importi dei risarcimenti pagati, al lordo dei recuperi dai riassicuratori e comprensivi delle spese di liquidazione, ed il numero dei sinistri denunciati del lavoro diretto, confrontati con gli analoghi dati rilevati alla chiusura del precedente esercizio.

	Risarcimenti pagati <i>(importi in migliaia di Euro)</i>			Sinistri denunciati <i>(numero)</i>		
	2012	2011	Var. %	2012	2011	Var. %
Infortunati	90	31	190,32	52	128	-59,38
Malattia	-	-	-	-	-	-
Incendio ed elementi naturali	1	2	-50,00	1	2	-50,00
Altri danni ai beni	0	1	-100,00	-	-	-
R.C. marittimi lacustri e fluviali	-	-	-	-	-	-
R.C. generale	1	2	-50,00	-	2	-100,00
Perdite pecuniarie	-	-	-	-	-	-
Tutela legale	89	105	-15,24	81	98	-17,35
Assistenza	294	547	-46,25	2.081	3.451	-39,70
Totale Rami non Auto	475	688	-30,96	2.215	3.681	-39,83
Corpi veicoli terrestri	2.469	3.325	-25,74	1.236	2.422	-48,97
R.C. autoveicoli terrestri	28.582	26.449	8,06	7.190	9.014	-20,24
Totale Rami Auto	31.051	29.774	4,29	8.426	11.436	-26,32
TOTALE RAMI DANNI	31.526	30.462	3,49	10.641	15.117	-29,61

Nel prospetto seguente vengono riepilogati i sinistri pagati, le somme recuperate, la variazione della riserva sinistri del lavoro diretto nonché l'ammontare complessivo dei sinistri a carico dei riassicuratori.

	2012	2011	Variazioni 2012 /2011
	<i>(in migliaia di Euro)</i>		
Risarcimenti pagati	31.526	30.462	1.064
Contributo al Fondo di Garanzia Vittime della Strada	597	812	-215
Variazione dei recuperi	-197	-223	26
Variazione della riserva sinistri	3.932	9.372	-5.440
Totale onere sinistri del lavoro diretto	35.858	40.423	-4.565
Sinistri a carico dei riassicuratori	-15.421	-17.853	2.432
Totale oneri sinistri netto	20.437	22.570	-2.133

Risultati tecnici

Il risultato del conto tecnico, pur evidenziando un miglioramento, permane negativo: la perdita si riduce infatti da €9.763 migliaia del 2011 a €8.425 migliaia del 2012 in presenza, tuttavia, di una quota di utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico per €1.262 migliaia assente alla chiusura del precedente esercizio.

I rami non auto presentano un saldo comunque positivo anche se in peggioramento rispetto al 2011, mentre il ramo R.C. Autoveicoli, pur rimanendo negativo, inizia a beneficiare del miglior andamento della frequenza dei sinistri, rilevato a livello di mercato, nonché delle azioni gestionali intraprese per il recupero di redditività. La ridotta sinistralità di esercizio corrente ha inoltre comportato un beneficio aggiuntivo (pari a € 1.434 migliaia) per l'azzeramento della riserva premi per rischi in corso appostata alla chiusura del precedente esercizio. Per contro, la sinistralità degli esercizi precedenti ha subito un peggioramento per effetto della rivalutazione delle riserve operata in sede di inventario ed ha influito negativamente sul conto tecnico del ramo.

La tabella che segue evidenzia il dettaglio per ramo nonché le variazioni rispetto al precedente esercizio.

Lavoro diretto conservato	2012	2011	Variazioni
Rami Danni	(in migliaia di Euro)		
			2012 /2011
Infortunati	698	733	-35
Malattie	-	-	-
Incendio ed elementi naturali	2	5	-3
Altri danni ai beni	-1	-	-1
R.C. Veicoli marittimi, lacustri e fluviali	-	-	-
R.C. Generale	7	-5	12
Perdite pecuniarie di vario genere	-	-	-
Tutela legale	269	815	-546
Assistenza	10	43	-33
Totale rami danni escluso rami auto	985	1.591	-606
R.C. Autoveicoli terrestri	-9.044	-10.699	1.655
Corpi di veicoli terrestri	-366	-655	289
Totale rami auto	-9.410	-11.354	1.944
TOTALE GENERALE	-8.425	-9.763	1.338

Seguono sintetici commenti sull'andamento dei principali rami esercitati. I risultati tecnici riguardano il lavoro diretto conservato.

Infortuni

Premi lordi contabilizzati €888 migliaia (- 26,4%)

Denunce n. 52 (- 59,4%)

L'andamento tecnico del ramo evidenzia un risultato positivo di € 698 migliaia, sostanzialmente in linea con quello di € 733 migliaia nel precedente esercizio. Alla diminuzione del portafoglio premi si è infatti accompagnata una riduzione del rapporto sinistri a premi di competenza (-3,3% al 31 dicembre 2012 contro il 9,5% al 31 dicembre 2011).

Corpi di veicoli terrestri

Premi lordi contabilizzati €1.682 migliaia (- 46,1%)

Denunce n. 1.236 (- 49,%)

Il conto tecnico, pur permanendo negativo, presenta un risultato in miglioramento, passando dalla perdita di €655 migliaia dell'esercizio 2011 alla perdita di €366 migliaia dell'esercizio in corso. Tale andamento deriva dal miglioramento della sinistralità dell'esercizio corrente, che evidenzia un rapporto sinistri a premi di competenza dell' 88,6% rispetto al 99,8% del precedente esercizio ed ha inoltre consentito l'azzeramento della riserva per rischi in corso appostata al 31 dicembre 2011 (pari a €133 migliaia).

Ramo R.C. Autoveicoli terrestri

Premi lordi contabilizzati €25.044 migliaia (- 28,3%)

Denunce n. 7.190 (- 20,2%)

Il ramo presenta un risultato tecnico negativo pari a €9.044 migliaia, con un miglioramento di € 1.655 migliaia rispetto all'esercizio 2011, che aveva fatto registrare una perdita di € 10.699 migliaia. La sinistralità di esercizio corrente del ramo, in miglioramento, ha consentito di azzerare la riserva per rischi in corso di €1.301 migliaia iscritta a bilancio nel precedente esercizio, con un conseguente ulteriore impatto economico positivo. L'andamento dei sinistri di esercizi precedenti è stato al contrario meno favorevole ed ha fatto rilevare un'insufficienza delle riserve di €6.166 migliaia per effetto delle rivalutazioni delle riserve sinistri operate dai liquidatori negli ultimi mesi dell'esercizio.

Il rapporto sinistri a premi di esercizio corrente scende dal 105,1% al 93%, sia per il migliore andamento tecnico rilevato a livello di mercato nazionale, sia per effetto dei benefici derivanti dall'attività dell'ispettorato sinistri specificatamente dedicato alla compagnia costituito nel corso del precedente esercizio, sia delle azioni volte a contrastare il fenomeno delle frodi e delle irregolarità rilevate nel recente passato.

Per quanto riguarda la gestione dei sinistri accaduti in esercizi precedenti, l'evoluzione delle

fasi liquidative ha determinato un impatto economico maggiormente negativo rispetto al precedente esercizio, principalmente per effetto della già citata rivalutazione delle riserve residue di esercizi precedenti operate dai liquidatori.

Comprendendo anche l'impatto dei sinistri di esercizi precedenti, il rapporto sinistri a premi di competenza risulta del 113,9% (111,5% al 31 dicembre 2011).

Per quanto riguarda il regime di indennizzo diretto (Convenzione CARD) che, in caso di incidente stradale con lesioni non gravi, consente ai danneggiati non responsabili, o responsabili solo in parte di essere risarciti dal proprio assicuratore, segnaliamo che le denunce con seguito dell'esercizio corrente pervenute da nostri assicurati rimasti coinvolti in incidenti stradali per i quali non sono responsabili o sono responsabili solo in parte (c.d. *CARD gestionario*) risultano pari a n. 5.062 (-30,3% rispetto al 31 dicembre 2011), delle quali n. 4.412 sono già state oggetto di integrale pagamento. La velocità di liquidazione dei sinistri dell'esercizio corrente è stata pari al 81,8% (77,2% al 31 dicembre 2011) mentre per i sinistri di esercizi precedenti risulta del 83% (83,3% al 31 dicembre 2011).

Le denunce con seguito pervenute dalla stanza di compensazione allo scopo costituita presso la CONSAP, in relazione a sinistri per i quali i nostri assicurati risultano in tutto o in parte responsabili (c.d. *CARD debitore*) risultano per i sinistri dell'esercizio corrente pari a n. 4.454 (-25,6% rispetto al 31 dicembre 2011), delle quali n. 3.435 hanno dato luogo al pagamento integrale dell'indennizzo e n. 1.019 risultano iscritte a riserva.

Relativamente ai sinistri non rientranti in tale regime di indennizzo diretto (prevalentemente perchè riguardanti più di due veicoli coinvolti o connotati da danni biologici permanenti per i postumi da lesioni superiori al 9%) le denunce con seguito dell'esercizio corrente sono state n. 986 (-8,1% rispetto al 31 dicembre 2011) e la loro velocità di liquidazione dell'esercizio corrente è stata pari al 52,5% (43,2% al 31 dicembre 2011) mentre quella degli esercizi precedenti è stata del 60% (65,3% al 31 dicembre 2011).

Complessivamente i sinistri di competenza esclusi dal regime di indennizzo diretto hanno fatto rilevare un costo di € 21.261 migliaia, i c.d. *CARD gestionali*, al netto dei forfait recuperati, hanno prodotto uno sbilancio negativo di € 1.691 migliaia, mentre i forfait debitori hanno rappresentato un costo di € 10.623 migliaia, per un costo complessivo del ramo pari a € 33.575 migliaia.

Tutela Legale

Premi lordi contabilizzati € 375 migliaia (- 30,9%)

Denunce n. 81 (- 17,4%)

Il conto tecnico presenta un risultato positivo di € 269 migliaia (utile di € 815 migliaia nel precedente esercizio). Il peggioramento è attribuibile all'aumento del rapporto sinistri a premi di competenza dovuto alla sufficienza delle riserve sinistri di esercizi precedenti molto più

contenuta rispetto a quella al 31 dicembre 2011 che aveva beneficiato della chiusura senza seguito di numerosi sinistri precedentemente iscritti a riserva.

Assistenza

Premi lordi contabilizzati €387 migliaia (- 36,9%)

Denunce n. 2.081 (-39,7%)

Il conto tecnico presenta un risultato positivo di €10 migliaia contro un risultato positivo di € 43 migliaia del precedente esercizio. La diminuzione è riconducibile alla riduzione del portafoglio.

Nuovi prodotti assicurativi

Nel corso dell'esercizio non sono stati immessi sul mercato nuovi prodotti.

Politica riassicurativa

La politica di cessione del 2012 non si è modificata rispetto al precedente esercizio.

Per il ramo R.C. Autoveicoli terrestri, infatti, è stata mantenuta sia una copertura riassicurativa strutturata mediante un trattato proporzionale in quota al 50%, stipulato con la controllante Milano Assicurazioni S.p.A., ed una cessione in eccesso di sinistro a protezione degli oneri derivanti da sinistri di particolare rilevanza, stipulato con la consociata The Lawrence Re Ireland Ltd.. Per il ramo Assistenza resta in vigore un trattato di cessione in quota al 90% alla consociata Pronto Assistance S.p.A..

Complessivamente i premi ceduti al 31 dicembre 2012 ammontano a € 13.011 migliaia, contro €17.736 migliaia dell'esercizio precedente.

Il risultato della riassicurazione è positivo per €2.879 migliaia, contro un risultato positivo di € 3.115 migliaia del precedente esercizio. In particolare è negativo per € 24 migliaia il risultato del trattato in eccesso di sinistro con la consociata The Lawrence Re Ireland Ltd. mentre è positivo per € 2.941 migliaia il risultato del trattato con la controllante Milano Assicurazioni S.p.A.. Negativo per €39 migliaia è il risultato del trattato con la consociata Pronto Assistance S.p.A..

Organizzazione Esterna

La società opera attraverso il canale telefonico e internet e non si avvale di agenzie in appalto. Il call center telefonico è gestito dalla consociata Pronto Assistance Servizi S.c.r.l..

Lavoro indiretto

Al 31 dicembre 2012 la Società non esercitava lavoro indiretto.

Spese di gestione

Le spese di gestione al 31 dicembre 2012 ammontano a € 8.455 migliaia, contro € 9.136 migliaia del 31 dicembre 2011 e sono così ripartite:

	2012	2011	Variazioni 2012 /2011
	<i>(in migliaia di Euro)</i>		
Provvigioni di acquisizione	190	317	-127
Altre spese di acquisizione	3.401	3.883	-482
Provvigioni di incasso	-	-	-
Totale spese di acquisizione	3.591	4.200	-609
Altre spese di amministrazione	6.978	7.764	-786
Totale spese di gestione del lavoro diretto	10.569	11.964	-1.395
Provvigioni a carico dei riassicuratori	-2.114	-2.828	714
Totale spese di gestione	8.455	9.136	-681

Complessivamente, le spese di acquisizione del lavoro diretto ammontano a €3.591 migliaia. Le altre spese di amministrazione, al netto delle allocazioni alla gestione tecnica e patrimoniale, ammontano a € 6.978 migliaia (€ 7.764 migliaia nel 2011) e riguardano per circa €1,6 milioni i costi della campagna pubblicitaria 2012.

Nell'insieme delle spese di gestione, prima delle allocazioni alle varie gestioni, sono compresi costi addebitati da società del Gruppo per € 7.161 (€ 8.537 migliaia alla chiusura del precedente esercizio) e recuperi, principalmente per personale distaccato, per € 441 migliaia (€ 433 migliaia al 31 dicembre 2011).

Costi del personale

Al 31.12.2012 la Società aveva n. 30 dipendenti (n. 32 dipendenti al 31 dicembre 2011) e si avvaleva inoltre di n. 4 risorse distaccate da Società del Gruppo. Peraltro, coerentemente con la struttura organizzativa del Gruppo, n. 9 dipendenti erano distaccati presso le Società del Gruppo che forniscono servizi in forma consortile alle società operative del Gruppo stesso. La società si è infatti avvalsa delle strutture del Gruppo per l'esercizio delle attività riguardanti la liquidazione dei sinistri, i servizi informatici, i servizi societari, fiscali e amministrativi nonché la gestione degli investimenti.

Il costo totale del lavoro, comprensivo degli addebiti ed al netto dei recuperi, è stato attribuito, in base alle effettive competenze, alle seguenti voci del conto economico:

	2012	2011
	<i>(in migliaia di Euro)</i>	
Oneri relativi ai sinistri	519	478
Spese di acquisizione	2.204	2.046
Spese di amministrazione	1.393	797
Oneri di gestione degli investimenti	12	10
Altri oneri	-	-
TOTALE	4.128	3.331

Il costo del lavoro comprende gli importi addebitati da Società del Gruppo, che ammontano complessivamente a €2.601 migliaia mentre i costi sostenuti per conto terzi, recuperati dalle rispettive società, sono pari a €436 migliaia.

Gestione Patrimoniale e finanziaria

La composizione degli investimenti al 31 dicembre 2012, confrontata con quella alla chiusura del precedente esercizio risulta dalla tabella che segue:

	2012	%	2011	%
	<i>(migliaia di Euro)</i>		<i>(migliaia di Euro)</i>	
Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso	37.618	93,37	47.339	89,87
Azioni e quote di imprese del gruppo	501	1,24	501	0,95
Investimenti azionari e quote di minoranza	6	0,01	3	0,01
Prestiti agli assicurati e finanziamenti a terzi	41	0,10	48	0,09
Quote di fondi comuni di investimento	-	-	454	0,86
Depositi presso enti creditizi	1.000	2,48	1.000	1,90
Investimenti finanziari diversi	-	-	-	-
Depositi presso imprese cedenti	-	-	-	-
Totale investimenti di classe C	39.166	97,21	49.345	93,68
Depositi presso istituti e aziende di credito	1.125	2,79	3.329	6,32
TOTALE	40.291	100,00	52.674	100,00

Il prospetto che segue fornisce il confronto, con i dati al 31 dicembre 2011, dei risultati dell'attività finanziaria.

	2012	2011	Variazioni 2012 /2011
<i>(in migliaia di Euro)</i>			
Proventi derivanti da investment	1.406	976	430
Oneri di gestione degli investimenti	-50	-31	-19
Reddito netto degli investimenti in titoli a reddito fisso e partecipazioni	1.356	945	411
Rettifiche di valore	-109	-1.351	1.242
Riprese di rettifiche di valore	103	48	55
Saldo netto rettifiche e riprese di valore	-6	-1.303	1.297
Proventi da realizzo di investimenti	166	102	64
Perdite da realizzo di investimenti	-11	-	-11
Saldo da negoziazione titoli	155	102	53
Totale proventi netti degli investimenti	1.505	-256	1.761

Il prospetto che segue sintetizza, secondo la classificazione di bilancio, le informazioni relative alle rettifiche e alle riprese di valore a seguito delle valutazioni operate alla data del 31 dicembre 2012 nonché alle plusvalenze e minusvalenze latenti alla stessa data.

(in migliaia di Euro)

	Valore di carico al 31/12/2012	Rettifiche di valore	Riprese di rettifiche di valore	Valore di bilancio al 31/12/2012	Plus./ Minus latenti al 31/12/2012
Obbligazioni quotate					
Circolante	13.755	-45	102	13.812	44
Immobilizzato	23.806	-	-	23.806	788
Obbligazioni non quotate	-	-	-	-	-
Circolante	-	-	-	-	-
Immobilizzato	-	-	-	-	-
Totale titoli a reddito fisso	37.561	-45	102	37.618	832
Azioni e quote in imprese del Gruppo					
Circolante	-	-	-	-	-
Immobilizzato	565	-64	-	501	-
Partecipazioni quotate					
Circolante	5	-	1	6	-
Immobilizzato	-	-	-	-	-
Partecipazioni non quotate					
Circolante	-	-	-	-	-
Immobilizzato	-	-	-	-	-
Totale portafoglio azionario	570	-64	1	507	-
Quote di fondi comuni di investimento					
Circolante	-	-	-	-	-
Immobilizzato	-	-	-	-	-
Investimenti finanziari diversi					
Circolante	-	-	-	-	-
Immobilizzato	-	-	-	-	-
Prestiti agli assicurati e finanziamenti a terzi	41	-	-	41	-
Depositi presso enti creditizi	1.000	-	-	1.000	-
Totale Generale	38.172	-109	103	39.166	832

Fatti di rilievo verificatisi dopo la fine dell'esercizio

In data 24 gennaio 2013, Fondiaria-SAI S.p.A. in qualità di consolidante ha provveduto al versamento di € 6,1 milioni a seguito dell'accettazione dell'opzione per il riconoscimento forfettario del 12% delle perdite fiscali apportate da Dialogo Assicurazioni al Consolidato fiscale del Gruppo Fondiaria-SAI.

Evoluzione prevedibile della gestione

In data 26 marzo 2013 si è insediato il nuovo Consiglio di Amministrazione di Dialogo Assicurazioni espressione della lista riconducibile a Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. Gli sforzi del management per i prossimi mesi saranno pertanto tesi a consolidare le già avviate attività inerenti il progetto di integrazione con il Gruppo Unipol.

Altre informazioni

Adeempimenti in materia di privacy (ex d.Lgs n. 196/2003)

Stante quanto previsto alla regola 26 del “Disciplinare tecnico in materia di misure di sicurezza”, Allegato B) al D.Lgs. 30/6/2003 n. 196, DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A. dichiara di aver redatto il Documento Programmatico sulla Sicurezza di pertinenza dell’anno 2012, in ottemperanza alle disposizioni dell’art. 34 del D.Lgs. 30.6.2003 n. 196 e del Disciplinare tecnico sopra citato.

Contenzioso

Al 31 dicembre 2012 risultano aperte n. 380 cause su sinistri mentre n. 154 sono state definite nel corso dell’esercizio.

Consolidato fiscale di Gruppo

A partire dall’esercizio 2004, la Vostra Società ha aderito, in qualità di società consolidata, al consolidato fiscale nazionale del Gruppo Fondiaria-SAI per la liquidazione ed il versamento dell’IRES di Gruppo come previsto dal D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917 (TUIR). I termini per l’adesione al consolidato fiscale di gruppo che hanno scadenza triennale sono stati rinnovati alla scadenza sino al corrente esercizio.

I termini del contratto di consolidato fiscale vedono Fondiaria-SAI S.p.A., in qualità di consolidante, liquidare e versare l’IRES a carico delle società controllate aderenti.

La consolidante provvede inoltre al versamento degli acconti IRES dovuti in base alla normativa fiscale vigente. Successivamente provvede all’addebito degli importi complessivamente dovuti (o spettanti) da ciascuna delle società consolidate.

Come nel precedente esercizio, al 31 dicembre 2012 Dialogo Assicurazioni S.p.A. ha trasferito alla consolidante una perdita fiscale corrispondente all’imponibile IRES negativo.

Margine di solvibilità

Il margine di solvibilità richiesto ai sensi del D. Lgs. 209/2005 (Codice delle Assicurazioni Private), risulta coperto con un'eccedenza di € 3.235 migliaia, come risulta dal prospetto seguente:

(in migliaia di Euro)

Margine di solvibilità richiesto	6.125
Margine di solvibilità disponibile	9.360
Eccedenza (deficit)	3.235

Copertura Riserve Tecniche

Le riserve tecniche risultano interamente coperte da attivi liberamente disponibili, utilizzati secondo le prescrizioni e i limiti del Regolamento IVASS già ISVAP n. 36 del 31 gennaio 2012.

Rapporti con le imprese controllanti, controllate, consociate, collegate, altre partecipate e parti correlate

La controllante diretta è Milano Assicurazioni S.p.A. che possiede il 99,85% del capitale sociale.

A partire dal 14 novembre 2012 l'attività di direzione e coordinamento è stata assunta da Unipol Gruppo Finanziario S.p.A..

Ai sensi dell'art. 2497-bis, comma 4 del codice civile viene fornito in allegato alla Nota Integrativa un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato da Unipol Gruppo Finanziario S.p.A..

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2 punto 3 del Codice Civile informiamo che al 31 dicembre 2012 la Società non ha in portafoglio, né azioni proprie, né azioni della società controllante possedute direttamente o anche tramite società fiduciarie o per interposta persona.

Di seguito si riportano, in sintesi, i dati relativi ai principali rapporti intercorsi con la società controllante, le società controllate, collegate, consociate e altre partecipate con l'avvertenza che il segno delle operazioni è riferito all'effetto nel bilancio di Dialogo Assicurazioni (dati espressi in migliaia di euro). Si tratta principalmente di:

- rapporti connessi ad attività di riassicurazione, tutti avvenuti a prezzi di mercato;
- oneri, proventi e conseguenti rapporti di credito/debito riconducibili alla ripartizione fra le società del Gruppo del costo dei servizi unificati a livello di gruppo;

- oneri, proventi e conseguenti rapporti di credito/debito riconducibili a prestiti di personale fra le società del Gruppo;
- oneri conseguenti rapporti con le consociate Gruppo Fondiaria-SAI Servizi S.c.r.l., Pronto Assistance Servizi S.c.r.l.;
- rapporti di credito/debito derivanti dalla partecipazione da parte di Dialogo Assicurazioni S.p.A. al consolidato fiscale del gruppo Fondiaria-SAI.

	Attivo	Passivo	Costi	Ricavi
Società Controllanti				
Fondiaria-Sai	6.214	581	305	-
Milano Assicurazioni	1.301	19	34.318	37.249
Società controllate				
	-	-	-	-
Società consociate				
Gr. Fondiaria-SAI Servizi	521	1.281	4.458	440
The Lawrence Re Ireland	-	-	458	435
Europa Tutela Giudiziaria	-	51	51	-
Pronto Assistance	566	41	639	598
Pronto Assistance Servizi	420	2	2.189	-
Banca SAI	861	-	64	-
Liguria	4	-	-	-
Altre consociate	-	9	50	-
Società collegate				
	-	-	-	-
Altre partecipate				
	-	-	-	-

In particolare precisiamo quanto segue circa i rapporti più rilevanti.

La Società possiede una partecipazione dello 0,20% nella società consortile Gruppo Fondiaria-SAI Servizi S.c.r.l. ed una partecipazione del 24% nella consociata Pronto Assistance Servizi S.c.r.l. che gestisce i servizi del ramo Assistenza e le attività di call-center per conto delle società del Gruppo.

Nella voce E. II 1 “Crediti derivanti da operazioni di riassicurazione” sono compresi €1.301 migliaia di crediti verso la controllante Milano Assicurazioni S.p.A..

Nella voce E. III “Altri crediti” risultano iscritti crediti per €3 migliaia nei confronti della controllante Fondiaria-Sai S.p.A. per ritenute e acconti di imposta, € 440 migliaia nei confronti della consociata Gruppo Fondiaria-SAI Servizi S.c.r.l. ed € 566 migliaia nei confronti della consociata Pronto Assistance Servizi S.c.r.l..

La voce F. II. “Disponibilità liquide” comprende € 861 migliaia relativi al saldo al 31 dicembre 2012 del c/c aperto presso la consociata Banca SAI S.p.A.

Nella voce G.I. “Debiti derivanti da operazioni di assicurazione diretta” risultano compresi debiti di coassicurazione per € 22 migliaia nei confronti della controllante Milano Assicurazioni S.p.A..

Nella voce G.II. “Debiti derivanti da operazioni di riassicurazione ” risultano compresi €41 migliaia nei confronti della consociata Pronto Assistance S.p.A..

La voce G.VIII.4. del passivo “Debiti diversi” comprende debiti verso fornitori per €1.758 migliaia principalmente nei confronti di Fondiaria-SAI S.p.A., di Milano Assicurazioni S.p.A. e delle consociate Europa Tutela Giudiziarza S.p.A. e Gruppo Fondiaria-SAI Servizi S.c.r.l.. La voce accoglie inoltre il debito nei confronti di Fondiaria-SAI S.p.A. per €254 migliaia per il servizio di pronta liquidazione dei sinistri.

Nelle rispettive voci di conto economico sono infine compresi addebiti ricevuti dalle società del Gruppo relativi a prestiti di personale e servizi vari ricevuti in conformità ai rapporti contrattuali in essere per € 7.225 migliaia dalla controllante Milano Assicurazioni S.p.A., dalla controllante Fondiaria-SAI S.p.A. e dalle consociate Europa Tutela Giudiziarza S.p.A. Gruppo Fondiaria-SAI Servizi S.c.r.l. e Pronto Assistance Servizi S.c.r.l..

Per quanto riguarda i rapporti con altre parti correlate, precisiamo che nelle altre spese di amministrazione sono inoltre compresi circa €40 migliaia di costi relativi principalmente ai contributi versati al Fondo Pensione Cassa di previdenza Dipendenti del Gruppo Fondiaria-SAI ed al Fondo Pensione Dirigenti del Gruppo Fondiaria-SAI.

L'allegato 16 fornisce il dettaglio delle attività e passività relative alle imprese del gruppo e altre partecipate.

Attività di contrasto e prevenzione delle frodi assicurative in materia di responsabilità civile derivante dalla circolazione dei veicoli a motore (“R.C. Auto”)

L’attività di prevenzione e contrasto delle frodi assicurative nel ramo R.C. Auto costituisce un impegno fondamentale e ormai consolidato per Dialogo Assicurazioni ed investe il processo assicurativo nella sua interezza. Tale attività si sviluppa negli ambiti di operatività liquidativa ed assuntiva.

La compagnia dispone di una struttura Antifrode Liquidativa denominata “Antifrode e Gestioni Cautelative”, collocata nell’ambito della Struttura Sinistri, che si occupa dell’attività di contrasto alle frodi attraverso l’individuazione e la raccolta di prove su sinistri potenzialmente fraudolenti, al fine di ottenere il ritiro della denuncia e massimizzare l’impatto economico, con eventuale proposta di querela che si esplica attraverso l’Unità Penale appositamente dedicata. La struttura “Antifrode e Gestioni Cautelative” suddivisa in “Antifrode Centralizzata” (sede Torino), “Antifrode Territoriale” (su tutto il territorio nazionale) e “Unità Penale” (sede Torino), provvede alla totale gestione dei danni sospetti di frode, ivi compresa l’eventuale liquidazione. L’Unità Penale è altresì l’ufficio di riferimento per tutte le richieste di fascicoli/informazioni da parte delle autorità di Polizia Giudiziaria inerenti a sinistri, che qualora aperti, vengono avvocati presso la struttura.

I liquidatori della Struttura Antifrode provvedono al completamento istruttorio (incarichi ad investigatori professionali esterni, consultazione Banche Dati interne ed esterne, accesso ad internet ecc.) e valutano le prove raccolte. Nel caso sospettino la presenza di fenomeni anomali si avvalgono dell’ausilio dell’Analista di intelligence in forza alla struttura.

Se, al momento dell’apertura del sinistro, vi è sospetto di frode scaturente dai controlli automatici il sinistro viene trasferito al Triage (struttura di primo livello allocata presso la Rete Liquidativa su tutto il territorio nazionale). Compito del Triage è quello di verificare quali dei sinistri sospetti vadano indirizzati verso la Struttura Antifrode per gli opportuni approfondimenti, trasferendo invece alla Rete Liquidativa, quelli che appaiono come “falsi positivi”.

In ogni caso, nel corso dell’istruttoria, il liquidatore deve effettuare una serie di controlli mediante utilizzo di una check list pre-impostata a sistema, la cui mancata compilazione inibisce la possibilità di procedere con la liquidazione. Da essi potrà emergere la presenza di indicatori rilevanti, per cui il sinistro dovrà passare alla competenza del Triage con successivo trasferimento all’Antifrode (struttura di secondo livello).

Il processo di Antifrode Assuntiva è ripartito su due funzioni: l’Ufficio Back-Office, con sede a Milano, nell’ambito della Direzione Generale della compagnia e Legale Torino nell’ambito della struttura Legale Generale e Privacy che dipende dalla struttura Affari Legali. L’attività di Antifrode Assuntiva relativa a polizze e contrassegni falsi si avvia o con la richiesta di verifica da parte delle Autorità (Polizia, Carabinieri, Polizia Municipale, IVASS, ANIA) in merito all’autenticità di documenti sospetti, oppure con la segnalazione da parte di Uffici della compagnia. L’ufficio Back-Office effettua l’attività di approfondimento e controllo della documentazione e contestuale verifica delle banche dati aziendali e ANIA. Quando ne sussistano i presupposti, (in caso di accertamento negativo) la Direzione Generale della compagnia di concerto con la struttura Legale Generale e Privacy decide in merito alla presentazione della querela. Nel caso si decida di presentare querela l’Ufficio Back-Office

inoltra la posizione alla struttura Legale Torino che valuta la documentazione pervenuta e, nel caso condivide la decisione di procedere, redige la querela, curandone la trasmissione alle Procure, e gestisce gli adempimenti successivi.

L'attività antifrode in ambito assicurativo è stata materia di intervento da parte del legislatore nel corso del 2012. In particolare, il Decreto Legge n.1/2012, convertito con modificazioni nella Legge 24 marzo 2012 n.27, ha attribuito tra l'altro ad IVASS maggiori poteri di vigilanza in merito all'adeguatezza dell'organizzazione aziendale e dei sistemi di liquidazione dei sinistri rispetto all'obiettivo di contrastare le frodi e ha introdotto nuovi obblighi di informativa in capo alle imprese assicurative. In attuazione di tale decreto, l'Autorità di vigilanza ha emanato il regolamento N. 44 del 9 agosto 2012.

In ottemperanza a quanto previsto dell'art. 30 comma 2, del citato Decreto Legge n. 1/2012 si informa che, quale effetto dell'attività di contrasto alle frodi esercitata nel ramo RCAuto, la Compagnia stima di aver conseguito nel 2012 una riduzione di oneri pari ad Euro 232.534, al netto dei costi di gestione e delle spese sostenute per far fronte all'attività medesima.

Tale stima è determinata tenendo conto delle denunce di sinistro a fronte delle quali, accertata la frode, non si è provveduto alla liquidazione dei danni.

Esposizione ai rischi finanziari

Esposizione ai rischi finanziari

Il sistema di gestione dei rischi

Ai sensi del regolamento IVASS GIÀ ISVAP n. 20/2008 la Compagnia – al fine di mantenere ad un livello accettabile, coerente con le disponibilità patrimoniali, i rischi cui è esposta – deve disporre di un adeguato sistema di gestione dei rischi, proporzionato alle dimensioni, alla natura e alla complessità dell'attività esercitata, che consenta l'identificazione, la valutazione e il controllo dei rischi maggiormente significativi, intendendosi per tali i rischi le cui conseguenze possano minare la solvibilità dell'impresa o costituire un serio ostacolo alla realizzazione degli obiettivi aziendali.

Fino al 20 dicembre 2011 la funzione di Risk Management è stata svolta a livello di Gruppo da FONDIARIA-SAI con un unico responsabile a livello accentrato, in esecuzione di un contratto di full outsourcing fra la Capogruppo e le singole compagnie.

A far data dal 20 dicembre 2011 il Consiglio di Amministrazione di Milano Assicurazioni ha nominato un proprio responsabile della funzione di Risk Management, fermo restando l'affidamento in outsourcing a Fondiaria-SAI di attività inerenti alla funzione. La responsabilità della funzione è estesa anche alla controllate dirette di Milano Assicurazioni, tra cui Dialogo Assicurazioni come da delibera del Consiglio di Amministrazione della Compagnia del 22 febbraio 2012.

Rischio Mercato

Al fine del contenimento del rischio mercato vengono effettuate, su base mensile, analisi volte alla misurazione dei rischi e analisi di scenario in funzione di shift paralleli dei tassi.

Stante la ridotta quota di titoli azionari il rischio mercato relativo alla componente azionaria risulta essere marginale.

La sensitività al rischio tasso della componente obbligazionaria viene misurata in funzione della variazione dei tassi con shift paralleli di 50 e 100 basis point.

La compagnia non risulta essere esposta ai rischi connessi alla fluttuazione di valute estere.

Rischio Credito

Il rischio credito, conseguente alla detenzione di titoli obbligazionari, è stimato con periodicità almeno trimestrale in base a modelli di valutazione del rischio di perdita di valore del portafoglio a seguito delle oscillazioni delle quotazioni dei titoli e delle variazioni di rating dell'emittente.

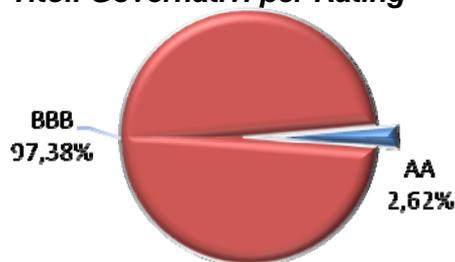
Al 31/12/2012 il portafoglio risulta essere composto al 98,75% da titoli Governativi e per l'1,25% da titoli Corporate e fondi obbligazionari.

Il portafoglio dei titoli Governativi è composto da titoli italiani con rating BBB, e da titoli emessi da enti sovranazionali con rating AA (rating Standard & Poor's).

Titoli Governativi per Paese emittente

Paese Emittente	Quota %
Italia	97,38%
Sovranational	2,62%

Titoli Governativi per Rating



Il portafoglio Corporate è concentrato totalmente nel settore finanziario e con rating pari a BBB (rating Standard & Poor's).

Rischio Liquidità

La costruzione del portafoglio degli investimenti a copertura delle riserve avviene dando la preferenza a strumenti finanziari di pronta liquidità e limitando quantitativamente la possibilità di acquisto titoli che, per la loro tipologia o per loro condizioni specifiche, non garantiscono un'eventuale vendita in tempi brevi e/o a condizioni eque.

Milano, 19 marzo 2013

DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.
Il Consiglio di Amministrazione

Proposte all'assemblea

Proposte all'Assemblea degli Azionisti

Signori Azionisti,

1. Bilancio al 31.12.2012

Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione.

Relazione del Collegio Sindacale e relazione della Società di revisione ai sensi dell'art. 153 del D. Lgs. n. 58/98.

Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Viste la Relazione sulla gestione e la Relazione del Collegio Sindacale, vista inoltre la relazione della società di revisione (il tutto a disposizione dei soci, unitamente al bilancio, presso la sede sociale ai sensi di legge), Vi invitiamo ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2012 che chiude con una perdita d'esercizio che ammonta a € 2.235.273,97.

Vi proponiamo, pertanto, di approvare la copertura di detta perdita mediante utilizzo per pari importo dei versamenti in conto capitale effettuati dagli azionisti.

Vi proponiamo inoltre di approvare l'azzeramento delle perdite portate a nuovo di esercizi precedenti pari a € 3.236.957,10 mediante utilizzo del residuo dei versamenti in conto capitale effettuati dagli azionisti.

Riepiloghiamo di seguito l'effetto di tali proposte.

Versamenti in conto capitale	6.000.000,00
Perdita dell'esercizio	-2.235.273,97
Perdite di esercizi precedenti portate a nuovo	-3.236.957,10
Residuo versamenti in conto capitale	527.768,93

Milano, 19 marzo 2013

DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.
Il Consiglio di Amministrazione

PROSPETTI CONTABILI

- *Stato Patrimoniale*
- *Conto Economico*

Allegato I

Società **DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.**

Capitale sociale sottoscritto E. 8.831.774,00 Versato E. 8.831.774,00

Sede in MILANO

Tribunale MILANO

BILANCIO DI ESERCIZIO

Stato patrimoniale

Esercizio **2012**

(Valore in Euro)

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Valori dell'esercizio

A. CREDITI VERSO SOCI PER CAPITALE SOCIALE SOTTOSCRITTO NON VERSATO			1	0
di cui capitale richiamato	2	0		
B. ATTIVI IMMATERIALI				
1. Provvigioni di acquisizione da ammortizzare				
a) rami vita	3	0		
b) rami danni	4	0	5	0
2. Altre spese di acquisizione			6	0
3. Costi di impianto e di ampliamento			7	0
4. Avviamento			8	0
5. Altri costi pluriennali			9	0
			10	0
C. INVESTIMENTI				
I - Terreni e fabbricati				
1. Immobili destinati all'esercizio dell'impresa			11	0
2. Immobili ad uso di terzi			12	0
3. Altri immobili			13	0
4. Altri diritti reali			14	0
5. Immobilizzazioni in corso e acconti			15	0
			16	0
II - Investimenti in imprese del gruppo ed in altre partecipate				
1. Azioni e quote di imprese:				
a) controllanti	17	0		
b) controllate	18	0		
c) consociate	19	501.102		
d) collegate	20	0		
e) altre	21	0	22	501.102
2. Obbligazioni emesse da imprese:				
a) controllanti	23	0		
b) controllate	24	0		
c) consociate	25	0		
d) collegate	26	0		
e) altre	27	0	28	0
3. Finanziamenti ad imprese:				
a) controllanti	29	0		
b) controllate	30	0		
c) consociate	31	0		
d) collegate	32	0		
e) altre	33	0	34	0
			35	501.102
			da riportare	
				0

Valori dell'esercizio precedente

					181	0
		182	0			
183	0					
184	0	185	0			
		186	0			
		187	0			
		188	0			
		189	0		190	0
		191	0			
		192	0			
		193	0			
		194	0			
		195	0	196	0	
197	0					
198	0					
199	501.102					
200	0					
201	0	202	501.102			
203	0					
204	0					
205	0					
206	0					
207	0	208	0			
209	0					
210	0					
211	0					
212	0					
213	0	214	0	215	501.102	
		da riportare				0

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Valori dell'esercizio

		riporto	Valori dell'esercizio	
				0
C. INVESTIMENTI (segue)				
III - Altri investimenti finanziari				
1. Azioni e quote				
a) Azioni quotate	36	6.056		
b) Azioni non quotate	37	0		
c) Quote	38	1	39	6.057
2. Quote di fondi comuni di investimento			40	0
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso				
a) quotati	41	37.617.828		
b) non quotati	42	0		
c) obbligazioni convertibili	43	0	44	37.617.828
4. Finanziamenti				
a) prestiti con garanzia reale	45	0		
b) prestiti su polizze	46	0		
c) altri prestiti	47	41.130	48	41.130
5. Quote in investimenti comuni			49	0
6. Depositi presso enti creditizi			50	1.000.021
7. Investimenti finanziari diversi			51	0
IV - Depositi presso imprese cedenti			52	38.665.036
			53	0
			54	39.166.138
D. INVESTIMENTI A BENEFICIO DI ASSICURATI DEI RAMI VITA I QUALI NE SOPPORTANO IL RISCHIO E DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI PENSIONE				
I - Investimenti relativi a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato				
			55	0
II - Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione				
			56	0
			57	0
D bis. RISERVE TECNICHE A CARICO DEI RIASSICURATORI				
I - RAMI DANNI				
1. Riserva premi			58	0
2. Riserva sinistri			59	16.587.757
3. Riserva per partecipazioni agli utili e ristorni			60	0
4. Altre riserve tecniche			61	0
			62	16.587.757
II - RAMI VITA				
1. Riserve matematiche			63	0
2. Riserva premi delle assicurazioni complementari			64	0
3. Riserva per somme da pagare			65	0
4. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni			66	0
5. Altre riserve tecniche			67	0
6. Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento e sopportato dagli assicurati e riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione			68	0
			69	0
			70	16.587.757
			da riportare	
				55.753.895

Valori dell'esercizio precedente

		riporto		0
216	3.477			
217	0			
218	1	219	3.478	
		220	454.443	
221	47.339.020			
222	0			
223	0	224	47.339.020	
225	0			
226	0			
227	47.516	228	47.516	
		229	0	
		230	999.994	
		231	0	
		232	48.844.451	
		233	0	234
				49.345.553
		235	0	
		236	0	237
				0
		238	0	
		239	14.643.011	
		240	0	
		241	0	242
				14.643.011
		243	0	
		244	0	
		245	0	
		246	0	
		247	0	
		248	0	249
				14.643.011
		da riportare		63.988.564

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Valori dell'esercizio

		riporto			55.753.895
E. CREDITI					
I - Crediti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di:					
1. Assicurati					
a) per premi dell'esercizio	71	164.836			
b) per premi degli es. precedenti	72	0	73	164.836	
2. Intermediari di assicurazione					
	74	0			
3. Compagnie conti correnti					
	75	299.203			
4. Assicurati e terzi per somme da recuperare					
	76	46.647	77	510.686	
II - Crediti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:					
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione					
	78	1.300.551			
2. Intermediari di riassicurazione					
	79	0	80	1.300.551	
III - Altri crediti					
			81	7.966.118	82 9.777.355
F. ALTRI ELEMENTI DELL'ATTIVO					
I - Attivi materiali e scorte:					
1. Mobili, macchine d'ufficio e mezzi di trasporto interno					
	83	0			
2. Beni mobili iscritti in pubblici registri					
	84	0			
3. Impianti e attrezzature					
	85	0			
4. Scorte e beni diversi					
	86	0	87	0	
II - Disponibilità liquide					
1. Depositi bancari e c/c postali					
	88	1.125.201			
2. Assegni e consistenza di cassa					
	89	0	90	1.125.201	
III - Azioni o quote proprie					
			91	0	
IV - Altre attività					
1. Conti transitori attivi di riassicurazione					
	92	0			
2. Attività diverse					
	93	405.193	94	405.193	95 1.530.394
G. RATEI E RISCONTI					
1. Per interessi					
			96	201.399	
2. Per canoni di locazione					
			97	0	
3. Altri ratei e risconti					
			98	0	99 201.399
TOTALE ATTIVO					100 67.263.043

Valori dell'esercizio precedente

		riporto			63.988.564
251	135.957				
252	0	253	135.957		
		254	0		
		255	206.076		
		256	80.027	257	422.060
		258	119.134		
		259	0	260	119.134
				261	1.325.214
				262	1.866.408
		263	0		
		264	0		
		265	0		
		266	0	267	0
		268	3.328.876		
		269	9.655	270	3.338.531
				271	0
		272	0		
		273	547.418	274	547.418
				275	3.885.949
				276	182.882
				277	0
				278	0
				279	182.882
				280	69.923.803

STATO PATRIMONIALE
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
A. PATRIMONIO NETTO			
I	- Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente	101	8.831.774
II	- Riserva da sovrapprezzo di emissione	102	0
III	- Riserve di rivalutazione	103	0
IV	- Riserva legale	104	0
V	- Riserve statutarie	105	0
VI	- Riserve per azioni proprie e della controllante	106	0
VII	- Altre riserve	107	6.000.000
VIII	- Utili (perdite) portati a nuovo	108	-3.236.957
IX	- Utile (perdita) dell'esercizio	109	-2.235.274
		110	9.359.543
B. PASSIVITA' SUBORDINATE			
		111	0
C. RISERVE TECNICHE			
I - RAMI DANNI			
	1. Riserva premi	112	13.268.275
	2. Riserva sinistri	113	40.400.621
	3. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	114	0
	4. Altre riserve tecniche	115	0
	5. Riserve di perequazione	116	56.618
		117	53.725.514
II - RAMI VITA			
	1. Riserve matematiche	118	0
	2. Riserva premi delle assicurazioni complementari	119	0
	3. Riserva per somme da pagare	120	0
	4. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	121	0
	5. Altre riserve tecniche	122	0
		123	0
		124	53.725.514
D. RISERVE TECNICHE ALLORCHE' IL RISCHIO DELL'INVESTIMENTO E' SOPPORTATO DAGLI ASSICURATI E RISERVE DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI PENSIONE			
I - Riserve relative a contratti le cui prestazioni sono connesse con fondi di investimento e indici di mercato			
		125	0
II - Riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione			
		126	0
		127	0
da riportare			63.085.057

Valori dell'esercizio precedente

		281	8.831.774		
		282	0		
		283	0		
		284	0		
		285	0		
		286	0		
		287	9.000.000		
		288	-835.534		
		289	-11.401.423	290	5.594.817
				291	0
292	18.493.048				
293	36.468.883				
294	0				
295	0				
296	48.664	297	55.010.595		
298	0				
299	0				
300	0				
301	0				
302	0	303	0	304	55.010.595
		305	0		
		306	0	307	0
	da riportare				60.605.412

STATO PATRIMONIALE
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
riporto			63.085.057
E. FONDI PER RISCHI E ONERI			
1.	Fondi per trattamenti di quiescenza ed obblighi simili	128	36.858
2.	Fondi per imposte	129	0
3.	Altri accantonamenti	130	232.977
		131	269.835
F. DEPOSITI RICEVUTI DA RIASSICURATORI			
		132	0
G. DEBITI E ALTRE PASSIVITA'			
I - Debiti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di:			
1.	Intermediari di assicurazione	133	0
2.	Compagnie conti correnti	134	21.614
3.	Assicurati per depositi cauzionali e premi	135	0
4.	Fondi di garanzia a favore degli assicurati	136	0
		137	21.614
II - Debiti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:			
1.	Compagnie di assicurazione e riassicurazione	138	40.827
2.	Intermediari di riassicurazione	139	0
		140	40.827
III - Prestiti obbligazionari			
		141	0
IV - Debiti verso banche e istituti finanziari			
		142	0
V - Debiti con garanzia reale			
		143	0
VI - Prestiti diversi e altri debiti finanziari			
		144	0
VII - Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato			
		145	72.590
VIII - Altri debiti			
1.	Per imposte a carico degli assicurati	146	427.970
2.	Per oneri tributari diversi	147	46.203
3.	Verso enti assistenziali e previdenziali	148	37.980
4.	Debiti diversi	149	2.237.086
		150	2.749.239
IX - Altre passività			
1.	Conti transitori passivi di riassicurazione	151	0
2.	Provvigioni per premi in corso di riscossione	152	47.390
3.	Passività diverse	153	976.491
		154	1.023.881
		155	3.908.151
da riportare			67.263.043

Valori dell'esercizio precedente

	riporto			60.605.412
		308	0	
		309	0	
		310	317.458	311 317.458
				312 0
	313	0		
	314	70.214		
	315	0		
	316	245.871	317 316.085	
	318	2.693.868		
	319	0	320 2.693.868	
			321 0	
			322 0	
			323 0	
			324 0	
			325 70.991	
	326	518.631		
	327	69.592		
	328	57.367		
	329	3.847.055	330 4.492.645	
	331	0		
	332	29.431		
	333	1.397.913	334 1.427.344	335 9.000.933
	da riportare			69.923.803

STATO PATRIMONIALE
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
	riporto		67.263.043
H. RATEI E RISCONTI			
1. Per interessi	156	0	
2. Per canoni di locazione	157	0	
3. Altri ratei e risconti	158	0	159
			0
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO		160	67.263.043

STATO PATRIMONIALE
GARANZIE, IMPEGNI E ALTRI CONTI D'ORDINE

		Valori dell'esercizio	
GARANZIE, IMPEGNI E ALTRI CONTI D'ORDINE			
I - Garanzie prestate			
1. Fidejussioni		161	0
2. Avalli		162	0
3. Altre garanzie personali		163	0
4. Garanzie reali		164	0
II - Garanzie ricevute			
1. Fidejussioni		165	0
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	1.000.000
IV - Impegni		170	0
V - Beni di terzi		171	0
VI - Attività di pertinenza dei fondi pensione gestiti in nome e per conto di terzi		172	0
VII - Titoli depositati presso terzi		173	38.124.987
VIII - Altri conti d'ordine		174	0

Valori dell'esercizio precedente

	riporto		69.923.803
		336	0
		337	0
		338	0
		339	0
		340	69.923.803

Valori dell'esercizio precedente

		341	0
		342	0
		343	0
		344	0
		345	0
		346	0
		347	0
		348	0
		349	1.000.000
		350	0
		351	0
		352	0
		353	48.298.042
		354	0

Allegato II

Società **DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.**

Capitale sociale sottoscritto E. 8.831.774,00 Versato E. 8.831.774,00

Sede in **MILANO**

Tribunale **MILANO**

BILANCIO DI ESERCIZIO

Conto economico

Esercizio **2012**

(Valore in Euro)

CONTO ECONOMICO

Valori dell'esercizio

I. CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI				
1. PREMI DI COMPETENZA, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE				
a) Premi lordi contabilizzati	1	28.397.483		
b) (-) Premi ceduti in riassicurazione	2	13.010.951		
c) Variazione dell'importo lordo della riserva premi	3	-5.224.772		
d) Variazione della riserva premi a carico dei riassicuratori	4	-1.645.087		5 18.966.217
2. (+) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITA DAL CONTO NON TECNICO (VOCE III. 6)				6 1.261.739
3. ALTRI PROVENTI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE				7 301.945
4. ONERI RELATIVI AI SINISTRI, AL NETTO DEI RECUPERI E DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE				
a) Importi pagati				
aa) Importo lordo	8	32.123.054		
bb) (-) quote a carico dei riassicuratori	9	13.515.424	10 18.607.630	
b) Variazione dei recuperi al netto delle quote a carico dei riassicuratori				
aa) Importo lordo	11	196.875		
bb) (-) quote a carico dei riassicuratori	12		13 196.875	
c) Variazione della riserva sinistri				
aa) Importo lordo	14	3.931.738		
bb) (-) quote a carico dei riassicuratori	15	1.905.777	16 2.025.961	17 20.436.716
5. VARIAZIONE DELLE ALTRE RISERVE TECNICHE, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE				18
6. RISTORNI E PARTECIPAZIONI AGLI UTILI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE				19
7. SPESE DI GESTIONE:				
a) Provvigioni di acquisizione	20	189.807		
b) Altre spese di acquisizione	21	3.400.787		
c) Variazione delle provvigioni e delle altre spese di acquisizione da ammortizzare	22			
d) Provvigioni di incasso	23	333		
e) Altre spese di amministrazione	24	6.977.868		
f) (-) Provvigioni e partecipazioni agli utili ricevute dai riassicuratori	25	2.113.566		26 8.455.229
8. ALTRI ONERI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE				27 54.684
9. VARIAZIONE DELLE RISERVE DI PEREQUAZIONE				28 7.954
10. RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI (Voce III. 1)				29 -8.424.682

Valori dell'esercizio precedente

			111	39.640.476	
			112	17.736.132	
			113	272.036	
			114	167.610	115
					21.799.918
					116
					117
					275.616
		118	31.274.158		
		119	11.792.543	120	19.481.615
		121	223.022		
		122		123	223.022
		124	9.372.323		
		125	6.060.971	126	3.311.352
					127
					22.569.945
					128
					129
			130	317.410	
			131	3.882.754	
			132		
			133	46	
			134	7.764.225	
			135	2.828.109	136
					9.136.326
					137
					118.885
					138
					13.709
					139
					-9.763.331

CONTO ECONOMICO

Valori dell'esercizio

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

Valori dell'esercizio precedente

	140	
	141	142
	143	
li cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate	144)
	145	
	146	147
(di cui: provenienti da imprese del gruppo	148)
	149	
	150	
li cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate	151)
		152
		153
		154
	155	
	156	157
	158	
	159	160
	162	
	163	164
	165	
	166	167
	168	
	169	170
	171	
	172	173
		174

CONTO ECONOMICO

Valori dell'esercizio

7. RISTORNI E PARTECIPAZIONI AGLI UTILI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE					65	
8. SPESE DI GESTIONE:						
a) Provvigioni di acquisizione	66					
b) Altre spese di acquisizione	67					
c) Variazione delle provvigioni e delle altre spese di acquisizione da ammortizzare	68					
d) Provvigioni di incasso	69					
e) Altre spese di amministrazione	70					
f) (-) Provvigioni e partecipazioni agli utili ricevute dai riassicuratori	71				72	
9. ONERI PATRIMONIALI E FINANZIARI:						
a) Oneri di gestione degli investimenti e interessi passivi	73					
b) Rettifiche di valore sugli investimenti	74					
c) Perdite sul realizzo di investimenti	75				76	
10. ONERI PATRIMONIALI E FINANZIARI E MINUSVALENZE NON REALIZZATE RELATIVI A INVESTIMENTI A BENEFICIO DI ASSICURATI I QUALI NE SOPPORTANO IL RISCHIO E A INVESTIMENTI DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI PENSIONE					77	
11. ALTRI ONERI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE					78	
12. (-) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITA AL CONTO NON TECNICO (voce III. 4)					79	
13. RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI VITA (Voce III. 2)					80	
III. CONTO NON TECNICO						
1. RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI (voce I. 10)					81	-8.424.682
2. RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI VITA (voce II. 13)					82	
3. PROVENTI DA INVESTIMENTI DEI RAMI DANNI:						
a) Proventi derivanti da azioni e quote	83					
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate	84					(d
b) Proventi derivanti da altri investimenti:						
aa) da terreni e fabbricati	85					
bb) da altri investimenti	86	1.406.551	87	1.406.551		
(di cui: provenienti da imprese del gruppo	88					
c) Riprese di rettifiche di valore sugli investimenti	89	102.551				
d) Profitti sul realizzo di investimenti	90	166.119				
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate	91				92	1.675.221

Valori dell'esercizio precedente

					175

		176			

		177			

		178			

		179			

		180			

		181			182
		-----			-----
		183			

		184			

		185			186
		-----			-----
					187

					188

					189

					190

					191
					-9.763.331

					192

		193		163	
		-----		-----	
li cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate		194)	
		-----		-----	
		195			

		196	974.602	197	974.602
		-----	-----	-----	-----
(di cui: provenienti da imprese del gruppo		198)	
		-----		-----	
		199		48.414	
		-----		-----	
		200		102.207	
		-----		-----	
li cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate		201)	202
		-----		-----	1.125.386

CONTO ECONOMICO

Valori dell'esercizio

4. (+) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITA DAL CONTO TECNICO DEI RAMI VITA (voce II. 12)			93	
5. ONERI PATRIMONIALI E FINANZIARI DEI RAMI DANNI:				
a) Oneri di gestione degli investimenti e interessi passivi	94	49.571		
b) Rettifiche di valore sugli investimenti	95	109.167		
c) Perdite sul realizzo di investimenti	96	11.296	97	170.034
6. (-) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITA AL CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI (voce I. 2)			98	1.261.739
7. ALTRI PROVENTI			99	696.491
8. ALTRI ONERI			100	685.792
9. RISULTATO DELLA ATTIVITA' ORDINARIA			101	-8.170.535
10. PROVENTI STRAORDINARI			102	6.160.871
11. ONERI STRAORDINARI			103	225.610
12. RISULTATO DELLA ATTIVITA' STRAORDINARIA			104	5.935.261
13. RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE			105	-2.235.274
14. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO			106	
15. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO			107	-2.235.274

Valori dell'esercizio precedente

		203	

204	30.758		
-----	-----		
205	1.351.038		
-----	-----		
206		207	1.381.796
-----		-----	
		208	

		209	532.495

		210	691.176

		211	-10.178.422

		212	52.107

		213	1.275.108

		214	-1.223.001

		215	-11.401.423

		216	

		217	-11.401.423

Il sottoscritto dichiara che il presente bilancio è conforme alla verità ed alle scritture

I rappresentanti legali della Società (*)

Il Presidente Raffaele Luca Guasco (**)

..... (**)

..... (**)

I Sindaci

Lucio Crispo

Gloria Francesca Marino

Roberto Seymandi

.....

.....

Spazio riservato alla attestazione dell'Ufficio del registro
delle imprese circa l'avvenuto deposito.

(*) Per le società estere la firma deve essere apposta dal rappresentante generale per l'Italia.

(**) Indicare la carica rivestita da chi firma.

Nota Integrativa

Parte A

Premessa

Il presente bilancio, che si compone degli schemi di stato patrimoniale e conto economico, nonché della nota integrativa e relativi allegati ed è corredato dalla Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione nel suo complesso, è stato redatto in conformità alle disposizioni applicabili del D.lgs. 7 settembre 2005 n. 209, del regolamento IVASS già ISVAP n. 22 del 4 aprile 2008, e del D.Lgs. 26 maggio 1997, n. 173 per le parti ad oggi applicabili, nonché, considerata la specificità del settore, alle disposizioni introdotte dalla riforma del diritto societario (D.lgs 17 gennaio 2008, n. 6 e successive modifiche e integrazioni).

Criteri di valutazione

Sezione 1

Illustrazione dei criteri di valutazione

Principi generali

I criteri di valutazione adottati, immutati rispetto all'esercizio precedente, sono conformi alle vigenti disposizioni di legge e fanno riferimento, per l'interpretazione, ai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Ricordiamo anche in questa sede che la Società non si è avvalsa della facoltà, prevista dal Regolamento IVASS già ISVAP n. 43 del 12 luglio 2012, di valutare gli strumenti finanziari ad utilizzo non durevole ad un valore diverso da quello di mercato alla data di riferimento.

Attivi Immateriali

Altri costi pluriennali: sono iscritti all'attivo per un importo pari al costo di acquisizione, ed ammortizzati in cinque esercizi, con quote costanti.

Investimenti

Investimenti finanziari ad utilizzo durevole

Le partecipazioni e le obbligazioni italiane ed estere classificate "ad utilizzo durevole" sono valutate, ex art. 16 p. 3 del D.Lgs. n. 173/1997, al minor valore fra quello del costo di acquisto, eventualmente rettificato in esercizi precedenti, e quello che risulti durevolmente inferiore alla data di chiusura dell'esercizio. I titoli di debito e di capitale, qualora provenienti dal portafoglio ad utilizzo non durevole, sono iscritti al valore risultante dall'applicazione, al momento del trasferimento, dei criteri valutativi del comparto di provenienza.

Per costo di acquisto viene assunto il costo determinato con il metodo della media continua ponderata, rettificato in seguito al conteggio degli scarti di emissione e di negoziazione e da eventuali rettifiche di valore.

Per i titoli emessi o acquisiti senza cedole, il costo di acquisto originario è accresciuto pro-quota, in base alla competenza annuale, dalla differenza fra costo di acquisto e valore nominale incassabile alla scadenza.

Investimenti in partecipazioni e titoli azionari

Gli investimenti in imprese del gruppo ed altre partecipate sono generalmente iscritti fra gli attivi ad utilizzo durevole secondo quanto disposto dal già citato 2° comma dell'art. 15 del D. Lgs. 173/97 e sono pertanto iscritti al costo, eventualmente rettificato per recepire perdite di valore considerate durevoli. Le perdite durevoli di valore in società controllate e collegate sono rilevate generalmente con riferimento alla quota di perdita d'esercizio di nostra competenza; i valori così determinati per le partecipazioni in società controllate e collegate vengono comunque confrontati con la valutazione effettuata ai sensi dell'art. 16, comma 5, del D. Lgs. 173/1997 e gli eventuali maggiori valori contabili rispetto a detto ultimo criterio di valutazione sono mantenuti solo se giustificati dall'avviamento, progressivamente recuperato attraverso la gestione corrente.

Le altre azioni e quote del comparto ad utilizzo durevole sono iscritte al costo, eventualmente rettificato per perdite durevoli di valore.

Le azioni quotate che non costituiscono attivi ad utilizzo durevole sono registrate al minor valore fra quello di carico, determinato con il criterio del costo medio continuo, e quello risultante in base ai prezzi di borsa del 31 dicembre 2012.

Ove ricorrano le circostanze previste dall'art. 16, commi 3 e 6, del D.Lgs. 173/97, sono contabilizzate le riprese di valore entro i limiti delle svalutazioni effettuate in precedenti esercizi.

Le azioni non quotate e le altre partecipazioni in Società di capitale sono registrate al valore di carico, fondamentalmente ritenuto prudenziale.

Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso

I titoli iscritti tra gli investimenti ad utilizzo durevole sono valutati al costo d'acquisto applicando il criterio del costo medio continuo, rettificato della quota di scarto di negoziazione (differenza positiva o negativa fra valore di acquisto e valore di rimborso) maturata nell'esercizio.

I titoli quotati iscritti tra l'attivo circolante sono registrati al minor valore fra quello di carico, determinato con il criterio del costo medio continuo, rettificato per tenere conto degli scarti di emissione maturati, e quello risultante dal prezzo di borsa al 31 dicembre 2012.

Ove ricorrano le circostanze previste dall'art. 16, commi 3 e 6, del D.Lgs. 173/97, sono contabilizzate le riprese di valore entro i limiti delle svalutazioni effettuate in precedenti esercizi.

Altri investimenti finanziari:

Le **quote di fondi comuni di investimento** iscritte nell'attivo durevole sono valutate al costo, al netto di eventuali riduzioni per perdite durevoli di valore; quelle iscritte nell'attivo circolante sono valutate al minore fra il costo di acquisto e il valore delle stesse, rilevato con riferimento alla data di chiusura dell'esercizio.

I contratti di "**pronti contro termine**" con obbligo di riacquisto sono iscritti in bilancio come autonome operazioni di investimento o finanziamento. In particolare le operazioni di acquisto a pronti e vendita a termine sono rilevate alla voce "investimenti finanziari diversi" per l'importo corrisposto a pronti, mentre quelle, eventuali, di vendita a pronti e riacquisto a termine sono rilevate come debiti, senza generare variazioni nelle rimanenze dei titoli. Le componenti reddituali sono rilevate "pro-rata temporis" rispettivamente nei "Proventi da altri investimenti" e negli "Oneri di gestione degli investimenti e interessi passivi".

Opzioni e contratti derivati: i premi pagati relativi ad opzioni acquistate sono iscritti alla voce "investimenti finanziari diversi"; i premi incassati relativi ad opzioni vendute sono iscritti fra i "prestiti diversi e altri debiti finanziari". I premi esercitati alla scadenza sono portati in rettifica del valore di carico o del prezzo di vendita dell'attività relativa; i premi relativi alle opzioni abbandonate sono invece imputati tra i profitti o le perdite su realizzo degli investimenti.

Le operazioni in strumenti derivati finalizzate a copertura degli investimenti sono valutate coerentemente con gli attivi sottostanti; le operazioni di gestione efficace al minore tra il costo ed il valore di mercato.

Premi dell'esercizio

I premi lordi contabilizzati comprendono gli importi maturati durante l'esercizio per i contratti di assicurazione. Ai sensi del Regolamento IVASS già ISVAP n. 22 del 4 aprile 2008 e delle istruzioni in esso contenute in materia di piano dei conti delle imprese di assicurazione includono:

- gli annullamenti motivati da storni tecnici di singoli titoli emessi nell'esercizio;
- le variazioni di contratto con o senza variazioni di premio, operate tramite sostituzioni o appendici;

mentre non comprendono, perché imputate alla voce "altri oneri tecnici":

- le svalutazioni per inesigibilità di crediti verso assicurati per premi dell'esercizio effettuate alla chiusura dell'esercizio stesso;
- le svalutazioni di crediti verso assicurati per premi degli esercizi precedenti.

Riserve Tecniche

Riserva premi su rischi delle assicurazioni dirette: comprende sia la riserva per frazioni di premio che, ove ne ricorrano i presupposti, la riserva per rischi in corso, secondo quanto previsto Regolamento IVASS già ISVAP n. 16 del 4 marzo 2008.

La riserva per frazioni di premi è stata determinata con il metodo "*pro-rata temporis*" applicato analiticamente per ciascuna polizza sulla base dei premi lordi contabilizzati.

La riserva per rischi in corso viene accantonata a livello di singolo ramo di assicurazione laddove la sinistralità attesa per i sinistri di generazione corrente risulti superiore alla riserva per frazioni di premio.

L'importo è determinato con riferimento al rapporto sinistri a premi di competenza relativo alla generazione corrente, tenendo anche conto delle rate di premio a scadere.

L'importo complessivamente accantonato è giudicato congruo alla copertura degli impegni per rischi in corso alla fine dell'esercizio.

Riserva sinistri su rischi delle assicurazioni dirette: comprende le somme che, da una prudente valutazione effettuata in base ad elementi obiettivi e separatamente per ciascuna pratica di sinistro, risultano necessarie a far fronte al pagamento dei sinistri avvenuti nell'esercizio o in esercizi precedenti, e non ancora pagati, nonché alle relative spese di liquidazione.

La riserva è valutata in misura pari al costo ultimo ai sensi del Regolamento IVASS già ISVAP n. 16 del 4 marzo 2008 e tiene pertanto conto di tutti i futuri oneri prevedibili, determinati sulla base di dati storici e di oggettivi elementi prospettici.

Per la determinazione del costo ultimo dei sinistri a riserva del ramo R.C. Autoveicoli (sia di generazione corrente che di generazioni precedenti) sono state utilizzate metodologie statistiche sull'evoluzione del costo dei sinistri, basate su elementi storici e prospettici opportunamente adattati alle caratteristiche specifiche dell'impresa (metodi rientranti nelle diverse tipologie di Fisher-Lange). In particolare per la determinazione dell'accrescimento

futuro del costo dei sinistri a riserva si è tenuto conto dell'inflazione programmata e della specifica dinamica dei costi del settore assicurativo.

Per gli altri rami danni la determinazione del costo ultimo è stata effettuata sulla base delle riserve dei liquidatori, eventualmente rettificata per tenere conto dell'esperienza passata in merito allo smontamento dei sinistri a riserva.

La riserva sinistri comprende anche l'accantonamento necessario a far fronte ai sinistri di competenza dell'esercizio e non ancora denunciati alla chiusura dello stesso, stimato con riferimento alle esperienze degli esercizi precedenti.

Altre riserve tecniche: la voce è assente alla chiusura dell'esercizio.

Riserve di perequazione: la voce comprende la riserva di equilibrio per rischi di calamità naturali costituita ai sensi Regolamento IVASS già ISVAP n. 16 del 4 marzo 2008

Riserve tecniche a carico dei riassicuratori

Le riserve tecniche a carico dei riassicuratori sono calcolate con gli stessi criteri utilizzati per l'appostazione delle riserve del lavoro diretto, tenuto conto delle clausole contrattuali di riassicurazione.

Le riserve a carico dei retrocessionari sono determinate con gli stessi criteri utilizzati per la formazione delle riserve dei rischi assunti e rappresentano la quota, a carico degli stessi, degli impegni contrattualmente previsti.

Crediti

Sono iscritti al presumibile valore di realizzo, tenuto conto del fondo svalutazione crediti imputato a diretta riduzione del valore nominale degli stessi. In particolare la svalutazione dei crediti verso assicurati per premi è stata eseguita tenendo conto della presumibile evoluzione degli incassi, desunta dalle esperienze acquisite dall'impresa nei precedenti esercizi e rilevata per categorie omogenee di tali crediti.

Altri elementi dell'attivo

Attivi materiali e scorte: sono registrati al costo di acquisto al netto delle relative quote di ammortamento.

Gli ammortamenti dell'esercizio sono stati calcolati con aliquote pienamente adeguate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione dei beni.

Tali aliquote sono le seguenti:

<u>Mobili e arredi</u>	12%
<u>Macchine d'ufficio</u>	12%
<u>Macchine elettroniche</u>	20%
<u>Mezzi di trasporto interni</u>	20%
<u>Beni mobili iscritti in pubblici registri</u>	25%
<u>Impianti e attrezzature</u>	15%

Per le macchine elettroniche è stata computata una quota aggiuntiva, giustificata dal maggior deperimento tecnico dei beni.

Le suddette aliquote sono ridotte alla metà per le acquisizioni effettuate nell'esercizio.

Fondi per rischi e oneri

Riguardano fondi rischi e spese future, stanziati con riferimento a oneri di natura determinata relativi all'esercizio e conosciuti alla data di stesura del bilancio.

Ratei e Risconti

In tali voci sono iscritte quote di oneri e proventi comuni a due o più esercizi determinati in base al criterio della competenza temporale.

Criteri di contabilizzazione delle altre poste di bilancio

Le spese di liquidazione, sia pagate che riservate, includono tutte le spese riguardanti l'indagine, l'accertamento, la valutazione e la liquidazione dei sinistri e sono state attribuite ai singoli rami in funzione degli importi dei sinistri trattati, tenuto conto delle loro differenti incidenze.

I dividendi delle partecipazioni sono contabilizzati al momento dell'incasso.

Conversione in Euro delle partite espresse in valute diverse dall'Euro

Il bilancio è redatto in Euro. Le partite in valuta diversa dall'Euro sono convertite in Euro ai cambi di fine esercizio, con imputazione delle rettifiche per differenze cambi alle voci *altri oneri* ed *altri proventi* del conto non tecnico.

Fiscalità differita

Trova applicazione il principio n. 25 dell' Organismo Italiano di Contabilità riguardante il trattamento contabile delle imposte sul reddito, che impone la determinazione del carico fiscale dell'esercizio tenendo conto delle imposte liquidate ma di competenza di esercizi futuri (imposte anticipate) e di quelle invece che, pur rendendosi esigibili in esercizi futuri, sono di competenza dell'esercizio corrente (imposte differite). Le attività per imposte anticipate sono contabilizzate solo in presenza della ragionevole certezza del loro futuro recupero, mentre le passività per imposte differite non sono contabilizzate qualora esistano scarse probabilità che tale debito insorga.

E' stata verificata la ragionevole certezza del recupero delle imposte anticipate sulla base della capacità della Società di produrre redditi imponibili in misura almeno sufficiente al recupero delle imposte stesse.

Le imposte anticipate considerate si riferiscono agli accantonamenti ai fondi per rischi ed oneri, svalutazione crediti, alle rettifiche di valore operate in precedenti esercizi su partecipazioni immobilizzate deducibili in cinque esercizi secondo le disposizioni del Decreto Legge 209/02 convertito nella Legge 265/02, alle rettifiche di valore su titoli azionari, operate nell'esercizio, ad esclusione di quelle che rientrano nel regime della *participation exemption* previsto dall'art. 87 del D.P.R. 917/86. Non sono state invece considerate le imposte anticipate relative a quota parte dei fondi stanziati a fronte di costi di incerta deducibilità.

La determinazione delle imposte differite è stata condotta separatamente per l'IRES e per l'IRAP avendo riguardo alle aliquote vigenti.

La Società al 31 dicembre 2012 non ha appostato né imposte differite né imposte anticipate.

Rettifiche e accantonamenti fiscali

Non sono state effettuate rettifiche o accantonamenti a soli fini fiscali.

Variazioni di principi contabili

Nessuna variazione di principi contabili e criteri di valutazione è stata effettuata rispetto al precedente esercizio.

* * *

Relativamente ai fatti di rilievo verificatisi nei primi mesi del 2013 ed ai rapporti economici intrattenuti con parti correlate si rimanda a quanto indicato nella relazione sulla gestione.

Parte B

Informazioni sullo Stato Patrimoniale e sul Conto Economico

La Società esercita esclusivamente le assicurazioni nei rami indicati al punto n. 3 dell'art. 2 del D. Lgs. 209/2008 (Codice delle Assicurazioni private). Forniamo pertanto in allegato lo stato patrimoniale relativo alla sola gestione danni (allegato 1).

Tutti gli importi sono espressi in migliaia di Euro.

Stato Patrimoniale - Attivo

Sezione 1

Attivi immateriali (voce B)

Sono assenti al 31 dicembre 2012 (così come al 31 dicembre 2011).

Sezione 2

Investimenti (voce C)

Investimenti in imprese del gruppo e in altre partecipate (voce C.II)

Ammontano a €501 migliaia (€501 migliaia al 31 dicembre 2011) e sono così composti:

	2012	2011	Variazione
Azioni e quote di imprese del gruppo	501	501	-
Obbligazioni di imprese del gruppo	-	-	-
Finanziamenti ad imprese del gruppo	-	-	-
TOTALE	501	501	-

Le azioni e quote di imprese del Gruppo si riferiscono alle partecipazioni nelle consociate Gruppo Fondiaria-SAI Servizi S.c.r.l in carico per €81 migliaia, Pronto Assistance Servizi S.c.r.l.. in carico per €420 migliaia.

Forniamo inoltre in allegato:

- la variazione nell'esercizio delle azioni e quote e dei finanziamenti ad imprese (Allegato 5);
- il prospetto contenente informazioni relative alle imprese partecipate (Allegato 6);
- il prospetto analitico delle movimentazioni (Allegato 7).

Altri investimenti finanziari (voce C.III)

Ammontano a € 38.665 migliaia (€ 48.844 migliaia al 31 dicembre 2011) e sono così composti:

	2012	2011	Variazione
Azioni e quote	6	3	3
Quote di fondi comuni di investimento	-	454	-454
Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	37.618	47.339	-9.721
Finanziamenti	41	48	-7
Quote in investimenti Comuni	-	-	-
Depositi presso enti creditizi	1.000	1.000	-
Investimenti finanziari Diversi	-	-	-
TOTALE	38.665	48.844	-10.179

La voce *obbligazioni e altri titoli a reddito fisso* è così composta:

Titoli di stato quotati	37.136
Titoli di stato non quotati	-
Altri titoli quotati	482
Altri titoli non quotati	-
TOTALE	37.618

Nel corso dell'esercizio sono stati imputati a tale voce gli scarti di emissione positivi per € 442 migliaia, scarti di negoziazione positivi per €407 migliaia e scarti di emissione negativi per €3 migliaia.

Si riportano di seguito le posizioni di importo significativo suddivise per soggetto emittente:

(in migliaia di Euro)

Emittente	Valore di carico 31/12/2012	Valore di carico 31/12/2011
Stato Italia	36.136	37.944
Stato Germania	-	2.996
Stato Francia	-	5.987
Fondo Europeo di Stabilità Finanziaria	1.000	-
Unicredito Italiano	482	412
Totale	37.618	47.339

Depositi presso imprese cedenti (voce C.IV)

La voce è assente al 31 dicembre 2012.

Sezione 4

Riserve tecniche a carico dei riassicuratori (voce D bis)

Riserve tecniche a carico dei riassicuratori

La voce ammonta a € 16.588 migliaia (€ 14.643 migliaia al 31 dicembre 2011) ed è così composta:

	2012	2011	Variazione
RAMI DANNI			
Riserva premi	-	-	-
Riserva sinistri	16.588	14.643	1.945
Riserva per partecipazioni agli utili e ristorni	-	-	-
Altre riserve tecniche	-	-	-
TOTALE	16.588	14.643	1.945

Le riserve tecniche a carico dei riassicuratori sono calcolate con gli stessi criteri utilizzati per l'appostazione delle riserve del lavoro diretto, tenuto conto delle clausole contrattuali di riassicurazione.

Sezione 5

Crediti (voce E)

La voce ammonta a €9.778 migliaia (€1.866 migliaia al 31 dicembre 2011) e risulta così composta:

	2012	2011	Variazione
OPERAZIONI DI ASSICURAZIONE			
DIRETTA			
Assicurati per premi	165	136	29
Intermediari di assicurazione	-	-	-
Compagnie conti correnti	299	206	93
Assicurati e terzi per somme da recuperare	47	80	-33
OPERAZIONI DI RIASSICURAZIONE			
Compagnie di assicurazione e riassicurazione	1.301	119	1.182
Intermediari di riassicurazione	-	-	-
ALTRI CREDITI	7.966	1.325	6.641
TOTALE	9.778	1.866	1.144

La voce altri crediti è composta dai seguenti importi:

Crediti verso l'Erario	499
Crediti verso Fondiaria-Sai a seguito della adesione da parte di DIALOGO al consolidato fiscale del gruppo Fondiaria-Sai	6.201
Fatture emesse e da emettere a Società del gruppo	440
Note di credito da ricevere da società consociate	566
Crediti verso il Fondo di Garanzia Vittime della Strada	68
Crediti vari	192
Totale	7.966

I crediti verso Fondiaria-Sai a seguito della adesione al consolidato fiscale di Gruppo, comprendono € 6.122 migliaia registrati a seguito dell'opzione esercitata da Dialogo Assicurazioni per il riconoscimento forfettario delle perdite fiscali pregresse nella misura del 12% dell'importo trasferito al Consolidato fiscale di Gruppo.

Nel corso dell'esercizio sono stati annullati crediti verso assicurati per premi di esercizi precedenti per €14 migliaia, il cui effetto è stato tuttavia interamente compensato dal prelievo dal fondo svalutazione crediti accantonato nello scorso esercizio; nell'esercizio inoltre i crediti verso assicurati sono stati svalutati per ulteriori €25 migliaia per un onere complessivo registrato nella voce "Altri oneri tecnici" di € 24 migliaia di cui di seguito riportiamo il dettaglio per ramo.

Infortuni	2
Corpi di veicoli terrestri	1
Incendio ed elementi naturali	-
R.C. Autoveicoli terrestri	22
R.C. Generale	-1
Tutela Legale	-
Assistenza	-
Totale	24

Sezione 6

Altri elementi dell'attivo (voce F)

La voce ammonta a €1.530 migliaia (€3.887 migliaia al 31 dicembre 2011) ed è così

	2012	2011	Variazione
ATTIVI MATERIALI E SCORTE:			
Mobili, macchine d'ufficio e mezzi di trasporto interno	-	-	-
Beni mobili iscritti in pubblici registri	-	-	-
Impianti e attrezzature	-	-	-
Scorte e beni diversi	-	-	-
DISPONIBILITA' LIQUIDE:			
Depositi bancari e c/c postali	1.125	3.329	-2.204
Assegni e consistenza di cassa	-	10	-10
AZIONI O QUOTE PROPRIE	-	-	-
ALTRE ATTIVITA'			
Conti transitori attivi di riassicurazione	-	-	-
Attività diverse	405	548	-143
TOTALE	1.530	3.887	-2.357

La voce attività diverse è composta dai seguenti importi:

Sospesi industriali	405
Partite in attesa di sistemazione	-
Totale	405

Sezione 7

Ratei e Risconti (voce G)

La voce ammonta a € 201 migliaia (€ 183 migliaia al 31 dicembre 2011) ed è composta unicamente da ratei attivi per interessi su cedole di valori mobiliari in corso di maturazione.

* * *

Stato Patrimoniale - Passivo

Sezione 8

Patrimonio netto

Il Patrimonio netto, incluso il risultato, ammonta a €9.360 migliaia (€5.595 migliaia al 31 dicembre 2011) e risulta così composto:

	2012	2011	Variazione
1. Capitale sociale	8.832	8.832	-
2. Riserva da sovrapprezzo di emissione	-	-	-
3. Riserve di rivalutazione	-	-	-
4. Riserva legale	-	-	-
5. Riserve statutarie	-	-	-
6. Riserve per azioni proprie e della controllante	-	-	-
7. Altre riserve	6.000	9.000	-3.000
8. Utili (perdite) portati a nuovo	-3.237	-836	-2.401
9. Utile (perdita) dell'esercizio	-2.235	-11.401	9.166
TOTALE	9.360	5.595	3.765

Al 31 dicembre 2012 il capitale sociale sottoscritto e versato risulta costituito da n. 8.831.774 azioni ordinarie da €1,00 nominali.

La voce "altre riserve" comprende:

Riserva straordinaria	-
Versamento Soci in conto copertura perdita	6.000
TOTALE	6.000

Rammentiamo che, in data 20 gennaio 2012, l'azionista di controllo aveva provveduto ad un versamento di €6 milioni registrato nella voce "Altre riserve".

Al fine di una migliore comprensione dei movimenti che hanno interessato il patrimonio netto, riportiamo, di seguito, il prospetto riepilogativo delle variazioni intercorse negli ultimi tre esercizi e l'analisi del patrimonio netto stesso con riferimento alla sua disponibilità e distribuibilità.

Prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio netto

(valori in migliaia di Euro)

	Capitale Sociale	Riserva Legale	Versamenti c/ capitale	Riserva straordinari	Perdite a nuovo	Risultato d'esercizio	Totale Generale
Saldi al 31 dicembre 2010	8.832	172	11.000	3.121	-	-15.128	7.997
Versamenti c/ capitale			9.000				9.000
Ripianamento perdite		-172	-11.000	-3.121	-836	15.128	-
Risultato d'esercizio 2011						-11.401	-11.401
Saldi al 31 dicembre 2011	8.832	-	9.000	-	-836	-11.401	5.595
Versamenti c/ capitale			6.000				6.000
Ripianamento perdite		-	-9.000	-	-2.401	11.401	-
Risultato d'esercizio 2012						-2.235	-2.235
Saldi al 31 dicembre 2012	8.832	-	6.000	-	-3.237	-2.235	9.360

Composizione del patrimonio netto al 31 dicembre 2012: grado di disponibilità e distribuibilità

(valori in migliaia di Euro)

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	8.832		
Riserve di capitale:			
Versamenti in conto capitale	6.000	B	6.000
Totale			6.000
Quota non distribuibile			6.000
Residua quota distribuibile			0

Legenda:

- A per aumento di capitale
- B per copertura perdite
- C per distribuzione soci

Sezione 9

Passività subordinate (voce B)

Al 31 dicembre 2012 non esistevano passività subordinate.

Sezione 10

Riserve tecniche (voce C.I - Rami danni)

Le riserve tecniche ammontano a €53.726 migliaia (€55.011 migliaia al 31 dicembre 2011) e sono così composte:

	2012	2011	Variazione
RAMI DANNI			
Riserva premi	13.268	18.221	-5.225
Riserva sinistri	40.401	36.469	3.932
Riserva per partecipazioni agli utili e ristorni	-	-	-
Altre riserve tecniche	-	-	-
Riserve di perequazione	57	49	8
TOTALE	53.726	55.011	-1.285

La voce “riserva premi” si riferisce interamente al lavoro diretto. A seguito dell’andamento tecnico più favorevole registrato nel corso dell’esercizio e delle prospettive ipotizzabili per l’esercizio in corso non si sono verificate le condizioni per lo stanziamento della riserva rischi in corso prevista dalla vigente normativa.

La tabella seguente evidenzia il dettaglio per ramo.

	Riserva per frazioni di premi	Riserva per rischi in corso	Riserva lavoro indiretto
Infortuni	399	-	-
Corpi di veicoli terrestri	725	-	-
Incendio	4	-	-
Altri danni ai beni	0	-	-
R.C. autoveicoli terrestri	11.792	-	-
R.C. Generale	5	-	-
Tutela giudiziaria	169	-	-
Assistenza	174	-	-
TOTALE	13.268	-	-

Le riserve sinistri riguardano esclusivamente riserve del lavoro diretto e comprendono € 38.074 migliaia di riserve per indennizzi e spese dirette e €2.327 migliaia di riserve per spese di liquidazione.

Detti importi sono comprensivi di € 4.301 migliaia stanziata a fronte di sinistri accaduti nell'esercizio, ma non ancora denunciati alla chiusura dello stesso.

Forniamo inoltre in allegato il prospetto delle variazioni nell'esercizio delle componenti della riserva premi (voce C.I.1) e delle componenti della riserva sinistri (voce C.I.2) dei rami danni (allegato n. 13).

Sezione 12

Fondi per rischi ed oneri (voce E)

La voce ammonta a €270 migliaia (€317 migliaia al 31 dicembre 2011) ed è così costituita:

	2012	2011	Variazione
Fondi per trattamenti di quiescenza e obblighi simili	37	-	37
Fondi per imposte	-	-	-
Altri accantonamenti	233	317	-84
TOTALE	270	317	-47

La voce “Fondi per trattamenti di quiescenza ed obblighi consimili” accoglie la valutazione dei premi di anzianità dipendenti maturati alla data di bilancio.

La voce “altri accantonamenti” comprende la ragionevole valutazione degli oneri futuri e dei rischi esistenti alla chiusura dell’esercizio, anche derivanti da contenziosi in corso.

In particolare il fondo oneri futuri esistente comprende principalmente il fondo ferie residue dei dipendenti ed il fondo per sanzioni IVASS già ISVAP.

Tale fondo che ammonta a €152 migliaia rispetto a €239 migliaia del precedente esercizio ha subito prelievi per €239 migliaia a fronte delle sanzioni pagate nel corso dell’esercizio ed accantonamenti per €152 migliaia al fine di coprire l’importo che sarà presumibilmente da pagare per le sanzioni non ancora pervenute ma di competenza dell’esercizio.

Nell’allegato n. 15 figurano le variazioni nell’esercizio dei fondi per rischi ed oneri.

Sezione 13

Depositi ricevuti da riassicuratori (voce F)

La voce al 31 dicembre 2012 è assente così come alla chiusura dell’esercizio precedente.

Sezione 14

Debiti ed altre passività (voce G)

I debiti e le altre passività ammontano a €3.907 migliaia (€9.001 migliaia al 31 dicembre 2011) e risultano così composti:

Debiti	2012	2011	Variazione
DEBITI, DERIVANTI DA OPERAZIONI DI ASSICURAZIONE DIRETTA, NEI CONFRONTI DI:			
Intermediari di assicurazione	-	-	-
Compagnie conti correnti	22	70	-48
Assicurati per depositi cauzionali e premi	-	-	-
Fondi di garanzia a favore degli assicurati	-	246	-246
DEBITI, DERIVANTI DA OPERAZIONI DI RIASSICURAZIONE NEI CONFRONTI DI:			
Compagnie di assicurazione e riassicurazione	41	2.694	-2.653
Intermediari di riassicurazione	-	-	-
PRESTITI OBBLIGAZIONARI	-	-	-
DEBITI VERSO BANCHE E ISTITUTI FINANZIARI	-	-	-
DEBITI CON GARANZIA REALE	-	-	-
PRESTITI DIVERSI E ALTRI DEBITI FINANZIARI	-	-	-
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	73	71	2
ALTRI DEBITI:			
Per imposte a carico degli assicurati	428	519	-91
Per oneri tributari diversi	46	70	-24
Verso enti assistenziali e previdenziali	38	57	-19
Debiti diversi	2.237	3.847	-1.610
TOTALE	2.885	7.574	-4.689

Il Fondo TFR indicato di € 73 migliaia rappresenta l'importo al 31 dicembre 2012 che esclude le quote destinate dai dipendenti al Fondo Pensione (pari ad €75 migliaia).

Nell'allegato n. 15 figurano le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.

La voce *debiti per oneri tributari diversi* comprende i seguenti importi :

IRPEF dipendenti	13
Ritenute alla fonte	33
Totale	46

La voce *debiti diversi* comprende i seguenti importi :

Debiti verso società del gruppo Fondiaria-Sai per quote di competenza dei costi relativi a funzioni e strutture organizzative unificate a livello di gruppo	1.758
Debiti verso Fondiaria-SAI S.p.A. per servizio di pronta liquidazione sinistri	255
Debiti verso fornitori per acquisizioni di beni e servizi	194
Debiti verso organi statutari	21
Debiti vari	9
Totale	2.237

Altre passività	2012	2011	Variatione
Conti transitori passivi di riassicurazione	-	-	-
Provvigioni per premi in corso di riscossione	47	29	18
Passività diverse	975	1.398	-423
TOTALE	1.022	1.427	-405

La voce *passività diverse* comprende i seguenti importi:

Premi incassati in sospeso	300
Pagamenti per sinistri in corso di esecuzione alla chiusura dell'esercizio	675
Altre	-
Totale	975

Sezione 15

Ratei e Risconti (voce H)

La voce è assente al 31 dicembre 2012.

Sezione 16

Attività e passività relative ad imprese del gruppo ed altre partecipate

Nell'allegato n. 16 figura il prospetto di dettaglio delle attività e passività relative ad imprese del gruppo e altre partecipate.

Sezione 17

Crediti e debiti

Tutti i crediti ed i debiti iscritti in bilancio sono esigibili entro l'esercizio successivo.

Sezione 18

Garanzie, impegni e altri conti d'ordine

Ammontano complessivamente a €39.125 migliaia (€48.298 migliaia al 31 dicembre 2011) e si riferiscono a:

	2012	2011	Variazione
GARANZIE PRESTATE:			
Fideiussioni	-	-	-
Avalli	-	-	-
Altre garanzie personali	-	-	-
Garanzie reali	-	-	-
TOTALE	-	-	-
GARANZIE RICEVUTE:			
Fideiussioni	-	-	-
Avalli	-	-	-
Altre garanzie personali	-	-	-
Garanzie reali	-	-	-
TOTALE	-	-	-
GARANZIE PRESTATE DA TERZI			
NELL'INTERESSE DELL'IMPRESA	1.000	1.000	-
IMPEGNI	-	-	-
BENI DI TERZI	-	-	-
ATTIVITA' DI PERTINENZA DEI FONDI			
PENSIONE GESTITI IN NOME E PER CONTO			
DI TERZI	-	-	-
TITOLI DEPOSITATI PRESSO TERZI	38.125	48.298	-10.173
ALTRI CONTI D'ORDINE	-	-	-
TOTALE GENERALE	39.125	48.298	-10.173

Nell'allegato n. 17 figura il dettaglio delle garanzie prestate, delle garanzie ricevute nonché degli impegni.

Garanzie prestate da terzi nell'interesse dell'impresa

La voce è costituita dalla fideiussione costituita nell'interesse di Dialogo Assicurazioni sulla base delle Convenzione tra Assicuratori per il Risarcimento Diretto (CARD).

Titoli depositati presso terzi

La voce comprende essenzialmente i titoli di proprietà dell'impresa costituiti in deposito a custodia sia presso istituti di credito sia presso altri soggetti; il dettaglio per categoria di ente depositario è il seguente:

Banca SAI	37.624
Gruppo Fondiaria-SAI Servizi	81
Pronto Assistance Servizi	420
TOTALE	38.125

Conto Economico

Sezione 19

Informazioni concernenti il conto tecnico dei rami danni (I)

Nell'allegato n. 19 figura il prospetto delle informazioni di sintesi concernenti il conto tecnico dei rami danni - lavoro italiano e lavoro estero. Tutti i valori sono espressi in migliaia di euro. Gli importi lordi si riferiscono interamente al lavoro diretto in quanto sono assenti le accettazioni in riassicurazione così come le quote a carico riassicuratori si riferiscono alle sole cessioni.

Premi di competenza al netto delle cessioni in riassicurazione

	2012	2011	Variazione
Premi lavoro diretto	28.397	39.640	-11.243
Premi lavoro indiretto	-	-	
Totale premi lordi contabilizzati	28.397	39.640	-11.243
Premi ceduti e retroceduti in riassicurazione	-13.011	-17.736	4.746
Variazione dell'importo lordo della riserva premi	5.225	-272	5.497
Variazione della riserva a carico dei riassicuratori	-1.645	168	-1.813
Premi di competenza totali	18.966	21.800	-2.834

Nella voce "premi lordi contabilizzati" non vengono compresi, in ottemperanza al Regolamento IVASS già ISVAP n. 22 del 4 aprile 2008, gli annullamenti di titoli emessi negli esercizi precedenti imputati alla voce "altri oneri tecnici".

Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico

La quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico deriva dalla necessità di rappresentare il risultato del conto tecnico tenendo anche conto della redditività proveniente dall'impiego delle riserve tecniche; l'importo trasferito è stato determinato in applicazione delle disposizioni del Regolamento IVASS già ISVAP n. 22 del 4 aprile 2008 che prevedono:

1. individuazione delle riserve tecniche obbligatorie ai sensi di legge costituite da riserve premi, riserve sinistri, riserve per partecipazione agli utili e ristorni, riserva di senescenza per il ramo malattia, riserva di compensazione per il ramo credito e riserva di equilibrio per rischi di calamità naturale di cui Regolamento IVASS già ISVAP n. 16 del 4 marzo 2008;

2. individuazione delle suddette riserve tecniche del lavoro diretto e del lavoro indiretto, assunte al netto delle cessioni in riassicurazione, alla fine dell'esercizio precedente ed alla fine dell'esercizio;
3. individuazione della semisomma del patrimonio netto e delle passività subordinate alla fine dell'esercizio precedente ed alla fine dell'esercizio;
4. determinazione del rapporto tra l'importo di cui al punto 2 e la somma degli importi di cui ai punti 2 e 3.

Il valore risultante dal rapporto di cui al punto 4 è stato applicato all'importo dell'utile netto degli investimenti. Il risultato ottenuto, se positivo, costituisce la quota dell'utile degli investimenti trasferita al conto tecnico.

Altri proventi tecnici al netto delle cessioni in riassicurazione

	2012	2011	Variazione
Altri proventi tecnici lavoro diretto e indiretto	302	276	26
Altri proventi tecnici lavoro ceduto e retroceduto	-	-	-
Totale netto	302	276	26

La voce *altri proventi tecnici*, comprende principalmente il conguaglio CARD e si riferisce interamente al ramo R.C. Autoveicoli terrestri.

Oneri relativi ai sinistri, al netto dei recuperi e delle cessioni in riassicurazione

Gli importi lordi si riferiscono interamente al lavoro diretto in quanto sono assenti le accettazioni in riassicurazione così come le quote a carico riassicuratori si riferiscono alle sole cessioni.

	2012	2011	Variazione
Sinistri pagati	32.123	31.274	849
Variazione dei recuperi	-197	-223	26
Variazione dell'importo lordo della riserva sinistri	3.932	9.372	-5.440
Totale onere sinistri lordo	35.858	40.423	-4.565
Quote a carico dei riassicuratori	-15.421	-17.853	2.432
Totale onere sinistri netto	20.437	22.570	-2.133

I sinistri pagati lordi comprendono in sintesi:

	2012	2011	Variazione
Risarcimenti pagati dell'esercizio corrente	11.693	15.837	-4.114
Risarcimenti pagati di esercizi precedenti	17.761	12.718	5.043
Contributo al Fondo di Garanzia Vittime della Strada	597	812	-215
Spese dirette e spese di liquidazione	2.072	1.907	165
Totale	32.123	31.274	849

La variazione dell'importo lordo della riserva sinistri si articola come segue:

	2012	2011	Variazione
Riserva all'inizio dell'esercizio	36.469	27.097	9.372
Differenze cambi	-	-	
Riserva per sinistri dell'esercizio corrente	16.804	21.647	-4.843
Riserva per sinistri di esercizi precedenti	23.597	14.822	8.776
Movimenti di portafoglio	-	-	
Variazione	3.932	9.372	-5.440

Nell'ambito del lavoro diretto, la riserva per sinistri esistente all'inizio dell'esercizio ha complessivamente evidenziato uno smontamento negativo per €6.059 migliaia, come risulta dal seguente conteggio:

	2012	2011	Variazione
Riserva sinistri esistente all'inizio dell'esercizio	36.469	27.097	9.372
Indennizzi pagati durante l'esercizio	-19.055	-13.640	-5.415
Recuperi e variazione delle somme da recuperare	124	151	-27
Riserva sinistri alla fine dell'esercizio	-23.597	-14.822	-8.775
Avanzo (disavanzo)	-6.059	-1.214	-4.845

Spese di gestione

	2012	2011	Variazione
Provvigioni di acquisizione	190	317	-127
Altre spese di acquisizione	3.401	3.883	-482
Provvigioni di incasso	-	-	-
Totale spese di acquisizione	3.591	4.200	-609
Altre spese di amministrazione	6.978	7.764	-786
Totale spese di gestione lorde	10.569	11.964	-1.395
Provvigioni a carico dei riassicuratori	-2.114	-2.828	714
Totale netto	8.455	9.136	-681

La voce “altre spese di amministrazione” comprende i compensi spettanti agli amministratori per €3 migliaia ed ai sindaci per €17 migliaia.

Altri oneri tecnici al netto delle cessioni in riassicurazione

La voce I.8 altri oneri tecnici comprende principalmente gli annullamenti analitici e le svalutazioni afferenti premi di esercizi precedenti, iscritti in tale voce, per l'importo di €116 migliaia, in applicazione delle disposizioni del Regolamento IVASS già ISVAP n. 22 del 4 aprile 2008

	2012	2011	Variazione
Altri oneri tecnici lavoro diretto	55	119	-64
Altri oneri tecnici lavoro ceduto	-	-	-
Totale	55	119	-64

Variazione delle riserve di perequazione

La *variazione delle riserve di perequazione* (voce I.9), di importo trascurabile, è relativa al ramo Corpi di veicoli terrestri ed è costituita dall'accantonamento alla riserva di equilibrio per rischi di calamità naturale che è avvenuto secondo le modalità previste dal Regolamento IVASS già ISVAP n. 16 del 4 marzo 2008 in relazione ai premi afferenti tali rischi, emessi nel corso dell'esercizio.

Sezione 20

Sviluppo delle voci tecniche di ramo

Assicurazioni danni

Nell'allegato n. 25 figura il prospetto di sintesi dei conti tecnici per singolo ramo - portafoglio italiano.

Tutti i costi ed i ricavi direttamente connessi al ciclo di acquisizione dei premi e di liquidazione dei sinistri sono stati imputati, fin dall'origine, al ramo di appartenenza. Le poste comuni a più rami sono state ripartite ai singoli rami come segue:

- in base ai premi emessi, i costi rientranti nella voce "altre spese di acquisizione" e "altre spese di amministrazione";
- in base ai risarcimenti pagati, le spese di liquidazione non direttamente imputabili ai singoli sinistri e comuni a più rami.

Nell'allegato n. 26 figura il prospetto di sintesi del conto tecnico riepilogativo di tutti i rami danni - portafoglio italiano.

Sezione 21

Informazioni concernenti il conto non tecnico (III)

Forniamo in allegato:

Il dettaglio dei proventi da investimenti - voce III. 3 (allegato n. 21).

Il dettaglio degli oneri patrimoniali e finanziari - voce III. 5 (allegato n. 23).

Forniamo di seguito il dettaglio delle voci più significative:

Altri proventi (voce III. 7):

Ammontano a €696 migliaia (€532 migliaia al 31 dicembre 2011) e sono così composti:

	2012	2011	Variazione
Recuperi da terzi di spese e oneri amministrativi	440	433	7
Prelievi dai fondi per rischi ed oneri	239	28	211
Interessi su depositi bancari	17	71	-157
Proventi diversi	-	-	-
Totale	696	532	164

I recuperi di spese e oneri amministrativi, che trovano contropartita fra gli altri oneri, riguardano gli addebiti a Società del Gruppo a fronte della ripartizione, sulla base di criteri oggettivi, dei costi delle funzioni organizzative unificate e sono essenzialmente rappresentati da costi del personale.

I prelievi da fondi per rischi e oneri sono stati effettuati a fronte di oneri sostenuti nell'esercizio.

I proventi da conversione di poste in valuta estera riguardano le differenze cambi realizzate nel corso dell'esercizio nonché gli adeguamenti, ai cambi di fine esercizio, delle poste di bilancio espresse in valuta estera. L'impatto economico è stato trascurabile.

Altri oneri (voce III.8)

Ammontano a €685 migliaia (€690 migliaia al 31 dicembre 2011) e sono così composti:

	2012	2011	Variazione
Oneri amministrativi e spese per conto terzi	440	433	7
Altre imposte	9	5	4
Quote assegnate al fondo oneri	203	229	-26
Perdite su crediti	33	23	10
Oneri diversi	-	-	-
Totale	685	690	-5

Proventi straordinari (voce III.10)

Ammontano a €6.161 migliaia (€52 migliaia al 31 dicembre 2011) e sono così composti:

	2012	2011	Variazione
Proventi da realizzo di investimenti in valori mobiliari durevoli	-	-	-
Sopravvenienze attive	6.161	52	6.109
Proventi diversi	-	-	-
Totale	6.161	52	6.109

Fra le sopravvenienze attive è compreso il provento straordinario di €6.122 migliaia relativo all'opzione per il riconoscimento forfettario delle perdite fiscali pregresse nella misura del 12% dell'importo trasferito al Consolidato fiscale di Gruppo.

Oneri straordinari (voce III.11)

Ammontano a €226 migliaia (€1.275 migliaia al 31 dicembre 2011) e sono così composti:

	2012	2011	Variazione
Perdite da realizzo di investimenti in valori mobiliari durevoli	-	-	-
Sopravvenienze passive	127	246	-119
Multe e sanzioni	99	1.029	-930
Oneri diversi	-	-	-
Totale	226	1.275	-1.049

La sensibile diminuzione della voce multe e sanzioni è dovuta alla contabilizzazione nell'esercizio 2011 della sanzione IVASS GIÀ ISVAP pagata per violazione dell'obbligo a contrarre.

Imposte sul reddito dell'esercizio (voce III.14)

La voce è assente al 31 dicembre 2012 così come al 31 dicembre 2011.

Sezione 22

Informazioni varie relative al conto economico

Forniamo in allegato:

- Prospetto relativo ai rapporti con imprese del gruppo e altre partecipate (allegato n. 30);
- Prospetto riepilogativo dei premi contabilizzati del lavoro diretto (allegato n. 31);
- Prospetto degli oneri relativi al personale, amministratori e sindaci (allegato n. 32).

Parte C

Altre Informazioni

Margine di solvibilità

Il margine di solvibilità richiesto ai sensi del capo IV del D. Lgs. 209/2005 (Codice delle Assicurazioni Private) e del Regolamento IVASS già ISVAP n.19 del 14 marzo 2008, così come modificato dal provvedimento IVASS già ISVAP n. 2768 del 29 dicembre 2009, risulta coperto con un'eccedenza di €3.235 migliaia, come risulta dal prospetto seguente:

(in migliaia di Euro)

Margine di solvibilità richiesto	6.125
Margine di solvibilità disponibile	9.360
Eccedenza (deficit)	3.235

Patrimonio Netto

Ai sensi del regolamento IVASS già ISVAP n. 22 del 4 aprile 2008 si riporta la tavola con indicazione dell'ammontare di ciascun elemento del patrimonio netto aggiornato sulla base delle variazioni intervenute dopo la chiusura dell'esercizio, come indicato nella Relazione sulla Gestione.

(valori in migliaia di Euro)

	Capitale Sociale	Riserva Legale	Versamenti c/ capitale	Riserva straordinari	Perdite a nuovo	Risultato d'esercizio	Totale Generale
Saldi al 31 dicembre 2012	8.832	-	6.000	-	-3.237	-2.235	9.360
Ripianamento perdita 2012			-2.235			2.235	-
Ripianamento perdite a nuovo			-3.237		3.237		-
Totale Patrimonio Netto	8.832		528		-	-	9.360

Copertura Riserve Tecniche

Le riserve tecniche delle assicurazioni dirette, che ammontano a € 53.726 migliaia alla chiusura dell'esercizio, risultano interamente coperte dalle attività ammesse ai sensi del Codice delle Assicurazioni Private e del Regolamento IVASS già ISVAP n. 36 del 31 gennaio 2012.

Rendiconto finanziario

Forniamo in allegato il rendiconto finanziario relativo all'esercizio 2012 dal quale emerge il cash flow generato nell'esercizio nonché i relativi impieghi della liquidità.

Strumenti derivati

In base alla normativa vigente, si informa che nel corso dell'esercizio 2012 non sono state effettuate operazioni in strumenti derivati.

Informativa ai sensi dall'art. 149-duodecies del R.E. Consob

Nel rispetto di quanto previsto dall'art. 149-duodecies del Regolamento emittenti della Consob, come da ultimo modificato con le delibere 15915 del 3 maggio 2012 e 15960 del 30 maggio 2012, si riporta di seguito il prospetto che reca evidenza degli onorari del 2012 riconosciuti alla società di revisione o a società appartenenti alla sua rete, a fronte dei servizi resi alla compagnia. Gli importi sono in migliaia di euro (IVA esclusa) e non includono le spese vive:

Tipologia di servizi	Soggetto che ha erogato il servizio	Destinatario	Compensi (migliaia di euro)
Revisione contabile	Deloitte & Touche S.p.A	Dialogo Assicurazioni S.p.A.	36
Servizi di attestazione	Deloitte & Touche S.p.A	Dialogo Assicurazioni S.p.A.	-
Altri servizi	Deloitte & Touche S.p.A	Dialogo Assicurazioni S.p.A.	-
Totale			36

Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi di quanto previsto dall'art. 2497-bis del Codice Civile, esponiamo il prospetto riepilogativo dei dati di sintesi desunti dall'ultimo bilancio approvato di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A., che esercita su Dialogo Assicurazioni S.p.A. attività di direzione e coordinamento a decorrere dal 14 novembre 2012.

I dati essenziali di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. esposti nel prospetto riepilogativo sono stati estratti dal relativo bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2011 (e confrontato con il 31/12/2010) che, corredato dalla Relazione della Società di Revisione, è disponibile nelle forme e nei modi previsti dalla legge.

Unipol Gruppo Finanziario

(in milioni di euro)

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31.12.2011	31.12.2010
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I Immobilizzazioni immateriali	22,5	25,9
II Immobilizzazioni materiali	1,7	1,1
III Immobilizzazioni finanziarie	4.685,9	4.620,2
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	4.710,1	4.647,2
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I Rimanenze	-	-
II Crediti	652,6	134,5
III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	213,6	865,5
IV Disponibilità liquide	106,8	326,5
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	973,1	1.326,4
D) RATEI E RISCONTI	10,8	15,4
TOTALE ATTIVO	5.693,9	5.989,0
PASSIVO		
A) PATRIMONIO NETTO		
I Capitale sociale	2.699,1	2.698,9
II Riserva sovrapprezzo azioni	1.144,8	1.144,8
III Riserve di rivalutazione	20,7	20,7
IV Riserva legale	478,3	478,3
V Riserve statutarie	-	-
VI Riserva per azioni proprie in portafoglio	-	-
VII Altre riserve	353,4	417,0
VIII Utili (perdite) portati a nuovo	-	-
IX Utile (perdita) dell'esercizio	(358,3)	(63,7)
TOTALE PATRIMONIO NETTO	4.337,9	4.696,1
B) FONDI PER RISCHI E ONERI	83,8	16,8
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	1,6	2,3
D) DEBITI	1.228,0	1.228,3
E) RATEI E RISCONTI	42,6	45,5
TOTALE PASSIVO	5.693,9	5.989,0

CONTO ECONOMICO

	31.12.2011	31.12.2010
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	32,0	33,2
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	158,0	80,7
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	(126,1)	(47,5)
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	(70,5)	4,3
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	(285,1)	(36,8)
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	59,1	(6,5)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	(422,5)	(86,5)
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	(358,3)	(63,7)

Milano, 19 marzo 2012

DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.
Il Consiglio di Amministrazione

DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.
Il Consiglio di Amministrazione

Sintesi del bilancio 2012

Rendiconto finanziario 2012

Sintesi dello Stato patrimoniale

in migliaia di euro

Attività	Al 31.12.2012		Al 31.12.2011	
Attivi immateriali				
Provvigioni di acquisizione da ammortizzare	0		0	
Altre spese di acquisizione	0		0	
Costi di impianto e di ampliamento	0		0	
Avviamento	0		0	
Altri costi pluriennali	0	0	0	0
Investimenti				
Terreni e fabbricati	0		0	
Azioni e quote di imprese del gruppo	501		501	
Obbligazioni emesse da imprese del gruppo	0		0	
Finanziamenti ad imprese del gruppo	0		0	
Investimenti azionari e quote di minoranza	6		3	
Quote di fondi comuni di investimento	0		454	
Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	37.618		47.339	
Finanziamenti a terzi	41		48	
Quote in investimenti comuni	0		0	
Depositi presso enti creditizi	1.000		1.000	
Investimenti finanziari diversi	0		0	
Depositi presso imprese cedenti	0	39.166	0	49.345
Investimenti a beneficio degli assicurati dei rami vita i quali ne soprtano il rischio e derivanti da convenzioni con fondi pensione				
Investimenti relativi a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato	0		0	
Investimenti derivanti dalla gestione di fondi pensione	0	0	0	0
Crediti				
verso assicurati per premi	165		136	
verso intermediari di assicurazione	0		0	
altri crediti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	346		286	
crediti derivanti da operazioni di riassicurazione	1.301		119	
crediti diversi	7.966	9.778	1.325	1.866
Altri elementi dell'attivo				
attivi materiali e scorte	0		0	
disponibilità liquide	1.125		3.339	
altre attività	406	1.531	547	3.886
Ratei e risconti		201		183
Totale attivo (a)		50.676		55.280

Sintesi del Conto economico

in migliaia di euro

2012

2011

	rami vita	rami danni	totale	rami vita	rami danni	totale
Premi emessi	0	15.387	15.387	0	21.904	21.904
Variazione riserve premi e riserve tecniche del ramo vita	0	3.580	3.580	0	-104	-104
Proventi netti degli investimenti, rami vita, al netto della quota trasferita al conto non tecnico :						
- Redditi degli investimenti	0		0	0		0
- Rettifiche di valore	0		0	0		0
- Profitti da realizzo di investimenti	0		0	0		0
- Proventi connessi a investim. con rischio a carico assicurati	0		0	0		0
- Proventi trasferiti al conto non tecnico	0		0	0		0
Altri proventi ed oneri tecnici	0	246	246	0	157	157
Oneri relativi ai sinistri	0	-20.437	-20.437	0	-22.570	-22.570
Ristorni e partecipazioni agli utili e altre riserve tecniche	0	0	0	0	0	0
Spese di gestione :						
- Provvigioni e altre spese di acquisizione	0	-1.477	-1.477	0	-1.372	-1.372
- Spese di amministrazione	0	-6.978	-6.978	0	-7.764	-7.764
Saldo tecnico	0	-9.679	-9.679	0	-9.749	-9.749
Variazione delle riserve di perequazione		-8	-8		-14	-14
Quota utile degli investimenti rami danni trasferita dal conto non tecnico		1.262	1.262		0	0
Risultato dei conti tecnici	0	-8.425	-8.425	0	-9.763	-9.763
Conto non tecnico			0			
Proventi netti degli investimenti, rami danni, al netto della quota trasferita al conto tecnico :						
- Redditi degli investimenti			1.357			944
- Rettifiche di valore			-7			-1.303
- Profitti da realizzo di investimenti			155			102
- Proventi trasferiti al conto tecnico danni			-1.262			0
Quota utile degli investimenti trasferita dal conto tecnico vita			0			0
Altri proventi ed oneri:						
- Accantonamenti ai fondi rischi ed oneri, al netto dei prelievi			27			-202
- Quote di avviamento ammortizzate			0			0
- proventi ed oneri diversi			-15			44
Proventi e oneri straordinari:						
- Profitti da negoziazione di investimenti durevoli			0			0
- Altri proventi ed oneri straordinari			5.935			-1.223
Risultato prima delle imposte			-2.235			-11.401
Imposte dell'esercizio			0			0
Utile dell'esercizio			-2.235			-11.401

Tutte le voci di natura tecnica sono al netto della riassicurazione

Sintesi dello Stato patrimoniale

in migliaia di euro

Passività e patrimonio netto	Al 31.12.2012		Al 31.12.2011	
Riserve tecniche, al netto della riassicurazione				
riserva premi	13.268		18.493	
riserva sinistri	23.813		21.826	
altre riserve tecniche rami danni	57		49	
riserve tecniche dei rami vita	0	37.138	0	40.368
Fondi per rischi ed oneri				
fondi per trattamenti di quiescenza e obblighi simili	37		0	
fondi per imposte	0		0	
altri fondi	233	270	317	317
Depositi ricevuti da riassicuratori		0		0
Debiti e altre passività				
debiti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	22		316	
debiti derivanti da operazioni di riassicurazione	41		2.694	
trattamento di fine rapporto	73		71	
per imposte a carico assicurati	428		519	
per oneri tributari diversi	46		70	
debiti diversi	2.275		3.904	
altre passività	1.023	3.908	1.426	9.000
Ratei e risconti		0		0
Totale passivo (b)		41.316		49.685
patrimonio netto (a-b)		9.360		5.595

rappresentato da:

Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente	8.832		8.832	
Riserve patrimoniali	2.763		8.164	
Risultato d'esercizio	-2.235	9.360	-11.401	5.595

2012

2011

FONTI DI FINANZIAMENTO		
Risultato dell'esercizio	-2.235	-11.401
Rettifiche per partite che hanno influito sull'utile, ma che non hanno effetto sulla liquidità:		
- Aumento netto delle riserve		
Riserva premi e altre riserve tecniche rami danni	-5.217	286
Riserva sinistri rami danni	1.987	3.479
Riserve tecniche rami vita	0	0
	-3.230	3.765
- Ammortamenti dell'esercizio	0	0
- Incremento / decremento fondi per rischi ed oneri		
Fondi per trattamento di quiescenza e obblighi consimili	37	0
Fondi per imposte	0	0
Altri accantonamenti	-84	191
	-47	191
- Rettifiche di valore e adeguamento cambi titoli e partecipazioni	6	1.303
Variazione dei depositi ricevuti dai riassicuratori	0	0
Variazione dei crediti/debiti e attività/passività diverse		
Crediti verso assicurati per premi	-29	192
Crediti verso intermediari di assicurazione	0	0
Crediti verso compagnie di riassicurazione	-3.835	-1.343
Crediti diversi	-8.737	-603
Attività diverse	-280	716
	-12.881	-1.038
Decremento degli investimenti		
Investimenti azionari e quote di minoranza	-3	41
Quote di fondi comuni di investimento	454	225
Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	9.779	0
	10.230	266
Versamento Soci conto capitale sociale	0	0
Versamento Soci conto copertura perdita	6.000	9.000
Totale fonti di finanziamento	-2.157	2.086
IMPIEGHI DI LIQUIDITÀ		
Incremento degli investimenti		
Terreni e fabbricati	0	0
Azioni e quote di imprese del gruppo	64	80
Obbligazioni emesse da imprese del gruppo	0	0
Finanziamenti ad imprese del gruppo	0	0
Investimenti azionari e quote di minoranza	0	0
Quote di fondi comuni di investimento	0	0
Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	0	4.447
Finanziamenti a terzi	-7	27
Quote in investimenti comuni	0	0
Depositi presso enti creditizi	0	1.000
Investimenti finanziari diversi	0	0
Depositi presso imprese cedenti	0	0
	57	5.554
Investimenti a beneficio degli assicurati dei rami vita i quali ne soprtano il rischio e derivanti da convenzioni con fondi pensione	0	0
Incremento degli attivi materiali, scorte e costi pluriennali	0	0
Dividendi distribuiti	0	0
Variazione delle disponibilità liquide	-2.214	-3.468
Totale impieghi di liquidità'	-2.157	2.086
Conti correnti bancari all'inizio dell'esercizio	3.339	6.807
Conti correnti bancari alla fine dell'esercizio	1.125	3.339
Variazione delle disponibilità liquide	-2.214	-3.468

Allegati

Società **DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.**

Capitale sociale sottoscritto E. 8.831.774,00 Versato E. 8.831.774,00

Sede in MILANO

Tribunale MILANO

Allegati alla Nota integrativa

Esercizio **2012**

(Valore in migliaia di Euro)

Società DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

ATTIVO

Valori dell'esercizio

A. CREDITI VERSO SOCI PER CAPITALE SOCIALE SOTTOSCRITTO NON VERSATO				1
di cui capitale richiamato	2			
B. ATTIVI IMMATERIALI				
1. Provvigioni di acquisizione da ammortizzare	4			
2. Altre spese di acquisizione	6			
3. Costi di impianto e di ampliamento	7			
4. Avviamento	8			
5. Altri costi pluriennali	9			10
C. INVESTIMENTI				
I - Terreni e fabbricati				
1. Immobili destinati all'esercizio dell'impresa	11			
2. Immobili ad uso di terzi	12			
3. Altri immobili	13			
4. Altri diritti reali	14			
5. Immobilizzazioni in corso e acconti	15	16		
II - Investimenti in imprese del gruppo ed in altre partecipate				
1. Azioni e quote di imprese:				
a) controllanti	17			
b) controllate	18			
c) consociate	19	501		
d) collegate	20			
e) altre	21	22	501	
2. Obbligazioni emesse da imprese:				
a) controllanti	23			
b) controllate	24			
c) consociate	25			
d) collegate	26			
e) altre	27	28		
3. Finanziamenti ad imprese:				
a) controllanti	29			
b) controllate	30			
c) consociate	31			
d) collegate	32			
e) altre	33	34	35	501
		da riportare		

Valori dell'esercizio precedente

			181
	182		
	184		
	186		
	187		
	188		
	189		190
	191		
	192		
	193		
	194		
	195	196	
197			
198			
199	501		
200			
201	202	501	
203			
204			
205			
206			
207	208		
209			
210			
211			
212			
213	214	215	501
	da riportare		

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

ATTIVO

Valori dell'esercizio

		riporto		Valori dell'esercizio	
C. INVESTIMENTI (segue)					
III - Altri investimenti finanziari					
1. Azioni e quote					
a) Azioni quotate	36	6			
b) Azioni non quotate	37				
c) Quote	38	39	6		
2. Quote di fondi comuni di investimento					
		40			
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso					
a) quotati	41	37.618			
b) non quotati	42				
c) obbligazioni convertibili	43	44	37.618		
4. Finanziamenti					
a) prestiti con garanzia reale	45				
b) prestiti su polizze	46				
c) altri prestiti	47	41	48	41	
5. Quote in investimenti comuni					
		49			
6. Depositi presso enti creditizi					
		50	1.000		
7. Investimenti finanziari diversi					
		51	52	38.665	
IV - Depositi presso imprese cedenti					
			53	54	39.166
D bis. RISERVE TECNICHE A CARICO DEI RIASSICURATORI					
I - RAMI DANNI					
1. Riserva premi					
		58			
2. Riserva sinistri					
		59	16.588		
3. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni					
		60			
4. Altre riserve tecniche					
		61		62	16.588
				da riportare	
				55.754	

Valori dell'esercizio precedente

		riporto		
216	3			
217				
218		219	3	
		220	454	
221	47.339			
222				
223		224	47.339	
225				
226				
227	48	228	48	
		229		
		230	1.000	
		231		
		232	48.844	
		233		234
				49.345
		238		
		239	14.643	
		240		
		241		242
				14.643
		da riportare		63.988

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

ATTIVO

Valori dell'esercizio

		riporto			55.754
E. CREDITI					
I - Crediti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di:					
1. Assicurati					
a) per premi dell'esercizio	71	165			
b) per premi degli es. precedenti	72	73	165		
2. Intermediari di assicurazione					
3. Compagnie conti correnti					
4. Assicurati e terzi per somme da recuperare					
	76	47	77	511	
II - Crediti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:					
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione					
	78	1.301			
2. Intermediari di riassicurazione					
	79	80	1.301		
III - Altri crediti					
			81	7.966	82 9.778
F. ALTRI ELEMENTI DELL'ATTIVO					
I - Attivi materiali e scorte:					
1. Mobili, macchine d'ufficio e mezzi di trasporto interno					
	83				
2. Beni mobili iscritti in pubblici registri					
	84				
3. Impianti e attrezzature					
	85				
4. Scorte e beni diversi					
	86	87			
II - Disponibilità liquide					
1. Depositi bancari e c/c postali					
	88	1.125			
2. Assegni e consistenza di cassa					
	89	90	1.125		
III - Azioni o quote proprie					
			91		
IV - Altre attività					
1. Conti transitori attivi di riassicurazione					
	92				
2. Attività diverse					
	93	405	94	405	95 1.530
di cui Conto di collegamento con la gestione vita					
	901				
G. RATEI E RISCONTI					
1. Per interessi					
			96	201	
2. Per canoni di locazione					
			97		
3. Altri ratei e risconti					
			98	99	201
TOTALE ATTIVO					
				100	67.263

Valori dell'esercizio precedente

	riporto		63.988
251	136		
252		253	136
		254	
		255	206
		256	80
		257	422
		258	119
		259	
		260	119
		261	1.325
		262	1.866
		263	
		264	
		265	
		266	267
		268	3.329
		269	10
		270	3.339
		271	
		272	
		273	548
		274	548
		275	3.887
903			
		276	183
		277	
		278	
		279	183
		280	69.924

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Valori dell'esercizio

A. PATRIMONIO NETTO			
I	- Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente	101	8.832
II	- Riserva da sovrapprezzo di emissione	102	
III	- Riserve di rivalutazione	103	
IV	- Riserva legale	104	
V	- Riserve statutarie	105	
VI	- Riserve per azioni proprie e della controllante	106	
VII	- Altre riserve	107	6.000
VIII	- Utili (perdite) portati a nuovo	108	-3.237
IX	- Utile (perdita) dell'esercizio	109	-2.235
		110	9.360
B. PASSIVITA' SUBORDINATE			111
C. RISERVE TECNICHE			
I	- RAMI DANNI		
1.	Riserva premi	112	13.268
2.	Riserva sinistri	113	40.401
3.	Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	114	
4.	Altre riserve tecniche	115	
5.	Riserve di perequazione	116	57
		117	53.726
da riportare			63.086

Valori dell'esercizio precedente

	281	8.832	
	282		
	283		
	284		
	285		
	286		
	287	9.000	
	288	-836	
	289	-11.401	290 5.595
			291
292	18.493		
293	36.469		
294			
295			
296	49		297 55.011
da riportare			60.606

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
	riporto		63.086
E. FONDI PER RISCHI E ONERI			
1.	Fondi per trattamenti di quiescenza ed obblighi simili	128	37
2.	Fondi per imposte	129	
3.	Altri accantonamenti	130	233
			131
			270
F. DEPOSITI RICEVUTI DA RIASSICURATORI			
			132
G. DEBITI E ALTRE PASSIVITA'			
I	- Debiti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di:		
1.	Intermediari di assicurazione	133	
2.	Compagnie conti correnti	134	22
3.	Assicurati per depositi cauzionali e premi	135	
4.	Fondi di garanzia a favore degli assicurati	136	137
			22
II	- Debiti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:		
1.	Compagnie di assicurazione e riassicurazione	138	41
2.	Intermediari di riassicurazione	139	140
			41
III	- Prestiti obbligazionari		141
IV	- Debiti verso banche e istituti finanziari		142
V	- Debiti con garanzia reale		143
VI	- Prestiti diversi e altri debiti finanziari		144
VII	- Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		145
			73
VIII	- Altri debiti		
1.	Per imposte a carico degli assicurati	146	428
2.	Per oneri tributari diversi	147	46
3.	Verso enti assistenziali e previdenziali	148	38
4.	Debiti diversi	149	2.237
			150
			2.749
IX	- Altre passività		
1.	Conti transitori passivi di riassicurazione	151	
2.	Provvigioni per premi in corso di riscossione	152	47
3.	Passività diverse	153	975
			154
			1.022
	di cui Conto di collegamento con la gestione vita	902	155
			3.907
	da riportare		67.263

Valori dell'esercizio precedente

	riporto		60.606
		308	
		309	
		310	317
			311 317
			312
	313		
	314	70	
	315		
	316	246	317 316
	318	2.694	
	319		320 2.694
			321
			322
			323
			324
			325 71
	326	519	
	327	70	
	328	57	
	329	3.847	330 4.493
	331		
	332	29	
	333	1.398	334 1.427 335 9.001
	904		
	da riportare		69.924

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
	riporto		67.263
H. RATEI E RISCONTI			
1. Per interessi	156		
2. Per canoni di locazione	157		
3. Altri ratei e risconti	158	159	
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO		160	67.263

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	
2.	Avalli	162	
3.	Altre garanzie personali	163	
4.	Garanzie reali	164	
II	- Garanzie ricevute		
1.	Fidejussioni	165	
2.	Avalli	166	
3.	Altre garanzie personali	167	
4.	Garanzie reali	168	
III	- Garanzie prestate da terzi nell'interesse dell'impresa	169	1.000
IV	- Impegni	170	
V	- Beni di terzi	171	
VII	- Titoli depositati presso terzi	173	38.125
VIII	- Altri conti d'ordine	174	

Valori dell'esercizio precedente

	riporto		69.924
		336	
		337	
		338	339
		340	69.924

Valori dell'esercizio precedente

		341	
		342	
		343	
		344	
		345	
		346	
		347	
		348	
		349	1.000
		350	
		351	
		353	48.298
		354	

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

	Gestione danni	Gestione vita	Totale
Risultato del conto tecnico	1 -8.425 21		41 -8.425
Proventi da investimenti	+ 2 1.675		42 1.675
Oneri patrimoniali e finanziari	- 3 170		43 170
Quote dell'utile degli investimenti trasferite dal conto tecnico dei rami vita	+ 24		44
Quote dell'utile degli investimenti trasferite al conto tecnico dei rami danni	- 5 1.262		45 1.262
Risultato intermedio di gestione	6 -8.182 26		46 -8.182
Altri proventi	+ 7 696 27		47 696
Altri oneri	- 8 685 28		48 685
Proventi straordinari	+ 9 6.161 29		49 6.161
Oneri straordinari	- 10 225 30		50 225
Risultato prima delle imposte	11 -2.235 31		51 -2.235
Imposte sul reddito dell'esercizio	- 12	32	52
Risultato di esercizio	13 -2.235 33		53 -2.235

Società DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.

Attivo - Variazioni nell'esercizio degli attivi immateriali (voce B) e dei terreni e fabbricati (voce C.I)

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

Società DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.Esercizio 2012

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	+	1 501	21	41
Incrementi nell'esercizio:	+	2 64	22	42
per: acquisti, sottoscrizioni o erogazioni		3	23	43
riprese di valore		4	24	44
rivalutazioni		5		
altre variazioni		6 64	26	46
Decrementi nell'esercizio:	-	7 64	27	47
per: vendite o rimborsi		8	28	48
svalutazioni		9 64	29	49
altre variazioni		10	30	50
Valore di bilancio		11 501	31	51
Valore corrente		12 501	32	52
Rivalutazioni totali		13		
Svalutazioni totali		14 189	34	54

La voce C.II.2 comprende:

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

Società **DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.**

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

N. ord. (**)	Tipo (1)	Quot. o non quot. (2)	Attività svolta (3)	Denominazione e sede sociale	Valuta
2	c	NQ	7	GRUPPO FONDIARIA-SIA SERVIZI S.c.r.l. - MILANO	
3	c	NQ	7	PRONTO ASSISTANCE SERVIZI S.c.r.l. - TORINO	

(*) 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.

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

(1) Tipo

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

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

(3) Attività svolta

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

(4) Importi in valuta originaria

(5) Indicare la quota complessivamente posseduta

Capitale sociale		Patrimonio netto (***) (4)	Utile o perdita dell'ultimo esercizio (***) (4)	Quota posseduta (5)		
Importo (4)	Numero azioni			Diretta %	Indiretta %	Totale %
5.200.000	10.000.000	34.210.470	-6.191.903	0,02		0,02
512.000	516.000	2.884.168	-215.892	24		24

(***) Da compilare solo per società controllate e collegate

Società **DIALOGO ASSICURAZIONI 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	Incrementi nell'esercizio		
				Per acquisti		Altri incrementi
				Quantità	Valore	
2	C	D	GRUPPO FONDIARIA-SAI SERVIZI S.c.r.l.			12
3	C	D	PRONTO ASSISTANCE SERVIZI S.c.r.l.			52
			Totali C.II.1			64
	a		Società controllanti			
	b		Società controllate			
	c		Società consociate			64
	d		Società collegate			
	e		Altre			
			Totale D.I			
			Totale D.II			

(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.II.1)
V per gli investimenti assegnati alla gestione vita (voce C.II.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

Decrementi nell'esercizio		Valore di bilancio (4)		Costo d'acquisto	Valore corrente
Per vendite		Quantità	Valore		
Quantità	Valore				
		12	20.000	81	81
		52	123.840	420	420
		64		501	501
		64		501	501

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

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 e quote in investimenti comuni e investimenti finanziari diversi (voci C.III.1, 2, 3, 5,

I - Gestione danni

	Portafoglio a utilizzo durevole		Portafoglio a utilizzo non durevole		Totale	
	Valore di bilancio	Valore corrente	Valore di bilancio	Valore corrente	Valore di bilancio	Valore corrente
1. Azioni e quote di imprese:	1	21	41	61	81	101
a) azioni quotate	2	22	42	62	82	102
b) azioni non quotate	3	23	43	63	83	103
c) quote	4	24	44	64	84	104
2. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65	85	105
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	6	23.806	46	13.812	86	37.618
a1) titoli di Stato quotati	7	23.806	47	13.330	87	37.136
a2) altri titoli quotati	8	28	48	482	88	482
b1) titoli di Stato non quotati	9	29	49	69	89	109
b2) altri titoli non quotati	10	30	50	70	90	110
c) obbligazioni convertibili	11	31	51	71	91	111
5. Quote in investimenti comuni	12	32	52	72	92	112
7. Investimenti finanziari diversi	13	33	53	73	93	113

II - Gestione vita

	Portafoglio a utilizzo durevole		Portafoglio a utilizzo non durevole		Totale	
	Valore di bilancio	Valore corrente	Valore di bilancio	Valore corrente	Valore di bilancio	Valore corrente
1. Azioni e quote di imprese:	121	141	161	181	201	221
a) azioni quotate	122	142	162	182	202	222
b) azioni non quotate	123	143	163	183	203	223
c) quote	124	144	164	184	204	224
2. Quote di fondi comuni di investimento	125	145	165	185	205	225
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	126	146	166	186	206	226
a1) titoli di Stato quotati	127	147	167	187	207	227
a2) altri titoli quotati	128	148	168	188	208	228
b1) titoli di Stato non quotati	129	149	169	189	209	229
b2) altri titoli non quotati	130	150	170	190	210	230
c) obbligazioni convertibili	131	151	171	191	211	231
5. Quote in investimenti comuni	132	152	172	192	212	232
7. Investimenti finanziari diversi	133	153	173	193	213	233

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 investimenc 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	21.962	81	101
Incrementi nell'esercizio:	+	2	22	42	1.845	82	102
per: acquisti		3	23	43	1.250	83	103
riprese di valore		4	24	44		84	104
trasferimenti dal portafoglio non durevole		5	25	45		85	105
altre variazioni		6	26	46	595	86	106
Decrementi nell'esercizio:	-	7	27	47	1	87	107
per: vendite		8	28	48		88	108
svalutazioni		9	29	49		89	109
trasferimenti al portafoglio non durevole		10	30	50		90	110
altre variazioni		11	31	51	1	91	111
Valore di bilancio		12	32	52	23.806	92	112
Valore corrente		13	33	53	24.594	93	113

Società DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.

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

		Finanziamenti C.III.4	Depositi presso enti creditizi C.III.6
Esistenze iniziali	+	1 48	21 1.000
Incrementi nell'esercizio:	+	2	22
per: erogazioni		3	
riprese di valore		4	
altre variazioni		5	
Decrementi nell'esercizio:	-	6 7	26
per: rimborsi		7 7	
svalutazioni		8	
altre variazioni		9	
Valore di bilancio		10 41	30 1.000

Società DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.Esercizio 2012Passivo - Variazioni nell'esercizio delle componenti della riserva premi (voce C.I.1) e della riserva sinistri
(voce C.I.2) dei rami danni

Tipologia	Esercizio		Esercizio precedente		Variazione	
Riserva premi:						
Riserva per frazioni di premi	1	13.268	11	17.059	21	-3.791
Riserva per rischi in corso	2		12	1.434	22	-1.434
Valore di bilancio	3	13.268	13	18.493	23	-5.225
Riserva sinistri:						
Riserva per risarcimenti e spese dirette	4	34.035	14	31.907	24	2.128
Riserva per spese di liquidazione	5	2.065	15	1.997	25	68
Riserva per sinistri avvenuti e non denunciati	6	4.301	16	2.565	26	1.736
Valore di bilancio	7	40.401	17	36.469	27	3.932

Nota integrativa - Allegato 15

Società DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.

Esercizio 2012

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

		Fondi per trattamenti di quiescenza ed obblighi simili	Fondi per imposte	Altri accantonamenti	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		
Esistenze iniziali	+	1	11	21	317	31	71
Accantonamenti dell'esercizio	+	2	12	22	233	32	88
Altre variazioni in aumento	+	3	13	23		33	2
Utilizzazioni dell'esercizio	-	4	14	24	317	34	13
Altre variazioni in diminuzione	-	5	15	25		35	75
Valore di bilancio		6	16	26	233	36	73

Società DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.

Nota integrativa - Allegato 16

Esercizio 2012

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	3 501	4	5	6 501
Obbligazioni	7	8	9	10	11	12
Finanziamenti	13	14	15	16	17	18
Quote in investimenti comuni	19	20	21	22	23	24
Depositi presso enti creditizi	25	26	27	28	29	30
Investimenti finanziari diversi	31	32	33	34	35	36
Depositi presso imprese cedenti	37	38	39	40	41	42
Investimenti relativi a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato	43	44	45	46	47	48
Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione	49	50	51	52	53	54
Crediti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	55 13	56	57 4	58	59	60 17
Crediti derivanti da operazioni di riassicurazione	61 1.301	62	63	64	65	66 1.301
Altri crediti	67 6.201	68	69 1.006	70	71	72 7.207
Depositi bancari e c/c postali	73	74	75 861	76	77	78 861
Attività diverse	79	80	81	82	83	84
Totale	85 7.515	86	87 2.372	88	89	90 9.887
di cui attività subordinate	91	92	93	94	95	96

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

II: Passività

	Controllanti		Controllate		Consociate		Collegate		Altre		Totale	
Passività subordinate	97		98		99		100		101		102	
Depositi ricevuti da riassicuratori	103		104		105		106		107		108	
Debiti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	109	22	110		111		112		113		114	22
Debiti derivanti da operazioni di riassicurazione	115		116		117	41	118		119		120	41
Debiti verso banche e istituti finanziari	121		122		123		124		125		126	
Debiti con garanzia reale	127		128		129		130		131		132	
Altri prestiti e altri debiti finanziari	133		134		135		136		137		138	
Debiti diversi	139	581	140		141	1.439	142		143		144	2.020
Passività diverse	145		146		147		148		149		150	
Totale	151	603	152		153	1.480	154		155		156	2.083

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

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

Informazioni di sintesi concernenti il conto tecnico dei rami danni

	Premi lordi contabilizzati	Premi lordi di competenza	Onere lordo dei sinistri	Spese di gestione	Saldo di riassicurazione
Assicurazioni dirette:					
Infortunati e malattia (rami 1 e 2)	1 888	2 983	3 -32	4 328	5
R.C. autoveicoli terrestri (ramo 10)	6 25.044	7 29.474	8 33.575	9 9.311	10 2.918
Corpi di veicoli terrestri (ramo 3)	11 1.682	12 2.288	13 2.040	14 639	15
Assicurazioni marittime, aeronautiche e trasporti (rami 4, 5, 6, 7, 11 e 12)	16	17	18	19	20
Incendio e altri danni ai beni (rami 8 e 9)	21 9	22 6	23 1	24 2	25
R.C. generale (ramo 13)	26 12	27 7	28	29 2	30
Credito e cauzione (rami 14 e 15)	31	32	33	34	35
Perdite pecuniarie di vario genere (ramo 16)	36	37	38	39	40
Tutela giudiziaria (ramo 17)	41 375	42 433	43 35	44 140	45
Assistenza (ramo 18)	46 387	47 431	48 239	49 147	50 -39
Totale assicurazioni dirette	51 28.397	52 33.622	53 35.858	54 10.569	55 2.879
Assicurazioni indirette	56	57	58	59	60
Totale portafoglio italiano	61 28.397	62 33.622	63 35.858	64 10.569	65 2.879
Portafoglio estero	66	67	68	69	70
Totale generale	71 28.397	72 33.622	73 35.858	74 10.569	75 2.879

Proventi da investimenti (voce II.2 e III.3)

	Gestione danni	Gestione vita	Totale		
Proventi derivanti da azioni e quote:					
Dividendi e altri proventi da azioni e quote di imprese del gruppo e partecipate	1	41	81		
Dividendi e altri proventi da azioni e quote di altre società	2	42	82		
Totale	3	43	83		
Proventi derivanti da investimenti in terreni e fabbricati	4	44	84		
Proventi derivanti da altri investimenti:					
Proventi su obbligazioni di società del gruppo e partecipate	5	45	85		
Interessi su finanziamenti a imprese del gruppo e a partecipate	6	46	86		
Proventi derivanti da quote di fondi comuni di investimento	7	47	87		
Proventi su obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	8	1.406	88	1.406	
Interessi su finanziamenti	9	49	89		
Proventi su quote di investimenti comuni	10	50	90		
Interessi su depositi presso enti creditizi	11	51	91		
Proventi su investimenti finanziari diversi	12	52	92		
Interessi su depositi presso imprese cedenti	13	53	93		
Totale	14	1.406	94	1.406	
Riprese di rettifiche di valore sugli investimenti relativi a:					
Terreni e fabbricati	15	55	95		
Azioni e quote di imprese del gruppo e partecipate.....	16	56	96		
Obbligazioni emesse da imprese del gruppo e partecipate	17	57	97		
Altre azioni e quote	18	1	58	98	1
Altre obbligazioni	19	102	59	99	102
Altri investimenti finanziari	20	60	100		
Totale	21	103	61	101	103
Profitti sul realizzo degli investimenti:					
Plusvalenze derivanti dall'alienazione di terreni e fabbricati	22	62	102		
Profitti su azioni e quote di imprese del gruppo e partecipate	23	63	103		
Profitti su obbligazioni emesse da imprese del gruppo e partecipate	24	64	104		
Profitti su altre azioni e quote	25	65	105		
Profitti su altre obbligazioni	26	128	66	106	128
Profitti su altri investimenti finanziari	27	38	67	107	38
Totale	28	166	68	108	166
TOTALE GENERALE	29	1.675	69	109	1.675

Oneri patrimoniali e finanziari (voci II.9 e III.5)

	Gestione danni	Gestione vita	Totale
Oneri di gestione degli investimenti e altri oneri			
Oneri inerenti azioni e quote	1	31	61
Oneri inerenti gli investimenti in terreni e fabbricati	2	32	62
Oneri inerenti obbligazioni	3	48 33	63 48
Oneri inerenti quote di fondi comuni di investimento	4	34	64
Oneri inerenti quote in investimenti comuni	5	35	65
Oneri relativi agli investimenti finanziari diversi	6	36	66
Interessi su depositi ricevuti da riassicuratori	7	2 37	67 2
Totale	8	50 38	68 50
Rettifiche di valore sugli investimenti relativi a:			
Terreni e fabbricati	9	39	69
Azioni e quote di imprese del gruppo e partecipate	10	64 40	70 64
Obbligazioni emesse da imprese del gruppo e partecipate	11	41	71
Altre azioni e quote	12	42	72
Altre obbligazioni	13	45 43	73 45
Altri investimenti finanziari	14	44	74
Totale	15	109 45	75 109
Perdite sul realizzo degli investimenti			
Minusvalenze derivanti dall'alienazione di terreni e fabbricati	16	46	76
Perdite su azioni e quote	17	6 47	77 6
Perdite su obbligazioni	18	5 48	78 5
Perdite su altri investimenti finanziari	19	49	79
Totale	20	11 50	80 11
TOTALE GENERALE	21	170 51	81 170

Assicurazioni danni - Prospetto di sintesi dei conti

	Codice ramo <u>01</u>		Codice ramo <u>02</u>	
	Infortuni (denominazione)		Malattie (denominazione)	
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione				
Premi contabilizzati	+	1 888	1	
Variazione della riserva premi (+ o -)	-	2 -95	2	
Oneri relativi ai sinistri	-	3 -32	3	
Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -) (1)	-	4	4	
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -)	+	5 -1	5	
Spese di gestione	-	6 328	6	
Saldo tecnico del lavoro diretto (+ o -)	A	7 686	7	
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -)	B	8	8	
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -)	C	9	9	
Variazione delle riserve di perequazione (+ o -)	D	10	10	
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico E		11 12	11	
Risultato del conto tecnico (+ o -)	(A + B + C - D + E)	12 698	12	

	Codice ramo <u>07</u>		Codice ramo <u>08</u>	
	Merci trasportate (denominazione)		Incendio ed elementi naturali (denominazione)	
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione				
Premi contabilizzati	+	1	1	7
Variazione della riserva premi (+ o -)	-	2	2	3
Oneri relativi ai sinistri	-	3	3	2
Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -) (1)	-	4	4	
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -)	+	5	5	1
Spese di gestione	-	6	6	1
Saldo tecnico del lavoro diretto (+ o -)	A	7	7	2
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -)	B	8	8	
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -)	C	9	9	
Variazione delle riserve di perequazione (+ o -)	D	10	10	
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico E		11	11	
Risultato del conto tecnico (+ o -)	(A + B + C - D + E)	12	12	2

	Codice ramo <u>13</u>		Codice ramo <u>14</u>	
	R.C. generale (denominazione)		Credito (denominazione)	
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione				
Premi contabilizzati	+	1 12	1	
Variazione della riserva premi (+ o -)	-	2 5	2	
Oneri relativi ai sinistri	-	3	3	
Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -) (1)	-	4	4	
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -)	+	5 2	5	
Spese di gestione	-	6 2	6	
Saldo tecnico del lavoro diretto (+ o -)	A	7 7	7	
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -)	B	8	8	
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -)	C	9	9	
Variazione delle riserve di perequazione (+ o -)	D	10	10	
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico E		11	11	
Risultato del conto tecnico (+ o -)	(A + B + C - D + E)	12 7	12	

(1) Tale voce comprende oltre alla variazione delle "Altre riserve tecniche" anche la variazione della "Riserva per partecipazione agli utili e ristori"

tecnic per singolo ramo - Portafoglio italiani

Codice ramo Corpi di veicoli terrestri (denominazione)	Codice ramo Corpi di veicoli ferroviari (denominazione)	Codice ramo Corpi di veicoli aerei (denominazione)	Codice ramo Corpi di veicoli marittimi (denominazione)
1	1	1	1
2	2	2	2
3	3	3	3
4	4	4	4
5	5	5	5
6	6	6	6
7	7	7	7
8	8	8	8
9	9	9	9
10	10	10	10
11	11	11	11
12	12	12	12

Codice ramo Altri danni ai beni (denominazione)	Codice ramo R.C. autoveicoli terrestri (denominazione)	Codice ramo R.C. aeromobili (denominazione)	Codice ramo R.C. veicoli marittimi (denominazione)
1	1	1	1
2	2	2	2
3	3	3	3
4	4	4	4
5	5	5	5
6	6	6	6
7	7	7	7
8	8	8	8
9	9	9	9
10	10	10	10
11	11	11	11
12	12	12	12

Codice ramo Cauzione (denominazione)	Codice ramo Perdite pecuniarie (denominazione)	Codice ramo Tutela legale (denominazione)	Codice ramo Assistenza (denominazione)
1	1	1	1
2	2	2	2
3	3	3	3
4	4	4	4
5	5	5	5
6	6	6	6
7	7	7	7
8	8	8	8
9	9	9	9
10	10	10	10
11	11	11	11
12	12	12	12

Società DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.Esercizio 2012

Prospetto di sintesi del conto tecnico riepilogativo di tutti i rami danni
Portafoglio italiano

	Rischi delle assicurazioni dirette				Rischi delle assicurazioni indirette				Rischi conservati Totale 5 = 1 - 2 + 3 - 4		
	Rischi diretti		Rischi ceduti		Rischi assunti		Rischi retroceduti				
	1	2	3	4	5	6	7	8			
Premi contabilizzati	+	1	28.397	11	13.011	21		31		41	15.386
Variatione della riserva premi (+ o -)	-	2	-5.225	12	-1.645	22		32		42	-3.580
Oneri relativi ai sinistri	-	3	35.858	13	15.421	23		33		43	20.437
Variatione delle riserve tecniche diverse (+ o -)	-	4		14		24		34		44	
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -)	+	5	247	15		25		35		45	247
Spese di gestione	-	6	10.569	16	2.114	26		36		46	8.455
Saldo tecnico (+ o -)		7	-12.558	17	-2.879	27		37		47	-9.679
Variatione delle riserve di perequazione (+ o -)	-									48	8
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico ...	+	9	1.262			29				49	1.262
Risultato del conto tecnico (+ o -)		10	-11.296	20	-2.879	30		40		50	-8.425

Rapporti con imprese del gruppo e altre partecipate

I: Proventi

		Controllanti		Controllate		Consociate		Collegate		Altre		Totale
Proventi da investimenti												
Proventi da terreni e fabbricati	1		2		3		4		5		6	
Dividendi e altri proventi da azioni e quote	7		8		9		10		11		12	
Proventi su obbligazioni	13		14		15		16		17		18	
Interessi su finanziamenti	19		20		21		22		23		24	
Proventi su altri investimenti finanziari	25		26		27		28		29		30	
Interessi su depositi presso imprese cedenti	31		32		33		34		35		36	
Totale	37		38		39		40		41		42	
Proventi e plusvalenze non realizzate su investimenti a beneficio di assicurati i quali ne sopportano il rischio e derivanti dalla gestione dei fondi pensione	43		44		45		46		47		48	
Altri proventi												
Interessi su crediti	49		50		51		52		53		54	
Recuperi di spese e oneri amministrativi	55		56		57	440	58		59		60	440
Altri proventi e recuperi	61		62		63	13	64		65		66	13
Totale	67		68		69	453	70		71		72	453
Profitti sul realizzo degli investimenti (*)	73		74		75		76		77		78	
Proventi straordinari	79	6.122	80		81		82		83		84	6.122
TOTALE GENERALE	85	6.122	86		87	453	88		89		90	6.575

Rapporti con imprese del gruppo e altre partecipate

II: Oneri

		Controllanti		Controllate		Collegate		Consociate		Altre		Totale
Oneri di gestione degli investimenti e interessi passivi:												
Oneri inerenti gli investimenti	91		92		93	64	94		95		96	64
Interessi su passività subordinate	97		98		99		100		101		102	
Interessi su depositi ricevuti da riassicuratori	103		104		105	2	106		107		108	2
Interessi su debiti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	109		110		111		112		113		114	
Interessi su debiti derivanti da operazioni di riassicurazione	115		116		117		118		119		120	
Interessi su debiti verso banche e istituti finanziari	121		122		123		124		125		126	
Interessi su debiti con garanzia reale	127		128		129		130		131		132	
Interessi su altri debiti	133		134		135		136		137		138	
Perdite su crediti	139		140		141		142		143		144	
Oneri amministrativi e spese per conto terzi	145		146		147	440	148		149		150	440
Oneri diversi	151		152		153		154		155		156	
Totale	157		158		159	506	160		161		162	506
Oneri e minusvalenze non realizzate su investimenti a beneficio di assicurati i quali ne sopportano il rischio e derivanti dalla gestione dei fondi pensione	163		164		165		166		167		168	
Perdite sul realizzo degli investimenti (*)	169		170		171		172		173		174	
Oneri straordinari	175		176		177		178		179		180	
TOTALE GENERALE	181		182		183	506	184		185		186	506

(*) Con riferimento alla controparte nell'operazione

Nota integrativa - Allegato 31

Società DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.

Esercizio 2012

Prospetto riepilogativo dei premi contabilizzati del lavoro diretto

	Gestione danni		Gestione vita		Totale	
	Stabilimento	L.P.S.	Stabilimento	L.P.S.	Stabilimento	L.P.S.
Premi contabilizzati:						
in Italia	1 28.397	5	11	15	21 28.397	25
in altri Stati dell'Unione Europea	2	6	12	16	22	26
in Stati terzi	3	7	13	17	23	27
Totale	4 28.397	8	14	18	24 28.397	28

Società DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.Esercizio 2012

Prospetto degli oneri relativi al personale, amministratori e sindaci

I: Spese per il personale

	Gestione danni		Gestione vita		Totale
Spese per prestazioni di lavoro subordinato:					
Portafoglio italiano:					
- Retribuzioni	1	2.965	31	61	2.965
- Contributi sociali	2	742	32	62	742
- Accantonamento al fondo di trattamento di fine rapporto e obblighi simili	3	237	33	63	237
- Spese varie inerenti al personale	4	184	34	64	184
Totale	5	4.128	35	65	4.128
Portafoglio estero:					
- Retribuzioni	6		36	66	
- Contributi sociali	7		37	67	
- Spese varie inerenti al personale	8		38	68	
Totale	9		39	69	
Totale complessivo	10	4.128	40	70	4.128
Spese per prestazioni di lavoro autonomo:					
Portafoglio italiano	11	1.295	41	71	1.295
Portafoglio estero	12		42	72	
Totale	13	1.295	43	73	1.295
Totale spese per prestazioni di lavoro.....	14	5.423	44	74	5.423

II: Descrizione delle voci di imputazione

	Gestione danni		Gestione vita		Totale
Oneri di gestione degli investimenti	15	12	45	75	12
Oneri relativi ai sinistri	16	1.644	46	76	1.644
Altre spese di acquisizione	17	2.204	47	77	2.204
Altre spese di amministrazione	18	1.563	48	78	1.563
Oneri amministrativi e spese per conto terzi	19		49	79	
Totale	20		50	80	
Totale	21	5.423	51	81	5.423

III: Consistenza media del personale nell'esercizio

	Numero	
Dirigenti	91	
Impiegati	92	30
Salariati	93	
Altri	94	
Totale	95	30

IV: Amministratori e sindaci

	Numero		Compensi spettanti	
Amministratori	96	5	98	3
Sindaci	97	3	99	17

Il sottoscritto dichiara che il presente bilancio è conforme alla verità ed alle scritture

I rappresentanti legali della Società (*)

Il Presidente Raffaele Luca Guasco (**)

..... (**)

..... (**)

I Sindaci

Lucio Crispo

Gloria Francesca Marino

Roberto Seymandi

.....

.....

Spazio riservato alla attestazione dell'Ufficio del registro
delle imprese circa l'avvenuto deposito.

(*) Per le società estere la firma deve essere apposta dal rappresentante generale per l'Italia.
(**) Indicare la carica rivestita da chi firma.

Altri Allegati

Società DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.

**PROSPETTO DIMOSTRATIVO DEL MARGINE DI SOLVIBILITÀ'
(Art. 28, comma 2, del Regolamento)**

Esercizio 2012

(valori in migliaia di euro)

Rami esercitati

R.C.autoveicoli terrestri, aeromobili, marittimi, lacustri e fluviali, generale; credito; cauzione	<input checked="" type="checkbox"/>
Infortunati; malattia; corpi di veicoli terrestri, ferroviari, aerei, marittimi, lacustri e fluviali; merci trasportate; incendio ed elementi naturali; perdite pecuniarie di vario genere; assistenza	<input checked="" type="checkbox"/>
Altri danni ai beni; tutela giudiziaria	<input checked="" type="checkbox"/>

I - BASI DI CALCOLO DEL MARGINE DI SOLVIBILITÀ RICHIESTO PER L'ESERCIZIO N DESUNTE DAI BILANCI

Voci dello stato patrimoniale - gestione danni		
(1)	Crediti v/ soci per capitale sociale sottoscritto non versato (uguale voce 1)	
(2)	Provvigioni di acquisizione da ammortizzare ed altre spese di acquisizione..... (uguale voci 4 e 6)	
(3)	Altri attivi immateriali (uguale voci 7, 8 e 9)	
(4)	Azioni e quote di imprese controllanti (uguale voce 17)	
(5)	Azioni o quote proprie (uguale voce 91)	
(6)	Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente (uguale voce 101)	8.832
(7)	Riserva da sovrapprezzo di emissione (uguale voce 102)	
(8)	Riserve di rivalutazione (uguale voce 103)	
(9)	Riserva legale (uguale voce 104)	
(10)	Riserve statutarie (uguale voce 105)	
(11)	Riserve per azioni proprie e della controllante (uguale voce 106)	
(12)	Altre riserve (1)	6.000
(13)	Perdite portate a nuovo (uguale voce 108 (*))	3.237
(14)	Perdita dell'esercizio (uguale voce 109 (*))	2.235
(15)	Utili portati a nuovo (uguale voce 108)	
(16)	Utile dell'esercizio (uguale voce 109)	
(17)	Azioni preferenziali cumulative (2)	
(18)	Passività subordinate (3) (comprese nella voce 111)	
(19)	Plusvalenze latenti risultanti dalla valutazione di tutti gli investimenti dell'impresa, purchè non abbiano carattere eccezionale	<small> Nel caso di utilizzo ai fini del margine di solvibilità, ai sensi dell'art. 23, comma 1, lett c) del Regolamento </small>
(20)	Minusvalenze risultanti dalla valutazione di tutti gli investimenti dell'impresa	
Voci del conto economico dell'esercizio N		
(21)	Premi lordi contabilizzati (uguale voce 1)	28.397
(22)	Premi lordi contabilizzati dei rami 11, 12 e 13..... (vedi allegato 2).....	12
(23)	Sinistri pagati: importo lordo (uguale voce 8)	32.123
(24)	Sinistri pagati dei rami 11, 12 e 13: importo lordo (vedi allegato 2).....	1
(25)	Sinistri pagati: quote a carico dei riassicuratori (uguale voce 9)	13.515
(26)	Sinistri pagati dei rami 11, 12 e 13: quote a carico dei riassicuratori (vedi allegato 2).....	
(27)	Variazione dei recuperi: importo lordo (uguale voce 11)	197
(28)	Variazione dei recuperi dei rami 11, 12 e 13: importo lordo (vedi allegato 2).....	
(29)	Variazione dei recuperi: quote a carico dei riassicuratori (uguale voce 12)	
(30)	Variazione dei recuperi dei rami 11, 12 e 13: quote a carico dei riassicuratori (vedi allegato 2).....	
(31)	Variazione della riserva sinistri: importo lordo (da allegato 1)	3.932
(32)	Variazione della riserva sinistri dei rami 11, 12 e 13: importo lordo (vedi allegato 2).....	-1
(33)	Variazione della riserva sinistri: quote a carico dei riassicuratori (uguale voce 15)	1.906
(34)	Variazione della riserva sinistri dei rami 11, 12 e 13: quote a carico dei riassicuratori (vedi allegato 2).....	
(1) Inserire le altre riserve di cui alla voce 107 ad esclusione, per il primo triennio, del fondo costituito a fronte delle spese di primo impianto a indicandone di seguito il dettaglio		6.000
Versamento soci in conto copertura perdita		
.....		
.....		
.....		
(2) Inserire le azioni preferenziali cumulative, di cui all'art. 44, comma 3, lett. a) e b) del codice delle assicurazioni specificando:		
azioni preferenziali cumulative di cui all'art. 44, comma 3, lett a)		
azioni preferenziali cumulative di cui all'art. 44, comma 3, lett. b)		
(3) Inserire le passività subordinate specificando:		
- prestiti a scadenza fissa		
- prestiti per i quali non è fissata scadenza		
- titoli a durata indeterminata e altri strumenti finanziari		
(*) Indicare l'importo della perdita in valore assoluto		

segue : I - BASI DI CALCOLO DEL MARGINE DI SOLVIBILITÀ RICHIESTO PER L'ESERCIZIO N DESUNTE DAI BILANCI

Voci del conto economico degli esercizi precedenti a N		
(35)	Sinistri pagati nell'esercizio N - 1: importo lordo	(uguale voce 8) 31.274
(36)	Sinistri pagati dei rami 11, 12 e 13 nell'esercizio N - 1: importo lordo	(da allegato 2)..... 2
(37)	Sinistri pagati nell'esercizio N - 1: quote a carico dei riassicuratori	(uguale voce 9) 11.793
(38)	Variazione dei recuperi nell'esercizio N - 1: importo lordo	(uguale voce 11) 223
(39)	Variazione dei recuperi dei rami 11, 12 e 13 nell'esercizio N - 1: importo lordo	(da allegato 2).....
(40)	Variazione dei recuperi nell'esercizio N - 1: quote a carico dei riassicuratori.....	(uguale voce 12).....
(41)	Variazione della riserva sinistri nell'esercizio N - 1: importo lordo	(da allegato 1)..... 9.372
(42)	Variazione della riserva sinistri dei rami 11, 12 e 13 nell'esercizio N - 1: importo lordo.....	(da allegato 2)..... -6
(43)	Variazione della riserva sinistri nell'esercizio N - 1: quote a carico dei riassicuratori.....	(uguale voce 15)..... 6.061
(44)	Sinistri pagati nell'esercizio N - 2: importo lordo	(uguale voce 8) 32.580
(45)	Sinistri pagati dei rami 11, 12 e 13 nell'esercizio N - 2: importo lordo	(da allegato 2)..... 1
(46)	Sinistri pagati nell'esercizio N - 2: quote a carico dei riassicuratori.....	(uguale voce 9) 7.030
(47)	Variazione dei recuperi nell'esercizio N - 2: importo lordo	(uguale voce 11) 306
(48)	Variazione dei recuperi dei rami 11, 12 e 13 nell'esercizio N - 2: importo lordo	(da allegato 2).....
(49)	Variazione dei recuperi nell'esercizio N - 2: quote a carico dei riassicuratori.....	(uguale voce 12) 2.659
(50)	Variazione della riserva sinistri nell'esercizio N - 2: importo lordo	(da allegato 1) -2
(51)	Variazione della riserva sinistri dei rami 11, 12 e 13 nell'esercizio N - 2: importo lordo.....	(da allegato 2) 6.560
(52)	Variazione della riserva sinistri nell'esercizio N - 2: quote a carico dei riassicuratori.....	(uguale voce 15) 6.560
Voci da compilarsi solo dalle imprese che esercitano esclusivamente o prevalentemente "rischi particolari" (**):		
(53)	Sinistri pagati nell'esercizio N - 3: importo lordo	(uguale voce 8) 2
(54)	Variazione della riserva sinistri nell'esercizio N - 3: importo lordo	(da allegato 1) 1
(55)	Sinistri pagati nell'esercizio N - 4: importo lordo	(uguale voce 8) 1
(56)	Variazione della riserva sinistri nell'esercizio N - 4: importo lordo	(da allegato 1) 1
(57)	Sinistri pagati nell'esercizio N - 5: importo lordo	(uguale voce 8) 1
(58)	Variazione della riserva sinistri nell'esercizio N - 5: importo lordo	(da allegato 1) 1
(59)	Sinistri pagati nell'esercizio N - 6: importo lordo	(uguale voce 8) 1
(60)	Variazione della riserva sinistri nell'esercizio N - 6: importo lordo	(da allegato 1) 1

(**) Per "rischi particolari" si intendono i rischi credito, tempesta, grandine e gelo

II - ELEMENTI COSTITUTIVI DEL MARGINE DI SOLVIBILITÀ DISPONIBILE

Elementi A)		
(61) = (6) - (1)	Capitale sociale versato o fondo equivalente versato	8.832
Riserve non destinate a copertura di specifici impegni o a rettifica di voci dell'attivo:		
(62) = (9)	riserva legale	
(63)	riserve libere	6.000
Riporto di utili:		
(64)	utili portati a nuovo non distribuiti (***)	
(65)	utile dell'esercizio non distribuito (***)	
(66)	Totale azioni preferenziali cumulative e passività subordinate nei limiti di cui all'art. 44, comma 3, del Codice delle assicurazioni	
di cui:		
(67)	prestiti subordinati a scadenza fissa o azioni preferenziali cumulative a durata determinata (per un ammontare non eccedente il 25% del minore fra l'importo di cui al rigo (105) e quello indicato al rigo (104)).....	
(68)	prestiti per i quali non è fissata scadenza	
(69)	titoli a durata indeterminata e altri strumenti finanziari, comprese le azioni preferenziali cumulative diverse da quelle menzionate all'art. 44, comma 3, lettera a) del codice delle assicurazioni.....	
(69bis)	Elementi delle imprese controllate/partecipate.....	
(69 ter)	Altri elementi	
(70)	Totale da (61) a (69bis) e (69 ter).....	14.832
(71)	Provvigioni di acquisizione da ammortizzare ed altre spese di acquisizione	
(72) = (3)	Altri attivi immateriali	
(73) = (4) + (5)	Azioni o quote proprie e di imprese controllanti	
(74) = (13) + (14)	Perdita dell'esercizio e perdite portate a nuovo	5.472
(74 bis)	Altre deduzioni	
(75)	Totale da (71) a (74bis)	5.472
(76)	Totale elementi A) = (70) - (75)	9.360
Elementi B)		
(77)	Plusvalenze latenti, al netto delle minusvalenze risultanti dalla valutazione di tutti gli investimenti dell'impresa.....	
(78)	Metà dell'aliquota non versata del capitale sociale o del fondo equivalente sottoscritto, sempre che sia stato versato almeno il 50% dell'intero capitale o fondo sottoscritto	
(79)	Totale elementi B) = (77)+(78)	
(80)	Ammontare del margine di solvibilità disponibile (di cui elementi B)%)	9.360

(63) = (7) + (8) + (10) + (11) + (12)

(66) = (67) + (68) + (69) a condizione che (66) <= 0,5 * [minore fra (105) e (104)]

(69bis) = totale colonne h - i - a - b dell'allegato 3

(71) = 0,4 * (2)

(77) = [(19) - (20)] a condizione che [(19) - (20)] <= 0,20 * [minore fra (105) e (104)]

(78) = 0,5 * (1) se (61) >= (6) / 2 a condizione che (78) <= 0,5 * [minore fra (105) e (104)]; (78) = 0 se (61) < (6) / 2

(***) Devono essere indicati i soli importi che, in base alla delibera dell'assemblea dei soci, permangono ad ogni effetto nel patrimonio netto dell'impresa

III - AMMONTARE DEL MARGINE DI SOLVIBILITÀ RICHIESTO

(A) Calcolo in rapporto all'ammontare annuo dei premi o contributi			
(81)	Importo dei premi lordi contabilizzati dell'ultimo esercizio	28.403	
	da ripartire:		
(82)	quota inferiore o uguale a 61.300.000 EURO = $\frac{28.403}{61.300.000} \times 0,18 =$	5.113	
(83)	quota eccedente i 61.300.000 EURO = $\frac{28.403}{61.300.000} \times 0,16 =$		
(84)	<i>Totale a), (82) + (83).....</i>	5.113	
(85)	Grado di conservazione (g) in relazione ai sinistri di competenza rimasti a carico della società a seguito delle cessioni in riassicurazione (minimo 0,500) 0,579		
(86)	<i>Margine di solvibilità richiesto a) x g), (84) x (85)</i>	2.960	
(B) Calcolo in rapporto all'onere medio dei sinistri negli ultimi 3 esercizi o negli ultimi 7 esercizi per le imprese che esercitano esclusivamente "rischi particolari"			
(87)	Sinistri pagati nel periodo di riferimento: importo lordo	95.979	
(88)	Variazione della riserva sinistri nel periodo di riferimento: importo lordo	15.959	
(89)	Variazione dei recuperi durante il periodo di riferimento: importo lordo	726	
(90)	Onere dei sinistri	111.212	
(91)	Media annuale: 1/3 o 1/7 di (90) * da ripartire:	37.071	
(92)	quota inferiore o uguale a 42.90.000 EURO = $\frac{37.071}{42.900.000} \times 0,26 =$	9.638	
(93)	quota eccedente i 42.90.000 EURO = $\frac{37.071}{42.900.000} \times 0,23 =$		
(94)	<i>Totale b), (92) + (93)</i>	9.638	
(95)	<i>Margine di solvibilità richiesto b) x g), (94) x (85)</i>	5.580	

Situazione del margine di solvibilità e della quota di garanzia			
(96) = (86)	Importo del margine di solvibilità richiesto in rapporto all'ammontare annuo dei premi o contributi	2.960	
(97) = (95)	Importo del margine di solvibilità richiesto in rapporto all'onere medio dei sinistri	5.580	
(98)	<i>Risultato più elevato tra (96) e (97)</i>	5.580	
(98bis)	Requisiti patrimoniali richiesti dalle imprese controllate/partecipate.....		
(98ter)	Importo del margine di solvibilità richiesto.....	5.580	
(99)	Quota di garanzia: 1/3 di (98ter)	1.860	
(100)	Quota minima di garanzia ai sensi dell'art. 46 comma 3 del codice delle assicurazioni	3.700	
(101)	<i>Quota di garanzia [importo più elevato tra (99) e (100)]</i>	3.700	
(102)	<i>Ammontare del margine di solvibilità richiesto per l'esercizio N [risultato più elevato tra (98ter) e (101)]</i>	5.580	
(103)	<i>Ammontare del margine di solvibilità richiesto dell'esercizio N - 1.</i>	6.125	
(104)	<i>Ammontare del margine di solvibilità richiesto</i>		6.125
(105) = (80)	<i>Ammontare del margine di solvibilità disponibile</i>		9.360
(106) = (105) - (104)	<i>Eccedenza (deficit)</i>		3.235

(81) = (21) + [(0,5) * (22)]

(85) = 1 - [[(25) + (37) + (46)] - [(29) + (40) + (49)] + [(33) + (43) + (52)]] / [[(23) + (35) + (44)] - [(27) + (38) + (47)] + [(31)**]]

(87) = (23) + (35) + (44) + (0,5) * [(24) + (36) + (45)]; per le imprese che esercitano "rischi particolari" sommare anche i termini: (53) + (55) + (57) + (59)

(88) = (31) + (41) + (50) + (0,5) * [(32) + (42) + (51)]; per le imprese che esercitano "rischi particolari" sommare anche i termini: (54) + (56) + (58) + (60)

(89) = (27) + (38) + (47) + (0,5) * [(28) + (39) + (48)]

(90) = (87) + (88) - (89)

(98bis) = totale colonna g dell'allegato 3

(98ter) = (98) + (98bis)

(104) = se (102) >= (103) allora (104) = (102);

se (102) < (103) allora (104) = (103) * [(113) - (59) di allegato 1 di nota integrativa] / [(293) - (239) di allegato 1 di nota integrativa], detto rapporto non può essere superiore a 1. In ogni

caso (104) >= (102).

(*) Per le imprese in attività da meno di 3 (7) anni, la media deve essere calcolata in base agli anni di effettivo esercizio.

I sottoscritti dichiarano che il presente prospetto è conforme alla verità ed alle scritture.
I rappresentanti legali della società (*)

Il Presidente Raffaele Luca Guasco (**)

_____ (**)

_____ (**)

I Sindaci

Lucio Crispo

Gloria Francesca Marino

Roberto Seymandi

(*) Per le società estere la firma deve essere apposta dal rappresentante generale per l'Italia

(**) Indicare la carica rivestita da chi firma

Società DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.

Esercizio 2012

Allegato al prospetto dimostrativo del margine di solvibilità - rami danni

(valori in migliaia di euro.)

	Esercizi						
	N	N-1	N-2	N-3	N-4	N-5	N-6
(1) Variazione della riserva sinistri: importo lordo (voce 14 Conto Economico)	3.932	9.372	2.659	0	0	0	0
Movimenti di portafoglio per riserva sinistri dell'esercizio e degli esercizi precedenti *:							
- costi							
(2) - per rischi delle assicurazioni dirette	0	0	0	0	0	0	0
(3) - per cessione dei rischi delle assicurazioni dirette	68	113	129	0	0	0	0
(4) - per rischi assunti in riassicurazione	0	0	0	0	0	0	0
(5) - per cessione dei rischi assunti in riassicurazione	0	0	0	0	0	0	0
- ricavi							
(6) - per rischi delle assicurazioni dirette	0	0	0	0	0	0	0
(7) - per cessione dei rischi delle assicurazioni dirette	29	280	113	0	0	0	0
(8) - per rischi assunti in riassicurazione	0	0	0	0	0	0	0
(9) - per cessione dei rischi assunti in riassicurazione	0	0	0	0	0	0	0
Variazioni per differenza cambi su riserva sinistri inizio esercizio							
- per rischi delle assicurazioni dirette:							
(10) -costi	0	0	0	0	0	0	0
(11) -ricavi	0	0	0	0	0	0	0
- per rischi assunti in riassicurazione:							
(12) -costi	0	0	0	0	0	0	0
(13) -ricavi	0	0	0	0	0	0	0
(14) totale variazioni per differenze cambi (11 + 13 - 10 - 12)	0	0	0	0	0	0	0

Variazione della riserva sinistri: importo lordo da utilizzare ai fini del calcolo del margine di solvibilità:

	Importo	Corrispondenza con le voci del prospetto dimostrativo del margine di solvibilità
(15) esercizio N	3.932	voce 31 sez. I
(16) esercizio N-1	9.372	voce 41 sez. I
(17) esercizio N-2	2.659	voce 50 sez. I

* I costi ed i ricavi dei movimenti di portafoglio relativi all'esercizio ed agli esercizi precedenti devono essere indicati senza operare alcuna compensazione tra gli stessi e, quindi, senza effettuare il saldo tra ritiri e cessioni.

** Nel caso di "rischi particolari" il calcolo deve essere effettuato anche per gli esercizi N-2, N-3, N-4, N-5 (voci 50, 54, 56, 58 sez. I)

*** Nel caso di "rischi particolari" il calcolo deve essere effettuato per l'esercizio N-6 (voce 60 sez. I)

Allegato n. 2 al prospetto dimostrativo del margine di solvibilità di cui
all'art. 28, comma 2, del Regolamento

Società DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.

Esercizio 2012

Allegato al prospetto dimostrativo del margine di solvibilità - rami 11, 12 e 13

(valori in migliaia di euro)

		N	N-1	N-2
1	Premi lordi contabilizzati (1)	0	0	0
2	- ramo 11	0	0	0
3	- ramo 12	0	0	0
4	- ramo 13	12	4	24
5	Sinistri pagati: importo lordo (2)	0	0	0
6	- ramo 11	0	0	0
7	- ramo 12	0	0	0
8	- ramo 13	1	2	1
9	Sinistri pagati: quote a carico dei riassicuratori (3)	0	0	0
10	- ramo 11	0	0	0
11	- ramo 12	0	0	0
12	- ramo 13	0	0	0
13	Variazione dei recuperi: importo lordo (4)	0	0	0
14	- ramo 11	0	0	0
15	- ramo 12	0	0	0
16	- ramo 13	0	0	0
17	Variazione dei recuperi: quote a carico dei riassicuratori (5)	0	0	0
18	- ramo 11	0	0	0
19	- ramo 12	0	0	0
20	- ramo 13	0	0	0
21	Variazione della riserva sinistri: importo lordo (6)	0	0	0
22	- ramo 11	0	0	0
23	- ramo 12	0	0	0
24	- ramo 13	-1	-6	-2
25	Variazione della riserva sinistri: quote a carico dei riassicuratori (7)	0	0	0
26	- ramo 11	0	0	0
27	- ramo 12	0	0	0
28	- ramo 13	0	0	0

(1) Compresi nella voce 1 del conto economico

(2) Compresi nella voce 8 del conto economico

(3) Compresi nella voce 9 del conto economico

(4) Compresi nella voce 11 del conto economico

(5) Compresi nella voce 12 del conto economico

(6) Indicare l'importo riportato negli allegati 2 bis

(7) Compreso nella voce 15 del conto economico

(All. n. 2 bis - ramo 11 - al prospetto dimostrativo del margine di solvibilità di cui all'art. 28 comma 2 del Regolamento)

Società DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.

Esercizio 2012

Allegato al prospetto dimostrativo del margine di solvibilità - ramo 11

(valori in migliaia di euro.)

	Esercizi		
	N	N-1	N-2
(1) Variazione della riserva sinistri: importo lordo (voce 14 Conto Economico)	0	0	0
Movimenti di portafoglio per riserva sinistri dell'esercizio e degli esercizi precedenti *:			
- costi			
(2) - per rischi delle assicurazioni dirette	0	0	0
(3) - per cessione dei rischi delle assicurazioni dirette	0	0	0
(4) - per rischi assunti in riassicurazione	0	0	0
(5) - per cessione dei rischi assunti in riassicurazione	0	0	0
- ricavi			
(6) - per rischi delle assicurazioni dirette	0	0	0
(7) - per cessione dei rischi delle assicurazioni dirette	0	0	0
(8) - per rischi assunti in riassicurazione	0	0	0
(9) - per cessione dei rischi assunti in riassicurazione	0	0	0
Variazioni per differenza cambi su riserva sinistri inizio esercizio			
- per rischi delle assicurazioni dirette:			
(10) -costi	0	0	0
(11) -ricavi	0	0	0
- per rischi assunti in riassicurazione:			
(12) -costi	0	0	0
(13) -ricavi	0	0	0
(14) totale variazioni per differenze cambi (11 + 13 - 10 - 12)	0	0	0

Variazione della riserva sinistri: importo lordo da utilizzare ai fini del calcolo della voce 22 dell'allegato 2

- (15) esercizio N (1+6+8+14)
 (16) esercizio N-1 (1-2-4+6+8+14)
 (17) esercizio N-2 (1-2-4)

Importo
0
0
0

* I costi ed i ricavi dei movimenti di portafoglio relativi all'esercizio ed agli esercizi precedenti devono essere indicati senza operare alcuna compensazione tra gli stessi e, quindi, senza effettuare il saldo tra ritiri e cessioni.

(All. n. 2 bis - ramo 12 - al prospetto dimostrativo del margine di solvibilità di cui all'art. 28 comma 2 del Regolamento)

Società DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.

Esercizio 2012

Allegato al prospetto dimostrativo del margine di solvibilità - ramo 12

(valori in migliaia di euro.)

	Esercizi		
	N	N-1	N-2
(1) Variazione della riserva sinistri: importo lordo (voce 14 Conto Economico)	0	0	0
Movimenti di portafoglio per riserva sinistri dell'esercizio e degli esercizi precedenti *:			
- costi			
(2) - per rischi delle assicurazioni dirette	0	0	0
(3) - per cessione dei rischi delle assicurazioni dirette	0	0	0
(4) - per rischi assunti in riassicurazione	0	0	0
(5) - per cessione dei rischi assunti in riassicurazione	0	0	0
- ricavi			
(6) - per rischi delle assicurazioni dirette	0	0	0
(7) - per cessione dei rischi delle assicurazioni dirette	0	0	0
(8) - per rischi assunti in riassicurazione	0	0	0
(9) - per cessione dei rischi assunti in riassicurazione	0	0	0
Variazioni per differenza cambi su riserva sinistri inizio esercizio			
- per rischi delle assicurazioni dirette:			
(10) -costi	0	0	0
(11) -ricavi	0	0	0
- per rischi assunti in riassicurazione:			
(12) -costi	0	0	0
(13) -ricavi	0	0	0
(14) totale variazioni per differenze cambi (11 + 13 - 10 - 12)	0	0	0

Variazione della riserva sinistri: importo lordo da utilizzare ai fini del calcolo della voce 23 dell'allegato 2

	Importo
(15) esercizio N	0
(16) esercizio N-1	0
(17) esercizio N-2	0

* I costi ed i ricavi dei movimenti di portafoglio relativi all'esercizio ed agli esercizi precedenti devono essere indicati senza operare alcuna compensazione tra gli stessi e, quindi, senza effettuare il saldo tra ritiri e cessioni.

(All. n. 2 bis - ramo 13 - al prospetto dimostrativo del margine di solvibilità di cui all'art. 28 comma 2 del Regolamento)

Società DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.

Esercizio 2012

Allegato al prospetto dimostrativo del margine di solvibilità - ramo 13

(valori in migliaia di euro.)

	Esercizi		
	N	N-1	N-2
(1) Variazione della riserva sinistri: importo lordo (voce 14 Conto Economico)	-1	-6	-2
Movimenti di portafoglio per riserva sinistri dell'esercizio e degli esercizi precedenti *:			
- costi			
(2) - per rischi delle assicurazioni dirette	0	0	0
(3) - per cessione dei rischi delle assicurazioni dirette	0	0	0
(4) - per rischi assunti in riassicurazione	0	0	0
(5) - per cessione dei rischi assunti in riassicurazione	0	0	0
- ricavi			
(6) - per rischi delle assicurazioni dirette	0	0	0
(7) - per cessione dei rischi delle assicurazioni dirette	0	0	0
(8) - per rischi assunti in riassicurazione	0	0	0
(9) - per cessione dei rischi assunti in riassicurazione	0	0	0
Variazioni per differenza cambi su riserva sinistri inizio esercizio			
- per rischi delle assicurazioni dirette:			
(10) -costi	0	0	0
(11) -ricavi	0	0	0
- per rischi assunti in riassicurazione:			
(12) -costi	0	0	0
(13) -ricavi	0	0	0
(14) totale variazioni per differenze cambi (11 + 13 - 10 - 12)	0	0	0

Variazione della riserva sinistri: importo lordo da utilizzare ai fini del calcolo della voce 24 dell'allegato 2

	Importo
(15) esercizio N	(1+6+8+14)
(16) esercizio N-1	(1-2-4+6+8+14)
(17) esercizio N-2	(1-2-4)
	-1
	-6
	-2

* I costi ed i ricavi dei movimenti di portafoglio relativi all'esercizio ed agli esercizi precedenti devono essere indicati senza operare alcuna compensazione tra gli stessi e, quindi, senza effettuare il saldo tra ritiri e cessioni.

**Allegato n. 4 al prospetto dimostrativo del margine di solvibilità di cui
all'art. 28, comma 2, del Regolamento**

Società DIALOGO ASSICURAZIC

Esercizio: Esercizio 201

(valori in migliaia di euro)

Gestione danni	
1) Riserva indisponibile pari alla differenza tra i valori iscritti in bilancio dei titoli per i quali è esercitata la facoltà di cui all'articolo 4, comma 1, del Regolamento ISVAP n. 28 del 17 febbraio 2009 e i relativi valori desumibili dall'andamento di mercato al 31 dicembre 2008, al netto del relativo onere fiscale	0
2) Valore di bilancio dei titoli emessi da entità di cui sia stata dichiarata l'insolvenza o nei confronti delle quali sia stata avviata una procedura concorsuale	0
TOTALE	0

Istruzioni per la compilazione

Le voci sottoindicate del prospetto del margine di solvibilità devono soddisfare i seguenti vincoli:

(69ter) = (1) Allegato 4

(74bis) = (1) Allegato 4 + (2) Allegato 4

MODELLO 4

Società Dialogo Assicurazioni

**PROSPETTO ANNUALE DELLE ATTIVITA' ASSEGNATE
ALLA COPERTURA DELLE RISERVE TECNICHE DI CUI ALL'ART. 37 DEL D. LGS. 209/05**

Esercizio 2012

(valori in euro)

RISERVE TECNICHE		Alla chiusura dell'esercizio 2012		Alla chiusura dell'esercizio precedente	
Riserve tecniche da coprire		53.725.514		55.010.595	
DESCRIZIONE ATTIVITA'	Limiti massimi	Consistenza alla chiusura dell'esercizio 2012		Consistenza alla chiusura dell'esercizio precedente	
		Valori	%	Valori	%
A INVESTIMENTI					
A.1 Titoli di debito e altri valori assimilabili					
A.1.1a	Titoli emessi o garantiti da Stati membri dell'Unione Europea o appartenenti all'OCSE, ovvero emessi da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più di detti Stati membri, negoziati in un mercato regolamentato;	37.135.961	69,12	46.759.000	85,00
A.1.1b	Titoli emessi o garantiti da Stati membri dell'Unione Europea o appartenenti all'OCSE, ovvero emessi da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più di detti Stati membri, non negoziati in un mercato regolamentato;	0	0,00	0	0,00
A.1.2a	Obbligazioni od altri titoli assimilabili negoziati in un mercato regolamentato;	481.870	0,90	0	0,00
A.1.2b	Obbligazioni od altri titoli assimilabili non negoziati in un mercato regolamentato, emessi da società o enti creditizi aventi la sede legale in uno Stato membro dell'Unione Europea o appartenenti all'OCSE, il cui bilancio sia da almeno 3 anni certificato da parte di una società di revisione debitamente autorizzata;	0	0,00	0	0,00
A.1.2c	Obbligazioni ed altri titoli di debito emessi ai sensi dell'articolo 157, comma 1, del d.lgs. 163/2006 da società di progetto di cui all'articolo 156, da società titolari di un contratto di partenariato pubblico privato ai sensi dell'articolo 3, comma 15-ter, del medesimo decreto, concessionarie di lavori pubblici per la realizzazione e la gestione di infrastrutture stradali, ferroviarie, portuali, aeroportuali, ospedaliere, delle telecomunicazioni e della produzione e trasporto di energia e fonti energetiche, nonché da società di cui all'articolo 157, comma 4, del d.lgs. 163/2006, il cui bilancio sia sottoposto a certificazione da parte di una società di revisione debitamente autorizzata. La classe comprende le obbligazioni e gli altri titoli di debito che siano garantiti ai sensi dell'articolo 157, comma 3, del d.lgs. 163/2006;	0	0,00	0	0,00
A.1.3	Altre obbligazioni o titoli assimilabili, diversi da quelli indicati ai punti precedenti, purché con scadenza residua inferiore all'anno;	0	0,00	0	0,00
A.1.4	Quote di OICR armonizzati;	0	0,00	0	0,00
A.1.5	Pronti contro termine, con obbligo di riacquisto e di deposito dei titoli;	0	0,00	0	0,00
A.1.8	Ratei attivi per interessi su titoli idonei alla copertura delle riserve tecniche;	201.398	0,37	0	0,00
Totale A.1		37.819.229	70,39	46.759.000	85,00
	<i>di cui titoli strutturati (a)</i>	0	0,00	0	0,00
	<i>di cui cartolarizzazioni (b)</i>	0	0,00	0	0,00
	Totale (a) + (b)	0	0,00	0	0,00
A.2	Mutui e prestiti fruttiferi garantiti da ipoteche o da garanzie bancarie o assicurative, o da altre idonee garanzie prestate da enti locali territoriali;	0	0,00	0	0,00
A.3	Titoli di capitale e altri valori assimilabili				
A.3.1a	Azioni negoziate in un mercato regolamentato;	6.056	0,01	3.477	0,01
A.3.1b	Quote della Banca d'Italia, quote di società cooperative ed azioni, non negoziate in un mercato regolamentato, emesse da società aventi la sede legale in un Stato membro dell'Unione Europea o appartenente all'OCSE, il cui bilancio sia stato certificato da almeno 3 anni da parte di una società di revisione debitamente autorizzata;	0	0,00	0	0,00
A.3.3	Quote di OICR armonizzati;	0	0,00	369.443	0,67
A.3.4	Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi negoziate in un mercato regolamentato;	0	0,00	0	0,00
Totale A.3		6.056	0,01	372.920	0,68
A.4	Comparto immobiliare				
A.4.1	Terreni, fabbricati e diritti immobiliari di godimento, per le quote libere da ipoteche;	0	0,00	0	0,00
A.4.2	Beni immobili concessi in leasing;	0	0,00	0	0,00
A.4.3	Partecipazioni in società immobiliari nelle quali	0	0,00	0	0,00
	<i>da riportare</i>	37.825.285	70,40	47.131.920	85,68

	<i>riporto</i>		37.825.285	70,40	47.131.920	85,68
A.4.4	Quote di OICR immobiliari chiusi riservati e non riservati situati in uno stato membro.	10%	0	0,00	0	0,00
		97	98	99	100	
	Totale A.4	40%	0	0,00	0	0,00
		101	102	103	104	
A.5	Investimenti alternativi					
A.5.1a	Quote di OICR aperti non armonizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE che investono prevalentemente nel comparto obbligazionario;		0	0,00	0	0,00
		301	302	303	304	
A.5.1b	Quote di OICR aperti non armonizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE che investono prevalentemente nel comparto azionario;		0	0,00	0	0,00
		305	306	307	308	
A.5.2a	Investimenti in quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi non negoziate in un mercato regolamentato ed in fondi mobiliari riservati;		0	0,00	0	0,00
		309	310	311	312	
A.5.2b	Investimenti in Fondi mobiliari ed immobiliari speculativi;		0	0,00	0	0,00
		313	314	315	316	
	Sub-totale A.5.2a+A.5.2.b	5%	0	0,00	0	0,00
		317	318	319	320	
	Totale A.5	10%	0	0,00	0	0,00
		321	322	323	324	
	Sub-totale A.1 + A.5.1a	85%	37.819.229	70,39	46.759.000	85,00
		325	326	327	328	
	Sub-totale A.3+A.5.1b+A.5.2a+A.5.2.b	25%	6.056	0,01	372.920	0,68
		329	330	331	332	
	TOTALE A		37.825.285	70,40	47.131.920	85,68
		105	106	107	108	
B	CREDITI					
B.1	Crediti verso riassicuratori al netto delle partite debitorie, comprese le quote di riserve tecniche a loro carico, debitamente documentati, fino al 90% del loro ammontare;		16.000.000	29,78	5.000.000	9,09
		109	110	111	112	
B.2	Depositi e crediti al netto delle partite debitorie presso le imprese cedenti, debitamente documentati, fino al 90% del loro ammontare;		0	0,00	0	0,00
		113	114	115	116	
B.3.1	Crediti nei confronti di assicurati, al netto delle partite debitorie, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nella misura in cui siano effettivamente esigibili da meno di 3 mesi;		0	0,00	0	0,00
		117	118	119	120	
B.3.2	Crediti nei confronti di intermediari, al netto delle partite debitorie, derivanti da operazioni di assicurazione diretta e di riassicurazione, nella misura in cui siano effettivamente esigibili da meno di 3 mesi;		0	0,00	0	0,00
		121	122	123	124	
B.4	Crediti derivanti da salvataggio o surrogazione;	3%	0	0,00	0	0,00
		125	126	127	128	
B.5	Crediti d'imposta, definitivamente accertati o per i quali sia trascorso il termine prescritto per l'accertamento;	5%	0	0,00	0	0,00
		129	130	131	132	
B.6	Crediti verso fondi di garanzia al netto delle partite debitorie;	5%	0	0,00	0	0,00
		133	134	135	136	
B.7	Crediti derivanti da operazioni di gestione accentrata della tesoreria di gruppo vantati nei confronti della società incaricata della gestione stessa;	5%	0	0,00	0	0,00
		401	402	403	404	
	TOTALE B		16.000.000	29,78	5.000.000	9,09
		137	138	139	140	
C	ALTRI ATTIVI					
C.1	Immobilizzazioni materiali, strumentali all'esercizio dell'impresa, diverse dai terreni e dai fabbricati, nel limite del 30 per cento del valore di bilancio rettificato del relativo fondo di ammortamento;		0	0,00	0	0,00
		141	142	143	144	
C.2	Immobilizzazioni materiali, non strumentali all'esercizio dell'impresa, diverse dai terreni e dai fabbricati, debitamente documentati, nel limite del 10 per cento del valore di bilancio;		0	0,00	0	0,00
		145	146	147	148	
	Sub-totale C.1+C.2	5%	0	0,00	0	0,00
		149	150	151	152	
C.3	Provvigioni di acquisizione da ammortizzare nei limiti del 90 per cento del loro ammontare;		0	0,00	0	0,00
		153	154	155	156	
C.4	Ratei attivi per canoni di locazione nel limite del 30 per cento del loro ammontare;		0	0,00	0	0,00
		157	158	159	160	
	TOTALE C		0	0,00	0	0,00
		161	162	163	164	
	TOTALE B + C - B.1	25%	0	0,00	0	0,00
		165	166	167	168	
D	Depositi bancari, depositi presso altri enti creditizi o qualsiasi altro istituto autorizzato dalla competente autorità di vigilanza a ricevere depositi, al netto delle partite debitorie;	15%	1.125.200	2,09	3.300.000	6,00
		169	170	171	172	
E	Altre categorie di attivo autorizzate dall'ISVAP ai sensi dell'art. 38, comma 4, del d.lgs. 209/05;		0	0,00	0	0,00
		173	174	175	176	
	TOTALE GENERALE		54.950.485	102,28	55.431.920	100,77
		177	178	179	180	
	ATTIVITA' A COPERTURA		0	0,00	0	0,00
		181	182	183	184	
	Sub-totale A.1.1b + A.1.2b + A.1.3 + A.3.1b + A.5.2a + A.5.2b	10%	0	0,00	0	0,00
		185	186	187	188	

I sottoscritti dichiarano che il presente prospetto è conforme alla verità ed alle scritture.
I rappresentanti legali della Società (*)

Raffaele Luca Guasco (Presidente) (**)

_____ (**)

_____ (**)

I Sindaci

Lucio Crispo

Roberto Seymandi

Gloria Francesca Marino

Spazio riservato alla attestazione dell'Ufficio del
Registro delle Imprese circa l'avvenuto deposito.

(*) Per le società estere la firma deve essere apposta dal rappresentante generale per l'Italia

(**) Indicare la carica rivestita da chi firma

Distinta, per valuta, degli impegni e delle attività a copertura

(valori in euro)

VALUTA	TASSO DI CAMBIO (1)	RISERVE TECNICHE	ATTIVITA' A COPERTURA
<u>Spazio Economico Europeo</u>			
EURO	1,000	53.725.514	54.950.485
Corona danese			
Corona svedese			
Lira sterlina			
Sterlina cipriota			
Corona ceca			
Corona estone			
Fiorino ungherese			
Litas lituano			
Lats lettone			
Lira maltese			
Zloty polacco			
Corona slovacca			
Corona norvegese			
Franco svizzero			
Corona islandese			
Dollaro USA			
Dollaro canadese			
<u>Stati Terzi</u>			
Dollaro australiano			
Dollaro neozelandese			
Yen giapponese			
Riyal arabo			
Lira turca			
Lira Turca			
Rand Sudafricano			
Dinaro Tunisino			
Franco Colonie Pacif.			
Ryal Oman			
Dollaro Hong Kong			
Dollaro Singapore			
Dirham Emirati Arabi			
Dinaro Kuwait			
Ryal Qatar			
Dirham Marocco			
Kuna Croata			
Rupia indiana			
TOTALE (2)		53.725.514	54.950.485

- (1). Gli importi delle riserve tecniche e delle attività a copertura sono convertiti al tasso di cambio alla chiusura dell'esercizio di riferimento rispetto alla valuta con cui è effettuata la comunicazione, comprese le attività acquisite successivamente a tale data.
- (2). Il totale delle riserve tecniche corrisponde all'importo della voce 5 del prospetto annuale delle attività assegnate alla copertura delle riserve tecniche. Il totale delle attività corrisponde alla voce 177 del medesimo prospetto.

Relazione del Collegio Sindacale

DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.

Sede di Milano - Via Senigallia 18/2

Capitale Sociale - Euro 8.831.774 int. vers.

Codice Fiscale e Registro Imprese di Milano n. 00213390750

Società soggetta all'attività e coordinamento di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A.

RELAZIONE AL BILANCIO AL 31.12.2012

Signori Azionisti,

nel corso dell'anno 2012, il Collegio ha svolto l'attività di vigilanza, prevista dalla legge e dalle disposizioni dell'Organismo di Vigilanza, avuti presenti anche i principi di comportamento raccomandati dal CNDCEC.

Le norme contenute nell'articolo 16, 2° comma, del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, in tema di revisione legale dei conti, stabiliscono che, nel caso di enti di interesse pubblico, la stessa sia esercitata da una società di revisione, ferme restando le altre competenze attribuite al Collegio Sindacale.

Detti controlli sono stati svolti dalla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A..

Nella sua qualifica anche di "*comitato per il controllo interno e la revisione contabile*", il Collegio ha vigilato, nello svolgimento delle funzioni attribuitegli dall'art. 19 del D. Lgs. 39/2010, su:

- a) il processo di informativa finanziaria;
- b) l'efficacia dei sistemi di controllo interno, di revisione interna e di gestione del rischio;
- c) la revisione legale dei conti annuali;
- d) l'indipendenza del revisore legale o della società di revisione legale, in particolare per quanto concerne la prestazione di servizi non di revisione all'ente sottoposto alla revisione legale dei conti.

Il Collegio ha partecipato alle adunanze dell'assemblea e del Consiglio di Amministrazione che si sono svolte nel rispetto delle norme legislative, statutarie e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento.

7 

Attraverso la partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, le riunioni periodiche del Collegio Sindacale alle quali hanno partecipato, su invito del Collegio stesso, anche esponenti aziendali, nonché tramite lo scambio costante di dati e informazioni con la Società di revisione, il Collegio, attese anche le ridotte dimensioni dell'attività aziendale:

- 1) ha acquisito con periodicità trimestrale e, comunque, in occasione delle riunioni del Consiglio avvenute nel corso dei singoli trimestri, le informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Compagnia e, sulla base delle informazioni disponibili, può ragionevolmente affermare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge e allo statuto sociale e non appaiono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- 2) ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di propria competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Compagnia e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, tramite raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni organizzative e incontri con la società di revisione ai fini del reciproco scambio di dati e informazioni rilevanti. I fatti di gestione di maggiore rilevanza sono stati sottoposti ad approfondimenti congiunti tra i due organi di controllo;
- 3) ha rilevato che la Compagnia ha adottato un modello di organizzazione, gestione e controllo di cui al D. Lgs. 231/2001;
- 4) ha acquisito le relazioni ed il piano di interventi che l'Organismo di Vigilanza ha presentato al Consiglio che li ha esaminati secondo normativa. Similmente il Consiglio ha ricevuto ed esaminato le relazioni ed il piano di interventi dalle funzioni di Internal Audit, Risk Management e Compliance;
- 5) ha verificato l'adeguatezza della struttura organizzativa della società per gli aspetti di competenza, del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo-contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di

informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni, l'esame di documenti aziendali e l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla società di revisione.

Il Collegio ha poi esaminato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2012; esso è stato comunicato, nei termini di legge, unitamente alla Relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione. Non essendo al Collegio demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, lo stesso ha vigilato sull'impostazione di fondo data al bilancio civilistico, dando atto di aver verificato l'osservanza delle norme procedurali e di legge riguardanti la formazione del bilancio d'esercizio.

Ha verificato, con riferimento al dettato dell'art. 2428 c.c., che sono state recepite nella Relazione sulla gestione le informazioni relative ai principali rischi e alle incertezze cui la Compagnia potrebbe essere esposta e alle modalità adottate per la loro gestione. Inoltre, il Collegio dà atto che, in ottemperanza al punto 14 dell'art. 2427 del C.C. la Nota Integrativa informa circa il dettaglio delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e/o anticipate ed il relativo effetto fiscale.

Il Collegio comunica inoltre che:

- sulla base delle informazioni ricevute e delle analisi condotte non risulta che nel corso dell'esercizio siano state compiute o intraprese operazioni di rilievo, che comportino una specifica menzione in questa sede;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi fatti significativi tali da richiedere la segnalazione agli organi di controllo o autonoma menzione nella presente relazione;
- la Capogruppo Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. esercita l'attività di direzione e coordinamento sulla Vostra Compagnia ai sensi degli artt. 2497 e ss. del codice civile dal 14 novembre 2012 e di questa fattispecie giuridica è stata fatta apposita pubblicità di legge;
- non ha ricevuto nel corso dell'esercizio denunce ex art. 2408 del Codice Civile né esposti;
- non ha rilasciato, nel corso dell'esercizio, pareri obbligatori richiesti dalla Legge.

Inoltre, il Collegio:

- ha esaminato le relazioni trimestrali sui reclami;

17



- ha verificato la copertura delle riserve tecniche nel rispetto dei principi di cui all'articolo 7 comma 2 del Regolamento ISVAP n. 36 del 31 gennaio 2011 ed evidenzia che la relazione sulla gestione e la nota integrativa indicano la sufficienza sia per quanto riguarda il margine di solvibilità richiesto sia per le attività a copertura delle riserve.

A compendio dell'attività di vigilanza, il Collegio inoltre attesta che ha incontrato gli esponenti della Società Deloitte & Touche S.p.A., incaricata della revisione legale, e nel corso di tali incontri di scambi informativi non sono emersi altri dati e informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Inoltre, il Collegio ha ricevuto dalla Deloitte & Touche S.p.A.:

. la relazione datata 2 aprile 2013 di cui all'art. 14 e 16 del D. Lgs. 39/2010 e all'art. 102 del D. Lgs. 209/2005 che esprime un giudizio positivo senza rilievi, nonché il giudizio di coerenza previsto dall'art 14, comma 2 lettera e) sempre del D. Lgs. 39/2010;

. l'attestazione di indipendenza di cui all'art 17, comma 9 lettera a) del citato D. Lgs. 39/2010 dalla quale emerge la comunicazione dell'assenza di servizi non di revisione forniti alla Compagnia dalla società di revisione stessa o da società appartenenti alla sua rete. Il Collegio evidenzia che i servizi di revisione forniti alla Compagnia con i relativi compensi sono esposti in Nota Integrativa.

Tenuto conto di tutto quanto precede, il Collegio Sindacale, per quanto di propria spettanza e competenza, esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012 e alle proposte di delibera così come formulate dal Vostro Consiglio di Amministrazione.

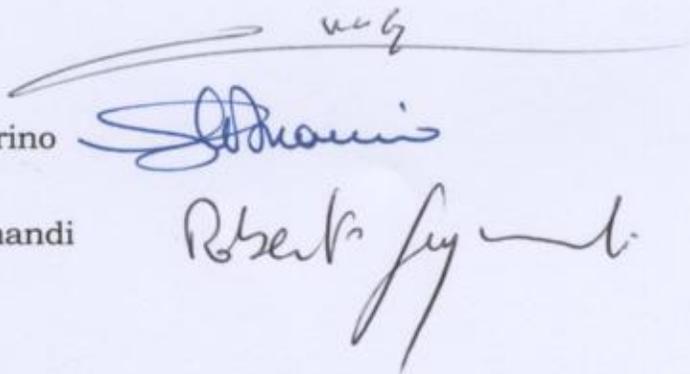
Torino, 2 aprile 2013

Il Collegio Sindacale

Avv. Lucio Crispo

Dott.ssa Gloria Marino

Dott. Roberto Seymandi



Relazione della Società di Revisione

**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE
AI SENSI DEGLI ARTT. 14 E 16 DEL D.LGS. 27.1.2010, N. 39
E DELL'ART. 102 DEL D.LGS. 7.9.2005, N. 209**

**Agli Azionisti di
DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.**

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Dialogo Assicurazioni S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2012. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli Amministratori di Dialogo Assicurazioni S.p.A.. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione 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.

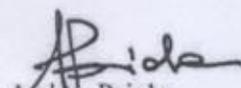
Secondo quanto previsto dall'art. 102 del D.Lgs. n. 209/2005 e dall'art. 24 del Regolamento ISVAP n. 22/2008, nell'espletamento del nostro incarico ci siamo avvalsi dell'attuario revisore che si è espresso sulla sufficienza delle riserve tecniche iscritte nel passivo dello Stato Patrimoniale di Dialogo Assicurazioni S.p.A. tramite la relazione qui allegata.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione emessa da altro revisore in data 3 aprile 2012.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio di Dialogo Assicurazioni S.p.A. al 31 dicembre 2012 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico di Dialogo Assicurazioni S.p.A..

4. Ai sensi dell'art. 2497-bis, comma primo, del Codice Civile, Dialogo Assicurazioni S.p.A. ha indicato di essere soggetta a direzione e coordinamento da parte di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. e, pertanto, ha inserito nella Nota Integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio di tale società. Il nostro giudizio sul bilancio di Dialogo Assicurazioni S.p.A. non si estende a tali dati.
5. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge e dai regolamenti compete agli Amministratori di Dialogo Assicurazioni S.p.A.. È di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Dialogo Assicurazioni S.p.A. al 31 dicembre 2012.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.


Andrea Paiola
Socio

Torino, 2 aprile 2013

Alla Spett.le Società di Revisione
DELOITTE & TOUCHE S.p.A.

RELAZIONE DELL'ATTUARIO

Ai sensi dell'art. 102 e 103 del D.lgs 7 settembre 2005 n. 209

OGGETTO: "Dialogo Assicurazioni S.p.A." Bilancio dell'esercizio 2012

1. In esecuzione dell'incarico conferitomi, ho sottoposto a revisione attuariale le voci relative alle riserve tecniche iscritte nel passivo dello stato patrimoniale del bilancio di esercizio della **Dialogo Assicurazioni S.p.A.** chiuso al 31 dicembre 2012.
2. A mio giudizio nel loro complesso le suddette riserve tecniche, iscritte nel passivo dello stato patrimoniale, sono sufficienti in conformità alle vigenti disposizioni di legge e regolamentari e a corrette tecniche attuariali, nel rispetto dei principi di cui all'articolo 26, comma 1, del Regolamento ISVAP n. 22 del 4 aprile 2008

L'Attuario
Stefano Visintin
Dott. STEFANO VISINTIN
Iscr. Albo
N. 978
ORDINE NAZIONALE DEGLI ATTUARI
- TRIESTE -

Milano, 29 marzo 2013

SAVA S.r.l.
Iscritta Registro Imprese
Trieste n° 011128600323
Cap. Soc. 10.000,00 €

Sede Legale
TRIESTE
34122 - Via San Lazzaro, 2
Tel +39 040 361703
Fax +39 040 3720432

MILANO
20144 - Via Monferrato, 1
Tel/Fax +39 02 76317040

attuari@studio-visintin.it
www.studio-visintin.it