

***Esercizio 2014
Bilancio di esercizio***



Relazione e Bilancio dell'esercizio 2014

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. 04E

INDICE

BILANCIO DI ESERCIZIO

ORGANI SOCIETARI.....	Pag.	7
RELAZIONE SULLA GESTIONE.....	Pag.	9
- Considerazioni generali.....	Pag.	11
- Gestione Assicurativa.....	Pag.	13
- Gestione Patrimoniale e Finanziaria.....	Pag.	20
- Fatti di Rilievo verificatisi dopo la fine dell'esercizio.....	Pag.	22
- Evoluzione prevedibile della gestione.....	Pag.	22
- Altre Informazioni.....	Pag.	23
- Rapporti con Società Controllanti, Controllate Consociate e Collegate...	Pag.	26
- Esposizione ai rischi finanziari.....	Pag.	30
PROPOSTE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI.....	Pag.	33
PROSPETTI CONTABILI.....	Pag.	37
NOTA INTEGRATIVA.....	Pag.	63
- PARTE A – Criteri di valutazione.....	Pag.	65
- PARTE B – Informazioni sullo Stato Patrimoniale e sul Conto Economico.....	Pag.	73
- PARTE C – Altre informazioni.....	Pag.	99
- Prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio della Società che esercita l'attività di direzione e coordinamento.....	Pag.	102
SINTESI DEL BILANCIO:		
• Stato Patrimoniale.....	Pag.	106
• Conto Economico.....	Pag.	108
- RENDICONTO FINANZIARIO.....	Pag.	109
- ALLEGATI ALLA NOTA INTEGRATIVA.....	Pag.	111
- ALTRI ALLEGATI:	Pag.	155
• Prospetti dei margini di solvibilità		
• Prospetti di copertura delle riserve tecniche		

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Federico Corradini	<i>Presidente</i>
Norberto Odorico	<i>Vice Presidente</i>
Giacomo Lovati	<i>Amministratore delegato</i>
Andrea Rapetti	<i>Consigliere</i>
Paolo Trigari	<i>Consigliere</i>

COLLEGIO SINDACALE

Carlo Cassamagnaghi	<i>Presidente</i>
Nicola Bruni	<i>Sindaco effettivo</i>
Roberto Tieghi	<i>Sindaco effettivo</i>
Domenico Livio Trombone	<i>Sindaco supplente</i>
Giovanni Battista Graziosi	<i>Sindaco supplente</i>

RELAZIONE SULLA GESTIONE dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014

Andamento Gestionale

Il prospetto che segue evidenzia, in sintesi, il conto economico dell'esercizio 2014 confrontato con quello relativo al precedente esercizio:

(in migliaia di Euro)

Sintesi del Conto Economico	Esercizio 2014	Esercizio 2013
Premi di competenza (*)	11.450	13.932
Oneri relativi ai sinistri (*)	-12.060	-11.760
Variazione delle altre riserve tecniche (*)	-3	-4
Spese di gestione (*)	-5.128	-5.641
Altri proventi e oneri tecnici (*)	97	79
Redditi attribuiti al conto tecnico danni	1.138	1.243
Risultato del conto tecnico rami danni	-4.506	-2.151
Redditi netti degli investimenti	1.398	1.564
Redditi attribuiti al conto tecnico danni	-1.138	-1.243
Altri proventi, al netto degli altri oneri	-58	78
Risultato dell'attività ordinaria	-4.304	-1.752
Proventi ed oneri straordinari	68	861
Utile prima delle imposte	-4.236	-891
Imposte dell'esercizio	1.730	-
Utile di esercizio	-2.506	-891

(*) dati al netto della riassicurazione

L'esercizio 2014 chiude con una perdita di € 2.506 migliaia, contro la perdita di € 891 migliaia rilevata nell'esercizio 2013. I principali aspetti che hanno caratterizzato l'esercizio possono riassumersi come di seguito riportato.

I premi emessi ammontano a € 19.603 migliaia e fanno rilevare una diminuzione del 14,2% rispetto all'esercizio precedente.

Tenuto conto della variazione della riserva premi e delle cessioni in riassicurazione, i premi di competenza conservati ammontano invece a € 11.450 migliaia, contro € 13.932 migliaia registrati al 31 dicembre 2013, con un decremento del 17,8%.

Le denunce pervenute fanno rilevare un decremento del 12,3%, il rapporto sinistri a premi di competenza dell'esercizio corrente resta in linea con quello del precedente esercizio passando dall'85,8% del 31 dicembre 2013 all'85,3% dell'esercizio corrente.

Per quanto riguarda l'andamento dei sinistri di esercizi precedenti, l'evoluzione delle attività liquidative e le stime dei liquidatori sui sinistri a riserva hanno prodotto un disavanzo rispetto alle riserve appostate nei precedenti esercizi, anche se in misura più contenuta rispetto a quello del bilancio 2013.

Le spese di gestione al netto della riassicurazione ammontano complessivamente a € 5.128 migliaia, contro € 5.641 migliaia del 31 dicembre 2013.

La riassicurazione passiva, strutturata con una copertura proporzionale in quota ed una copertura in eccesso di sinistro, evidenzia un saldo negativo di € 1.688 migliaia, rispetto al saldo positivo di € 1.602 migliaia del precedente esercizio.

Il risultato del conto tecnico complessivo è negativo per € 4.506 migliaia, ed evidenzia un peggioramento rispetto al saldo negativo di € 2.151 migliaia del precedente esercizio, principalmente per effetto del saldo della riassicurazione.

La gestione patrimoniale e finanziaria fa rilevare redditi netti per € 1.398 migliaia, in diminuzione rispetto alla fine dell'esercizio 2013 quando presentavano un saldo complessivo di € 1.564 migliaia.

Il risultato dell'esercizio corrente ha beneficiato dello stanziamento di imposte attive differite per € 1.730 migliaia. Nel precedente esercizio la partita analoga ammontava a € 909 migliaia. L'importo iscritto nel bilancio 2014 deriva dall'esercizio dell'opzione da parte della Società per il riconoscimento forfettario delle perdite fiscali 2014 e 2013 nella misura del 12% dell'importo trasferito al Consolidato fiscale di Gruppo, anche in relazione alle variazioni future che potrebbero trasformarsi in perdite fiscali.

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	2014	2013	Variaz. %	Distribuzione	
	In migliaia di Euro			2014	2013
LAVORO DIRETTO RAMI DANNI					
Infortunati	598	732	-18,31	3,05	3,20
Malattie	-	-	-	-	-
Incendio ed elementi naturali	1	2	-50,00	0,01	0,01
Altri danni ai beni	-	-	-	-	-
R.C. Veicoli Marittimi, lacustri e fluviali	-	-	-	-	-
R.C. Generale	1	9	-88,89	0,01	0,04
Perdite pecuniarie di vario genere	-	-	-	-	-
Tutela legale	239	264	-9,47	1,22	1,16
Assistenza	398	357	11,48	2,03	1,56
Totale Danni escluso Rami Auto	1.237	1.364	-9,31	6,31	5,97
R.C. Autoveicoli terrestri	17.502	20.470	-14,50	89,28	89,58
Corpi di veicoli terrestri	864	1.017	-15,04	4,41	4,45
Totale Rami Auto	18.366	21.487	-14,53	93,69	94,03
Totale Lavoro Diretto	19.603	22.851	-14,21	100,00	100,00
Totale Lavoro Indiretto	-	-	-	-	-
TOTALE GENERALE	19.603	22.851	-14,21	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.

	2014	2013	Variazione
Premi lavoro diretto	19.603	22.851	-3.248
Premi lavoro indiretto	-	-	-
Totale premi lordi contabilizzati	19.603	22.851	-3.248
Premi ceduti e retroceduti in riassicurazione	-9.194	-10.473	1.279
Variazione dell'importo lordo della riserva premi	1.897	2.726	-829
Variazione della riserva a carico dei riassicuratori	-856	-1.172	316
Premi di competenza totali	11.450	13.932	-2.482

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>		
	2014	2013	Var. %	2014	2013	Var. %
Infortuni	22	95	-76,84	50	44	13,64
Malattia	-	-	-	-	-	-
Incendio ed elementi naturali	-	1	-100,00	-	-	-
Altri danni ai beni	-	-	-	-	-	-
R.C. marittimi lacustri e fluviali	-	-	-	-	-	-
R.C. generale	-	1	-100,00	-	-	-
Perdite pecuniarie	-	-	-	-	-	-
Tutela legale	64	60	6,67	29	38	-23,68
Assistenza	202	160	26,88	1.873	1.767	6,00
Totale Rami non Auto	288	317	-8,83	1.925	1.849	5,57
Corpi veicoli terrestri	778	1.297	-40,02	508	704	-27,84
R.C. autoveicoli terrestri	17.866	22.041	-18,94	4.385	5.249	-16,46
Totale Rami Auto	18.644	23.338	-20,11	4.893	5.953	-17,81
TOTALE RAMI DANNI	18.934	23.655	-19,96	6.845	7.802	-12,27

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.

	2014	2013	Variazioni 2014 /2013
	<i>(in migliaia di Euro)</i>		
Risarcimenti pagati	18.933	23.655	-4.722
Contributo al Fondo di Garanzia Vittime della Strada	414	494	-80
Variazione dei recuperi	-117	-160	43
Variazione della riserva sinistri	-326	-692	366
Totale onere sinistri del lavoro diretto	18.904	23.297	-4.393
Sinistri a carico dei riassicuratori	-6.844	-11.537	4.693
Totale oneri sinistri netto	12.060	11.760	300

Risultati tecnici

Il risultato del conto tecnico complessivo è negativo per € 4.506 migliaia, ed evidenzia un peggioramento rispetto al saldo negativo di € 2.151 migliaia del precedente esercizio, principalmente per effetto del saldo della riassicurazione.

In particolare, per quanto riguarda il lavoro diretto, il rapporto sinistri a premi di competenza dell'esercizio corrente resta in linea con quello del precedente esercizio passando dall'85,8% del 31 dicembre 2013 all'85,3% dell'esercizio corrente.

Per quanto riguarda l'andamento dei sinistri di esercizi precedenti, l'evoluzione delle attività liquidative e le stime dei liquidatori sui sinistri a riserva hanno prodotto un disavanzo rispetto alle riserve appostate nei precedenti esercizi, anche se in misura più contenuta rispetto a quello del bilancio 2013.

La riassicurazione passiva, per contro, evidenzia un saldo negativo di € 1.688 migliaia, rispetto al saldo positivo di € 1.602 migliaia del precedente esercizio per effetto del miglioramento del saldo tecnico del lavoro diretto.

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

Lavoro diretto conservato	2014	2013	Variazioni
Rami Danni	2014 /2013		
	<i>(in migliaia di Euro)</i>		
Infortuni	393	540	-147
Malattie	-	-	-
Incendio ed elementi naturali	2	11	-9
Altri danni ai beni	-	-1	1
R.C. Veicoli marittimi, lacustri e fluviali	-	-	-
R.C. Generale	-	7	-7
Perdite pecuniarie di vario genere	-	-	-
Tutela legale	84	269	-185
Assistenza	27	59	-32
Totale rami danni escluso rami auto	506	885	-379
R.C. Autoveicoli terrestri	-5.164	-2.728	-2.436
Corpi di veicoli terrestri	152	-308	460
Totale rami auto	-5.012	-3.036	-1.976
TOTALE GENERALE	-4.506	-2.151	-2.355

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

Infortuni

Premi lordi contabilizzati €598 migliaia (- 18,3%)

Denunce n. 50 (13,6%)

L'andamento tecnico del ramo evidenzia un risultato positivo di € 393 migliaia, inferiore rispetto a quello di €540 migliaia nel precedente esercizio. Alla diminuzione del portafoglio premi si è infatti accompagnato un aumento del rapporto sinistri a premi di competenza (16,4% al 31 dicembre 2014 contro il 2,5% al 31 dicembre 2013) legato sia all'andamento dei sinistri di generazione corrente, sia alla insufficienza delle riserve appostate nei precedenti esercizi.

Corpi di veicoli terrestri

Premi lordi contabilizzati €864 migliaia (- 15%)

Denunce n. 508 (- 27,8%)

Il conto tecnico presenta un saldo positivo di €152 contro il saldo negativo di €308 migliaia dell'esercizio 2013. Tale andamento deriva principalmente dalla diminuzione della sinistralità dell'esercizio corrente, la quale evidenzia un rapporto sinistri a premi di competenza del 62,3% rispetto al 94,7% del precedente esercizio. Anche i sinistri di esercizi precedenti hanno avuto un impatto positivo rispetto al lieve impatto negativo rilevato nello scorso esercizio.

Ramo R.C. Autoveicoli terrestri

Premi lordi contabilizzati €17.502 migliaia (- 14,5%)

Denunce n. 4.385 (- 16,5%)

Il ramo presenta un risultato tecnico negativo pari a €5.164 migliaia, con un peggioramento di €2.436 migliaia rispetto all'esercizio 2013, che aveva fatto registrare una perdita di €2.728 migliaia. La sinistralità di esercizio corrente del ramo, in lieve peggioramento, evidenzia un rapporto sinistri a premi di competenza del 90,6% contro il 89,6% del dicembre 2013. L'andamento dei sinistri di esercizi precedenti è stato meno sfavorevole ed ha fatto rilevare un'insufficienza delle riserve di €555 migliaia rispetto a quella di €1.417 migliaia del 31 dicembre 2013.

Comprendendo anche l'impatto dei sinistri di esercizi precedenti, il rapporto sinistri a premi di competenza risulta del 93,5% (95,8% al 31 dicembre 2013).

In particolare i sinistri di competenza esclusi dal regime di indennizzo diretto hanno fatto rilevare un costo di €10.126 migliaia, i c.d. CARD gestionali, al netto dei forfait recuperati, hanno prodotto uno sbilancio negativo di €1.844 migliaia, mentre i forfait debitori hanno rappresentato un costo di €6.004 migliaia, per un costo complessivo del ramo pari a €17.974 migliaia.

La riassicurazione passiva del ramo, strutturata con una copertura proporzionale in quota ed una copertura in eccesso di sinistro, evidenzia un saldo negativo di €1.666 migliaia, rispetto al saldo positivo di €1.625 migliaia del precedente Tale saldo è stato determinante sul risultato complessivo del ramo e della società.

Tutela Legale

Premi lordi contabilizzati €239 migliaia (- 9,5%)

Denunce n. 29 (- 23,7%)

Il conto tecnico presenta un risultato positivo di €84 migliaia (€269 migliaia nel precedente esercizio). Si rileva in particolare una contenuta insufficienza delle riserve sinistri di esercizi precedenti rispetto alla sufficienza rilevata al 31 dicembre 2013.

Assistenza

Premi lordi contabilizzati €398 migliaia (11,5%)

Denunce n. 1.873 (6%)

Il conto tecnico presenta un risultato positivo di €27 migliaia contro un risultato positivo di €59 migliaia del precedente esercizio. Tale andamento risulta dal peggioramento del rapporto sinistri a premi di competenza dell'esercizio corrente mentre l'evoluzione dei sinistri a riserva di esercizi precedenti è rimasta lievemente negativa e in peggioramento rispetto al 31 dicembre 2013.

Nuovi prodotti assicurativi

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

Politica riassicurativa

La politica di cessione del 2014 non si è modificata rispetto al precedente esercizio.

Per il ramo R.C. Autoveicoli terrestri, è in vigore un trattato di cessione proporzionale con Unipol Assicurazioni S.p.A. E' inoltre in vigore un trattato che prevede una cessione in eccesso di sinistro ad Unipol Assicurazioni S.p.A. per il solo ramo R.C. autoveicoli terrestri fermo restando il *run-off* del trattato analogo già vigente con Unipol RE Ltd. già 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 2014 ammontano a €9.194 migliaia, contro

€10.473 migliaia dell'esercizio precedente.

Il risultato della riassicurazione è negativo per €1.688 migliaia, rispetto al risultato positivo di €1.602 migliaia del precedente esercizio. In particolare è negativo per €1.666 migliaia il risultato del trattato con la controllante Unipolsai Assicurazioni S.p.A. e per €22 migliaia quello 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 2014 la Società non esercitava lavoro indiretto.

Spese di gestione

Le spese di gestione al 31 dicembre 2014 ammontano a €5.128 migliaia, contro €5.641 migliaia del 31 dicembre 2013 e sono così ripartite:

	2014	2013	Variazioni 2014 /2013
	<i>(in migliaia di Euro)</i>		
Provvigioni di acquisizione	600	474	126
Altre spese di acquisizione	2.647	2.279	368
Provvigioni di incasso	-	-	-
Totale spese di acquisizione	3.247	2.753	494
Altre spese di amministrazione	3.399	4.597	-1.198
Totale spese di gestione del lavoro diretto	6.646	7.350	-704
Provvigioni a carico dei riassicuratori	-1.518	-1.709	191
Totale spese di gestione	5.128	5.641	-513

Complessivamente, le spese di acquisizione del lavoro diretto ammontano a €3.247 migliaia. Le altre spese di amministrazione, al netto delle allocazioni alla gestione tecnica e patrimoniale, ammontano a €3.399 migliaia (€4.597 migliaia nel 2013) e riguardano per circa €760 migliaia i costi di pubblicità di competenza dell'esercizio.

Nell'insieme delle spese di gestione, prima delle allocazioni alle varie gestioni, sono compresi

costi addebitati da società del Gruppo per €4.718 migliaia (€5.536 migliaia alla chiusura del precedente esercizio) e recuperi, principalmente per personale distaccato, per €784 migliaia (€655 migliaia al 31 dicembre 2013).

Costi del personale

Al 31.12.2014 la Società aveva n. 30 dipendenti (n. 29 al 31 dicembre 2013) e si avvaleva inoltre di n. 5 risorse distaccate da Società del Gruppo. Peraltro n. 18 dipendenti erano distaccati presso altre Società del Gruppo.

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:

	2014	2013
	<i>(in migliaia di Euro)</i>	
Oneri relativi ai sinistri	31	497
Spese di acquisizione	1.898	1.680
Spese di amministrazione	312	1.084
Oneri di gestione degli investimenti	0	10
Altri oneri	-	-
TOTALE	2.241	3.271

Il costo del lavoro comprende gli importi addebitati da Società del Gruppo, che ammontano complessivamente a €1.600 migliaia mentre i costi sostenuti per conto terzi, recuperati dalle rispettive società, sono pari a €834 migliaia.

Gestione Patrimoniale e finanziaria

La composizione degli investimenti al 31 dicembre 2014, confrontata con quella alla chiusura del precedente esercizio risulta dalla tabella che segue:

	2014	%	2013	%
	<i>(migliaia di Euro)</i>		<i>(migliaia di Euro)</i>	
Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso	34.617	92,34	34.224	91,59
Azioni e quote di imprese del gruppo	498	1,33	501	1,34
Investimenti azionari e quote di minoranza	-	-	-	-
Prestiti agli assicurati e finanziamenti a terzi	25	0,07	43	0,12
Quote di fondi comuni di investimento	-	-	-	-
Depositi presso enti creditizi	1.000	2,67	1.000	2,58
Investimenti finanziari diversi	-	-	-	-
Depositi presso imprese cedenti	-	-	-	-
Totale investimenti di classe C	36.140	96,40	35.768	95,72
Depositi presso istituti e aziende di credito	1.349	3,60	1.600	4,28
TOTALE	37.489	100,00	37.368	100,00

Il prospetto che segue fornisce il confronto, con i dati al 31 dicembre 2013, dei risultati dell'attività finanziaria.

	2014	2013	Variazioni 2014 /2013
<i>(in migliaia di Euro)</i>			
Proventi derivanti da investimenti	1.201	1.366	-165
Oneri di gestione degli investimenti	-88	-52	-36
Reddito netto degli investimenti in titoli a reddito fisso e partecipazioni	1.113	1.314	-201
Rettifiche di valore	-4	-53	49
Riprese di rettifiche di valore	-	25	-25
Saldo netto rettifiche e riprese di valore	-4	-28	24
Proventi da realizzo di investimenti	307	283	24
Perdite da realizzo di investimenti	-19	-6	-13
Saldo da negoziazione titoli	288	277	11
Totale proventi netti degli investimenti	1.397	1.563	-166

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 2014 nonché alle plusvalenze e minusvalenze latenti alla stessa data.

(in migliaia di Euro)

	Valore di carico al 31/12/2014	Rettifiche di valore	Riprese di rettifiche di valore	Valore di bilancio al 31/12/2014	Plus./ Minus latenti al 31/12/2014
Obbligazioni quotate					
Circolante	16.229	-	-	16.229	1.116
Immobilizzato	18.388	-	-	18.388	1.686
Obbligazioni non quotate	-	-	-	-	-
Circolante	-	-	-	-	-
Immobilizzato	-	-	-	-	-
Totale titoli a reddito fisso	34.617	-	-	34.617	2.802
Azioni e quote in imprese del Gruppo					
Circolante	-	-	-	-	-
Immobilizzato	502	-4	-	498	-
Partecipazioni quotate					
Circolante	-	-	-	-	-
Immobilizzato	-	-	-	-	-
Partecipazioni non quotate					
Circolante	-	-	-	-	-
Immobilizzato	-	-	-	-	-
Totale portafoglio azionario	502	-4	-	498	-
Quote di fondi comuni di investimento					
Circolante	-	-	-	-	-
Immobilizzato	-	-	-	-	-
Investimenti finanziari diversi					
Circolante	-	-	-	-	-
Immobilizzato	-	-	-	-	-
Prestiti agli assicurati e finanziamenti a terzi	25	-	-	25	-
Depositi presso enti creditizi	1.000	-	-	1.000	-
Totale Generale	36.144	-4	-	36.140	2.802

Fatti di rilievo verificatisi dopo la fine dell'esercizio

Nessun fatto di rilievo si è verificato dopo la chiusura dell'esercizio.

Evoluzione prevedibile della gestione

L'evoluzione prevedibile della gestione è orientata al raggiungimento dell'equilibrio tecnico grazie alle attività di attenta selezione del portafoglio avviate nei precedenti esercizi.

Altre informazioni

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

La Società ha posto in essere tutte le misure necessarie per assicurare il rispetto degli obblighi previsti dalla normativa in materia di protezione dei dati personali (Decreto Legislativo n. 196/2003), al fine di garantire la tutela e l'integrità dei dati di clienti, dipendenti, collaboratori e, in generale, di tutti coloro con cui entra in contatto.

La Società ha inoltre redatto il "Documento Unico sulla Sicurezza delle Informazioni" (in breve DUSI), documento ritenuto importante al fine di illustrare le policy aziendali a livello di Gruppo in tema di misure di sicurezza (informatiche, fisiche ed organizzative), atte a garantire la riservatezza, l'integrità e la disponibilità dei dati.

Sistema di controllo interno

La Compagnia adotta un sistema di controllo interno e di gestione dei rischi con l'obiettivo di garantire che i principali rischi afferenti alla propria attività risultino correttamente identificati, misurati, gestiti e controllati, affinché gli stessi risultino compatibili con una sana e corretta gestione e coerenti con le disponibilità patrimoniali della Società. Tale sistema è oggetto di costante valutazione e revisione da parte della Società, in relazione all'evoluzione dell'operatività aziendale e del contesto di riferimento.

Del Sistema di controllo interno e di gestione dei rischi è responsabile il Consiglio di Amministrazione, che in coerenza con le linee di indirizzo fissate dalla Capogruppo, ne verifica periodicamente l'adeguatezza e l'effettivo funzionamento. Esso approva la politica di gestione dei rischi e si assicura che i principali rischi aziendali siano identificati, valutati - anche prospetticamente - e controllati in modo adeguato ed approva la struttura organizzativa che possa garantire, attraverso un'adeguata e coerente articolazione dello stesso, la separazione dei ruoli nello svolgimento delle attività di processo, la tracciabilità e visibilità delle operazioni e la trasparenza dei processi decisionali inerenti i singoli processi operativi. Il sistema dei controlli interni è articolato secondo più livelli:

- I. controlli di linea (c.d. "controlli di primo livello"), diretti ad assicurare il corretto svolgimento delle operazioni ed effettuati dalle stesse strutture operative.
- II. controlli sui rischi e sulla conformità (c.d. "controlli di secondo livello"), che hanno l'obiettivo di assicurare la corretta attuazione del processo di gestione dei rischi, il rispetto dei limiti operativi assegnati e la conformità alle norme dell'operatività aziendale. Le funzioni preposte a tali controlli sono distinte da quelle produttive.
- III. revisione interna (c.d. "controlli di terzo livello"), attività di verifica sulla completezza, funzionalità, adeguatezza ed affidabilità del Sistema di controllo interno

e di gestione dei rischi (inclusi i controlli di primo e secondo livello) nonché sulla coerenza dell'operatività aziendale rispetto ad esso.

Nell'ambito di tale sistema le funzioni di *Compliance*, *Risk Management* e *Audit* collaborano tra loro, utilizzando una metodologia ed un sistema informativo di supporto comuni, che consentono la massima convergenza nella descrizione dei processi, nella valutazione dei rischi operativi e nella valutazione del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi. A questo fine è prevista un'adeguata reportistica sulle attività svolte e sulla situazione dei rischi, nei confronti degli Organi Sociali, dell'Amministratore Delegato e dell'Alta Direzione, che assicurano il coinvolgimento e la condivisione di tutte le funzioni interessate. In particolare, fra le varie funzioni di controllo sono già attivi collegamenti reciproci che si esplicitano attraverso:

- informativa e discussione circa la pianificazione annuale delle funzioni, al fine di individuare aree di possibile sinergia;
- condivisione dei risultati emersi dalle rispettive attività di controllo svolte, dalla valutazione dei rischi residui e del sistema di controllo interno;
- flussi informativi che prevedono il reciproco scambio della documentazione prodotta dalle singole funzioni (quali ad esempio le risultanze dell'attività di verifica svolta, gli episodi di mancata conformità normativa, le relazioni periodiche sui reclami, ecc.).

Gestione dei reclami

La gestione dei reclami, considerata come un'importante e delicata fase del rapporto con gli assicurati e gli utenti viene effettuata in modo da mantenere sempre fermi i principi di correttezza, trasparenza, diligenza e professionalità nei confronti degli stessi.

Con specifico riferimento all'esercizio 2014, i reclami complessivamente ricevuti e catalogati – in ottemperanza alle disposizioni del Regolamento IVASS già ISVAP n. 24 del 19 maggio 2008 – nell'apposito registro elettronico dei reclami risultano 114. Nel 2013 la Compagnia aveva ricevuto 161 reclami, registrando, pertanto, un decremento del 29,2%.

Inoltre, al 31 dicembre 2014, il numero delle risposte inviate risulta pari a 109. Le pratiche, chiuse con un tempo medio di risposta pari a 31,21 giorni, sono state accolte in 31 casi, respinte in 77 casi e n. 1 reclamo è stato invece chiuso con esito transatto.

Contenzioso

Al 31 dicembre 2014 risultano aperte n. 397 cause su sinistri mentre n. 247 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 di Unipolsai 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 Unipolsai Assicurazioni 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 2014 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 € 486 migliaia, come risulta dal prospetto seguente:

(in migliaia di Euro)

Margine di solvibilità richiesto	5.476
Margine di solvibilità disponibile	5.962
Eccedenza (deficit)	486

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 2014.

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

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

L'attività di direzione e coordinamento è svolta 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 2014 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 la società controllante e con società consociate;
- rapporti di credito/debito derivanti dalla partecipazione da parte di Dialogo Assicurazioni S.p.A. al consolidato fiscale di Gruppo.

	Attivo	Passivo	Costi	Ricavi
Società Controllanti				
Unipolsai Assicurazioni	16.624	1.866	33.688	30.103
Società controllate				
	-	-	-	-
Società consociate				
Gr. Fondiaria-SAI Servizi	434	488	932	660
Unipol Re	228	-	228	228
Pronto Assistance Servizi	464	151	1.694	-
Pronto Assistance	-	22	444	422
Systema	148	-	-	148
Europa Tutela Giudiziaria	-	32	32	-
Banca SAI	1.287	-	-	-
Altre consociate	45	93	199	43
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 della società.

Nella voce E. III “Altri crediti” risultano iscritti crediti per €593 migliaia principalmente per distacchi di personale nei confronti di Unipolsai Assicurazioni S.p.A., Systema, Unipolsai Servizi Immobiliari e Pronto Assistance S.c.r.l..

La voce F. II. “Disponibilità liquide” comprende € 1.287 migliaia relativi al saldo al 31 dicembre 2014 del c/c aperto presso Unipol Banca S.p.A.

Nella voce G.I. “Debiti derivanti da operazioni di assicurazione diretta” risultano compresi debiti di coassicurazione per €24 migliaia nei confronti di Unipolsai Assicurazioni S.p.A ..

Nella voce G.II. “Debiti derivanti da operazioni di riassicurazione ” risultano compresi €48 migliaia nei confronti principalmente di Unipolsai Assicurazioni S.p.A. e Pronto Assistance S.p.A..

La voce G.VIII.4. del passivo “Debiti diversi” comprende debiti verso fornitori per €2.504

migliaia principalmente nei confronti di Unipolsai Assicurazioni S.p.A., Pronto Assistance Servizi S.c.r.l., di Europa Tutela Giudiziaria S.p.A. e di Gruppo Fondiaria-SAI Servizi S.c.r.l..

La voce accoglie inoltre il debito nei confronti di Unipolsai S.p.A. per €44 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 €4.776 migliaia principalmente da Unipolsai Assicurazioni S.p.A., Europa Tutela Giudiziaria S.p.A., Gruppo Fondiaria-SAI Servizi S.c.r.l. e Pronto Assistance Servizi S.c.r.l.. Analogamente sono compresi recuperi di oneri per distacchi di personale per € 852 migliaia nei confronti di Unipolsai Assicurazioni, Unipolsai Servizi Immobiliari e Systema.

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”)

La prevenzione ed il contrasto delle frodi assicurative costituiscono attività consolidate e rappresentano un aspetto integrante del core business aziendale; gli esiti di tali attività oltre a conseguire impatti positivi direttamente sul bilancio della Compagnia, producono anche effetti deterrenti sulla proliferazione di tali delitti, con conseguenti benefici anche per la clientela.

In materia di contrasto alle frodi, nel corso del 2012, sono stati emanati il Decreto Legge 24 gennaio 2012 n. 1, convertito con modificazioni nella Legge 24 marzo 2012 n. 27 ed il Decreto Legge del 18 ottobre 2012 n. 179, convertito nella Legge 17 dicembre 2012 n. 221.

Il Decreto Legge n. 1/2012 ha determinato l’emanazione da parte dell’IVASS (già ISVAP) del Regolamento n. 44 del 9 agosto 2012, il quale prevede la redazione e la trasmissione alla medesima Autorità di una relazione annuale recante gli elementi informativi necessari per la valutazione dell’efficienza di processi, sistemi e persone al fine di garantire l’adeguatezza dell’organizzazione aziendale rispetto all’obiettivo di prevenire e contrastare le frodi nel ramo dell’RC Auto.

Il medesimo Decreto Legge prevede altresì che le compagnie di assicurazione sono tenute ad indicare nella relazione o nella nota integrativa allegata al bilancio annuale e a pubblicare sui propri siti internet o con altra idonea forma di diffusione una stima circa la riduzione degli oneri per i sinistri derivante dall’accertamento delle frodi.

Ai sensi e per gli effetti dell’art. 30 comma 2, del Decreto Legge n. 1/2012, la stima relativa alla riduzione degli oneri per i sinistri derivante da tale attività è pari ad €209 migliaia.

Tale stima è costituita dalla somma delle riserve/previsioni di spesa sui sinistri, oggetto di approfondimento antifrode, definiti senza seguito nel corso del 2014 indipendentemente dall’anno di generazione degli stessi.

Esposizione ai rischi finanziari

Analisi gestione finanziaria e rischi (art. 2428, comma 6 bis c.c.)

Il report intende fornire le informazioni integrative e di supporto per permettere di effettuare una valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria di Dialogo. Questa valutazione viene effettuata sulla base dei principi generali contenuti nel Regolamento ISVAP n.20/2008 e nella normativa Solvency II (in corso di definizione).

Il controllo del rischio finanziario viene effettuato attraverso il periodico monitoraggio dei principali indicatori di esposizione al rischio tasso, al rischio credito, al rischio azionario ed al rischio di liquidità.

Rischio Tasso

La duration del portafoglio investimenti di classe C, indicatore dell'esposizione al rischio tasso della Società, al 31/12/2014 risulta pari a 3,53 anni.

Risk Sector	Composizione	Duration	Incremento 10 bps	Incremento 50 bps
Government	79,00%	3,34	-99.044	-495.220
Financial	17,97%	4,85	-32.710	-163.552
Corporate	3,03%	6,59	-7.502	-37.510
Obbligazioni	100,00%	3,71	-139.257	-696.283

In tabella si riportano valori di sensitivity del portafoglio obbligazionario alla variazione parallela delle curve di tasso di riferimento degli strumenti finanziari.

Rischio Credito

La gestione del portafoglio titoli prevede principalmente l'investimento in titoli del segmento "Investment grade" (91,82% del portafoglio).

In particolare, il 91,82 dei titoli obbligazionari ha rating tripla B.

Il monitoraggio del rischio di credito avviene attraverso la misura della sensitivity del portafoglio alla variazione degli spread di credito di riferimento.

Rating	Composizione	Incremento 1 bps	Incremento 10 bps	Incremento 50 bps
BBB	91,82%	-16.371	-163.705	-818.527
NIG	8,18%	-1.389	-13.890	-69.450
Obbligazioni	100,00%	-17.760	-177.595	-887.976

Rischio Azionario

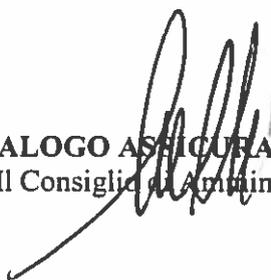
Il monitoraggio del rischio azionario avviene attraverso l'analisi di sensitivity del portafoglio azionario alla variazione dei mercati di riferimento rappresentati dagli indici settoriali. Alla data del 31/12/2014 Dialogo non risulta esposta al rischio azionario.

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.

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

Milano, 10 marzo 2015


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

Proposte all'assemblea

Proposte all'Assemblea degli Azionisti

1. Presentazione del Bilancio al 31.12.2014

Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione.

Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di revisione

Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

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 2014 che chiude con una perdita d'esercizio che ammonta a € 2.505.983,14 e di destinare tale risultato a Perdite portate a nuovo.

2. Politiche di remunerazione ai sensi del Regolamento IVASS N. 39 del 9 giugno 2011. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

Vi invitiamo ad approvare le politiche generali contenenti le linee guida per la remunerazione degli organi sociali e del personale ai sensi del Regolamento IVASS n. 39 del 9 giugno 2011 per l'esercizio 2015.

3. Deliberazioni in ordine alla composizione del Consiglio di Amministrazione.

Milano, 10 marzo 2015


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

COPIA CORRISPONDENTE AI DOCUMENTI CONSERVATI PRESSO LA SOCIETA'

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 **2014**

(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	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	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	497.799		
d) collegate	20	0		
e) altre	21	0	22	497.799
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	497.799
		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			0
C. INVESTIMENTI (segue)					
III - Altri investimenti finanziari					
1. Azioni e quote					
a) Azioni quotate	36	0			
b) Azioni non quotate	37	0			
c) Quote	38	1	39	1	
2. Quote di fondi comuni di investimento					
		40		0	
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso					
a) quotati	41	34.617.501			
b) non quotati	42	0			
c) obbligazioni convertibili	43	0	44	34.617.501	
4. Finanziamenti					
a) prestiti con garanzia reale	45	0			
b) prestiti su polizze	46	0			
c) altri prestiti	47	24.680	48	24.680	
5. Quote in investimenti comuni					
			49	0	
6. Depositi presso enti creditizi					
			50	1.000.508	
7. Investimenti finanziari diversi					
			51	0	52
					35.642.690
IV - Depositi presso imprese cedenti					
			53	0	54
					36.140.489
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		16.832.982	
3. Riserva per partecipazioni agli utili e ristorni					
		60		0	
4. Altre riserve tecniche					
		61	62	16.832.982	
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	69	0	70
					16.832.982
					52.973.471
					da riportare

Valori dell'esercizio precedente

		riporto			
					0
216	0				
217	0				
218	1	219	1		
		220	0		
221	34.223.788				
222	0				
223	0	224	34.223.788		
225	0				
226	0				
227	43.024	228	43.024		
		229	0		
		230	1.000.020		
		231	0	232	35.266.833
				233	0
				234	35.767.935
				235	0
				236	0
				237	0
		238	0		
		239	18.423.370		
		240	0		
		241	0	242	18.423.370
		243	0		
		244	0		
		245	0		
		246	0		
		247	0		
		248	0	249	0
				250	18.423.370
		da riportare			54.191.305

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

		Valori dell'esercizio	
		riporto	
			52.973.471
E. CREDITI			
I - Crediti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di:			
1. Assicurati			
a) per premi dell'esercizio	71	43.882	
b) per premi degli es. precedenti	72	0	
	73	43.882	
2. Intermediari di assicurazione			
	74	0	
3. Compagnie conti correnti			
	75	1.002.257	
4. Assicurati e terzi per somme da recuperare			
	76	49.636	
	77	1.095.775	
II - Crediti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:			
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione			
	78	0	
2. Intermediari di riassicurazione			
	79	0	
	80	0	
III - Altri crediti			
	81	1.951.722	
	82	3.047.497	
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	1.348.786	
2. Assegni e consistenza di cassa			
	89	1.970	
	90	1.350.756	
III - Azioni o quote proprie			
	91	0	
IV - Altre attività			
1. Conti transitori attivi di riassicurazione			
	92	0	
2. Attività diverse			
	93	1.988.217	
	94	1.988.217	
	95	3.338.973	
G. RATEI E RISCONTI			
1. Per interessi			
	96	277.341	
2. Per canoni di locazione			
	97	0	
3. Altri ratei e risconti			
	98	7.993	
	99	285.334	
TOTALE ATTIVO			100 59.645.275

Valori dell'esercizio precedente

	riporto			54.191.305
251	117.845			
252	0	253	117.845	
		254	0	
		255	52	
		256	44.907	257
				162.804
		258	5.054.316	
		259	0	260
				5.054.316
				261
				2.819.594
				262
				8.036.714
		263	0	
		264	0	
		265	0	
		266	0	267
				0
		268	1.599.723	
		269	2.024	270
				1.601.747
				271
				0
		272	0	
		273	408.676	274
				408.676
				275
				2.010.423
				276
				231.714
				277
				0
				278
				0
				279
				231.714
				280
				64.470.156

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	0
VIII	- Utili (perdite) portati a nuovo	108	-363.700
IX	- Utile (perdita) dell'esercizio	109	-2.505.983
		110	5.962.091
B. PASSIVITA' SUBORDINATE			
		111	0
C. RISERVE TECNICHE			
I - RAMI DANNI			
	1. Riserva premi	112	8.646.164
	2. Riserva sinistri	113	39.382.445
	3. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	114	0
	4. Altre riserve tecniche	115	0
	5. Riserve di perequazione	116	63.611
		117	48.092.220
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	48.092.220
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			54.054.311

Valori dell'esercizio precedente

		281	8.831.774	
		282	0	
		283	0	
		284	0	
		285	0	
		286	0	
		287	527.769	
		288	0	
		289	-891.469	290
				8.468.074
				291
				0
292	10.542.709			
293	39.708.487			
294	0			
295	0			
296	60.692	297	50.311.888	
298	0			
299	0			
300	0			
301	0			
302	0	303	0	304
				50.311.888
		305	0	
		306	0	307
				0
da riportare				58.779.962

STATO PATRIMONIALE
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
		riporto	
			54.054.311
E. FONDI PER RISCHI E ONERI			
1.	Fondi per trattamenti di quiescenza ed obblighi simili	128	0
2.	Fondi per imposte	129	0
3.	Altri accantonamenti	130	112.758
			131 112.758
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	24.571
3.	Assicurati per depositi cauzionali e premi	135	0
4.	Fondi di garanzia a favore degli assicurati	136	413.564
			137 438.135
II - Debiti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:			
1.	Compagnie di assicurazione e riassicurazione	138	47.841
2.	Intermediari di riassicurazione	139	0
			140 47.841
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 89.178
VIII - Altri debiti			
1.	Per imposte a carico degli assicurati	146	307.792
2.	Per oneri tributari diversi	147	44.780
3.	Verso enti assistenziali e previdenziali	148	41.825
4.	Debiti diversi	149	3.294.028
			150 3.688.425
IX - Altre passività			
1.	Conti transitori passivi di riassicurazione	151	0
2.	Provvigioni per premi in corso di riscossione	152	75.796
3.	Passività diverse	153	1.138.831
			154 1.214.627
			155 5.478.206
		da riportare	59.645.275

Valori dell'esercizio precedente

riporto		58.779.962
	308	37.219
	309	0
	310	138.726
	311	175.945
	312	0
313	0	
314	138.199	
315	0	
316	0	317 138.199
318	1.368.553	
319	0	320 1.368.553
	321	0
	322	0
	323	0
	324	0
	325	81.104
326	422.443	
327	50.394	
328	41.042	
329	1.951.409	330 2.465.288
331	0	
332	72.085	
333	1.389.020	334 1.461.105
da riportare		335 5.514.249
		64.470.156

STATO PATRIMONIALE
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
	riporto		59.645.275
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	59.645.275

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	35.115.300
VIII - Altri conti d'ordine		174	0

Valori dell'esercizio precedente

riporto		64.470.156
	336	0
	337	0
	338	0
	339	0
	340	64.470.156

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	34.724.890
	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 **2014**

(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	19.602.687		
b) (-) Premi ceduti in riassicurazione	2	9.194.388		
c) Variazione dell'importo lordo della riserva premi	3	-1.896.545		
d) Variazione della riserva premi a carico dei riassicuratori	4	-855.050		5 11.449.794
2. (+) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITA DAL CONTO NON TECNICO (VOCE III. 6)				6 1.138.073
3. ALTRI PROVENTI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE				7 118.685
4. ONERI RELATIVI AI SINISTRI, AL NETTO DEI RECUPERI E DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE				
a) Importi pagati				
aa) Importo lordo	8	19.346.516		
bb) (-) quote a carico dei riassicuratori	9	8.430.052	10 10.916.464	
b) Variazione dei recuperi al netto delle quote a carico dei riassicuratori				
aa) Importo lordo	11	116.509		
bb) (-) quote a carico dei riassicuratori	12		13 116.509	
c) Variazione della riserva sinistri				
aa) Importo lordo	14	-326.042		
bb) (-) quote a carico dei riassicuratori	15	-1.586.027	16 1.259.985	17 12.059.940
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	599.703		
b) Altre spese di acquisizione	21	2.647.134		
c) Variazione delle provvigioni e delle altre spese di acquisizione da ammortizzare	22			
d) Provvigioni di incasso	23			
e) Altre spese di amministrazione	24	3.398.563		
f) (-) Provvigioni e partecipazioni agli utili ricevute dai riassicuratori	25	1.517.202		26 5.128.198
8. ALTRI ONERI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE				27 21.953
9. VARIAZIONE DELLE RISERVE DI PEREQUAZIONE				28 2.919
10. RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI (Voce III. 1)				29 -4.506.458

Valori dell'esercizio precedente

		111	22.851.115		
		112	10.473.169		
		113	-2.725.567		
		114	-1.171.140	115	13.932.373
				116	1.243.106
				117	102.332
		118	24.149.193		
		119	9.694.469	120	14.454.724
		121	160.090		
		122		123	160.090
		124	-692.134		
		125	1.842.945	126	-2.535.079
				127	11.759.555
				128	
				129	
		130	473.947		
		131	2.279.380		
		132			
		133			
		134	4.596.777		
		135	1.708.724	136	5.641.380
				137	23.972
				138	4.074
				139	-2.151.170

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	34)
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	41)
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
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	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo	144)
145		
146	147	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo	148)
	149	
	150	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo	151)
		152
		153
		154
155		
156	157	
158		
159	160	161
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	-4.506.458
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	84				
b) Proventi derivanti da altri investimenti:					
aa) da terreni e fabbricati	85				
bb) da altri investimenti	86	1.202.364	87	1.202.364	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo	88				
c) Riprese di rettifiche di valore sugli investimenti	89				
d) Profitti sul realizzo di investimenti	90	306.969			
(di cui: provenienti da imprese del gruppo	91				
				92	1.509.333

Valori dell'esercizio precedente

					175

		176			

		177			

		178			

		179			

		180			

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

		184			

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

					188

					189

					190

					191
					-2.151.170

					192

		193	146		
		-----	-----		
(di cui: provenienti da imprese del gruppo		194)		
		-----	-----		
	195				

	196	1.366.781	197	1.366.781	
	-----	-----	-----	-----	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo		198)		
		-----	-----		
		199	24.805		
		-----	-----		
		200	282.911		
		-----	-----		
(di cui: provenienti da imprese del gruppo		201)	202	1.674.643
		-----	-----	-----	-----

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	88.356		
b) Rettifiche di valore sugli investimenti	95	4.271		
c) Perdite sul realizzo di investimenti	96	18.567	97	111.194
6. (-) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITA AL CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI (voce I. 2)			98	1.138.073
7. ALTRI PROVENTI			99	856.995
8. ALTRI ONERI			100	914.766
9. RISULTATO DELLA ATTIVITA' ORDINARIA			101	-4.304.163
10. PROVENTI STRAORDINARI			102	197.922
11. ONERI STRAORDINARI			103	129.467
12. RISULTATO DELLA ATTIVITA' STRAORDINARIA			104	68.455
13. RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE			105	-4.235.708
14. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO			106	-1.729.725
15. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO			107	-2.505.983

Valori dell'esercizio precedente

			203	

	204	51.572		
	-----	-----		
	205	53.164		
	-----	-----		
	206	5.741	207	110.477
	-----	-----	-----	-----
			208	1.243.106
			-----	-----
			209	715.126
			-----	-----
			210	637.746
			-----	-----
			211	-1.752.730
			-----	-----
			212	954.280
			-----	-----
			213	93.019
			-----	-----
			214	861.261
			-----	-----
			215	-891.469
			-----	-----
			216	
			-----	-----
			217	-891.469
			-----	-----

DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A

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

I rappresentanti legali della società

Il Presidente Federico Corradini (**)
..... (**)
..... (**)

I Sindaci

Carlo Cassamagnaghi
Nicola Bruni
Roberto Tieghi
.....
.....

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 sono conformi alle vigenti disposizioni di legge e fanno riferimento, per l'interpretazione, ai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità.

Nel corso del 2014, nell'ambito del progetto di aggiornamento dei principi contabili nazionali, sono stati pubblicati e approvati in via definitiva dagli Organi dell'OIC, i nuovi principi contabili. A seguire si riportano i nuovi OIC, rilevanti per la codesta Compagnia:

- OIC 9, Svalutazione per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali;
- OIC 10, Rendiconto finanziario
- OIC 12, Composizione e schemi del bilancio d'esercizio
- OIC 14, Disponibilità Liquide
- OIC 15, Crediti
- OIC 16, Immobilizzazione materiali
- OIC 18, Ratei e Riscontri
- OIC 19, Debiti

- OIC 20, Titoli di debito;
- OIC 21, Partecipazioni e azioni proprie
- OIC 22, Conti d'ordine
- OIC 25, Imposte sul reddito
- OIC 28, Patrimonio Netto
- OIC 29, Cambiamenti di principi contabili, cambiamenti di stime contabili, correzione di errori, eventi e operazioni straordinarie, fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio
- OIC 31, Fondi per rischi e oneri e Trattamento di fine rapporto

Tali principi si applicano ai bilanci chiusi a partire dal 31 dicembre 2014.

Si precisa che l'adozione dei nuovi principi contabili nazionali non ha comportato effetti reddituali e non ha influenzato la rappresentazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico

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 2011, di valutare gli strumenti finanziari ad utilizzo non durevole ad un valore diverso da quello di mercato alla data di riferimento.

Attivi Immateriali

La voce è assente alla chiusura dell'esercizio.

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 2014.

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 dalla media delle quotazioni dell'ultimo mese dell'anno.

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. 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.

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 tranne quanto previsto dai nuovi OIC, pubblicati e approvati nel 2014, come già detto in apertura della presente sezione.

* * *

Relativamente ai fatti di rilievo verificatisi nei primi mesi del 2015 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 2014 (così come al 31 dicembre 2013).

Sezione 2

Investimenti (voce C)

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

Ammontano a €498 migliaia (€501 migliaia al 31 dicembre 2013) e sono così composti:

	2014	2013	Variazione
Azioni e quote di imprese del gruppo	498	501	-3
Obbligazioni di imprese del gruppo	-	-	-
Finanziamenti ad imprese del gruppo	-	-	-
TOTALE	498	501	-3

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 €78 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 € 35.644 migliaia (€ 35.267 migliaia al 31 dicembre 2013) e sono così composti:

	2014	2013	Variazione
Azioni e quote	-	-	-
Quote di fondi comuni di investimento	-	-	-
Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	34.617	34.224	394
Finanziamenti	25	43	-18
Quote in investimenti Comuni	-	-	-
Depositi presso enti creditizi	1.000	1.000	1
Investimenti finanziari Diversi	-	-	-
TOTALE	35.642	35.267	377

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

Titoli di stato quotati	27.563
Titoli di stato non quotati	-
Altri titoli quotati	7.054
Altri titoli non quotati	-
TOTALE	34.617

Nel corso dell'esercizio sono stati imputati a tale voce gli scarti di emissione positivi per €72 migliaia, scarti di negoziazione positivi per €296 migliaia, scarti di emissione negativi per €2 migliaia e scarti di negoziazione negativi per €11 migliaia.

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

(in migliaia di Euro)

Emittente	Valore di carico 31/12/2014	Valore di carico 31/12/2013
Stato Italia	27.563	33.728
ACEA	496	
Air France-KLM	199	
Arcelormittal	397	
Assicurazioni Generali	496	
Banco Popolare	100	
Bank of Ireland	499	
Banca Popolare di Vicenza	498	
Intesa San Paolo	1.498	
Jefferies GRP	499	
MPS	698	
Poste Vita	498	
UBI Banca	499	
Unicredit	378	496
VenetoBanca	299	
Totale	34.617	34.224

Depositi presso imprese cedenti (voce C.IV)

La voce è assente al 31 dicembre 2014.

Sezione 4

Riserve tecniche a carico dei riassicuratori (voce D bis)

Riserve tecniche a carico dei riassicuratori

La voce ammonta a € 16.833 migliaia (€ 18.423 migliaia al 31 dicembre 2013) ed è così composta:

	2014	2013	Variazione
RAMI DANNI			
Riserva premi	-	-	-
Riserva sinistri	16.833	18.423	-1.590
Riserva per partecipazioni agli utili e ristorni	-	-	-
Altre riserve tecniche	-	-	-
TOTALE	16.833	18.423	-1.590

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 €3.047 migliaia (€8.037 migliaia al 31 dicembre 2013) e risulta così composta:

	2014	2013	Variazione
OPERAZIONI DI ASSICURAZIONE			
DIRETTA			
Assicurati per premi	44	118	-74
Intermediari di assicurazione	-	-	-
Compagnie conti correnti	1.002	-	1.002
Assicurati e terzi per somme da recuperare	50	45	5
OPERAZIONI DI RIASSICURAZIONE			
Compagnie di assicurazione e riassicurazione	-	5.054	-5.054
Intermediari di riassicurazione	-	-	-
ALTRI CREDITI	1.951	2.820	-869
TOTALE	3.047	8.037	-4.990

L'incremento dei crediti verso compagnie conti correnti si riferisce principalmente all'incremento dei crediti derivanti dalla CARD.

L'azzeramento dei debiti verso compagnie di riassicurazione è dovuto al diverso effetto dei trattati di riassicurazione in vigore.

La voce altri crediti è composta dai seguenti importi:

Crediti verso l'Erario	409
Crediti verso Unipolsai a seguito della adesione da parte di DIALOGO al consolidato fiscale di Gruppo	1
Fatture emesse e da emettere a Società del gruppo	548
Note di credito da ricevere da società consociate	-
Crediti verso il Fondo di Garanzia Vittime della Strada	591
Assegni incassati indebitamente	255
Crediti vari	147
Totale	1.951

I crediti verso Unipolsai a seguito della adesione al consolidato fiscale di Gruppo, comprendono esclusivamente i crediti per ritenute d'acconto.

Nel corso dell'esercizio non sono stati annullati crediti verso assicurati per premi di esercizi precedenti. L'importo iscritto in bilancio è interamente coperto dal relativo fondo svalutazione crediti accantonato nello scorso esercizio.

Sezione 6

Altri elementi dell'attivo (voce F)

La voce ammonta a €3.338 migliaia (€2.010 migliaia al 31 dicembre 2013) ed è così

	2014	2013	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	1.349	1.600	-251
Assegni e consistenza di cassa	2	2	-
AZIONI O QUOTE PROPRIE			
ALTRE ATTIVITA'			
Conti transitori attivi di riassicurazione	-	-	-
Attività diverse	1.987	408	1.579
TOTALE	3.338	2.010	1.328

La voce attività diverse è composta dai seguenti importi:

Sospesi industriali	258
Imposte differite	1.729
Totale	1.987

La voce Imposte differite è così costituita:

Variazioni temporanee su riserve sinistri al 31 dicembre 2014	889
Variazioni temporanee sulle svalutazioni di credi assicurativi al 31 dicembre 2014	63
Utilizzi al 31 dicembre 2014	-74
Imponibile fiscale IRES negativo 2013	284
Imponibile fiscale IRES negativo 2014	567
Totale	1.729

Sezione 7

Ratei e Risconti (voce G)

La voce ammonta a € 285 migliaia (€ 232 migliaia al 31 dicembre 2013) ed è composta prevalentemente 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 €5.962 migliaia (€8.469 migliaia al 31 dicembre 2013) e risulta così composto:

	2014	2013	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	-	528	-528
8. Utili (perdite) portati a nuovo	-364	-	-364
9. Utile (perdita) dell'esercizio	-2.506	-891	-1.615
TOTALE	5.962	8.469	-2.507

Al 31 dicembre 2014 il capitale sociale sottoscritto e versato risulta costituito da n. 8.831.774 azioni ordinarie da €1,00 nominali.

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 straordinaria	Perdite a nuovo	Risultato d'esercizio	Totale Generale
Saldi al 31 dicembre 2012	8.832	-	6.000	-	-3.236	-2.235	9.360
Versamenti c/ capitale			-				-
Ripianamento perdite			-5.471	-	3.236	2.235	-
Risultato d'esercizio 2013						-891	-891
Saldi al 31 dicembre 2013	8.832	-	529	-	-	-891	8.469
Versamenti c/ capitale			-				-
Ripianamento perdite		-	-529	-	-363	891	-
Risultato d'esercizio 2014						-2.506	-2.506
Saldi al 31 dicembre 2014	8.832	-	-	-	-	-2.506	5.962

Composizione del patrimonio netto al 31 dicembre 2014: grado di disponibilità e distribuibilità

(valori in migliaia di Euro)

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi		
				Per copertura perdita	Per altre ragioni	
Capitale	8.832					
Riserve di capitale						
Riserva per copertura perdite	-	B	-	-26.000	(1) (2) (3)	-
Riserve di utili						
Riserva legale	0	B	0	-172	(1)	-
Riserva straordinaria	0	A,B,C	0	-3.121	(1)	-
Utili portati a nuovo	0	A,B,C	0	-		-
Totale	8.832		0	-29.293		-
Quota non distribuibile			0			-
Quota distribuibile			-			-

Legenda

A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci
 (1) Copertura perdita 2010; (2) Copertura perdita 2011; (3) Copertura perdita (2013)

Sezione 9

Passività subordinate (voce B)

Al 31 dicembre 2014 non esistevano passività subordinate.

Sezione 10

Riserve tecniche (voce C.I - Rami danni)

Le riserve tecniche ammontano a €48.092 migliaia (€50.312 migliaia al 31 dicembre 2013) e sono così composte:

	2014	2013	Variazione
RAMI DANNI			
Riserva premi	8.646	10.543	-1.897
Riserva sinistri	39.382	39.708	-326
Riserva per partecipazioni agli utili e ristorni	-	-	-
Altre riserve tecniche	-	-	-
Riserve di perequazione	64	61	3
TOTALE	48.092	50.312	-2.220

La voce “riserva premi” si riferisce interamente al lavoro diretto. A seguito dell’andamento tecnico dell’esercizio 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	250	-	-
Corpi di veicoli terrestri	355	-	-
Incendio	2	-	-
Altri danni ai beni	0	-	-
R.C. autoveicoli terrestri	7.733	-	-
R.C. Generale	1	-	-
Tutela giudiziaria	117	-	-
Assistenza	188	-	-
TOTALE	8.646	-	-

Le riserve sinistri riguardano esclusivamente riserve del lavoro diretto e comprendono € 36.904 migliaia di riserve per indennizzi e spese dirette e €2.478 migliaia di riserve per spese di liquidazione.

Detti importi sono comprensivi di € 2.361 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 €113 migliaia (€176 migliaia al 31 dicembre 2013) ed è così costituita:

	2014	2013	Variazione
Fondi per trattamenti di quiescenza e obblighi simili	-	37	-37
Fondi per imposte	-	-	-
Altri accantonamenti	113	139	-26
TOTALE	113	176	-63

La voce “Fondi per trattamenti di quiescenza ed obblighi consimili” è assente in quanto, rispetto al precedente esercizio, l'accantonamento per la valutazione dei premi di anzianità dipendenti maturati alla data di bilancio è stato riclassificato nelle altre passività.

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.

Tale fondo che ammonta a €113 migliaia rispetto a €139 migliaia del precedente esercizio ha subito accantonamenti per €39 migliaia al fine di coprire l'importo che sarà presumibilmente da pagare per le sanzioni non ancora pervenute ma di competenza dell'esercizio.

L'accantonamento per ferie non godute dei dipendenti, che alla chiusura del precedente esercizio ammontava a €65 migliaia, è stato riclassificato dagli altri accantonamenti nelle altre passività.

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 2014 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 €5.478 migliaia (€5.513 migliaia al 31 dicembre 2013) e risultano così composti:

Debiti	2014	2013	Variazione
DEBITI, DERIVANTI DA OPERAZIONI DI ASSICURAZIONE DIRETTA, NEI CONFRONTI DI:			
Intermediari di assicurazione	-	-	-
Compagnie conti correnti	25	138	-113
Assicurati per depositi cauzionali e premi	-	-	-
Fondi di garanzia a favore degli assicurati	414	-	414
DEBITI, DERIVANTI DA OPERAZIONI DI RIASSICURAZIONE NEI CONFRONTI DI:			
Compagnie di assicurazione e riassicurazione	48	1.369	-1.321
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	89	81	8
ALTRI DEBITI:			
Per imposte a carico degli assicurati	308	422	-114
Per oneri tributari diversi	45	50	-5
Verso enti assistenziali e previdenziali	42	41	1
Debiti diversi	3.293	1.951	1.342
TOTALE	4.264	4.052	212

La riduzione dei debiti di riassicurazione è dovuta al diverso effetto dei trattati di riassicurazione.

Il Fondo TFR indicato di € 89 migliaia rappresenta l'importo al 31 dicembre 2014 che esclude le quote destinate dai dipendenti al Fondo Pensione (pari ad €65 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 :

Erario c/IVA	10
IRPEF dipendenti	13
Ritenute alla fonte	22
Totale	45

La voce *debiti diversi* comprende i seguenti importi :

Debiti verso società del Gruppo per quote di competenza dei costi relativi a funzioni e strutture organizzative unificate a livello di gruppo	2.504
Debiti vari verso Unipolsai S.p.A.	70
Debiti verso fornitori per acquisizioni di beni e servizi	266
Debiti verso organi statutari	14
Debiti vari	439
Totale	3.293

Altre passività	2014	2013	Variazione
Conti transitori passivi di riassicurazione	-	-	-
Provvigioni per premi in corso di riscossione	76	72	4
Passività diverse	1.138	1.389	-251
TOTALE	1.214	1.461	-247

La voce *passività diverse* comprende i seguenti importi:

Premi incassati in sospeso	413
Pagamenti per sinistri in corso di esecuzione alla chiusura dell'esercizio	571
Altre	154
Totale	1.138

Sezione 15

Ratei e Risconti (voce H)

La voce è assente al 31 dicembre 2014.

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 €36.115 migliaia (€35.725 migliaia al 31 dicembre 2013) e si riferiscono a:

	2014	2013	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	35.115	34.725	390
ALTRI CONTI D'ORDINE	-	-	-
TOTALE GENERALE	36.115	35.725	390

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:

Unipolbanca	34.617
Gruppo Fondiaria-SAI Servizi	78
Pronto Assistance Servizi	420
TOTALE	35.115

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

	2014	2013	Variazione
Premi lavoro diretto	19.603	22.851	-3.248
Premi lavoro indiretto	-	-	
Totale premi lordi contabilizzati	19.603	22.851	-3.248
Premi ceduti e retroceduti in riassicurazione	-9.194	-10.473	1.279
Variazione dell'importo lordo della riserva premi	1.897	2.726	-829
Variazione della riserva a carico dei riassicuratori	-856	-1.172	315
Premi di competenza totali	11.450	13.932	-2.483

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

	2014	2013	Variazione
Altri proventi tecnici lavoro diretto e indiretto	119	102	17
Altri proventi tecnici lavoro ceduto e retroceduto	-	-	-
Totale netto	119	102	17

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.

	2014	2013	Variazione
Sinistri pagati	18.933	23.655	-4.722
Contributo al Fondo Garanzia Vittime della Strada	414	494	-80
Variazione dei recuperi	-117	-160	43
Variazione dell'importo lordo della riserva sinistri	-326	-692	366
Totale onere sinistri lordo	18.904	23.297	-4.393
Quote a carico dei riassicuratori	-6.844	-11.537	4.693
Totale onere sinistri netto	12.060	11.760	300

I sinistri pagati lordi comprendono in sintesi:

	2014	2013	Variazione
Risarcimenti pagati dell'esercizio corrente	5.922	9.779	-3.857
Risarcimenti pagati di esercizi precedenti	11.171	11.957	-786
Contributo al Fondo di Garanzia Vittime della Strada	414	494	-80
Spese dirette e spese di liquidazione	1.840	1.919	-79
Totale	19.347	24.149	-4.802

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

	2014	2013	Variazione
Riserva all'inizio dell'esercizio	39.708	40.401	-693
Differenze cambi	-	-	
Riserva per sinistri dell'esercizio corrente	11.442	11.080	362
Riserva per sinistri di esercizi precedenti	27.940	28.629	-689
Movimenti di portafoglio	-	-	
Variazione	-326	-692	366

Nell'ambito del lavoro diretto, la riserva per sinistri esistente all'inizio dell'esercizio ha complessivamente evidenziato uno smontamento negativo per €566 migliaia, come risulta dal seguente conteggio:

	2014	2013	Variazione
Riserva sinistri esistente all'inizio dell'esercizio	39.708	40.401	-693
Indennizzi pagati durante l'esercizio	-12.414	-13.217	803
Recuperi e variazione delle somme da recuperare	81	102	-21
Riserva sinistri alla fine dell'esercizio	-27.941	-28.630	689
Avanzo (disavanzo)	-566	-1.344	778

Spese di gestione

	2014	2013	Variazione
Provvigioni di acquisizione	600	474	126
Altre spese di acquisizione	2.647	2.279	368
Provvigioni di incasso	-	-	-
Totale spese di acquisizione	3.247	2.753	494
Altre spese di amministrazione	3.399	4.597	-1.198
Totale spese di gestione lorde	6.646	7.350	-704
Provvigioni a carico dei riassicuratori	-1.518	-1.709	191
Totale netto	5.128	5.641	-513

La voce “altre spese di amministrazione” comprende i compensi spettanti agli amministratori per €40 migliaia ed ai sindaci per €21 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 in applicazione delle disposizioni del Regolamento IVASS già ISVAP n. 22 del 4 aprile 2008

	2014	2013	Variazione
Altri oneri tecnici lavoro diretto	22	24	-2
Altri oneri tecnici lavoro ceduto	-	-	-
Totale	22	24	-2

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 €857 migliaia (€716 migliaia al 31 dicembre 2013) e sono così composti:

	2014	2013	Variazione
Recuperi da terzi di spese e oneri amministrativi	852	559	293
Prelievi dai fondi per rischi ed oneri	-	152	-152
Interessi su depositi bancari	4	4	-
Proventi diversi	1	1	-
Totale	857	716	142

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 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 €915 migliaia (€637 migliaia al 31 dicembre 2013) e sono così composti:

	2014	2013	Variazione
Oneri amministrativi e spese per conto terzi	852	559	293
Altre imposte	3	2	1
Quote assegnate al fondo oneri	39	60	-21
Perdite su crediti	20	16	4
Oneri diversi	1	-	-1
Totale	915	637	278

Proventi straordinari (voce III.10)

Ammontano a €198 migliaia (€954 migliaia al 31 dicembre 2013) e sono così composti:

	2014	2013	Variazione
Proventi da realizzo di investimenti in valori mobiliari durevoli	-	-	-
Sopravvenienze attive	198	954	-756
Proventi diversi	-	-	-
Totale	198	954	-756

Fra le sopravvenienze attive è compreso principalmente il provento straordinario derivante dalla ridefinizione delle imposte sui redditi in sede di dichiarazione.

Oneri straordinari (voce III.11)

Ammontano a €129 migliaia (€93 migliaia al 31 dicembre 2013) e sono così composti:

	2014	2013	Variazione
Perdite da realizzo di investimenti in valori mobiliari durevoli	-	-	-
Sopravvenienze passive	113	12	101
Multe e sanzioni	17	81	-64
Oneri diversi	-	-	-
Totale	129	93	36

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

La voce comprende lo stanziamento di imposte differite nella misura del 12% delle variazioni temporanee relative alle riserve sinistri e alle svalutazioni di crediti verso assicurati nonché sugli imponibili fiscali IRES negativi al 31 dicembre 2013 e al 31 dicembre 2014.

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 €486 migliaia, come risulta dal prospetto seguente:

(in migliaia di Euro)

Margine di solvibilità richiesto	5.476
Margine di solvibilità disponibile	5.962
Eccedenza (deficit)	486

In applicazione del Titolo III del Regolamento ISVAP n. 18 del 12 marzo 2008 si informa che la verifica della solvibilità corretta delle imprese controllanti viene assolta, ai sensi del combinato disposto degli artt. 28 e 29 del suddetto Regolamento, con il metodo dei conti consolidati da UnipolSai Assicurazioni S.p.A., impresa di assicurazione che presenta l'ammontare maggiore del totale dell'attivo alla data del 31 dicembre 2014.

Si evidenzia che il margine di solvibilità disponibile della controllante indiretta Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. e quello della sua controllante Finsoe S.p.A., capogruppo del conglomerato finanziario a cui la presente Società appartiene, sono eccedenti rispetto al margine richiesto al 31 dicembre 2014.

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 straordinaria	Perdite a nuovo	Risultato d'esercizio	Totale Generale
Saldi al 31 dicembre 2014	8.832	-	-	-	-364	-2.506	5.962
Destinazione perdita 2014			-		-2.506	2.506	-
Totale Patrimonio Netto	8.832		-		-2.870	-	5.962

Copertura Riserve Tecniche

Le riserve tecniche delle assicurazioni dirette, che ammontano a € 48.092 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 2014.

Rendiconto finanziario

Forniamo in allegato il rendiconto finanziario relativo all'esercizio 2014 dal quale emerge il cash flow generato nell'esercizio nonché i relativi impieghi della liquidità.

Strumenti derivati

Al 31 dicembre 2014 la Società ha in portafoglio titoli strutturati per un totale di € 696 migliaia.

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 2014 e 15960 del 30 maggio 2014, si riporta di seguito il prospetto che reca evidenza degli onorari del 2014 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	PricewaterhouseCoopers S.p.A	Dialogo Assicurazioni S.p.A.	22
Servizi di attestazione	PricewaterhouseCoopers S.p.A	Dialogo Assicurazioni S.p.A.	5
Altri servizi	PricewaterhouseCoopers S.p.A	Dialogo Assicurazioni S.p.A.	-
Totale			27

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.

I dati essenziali di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. esposti nel prospetto riepilogativo sono stati estratti dal relativo bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2013 (e confrontato con il 31/12/2012) 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

	31.12.2013	31.12.2012
ATTIVO		
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I Immobilizzazioni immateriali	64,3	80,2
II Immobilizzazioni materiali	2,1	2,0
III Immobilizzazioni finanziarie	5.824,8	5.128,8
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	5.891,2	5.211,0
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I Rimanenze	-	-
II Crediti	901,5	977,0
III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	162,3	504,0
IV Disponibilità liquide	215,7	157,9
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	1.279,5	1.638,9
D) RATEI E RISCONTI	5,9	7,7
TOTALE ATTIVO	7.176,7	6.857,6
PASSIVO		
A) PATRIMONIO NETTO		
I Capitale sociale	3.365,3	3.365,3
II Riserva sovrapprezzo azioni	1.410,0	1.410,0
III Riserve di rivalutazione	20,7	20,7
IV Riserva legale	497,8	478,3
V Riserve statutarie	-	-
VI Riserva per azioni proprie in portafoglio	23,0	-
VII Altre riserve	203,1	163,3
VIII Utili (perdite) portati a nuovo	-	-
IX Utile (perdita) dell'esercizio	146,1	195,0
TOTALE PATRIMONIO NETTO	5.665,5	5.632,6
B) FONDI PER RISCHI E ONERI	412,7	109,9
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	1,5	1,6
D) DEBITI	1.059,8	1.076,4
E) RATEI E RISCONTI	37,2	37,2
TOTALE PASSIVO	7.176,7	6.857,6
CONTO ECONOMICO		
	31.12.2013	31.12.2012
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	42,0	30,5
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	411,8	140,6
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	-369,8	-110,1
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	380,2	249,1
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	-193,0	29,9
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	262,9	5,2
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	80,3	174,1
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	146,1	195,0

Milano, 10 marzo 2015


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

Sintesi del bilancio 2014

Rendiconto finanziario 2014

Sintesi dello Stato patrimoniale

in migliaia di euro

Attività	Al 31.12.2014		Al 31.12.2013	
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	498		501	
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	34.618		34.224	
Finanziamenti a terzi	25		43	
Quote in investimenti comuni	0		0	
Depositi presso enti creditizi	1.001		1.000	
Investimenti finanziari diversi	0		0	
Depositi presso imprese cedenti	0	36.142	0	35.768
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	44		118	
verso intermediari di assicurazione	0		0	
altri crediti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	1.052		45	
crediti derivanti da operazioni di riassicurazione	0		5.054	
crediti diversi	1.951	3.047	2.820	8.037
Altri elementi dell'attivo				
attivi materiali e scorte	0		0	
disponibilità liquide	1.351		1.602	
altre attività	1.987	3.338	409	2.011
Ratei e risconti		285		232
Totale attivo (a)		42.812		46.048

Sintesi dello Stato patrimoniale

in migliaia di euro

Passività e patrimonio netto	Al 31.12.2014		Al 31.12.2013	
Riserve tecniche, al netto della riassicurazione				
riserva premi	8.646		10.543	
riserva sinistri	22.549		21.285	
altre riserve tecniche rami danni	64		61	
riserve tecniche dei rami vita	0	31.259	0	31.889
Fondi per rischi ed oneri				
fondi per trattamenti di quiescenza e obblighi simili	0		37	
fondi per imposte	0		0	
altri fondi	113	113	139	176
Depositi ricevuti da riassicuratori		0		0
Debiti e altre passività				
debiti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	439		138	
debiti derivanti da operazioni di riassicurazione	48		1.369	
trattamento di fine rapporto	89		81	
per imposte a carico assicurati	308		422	
per oneri tributari diversi	45		50	
debiti diversi	3.335		1.992	
altre passività	1.214	5.478	1.462	5.514
Ratei e risconti		0		0
Totale passivo (b)		36.850		37.579
patrimonio netto (a-b)		5.962		8.469

rappresentato da:

Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente	8.832		8.832	
Riserve patrimoniali	-364		528	
Risultato d'esercizio	-2.506	5.962	-891	8.469

Sintesi del Conto economico

in migliaia di euro

2014

2013

	rami vita	rami danni	totale	rami vita	rami danni	totale
Premi emessi	0	10.409	10.409	0	12.378	12.378
Variazione riserve premi e riserve tecniche del ramo vita	0	1.041	1.041	0	1.554	1.554
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	97	97	0	79	79
Oneri relativi ai sinistri	0	-12.060	-12.060	0	-11.760	-11.760
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	-1.729	-1.729	0	-1.044	-1.044
- Spese di amministrazione	0	-3.399	-3.399	0	-4.597	-4.597
Saldo tecnico	0	-5.641	-5.641	0	-3.390	-3.390
Variazione delle riserve di perequazione		-3	-3		-4	-4
Quota utile degli investimenti rami danni trasferita dal conto non tecnico		1.138	1.138		1.243	1.243
Risultato dei conti tecnici	0	-4.506	-4.506	0	-2.151	-2.151
Conto non tecnico			0			
Proventi netti degli investimenti, rami danni, al netto della quota trasferita al conto tecnico :						
- Redditi degli investimenti			1.113			1.315
- Rettifiche di valore			-4			-28
- Profitti da realizzo di investimenti			288			277
- Proventi trasferiti al conto tecnico danni			-1.138			-1.243
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			-39			92
- Quote di avviamento ammortizzate			0			0
- proventi ed oneri diversi			-19			-14
Proventi e oneri straordinari:						
- Profitti da negoziazione di investimenti durevoli			0			0
- Altri proventi ed oneri straordinari			69			861
Risultato prima delle imposte			-4.236			-891
Imposte dell'esercizio			1.730			0
Utile dell'esercizio			-2.506			-891

Tutte le voci di natura tecnica sono al netto della riassicurazione

2014

2013

FONDI DI FINANZIAMENTO				
Risultato dell'esercizio		-2.506		-891
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	-1.894		-2.721	
Riserva sinistri rami danni	1.264		-2.528	
Riserve tecniche rami vita	0	-630	0	-5.249
- 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	-26	-63	-94	-94
- Rettifiche di valore e adeguamento cambi titoli e partecipazioni		4		29
Variazione dei depositi ricevuti dai riassicuratori		0		0
Variazione dei crediti/debiti e attività/passività diverse				
Crediti verso assicurati per premi	74		47	
Crediti verso intermediari di assicurazione	0		0	
Crediti verso compagnie di riassicurazione	3.733		-2.425	
Crediti diversi	1.394		5.286	
Attività diverse	-1.879	3.322	405	3.313
Decremento degli investimenti				
Investimenti azionari e quote di minoranza	0		6	
Quote di fondi comuni di investimento	0		0	
Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	-395	-395	3.418	3.424
Versamento Soci conto capitale sociale		0		0
Versamento Soci conto copertura perdita		0		0
Totale fonti di finanziamento		-268		532
IMPIEGHI DI LIQUIDITÀ				
Incremento degli investimenti				
Terreni e fabbricati	0		0	
Azioni e quote di imprese del gruppo	0		53	
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		0	
Finanziamenti a terzi	-18		2	
Quote in investimenti comuni	0		0	
Depositi presso enti creditizi	1		0	
Investimenti finanziari diversi	0		0	
Depositi presso imprese cedenti	0	-17	0	55
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		-251		477
Totale impieghi di liquidità'		-268		532
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		1.602		1.125
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio		1.351		1.602
Variazione delle disponibilità liquide		-251		477

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 **2014**

(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	498		
d) collegate	20			
e) altre	21	22	498	
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	498
		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				
b) Azioni non quotate	37				
c) Quote	38	39			
2. Quote di fondi comuni di investimento					
		40			
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso					
a) quotati	41	34.617			
b) non quotati	42				
c) obbligazioni convertibili	43	44	34.617		
4. Finanziamenti					
a) prestiti con garanzia reale	45				
b) prestiti su polizze	46				
c) altri prestiti	47	25	48	25	
5. Quote in investimenti comuni					
		49			
6. Depositi presso enti creditizi					
		50	1.000		
7. Investimenti finanziari diversi					
		51	52	35.642	
IV - Depositi presso imprese cedenti					
			53	54	36.140
D bis. RISERVE TECNICHE A CARICO DEI RIASSICURATORI					
I - RAMI DANNI					
1. Riserva premi					
		58			
2. Riserva sinistri					
		59	16.833		
3. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni					
		60			
4. Altre riserve tecniche					
		61		62	16.833
				da riportare	
				52.973	

Valori dell'esercizio precedente

		riporto		
216				
217				
218		219		
		220		
221	34.224			
222				
223		224	34.224	
225				
226				
227	43	228	43	
		229		
		230	1.000	
		231		
		232	35.267	
		233		234
				35.768
		238		
		239	18.423	
		240		
		241		242
				18.423
		da riportare		
				54.191

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI
ATTIVO

		Valori dell'esercizio	
	riporto		52.973
E. CREDITI			
I - Crediti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di:			
1. Assicurati			
a) per premi dell'esercizio	71	44	
b) per premi degli es. precedenti	72	73	44
2. Intermediari di assicurazione			
	74		
3. Compagnie conti correnti			
	75	1.002	
4. Assicurati e terzi per somme da recuperare			
	76	50	77
			1.096
II - Crediti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:			
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione			
	78		
2. Intermediari di riassicurazione			
	79	80	
III - Altri crediti			
		81	1.952
			82
			3.048
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	1.349	
2. Assegni e consistenza di cassa			
	89	2	90
			1.351
III - Azioni o quote proprie			
		91	
IV - Altre attività			
1. Conti transitori attivi di riassicurazione			
	92		
2. Attività diverse			
	93	1.988	94
			1.988
			95
			3.339
	901		
G. RATEI E RISCONTI			
1. Per interessi			
		96	277
2. Per canoni di locazione			
		97	
3. Altri ratei e risconti			
		98	8
			99
			285
TOTALE ATTIVO			
			100
			59.645

Valori dell'esercizio precedente

	riporto		54.191
251	118		
252		253	118
		254	
		255	
	45	256	163
		257	
	5.054	258	
		259	5.054
		260	
		261	2.820
		262	8.037
		263	
		264	
		265	
		266	
		267	
	1.600	268	
	2	269	1.602
		270	
		271	
		272	
	408	273	2.010
		274	408
		275	
903		276	232
		277	
		278	232
		279	
		280	64.470

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	
VIII	- Utili (perdite) portati a nuovo	108	-364
IX	- Utile (perdita) dell'esercizio	109	-2.506
		110	5.962
B. PASSIVITA' SUBORDINATE			
		111	
C. RISERVE TECNICHE			
I	- RAMI DANNI		
1.	Riserva premi	112	8.646
2.	Riserva sinistri	113	39.382
3.	Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	114	
4.	Altre riserve tecniche	115	
5.	Riserve di perequazione	116	64
		117	48.092
da riportare			54.054

Valori dell'esercizio precedente

	281	8.832	
	282		
	283		
	284		
	285		
	286		
	287	528	
	288		
	289	-891	290
			8.469
			291
292	10.543		
293	39.708		
294			
295			
296	61		297
			50.312
da riportare			58.781

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
	riporto		54.054
E. FONDI PER RISCHI E ONERI			
1.	Fondi per trattamenti di quiescenza ed obblighi simili	128	
2.	Fondi per imposte	129	
3.	Altri accantonamenti	130	113
			131
			113
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	25
3.	Assicurati per depositi cauzionali e premi	135	
4.	Fondi di garanzia a favore degli assicurati	136	414
			137
			439
II	- Debiti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:		
1.	Compagnie di assicurazione e riassicurazione	138	48
2.	Intermediari di riassicurazione	139	140
			48
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
			89
VIII	- Altri debiti		
1.	Per imposte a carico degli assicurati	146	308
2.	Per oneri tributari diversi	147	45
3.	Verso enti assistenziali e previdenziali	148	42
4.	Debiti diversi	149	3.293
			150
			3.688
IX	- Altre passività		
1.	Conti transitori passivi di riassicurazione	151	
2.	Provvigioni per premi in corso di riscossione	152	76
3.	Passività diverse	153	1.138
			154
			1.214
			155
			5.478
	di cui Conto di collegamento con la gestione vita	902	
			da riportare
			59.645

Valori dell'esercizio precedente

	riporto		58.781
		308	37
		309	
		310	139
			311 176
			312
	313		
	314	138	
	315		
	316	317	138
	318	1.369	
	319	320	1.369
		321	
		322	
		323	
		324	
		325	81
	326	422	
	327	50	
	328	41	
	329	1.951	330 2.464
	331		
	332	72	
	333	1.389	334 1.461
	904		335 5.513
	da riportare		64.470

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
	riporto		59.645
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	59.645

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	35.115
VIII	- Altri conti d'ordine	174	

Valori dell'esercizio precedente

riporto		64.470
	336	
	337	
	338	339
	340	64.470

Valori dell'esercizio precedente

		341	
		342	
		343	
		344	
		345	
		346	
		347	
		348	
		349	1.000
		350	
		351	
		353	34.725
		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 -4.506 21		41 -4.506
Proventi da investimenti	+ 2 1.509		42 1.509
Oneri patrimoniali e finanziari	- 3 111		43 111
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 1.138		45 1.138
Risultato intermedio di gestione	6 -4.246 26		46 -4.246
Altri proventi	+ 7 857 27		47 857
Altri oneri	- 8 915 28		48 915
Proventi straordinari	+ 9 198 29		49 198
Oneri straordinari	- 10 130 30		50 130
Risultato prima delle imposte	11 -4.236 31		51 -4.236
Imposte sul reddito dell'esercizio	- 12 -1.730 32		52 -1.730
Risultato di esercizio	13 -2.506 33		53 -2.506

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 2014

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	22	42
per: acquisti, sottoscrizioni o erogazioni		3	23	43
riprese di valore		4	24	44
rivalutazioni		5		
altre variazioni		6	26	46
Decrementi nell'esercizio:	-	7 3	27	47
per: vendite o rimborsi		8	28	48
svalutazioni		9 3	29	49
altre variazioni		10	30	50
Valore di bilancio		11 498	31	51
Valore corrente		12 498	32	52
Rivalutazioni totali		13		
Svalutazioni totali		14 245	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-SAI 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	33.395.178	-5.372.130	0,02		0,02
516.000	516.000	2.718.963	-187.941	24		24

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

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-SAI 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

Decrementi nell'esercizio			Valore di bilancio (4)		Costo d'acquisto	Valore corrente
Per vendite		Altri decrementi	Quantità	Valore		
Quantità	Valore					
		3	20.000	78	79	78
			123.840	420	420	420
		3		498	499	498
		3		498	499	498

(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	18.388	26	20.074	46	16.229	66	17.345	86	34.617	106	37.419
a1) titoli di Stato quotati	7	18.388	27	20.074	47	9.175	67	10.003	87	27.563	107	30.077
a2) altri titoli quotati	8		28		48	7.054	68	7.342	88	7.054	108	7.342
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	19.046	81	101
Incrementi nell'esercizio:	+	2	22	42	1.852	82	102
per: acquisti		3	23	43	1.521	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	331	86	106
Decrementi nell'esercizio:	-	7	27	47	2.510	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	2.510	91	111
Valore di bilancio		12	32	52	18.388	92	112
Valore corrente		13	33	53	20.074	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	43	21 1.000
Incrementi nell'esercizio:	+ 2		22 1
per: erogazioni	3		
riprese di valore	4		
altre variazioni	5		
Decrementi nell'esercizio:	- 6	18	26
per: rimborsi	7	18	
svalutazioni	8		
altre variazioni	9		
Valore di bilancio	10	25	30 1.001

Società DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.Esercizio 2014Passivo - 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	8.646	11	10.543	21	-1.897
Riserva per rischi in corso	2		12		22	
Valore di bilancio	3	8.646	13	10.543	23	-1.897
Riserva sinistri:						
Riserva per risarcimenti e spese dirette	4	34.699	14	34.162	24	537
Riserva per spese di liquidazione	5	2.322	15	2.403	25	-81
Riserva per sinistri avvenuti e non denunciati	6	2.361	16	3.143	26	-782
Valore di bilancio	7	39.382	17	39.708	27	-326

Nota integrativa - Allegato 15

Società DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.

Esercizio 2014

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 37	11	21 139	31 81
Accantonamenti dell'esercizio	+	2	12	22 39	32 77
Altre variazioni in aumento	+	3	13	23	33 1
Utilizzazioni dell'esercizio	-	4	14	24	34 65
Altre variazioni in diminuzione	-	5 37	15	25 65	35 5
Valore di bilancio		6	16	26 113	36 89

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	3 498	4	5	6 498
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	56	57	58	59	60
Crediti derivanti da operazioni di riassicurazione	61	62	63	64	65	66
Altri crediti	67 400	68	69 193	70	71	72 593
Depositi bancari e c/c postali	73	74	75 1.287	76	77	78 1.287
Attività diverse	79	80	81	82	83	84
Totale	85 400	86	87 1.978	88	89	90 2.378
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	5	110		111		112		113		114	5
Debiti derivanti da operazioni di riassicurazione	115	26	116		117	22	118		119		120	48
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	1.806	140		141	765	142		143		144	2.571
Passività diverse	145		146		147		148		149		150	
Totale	151	1.837	152		153	787	154		155		156	2.624

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)	1 598	2 695	3 114	4 203	5
R.C. autoveicoli terrestri (ramo 10)	6 17.502	7 19.229	8 17.974	9 5.928	10 -1.666
Corpi di veicoli terrestri (ramo 3)	11 864	12 952	13 524	14 302	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 1	22 3	23 -1	24	25
R.C. generale (ramo 13)	26 1	27 6	28	29	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)	41 239	42 237	43 85	44 82	45
Assistenza (ramo 18)	46 398	47 378	48 208	49 130	50 -22
Totale assicurazioni dirette	51 19.603	52 21.500	53 18.904	54 6.645	55 -1.688
Assicurazioni indirette	56	57	58	59	60
Totale portafoglio italiano	61 19.603	62 21.500	63 18.904	64 6.645	65 -1.688
Portafoglio estero	66	67	68	69	70
Totale generale	71 19.603	72 21.500	73 18.904	74 6.645	75 -1.688

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	1.202	48
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	1.202	54
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	58	98
Altre obbligazioni	19	59	99
Altri investimenti finanziari	20	60	100
Totale	21	61	101
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	307	66
Profitti su altri investimenti finanziari	27	67	107
Totale	28	307	68
TOTALE GENERALE	29	1.509	69
			109
			1.509

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 88 33		63 88
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 37		67
Totale	8 88 38		68 88
Rettifiche di valore sugli investimenti relativi a:			
Terreni e fabbricati	9 39		69
Azioni e quote di imprese del gruppo e partecipate	10 3 40		70 3
Obbligazioni emesse da imprese del gruppo e partecipate	11 41		71
Altre azioni e quote	12 1 42		72 1
Altre obbligazioni	13 43		73
Altri investimenti finanziari	14 44		74
Totale	15 4 45		75 4
Perdite sul realizzo degli investimenti			
Minusvalenze derivanti dall'alienazione di terreni e fabbricati	16 46		76
Perdite su azioni e quote	17 47		77
Perdite su obbligazioni	18 19 48		78 19
Perdite su altri investimenti finanziari	19 49		79
Totale	20 19 50		80 19
TOTALE GENERALE	21 111 51		81 111

Assicurazioni danni - Prospetto di sintesi dei cont

	Codice ramo <u>01</u>		Codice ramo <u>02</u>	
	Infortuni		Malattie	
	(denominazione)		(denominazione)	
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione				
Premi contabilizzati	+	1 598	1	
Variazione della riserva premi (+ o -)	-	2 -97	2	
Oneri relativi ai sinistri	-	3 114	3	
Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -) (1)	-	4	4	
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -)	+	5	5	
Spese di gestione	-	6 203	6	
Saldo tecnico del lavoro diretto (+ o -)	A	7 378	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 15	11	
Risultato del conto tecnico (+ o -)	(A + B + C - D + E)	12 393	12	

	Codice ramo <u>07</u>		Codice ramo <u>08</u>	
	Merci trasportate		Incendio ed elementi naturali	
	(denominazione)		(denominazione)	
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione				
Premi contabilizzati	+	1	1	1
Variazione della riserva premi (+ o -)	-	2	2	-2
Oneri relativi ai sinistri	-	3	3	-1
Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -) (1)	-	4	4	
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -)	+	5	5	-2
Spese di gestione	-	6	6	
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		Credito	
	(denominazione)		(denominazione)	
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione				
Premi contabilizzati	+	1 1	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 -6	5	
Spese di gestione	-	6	6	
Saldo tecnico del lavoro diretto (+ o -)	A	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	12	

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

tecnic per singolo ramo - Portafoglio italiani

Codice ramo <u>03</u> Corpi di veicoli terrestri	Codice ramo <u>04</u> Corpi di veicoli ferroviari	Codice ramo <u>05</u> Corpi di veicoli aerei	Codice ramo <u>06</u> Corpi di veicoli marittimi
(denominazione)	(denominazione)	(denominazione)	(denominazione)
1	864	1	1
2	-88	2	2
3	524	3	3
4		4	4
5		5	5
6	302	6	6
7	126	7	7
8		8	8
9		9	9
10	3	10	10
11	29	11	11
12	152	12	12

Codice ramo <u>09</u> Altri danni ai beni	Codice ramo <u>10</u> R.C. autoveicoli terrestri	Codice ramo <u>11</u> R.C. aeromobili	Codice ramo <u>12</u> R.C. veicoli marittimi
(denominazione)	(denominazione)	(denominazione)	(denominazione)
1	17.502	1	1
2	-1.727	2	2
3	17.974	3	3
4		4	4
5	104	5	5
6	5.928	6	6
7	-4.569	7	7
8	-1.666	8	8
9		9	9
10		10	10
11	1.071	11	11
12	-5.164	12	12

Codice ramo <u>15</u> Cauzione	Codice ramo <u>16</u> Perdite pecuniarie	Codice ramo <u>17</u> Tutela legale	Codice ramo <u>18</u> Assistenza
(denominazione)	(denominazione)	(denominazione)	(denominazione)
1		239	398
2		2	20
3		85	208
4			
5			
6		82	130
7		70	40
8			-22
9			
10			
11		14	9
12		84	27

Società DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.Esercizio 2014

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					
Premi contabilizzati	+	1	19.603	11	9.194	21	31	41	10.409
Variatione della riserva premi (+ o -)	-	2	-1.897	12	-855	22	32	42	-1.042
Oneri relativi ai sinistri	-	3	18.904	13	6.844	23	33	43	12.060
Variatione delle riserve tecniche diverse (+ o -)	-	4		14		24	34	44	
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -)	+	5	96	15		25	35	45	96
Spese di gestione	-	6	6.645	16	1.517	26	36	46	5.128
Saldo tecnico (+ o -)		7	-3.953	17	1.688	27	37	47	-5.641
Variatione delle riserve di perequazione (+ o -)	-							48	3
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico ...	+	9	1.138			29		49	1.138
Risultato del conto tecnico (+ o -)		10	-2.815	20	1.688	30	40	50	-4.506

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	643	56		57	191	58		59		60	834
Altri proventi e recuperi	61		62		63		64		65		66	
Totale	67	643	68		69	191	70		71		72	834
Profitti sul realizzo degli investimenti (*)	73		74		75		76		77		78	
Proventi straordinari	79		80		81		82		83		84	
TOTALE GENERALE	85	643	86		87	191	88		89		90	834

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	58	92	93	94	95	96	97	98	99	100	58
Interessi su passività subordinate	97		98	99	100	101	102	103	104	105	106	
Interessi su depositi ricevuti da riassicuratori	103		104	105	106	107	108	109	110	111	112	
Interessi su debiti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	109		110	111	112	113	114	115	116	117	118	
Interessi su debiti derivanti da operazioni di riassicurazione	115		116	117	118	119	120	121	122	123	124	
Interessi su debiti verso banche e istituti finanziari	121		122	123	124	125	126	127	128	129	130	
Interessi su debiti con garanzia reale	127		128	129	130	131	132	133	134	135	136	
Interessi su altri debiti	133		134	135	136	137	138	139	140	141	142	
Perdite su crediti	139		140	141	142	143	144	145	146	147	148	
Oneri amministrativi e spese per conto terzi	145	643	146	147	148	149	150	151	152	153	154	834
Oneri diversi	151		152	153	154	155	156	157	158	159	160	
Totale	157	701	158	159	160	161	162	163	164	165	166	892
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	169	170	171	172	
Perdite sul realizzo degli investimenti (*)	169		170	171	172	173	174	175	176	177	178	
Oneri straordinari	175		176	177	178	179	180	181	182	183	184	
TOTALE GENERALE	181	701	182	183	184	185	186	187	188	189	190	892

(*) Con riferimento alla controparte nell'operazione

Nota integrativa - Allegato 31

Società DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.

Esercizio 2014

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 19.603	5	11	15	21 19.603	25
in altri Stati dell'Unione Europea	2	6	12	16	22	26
in Stati terzi	3	7	13	17	23	27
Totale	4 19.603	8	14	18	24 19.603	28

Società DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.Esercizio 2014

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 1.027 31	61	1.027
- Contributi sociali	2 262 32	62	262
- Accantonamento al fondo di trattamento di fine rapporto e obblighi simili	3 78 33	63	78
- Spese varie inerenti al personale	4 108 34	64	108
Totale	5 1.475 35	65	1.475
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 1.475 40	70	1.475
Spese per prestazioni di lavoro autonomo:			
Portafoglio italiano	11 1.022 41	71	1.022
Portafoglio estero	12	42	72
Totale	13 1.022 43	73	1.022
Totale spese per prestazioni di lavoro.....	14 2.497 44	74	2.497

II: Descrizione delle voci di imputazione

	Gestione danni	Gestione vita	Totale
Oneri di gestione degli investimenti	15	45	75
Oneri relativi ai sinistri	16 895	46	895
Altre spese di acquisizione	17 420	47	420
Altre spese di amministrazione	18 348	48	348
Oneri amministrativi e spese per conto terzi	19 834	49	834
.....	20	50	80
Totale	21 2.497 51	81	2.497

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 40
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 Federico Corradini (**)

..... (**)

..... (**)

I Sindaci

Carlo Cassamagnaghi

Nicola Bruni

Roberto Tieghi

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 2014

(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)	
(13)	Perdite portate a nuovo (uguale voce 108 (*))	364
(14)	Perdita dell'esercizio (uguale voce 109 (*))	2.506
(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)	19.603
(22)	Premi lordi contabilizzati dei rami 11, 12 e 13..... (vedi allegato 2).....	1
(23)	Sinistri pagati: importo lordo (uguale voce 8)	19.347
(24)	Sinistri pagati dei rami 11, 12 e 13: importo lordo (vedi allegato 2).....	
(25)	Sinistri pagati: quote a carico dei riassicuratori (uguale voce 9)	8.430
(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)	117
(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)	-326
(32)	Variazione della riserva sinistri dei rami 11, 12 e 13: importo lordo (vedi allegato 2).....	
(33)	Variazione della riserva sinistri: quote a carico dei riassicuratori (uguale voce 15)	-1.586
(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		
.....		
.....		
.....		
(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) 24.149
(36)	Sinistri pagati dei rami 11, 12 e 13 nell'esercizio N - 1: importo lordo	(da allegato 2)..... 1
(37)	Sinistri pagati nell'esercizio N - 1: quote a carico dei riassicuratori	(uguale voce 9) 9.694
(38)	Variazione dei recuperi nell'esercizio N - 1: importo lordo	(uguale voce 11) 160
(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)..... -692
(42)	Variazione della riserva sinistri dei rami 11, 12 e 13 nell'esercizio N - 1: importo lordo.....	(da allegato 2)..... -2
(43)	Variazione della riserva sinistri nell'esercizio N - 1: quote a carico dei riassicuratori.....	(uguale voce 15)..... 1.843
(44)	Sinistri pagati nell'esercizio N - 2: importo lordo	(uguale voce 8) 32.123
(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) 13.515
(47)	Variazione dei recuperi nell'esercizio N - 2: importo lordo	(uguale voce 11) 197
(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)
(50)	Variazione della riserva sinistri nell'esercizio N - 2: importo lordo	(da allegato 1) 3.932
(51)	Variazione della riserva sinistri dei rami 11, 12 e 13 nell'esercizio N - 2: importo lordo.....	(da allegato 2) -1
(52)	Variazione della riserva sinistri nell'esercizio N - 2: quote a carico dei riassicuratori.....	(uguale voce 15) 1.906
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)
(54)	Variazione della riserva sinistri nell'esercizio N - 3: importo lordo	(da allegato 1)
(55)	Sinistri pagati nell'esercizio N - 4: importo lordo	(uguale voce 8)
(56)	Variazione della riserva sinistri nell'esercizio N - 4: importo lordo	(da allegato 1)
(57)	Sinistri pagati nell'esercizio N - 5: importo lordo	(uguale voce 8)
(58)	Variazione della riserva sinistri nell'esercizio N - 5: importo lordo	(da allegato 1)
(59)	Sinistri pagati nell'esercizio N - 6: importo lordo	(uguale voce 8)
(60)	Variazione della riserva sinistri nell'esercizio N - 6: importo lordo	(da allegato 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	
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).....	8.832
(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	2.870
(74 bis)	Altre deduzioni	
(75)	Totale da (71) a (74bis)	2.870
(76)	Totale elementi A) = (70) - (75)	5.962
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)%)	5.962

(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	19.604	
	da ripartire:		
(82)	quota inferiore o uguale a 61.300.000 EURO = $\frac{19.604}{61.300.000} \times 0,18 =$	3.529	
(83)	quota eccedente i 61.300.000 EURO = x 0,16 =		
(84)	<i>Totale a), (82) + (83).....</i>	3.529	
(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) 0,567		
(86)	<i>Margine di solvibilità richiesto a) x g), (84) x (85)</i>	2.001	
(B) Calcolo in rapporto all'onere medio dei sinistri negli ultimi 3 esercizi o negli ultimi 7 esercizi per le imprese che esercitano esclusivamente o prevalentemente "rischi particolari"			
(87)	Sinistri pagati nel periodo di riferimento: importo lordo	75.620	
(88)	Variazione della riserva sinistri nel periodo di riferimento: importo lordo	2.913	
(89)	Variazione dei recuperi durante il periodo di riferimento: importo lordo	474	
(90)	Onere dei sinistri	78.059	
(91)	Media annuale: 1/3 o 1/7 di (90) * da ripartire:	26.020	
(92)	quota inferiore o uguale a 42.90.000 EURO = $\frac{26.020}{42.900.000} \times 0,26 =$	6.765	
(93)	quota eccedente i 42.90.000 EURO = x 0,23 =		
(94)	<i>Totale b), (92) + (93)</i>	6.765	
(95)	<i>Margine di solvibilità richiesto b) x g), (94) x (85)</i>	3.836	

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	2.001	
(97) = (95)	Importo del margine di solvibilità richiesto in rapporto all'onere medio dei sinistri	3.836	
(98)	<i>Risultato più elevato tra (96) e (97)</i>	3.836	
(98bis)	Requisiti patrimoniali richiesti dalle imprese controllate/partecipate.....		
(98ter)	Importo del margine di solvibilità richiesto.....	3.836	
(99)	Quota di garanzia: 1/3 di (98ter)	1.279	
(100)	Quota minima di garanzia ai sensi dell'art. 46 comma 3 del codice delle assicurazioni		
(101)	<i>Quota di garanzia [importo più elevato tra (99) e (100)]</i>	1.279	
(102)	<i>Ammontare del margine di solvibilità richiesto per l'esercizio N [risultato più elevato tra (98ter) e (101)]</i>	3.836	
(103)	<i>Ammontare del margine di solvibilità richiesto dell'esercizio N - 1.</i>	5.476	
(104)	<i>Ammontare del margine di solvibilità richiesto</i>		5.476
(105) = (80)	<i>Ammontare del margine di solvibilità disponibile</i>		5.962
(106) = (105) - (104)	<i>Eccedenza (deficit)</i>		486

(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

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

I rappresentanti legali della Società

Il Presidente Federico Corradini (**)
..... (**)
..... (**)

I Sindaci

Carlo Cassamagnagi

Nicola Bruni

Roberto Tieghi

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.

Società DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.

Esercizio 2014

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)	-326	-692	3.932	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	37	29	68	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	41	37	29	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	-326	voce 31 sez. I
(16) esercizio N-1	-692	voce 41 sez. I
(17) esercizio N-2	3.932	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 2014

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	1	9	12
5	Sinistri pagati: importo lordo (2)	0	0	0
6	- ramo 11	0	0	0
7	- ramo 12	0	0	0
8	- ramo 13	0	1	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	0	-2	-1
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 2014

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 2014

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 2014

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

* 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 ASSICURAZI**

Esercizio: Esercizio 2014

(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 2014

(valori in euro)

RISERVE TECNICHE		Alla chiusura dell'esercizio 2014		Alla chiusura dell'esercizio precedente	
Riserve tecniche da coprire		48.092.220		50.311.888	
DESCRIZIONE ATTIVITA'	Limiti massimi	Consistenza alla chiusura dell'esercizio 2014		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 un più di detti Stati membri, negoziati in un mercato regolamentato;	27.563.341	57,31	33.727.883	67,04
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 un 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;	7.054.157	14,67	495.905	0,99
A.1.2b	Obbligazioni od altri titoli assimilabili 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 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.1.2d	Obbligazioni, cambiali finanziarie e titoli similari ai sensi dell'art. 32, comma 26-bis, del decreto legge 22 giugno 2012 n. 83, anche se non destinati ad essere negoziati in un mercato regolamentato o in sistemi multilaterali di negoziazione e anche se privi di rating.	0	0,00	0	0,00
<i>di cui titoli non negoziati</i>					
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 OICVM italiani e UE;	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;	277.336	0,58	230.122	0,46
A.1.9	Titoli di debito relativi ad operazioni di cartolarizzazione anche se non destinati ad essere negoziati in un mercato regolamentato o in sistemi multilaterali di negoziazione e anche se privi di rating. [A.1.9 = A.1.9a + A.1.9b + A.1.9c]	0	0,00	0	0,00
A.1.9a	Titoli di debito relativi alle operazioni di cartolarizzazione di crediti di cui all'articolo 1, comma 1, della legge 30 aprile 1999, n. 130 privi del requisito di rating di cui alla macroclasse A1	0	0,00	0	0,00
A.1.9b	Titoli di debito relativi ad operazioni di cartolarizzazione realizzate mediante la sottoscrizione o l'acquisto di obbligazioni e titoli similari ovvero cambiali finanziarie, esclusi comunque titoli rappresentativi del capitale sociale, titoli ibridi e convertibili di cui all'articolo 1, comma 1-bis, della legge 30 aprile 1999, n. 130.	0	0,00	0	0,00
A.1.9c	Titoli di debito relativi ad operazioni di cartolarizzazione di finanziamenti concessi da società di cartolarizzazione a soggetti diversi dalle persone fisiche e dalle microimprese ai sensi dell'articolo 1, comma 1-ter, della legge 30 aprile 1999, n. 130.	0	0,00	0	0,00
<i>di cui titoli non negoziati</i>					
Totale A.1		34.894.834	72,56	34.453.910	68,48
<i>di cui titoli strutturati (a)</i>					
<i>di cui cartolarizzazioni (b)</i>					
Totale (a) + (b)					
A.2	Prestiti	705.876	1,47	0	0,00
A.2.1	Mutui e prestiti fruttiferi garantiti da ipoteche o da garanzie bancarie o assicurative, o da altre idonee garanzie statali o prestate da enti locali territoriali;	0	0,00	0	0,00
A.2.2	Finanziamenti diretti non garantiti concessi nei confronti di soggetti diversi dalle persone fisiche e dalle microimprese. [A.2.2 = A.2.2a + A.2.2b + A.2.2c + A.2.2d]	0	0,00	0	0,00
A.2.2a	Finanziamenti diretti selezionati da una banca o da un intermediario finanziario ed in possesso di tutte le caratteristiche sulla qualità dei prenditori e sul rapporto con l'intermediario.	0	0,00	0	0,00
A.2.2b	Finanziamenti diretti selezionati da una banca o da un intermediario finanziario ma non in possesso delle sole caratteristiche relative al prenditore di finanziamenti.	0	0,00	0	0,00
A.2.2c	Finanziamenti diretti selezionati da una banca o da un intermediario finanziario ma non in possesso delle caratteristiche relative al prenditore di finanziamenti e del rapporto con l'intermediario.	0	0,00	0	0,00
A.2.2d	Finanziamenti diretti non selezionati da una banca o da un intermediario finanziario.	0	0,00	0	0,00
A.3 Titoli di capitale e altri valori assimilabili					
A.3.1a	Azioni negoziate in un mercato regolamentato;	0	0,00	0	0,00
A.3.1b	Quote della Banca d'Italia, quote di società cooperative e società a responsabilità limitata ed azioni, non negoziate in un mercato regolamentato, emesse da società aventi la sede legale in uno Stato membro dell'Unione Europea o appartenente all'OCSE, il cui bilancio sia certificato da parte di una società di revisione debitamente autorizzata;	0	0,00	0	0,00
A.3.3	Quote di OICVM italiani e UE	0	0,00	0	0,00
A.3.4	Quote di FIA chiusi negoziate in un mercato regolamentato.	0	0,00	0	0,00
Totale A.3					
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 l'impresa detenga il controllo, ai sensi dell'articolo 72, comma 1, del decreto ed aventi ad oggetto esclusivo la costruzione o la gestione di immobili per l'edilizia residenziale non di lusso o per uso industriale o commerciale o per l'esercizio dell'attività agricola, per l'importo iscritto in bilancio nel limite del valore economico degli immobili assunto in proporzione alla quota di capitale sociale detenuta ed al netto delle passività iscritte nel bilancio della società immobiliare per la quota corrispondente al valore della partecipazione detenuta.	0	0,00	0	0,00
<i>da riportare</i>		34.894.834	72,56	34.453.910	68,48

	<i>riporto</i>		34.894.834	72,56		34.453.910	68,48
A.4.4	Quote di FIA immobiliari italiani.	10%	97	0,88	0,00	99	0,00
	Totale A.4	40%	101	0,102	0,00	103	0,00
A.5	Investimenti alternativi						
A.5.1a	Quote di FIA italiani e UE aperti che investono prevalentemente nel comparto obbligazionario.		301	0,302	0,00	303	0,00
A.5.1b	Quote di FIA italiani e UE aperti che investono prevalentemente nel comparto azionario.		305	0,306	0,00	307	0,00
A.5.2a	Quote di FIA italiani e UE chiusi non negoziate in un mercato regolamentato ed in Fia italiani riservati.		309	0,310	0,00	311	0,00
A.5.2b	Quote di altri FIA italiani e UE aperti diversi dalle classi precedenti.		313	0,314	0,00	315	0,00
	Sub-totale A.5.2a+A.5.2.b	5%	317	0,318	0,00	319	0,00
	totale A.5	10%	321	0,322	0,00	323	0,00
	Sub-totale A.1 + A.5.1a	85%	325	34.894.834	72,56	327	34.453.910
	Sub-totale A.3+A.5.1b+A.5.2a+A.5.2.b	25%	329	0,330	0,00	331	0,00
	TOTALE A		105	34.894.834	72,56	107	34.453.910
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;		109	13.000.000	27,03	111	29,81
B.2	Depositi e crediti al netto delle partite debitorie presso le imprese cedenti, debitamente documentati, fino al 90% del loro ammontare;		113	0,114	0,00	115	0,00
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;		117	0,118	0,00	119	0,00
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;		121	0,122	0,00	123	0,00
B.4	Crediti derivanti da salvataggio o surrogazione;	3%	125	0,126	0,00	127	0,00
B.5	Crediti d'imposta, definitivamente accertati o per i quali sia trascorso il termine prescritto per l'accertamento.	5%	129	0,130	0,00	131	0,00
B.6	Crediti verso fondi di garanzia al netto delle partite debitorie;	5%	133	0,134	0,00	135	0,00
B.7	Crediti derivanti da operazioni di gestione accentrata della tesoreria di gruppo vantati nei confronti della società incaricata della gestione stessa;	5%	401	0,402	0,00	403	0,00
	TOTALE B		137	13.000.000	27,03	139	15.000.000
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;		141	0,142	0,00	143	0,00
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;		145	0,146	0,00	147	0,00
	Sub-totale C.1+C.2	5%	149	0,150	0,00	151	0,00
C.3	Provvigioni di acquisizione da ammortizzare nei limiti del 90 per cento del loro ammontare;		153	0,154	0,00	155	0,00
C.4	Ratei attivi per canoni di locazione nel limite del 30 per cento del loro ammontare;		157	0,158	0,00	159	0,00
	TOTALE C		161	0,162	0,00	163	0,00
	TOTALE B + C - B.1	25%	165	0,166	0,00	167	0,00
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%	169	1.000.000	2,08	171	2,98
E	Altre categorie di attivo autorizzate dall'ISVAP ai sensi dell'art. 38, comma 4, del d.lgs. 209/05;		173	0,174	0,00	175	0,00
	TOTALE GENERALE		177	48.894.834	101,67	179	50.953.910
	ATTIVITA' A COPERTURA		181	0,182	0,00	183	0,00
	Sub-totale A.1.1b + A.1.2b + A.1.2d* + A.1.3 + A.1.9* + A.3.1b + A.5.2a + A.5.2b	10%	181	0,182	0,00	183	0,00

(*) Ai fini del limite del 10%, con riferimento alle classi A.1.2d e A.1.9, si considerano i soli titoli non negoziati in un mercato regolamentato o in sistemi multilaterali di negoziazione

(**): tale limite è soggetto a specifica autorizzazione IVASS.

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

Il Presidente Federico Corradini

(**)

(**)

(**)

I Sindaci

Carlo Cassamagnaghi

Nicola Bruni

Roberto Tieghi

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

COPIA CORRISPONDENTE AI DOCUMENTI CONSERVATI PRESSO LA SOCIETA'

DIALOGO

***Esercizio 2014
Bilancio di esercizio***

Unipol
GRUPPO

DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.
RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA 2, C.C.

All'Assemblea di Dialogo Assicurazioni S.p.A. del 20 Aprile 2015

Signori Azionisti,

nel corso dell'anno 2014, 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.

In proposito segnaliamo anzitutto di aver adeguato il nostro comportamento alle funzioni di competenza del Collegio Sindacale previste dall'art. 19, comma 1, del D.Lgs 39/2010.

In particolare, con riferimento a quanto prescritto da questa norma, nella sua qualifica di *comitato per il controllo interno e la revisione contabile*, il Collegio ha vigilato, nello svolgimento delle funzioni attribuitegli dall'art. 19 del D. Lsg. 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.

Attraverso la partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, mediante le n. 10 riunioni periodiche del Collegio Sindacale tenute nel 2014 e le n. 2 del 2015 sino ad ora,

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:

1. ha acquisito con periodicità trimestrale e, comunque, in occasione delle riunioni del Consiglio avvenute nel corso dei singoli trimestri, adeguata informativa sia sulle operazioni infragruppo e/o con parti correlate, per le quali non abbiamo rilevato l'esistenza di operazioni atipiche o inusuali, e sia sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Compagnia. Sulla base delle informazioni disponibili, il Collegio 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 acquisito la relazione ed il piano di interventi delle Funzioni di Internal Audit, Risk Management e Compliance, presentati e approvati dal Consiglio di Amministrazione, e li ha esaminati secondo normativa;
4. ha valutato il sistema di controllo interno e il sistema amministrativo-contabile e vigilato sulla sua adeguatezza nonché sull'affidabilità a 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 dalle società di revisione;

5. 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;
6. ha vigilato sull'impostazione di fondo data al bilancio civilistico e dà atto di aver verificato l'osservanza delle norme procedurali e di legge riguardanti la formazione del bilancio d'esercizio; il Collegio ha poi in particolare esaminato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2014; esso è stato regolarmente comunicato, unitamente alla Relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione.

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;

- non ha ricevuto nel corso dell'esercizio esposti e/o denunce di fatti censurabili ai sensi dell'art. 2408 del Codice Civile;
- non ha rilasciato, nel corso dell'esercizio, pareri obbligatori richiesti dalla Legge.

Inoltre, il Collegio:

- ha esaminato le relazioni trimestrali sui reclami e verbalizzato in merito;
- evidenzia che la Relazione sulla Gestione e la Nota Integrativa informano sulla sufficienza sia per quanto riguarda il margine di solvibilità richiesto e sia per le attività poste a copertura delle riserve tecniche.

A compendio dell'attività di vigilanza, il Collegio attesta che ha incontrato più volte gli esponenti delle società di revisione legale e che, nel corso di tali incontri non sono emersi altri dati e informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione. Ha così recepito i risultati delle verifiche trimestrali svolte dalla Società di Revisione ai sensi dell'art. 14, comma 1, lettera b) del D.Lgs. 39/2010 e potuto discutere dei rischi relativi all'indipendenza di PricewaterhouseCoopers S.p.A., nonché delle misure da essa adottate per limitare tali rischi, senza rilevare aspetti critici in proposito.

Inoltre, il Collegio ha ricevuto da PricewaterhouseCoopers S.p.A.:

- la relazione, 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 e 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.

Inoltre, i Sindaci riceveranno a breve dalla Società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. anche la relazione di cui all'art. 19 comma 3 del medesimo decreto dalla quale comunque non è attesa l'indicazione di carenze significative nel sistema di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria.

Vi attestiamo, quindi, il nostro accordo con la proposta formulata dagli Amministratori, sia in ordine all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, sia in ordine alla allocazione della perdita di esercizio.

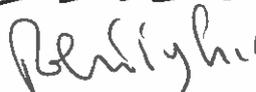
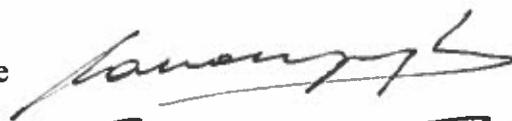
Milano, 2 aprile 2015

Il Collegio Sindacale

Rag. Carlo Cassamagnaghi – Presidente

Prof. Nicola Bruni – Sindaco effettivo

Avv. Roberto Tieghi – Sindaco effettivo



COPIA CORRISPONDENTE AI DOCUMENTI CONSERVATI PRESSO LA SOCIETA'

Esercizio 2014
Bilancio di esercizio



**RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE AI SENSI
DEGLI ARTICOLI 14 E 16 DEL DLGS 27 GENNAIO 2010,
N° 39 E DELL'ARTICOLO 102 DEL DLGS 7 SETTEMBRE
2005, N° 209**

DIALOGO ASSICURAZIONI SPA

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2014

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE AI SENSI DEGLI ARTICOLI 14 E 16 DEL DLGS 27 GENNAIO 2010, N° 39 E DELL'ARTICOLO 102 DEL DLGS 7 SETTEMBRE 2005, N° 209

Agli Azionisti di
Dialogo Assicurazioni SpA

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2014

- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Dialogo Assicurazioni SpA chiuso al 31 dicembre 2014. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori di Dialogo Assicurazioni SpA. E' 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 risultati, 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'articolo 102 del DLgs n° 209/2005 e dall'articolo 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 SpA 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 da noi emessa in data 4 aprile 2014.

- 3 A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio di Dialogo Assicurazioni SpA al 31 dicembre 2014 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 SpA.

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale e amministrativa: Milano 20149 Via Monte Rosa 91 Tel. 0277851 Fax 027785240 Cap. Soc. Euro 6.890.000,00 i.v., C.F. e P.IVA e Reg. Imp. Milano 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: Ancona 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 0712132311 - Bari 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 0805640211 - Bologna 40126 Via Angelo Finelli 8 Tel. 0516186211 - Brescia 25123 Via Borgo Pietro Wuhrer 23 Tel. 0303697501 - Catania 95129 Corso Italia 302 Tel. 0957532311 - Firenze 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 0552482811 - Genova 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 01029041 - Napoli 80121 Piazza dei Martiri 58 Tel. 08136181 - Padova 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049873481 - Palermo 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091349737 - Parma 43100 Viale Tanara 20/A Tel. 0521275911 - Roma 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06570251 - Torino 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011556771 - Trento 38122 Via Grazioli 73 Tel. 0461237004 - Treviso 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422696911 - Trieste 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 0403480781 - Udine 33100 Via Poscolle 43 Tel. 043225789 - Verona 37135 Via Francia 21/C Tel. 0458263001



- 4 La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge e dei regolamenti compete agli amministratori di Dialogo Assicurazioni SpA. E' 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 n° 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 SpA al 31 dicembre 2014.

Milano, 30 marzo 2015

PricewaterhouseCoopers SpA

A handwritten signature in black ink that reads 'Alberto Buscaglia' in a cursive script.

Alberto Buscaglia
(Revisore legale)

RELAZIONE DELL'ATTUARIO
AI SENSI DEGLI ARTICOLI 102 E 103
DEL DECRETO LEGISLATIVO 7 SETTEMBRE 2005, N.209

Spettabile Società di Revisione
PricewaterhouseCoopers S.p.A.
Via Monte Rosa, 91
20149-Milano

Oggetto: DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A. - Bilancio dell'esercizio 2014

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 società DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2014.

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.

Roma, 27 Marzo 2015

L'Attuario
Prof. Flavio Fidani




COPIA CORRISPONDENTE AI DOCUMENTI CONSERVATI PRESSO LA SOCIETA'