

Relazione e Bilancio dell'esercizio 2015

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 € 8.631.774,00 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. 986) - Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A., iscritta all'Albo Imprese di Assicurazione e riassicurazione Sez. 1 al n. 1.00026 e facente parte del Gruppo Assicurativo Unipol iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 048

RELAZIONE SULLA GESTIONE

dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015

Cessione a Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A. dell'azienda assicurativa della Compagnia

In data 24 giugno 2015, il Consiglio di Amministrazione di Dialogo Assicurazioni S.p.A. ha deliberato la cessione (la "Cessione" o l'"Operazione") alla Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A. ("Linear" o il "Cessionario") dell'azienda assicurativa della Compagnia, formata dal complesso delle attività, passività e rapporti giuridici organizzati per la prestazione di attività e servizi assicurativi nei rami Danni (l'"Azienda").

L'Operazione si inserisce nell'ambito di un più ampio progetto di razionalizzazione degli assetti societari del Gruppo Assicurativo Unipol, le cui linee guida sono state approvate dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. ("UGF") e, per quanto di competenza, da quello di UnipolSai Assicurazioni S.p.A. ("UnipolSai"), che si pone l'obiettivo precipuo di semplificare ed efficientare la gestione industriale e l'organizzazione amministrativa, patrimoniale e finanziaria delle società facenti parte del predetto Gruppo nonché di eliminare duplicazioni di strutture e competenze.

L'Operazione consentirà di ottenere vantaggi in termini di efficienza industriale, di semplificazione e razionalizzazione degli assetti del Gruppo Assicurativo Unipol, tenuto conto che Dialogo Assicurazioni S.p.A. ("Dialogo"), come è noto, era una compagnia assicurativa operante nei rami Danni, controllata da UnipolSai, avente come mission strategica la vendita di prodotti Danni tramite canale telefonico e on line. Detta attività non è mai riuscita ad ottenere un equilibrio tecnico-reddituale e un rilancio della stessa necessiterebbe di ingenti investimenti anche di natura pubblicitaria; la cessione dell'azienda assicurativa di Dialogo a Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A., consente di concentrare in un'unica realtà l'attività del Gruppo nel canale diretto, con l'ottenimento di indubbi vantaggi un termini di efficienza industriale di semplificazione e razionalizzazione degli assetti del Gruppo stesso.

In data 15 dicembre 2015, in attuazione delle predette delibere consiliari, è stato stipulato il contratto di cessione d'azienda tra Dialogo e Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A., la cui efficacia, prevista al 31 dicembre 2015, era subordinata all'ottenimento dell'autorizzazione da parte di IVASS, ai sensi di quanto disposto dall'art. 198 del D. Lgs. 7 settembre 2005, n. 209 e dagli artt. 14 e ss. del Regolamento ISVAP n. 14 del 18 febbraio 2008; la relativa istanza è stata formulata congiuntamente dalle compagnie interessate in data 13 luglio 2015.

Per "azienda" si intende il complesso delle attività, passività e rapporti giuridici organizzati per la prestazione, da parte di Dialogo, di attività e servizi assicurativi nei rami Danni (l'"Azienda").

Per la compravendita dell'Azienda le parti hanno convenuto un corrispettivo pari a € 80 migliaia (il "Prezzo"). Ai fini della determinazione del valore del capitale economico dell'Azienda, il Gruppo, oltre ad avvalersi delle stime effettuate dalle competenti strutture

interne, è stato supportato dalla consulenza di un advisor in possesso di comprovati requisiti di indipendenza, professionalità e competenza, KPMG Advisory S.p.A. (l'“Advisor”), che ha rilasciato apposita fairness opinion sulla congruità, anche rispetto ai valori di mercato, delle condizioni finanziarie dell'operazione. Il Consiglio di Amministrazione di Dialogo ha approvato le condizioni economiche dell'operazione condividendo le metodologie valutative ed i risultati delle relative stime elaborate dalle competenti strutture interne. Non sono rientrate nell'Azienda e, pertanto, non sono state trasferite al Cessionario, rimanendo a carico del cedente, talune marginali attività e passività, nonché taluni contratti e rapporti giuridici non legati allo svolgimento dell'attività assicurativa, espressamente elencati in apposito allegato al contratto.

L'Azienda nella sua consistenza al 31 dicembre 2014 – data presa a riferimento per la definizione delle condizioni e dei termini dell'operazione, come deliberata dai competenti organi (la “Data di Riferimento”) – esponeva un totale attivo pari a 57.754 migliaia di euro e un totale passivo pari a 53.419 migliaia di euro, mentre l'Azienda nella sua consistenza al 31 dicembre 2015 ante operazioni di cessione (la “Data di Efficacia”), esponeva un totale attivo pari a 48.468 migliaia di euro e un totale passivo pari a 42.778 migliaia di euro.

La parte di Prezzo relativa al patrimonio netto dell'Azienda è stato pertanto oggetto di aggiustamento sulla base della differenza tra il patrimonio netto risultante dalla situazione patrimoniale redatta alla Data di Efficacia e quello risultante dalla situazione patrimoniale alla Data di Riferimento per un importo pari a 1.355 migliaia di euro.

Per effetto di tale cessione autorizzata da IVASS in data 24 novembre 2015 con prot. N. 01984418/15 e, perfezionata con efficacia giuridica in data 31 dicembre 2015, Dialogo è decaduta dall'autorizzazione all'esercizio della attività assicurativa alla medesima data del 31 dicembre 2015.

Pertanto alla chiusura dell'esercizio la Cedente non si qualifica più come compagnia di assicurazione e conseguentemente non è più tenuta ad adempiere agli obblighi di comunicazione e di vigilanza previste per le imprese di assicurazione.

Nonostante quanto sopra esposto, al solo fine di fornire ai terzi adeguata rappresentazione e informativa del business (assicurativo) svolto dalla Cedente per l'intero esercizio 2015, si ritiene comunque opportuno redigere il bilancio 2015 secondo gli schemi previsti dall'articolo 4 del Regolamento 22/2008 dell'IVASS (il “Regolamento”), ancorché tale Regolamento non sia più strettamente applicabile alla Cedente. In particolare, sono stati redatti, lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il Rendiconto Finanziario, unitamente alla Nota Integrativa e relativi allegati (ove applicabili), secondo gli schemi e le disposizioni dell'articolo 4 del Regolamento. Per maggiori informazioni sulla redazione del bilancio dell'esercizio si fa rinvio alla Nota Integrativa.

Nella Parte C “Altre Informazioni” della Nota Integrativa non viene invece fornita alcuna informativa né in merito al margine di solvibilità, né in merito alla copertura delle riserve tecniche, in quanto non più applicabile.

DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.

CESSIONE DI AZIENDA TRA DIALOGO E LA COMPAGNIA ASSICURATIVE LINEAR

ATTIVO		
A. Crediti verso soci per capitale sociale sottoscritto non versato		0
B. Attivi immateriali		
1. Spese di acquisizione da ammortizzare		0
2. Altri attivi		0
Totale		0
C. Investimenti		
I - Terreni e fabbricati		0
II - Investimenti in imprese del gruppo ed in altre partecipate		
1. Azioni e quote	497.799	
2. Obbligazioni	0	
3. Finanziamenti	0	
Totale investimenti in imprese del gruppo e in altre partecipate	497.799	
III - Altri investimenti finanziari		
1. Azioni e quote	1	
2. Quote di fondi comuni di investimento	0	
3. Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso	27.192.293	
4. Finanziamenti	30.914	
5. Altri	1.000.421	
Totale altri investimenti finanziari	28.223.629	
IV - Depositi presso imprese cedenti		0
Totale		28.721.428
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		0
II - Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione		0
Totale		0
D.bis Riserve tecniche a carico dei riassicuratori		
I - Riserve tecniche dei rami danni	13.678.190	
II - Riserve tecniche dei rami vita (escluse le riserve tecniche di cui al punto III)	0	
III - Riserve tecniche dei rami vita allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati e riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione	0	
Totale	13.678.190	
E. Crediti		
I - Crediti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	2.041.700	
II - Crediti derivanti da operazioni di riassicurazione	1.359.050	
III - Altri crediti	1.488.297	
Totale	4.889.047	
F. Altri elementi dell'attivo		
I - Attivi materiali e scorte	0	
II - Disponibilità liquide	1.362.317	
III - Azioni o quote proprie	0	
IV - Altre attività	181.374	
Totale	1.543.691	
G. Ratei e risconti		186.156
TOTALE ATTIVO		49.018.512

DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.

CESSIONE DI AZIENDA TRA DIALOGO E LA COMPAGNIA ASSICURATICE LINEAR

PASSIVO		
A. Patrimonio netto		
I - Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente		0
II - Riserva da sovrapprezzo di emissione		0
III - Riserva legale		0
IV - Altre riserve patrimoniali		0
V - Utili (perdite) portati a nuovo		0
VI - Utile (perdita) di periodo		0
Totale		0
B. Passività subordinate		
		0
C. Riserve tecniche		
I - Rami danni		
1. Riserva premi		6.760.399
2. Riserva sinistri		33.814.123
3. Riserve tecniche diverse		0
4. Riserve di perequazione		65.854
Totale riserve tecniche rami danni		40.640.376
II - Rami vita		
1. Riserve matematiche		0
2. Riserva per somme da pagare		0
3. Riserve tecniche diverse		0
Totale riserve tecniche rami vita		0
Totale		40.640.376
D. Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è 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		
		0
II - Riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione		
		0
Totale		0
E. Fondi per rischi e oneri		
		130.294
F. Depositi ricevuti da riassicuratori		
		0
G. Debiti e altre passività		
I - Debiti derivanti da operazioni di assicurazione diretta		
		330.961
II - Debiti derivanti da operazioni di riassicurazione		
		0
III - Prestiti obbligazionari		
		0
IV - Debiti verso banche e istituti finanziari		
		0
V - Debiti e prestiti diversi		
		1.245.346
VI - Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		
		97.999
VII - Altre passività		
		883.269
Totale		2.557.575
H. Ratel e risconti		
		230
TOTALE PASSIVO		43.328.475

PATRIMONIO NETTO ALLA DATA DI EFFICACIA

5.690.037

Andamento Gestionale

Il prospetto che segue evidenzia, in sintesi, il conto economico dell'esercizio 2015 confrontato con quello relativo al precedente esercizio:

(in migliaia di Euro)

Sintesi del Conto Economico	Esercizio 2015	Esercizio 2014
Premi di competenza (*)	9.366	11.450
Oneri relativi ai sinistri (*)	-9.543	-12.060
Variazione delle altre riserve tecniche (*)	-2	-3
Spese di gestione (*)	-4.261	-5.128
Altri proventi e oneri tecnici (*)	45	97
Redditi attribuiti al conto tecnico danni	973	1.138
Risultato del conto tecnico rami danni	-3.422	-4.506
Redditi netti degli investimenti	1.148	1.398
Redditi attribuiti al conto tecnico danni	-973	-1.138
Altri proventi, al netto degli altri oneri	-95	-58
Risultato dell'attività ordinaria	3.342	-4.304
Proventi ed oneri straordinari	-3.269	68
Risultato prima delle imposte	-6.611	-4.236
Imposte dell'esercizio	2.169	1.730
Risultato di esercizio	-4.442	-2.506

(*) dati al netto della riassicurazione

L'esercizio 2015 chiude con una perdita di € 4.442 migliaia, contro la perdita di € 2.506 migliaia rilevata nell'esercizio 2014.

L'esercizio 2015 è stato caratterizzato dall'operazione straordinaria di cessione dell'azienda assicurativa alla Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A. con effetto 31 dicembre 2015. Per effetto di tale operazione sono stati ceduti tutti gli attivi e i passivi al 31 dicembre compresi nel perimetro di cessione. Il saldo degli "asset" ceduti ha dato luogo ad un onere straordinario di € 4.255 migliaia corrispondente all'avviamento negativo della società Dialogo - così come individuato da apposita valutazione - il cui importo è iscritto fra gli oneri straordinari del conto economico al 31 dicembre 2015.

I principali aspetti che hanno caratterizzato l'attività della Società nell'esercizio possono riassumersi come di seguito riportato.

I premi emessi ammontano a € 15.686 migliaia e fanno rilevare una diminuzione del 20% rispetto all'esercizio precedente.

Tenuto conto della variazione della riserva premi e delle cessioni in riassicurazione, i premi di competenza conservati ammontano invece a € 9.366 migliaia, contro € 11.450 migliaia registrati al 31 dicembre 2014, con un decremento del 18,2%.

Le denunce pervenute fanno rilevare un decremento del 10,3%, il rapporto sinistri a premi di competenza dell'esercizio corrente evidenzia un incremento rispetto a quello del precedente esercizio passando dall'85,3% del 31 dicembre 2014 al 101,7% 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 evidenziato una sufficienza delle riserve appostate nei precedenti esercizi, rispetto al disavanzo del bilancio 2014.

Le spese di gestione al netto della riassicurazione ammontano complessivamente a € 4.261 migliaia, contro € 5.128 migliaia del 31 dicembre 2014.

La riassicurazione passiva, strutturata con una copertura proporzionale in quota ed una copertura in eccesso di sinistro, evidenzia un saldo negativo di € 1.770 migliaia, rispetto al saldo negativo di € 1.688 migliaia del precedente esercizio.

Il risultato del conto tecnico complessivo è negativo per € 3.422 migliaia, ed evidenzia un miglioramento rispetto al saldo negativo di € 4.506 migliaia del precedente esercizio.

La gestione patrimoniale e finanziaria fa rilevare redditi netti per € 1.148 migliaia, in diminuzione rispetto alla fine dell'esercizio 2014 quando presentavano un saldo complessivo di € 1.398 migliaia.

Il risultato dell'attività straordinaria, complessivamente negativo per € 3.269 migliaia comprende il già citato onere derivante dall'avviamento negativo dell'azienda assicurativa ceduta a Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A. ammontante a € 4.255 migliaia e la sopravvenienza attiva per € 1.065 migliaia iscritta a fronte della sentenza favorevole alla Società nel ricorso contro la sanzione comminata nel 2011 dall'Organo di Vigilanza per violazione dell'obbligo a contrarre.

Il risultato dell'esercizio corrente ha beneficiato dello stanziamento di imposte attive differite per € 2.169 migliaia. Nel precedente esercizio la partita analoga ammontava a € 1.730 migliaia. La Società ha proceduto allo stanziamento di imposte differite attive tenendo conto dell'accordo stipulato, per il triennio 2015-2017, con Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. in relazione all'esercizio dell'opzione per la tassazione di Gruppo. In particolare, con riferimento all'imponibile negativo trasferito alla consolidante, sono state accertate imposte differite attive nella misura del 27,5% mentre per le poste a deducibilità differita la società, tenuto conto di quanto disposto dalla Legge 28/12/2015 (cd. Legge di Stabilità) relativamente alla riduzione dell'aliquota IRES dal 27,5% al 24% a partire dal periodo d'imposta 2017, la Società ha prudentemente stanziato le imposte differite attive applicando l'aliquota ridotta.

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	2015	2014	Variaz. %	Distribuzione	
	<i>In migliaia di Euro</i>			2015	2014
LAVORO DIRETTO RAMI DANNI					
Infortunati	473	598	-20,90	3,02	3,05
Malattie	-	-	-	-	-
Incendio ed elementi naturali	-	1	-100,00	-	0,01
Altri danni ai beni	-	-	-	-	-
R.C. Veicoli Marittimi, lacustri e fluviali	-	-	-	-	-
R.C. Generale	-	1	-100,00	-	0,01
Perdite pecuniarie di vario genere	-	-	-	-	-
Tutela legale	195	239	-18,41	1,24	1,22
Assistenza	350	398	-12,06	2,23	2,03
Totale Danni escluso Rami Auto	1.018	1.237	-17,70	6,49	6,31
R.C. Autoveicoli terrestri	13.940	17.502	-20,35	88,87	89,28
Corpi di veicoli terrestri	728	864	-15,74	4,64	4,41
Totale Rami Auto	14.668	18.366	-20,14	93,51	93,69
Totale Lavoro Diretto	15.686	19.603	-19,98	100,00	100,00
Totale Lavoro Indiretto	-	-	-	-	-
TOTALE GENERALE	15.686	19.603	-19,98	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.

<i>In migliaia di Euro</i>	2015	2014	Variazione
Premi lavoro diretto	15.686	19.603	-3.917
Premi lavoro indiretto	-	-	-
Totale premi lordi contabilizzati	15.686	19.603	-3.917
Premi ceduti e retroceduti in riassicurazione	-7.330	-9.194	1.864
Variazione dell'importo lordo della riserva premi	1.885	1.897	-12
Variazione della riserva a carico dei riassicuratori	-875	-856	-19
Premi di competenza totali	9.366	11.450	-2.084

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 (importi in migliaia di Euro)			Sinistri denunciati (numero)		
	2015	2014	Var. %	2015	2014	Var. %
Infortuni	68	22	209,09	35	50	-30,00
Malattia	-	-	-	-	-	-
Incendio ed elementi naturali	-	-	-	-	-	-
Altri danni ai beni	-	-	-	-	-	-
R.C. marittimi lacustri e fluviali	-	-	-	-	-	-
R.C. generale	-	-	-	-	-	-
Perdite pecuniarie	-	-	-	-	-	-
Tutela legale	50	64	-21,88	42	29	44,83
Assistenza	245	202	20,69	1.753	1.873	-6,41
Totale Rami non Auto	363	289	25,61	1.830	1.952	-6,25
Corpi veicoli terrestri	639	778	-17,87	492	508	-3,15
R.C. autoveicoli terrestri	19.194	17.866	7,43	3.816	4.385	-12,98
Totale Rami Auto	19.833	18.644	6,38	4.308	4.893	-11,96
TOTALE RAMI DANNI	20.196	18.934	6,67	6.138	6.845	-10,33

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.

	2015	2014	Variazioni 2015/2014
	(in migliaia di Euro)		
Risarcimenti pagati	20.196	18.933	1.263
Contributo al Fondo di Garanzia Vittime della Strada	330	414	-84
Variazione dei recuperi	-196	-117	-79
Variazione della riserva sinistri	-5.568	-326	-5.242
Totale onere sinistri del lavoro diretto	14.762	18.904	-4.142
Sinistri a carico dei riassicuratori	-5.219	-6.844	1.625
Totale oneri sinistri netto	9.543	12.060	-2.517

Risultati tecnici

Il risultato del conto tecnico complessivo è negativo per € 3.422 migliaia, ed evidenzia un miglioramento rispetto al saldo negativo di € 4.506 migliaia del precedente esercizio.

In particolare, per quanto riguarda il lavoro diretto, il rapporto sinistri a premi di competenza dell'esercizio corrente evidenzia un peggioramento passando dall'85,3% del 31 dicembre 2014 al 101,7% 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 invece un sensibile avanzo rispetto alle riserve appostate nei precedenti esercizi.

La riassicurazione passiva evidenzia un saldo negativo di € 1.770 migliaia, rispetto al saldo negativo di € 1.688 migliaia del precedente esercizio.

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

Lavoro diretto conservato Rami Danni	2015	2014	Variazioni 2015/2014
	<i>(in migliaia di Euro)</i>		
Infortuni	302	393	-91
Malattie	-	-	-
Incendio ed elementi naturali	-	2	-2
Altri danni ai beni	-	-	-
R.C. Veicoli marittimi, lacustri e fluviali	-	-	-
R.C. Generale	-	-	-
Perdite pecuniarie di vario genere	-	-	-
Tutela legale	57	84	-27
Assistenza	16	27	-11
Totale rami danni escluso rami auto	375	506	-131
R.C. Autoveicoli terrestri	-3.781	-5.164	1.383
Corpi di veicoli terrestri	-16	152	-168
Totale rami auto	-3.797	-5.012	1.215
TOTALE GENERALE	-3.422	-4.506	1.084

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

Infortunati

Premi lordi contabilizzati € 473 migliaia (- 20,9%)

Denunce n. 35 (-30%)

L'andamento tecnico del ramo evidenzia un risultato positivo di € 302 migliaia, inferiore rispetto a quello di € 392 migliaia nel precedente esercizio.

Corpi di veicoli terrestri

Premi lordi contabilizzati € 728 migliaia (- 16%)

Denunce n. 492 (- 3,2%)

Il conto tecnico presenta un saldo negativo di € 16 migliaia contro il saldo positivo di € 152 migliaia dell'esercizio 2014. Tale andamento deriva principalmente dall'incremento della sinistralità dell'esercizio corrente, la quale evidenzia un rapporto sinistri a premi di competenza del 75,6% rispetto al 62,3% del precedente esercizio. I sinistri di esercizi precedenti hanno avuto un lieve impatto positivo così come nello scorso esercizio.

Ramo R.C. Autoveicoli terrestri

Premi lordi contabilizzati € 14.668 migliaia (- 20,1%)

Denunce n. 3.816 (- 13%)

Il ramo presenta un risultato tecnico negativo pari a € 3.781 migliaia, con un miglioramento di € 1.383 migliaia rispetto all'esercizio 2014, che aveva fatto registrare una perdita di € 5.164 migliaia. La sinistralità di esercizio corrente del ramo, in peggioramento, evidenzia un rapporto sinistri a premi di competenza del 108,2% contro il 90,6% del dicembre 2014. L'andamento dei sinistri di esercizi precedenti è invece stato nettamente più favorevole ed ha fatto rilevare una sufficienza delle riserve di € 3.170 migliaia rispetto all'insufficienza di € 555 migliaia del 31 dicembre 2014.

Comprendendo anche l'impatto dei sinistri di esercizi precedenti, il rapporto sinistri a premi di competenza risulta del 88% (93,5% al 31 dicembre 2014).

In particolare i sinistri di competenza esclusi dal regime di indennizzo diretto hanno fatto rilevare un costo di € 8.440 migliaia, i c.d. CARD gestionali, al netto dei forfait recuperati, hanno prodotto uno sbilancio negativo di € 877 migliaia, mentre i forfait debitori hanno rappresentato un costo di € 4.457 migliaia, per un costo complessivo del ramo pari a € 13.774 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 € 1.752 migliaia, rispetto al saldo negativo di € 1.666 migliaia del precedente.

Tutela Legale

Premi lordi contabilizzati € 195 migliaia (- 18,4%)

Denunce n. 42 (- 44,8%)

Il conto tecnico presenta un risultato positivo di € 57 migliaia (€ 84 migliaia nel precedente esercizio). Si rileva in particolare una contenuta insufficienza delle riserve sinistri di esercizi precedenti come nel precedente esercizio.

Assistenza

Premi lordi contabilizzati € 350 migliaia (-12,1%)

Denunce n. 1.753 (-6,4%)

Il conto tecnico presenta un risultato positivo di € 16 migliaia contro un risultato positivo di € 27 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 come al 31 dicembre 2014.

Nuovi prodotti assicurativi

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

Politica riassicurativa

La politica di cessione del 2015 non si era modificata rispetto al precedente esercizio.

Per il ramo R.C. Autoveicoli terrestri, è stato in vigore un trattato di cessione proporzionale con UnipolSai Assicurazioni S.p.A. E' inoltre stato in vigore un trattato che prevedeva una cessione in eccesso di sinistro ad UnipolSai 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..

Per il ramo Assistenza è restato in vigore un trattato di cessione in quota al 90% alla consociata Pronto Assistance S.p.A..

Complessivamente i premi ceduti al 31 dicembre 2015 ammontano a € 7.330 migliaia, contro € 9.194 migliaia dell'esercizio precedente.

Il risultato della riassicurazione è negativo per € 1.770 migliaia, rispetto al risultato negativo di € 1.688 migliaia del precedente esercizio. In particolare è negativo per € 1.525 migliaia il risultato del trattato con la controllante Unipolsai Assicurazioni S.p.A., per € 18 migliaia quello con Pronto Assistance S.p.A. e per € 227 migliaia quello con UnipolRe.

Organizzazione Esterna

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

Lavoro indiretto

Nell'esercizio 2015 la Società non ha esercitato lavoro indiretto.

Spese di gestione

Le spese di gestione al 31 dicembre 2015 ammontano a € 4.261 migliaia, contro € 5.128 migliaia del 31 dicembre 2014 e sono così ripartite:

	2015	2014	Variazioni 2015/2014
	<i>(in migliaia di Euro)</i>		
Provvigioni di acquisizione	522	600	-78
Altre spese di acquisizione	1.718	2.647	-929
Provvigioni di incasso	-	-	-
Totale spese di acquisizione	2.240	3.247	-1.007
Altre spese di amministrazione	3.237	3.399	-162
Totale spese di gestione del lavoro diretto	5.477	6.646	-1.205
Provvigioni a carico dei riassicuratori	-1.216	-1.518	302
Totale spese di gestione	4.261	5.128	-867

Complessivamente, le spese di acquisizione del lavoro diretto ammontano a € 2.240 migliaia. Le altre spese di amministrazione, al netto delle allocazioni alla gestione tecnica e patrimoniale, ammontano a € 3.237 migliaia (€ 3.399 migliaia nel 2014) e riguardano per circa € 658 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 Assicurativo UnipolSai per € 3.630 migliaia (€ 4.718 migliaia alla chiusura del precedente esercizio) e recuperi, principalmente per personale distaccato, per € 1.093 migliaia (€ 784 migliaia al 31 dicembre 2014).

Costi del personale

Al 31 dicembre 2015 la società non ha più dipendenti in carico (n. 30 al 31 dicembre 2014) anche se sino a tale data si è avvalsa del personale precedentemente in forza e di risorse distaccate da Società del Gruppo Assicurativo UnipolSai.

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:

	2015	2014
	<i>(in migliaia di Euro)</i>	
Oneri relativi ai sinistri	-	31
Spese di acquisizione	131	1.898
Spese di amministrazione	556	312
Oneri di gestione degli investimenti	-	-
Altri oneri	1.077	-
TOTALE	1.764	2.241

Il costo del lavoro non comprende gli importi addebitati da Società del Gruppo Assicurativo Unipol, che ammontano complessivamente a € 173 migliaia mentre i costi sostenuti per conto terzi, recuperati dalle rispettive società, sono pari a € 1.077 migliaia.

Gestione Patrimoniale e finanziaria

Tutti gli investimenti finanziari detenuti dalla società fanno parte degli asset ceduti alla Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A. al 31 dicembre 2015. La composizione degli investimenti al 31 dicembre 2015, confrontata con quella alla chiusura del precedente esercizio risulta dalla tabella che segue:

	2015 (migliaia di Euro)	%	2014 (migliaia di Euro)	%
Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso	-	-	34.617	92,34
Azioni e quote di imprese del Gruppo				
Assicurativo Unipol	-	-	498	1,33
Investimenti azionari e quote di minoranza	-	-	-	-
Prestiti agli assicurati e finanziamenti a terzi	-	-	25	0,07
Quote di fondi comuni di investimento	-	-	-	-
Depositi presso enti creditizi	-	-	1.000	2,67
Investimenti finanziari diversi	-	-	-	-
Depositi presso imprese cedenti	-	-	-	-
Totale investimenti di classe C	-	-	36.140	96,40
Depositi presso istituti e aziende di credito	-	-	1.349	3,60
TOTALE	-	-	37.489	100,00

Il prospetto che segue fornisce il confronto, con i dati al 31 dicembre 2014, dei risultati dell'attività finanziaria.

	2015	2014	Variazioni 2015/2014
<i>(in migliaia di Euro)</i>			
Proventi derivanti da investimenti	1.020	1.201	-181
Oneri di gestione degli investimenti	-69	-88	19
Reddito netto degli investimenti in titoli a reddito fisso e partecipazioni	951	1.113	-162
Rettifiche di valore	-	-4	4
Riprese di rettifiche di valore	-	-	-
Saldo netto rettifiche e riprese di valore	-	-4	4
Proventi da realizzo di investimenti	232	307	-75
Perdite da realizzo di investimenti	-35	-19	-16
Saldo da negoziazione titoli	197	288	-91
Totale proventi netti degli investimenti	1.148	1.397	-249

Fatti di rilievo verificatisi dopo la fine dell'esercizio

Tenuto conto che l'ammontare della perdita dell'esercizio corrente, unito a quello delle perdite portate a nuovo di esercizi precedenti ha superato il limite di un terzo del Capitale Sociale, l'Assemblea degli Azionisti sarà chiamata, ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile ad assumere le opportune deliberazioni in merito.

Evoluzione prevedibile della gestione

La società ha ceduto l'azienda assicurativa a Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A.. Nel corso dell'esercizio 2016 saranno valutate le possibili alternative in relazione al futuro svolgimento dell'attività sociale.

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.

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. Il sistema è coerente con il modello definito per il Gruppo Assicurativo Unipol dalle linee di indirizzo del Sistema di controllo interno e di gestione dei rischi emanato da UGF S.p.A. 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, che sono le prime responsabili del processo di gestione dei rischi e devono assicurare l'osservanza delle procedure adottate ed il rispetto del livello di tolleranza di rischio.
- 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* di UnipolSai Assicurazioni S.p.A., alle quali la Società ha esternalizzato le rispettive attività, 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, anche tramite un repository centrale delle funzioni aziendali di controllo;
- 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.).
- tavoli congiunti per la definizione di una comune metodologia di rappresentazione e reporting verso l’alta direzione e gli organi sociali.

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 2015, i reclami complessivamente ricevuti e catalogati – in ottemperanza alle disposizioni del Regolamento ISVAP n. 24 del 19 maggio 2008 – nell’apposito registro elettronico dei reclami risultano 220. Nel 2014 la Compagnia aveva ricevuto 114 reclami, registrando, pertanto, un aumento del 93%.

Inoltre, al 31 dicembre 2015, il numero delle risposte inviate risulta pari a 200. Le pratiche, chiuse con un tempo medio di risposta pari a 16,24 giorni, sono state accolte in 130 casi, respinte in 50 casi e n. 20 reclami sono stati invece chiusi con esito transatto.

Contenzioso

Al 31 dicembre 2015 risultano aperte n. 347 cause su sinistri mentre n. 213 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 Assicurativo Unipol come previsto dal D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917 (TUIR). Il consolidato fiscale di UnipolSai si è interrotto e a far data dal 1 gennaio 2015 la Società ha aderito al consolidato fiscale di UGF.

Come nel precedente esercizio, al 31 dicembre 2015 Dialogo Assicurazioni S.p.A. ha trasferito alla consolidante una perdita fiscale corrispondente all'imponibile IRES negativo.

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 Assicurativo Unipol 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 Assicurativo Unipol Finanziario S.p.A..

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2 punto 3 del Codice Civile informiamo che al 31 dicembre 2015 la Società, che ha ceduto tutti gli investimenti a Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A. Assicurazioni, 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 economici 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 riconducibili alla ripartizione fra le società del Gruppo Assicurativo Unipol del costo dei servizi unificati a livello di gruppo;

- oneri, proventi riconducibili a prestiti di personale fra le società del Gruppo;
- oneri conseguenti rapporti con la società controllante e con società consociate;
- debiti e crediti derivanti dall'adesione al Consolidato Fiscale di Gruppo.

	Attivo	Passivo	Costi	Ricavi
Società Controllanti				
UnipolSai Assicurazioni	16	-	29.129	26.741
UGF	2.283	-	-	-
Società controllate				
	-	-	-	-
Società consociate				
Compagnia Assicuratrice				
Linear	1.355	-	-	-
UnipolSai Serv. Consortili	-	-	137	128
Unipol Re	-	-	227	-
Pronto Assistance Servizi	-	-	1.655	-
Pronto Assistance	-	-	422	404
UnipolSai Serv. Tecn.	-	-	40	-
Europa Tutela Giudiziaria	-	-	25	-
Auto Presto & Bene	-	-	48	-
Altre consociate	-	-	116	-
Società collegate				
	-	-	-	-
Altre partecipate				
	-	-	-	-

In particolare precisiamo quanto segue circa i rapporti più rilevanti.

Al 31 dicembre 2015 la società Dialogo, a seguito della cessione degli asset relativi all'azienda assicurativa, non ha rapporti di debito e credito, attività o passività di qualunque natura con società del Gruppo Assicurativo Unipol eccetto quelli connessi al Consolidato Fiscale di Gruppo Assicurativo Unipol e quelli derivanti dalla cessione stessa degli asset alla Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A..

Nelle rispettive voci di conto economico sono invece compresi addebiti ricevuti dalle società del Gruppo Assicurativo Unipol relativi a prestiti di personale e servizi vari ricevuti in conformità ai rapporti contrattuali in essere per € 3.662 migliaia principalmente da UnipolSai Assicurazioni S.p.A., Europa Tutela Giudiziaria S.p.A., UnipolSai Servizi Consortili S.c.r.l. e Pronto Assistance Servizi S.c.r.l.. Analogamente sono compresi recuperi di oneri per distacchi

di personale per € 1.093 migliaia nei confronti di UnipolSai Assicurazioni, UnipolSai Real Estate.

L'allegato 16 che fornisce il dettaglio delle attività e passività relative alle imprese del Gruppo Assicurativo Unipol e altre partecipate è pertanto privo di valori.

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.

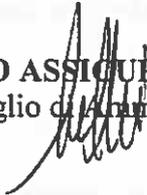
Il medesimo Decreto Legge prevede altresì che le compagnie di assicurazione sono tenute ad indicare nella relazione o nella nota integrativa allegata al bilancio annuale e a pubblicare sui propri siti internet o con altra idonea forma di diffusione una stima circa la riduzione degli oneri per i sinistri 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 € 160 migliaia.

Tale stima è costituita dalla somma delle riserve/previsioni di spesa sui sinistri, oggetto di approfondimento antifrode, definiti senza seguito nel corso del 2015 indipendentemente dall'anno di generazione degli stessi.

Bologna, 8 marzo 2016

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



Proposte all'assemblea

Proposte all'Assemblea degli Azionisti

Presentazione del Bilancio al 31.12.2015
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 2015 rinviando a nuovo la perdita di esercizio di € 4.441.719,42.

Tale perdita, sommata a quelle relative ad esercizi precedenti, pari ad € 2.869.682,97 determina perdite complessive al 31 dicembre 2015 pari a € 7.311.402,39; in presenza di un capitale sociale interamente sottoscritto e versato pari a € 8.831.774 e, pur tenendo conto di riserve di patrimonio netto pari a € 3.000.000, ricorrono le condizioni previste dall'art. 2446 del Codice Civile.

Vi invitiamo pertanto ad assumere le opportune deliberazioni in merito proponendoVi di procedere, per quanto necessario, ai sensi della citata disposizione normativa, alla riduzione del capitale sociale.

Bologna, 8 marzo 2016


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

PROSPETTI CONTABILI

- *Stato Patrimoniale*
- *Conto Economico*

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 **2015**.....

(Valore in Euro)

Valori dell'esercizio precedente

					181	0
		183	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	497.799					
200	0					
201	0	202	497.799			
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	497.799	
		da riportare				0

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Valori dell'esercizio

			riporto			
C. INVESTIMENTI (segue)						0
III - Altri investimenti finanziari						
I. Azioni e quote						
a) Azioni quotate	36	0				
b) Azioni non quotate	37	0				
c) Quote	38	0	39	0		
2. Quote di fondi comuni di investimento			40	0		
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso						
a) quotati	41	0				
b) non quotati	42	0				
c) obbligazioni convertibili	43	0	44	0		
4. Finanziamenti						
a) prestiti con garanzia reale	45	0				
b) prestiti su polizze	46	0				
c) altri prestiti	47	0	48	0		
5. Quote in investimenti comuni				49	0	
6. Depositi presso enti creditizi				50	0	
7. Investimenti finanziari diversi			51	0	52	0
IV - Depositi presso imprese cedenti				53	0	54
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	0				
3. Riserva per partecipazioni agli utili e ristorni	60	0				
4. Altre riserve tecniche	61	0	62	0		
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 è sopportato dagli assicurati e riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione	68	0	69	0	70	0
			da riportare			0

		Valori dell'esercizio precedente			
		riporto			
216	0				0
217	0				
218	1	219	1		
		220	0		
221	34.617.501				
222	0				
223	0	224	34.617.501		
225	0				
226	0				
227	24.610	228	24.610		
		229	0		
		230	1.000.508		
		231	0	232	35.642.690
				233	0
				234	36.140.489
				235	0
				236	0
				237	0
		238	0		
		239	16.832.982		
		240	0		
		241	0	242	16.832.982
		243	0		
		244	0		
		245	0		
		246	0		
		247	0		
		248	0	249	0
				250	16.832.982
		da riportare			52.973.471

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Valori dell'esercizio

	riporto		
E. CREDITI			0
I - Crediti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di:			
1. Assicurati			
a) per premi dell'esercizio 71	0		
b) per premi degli es. precedenti	72 0 73	0	
2. Intermediari di assicurazione	74	0	
3. Compagnie conti correnti	75	0	
4. Assicurati e terzi per somme da recuperare	76	0 77	0
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	3.740.684 82
			3.740.684
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	79.998	
2. Assegni e consistenza di cassa	89	0 90	79.998
III - Azioni o quote proprie		91	0
IV - Altre attività			
1. Conti transitori attivi di riassicurazione	92	0	
2. Attività diverse	93	813.414 94	813.414 95
			893.412
G. RATEI E RISCOINTI			
1. Per interessi		96	0
2. Per canoni di locazione		97	0
3. Altri ratei e risconti		98	0 99
			0
TOTALE ATTIVO			100
			4.634.096

Valori dell'esercizio precedente

		riporto			31.973.471
251	43.882				
252	0	253	43.882		
		254	0		
		255	1.002.257		
		256	49.636	257	1.095.775
		258	0		
		259	0	260	0
				261	1.951.722
				262	3.047.497
263	0				
264	0				
265	0				
266	0	267	0		
268	1.348.786				
269	1.970	270	1.350.756		
		271	0		
272	0				
273	1.988.217	274	1.988.217	275	3.338.973
		276	277.341		
		277	0		
		278	7.993	279	285.334
				280	59.645.175

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	3.000.000
VIII	- Utill (perdite) portati a nuovo	108	-2.869.683
IX	- Utile (perdita) dell'esercizio	109	-4.441.719
		110	4.520.372
B. PASSIVITA' SUBORDINATE			
		111	0
C. RISERVE TECNICHE			
I - RAMI DANNI			
1.	Riserva premi	112	0
2.	Riserva sinistri	113	0
3.	Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	114	0
4.	Altre riserve tecniche	115	0
5.	Riserve di perequazione	116	0
		117	0
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	0
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		4.520.372

Valori dell'esercizio precedente

		281	8.831.774		
		282	0		
		283	0		
		284	0		
		285	0		
		286	0		
		287	0		
		288	-363.700		
		289	-2.303.983	290	5.962.091
				291	0
292	1.646.164				
293	39.382.445				
294	0				
295	0				
296	63.611	297	48.092.220		
298	0				
299	0				
300	0				
301	0				
302	0	303	0	304	48.092.220
		305	0		
		306	0	307	0
	da riportare				54.054.311

STATO PATRIMONIALE
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
		riporto	4.320.372
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	0
			131
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	0
2.	Compagnie conti correnti	134	0
3.	Assicurati per depositi cauzionali e premi	135	0
4.	Fondi di garanzia a favore degli assicurati	136	0
			137
II - Debiti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:			
1.	Compagnie di assicurazione e riassicurazione	138	0
2.	Intermediari di riassicurazione	139	0
			140
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
VIII - Altri debiti			
1.	Per imposte a carico degli assicurati	146	0
2.	Per oneri tributari diversi	147	47.849
3.	Verso enti assistenziali e previdenziali	148	48.663
4.	Debiti diversi	149	17.212
			150
			113.724
IX - Altre passività			
1.	Conti transitori passivi di riassicurazione	151	0
2.	Provvigioni per premi in corso di riscossione	152	0
3.	Passività diverse	153	0
			154
			155
			113.724
da riportare			4.634.096

Valori dell'esercizio precedente

	riporto			54.054.311
		308	0	
		309	0	
		310	112.758	311 112.758
				312 0
313	0			
314	24.571			
315	0			
316	413.564	317	438.133	
318	47.841			
319	0	320	47.841	
		321	0	
		322	0	
		323	0	
		324	0	
		325	89.178	
326	307.792			
327	44.780			
328	41.825			
329	3.294.028	330	3.688.425	
331	0			
332	75.796			
333	1.138.831	334	1.214.627	335 5.478.206
	da riportare			59.645.275

STATO PATRIMONIALE
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

	riporto	Valori dell'esercizio	
			4.634.096
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
			4.634.096

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
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
IV - Impegni		170
V - Beni di terzi		171
VI - Attività di pertinenza dei fondi pensione gestiti in nome e per conto di terzi		172
VII - Titoli depositati presso terzi		173
VIII - Altri conti d'ordine		174

Valori dell'esercizio precedente

riporto		59.645.275
	336	0
	337	0
	338	0
	339	0
	340	59.645.275

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	35.115.300
	354	0

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 **2015**.....

(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	15.685.670			
b) (-) Premi ceduti in riassicurazione	2	7.330.032			
c) Variazione dell'importo lordo della riserva premi	3	-1.885.765			
d) Variazione della riserva premi a carico dei riassicuratori	4	-875.583	5	9.365.820	
2. (+) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITA DAL CONTO NON TECNICO (VOCE III. 6)				6	972.936
3. ALTRI PROVENTI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE				7	66.232
4. ONERI RELATIVI AI SINISTRI, AL NETTO DEI RECUPERI E DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE					
a) Importi pagati					
aa) Importo lordo	8	20.525.382			
bb) (-) quote a carico dei riassicuratori	9	8.378.945	10	12.146.437	
b) Variazione dei recuperi al netto delle quote a carico dei riassicuratori					
aa) Importo lordo	11	195.679			
bb) (-) quote a carico dei riassicuratori	12		13	195.679	
c) Variazione della riserva sinistri					
aa) Importo lordo	14	-5.568.322			
bb) (-) quote a carico dei riassicuratori	15	-3.160.275	16	-2.408.047	
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	523.154			
b) Altre spese di acquisizione	21	1.717.901			
c) Variazione delle provvigioni e delle altre spese di acquisizione da ammortizzare	22				
d) Provvigioni di incasso	23				
e) Altre spese di amministrazione	24	3.236.675			
f) (-) Provvigioni e partecipazioni agli utili ricevute dai riassicuratori	25	1.216.744	26	4.260.986	
8. ALTRI ONERI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE				27	21.031
9. VARIAZIONE DELLE RISERVE DI PEREQUAZIONE				28	2.244
10. RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI (Voce III. 1)				29	-3.421.984

Valori dell'esercizio precedente

		111	19.602.687			
		112	9.194.388			
		113	-1.896.545			
		114	-855.050	115	11.449.794	
				116	1.138.073	
				117	118.685	
	118	19.346.516				
	119	8.430.052	120	10.916.464		
	121	116.509				
	122		123	116.509		
	124	-326.042				
	125	-1.586.027	126	1.259.985	127	12.059.940
				128		
				129		
		130	599.703			
		131	2.647.134			
		132				
		133				
		134	3.398.563			
		135	1.517.202	136	5.128.198	
				137	21.953	
				138	2.919	
				139	-4.506.458	

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	) 42
3. PROVENTI E PLUSVALENZE NON REALIZZATE RELATIVI A INVESTIMENTI A BENEFICIO DI ASSICURATI QUALI NE SOPPORTANO IL RISCHIO E A INVESTIMENTI DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI PENSION		43
4. ALTRI PROVENTI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE		44
5. ONERI RELATIVI AI SINISTRI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE:		
a) Somme pagate		
aa) Importo lordo	45	
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	46	47
b) Variazione della riserva per somme da pagare		
aa) Importo lordo	48	
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	49	50
		51
6. VARIAZIONE DELLE RISERVE MATEMATICHE E DELLE ALTRE RISERVE TECNICHE, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE		
a) Riserve matematiche:		
aa) Importo lordo	52	
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	53	54
b) Riserva premi delle assicurazioni complementari:		
aa) Importo lordo	55	
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	56	57
c) Altre riserve tecniche		
aa) Importo lordo	58	
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	59	60
d) Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati e derivanti dalla gestione dei fondi pensione		
aa) Importo lordo	61	
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	62	63
		64

Valori dell'esercizio precedente

	140	
	141	142
	143	
(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 RELATIVA INVESTIMENT A BENEFICIO DI ASSICURATI I QUALI NE SOPPORTANO IL RISCHIO E A INVESTIMENTI DERIVANTI DALL 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	-3.421.984
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	1.020.119	87	1.020.119
(di cui: provenienti da imprese del gruppo	88)
c) Riprese di rettifiche di valore sugli investimenti	89			
d) Profitti sul realizzo di investimenti	90	231.738		
(di cui: provenienti da imprese del gruppo	91)
			92	1.251.857

Valori dell'esercizio precedente

					175

		176			

		177			

		178			

		179			

		180			

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

		184			

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

					188

					189

					190

					191
					-4.506.458

					192

		193			

(di cui: provenienti da imprese del gruppo		194)	

	195				

	196	1.202.364	197	1.202.364	
	-----		-----		
(di cui: provenienti da imprese del gruppo		198)	

		199			

		200	306.969		

(di cui: provenienti da imprese del gruppo		201		)	202
		-----			1.509.333

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	69.188		
b) Rettifiche di valore sugli investimenti	95			
c) Perdite sul realizzo di investimenti	96	34.561	97	103.749
6. (-) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITA AL CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI (voce I. 2)			98	972.936
7. ALTRI PROVENTI			99	1.146.853
8. ALTRI ONERI			100	1.242.132
9. RISULTATO DELLA ATTIVITA' ORDINARIA			101	-3.342.091
10. PROVENTI STRAORDINARI			102	1.168.757
11. ONERI STRAORDINARI			103	4.437.656
12. RISULTATO DELLA ATTIVITA' STRAORDINARIA			104	-3.268.899
13. RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE			105	-6.610.990
14. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO			106	-2.169.271
15. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO			107	-4.441.719

Valori dell'esercizio precedente

			203	

204	88.356			
-----	-----			
205	4.271			
-----	-----			
206	18.567	207	111.194	

		208	1.138.073	
		-----	-----	
		209	856.995	
		-----	-----	
		210	914.766	
		-----	-----	
		211	-4.304.163	
		-----	-----	
		212	197.922	
		-----	-----	
		213	129.467	
		-----	-----	
		214	68.455	
		-----	-----	
		215	-4.235.708	
		-----	-----	
		216	-1.729.725	
		-----	-----	
		217	-2.505.983	
		-----	-----	

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

Dialogo Assicurazioni S.p.A. ha svolto attività assicurativa per l'intero esercizio 2015, in continuità con gli esercizi precedenti. In data 31 dicembre 2015 ha ceduto l'azienda assicurativa alla consociata Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A. ed è conseguentemente decaduta dall'autorizzazione all'esercizio dell'attività assicurativa. Non qualificandosi più come impresa assicurativa, la Società non è più tenuta ad applicare la normativa di settore di cui al titolo IX del Decreto Legislativo 7 settembre 2005, n. 209 (Codice delle Assicurazioni) né la relativa normativa secondaria emanata dall'ISVAP. Ai fini della redazione del bilancio d'esercizio sarebbe pertanto tenuta solo ad attenersi alle disposizioni del codice civile.

Tuttavia, al fine di fornire ai terzi adeguata rappresentazione ed informativa del business assicurativo svolto fino alla data del 31 dicembre 2015, in un'ottica di prevalenza della sostanza sulla forma si è ritenuto opportuno redigere il bilancio dell'esercizio 2015 secondo le disposizioni e gli schemi previsti dal Regolamento ISVAP n. 22 del 4 aprile 2008. L'opzione contabile adottata si ritiene conforme al disposto dell'articolo 2423-bis del codice civile che impone di tener conto "della funzione economica" delle poste da valutare, disposizione interpretata dall'OIC 11 come affermazione del principio della prevalenza della sostanza sulla forma.

Il bilancio è stato pertanto predisposto nel rispetto delle vigenti norme civilistiche ed in base agli schemi di bilancio previsti dal Regolamento ISVAP n. 22.

Per quanto non espressamente disciplinato dalla normativa di settore, si fa riferimento alla disciplina generale in materia di bilancio di cui al Codice Civile.

Nel conto economico le voci del conto tecnico non risentono della cessione d'azienda e riflettono l'attività assicurativa dell'intero esercizio. Risultano pertanto confrontabili in maniera del tutto omogenea con i valori dell'esercizio precedente, fatto salvo che le riserve trasferite costituiscono movimenti di portafoglio in uscita.

Nello stato patrimoniale, invece, si rileva una consistenze disomogeneità con l'esercizio precedente, in quanto tutte le poste tipicamente assicurative risultano azzerate e le altre attività e passività risultano in forte contrazione per effetto della cessione di azienda. Per una maggiore informativa sugli effetti della cessione si rinvia anche alla Relazione sulla gestione dove è stata rappresentata la situazione patrimoniale di cessione.

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 2015, 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 2015.

Si precisa che l'adozione dei nuovi principi contabili nazionali non ha comportato effetti

reddituale e non ha influenzato la rappresentazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico

Attivi Immateriali

La voce è assente alla chiusura dell'esercizio e alla chiusura dell'esercizio precedente.

Investimenti

La voce è assente alla chiusura dell'esercizio e alla chiusura dell'esercizio precedente.

Premi dell'esercizio

I premi lordi contabilizzati comprendono gli importi maturati durante l'esercizio per i contratti di assicurazione. Ai sensi del Regolamento 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

La voce è assente alla chiusura dell'esercizio.

Riserve tecniche a carico dei riassicuratori

La voce è assente alla chiusura dell'esercizio.

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

La voce è assente alla chiusura dell'esercizio.

Ratei e Risconti

La voce è assente alla chiusura dell'esercizio.

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.

Le imposte anticipate considerate si riferiscono alla svalutazione crediti, alle variazioni delle riserve sinistri ed alle perdite fiscali.

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

Non qualificandosi più come impresa assicurativa, la Società non è più tenuta ad applicare la normativa di settore di cui al titolo IX del Decreto Legislativo 7 settembre 2005, n. 209 (Codice delle Assicurazioni) né la relativa normativa secondaria emanata dall'ISVAP. Ai fini della redazione del bilancio d'esercizio sarebbe pertanto tenuta solo ad attenersi alle disposizioni del codice civile.

Tuttavia, al fine di fornire ai terzi adeguata rappresentazione ed informativa del business assicurativo svolto fino alla data del 31 dicembre 2015, in un'ottica di prevalenza della sostanza sulla forma si è ritenuto opportuno redigere il bilancio dell'esercizio 2015 secondo le disposizioni e gli schemi previsti dal Regolamento ISVAP n. 22 del 4 aprile 2008. L'opzione contabile adottata si ritiene conforme al disposto dell'articolo 2423-bis del codice civile che impone di tener conto "della funzione economica" delle poste da valutare, disposizione interpretata dall'OIC 11 come affermazione del principio della prevalenza della sostanza sulla forma. Il bilancio è stato pertanto predisposto nel rispetto delle vigenti norme civilistiche ed in base agli schemi di bilancio previsti dal Regolamento IVASS n. 22.

* * *

Relativamente ai fatti di rilievo verificatisi nei primi mesi del 2016 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 ha esercitato nel corso dell'esercizio 2015 (sino alla data di efficacia dell'operazione di cessione del ramo) esclusivamente le assicurazioni nei rami indicati al punto n. 3 dell'art. 2 del D. Lgs. 209/2008 (Codice delle Assicurazioni private) vigente al 31 dicembre 2015. 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 2015 (così come al 31 dicembre 2014).

Sezione 2

Investimenti (voce C)

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

Sono assenti al 31 dicembre 2015 (€ 498 migliaia al 31 dicembre 2014) ed erano così composti:

	2015	2014	Variazione
Azioni e quote di imprese del gruppo	-	498	-498
Obbligazioni di imprese del gruppo	-	-	-
Finanziamenti ad imprese del gruppo	-	-	-
TOTALE	-	498	-498

Tutti gli investimenti in imprese del gruppo esistenti al 31 dicembre 2015 sono stati trasferiti alla Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A..

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)

Sono assenti al 31 dicembre 2015 (€ 35.644 migliaia al 31 dicembre 2014) ed erano così composti:

	2015	2014	Variazione
Azioni e quote	-	-	-
Quote di fondi comuni di investimento	-	-	-
Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	-	34.617	-34.617
Finanziamenti	-	25	-25
Quote in investimenti Comuni	-	-	-
Depositi presso enti creditizi	-	1.000	-1.000
Investimenti finanziari Diversi	-	-	-
TOTALE	-	35.642	-35.642

Tutti gli altri investimenti finanziari esistenti al 31 dicembre 2015 sono stati trasferiti alla Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A..

Depositi presso imprese cedenti (voce C.IV)

La voce è assente al 31 dicembre 2015 (così come al 31 dicembre 2014).

Sezione 4

Riserve tecniche a carico dei riassicuratori (voce D bis)

Riserve tecniche a carico dei riassicuratori

La voce è assente al 31 dicembre 2015 (€ 16.833 migliaia al 31 dicembre 2014) ed era così composta:

	2015	2014	Variazione
RAMI DANNI			
Riserva premi	-	-	-
Riserva sinistri	-	16.833	-16.833
Riserva per partecipazioni agli utili e ristorni	-	-	-
Altre riserve tecniche	-	-	-
TOTALE	-	16.833	-16.833

Tutte le riserve tecniche a carico dei riassicuratori esistenti al 31 dicembre 2015 sono state trasferite alla Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A..

Sezione 5

Crediti (voce E)

La voce ammonta a € 3.740 migliaia (€ 3.047 migliaia al 31 dicembre 2014) e risulta così composta:

	2015	2014	Variazione
OPERAZIONI DI ASSICURAZIONE			
DIRETTA			
Assicurati per premi	-	44	-44
Intermediari di assicurazione	-	-	-
Compagnie conti correnti	-	1.002	-1.002
Assicurati e terzi per somme da recuperare	-	50	-50
OPERAZIONI DI RIASSICURAZIONE			
Compagnie di assicurazione e riassicurazione	-	-	-
Intermediari di riassicurazione	-	-	-
ALTRI CREDITI	3.740	1.951	-1.789
TOTALE	3.740	3.047	693

Tutti i crediti derivanti da operazioni di assicurazione diretta e di riassicurazione esistenti al 31 dicembre 2015 sono stati trasferiti alla Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A..

La voce altri crediti è composta dai seguenti importi:

Crediti verso l'Erario	135
Crediti verso UnipolSai per consolidato fiscale di Gruppo	16
Crediti verso U.G.F. per consolidato fiscale di Gruppo	2.234
Credito verso Linear per cessione assicurativa	1.355
Crediti vari	-
Totale	3.740

Sezione 6

Altri elementi dell'attivo (voce F)

La voce ammonta a € 893 migliaia (€ 3.338 migliaia al 31 dicembre 2014) ed è così

	2015	2014	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	80	1.349	-1.269
Assegni e consistenza di cassa	-	2	-2
AZIONI O QUOTE PROPRIE	-	-	-
ALTRE ATTIVITA'			
Conti transitori attivi di riassicurazione	-	-	-
Attività diverse	813	1.987	-1.174
TOTALE	893	3.338	-2.445

La voce attività diverse è composta interamente da imposte differite.

La Società ha proceduto allo stanziamento di imposte differite attive tenendo conto dell'accordo stipulato, per il triennio 2015-2017, con Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. in relazione all'esercizio dell'opzione per la tassazione di Gruppo. In particolare, con riferimento all'imponibile negativo trasferito alla consolidante, sono state accertate imposte differite attive nella misura del 27,5% mentre per le poste a deducibilità differita la società, tenuto conto di quanto disposto dalla Legge 28/12/2015 (cd. Legge di Stabilità) relativamente alla riduzione dell'aliquota IRES dal 27,5% al 24% a partire dal periodo d'imposta 2017, la Società ha prudentemente stanziato le imposte differite attive applicando l'aliquota ridotta.

Sezione 7

Ratei e Risconti (voce G)

La voce è assente al 31 dicembre 2015 (€ 285 migliaia al 31 dicembre 2014).

Tutti i ratei e risconti esistenti al 31 dicembre 2015 sono stati trasferiti alla Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A..

* * *

Stato Patrimoniale - Passivo

Sezione 8

Patrimonio netto

Il Patrimonio netto, incluso il risultato, ammonta a € 4.520 migliaia (€ 5.962 migliaia al 31 dicembre 2014) e risulta così composto:

	2015	2014	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	3.000	-	3.000
8. Utili (perdite) portati a nuovo	-2.870	-364	-2.506
9. Utile (perdita) dell'esercizio	-4.442	-2.506	-1.936
TOTALE	4.520	5.962	-1.442

Al 31 dicembre 2015 il capitale sociale sottoscritto e versato risulta costituito da n. 8.831.774 azioni ordinarie da € 1,00 nominali.

Tenuto conto che l'ammontare della perdita dell'esercizio corrente, unito a quello delle perdite portate a nuovo di esercizi precedenti ha superato il limite di un terzo del Capitale Sociale, l'Assemblea degli Azionisti sarà chiamata, ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile ad assumere le opportune deliberazioni considerando la proposta degli Amministratori di procedere alla riduzione del Capitale sociale.

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 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	-	-	-	-363	-2.506	5.962
Versamenti c/ capitale			3.000				3.000
Ripianamento perdite		-		-	-2.506	2.506	-
Risultato d'esercizio 2015						-4.442	-4.442
Saldi al 31 dicembre 2015	8.832	-	3.000	-	-2.870	-4.442	4.520

Composizione del patrimonio netto al 31 dicembre 2015: 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	3.000	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 (2014)

Sezione 9

Passività subordinate (voce B)

Al 31 dicembre 2015 non esistevano passività subordinate (così come al 31 dicembre 2014).

Sezione 10

Riserve tecniche (voce C.I - Rami danni)

Le riserve tecniche sono assenti al 31 dicembre 2015 (€ 48.092 migliaia al 31 dicembre 2014) ed erano così composte:

	2015	2014	Variazione
RAMI DANNI			
Riserva premi	-	8.646	-8.646
Riserva sinistri	-	39.382	-39.382
Riserva per partecipazioni agli utili e ristorni	-	-	-
Altre riserve tecniche	-	-	-
Riserve di perequazione	-	64	-64
TOTALE	-	48.092	-48.092

Tutti le riserve tecniche esistenti al 31 dicembre 2015 sono state trasferite alla Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A..

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 è assente al 31 dicembre 2015 (€ 113 migliaia al 31 dicembre 2014) ed era così costituita:

	2015	2014	Variazione
Fondi per trattamenti di quiescenza e obblighi simili	-	-	-
Fondi per imposte	-	-	-
Altri accantonamenti	-	113	-113
TOTALE	-	113	-113

Tutti i fondi per rischi ed oneri esistenti al 31 dicembre 2015 sono stati trasferiti alla Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A..

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 2015 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 € 114 migliaia (€ 5.478 migliaia al 31 dicembre 2014) e risultano così composti:

Debiti	2015	2014	Variazione
DEBITI, DERIVANTI DA OPERAZIONI DI ASSICURAZIONE DIRETTA, NEI CONFRONTI DI:			
Intermediari di assicurazione	-	-	-
Compagnie conti correnti	-	25	-25
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	-48
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	-89
ALTRI DEBITI:			
Per imposte a carico degli assicurati	-	308	-308
Per oneri tributari diversi	48	45	3
Verso enti assistenziali e previdenziali	49	42	7
Debiti diversi	17	3.293	-3.276
TOTALE	114	4.264	-4.150

Tutti i debiti di natura assicurativa ed il TFR esistenti al 31 dicembre 2015 sono stati trasferiti alla Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A..

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

Erario c/IVA	-12
IRPEF dipendenti	25
Ritenute alla fonte	35
Totale	48

La voce *debiti diversi* è costituita dai debiti verso la società di Revisione per € 17 migliaia.

Altre passività	2015	2014	Variazione
Conti transitori passivi di riassicurazione	-	-	-
Provvigioni per premi in corso di riscossione	-	76	-76
Passività diverse	-	1.138	-1.138
TOTALE	-	1.214	-1.214

Tutti le altre passività esistenti al 31 dicembre 2015 sono state trasferite a Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A..

Sezione 15

Ratei e Risconti (voce H)

La voce è assente al 31 dicembre 2015 (così come 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 € 0 migliaia (€ 36.115 migliaia al 31 dicembre 2014) e si riferivano a:

	2015	2014	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	-35.115
ALTRI CONTI D'ORDINE	-	-	-
TOTALE GENERALE	-	36.115	-36.115

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

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

	2015	2014	Variazione
Premi lavoro diretto	15.686	19.603	-3.917
Premi lavoro indiretto	-	-	
Totale premi lordi contabilizzati	15.686	19.603	-3.917
Premi ceduti e retroceduti in riassicurazione	-7.330	-9.194	1.864
Variazione dell'importo lordo della riserva premi	1.886	1.897	-11
Variazione della riserva a carico dei riassicuratori	-876	-856	-20
Premi di competenza totali	9.365	11.450	-2.085

Nella voce "premi lordi contabilizzati" non vengono compresi, in ottemperanza al Regolamento 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 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 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 ante cessione alla Compagnia Assicuratrice Linear;
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

	2015	2014	Variazione
Altri proventi tecnici lavoro diretto e indiretto	66	119	-53
Altri proventi tecnici lavoro ceduto e retroceduto	-	-	-
Totale netto	66	119	-53

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.

	2015	2014	Variazione
Sinistri pagati	20.196	18.933	1.263
Contributo al Fondo Garanzia Vittime della Strada	330	414	-84
Variazione dei recuperi	-196	-117	-79
Variazione dell'importo lordo della riserva sinistri	-5.568	-326	-5.242
Totale onere sinistri lordo	14.762	18.904	-4.142
Quote a carico dei riassicuratori	-5.219	-6.844	1.625
Totale onere sinistri netto	9.543	12.060	-2.517

I sinistri pagati lordi comprendono in sintesi:

	2015	2014	Variazione
Risarcimenti pagati dell'esercizio corrente	5.372	5.922	-550
Risarcimenti pagati di esercizi precedenti	12.928	11.171	1.757
Contributo al Fondo di Garanzia Vittime della Strada	330	414	-84
Spese dirette e spese di liquidazione	1.896	1.840	56
Totale	20.526	19.347	1.179

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

	2015	2014	Variazione
Riserva all'inizio dell'esercizio	39.382	39.708	-326
Differenze cambi	-	-	-
Riserva per sinistri dell'esercizio corrente (*)	11.703	11.442	261
Riserva per sinistri di esercizi precedenti (*)	22.111	27.940	-5.829
Movimenti di portafoglio	-	-	-
Variazione	-5.568	-326	-5.242

Nell'ambito del lavoro diretto, la riserva per sinistri esistente all'inizio dell'esercizio ha complessivamente evidenziato uno smontamento positivo per € 3.111 migliaia, come risulta dal seguente conteggio:

	2015	2014	Variazione
Riserva sinistri esistente all'inizio dell'esercizio	39.382	39.708	-326
Indennizzi pagati durante l'esercizio	-14.319	-12.414	-1.905
Recuperi e variazione delle somme da recuperare	159	81	78
Riserva sinistri alla fine dell'esercizio (*)	-22.111	-27.941	5.830
Avanzo (disavanzo)	3.111	-566	3.677

(*) Gli importi delle riserve si riferiscono ai valori ante cessione del ramo d'azienda.

Spese di gestione

	2015	2014	Variazione
Provvigioni di acquisizione	523	600	-77
Altre spese di acquisizione	1.718	2.647	-926
Provvigioni di incasso	-	-	-
Totale spese di acquisizione	2.241	3.247	-1.006
Altre spese di amministrazione	3.237	3.399	-162
Totale spese di gestione lorde	5.478	6.646	-1.168
Provvigioni a carico dei riassicuratori	-1.217	-1.517	300
Totale netto	4.261	5.128	-867

La voce "altre spese di amministrazione" comprende i compensi spettanti agli amministratori per € 44 migliaia ed ai sindaci per € 26 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 ISVAP n. 22 del 4 aprile 2008

	2015	2014	Variazione
Altri oneri tecnici lavoro diretto	21	22	-1
Altri oneri tecnici lavoro ceduto	-	-	-
Totale	21	22	-1

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 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 € 1.147 migliaia (€ 856 migliaia al 31 dicembre 2014) e sono così composti:

	2015	2014	Variazione
Recuperi da terzi di spese e oneri amministrativi	1.093	852	241
Prelievi dai fondi per rischi ed oneri	44	-	44
Interessi su depositi bancari	-	4	-4
Proventi diversi	10	1	9
Totale	1.147	857	290

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 € 1.241 migliaia (€ 916 migliaia al 31 dicembre 2014) e sono così composti:

	2015	2014	Variazione
Oneri amministrativi e spese per conto terzi	1.093	852	241
Altre imposte	-	3	-3
Quote assegnate al fondo oneri	62	39	23
Perdite su crediti	9	20	-11
Oneri diversi	77	2	75
Totale	1.242	915	327

Proventi straordinari (voce III.10)

Ammontano a € 1.169 migliaia (€ 198 migliaia al 31 dicembre 2014) e sono così composti:

	2015	2014	Variazione
Proventi da realizzo di investimenti in valori mobiliari durevoli	-	-	-
Sopravvenienze attive	1.169	198	971
Proventi diversi	-	-	-
Totale	1.169	198	971

Fra le sopravvenienze attive è compreso principalmente il provento straordinario derivante dalla sentenza favorevole alla società sul ricorso contro la sanzione per violazione dell'obbligo a contrarre comminata dall'Organo di Vigilanza nell'esercizio 2011.

Oneri straordinari (voce III.11)

Ammontano a € 4.438 migliaia (€ 129 migliaia al 31 dicembre 2014) e sono così composti:

	2015	2014	Variazione
Perdite da realizzo di investimenti in valori mobiliari durevoli	-	-	-
Sopravvenienze passive	169	113	56
Multe e sanzioni	14	17	-3
Oneri diversi	4.255	-	4.255
Totale	4.438	129	4.303

Negli oneri straordinari è compreso l'importo di € 4.255 migliaia corrispondente al valore dell'avviamento negativo della compagnia emerso dalle valutazioni fatte sulla società e contabilizzato contestualmente alla cessione dell'azienda assicurativa alla Compagnia Assicuratrice Linear S.p.A..

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

La voce comprende lo stanziamento di imposte differite nella misura del 24% delle variazioni temporanee relative alle riserve sinistri e alle svalutazioni di crediti verso assicurati nonché sull'imponibile fiscale IRES negativo al 31 dicembre 2015 nella misura del 27,5%.

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

Patrimonio Netto

Ai sensi del Regolamento 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
Destinazione perdita 2015	-4.311		-3.000		2.870	4.442	-
Totale Patrimonio Netto	4.520		-		-	-	4.520

Tenuto conto che l'ammontare della perdita dell'esercizio corrente, unito a quello delle perdite portate a nuovo di esercizi precedenti ha superato il limite di un terzo del Capitale Sociale, l'Assemblea degli Azionisti sarà chiamata, ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile ad assumere le opportune deliberazioni in merito.

Rendiconto finanziario

Forniamo in allegato il rendiconto finanziario relativo all'esercizio 2015 dal quale emerge il cash flow generato nell'esercizio nonché i relativi impieghi della liquidità.

Strumenti derivati

Sono assenti al 31 dicembre 2015.

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 2015 e 15960 del 30 maggio 2015, si riporta di seguito il prospetto che reca evidenza degli onorari del 2015 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:

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 dicembre 2014 (e confrontato con il 31 dicembre 2013) che, corredato dalla Relazione della Società di Revisione, è disponibile nelle forme e nei modi previsti dalla legge.

Unipol Gruppo Finanziario

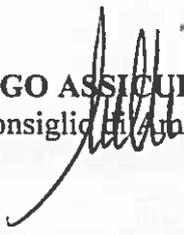
(in milioni di euro)

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31.12.2014	31.12.2013
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I Immobilizzazioni immateriali	43,5	64,3
II Immobilizzazioni materiali	1,9	2,1
III Immobilizzazioni finanziarie	5.958,5	5.824,8
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	6.003,9	5.891,2
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I Rimanenze	-	-
II Crediti	825,3	901,5
III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	153,7	162,3
IV Disponibilità liquide	541,1	215,7
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	1.520,1	1.279,5
D) RATEI E RISCONTI	33,5	5,9
TOTALE ATTIVO	7.557,5	7.176,7
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	512,4	497,8
V Riserve statutarie	-	-
VI Riserva per azioni proprie in portafoglio	22,0	23,0
VII Altre riserve	215,0	203,1
VIII Utili (perdite) portati a nuovo	-	-
IX Utile (perdita) dell'esercizio	167,4	146,1
TOTALE PATRIMONIO NETTO	5.712,7	5.665,5
B) FONDI PER RISCHI E ONERI	596,8	412,7
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	0,3	1,5
D) DEBITI	1.210,3	1.059,8
E) RATEI E RISCONTI	37,4	37,2
TOTALE PASSIVO	7.557,5	7.176,7
CONTO ECONOMICO		
	31.12.2014	31.12.2013
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	39,8	42,0
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	291,0	411,8
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	-251,2	-369,8
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	336,6	380,2
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	1,7	-193,0
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	6,4	262,9
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	93,6	80,3
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	167,4	146,1

Bologna, 8 marzo 2016

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



Sintesi del bilancio 2015

Rendiconto finanziario 2015

Sintesi dello Stato patrimoniale

in migliaia di euro

Attività	Al 31.12.2015		Al 31.12.2014	
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	0		498	
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		34.618	
Finanziamenti a terzi	0		25	
Quote in investimenti comuni	0		0	
Depositi presso enti creditizi	0		1.001	
Investimenti finanziari diversi	0		0	
Depositi presso imprese cedenti	0	0	0	36.142
Investimenti a beneficio degli assicurati del rami vita i quali ne sopportano 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	0		44	
verso intermediari di assicurazione	0		0	
altri crediti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	0		1.052	
crediti derivanti da operazioni di riassicurazione	0		0	
crediti diversi	3.741	3.741	1.951	3.047
Altri elementi dell'attivo				
attivi materiali e scorte	0		0	
disponibilità liquide	80		1.351	
altre attività	813	893	1.987	3.338
Ratei e risconti		0		285
Totale attivo (a)		4.634		42.812

Sintesi dello Stato patrimoniale
in migliaia di euro

Passività e patrimonio netto	AI 31.12.2015		AI 31.12.2014	
Riserve tecniche, al netto della riassicurazione				
riserva premi	0		8.648	
riserva sinistri	0		22.549	
altre riserve tecniche rami danni	0		64	
riserve tecniche dei rami vita	0	0	0	31.259
Fondi per rischi ed oneri				
fondi per trattamenti di quiescenza e obblighi simili	0		0	
fondi per imposte	0		0	
altri fondi	0	0	113	113
Depositi ricevuti da riassicuratori		0		0
Debiti e altre passività				
debiti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	1		438	
debiti derivanti da operazioni di riassicurazione	0		48	
trattamento di fine rapporto	0		89	
per imposte a carico assicurati	0		308	
per oneri tributari diversi	48		45	
debiti diversi	65		3.336	
altre passività	0	114	1.214	5.478
Ratei e risconti		0		0
Totale passivo (b)		114		36.850
patrimonio netto (a-b)		4.520		5.962

rappresentato da:

Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente	8.832		8.832	
Riserve patrimoniali	130		-364	
Risultato d'esercizio	-4.442	4.520	-2.506	5.962

Sintesi del Conto economico
in migliaia di euro

2015

2014

	rami vita	rami danni	totale	rami vita	rami danni	totale
Premi emessi	0	8.357	8.357	0	10.409	10.409
Variazione riserve premi e riserve tecniche del ramo vita	0	1.010	1.010	0	1.041	1.041
Proventi netti degli investimenti, rami vita, al netto della quota trasferita al conto non tecnico :						
- Redditi degli investimenti	0	0	0	0	0	0
- Rettifiche di valore	0	0	0	0	0	0
- Profitti da realizzo di investimenti	0	0	0	0	0	0
- Proventi connessi a investim. con rischio a carico assicurati	0	0	0	0	0	0
- Proventi trasferiti al conto non tecnico	0	0	0	0	0	0
Altri proventi ed oneri tecnici	0	44	44	0	97	97
Oneri relativi ai sinistri	0	-9.543	-9.543	0	-12.060	-12.060
Ristomi e partecipazioni agli utili e altre riserve tecniche	0	0	0	0	0	0
Spese di gestione :						
- Provvigioni e altre spese di acquisizione	0	-1.024	-1.024	0	-1.729	-1.729
- Spese di amministrazione	0	-3.237	-3.237	0	-3.399	-3.399
Saldo tecnico	0	-4.393	-4.393	0	-5.641	-5.641
Variazione delle riserve di perequazione		-2	-2		-3	-3
Quota utile degli investimenti rami danni trasferita dal conto non tecnico		973	973		1.138	1.138
Risultato dei conti tecnici	0	-3.422	-3.422	0	-4.506	-4.506
Conto non tecnico						
Proventi netti degli investimenti, rami danni, al netto della quota trasferita al conto tecnico :						
- Redditi degli investimenti			950			1.113
- Rettifiche di valore			0			-4
- Profitti da realizzo di investimenti			197			288
- Proventi trasferiti al conto tecnico danni			-973			-1.138
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			-39
- Quote di avviamento ammortizzate			0			0
- proventi ed oneri diversi			-56			-19
Proventi e oneri straordinari:						
- Profitti da negoziazione di investimenti durevoli			0			0
- Altri proventi ed oneri straordinari			-3.268			69
Risultato prima delle imposte			-6.611			-4.236
Imposte dell'esercizio			2.169			1.730
Utile dell'esercizio			-4.442			-2.506

Tutte le voci di natura tecnica sono al netto della riassicurazione

2015

2014

FONTI DI FINANZIAMENTO				
Risultato dell'esercizio		-4.442		-2.506
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	-8.710		-1.894	
Riserva sinistri rami danni	-22.549		1.264	
Riserve tecniche rami vita	0	-31.259	0	-630
- Ammortamenti dell'esercizio		0		0
- Incremento / decremento fondi per rischi ed oneri				
Fondi per trattamento di quiescenza e obblighi consimili	0		-37	
Fondi per imposte	0		0	
Altri accantonamenti	-113	-113	-26	-63
- Rettifiche di valore e adeguamento cambi titoli e partecipazioni		4		4
Variazione dei depositi ricevuti dai riassicuratori		0		0
Variazione dei crediti/debiti e attività/passività diverse				
Crediti verso assicurati per premi	44		74	
Crediti verso intermediari di assicurazione	0		0	
Crediti verso compagnie di riassicurazione	-48		3.733	
Crediti diversi	-4.841		1.394	
Attività diverse	246	-4.599	-1.879	3.322
Decremento degli investimenti				
Investimenti azionari e quote di minoranza	0		0	
Quote di fondi comuni di investimento	0		0	
Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	34.617	34.617	-395	-395
Versamento Soci conto capitale sociale		0		0
Versamento Soci conto copertura perdita		3.000		0
Totale fonti di finanziamento		-2.792		-268
IMPIEGHI DI LIQUIDITÀ				
Incremento degli investimenti				
Terreni e fabbricati	0		0	
Azioni e quote di imprese del gruppo	-495		0	
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	-25		-18	
Quote in investimenti comuni	0		0	
Depositi presso enti creditizi	-1.001		1	
Investimenti finanziari diversi	0		0	
Depositi presso imprese cedenti	0	-1.521	0	-17
Investimenti a beneficio degli assicurati dei rami vita i quali ne sopportano 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		-1.271		-251
Totale impieghi di liquidità'		-2.792		-268
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		1.351		1.602
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio		80		1.351
Variazione delle disponibilità liquide		-1.271		-251

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 **2015**

(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			
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		
d) collegate	20		
e) altre	21	22	
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
		da riportare	

Valori dell'esercizio precedente

			181
	182		
	184		
	186		
	187		
	188		
	189		190
	191		
	192		
	193		
	194		
	195	196	
197			
198			
199	498		
200			
201	202	498	
203			
204			
205			
206			
207	208		
209			
210			
211			
212			
213	214	215	498
	da riportare		

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

ATTIVO

Valori dell'esercizio

		riporto		
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			
b) non quotati	42			
c) obbligazioni convertibili	43	44		
4. Finanziamenti				
a) prestiti con garanzia reale	45			
b) prestiti su polizze	46			
c) altri prestiti	47	48		
5. Quote in investimenti comuni		49		
6. Depositi presso enti creditizi		50		
7. Investimenti finanziari diversi		51	52	
IV - Depositi presso imprese cedenti				
			53	54
D bis. RISERVE TECNICHE A CARICO DEI RIASSICURATORI				
1 - RAMI DANNI				
1. Riserva premi		58		
2. Riserva sinistri		59		
3. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni		60		
4. Altre riserve tecniche		61		62
		da riportare		

Valori dell'esercizio precedente

		riporto			
216					
217					
218		219			
		220			
221	34.617				
222					
223		224	34.617		
225					
226					
227	25	228	25		
		229			
		230	1.000		
		231		232	35.642
				233	
				234	36.140
		238			
		239	16.833		
		240			
		241		242	16.833
		da riportare			52.973

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

ATTIVO

Valori dell'esercizio

		riporto		
E. CREDITI				
I	- Crediti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di:			
	1. Assicurati			
	a) per premi dell'esercizio	71		
	b) per premi degli es. precedenti	72	73	
	2. Intermediari di assicurazione		74	
	3. Compagnie conti correnti		75	
	4. Assicurati e terzi per somme da recuperare		76	77
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	3.741 82
				3.741
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	80
	2. Assegni e consistenza di cassa		89	90
				80
III	- Azioni o quote proprie		91	
IV	- Altre attività			
	1. Conti transitori attivi di riassicurazione		92	
	2. Attività diverse		93	813
	di cui Conto di collegamento con la gestione vita		901	
			94	813 95
				893
G. RATEI E RISCOINTI				
	1. Per interessi		96	
	2. Per canoni di locazione		97	
	3. Altri ratei e risconti		98	99
	TOTALE ATTIVO			100
				4.634

Valori dell'esercizio precedente

		riporto			52.973
251	44				
252		253	44		
		254			
		255	1.002		
		256	50	257	1.096
		258			
		259		260	
				261	1.952
				262	3.048
		263			
		264			
		265			
		266		267	
		268	1.349		
		269	2	270	1.351
				271	
		272			
		273	1.988	274	1.988
		903		275	3.339
				276	
				277	
				278	8
				279	285
				280	59.649

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	3.000
VIII	- Utili (perdite) portati a nuovo	108	-2.870
IX	- Utile (perdita) dell'esercizio	109	-4.442
			4.520
B. PASSIVITA' SUBORDINATE			
		111	
C. RISERVE TECNICHE			
I	- RAMI DANNI		
	1. Riserva premi	112	
	2. Riserva sinistri	113	
	3. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	114	
	4. Altre riserve tecniche	115	
	5. Riserve di perequazione	116	
		117	
da riportare			4.520

Valori dell'esercizio precedente

		281	8.832		
		282			
		283			
		284			
		285			
		286			
		287			
		288	-364		
		289	-2.506	290	5.962
				291	
	292	8.646			
	293	39.382			
	294				
	295				
	296	64		297	48.092
	da riportare				54.054

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
		riporto	4.520
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	131
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>			
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	
3.	Assicurati per depositi cauzionali e premi	135	
4.	Fondi di garanzia a favore degli assicurati	136	137
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>			
II - Debiti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:			
1.	Compagnie di assicurazione e riassicurazione	138	
2.	Intermediari di riassicurazione	139	140
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>			
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	
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>			
VIII - Altri debiti			
1.	Per imposte a carico degli assicurati	146	
2.	Per oneri tributari diversi	147	48
3.	Verso enti assistenziali e previdenziali	148	49
4.	Debiti diversi	149	17
		150	114
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>			
IX - Altre passività			
1.	Conti transitori passivi di riassicurazione	151	
2.	Provvigioni per premi in corso di riscossione	152	
3.	Passività diverse	153	154
di cui Conto di collegamento con la gestione vita		902	155
		114	114
		da riportare	4.634

Valori dell'esercizio precedente

	riporto		54.054
		308	
		309	
		310	113
		311	113
		312	
313			
314	25		
315			
316	414	317	439
318	48		
319		320	48
		321	
		322	
		323	
		324	
		325	89
326	308		
327	45		
328	42		
329	3.293	330	3.688
331			
332	76		
333	1.138	334	1.214
		335	5.478
904			
	da riportare		59.645

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
	riporto		4.634
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	4.634

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	
IV	- Impegni	170	
V	- Beni di terzi	171	
VII	- Titoli depositati presso terzi	173	
VIII	- Altri conti d'ordine	174	

Valori dell'esercizio precedente

	riporto		59.645
		336	.....
		337	.....
		338	.....
		339	.....
		340	59.645

Valori dell'esercizio precedente

		341	.....
		342	.....
		343	.....
		344	.....
		345	.....
		346	.....
		347	.....
		348	.....
		349	1.000
		350	.....
		351	.....
		353	35.115
		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 -3.422 21		41 -3.422
Proventi da investimenti	+ 2 1.252		42 1.252
Oneri patrimoniali e finanziari	- 3 104		43 104
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	- 5 973		45 973
Risultato intermedio di gestione	6 -3.247 26		46 -3.247
Altri proventi	+ 7 1.147 27		47 1.147
Altri oneri	- 8 1.242 28		48 1.242
Proventi straordinari	+ 9 1.169 29		49 1.169
Oneri straordinari	- 10 4.438 30		50 4.438
Risultato prima delle imposte	11 -6.611 31		51 -6.611
Imposte sul reddito dell'esercizio	- 12 -2.169 32		52 -2.169
Risultato di esercizio	13 -4.442 33		53 -4.442

Società DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.Esercizio 2015

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	+	1 498	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:	-	7 498	27	47
per: vendite o rimborsi		8	28	48
svalutazioni		9	29	49
altre variazioni		10 498	30	50
Valore di bilancio		11	31	51
Valore corrente		12	32	52
Rivalutazioni totali		13		
Svalutazioni totali		14	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 di dettaglio delle movimentazioni degli investimenti in imprese del gruppo ed in altre partecipate:
azioni e quote

N. ord. (1)	Tipo (2)	(3)	Denominazione	Incrementi nell'esercizio		
				Per acquisti		Altri incrementi
				Quantità	Valore	
2	C	D	GRUPPO FONDIARIA SAI SERVIZI S.c.r.l.			
3	C	D	PRONTO ASSISTANCE SERVIZI S.c.r.l.			
			Totali C.II.1			
	a		Società controllanti			
	b		Società controllate			
	c		Società consociate			
	d		Società collegate			
	e		Altre			
			Totale D.I			
			Totale D.II			

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

(2) Tipo

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

(3) Indicare:

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

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:						
a) azioni quotate	21	41	61	81	81	101
b) azioni non quotate	22	45	62	82	82	102
c) quote	23	43	63	83	83	103
2. Quote di fondi comuni di investimento	24	44	64	84	84	104
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	25	45	65	85	85	105
a1) titoli di Stato quotati	26	46	66	86	86	106
a2) altri titoli quotati	27	47	67	87	87	107
b1) titoli di Stato non quotati	28	48	68	88	88	108
b2) altri titoli non quotati	29	49	69	89	89	109
c) obbligazioni convertibili	30	50	70	90	90	110
5. Quote in investimenti comuni	31	51	71	91	91	111
7. Investimenti finanziari diversi	32	52	72	92	92	112
	33	53	73	93	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:						
a) azioni quotate	121	161	181	201	201	221
b) azioni non quotate	122	162	182	202	202	222
c) quote	123	163	183	203	203	223
2. Quote di fondi comuni di investimento	124	164	184	204	204	224
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	125	165	185	205	205	225
a1) titoli di Stato quotati	126	166	186	206	206	226
a2) altri titoli quotati	127	167	187	207	207	227
b1) titoli di Stato non quotati	128	168	188	208	208	228
b2) altri titoli non quotati	129	169	189	209	209	229
c) obbligazioni convertibili	130	170	190	210	210	230
5. Quote in investimenti comuni	131	171	191	211	211	231
7. Investimenti finanziari diversi	132	172	192	212	212	232
	133	173	193	213	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 tit a reddito fisso, quote in investimenti comuni e investimenti finanziari diversi (voci C.III.1, 2, 3, 5, 7)

	Azioni e quote C.III.1	Quote di fondi comuni di investimento C.III.2	Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso C.III.3	Quote in investimenti comuni C.III.5	Investimenti finanziari diversi C.III.7
Esistenze iniziali	1	23	41	41	101
Incrementi nell'esercizio:	2	32	42	42	102
per: acquisti	3	33	43	43	103
ripesci di valore	4	34	44	44	104
trasferimenti dal portafoglio non durevole	5	35	45	45	105
altre variazioni	6	36	46	46	106
Decrementi nell'esercizio:	7	37	47	47	107
per: vendite	8	38	48	48	108
svalutazioni	9	39	49	49	109
trasferimenti al portafoglio non durevole	10	30	50	50	110
altre variazioni	11	31	51	51	111
Valore di bilancio	12	32	52	52	112
Valore corrente	13	33	53	53	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 25	21 1.001
Incrementi nell'esercizio:	+	2 6	22
per: erogazioni		3 6	
riprese di valore		4	
altre variazioni		5	
Decrementi nell'esercizio:	-	6 31	26 1.001
per: rimborsi		7	
svalutazioni		8	
altre variazioni		9 31	
Valore di bilancio		10	30

Società DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.Esercizio 2015Passivo - 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	11 8.646	21 -8.646
Riserva per rischi in corso	2	12	22
Valore di bilancio	3	13 8.646	23 -8.646
Riserva sinistri:			
Riserva per risarcimenti e spese dirette	4	14 34.699	24 -34.699
Riserva per spese di liquidazione	5	15 2.322	25 -2.322
Riserva per sinistri avvenuti e non denunciati	6	16 2.361	26 -2.361
Valore di bilancio	7	17 39.382	27 -39.382

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
		1	21	31	89
Esistenze iniziali	+	11	11,3	31	89
Accantonamenti dell'esercizio	+	12	22	32	64
Altre variazioni in aumento	+	13	23	62,31	1
Utilizzazioni dell'esercizio	-	14	24	45	53
Altre variazioni in diminuzione	-	15	25	130,35	101
Valore di bilancio		16	26	36	

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

I: Attività

	1	2	3	4	5	6
	Controllanti	Controllate	Consociate	Collegate	Altre	Totale
Azioni e quote						
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 assicurazione	61	62	63	64	65	66
Altri crediti	67	68	69	70	71	72
Depositi bancari e c/c postali	73	74	75	76	77	78
Attività diverse	79	80	81	82	83	84
Totale	85	86	87	88	89	90
di cui attività subordinate	91	92	93	94	95	96
			1.355			1.371
						2.282
			1.355			3.653

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 assicuratori	103	104	105	106	107	108
Debiti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	109	110	111	112	113	114
Debiti derivanti da operazioni di riassicurazione	115	116	117	118	119	120
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	140	141	142	143	144
Passività diverse	145	146	147	148	149	150
Totale	151	152	153	154	155	156

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

Società DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.

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:					
Infortuni e malattie (rami 1 e 2)	473 2	512 3	59 4	164 5	
R.C. autoveicoli terrestri (ramo 10)	13.940 7	15.658 8	13.774 9	4.871 10	-1.752
Corpi di veicoli terrestri (ramo 3)	728 12	789 13	572 14	256 15	
Assicurazioni marittime, aeronautiche e trasporti (rami 4, 5, 6, 7, 11 e 12)	17		19		20
Incendio e altri danni ai beni (rami 8 e 9)	22	1 21	24		25
R.C. generale (ramo 13)	27	1 28	29		30
Credito e cauzione (rami 14 e 15)	32		34		35
Perdite pecuniarie di vario genere (ramo 16)	37		39		40
Tutela giudiziaria (ramo 17)	195 42	226 43	118 44	67 45	
Assistenza (ramo 18)	350 47	385 48	238 49	120 50	-18
Totale assicurazioni dirette	15.686 52	17.572 53	14.761 54	5.478 55	-1.770
Assicurazioni indirette	57		58		60
Totale portafoglio italiano	15.686 62	17.572 63	14.761 64	5.478 65	-1.770
Portafoglio estero	67		68		70
Totale generale	15.686 72	17.572 73	14.761 74	5.478 75	-1.770

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	41		41
Dividendi e altri proventi da azioni e quote di altre società	42		42
Totale	43		43
Proventi derivanti da investimenti in terreni e fabbricati			
Proventi derivanti da altri investimenti:			
Proventi su obbligazioni di società del gruppo e partecipate	45		45
Interessi su finanziamenti a imprese del gruppo e partecipate	46		46
Proventi derivanti da quote di fondi comuni di investimento	47		47
Proventi su obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	1 020		1 020
Interessi su finanziamenti	49		49
Proventi su quote di investimenti comuni	50		50
Interessi su depositi presso enti creditizi	51		51
Proventi su investimenti finanziari diversi	52		52
Interessi su depositi presso imprese cedenti	53		53
Totale	1 020		1 020
Riprese di rettifiche di valore sugli investimenti relativi a:			
Terreni e fabbricati	55		55
Azioni e quote di imprese del gruppo e partecipate	56		56
Obbligazioni emesse da imprese del gruppo e partecipate	57		57
Altre azioni e quote	58		58
Altre obbligazioni	59		59
Altri investimenti finanziari	60		60
Totale	61		61
Profitti sul realizzo degli investimenti:			
Plusvalenze derivanti dall'alienazione di terreni e fabbricati	62		62
Profitti su azioni e quote di imprese del gruppo e partecipate	63		63
Profitti su obbligazioni emesse da imprese del gruppo e partecipate	64		64
Profitti su altre azioni e quote	65		65
Profitti su altre obbligazioni	232		232
Profitti su altri investimenti finanziari	67		67
Totale	232		232
TOTALE GENERALE	1.252		1.252

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	69	33		63	69
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	69	38		68	69
Rettifiche di valore sugli investimenti relativi a:						
Terreni e fabbricati	9		39		69	
Azioni e quote di imprese del gruppo e partecipate	10		40		70	
Obbligazioni emesse da imprese del gruppo e partecipate	11		41		71	
Altre azioni e quote	12		42		72	
Altre obbligazioni	13		43		73	
Altri investimenti finanziari	14		44		74	
Totale	15		45		75	
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	35	48		78	35
Perdite su altri investimenti finanziari	19		49		79	
Totale	20	35	50		80	35
TOTALE GENERALE	21	104	51		81	104

Assicurazioni danni - Prospetto di sintesi dei cont

	Codice ramo 01		Codice ramo 02	
	Infortuni		Malattie	
	(denominazione)		(denominazione)	
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione				
Premi contabilizzati	+	1 473	1	
Variazione della riserva premi (+ o -)	-	2 -39	2	
Oneri relativi ai sinistri	-	3 59	3	
Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -) (1)	-	4	4	
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -)	+	5	5	
Spese di gestione	-	6 164	6	
Saldo tecnico del lavoro diretto (+ o -)		7 289	7	
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -)		8	8	
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -)		9	9	
Variazione delle riserve di perequazione (+ o -)		10	10	
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico E		11 13	11	
Risultato del conto tecnico (+ o -)		12 302	12	

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

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

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

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

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

Società **DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.**Prospetto di sintesi del conto tecnico riassicrativo 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 1	Rischi ceduti 2	Rischi assunti 3	Rischi retroceduti 4	
+ Premi contabilizzati	15.686 11	7.330 21	31		41 8.356
- Variazione della riserva premi (+ o -)	-1.886 12	-876 22	32		42 -1.010
= Oneri relativi ai sinistri	14.761 13	5.219 23	33		43 9.542
- Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -)	34		34		44
+ Saldo delle altre partite tecniche (+ o -)	44 15		35		45 44
- Spese di gestione	5.478 16	1.217 26	36		46 4.261
= Saldo tecnico (+ o -)	-2.623 17	1.770 27	37		47 -4.393
- Variazione delle riserve di perequazione (+ o -)					48 2
+ Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico	973		29		49 973
Risultato del conto tecnico (+ o -)	-1.650 20	1.770 30	40		50 -3.422

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

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	15.686	11	15	21	15.686
in altri Stati dell'Unione Europea	2	6	12	16	23	26
in Stati terzi	3	7	13	17	23	27
Totale	4	15.686	14	18	34	15.686

Società DIALOGO ASSICURAZIONI S.p.A.

Esercizio 2015

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 1.214 31	61	1.214
- Contributi sociali	2 344 32	62	344
- Accantonamento al fondo di trattamento di fine rapporto e obblighi simili	3 85 33	63	85
- Spese varie inerenti al personale	4 121 34	64	121
Totale	5 1.764 35	65	1.764
Portafoglio estero:			
- Retribuzioni	6 36	66	
- Contributi sociali	7 37	67	
- Spese varie inerenti al personale	8 38	68	
Totale	9 19	69	
Totale complessivo	10 1.764 40	70	1.764
Spese per prestazioni di lavoro autonomo:			
Portafoglio italiano	11 1.111 41	71	1.111
Portafoglio estero	12 42	72	
Totale	13 1.111 43	73	1.111
Totale spese per prestazioni di lavoro.....	14 2.875 44	74	2.875

II: Descrizione delle voci di imputazione

	Gestione danni	Gestione vita	Totale
Oneri di gestione degli investimenti	15 45	75	
Oneri relativi ai sinistri	16 1.003 46	76	1.003
Altre spese di acquisizione	17 131 47	77	131
Altre spese di amministrazione	18 664 48	78	664
Oneri amministrativi e spese per conto terzi	19 1.077 49	79	1.077
Totale	20 2.875 50	80	2.875
Totale	21 2.875 51	81	2.875

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	25
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.

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 18 Aprile 2016

Signori Azionisti,

preliminarmente il Collegio Sindacale rammenta che, a seguito delle delibere assembleari assunte e dell'iter autorizzativo intrapreso dalla Compagnia, con il Provvedimento prot. n. 0194418/15 del 24 novembre scorso, ai sensi dell'art. 198 del D.L. n. 209/2005 e del Regolamento ISVAP n. 14/2008, IVASS ha autorizzato il trasferimento totale del portafoglio assicurativo da Dialogo Assicurazioni S.p.A. a favore di Compagnia Assicuratrice LINEAR S.p.A. da realizzarsi mediante cessione di azienda. La cessione è stata perfezionata il 15 dicembre scorso e la data di efficacia del trasferimento di portafoglio è stata il 31 dicembre 2015. Da quel giorno, così come stabilito dal citato provvedimento IVASS, Dialogo è decaduta dall'autorizzazione all'attività assicurativa.

Peraltro Dialogo è stata una compagnia di assicurazione per tutto l'anno 2015, appunto sino al 31 dicembre. Conseguentemente nel corso dell'anno 2015, 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 Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

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 2015 e quella tenuta il 2 marzo 2016, 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 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;
4. 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 2015; 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, salvo ovviamente il trasferimento di portafoglio di cui si è detto;
- 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, salvo il parere favorevole espresso nel Consiglio di Amministrazione del 5 maggio 2015 ai sensi dell'art. 2389 – terzo comma del c.c., in merito all'attribuzione dei compensi per la carica di Amministratore Delegato.

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 PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha emesso la relazione, di cui all'art. 14 del D. Lgs 39/2010 che esprime un giudizio positivo senza rilievi sul bilancio della società al 31 dicembre 2015, pur dando informativa sull'entità della perdita d'esercizio che determina il ricorrere di quanto prevede l'articolo 2446 del C.C.. La Società di revisione ha inoltre espresso il giudizio di coerenza previsto dall'art. 14 comma 2 lettera e) sempre del D. Lgs. 39/2010.

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 2015, sia in ordine alla proposta di destinazione del risultato dell'esercizio.

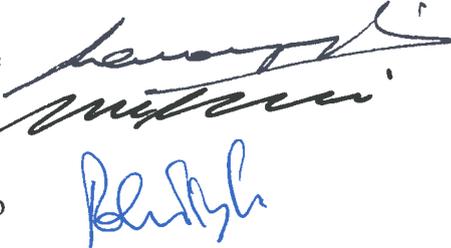
Milano, 1 aprile 2016

Il Collegio Sindacale

Rag. Carlo Cassamagnaghi – Presidente

Prof. Nicola Bruni – Sindaco effettivo

Avv. Roberto Tieghi – Sindaco effettivo

The image shows three handwritten signatures in blue ink. The top signature is the most stylized and cursive. The middle signature is also cursive but more legible. The bottom signature is the most legible and appears to be 'Roberto Tieghi'.



**RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE
INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ARTICOLO 14 DEL
DLGS 27 GENNAIO 2010, N° 39 E DELL'ARTICOLO 165
DEL DLGS 24 FEBBRAIO 1998, N° 58**

DIALOGO ASSICURAZIONI SPA

BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2015



**RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI
DELL'ARTICOLO 14 DEL DLGS 27 GENNAIO 2010, N° 39 E DELL'ARTICOLO 165 DEL
DLGS 24 FEBBRAIO 1998, N° 58**

Agli Azionisti di
Dialogo Assicurazioni SpA

RELAZIONE SUL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2015

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio di esercizio di Dialogo Assicurazioni SpA, costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2015, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità degli amministratori per il bilancio di esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio di esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Responsabilità della società di revisione

E' nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio di esercizio sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'articolo 11, comma 3, del DLgs 39/2010. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio di esercizio non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio di esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio di esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio di esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio di esercizio nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

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 Wuhler 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 Via dei Mille 16 Tel. 08136181 - **Padova** 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049873481 - **Palermo** 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091349737 - **Parma** 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521275911 - **Pescara** 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 0854545711 - **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

Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio di esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria di Dialogo Assicurazioni SpA al 31 dicembre 2015 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Richiamo di informativa

Senza modificare il nostro giudizio, richiamiamo l'attenzione sulla Sezione 8 (Patrimonio Netto) della nota integrativa, che descrive le azioni che gli amministratori hanno intenzione di porre in essere in seguito al verificarsi della condizione prevista dall'articolo 2446 "Riduzione del Capitale per perdite" del Codice Civile.

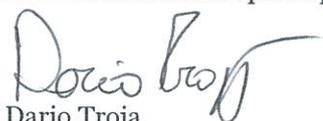
RELAZIONE SU ALTRE DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI

Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e di alcune informazioni contenute nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari con il bilancio di esercizio

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n° 720 B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete agli amministratori di Dialogo Assicurazioni SpA, con il bilancio di esercizio di Dialogo Assicurazioni SpA al 31 dicembre 2015. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio di esercizio di Dialogo Assicurazioni SpA al 31 dicembre 2015.

Milano, 1 aprile 2016

PricewaterhouseCoopers SpA



Dario Troja
(Revisore legale)