

COMUNICATO STAMPA

BILANCIO CONSOLIDATO 2012 COMUNICAZIONE AI SENSI DELL'ART. 114 COMMA 5 D.LGS. 58/98

Bologna, 24 aprile 2013 - In data 17 aprile 2013 la CONSOB ha richiesto alla Società, ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D. Lgs. n. 58/98 (il "TUF"), anche in vista dell'Assemblea degli Azionisti convocata in data 26/29 aprile 2013 per l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2012, di diffondere un comunicato stampa che riporti le motivazioni per le quali il Consiglio di Amministrazione della Società ritiene di non applicare le disposizioni del principio contabile internazionale IAS 8 "*principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori*", al fine di correggere gli asseriti errori riscontrati dalla Commissione nella redazione del bilancio 2011, come indicato nella Delibera CONSOB n. 18432 del 21 dicembre 2012 (la "Delibera n. 18432"), di cui al comunicato stampa della Società del 27 dicembre scorso, che si intende qui integralmente richiamato.

Al riguardo, si ricorda che:

- con riferimento ai bilanci d'esercizio e consolidato al 31 dicembre 2011 (i "Bilanci"), a conclusione dell'attività istruttoria svolta, con la Delibera n. 18432 la Commissione ha accertato la non conformità dei Bilanci alle norme che ne disciplinano la redazione e ha richiesto la pubblicazione di informazioni supplementari ai sensi dell'art. 154-ter, comma 7, del TUF.

Per quanto concerne il bilancio consolidato 2011 - approvato in data 23 marzo 2012 - la Commissione ha contestato la contabilizzazione di parte della rivalutazione delle riserve sinistri del ramo r.c. auto (relativa a generazioni precedenti al 2010), la quale, secondo CONSOB, doveva essere considerata come una correzione di errore dell'esercizio precedente con la rideterminazione retroattiva del bilancio 2010, in conformità al principio contabile IAS 8. Pertanto, in sede di approvazione del bilancio consolidato 2011, la Società avrebbe dovuto rettificare il risultato consolidato 2010, migliorando conseguentemente il risultato consolidato 2011, per un ammontare almeno pari alla carenza di riserva sinistri r.c. auto evidenziata dall'ISVAP nella nota di rilievi del 17 novembre 2011 e dunque per almeno Euro 203 milioni, al lordo del correlato effetto fiscale;

- la Società, in osservanza a quanto disposto dalla CONSOB, pur non condividendo la contestazione dell'Autorità di Vigilanza in merito alla non conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS dei Bilanci, ha provveduto a fornire al pubblico le informazioni richieste a mezzo di comunicato stampa pubblicato il 27 dicembre 2012. A detto comunicato era allegata una situazione economico – patrimoniale consolidata *pro-forma*, corredata dei dati comparativi, degli effetti che una contabilizzazione conforme a tale richiesta avrebbe prodotto sulla situazione patrimoniale, sul conto economico e sul patrimonio netto degli esercizi 2010 e 2011;
- le suddette informazioni supplementari, così come richiesto da CONSOB, sono state richiamate nel bilancio consolidato 2012 approvato lo scorso 20 marzo.

Tutto ciò premesso, ferma restando la richiamata posizione di dissenso in ordine alle conclusioni a cui è giunta la CONSOB,

- rilevato che la Delibera n. 18432 comporta, con riferimento al bilancio consolidato, la riesposizione a fini comparativi dei dati 2011, peraltro identici a quelli già comunicati al mercato in data 27 dicembre 2012, senza alcun impatto sui dati patrimoniali ed economici dell'esercizio 2012, che risultano pertanto invariati rispetto a quelli approvati in data 20 marzo 2013,

il Consiglio di Amministrazione della Società, nella riunione consiliare tenutasi in data odierna, ha ritenuto di recepire le osservazioni da ultimo espresse dalla Commissione, approvando una nuova versione del bilancio consolidato dell'esercizio 2012 e della relativa relazione sull'andamento della gestione, contenente la riesposizione dei richiamati dati comparativi dell'esercizio 2011.

Di seguito si riepilogano i principali effetti patrimoniali ed economici prodotti da detta riesposizione sui dati 2011:

- oneri dei sinistri: riduzione di Euro 203 milioni in quanto tale importo, che rappresenta la complessiva carenza di riserva sinistri r.c. auto evidenziata dall'ISVAP, è stato ritenuto, secondo la Delibera n. 18432, correzione di errore del bilancio consolidato precedente e quindi, al netto del relativo effetto fiscale, portato a riduzione delle riserve patrimoniali;
- imposte sul reddito: incremento di Euro 70 milioni, pari all'effetto fiscale relativo alla variazione apportata all'onere dei sinistri.

Tali riesposizioni hanno determinato una riduzione della perdita consolidata dell'esercizio 2011 di Euro 133 milioni e una riduzione di pari importo delle riserve patrimoniali, con un patrimonio netto consolidato che rimane quindi inalterato. Inoltre, dette variazioni non hanno comportato alcuna modifica né della passività assicurativa rappresentata dalle riserve sinistri, né della situazione di solvibilità corretta.

Per quanto concerne il rendiconto finanziario, non varia né la liquidità netta derivante dall'attività operativa, né la variazione complessiva delle "Disponibilità liquide e mezzi equivalenti".

Infine, le modifiche dei saldi di chiusura presentate nel Prospetto delle variazioni di patrimonio netto rappresentano il saldo delle riesposizioni precedentemente illustrate, senza, come sopra precisato, alcuna modifica sul patrimonio netto consolidato al 31 dicembre 2011. È stata inoltre "riesposta IAS 8" la tabella dell'utile per azione 2011.

Per completezza di informazione, si allegano lo Stato Patrimoniale Consolidato e il Conto Economico Consolidato 2012, corredati dei dati comparativi 2011, che tengono conto degli effetti della variazione sopra richiamata.

Si comunica inoltre che, ai sensi della vigente normativa, il suddetto bilancio consolidato di Milano Assicurazioni al 31 dicembre 2012, la relazione aggiornata del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, nonché le nuove relazioni della società di revisione e del Collegio Sindacale - emesse in sostituzione delle precedenti - saranno a disposizione del pubblico presso la sede legale e Borsa Italiana S.p.A., nonché sul sito internet della Società (www.milass.it), nella giornata di domani, 25 aprile 2013.

*** **

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Massimo Dalfelli dichiara, ai sensi dell'articolo 154-bis, comma 2, del TUF, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

I dati "riesposti IAS 8" sono stati determinati in ottemperanza alla Delibera n. 18432 e sono coerenti con l'informativa finanziaria già resa disponibile al pubblico con il comunicato stampa del 27 dicembre 2012.

Milano Assicurazioni S.p.A.

www.milass.it

Ufficio Stampa

Stefano Genovese
Claudia Galassi
Tel. +39 02-64029102
ufficiostampa@fondiaria-sai.it

Investor Relations

Adriano Donati
Floriana Amari
Giancarlo Lana
Tel. +39 011-6657642
Tel. +39 02-64022574
investorrelations@fondiaria-sai.it

AD Hoc Communication Advisors

Sara Balzarotti
Mob. +39 335 1415584
Pietro Cavalletti
Mob. +39 335 1415577

BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2012

Importi in migliaia di Euro

STATO PATRIMONIALE - ATTIVITÀ

		2012	2011 Riesposto IAS8	2011
1	ATTIVITÀ IMMATERIALI	234.775	242.489	242.489
1.1	Avviamento	230.851	231.052	231.052
1.2	Altre attività immateriali	3.924	11.437	11.437
2	ATTIVITÀ MATERIALI	39.009	52.350	52.350
2.1	Immobili	34.737	47.006	47.006
2.2	Altre attività materiali	4.272	5.344	5.344
3	RISERVE TECNICHE A CARICO DEI RIASSICURATORI	340.154	328.931	328.931
4	INVESTIMENTI	8.475.412	8.355.884	8.355.884
4.1	Investimenti immobiliari	613.188	910.693	910.693
4.2	Partecipazioni in controllate, collegate e <i>joint venture</i>	111.964	100.416	100.416
4.3	Investimenti posseduti sino alla scadenza	185.360	128.927	128.927
4.4	Finanziamenti e crediti	891.522	905.538	905.538
4.5	Attività finanziarie disponibili per la vendita	6.508.286	6.084.206	6.084.206
4.6	Attività finanziarie a fair value rilevato a conto economico	165.092	226.104	226.104
5	CREDITI DIVERSI	975.035	959.272	959.272
5.1	Crediti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	502.380	614.040	614.040
5.2	Crediti derivanti da operazioni di riassicurazione	32.505	47.067	47.067
5.3	Altri crediti	440.150	298.165	298.165
6	ALTRI ELEMENTI DELL'ATTIVO	421.925	558.122	558.122
6.1	Attività non correnti o di un gruppo in dismissione possedute per la vendita		44.503	44.503
6.2	Costi di acquisizione differiti	13.890	10.741	10.741
6.3	Attività fiscali differite	283.663	393.848	393.848
6.4	Attività fiscali correnti	42.100	40.595	40.595
6.5	Altre attività	82.272	68.435	68.435
7	DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI	320.299	470.804	470.804
	TOTALE ATTIVITÀ	10.806.609	10.967.852	10.967.852

STATO PATRIMONIALE - PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ
Importi in migliaia di Euro

		2012	2011 Riesposto IAS8	2011
1	PATRIMONIO NETTO	1.039.231	929.537	929.537
1.1	di pertinenza del gruppo	1.037.896	928.212	928.212
1.1.1	Capitale	373.682	373.682	373.682
1.1.2	Altri strumenti patrimoniali			
1.1.3	Riserve di capitale	406.634	951.244	951.244
1.1.4	Riserve di utili e altre riserve patrimoniali	413.991	217.086	350.086
1.1.5	(Azioni proprie)	-31.353	-31.353	-31.353
1.1.6	Riserva per differenze di cambio nette			
1.1.7	Utili o perdite su attività finanziarie disponibili per la vendita	106.665	-222.178	-222.178
1.1.8	Altri utili o perdite rilevati direttamente nel patrimonio	-15.676	-5.790	-5.790
1.1.9	Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza del gruppo	-216.047	-354.479	-487.479
1.2	di pertinenza di terzi	1.335	1.325	1.325
1.2.1	Capitale e riserve di terzi	1.456	1.461	1.461
1.2.2	Utili o perdite rilevati direttamente nel patrimonio		-8	-8
1.2.3	Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi	-121	-128	-128
2	ACCANTONAMENTI	92.101	119.870	119.870
3	RISERVE TECNICHE	8.874.513	9.072.199	9.072.199
4	PASSIVITÀ FINANZIARIE	327.405	370.197	370.197
4.1	Passività finanziarie a fair value rilevato a conto economico	72.510	70.858	70.858
4.2	Altre passività finanziarie	254.895	299.339	299.339
5	DEBITI	312.522	290.509	290.509
5.1	Debiti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	19.495	24.723	24.723
5.2	Debiti derivanti da operazioni di riassicurazione	33.272	26.604	26.604
5.3	Altri debiti	259.755	239.182	239.182
6	ALTRI ELEMENTI DEL PASSIVO	160.837	185.540	185.540
6.1	Passività di un gruppo in dismissione posseduto per la vendita		0	0
6.2	Passività fiscali differite	36.078	46.542	46.542
6.3	Passività fiscali correnti	10.096		
6.4	Altre passività	114.663	138.998	138.998
	TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ	10.806.609	10.967.852	10.967.852

CONTO ECONOMICO

Importi in migliaia di Euro

		2012	2011 Riesposto IAS8	2011
1.1	Premi netti	3.074.067	3.279.514	3.279.514
1.1.1	Premi lordi di competenza	3.205.532	3.421.124	3.421.124
1.1.2	Premi ceduti in riassicurazione di competenza	-131.465	-141.610	-141.610
1.2	Commissioni attive	783	851	851
1.3	Proventi e oneri derivanti da strumenti finanziari a fair value rilevato a conto economico	11.200	-15.127	-15.127
1.4	Proventi derivanti da partecipazioni in controllate, collegate e joint venture	594	388	388
1.5	Proventi derivanti da altri strumenti finanziari e investimenti immobiliari	384.244	372.321	372.321
1.5.1	Interessi attivi	237.440	238.143	238.143
1.5.2	Altri proventi	46.626	51.803	51.803
1.5.3	Utili realizzati	96.656	82.375	82.375
1.5.4	Utili da valutazione	3.522		
1.6	Altri ricavi	168.589	180.098	180.098
1	TOTALE RICAVI E PROVENTI	3.639.477	3.818.045	3.818.045
2.1	Oneri netti relativi ai sinistri	-2.669.764	-2.859.765	-3.062.765
2.1.1	Importi pagati e variazione delle riserve tecniche	-2.773.898	-2.920.757	-3.123.757
2.1.2	Quote a carico dei riassicuratori	104.134	60.992	60.992
2.2	Commissioni passive	-121	-233	-233
2.3	Oneri derivanti da partecipazioni in controllate, collegate e joint venture	-23.446	-17.549	-17.549
2.4	Oneri derivanti da altri strumenti finanziari e investimenti immobiliari	-267.109	-392.761	-392.761
2.4.1	Interessi passivi	-10.905	-12.518	-12.518
2.4.2	Altri oneri	-20.455	-21.290	-21.290
2.4.3	Perdite realizzate	-61.082	-52.355	-52.355
2.4.4	Perdite da valutazione	-174.667	-306.598	-306.598
2.5	Spese di gestione	-588.484	-632.686	-632.686
2.5.1	Provvigioni e altre spese di acquisizione	-473.384	-508.066	-508.066
2.5.2	Spese di gestione degli investimenti	-5.526	-5.521	-5.521
2.5.3	Altre spese di amministrazione	-109.574	-119.099	-119.099
2.6	Altri costi	-371.187	-336.679	-336.679
2	TOTALE COSTI E ONERI	-3.920.111	-4.239.673	-4.442.673
	UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO PRIMA DELLE IMPOSTE	-280.634	-421.628	-624.628
3	Imposte	63.310	36.170	106.170
	UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO AL NETTO DELLE IMPOSTE	-217.324	-385.458	-518.458
4	UTILE (PERDITA) DELLE ATTIVITA' OPERATIVE CESSATE	1.156	30.851	30.851
	UTILE (PERDITA) CONSOLIDATO	-216.168	-354.607	-487.607
	di cui di pertinenza del gruppo	-216.047	-354.479	-487.479
	di cui di pertinenza di terzi	-121	-128	-128

Conto economico per settore di attività

Importi in migliaia di Euro		Gestione Danni		Gestione Vita		Settore Immobiliare		Altro		Elisioni intersettoriali		Totale	
		2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
1.1	Premi netti	2.706.266	2.895.471	367.801	384.043	0	0	0	0	0	0	3.074.067	3.279.514
1.1.1	Premi lordi di competenza	2.826.968	3.024.173	378.564	396.951							3.205.532	3.421.124
1.1.2	Premi ceduti in riassicurazione di competenza	-120.702	-128.702	-10.763	-12.908							-131.465	-141.610
1.2	Commissioni attive		0	783	851							783	851
1.3	Proventi e oneri derivanti da strumenti finanziari a fair value rilevato a conto economico	-577	-16.282	13.521	542	-1.744	613					11.200	-15.127
1.4	Proventi derivanti da partecipazioni in controllate, collegate e joint venture	579	362			15	26					594	388
1.5	Proventi derivanti da altri strumenti finanziari e investimenti immobiliari	196.849	154.380	172.649	205.860	14.746	12.081					384.244	372.321
1.6	Altri ricavi	154.735	158.702	7.375	6.758	2.188	10.340	8.470	11.071	-4.179	-6.773	168.589	180.098
1	TOTALE RICAVI E PROVENTI	3.057.852	3.192.633	562.129	598.054	15.205	23.060	8.470	11.071	-4.179	-6.773	3.639.477	3.818.045
2.1	Oneri netti relativi ai sinistri	-2.231.807	-2.616.409	-437.957	-446.356	0	0	0	0	0	0	-2.669.764	-3.062.765
2.1.1	Importi pagati e variazione delle riserve tecniche	-2.328.832	-2.668.257	-445.066	-455.500							-2.773.898	-3.123.757
2.1.2	Quote a carico dei riassicuratori	97.025	51.848	7.109	9.144							104.134	60.992
2.2	Commissioni passive			-121	-233							-121	-233
2.3	Oneri derivanti da partecipazioni in controllate, collegate e joint venture	-22.658	-13.688	-88	-331	-700	-3.530					-23.446	-17.549
2.4	Oneri derivanti da altri strumenti finanziari e investimenti immobiliari	-144.708	-245.444	-58.104	-90.645	-64.297	-56.672					-267.109	-392.761
2.5	Spese di gestione	-559.357	-606.949	-29.127	-25.737							-588.484	-632.686
2.6	Altri costi	-325.662	-296.986	-23.390	-15.851	-17.909	-19.883	-8.405	-10.732	4.179	6.773	-371.187	-336.679
2	TOTALE COSTI E ONERI	-3.284.192	-3.779.476	-548.787	-579.153	-82.906	-80.085	-8.405	-10.732	4.179	6.773	-3.920.111	-4.442.673
	UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO PRIMA DELLE IMPOSTE	-226.340	-586.843	13.342	18.901	-67.701	-57.025	65	339	0	0	-280.634	-624.628
	IMPOSTE											63.310	106.170
	UTILE(PERDITA) DELLE ATTIVITA' OPERATIVE CESSATE											1.156	30.851
	UTILE(PERDITA) CONSOLIDATO											-216.168	-487.607
	di cui di pertinenza del gruppo											-216.047	-487.479
	di cui di pertinenza di terzi											-121	-128

Conto economico per settore di attività "riesposto IAS 8"

Importi in migliaia di Euro		Gestione Danni		Gestione Vita		Settore Immobiliare		Altro		Elisioni intersettoriali		Totale	
		2012	2011 Riesposto IAS 8	2012	2011 Riesposto IAS 8	2012	2011 Riesposto IAS 8	2012	2011 Riesposto IAS 8	2012	2011 Riesposto IAS 8	2012	2011 Riesposto IAS 8
1.1	Premi netti	2.706.266	2.895.471	367.801	384.043	0	0	0	0	0	0	3.074.067	3.279.514
1.1.1	Premi lordi di competenza	2.826.968	3.024.173	378.564	396.951							3.205.532	3.421.124
1.1.2	Premi ceduti in riassicurazione di competenza	-120.702	-128.702	-10.763	-12.908							-131.465	-141.610
1.2	Commissioni attive		0	783	851							783	851
1.3	Proventi e oneri derivanti da strumenti finanziari a fair value rilevato a conto economico	-577	-16.282	13.521	542	-1.744	613					11.200	-15.127
1.4	Proventi derivanti da partecipazioni in controllate, collegate e joint venture	579	362			15	26					594	388
1.5	Proventi derivanti da altri strumenti finanziari e investimenti immobiliari	196.849	154.380	172.649	205.860	14.746	12.081					384.244	372.321
1.6	Altri ricavi	154.735	158.702	7.375	6.758	2.188	10.340	8.470	11.071	-4.179	-6.773	168.589	180.098
1	TOTALE RICAVI E PROVENTI	3.057.852	3.192.633	562.129	598.054	15.205	23.060	8.470	11.071	-4.179	-6.773	3.639.477	3.818.045
2.1	Oneri netti relativi ai sinistri	-2.231.807	-2.413.409	-437.957	-446.356	0	0	0	0	0	0	-2.669.764	-2.859.765
2.1.1	Importi pagati e variazione delle riserve tecniche	-2.328.832	-2.465.257	-445.066	-455.500							-2.773.898	-2.920.757
2.1.2	Quote a carico dei riassicuratori	97.025	51.848	7.109	9.144							104.134	60.992
2.2	Commissioni passive			-121	-233							-121	-233
2.3	Oneri derivanti da partecipazioni in controllate, collegate e joint venture	-22.658	-13.688	-88	-331	-700	-3.530					-23.446	-17.549
2.4	Oneri derivanti da altri strumenti finanziari e investimenti immobiliari	-144.708	-245.444	-58.104	-90.645	-64.297	-56.672					-267.109	-392.761
2.5	Spese di gestione	-559.357	-606.949	-29.127	-25.737							-588.484	-632.686
2.6	Altri costi	-325.662	-296.986	-23.390	-15.851	-17.909	-19.883	-8.405	-10.732	4.179	6.773	-371.187	-336.679
2	TOTALE COSTI E ONERI	-3.284.192	-3.576.476	-548.787	-579.153	-82.906	-80.085	-8.405	-10.732	4.179	6.773	-3.920.111	-4.239.673
	UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO PRIMA DELLE IMPOSTE	-226.340	-383.843	13.342	18.901	-67.701	-57.025	65	339	0	0	-280.634	-421.628
	IMPOSTE											63.310	36.170
	UTILE(PERDITA) DELLE ATTIVITA' OPERATIVE CESSATE											1.156	30.851
	UTILE(PERDITA) CONSOLIDATO											-216.168	-354.607
	di cui di pertinenza del gruppo											-216.047	-354.479
	di cui di pertinenza di terzi											-121	-128