

stato patrimoniale, conto economico  
e allegati di nota integrativa  
dell'esercizio 2004

stato patrimoniale e conto economico  
consolidati dell'esercizio 2004



**Allegato I**

Società **RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA'**

---

Capitale sociale sottoscritto E. 403.336.202 Versato E. 403.336.202

Sede in Milano

Tribunale di Milano

**BILANCIO DI ESERCIZIO**

**Stato patrimoniale**

Esercizio **2004**

(Valore in Euro)



Valori dell'esercizio precedente		
		181
	182	
183		
184	185	0
	186	
	187	540.280
	188	
	189	
		190
		540.280
	191	57.172.662
	192	69.950.400
	193	11.072.878
	194	
	195	196
		138.195.940
197		
198	3.107.571.980	
199		
200	4.600.896	
201	878.222.932	202
		3.990.395.808
203	193.884.466	
204	20.000.000	
205	507.237	
206		
207	72.213.453	208
		286.605.156
209		
210	13.886.410	
211		
212		
213	214	215
	13.886.410	4.290.887.374
	da riportare	
		540.280



Valori dell'esercizio precedente			
		riporto	540.280
216	570.487.408		
217	12.634.847		
218	13.416.826	219	596.539.081
		220	120.438.436
221	8.949.223.319		
222	64.192.528		
223	161.112	224	9.013.576.959
225	99.226		
226	25.041.321		
227	607.836	228	25.748.383
		229	
		230	
		231	725.007.811
		232	10.481.310.670
		233	295.431.522
		234	15.205.825.506
		235	680.256.184
		236	56.440.361
		237	736.696.545
		238	104.112.952
		239	397.280.044
		240	
		241	
		242	501.392.996
		243	393.508.256
		244	
		245	27.465.631
		246	386.639
		247	
		248	
		249	421.360.526
		250	922.753.522
		da riportare	16.865.815.853

## STATO PATRIMONIALE

## ATTIVO

Valori dell'esercizio

		riporto		Valori dell'esercizio	
					18.146.430.859
<b>E. CREDITI</b>					
I - Crediti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di:					
1. Assicurati					
a) per premi dell'esercizio	71	432.468.563			
b) per premi degli es. precedenti	72	7.843.291	73	440.311.854	
2. Intermediari di assicurazione			74	395.304.075	
3. Compagnie conti correnti			75	39.766.969	
4. Assicurati e terzi per somme da recuperare			76	18.410.580	77 893.793.478
II - Crediti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:					
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione					
			78	54.567.441	
2. Intermediari di riassicurazione					
			79	17.711.981	80 72.279.422
III - Altri crediti					
				81 535.651.980	82 1.501.724.880
<b>F. ALTRI ELEMENTI DELL'ATTIVO</b>					
I - Attivi materiali e scorte:					
1. Mobili, macchine d'ufficio e mezzi di trasporto interno					
	83	13.390.810			
2. Beni mobili iscritti in pubblici registri					
	84	261.518			
3. Impianti e attrezzature					
	85	263.760			
4. Scorte e beni diversi					
	86	1.773.256	87	15.689.344	
II - Disponibilità liquide					
1. Depositi bancari e c/c postali					
	88	46.704.195			
2. Assegni e consistenza di cassa					
	89	46.768	90	46.750.963	
III - Azioni o quote proprie					
				91 7.869.511	
IV - Altre attività					
1. Conti transitori attivi di riassicurazione					
	92	1			
2. Attività diverse					
	93	242.590.379	94	242.590.380	95 312.900.198
<b>G. RATEI E RISCONTI</b>					
1. Per interessi					
				96 173.634.157	
2. Per canoni di locazione					
				97 272.823	
3. Altri ratei e risconti					
				98 172.498	99 174.079.478
<b>TOTALE ATTIVO</b>					100 20.135.135.415

## Valori dell'esercizio precedente

		riporto			16.865.815.853
251	456.109.019				
252	12.216.929	253	468.325.948		
		254	381.667.768		
		255	60.144.245		
		256	12.748.564	257	922.886.525
		258	59.872.682		
		259	23.365.883	260	83.238.565
				261	364.094.150
				262	1.370.219.240
263	15.323.920				
264	228.547				
265	423.808				
266	1.719.355	267	17.695.630		
268	66.458.009				
269	26.791	270	66.484.800		
		271	10.178.184		
272	37.585.286				
273	254.759.064	274	292.344.350	275	386.702.964
		276	165.699.624		
		277	85.763		
		278	205.989	279	165.991.376
				280	18.788.729.433



STATO PATRIMONIALE  
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Valori dell'esercizio

A. PATRIMONIO NETTO				
I	- Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente	101	403.336.202	
II	- Riserva da sovrapprezzo di emissione	102	1.205.040.025	
III	- Riserve di rivalutazione	103	377.189.243	
IV	- Riserva legale	104	87.553.950	
V	- Riserve statutarie	105		
VI	- Riserve per azioni proprie e della controllante	106	7.869.511	
VII	- Altre riserve	107	2.078.309.376	
VIII	- Utili (perdite) portati a nuovo	108		
IX	- Útile (perdita) dell'esercizio	109	607.223.857	110 4.766.522.164
B. PASSIVITA' SUBORDINATE				111
C. RISERVE TECNICHE				
I	- RAMI DANNI			
1.	Riserva premi	112	1.170.047.007	
2.	Riserva sinistri	113	3.665.048.030	
3.	Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	114		
4.	Altre riserve tecniche	115	893.507	
5.	Riserve di perequazione	116	25.430.978	117 4.861.419.522
II	- RAMI VITA			
1.	Riserve matematiche	118	6.911.143.725	
2.	Riserva premi delle assicurazioni complementari	119	1.705.887	
3.	Riserva per somme da pagare	120	167.555.020	
4.	Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	121	5.387.272	
5.	Altre riserve tecniche	122	65.480.945	123 7.151.272.849 124 12.012.692.371
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	820.926.778	
II	- Riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione	126	74.743.582	127 895.670.360
	da riportare			17.674.884.895

Valori dell'esercizio precedente			
	281	403.336.202	
	282	1.202.731.352	
	283	377.189.243	
	284	87.553.950	
	285		
	286	10.178.184	
	287	2.024.208.086	
	288		
	289	456.786.892	290 4.561.983.909
			291
292	1.129.868.018		
293	3.619.726.881		
294			
295	897.647		
296	22.258.734	297 4.772.751.280	
298	6.413.930.676		
299	1.786.809		
300	183.405.128		
301	5.958.469		
302	61.583.608	303 6.666.664.690	304 11.439.415.970
		305 680.256.186	
		306 56.438.840	307 736.695.026
	da riportare		16.738.094.905

STATO PATRIMONIALE  
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Valori dell'esercizio

	riporto			
				17.674.884.895
<b>E. FONDI PER RISCHI E ONERI</b>				
1. Fondi per trattamenti di quiescenza ed obblighi simili		128	7.493.193	
2. Fondi per imposte		129	274.585.181	
3. Altri accantonamenti		130	49.616.068	131 331.694.442
<b>F. DEPOSITI RICEVUTI DA RIASSICURATORI</b>				132 391.334.993
<b>G. DEBITI E ALTRE PASSIVITA'</b>				
<b>I - Debiti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di:</b>				
1. Intermediari di assicurazione	133	17.782.862		
2. Compagnie conti correnti	134	15.053.761		
3. Assicurati per depositi cauzionali e premi	135	2.973.318		
4. Fondi di garanzia a favore degli assicurati	136	1.898.336	137 37.708.277	
<b>II - Debiti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:</b>				
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione	138	71.286.987		
2. Intermediari di riassicurazione	139	2.195.422	140 73.482.409	
<b>III - Prestiti obbligazionari</b>			141	
<b>IV - Debiti verso banche e istituti finanziari</b>			142	
<b>V - Debiti con garanzia reale</b>			143	
<b>VI - Prestiti diversi e altri debiti finanziari</b>			144	1.225.000.000
<b>VII - Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>			145	32.037.213
<b>VIII - Altri debiti</b>				
1. Per imposte a carico degli assicurati	146	27.531.652		
2. Per oneri tributari diversi	147	6.598.384		
3. Verso enti assistenziali e previdenziali	148	11.406.621		
4. Debiti diversi	149	81.851.149	150 127.387.806	
<b>IX - Altre passività</b>				
1. Conti transitori passivi di riassicurazione	151			
2. Provvigioni per premi in corso di riscossione	152	60.876.558		
3. Passività diverse	153	178.779.273	154 239.655.831	155 1.735.271.536
<b>da riportare</b>				20.133.185.866

Valori dell'esercizio precedente			
	riporto		16.738.094.905
		308	7.594.719
		309	250.889.204
		310	62.879.708
		311	321.363.631
		312	439.496.755
313	24.288.174		
314	14.918.608		
315	10.234.927		
316	4.414.280	317	53.855.989
318	69.717.231		
319	1.570.629	320	71.287.860
		321	
		322	
		323	
		324	725.000.000
		325	31.855.726
326	52.330.025		
327	15.381.094		
328	12.299.240		
329	70.939.680	330	150.950.039
331	33.327.287		
332	58.220.341		
333	163.574.104	334	255.121.732
	da riportare	335	1.288.071.346
			18.787.026.637

STATO PATRIMONIALE  
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
riporto			
			20.133.185.866
H. RATEI E RISCONTI			
1. Per interessi	156		
2. Per canoni di locazione	157	225.019	
3. Altri ratei e risconti	158	1.724.530	1.949.549
			159
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>			160
			20.135.135.415

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	3.277.772
2. Avalli		162	
3. Altre garanzie personali		163	
4. Garanzie reali		164	65.177.893
II - Garanzie ricevute			
1. Fidejussioni		165	295.284
2. Avalli		166	
3. Altre garanzie personali		167	
4. Garanzie reali		168	77.299.637
III - Garanzie prestate da terzi nell'interesse dell'impresa		169	103.761.072
IV - Impegni		170	194.566.824
V - Beni di terzi		171	13.304.271
VI - Attività di pertinenza dei fondi pensione gestiti in nome e per conto di terzi		172	185.443.201
VII - Titoli depositati presso terzi		173	14.206.545.065
VIII - Altri conti d'ordine		174	1.108.931.044

## Valori dell'esercizio precedente

	riporto		18.787.026.637
	336		
	337	56.861	
	338	1.645.935	339 1.702.796
			340 18.788.729.433

## Valori dell'esercizio precedente

			341 3.970.815
			342
			343
			344 53.320.152
			345 317.525
			346
			347
			348
			349 60.814.692
			350 107.209.007
			351 17.557.312
			352 51.739.067
			353 13.971.610.722
			354 340.591.959

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

I rappresentanti legali della Società ( \* )

Amministratore delegato ( \*\* )  
Direttore centrale ( \*\* )  
\_\_\_\_\_ ( \*\* )

I Sindaci

Dott. Manzonetto  
Dott. Pascot  
Dott. Stroppiana  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

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.

**Allegato II**

Società **RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA'**

---

Capitale sociale sottoscritto E. 403.336.202 Versato E. 403.336.202

Sede in Milano  
Tribunale di Milano

**BILANCIO DI ESERCIZIO**

**Conto economico**

Esercizio **2004**

(Valore in Euro)



CONTO ECONOMICO

Valori dell'esercizio

				Valori dell'esercizio	
<b>I. CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI</b>					
<b>1. PREMI DI COMPETENZA, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE</b>					
a) Premi lordi contabilizzati	1	2.953.051.969			
b) (-) Premi ceduti in riassicurazione	2	298.371.513			
c) Variazione dell'importo lordo della riserva premi	3	41.840.311			
d) Variazione della riserva premi a carico dei riassicuratori	4	7.436.674	5	2.620.276.819	
<b>2. (+) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITA DAL CONTO NON TECNICO (VOCE III. 6)</b>				6	233.052.696
<b>3. ALTRI PROVENTI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE</b>				7	5.334.027
<b>4. ONERI RELATIVI AI SINISTRI, AL NETTO DEI RECUPERI E DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE</b>					
a) Importi pagati					
aa) Importo lordo	8	2.042.655.597			
bb) (-) quote a carico dei riassicuratori	9	152.052.415	10	1.890.603.182	
b) Variazione dei recuperi al netto delle quote a carico dei riassicuratori					
aa) Importo lordo	11	39.252.813			
bb) (-) quote a carico dei riassicuratori	12	5.610.030	13	33.642.783	
c) Variazione della riserva sinistri					
aa) Importo lordo	14	52.059.815			
bb) (-) quote a carico dei riassicuratori	15	-38.760.449	16	90.820.264	
<b>5. VARIAZIONE DELLE ALTRE RISERVE TECNICHE, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE</b>				17	1.947.780.663
<b>6. RISTORNI E PARTECIPAZIONI AGLI UTILI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE</b>				18	-4.140
<b>7. SPESE DI GESTIONE:</b>				19	
a) Provvigioni di acquisizione	20	364.950.588			
b) Altre spese di acquisizione	21	102.467.150			
c) Variazione delle provvigioni e delle altre spese di acquisizione da ammortizzare	22				
d) Provvigioni di incasso	23	93.379.444			
e) Altre spese di amministrazione	24	144.066.467			
f) (-) Provvigioni e partecipazioni agli utili ricevute dai riassicuratori	25	48.334.304	26	656.529.345	
<b>8. ALTRI ONERI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE</b>				27	25.745.309
<b>9. VARIAZIONE DELLE RISERVE DI PEREQUAZIONE</b>				28	3.172.244
<b>10. RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI (Voce III. 1)</b>				29	225.440.121

## Valori dell'esercizio precedente

			111	2.874.910.263	
			112	287.163.835	
			113	29.998.975	
			114	3.877.500	115
					2.561.624.953
					116
					192.686.966
					117
					8.932.979
	118	2.039.405.208			
	119	176.105.581	120	1.863.299.627	
	121	22.005.176			
	122	2.326.965	123	19.678.211	
	124	7.980.033			
	125	-48.099.633	126	56.079.666	127
					1.899.701.082
					128
					-15.750
					129
			130	352.481.638	
			131	107.160.838	
			132		
			133	88.749.075	
			134	126.440.556	
			135	44.427.688	136
					630.404.419
					137
					25.451.084
					138
					2.966.018
					139
					204.738.045

CONTO ECONOMICO

Valori dell'esercizio

<b>II. CONTO TECNICO DEI RAMI VITA</b>					
1. PREMI DELL'ESERCIZIO, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE:					
a) Premi lordi contabilizzati	30	1.343.222.432			
b) (-) premi ceduti in riassicurazione	31	59.604.653		1.283.617.779	
2. PROVENTI DA INVESTIMENTI:					
a) Proventi derivanti da azioni e quote	33	149.045.860			
(di cui: provenienti da imprese del gruppo	34	133.022.410 )			
b) Proventi derivanti da altri investimenti:					
aa) da terreni e fabbricati	35				
bb) da altri investimenti	36	322.968.256	37	322.968.256	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo	38	19.081.210 )			
c) Riprese di rettifiche di valore sugli investimenti	39	14.019.125			
d) Profitti sul realizzo di investimenti	40	34.720.359			
(di cui: provenienti da imprese del gruppo	41	866.450 )	42	520.753.600	
3. PROVENTI E PLUSVALENZE NON REALIZZATE RELATIVI A INVESTIMENTI A BENEFICIO DI ASSICURATI I QUALI NE SOPPORTANO IL RISCHIO E A INVESTIMENTI DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI PENSIONE				43	54.646.599
4. ALTRI PROVENTI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE				44	16.937.149
5. ONERI RELATIVI AI SINISTRI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE:					
a) Somme pagate					
aa) Importo lordo	45	833.576.680			
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	46	93.549.109	47	740.027.571	
b) Variazione della riserva per somme da pagare					
aa) Importo lordo	48	-14.724.544			
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	49	-9.799.770	50	-4.924.774	
51				735.102.797	
6. VARIAZIONE DELLE RISERVE MATEMATICHE E DELLE ALTRE RISERVE TECNICHE, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE					
a) Riserve matematiche:					
aa) Importo lordo	52	499.287.363			
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	53	-35.948.571	54	535.235.934	
b) Riserva premi delle assicurazioni complementari:					
aa) Importo lordo	55	-80.921			
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	56		57	-80.921	
c) Altre riserve tecniche					
aa) Importo lordo	58	3.898.674			
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	59		60	3.898.674	
d) Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati e derivanti dalla gestione dei fondi pensione					
aa) Importo lordo	61	158.975.335			
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	62		63	158.975.335	
64				698.029.022	

## Valori dell'esercizio precedente

		<u>140</u>	<u>1.373.619.267</u>		
		<u>141</u>	<u>66.462.275</u>		<u>142</u> 1.307.156.992
		<u>143</u>	<u>114.397.160</u>		
(di cui: provenienti da imprese del gruppo		<u>144</u>	<u>101.149.256</u> )		
	<u>145</u>	<u>7.915.060</u>			
	<u>146</u>	<u>299.896.122</u>	<u>147</u>	<u>307.811.182</u>	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo			<u>148</u>	<u>11.742.168</u> )	
			<u>149</u>	<u>19.968.731</u>	
			<u>150</u>	<u>33.786.499</u>	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo		<u>151</u>	<u>129.151</u> )	<u>152</u>	<u>475.963.572</u>
				<u>153</u>	<u>44.436.396</u>
				<u>154</u>	<u>33.511.392</u>
	<u>155</u>	<u>825.436.092</u>			
	<u>156</u>	<u>154.926.209</u>	<u>157</u>	<u>670.509.883</u>	
	<u>158</u>	<u>-12.873.098</u>			
	<u>159</u>	<u>-49.382.102</u>	<u>160</u>	<u>36.509.004</u>	<u>161</u> 707.018.887
	<u>162</u>	<u>451.288.258</u>			
	<u>163</u>	<u>-98.393.313</u>	<u>164</u>	<u>549.681.571</u>	
	<u>165</u>	<u>-109.300</u>			
	<u>166</u>		<u>167</u>	<u>-109.300</u>	
	<u>168</u>	<u>6.320.124</u>			
	<u>169</u>		<u>170</u>	<u>6.320.124</u>	
	<u>171</u>	<u>216.797.602</u>			
	<u>172</u>		<u>173</u>	<u>216.797.602</u>	<u>174</u> 772.689.997



## Valori dell'esercizio precedente

		175	-2.972.173
	<u>176</u>	<u>49.576.130</u>	
	<u>177</u>	<u>24.200.623</u>	
	<u>178</u>		
	<u>179</u>	<u>19.188.937</u>	
	<u>180</u>	<u>61.595.564</u>	
	<u>181</u>	<u>9.353.456</u>	182
			145.207.798
	<u>183</u>	<u>27.468.232</u>	
	<u>184</u>	<u>16.833.032</u>	
	<u>185</u>	<u>11.847.053</u>	186
			56.148.317
			187
			16.020.815
			188
			1.990.169
			189
			94.256.543
			190
			70.707.999
			191
			204.738.045
			192
			70.707.999
	<u>193</u>	<u>203.071.089</u>	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo	<u>194</u>	<u>139.903.526</u>	
	<u>195</u>	<u>7.023.063</u>	
	<u>196</u>	<u>203.870.301</u>	<u>197</u>
(di cui: provenienti da imprese del gruppo			210.893.364
			<u>198</u>
			4.306.544
			<u>199</u>
			12.287.885
			<u>200</u>
			88.174.474
(di cui: provenienti da imprese del gruppo	<u>201</u>	<u>76.681</u>	202
			514.426.812

CONTO ECONOMICO

Valori dell'esercizio

4. (+) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITA DAL CONTO TECNICO DEI RAMI VITA (voce II. 12)			93	102.029.819
5. ONERI PATRIMONIALI E FINANZIARI DEI RAMI DANNI:				
a) Oneri di gestione degli investimenti e interessi passivi	94	469.883.613		
b) Rettifiche di valore sugli investimenti	95	6.226.724		
c) Perdite sul realizzo di investimenti	96	25.435.370	97	501.545.707
6. (-) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITA AL CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI (voce I. 2)			98	233.052.696
7. ALTRI PROVENTI			99	89.240.324
8. ALTRI ONERI			100	28.819.074
9. RISULTATO DELLA ATTIVITA' ORDINARIA			101	666.353.362
10. PROVENTI STRAORDINARI			102	96.292.727
11. ONERI STRAORDINARI			103	8.774.982
12. RISULTATO DELLA ATTIVITA' STRAORDINARIA			104	87.517.745
13. RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE			105	753.871.107
14. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO			106	146.647.250
15. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO			107	607.223.857

## Valori dell'esercizio precedente

		203	94.256.543
	<u>204</u>	<u>101.137.128</u>	
	<u>205</u>	<u>5.824.013</u>	
	<u>206</u>	<u>71.385.201</u>	
		207	178.346.342
		208	192.686.966
		209	132.662.844
		210	56.220.749
		211	589.538.186
		212	113.177.138
		213	50.086.858
		214	63.090.280
		215	652.628.466
		216	195.841.574
		217	456.786.892



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

I rappresentanti legali della Società ( \* )

Amministratore delegato ( \*\* )  
Direttore centrale ( \*\* )  
\_\_\_\_\_ ( \*\* )

I Sindaci

Dott. Manzonetto  
Dott. Pascot  
Dott. Stroppiana  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

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

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

Società **RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA'**

---

Capitale sociale sottoscritto E. 403.336.202 Versato E. 403.336.202

Sede in Milano  
Tribunale di Milano

**Allegati alla Nota integrativa**

Esercizio **2004**

(Valore in migliaia di Euro)

Società RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA'

## STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

## ATTIVO

				Valori dell'esercizio	
A. CREDITI VERSO SOCI PER CAPITALE SOCIALE SOTTOSCRITTO NON VERSATO				1	
di cui capitale richiamato		2			
B. ATTIVI IMMATERIALI					
1. Provvigioni di acquisizione da ammortizzare		4			
2. Altre spese di acquisizione		6			
3. Costi di impianto e di ampliamento		7		72	
4. Avviamento		8			
5. Altri costi pluriennali		9		10	
				72	
C. INVESTIMENTI					
I - Terreni e fabbricati					
1. Immobili destinati all'esercizio dell'impresa		11		54.816	
2. Immobili ad uso di terzi		12		101.639	
3. Altri immobili		13		11.073	
4. Altri diritti reali		14			
5. Immobilizzazioni in corso e acconti		15		16	
				167.528	
II - Investimenti in imprese del gruppo ed in altre partecipate					
1. Azioni e quote di imprese:					
a) controllanti		17			
b) controllate		18		1.973.430	
c) consociate		19			
d) collegate		20		2.613	
e) altre		21		646.663	
		22		2.622.706	
2. Obbligazioni emesse da imprese:					
a) controllanti		23		108.294	
b) controllate		24		20.000	
c) consociate		25			
d) collegate		26			
e) altre		27		3.612	
		28		131.906	
3. Finanziamenti ad imprese:					
a) controllanti		29			
b) controllate		30		11.518	
c) consociate		31			
d) collegate		32			
e) altre		33		11.518	
		34		35	
				2.766.130	
		da riportare			
				72	

## Valori dell'esercizio precedente

			181
182			
184			
186			
187	540		
188			
189			190 540
191	3.258		
192	31.567		
193	10.983		
194			
195		196 45.808	
197			
198	1.914.321		
199			
200	1.428		
201	646.562	202 2.562.311	
203	68.112		
204	20.000		
205			
206			
207	6.608	208 94.720	
209			
210	9.480		
211			
212			
213		214 9.480	215 2.666.511
	da riportare		540

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

ATTIVO

				Valori dell'esercizio		
				riporto		72
C. INVESTIMENTI (segue)						
III - Altri investimenti finanziari						
1. Azioni e quote						
a) Azioni quotate	36	323.458				
b) Azioni non quotate	37	7.432				
c) Quote	38	2	39	330.892		
2. Quote di fondi comuni di investimento			40	47.045		
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso						
a) quotati	41	3.237.374				
b) non quotati	42	20.326				
c) obbligazioni convertibili	43		44	3.257.700		
4. Finanziamenti						
a) prestiti con garanzia reale	45	35				
b) prestiti su polizze	46					
c) altri prestiti	47	774	48	809		
5. Quote in investimenti comuni			49			
6. Depositi presso enti creditizi			50			
7. Investimenti finanziari diversi			51	1.225.000	52	4.861.446
IV - Depositi presso imprese cedenti						
					53	13.359
					54	7.808.463
D bis. RISERVE TECNICHE A CARICO DEI RIASSICURATORI						
I - RAMI DANNI						
1. Riserva premi			58	109.975		
2. Riserva sinistri			59	355.412		
3. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni			60			
4. Altre riserve tecniche			61		62	465.387
				da riportare		8.273.922

## Valori dell'esercizio precedente

		riporto			540
216	246.299				
217	7.635				
218	1	219	253.935		
		220	54.008		
221	3.301.265				
222	25.240				
223	54	224	3.326.559		
225	99				
226					
227	415	228	514		
		229			
		230			
		231	725.000	232	4.360.016
				233	24.921
				234	7.097.256
		238	104.113		
		239	397.280		
		240			
		241		242	501.393
		da riportare			7.599.189

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

ATTIVO

				Valori dell'esercizio	
		riporto		8.273.922	
<b>E. CREDITI</b>					
I - Crediti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di:					
1. Assicurati					
a) per premi dell'esercizio	71	322.454			
b) per premi degli es. precedenti	72	7.843	73	330.297	
2. Intermediari di assicurazione			74	276.215	
3. Compagnie conti correnti			75	38.073	
4. Assicurati e terzi per somme da recuperare			76	18.411	77 662.996
II - Crediti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:					
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione					
	78	51.771			
2. Intermediari di riassicurazione					
	79	17.712	80	69.483	
III - Altri crediti					
			81	345.061	82 1.077.540
<b>F. ALTRI ELEMENTI DELL'ATTIVO</b>					
I - Attivi materiali e scorte:					
1. Mobili, macchine d'ufficio e mezzi di trasporto interno					
	83	9.363			
2. Beni mobili iscritti in pubblici registri					
	84	257			
3. Impianti e attrezzature					
	85	184			
4. Scorte e beni diversi					
	86	1.773	87	11.577	
II - Disponibilità liquide					
1. Depositi bancari e c/c postali					
	88	33.985			
2. Assegni e consistenza di cassa					
	89	33	90	34.018	
III - Azioni o quote proprie					
			91	6.020	
IV - Altre attività					
1. Conti transitori attivi di riassicurazione					
	92				
2. Attività diverse					
	93	198.999	94	198.999	95 250.614
di cui Conto di collegamento con la gestione vita					
	901				
<b>G. RATEI E RISCONTI</b>					
1. Per interessi					
			96	50.019	
2. Per canoni di locazione					
			97	215	
3. Altri ratei e risconti					
			98	151	99 50.385
<b>TOTALE ATTIVO</b>					100 9.652.461

## Valori dell'esercizio precedente

	riporto			7.599.189
251	326.164			
252	12.217	253	338.381	
		254	330.192	
		255	50.185	
		256	12.749	257 731.507
		258	58.724	
		259	23.366	260 82.090
				261 224.599
				262 1.038.196
		263	10.475	
		264	223	
		265	289	
		266	1.719	267 12.706
		268	54.565	
		269	18	270 54.583
				271 7.518
		272	28.632	
		273	210.891	274 239.523
		903		275 314.330
				276 53.156
				277 56
				278 183
				279 53.395
				280 9.005.110



STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI  
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
<b>A. PATRIMONIO NETTO</b>			
I	- Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente	101	302.502
II	- Riserva da sovrapprezzo di emissione	102	903.547
III	- Riserve di rivalutazione	103	216.830
IV	- Riserva legale	104	65.665
V	- Riserve statutarie	105	
VI	- Riserve per azioni proprie e della controllante	106	6.020
VII	- Altre riserve	107	1.141.674
VIII	- Utili (perdite) portati a nuovo	108	
IX	- Utile (perdita) dell'esercizio	109	355.503
		110	2.991.741
<b>B. PASSIVITA' SUBORDINATE</b>			
		111	
<b>C. RISERVE TECNICHE</b>			
I	- RAMI DANNI		
	1. Riserva premi	112	1.170.047
	2. Riserva sinistri	113	3.665.048
	3. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	114	
	4. Altre riserve tecniche	115	894
	5. Riserve di perequazione	116	25.431
		117	4.861.420
da riportare			7.853.161

## Valori dell'esercizio precedente

	281	302.502	
	282	902.049	
	283	216.761	
	284	65.665	
	285		
	286	7.518	
	287	1.107.542	
	288		
	289	288.765	290 2.890.802
			291
292	1.129.868		
293	3.619.727		
294			
295	898		
296	22.258		297 4.772.751
da riportare			7.663.553

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI  
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
	riporto		7.853.161
<b>E. FONDI PER RISCHI E ONERI</b>			
1.	Fondi per trattamenti di quiescenza ed obblighi simili	128 5.235	
2.	Fondi per imposte	129 168.693	
3.	Altri accantonamenti	130 21.498	131 195.426
<b>F. DEPOSITI RICEVUTI DA RIASSICURATORI</b>			
			132 26.744
<b>G. DEBITI E ALTRE PASSIVITA'</b>			
I	- Debiti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di:		
1.	Intermediari di assicurazione	133 13.116	
2.	Compagnie conti correnti	134 4.127	
3.	Assicurati per depositi cauzionali e premi	135 1.559	
4.	Fondi di garanzia a favore degli assicurati	136 1.898	137 20.700
II	- Debiti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:		
1.	Compagnie di assicurazione e riassicurazione	138 61.953	
2.	Intermediari di riassicurazione	139 2.058	140 64.011
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 1.225.000
VII	- Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		145 22.420
VIII	- Altri debiti		
1.	Per imposte a carico degli assicurati	146 25.295	
2.	Per oneri tributari diversi	147 2.685	
3.	Verso enti assistenziali e previdenziali	148 7.972	
4.	Debiti diversi	149 46.598	150 82.550
IX	- Altre passività		
1.	Conti transitori passivi di riassicurazione	151	
2.	Provvigioni per premi in corso di riscossione	152 54.858	
3.	Passività diverse	153 105.678	154 160.536
	di cui Conto di collegamento con la gestione vita	902 2.977	155 1.575.217
	da riportare		9.650.548

## Valori dell'esercizio precedente

	riporto		7.663.553
		308	5.185
		309	165.136
		310	21.295
		311	191.616
		312	29.745
313	17.311		
314	4.555		
315	2.850		
316	4.414	317	29.130
318	57.717		
319	1.540	320	59.257
		321	
		322	
		323	
		324	725.000
		325	21.773
326	49.911		
327	2.206		
328	8.400		
329	48.479	330	108.996
331	17.872		
332	53.237		
333	103.280	334	174.389
904		335	1.118.545
	da riportare		9.003.459

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI  
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
	riporto		9.650.548
H. RATEI E RISCONTI			
1. Per interessi		156	
2. Per canoni di locazione		157	188
3. Altri ratei e risconti		158	1.725
		159	1.913
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>		160	9.652.461

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	3.278
	2. Avalli	162	
	3. Altre garanzie personali	163	
	4. Garanzie reali	164	65.178
II	- Garanzie ricevute		
	1. Fidejussioni	165	119
	2. Avalli	166	
	3. Altre garanzie personali	167	
	4. Garanzie reali	168	
III	- Garanzie prestate da terzi nell'interesse dell'impresa	169	70.241
IV	- Impegni	170	100.265
V	- Beni di terzi	171	13.304
VII	- Titoli depositati presso terzi	173	5.744.662
VIII	- Altri conti d'ordine	174	235.055

## Valori dell'esercizio precedente

riporto			9.003.459
	336		
	337	5	
	338	1.646	339 1.651
			340 9.005.110

## Valori dell'esercizio precedente

		341	3.971
		342	
		343	
		344	53.320
		345	141
		346	
		347	
		348	
		349	18.916
		350	11.784
		351	17.557
		353	5.929.685
		354	235.132

Società RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA'

## STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

## ATTIVO

		Valori dell'esercizio	
A. CREDITI VERSO SOCI PER CAPITALE SOCIALE SOTTOSCRITTO NON VERSATO			1
di cui capitale richiamato	2		
B. ATTIVI IMMATERIALI			
1. Provvigioni di acquisizione da ammortizzare	3	10.526	
2. Altre spese di acquisizione	6		
3. Costi di impianto e di ampliamento	7		
4. Avviamento	8		
5. Altri costi pluriennali	9		10
			10.526
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 su immobili	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	1.314.031	
c) consociate	19		
d) collegate	20	3.173	
e) altre	21	232.580	22
			1.549.784
2. Obbligazioni emesse da imprese:			
a) controllanti	23	157.034	
b) controllate	24		
c) consociate	25	508	
d) collegate	26		
e) altre	27	65.618	28
			223.160
3. Finanziamenti ad imprese:			
a) controllanti	29		
b) controllate	30	4.969	
c) consociate	31		
d) collegate	32		
e) altre	33		34
		4.969	35
			1.777.913
		da riportare	
			10.526

Valori dell'esercizio precedente

					181
	182				
	183				
	186				
	187				
	188				
	189				190
	191	53.914			
	192	38.383			
	193	90			
	194				
	195		196	92.387	
197					
198	1.193.251				
199					
200	3.173				
201	231.661	202	1.428.085		
203	125.772				
204					
205	507				
206					
207	65.606	208	191.885		
209					
210	4.406				
211					
212					
213		214	4.406	215	1.624.376
		da riportare			



## STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

## ATTIVO

				Valori dell'esercizio		
				riporto		10.526
C. INVESTIMENTI (segue)						
III - Altri investimenti finanziari						
1. Azioni e quote						
a) Azioni quotate	36	329.744				
b) Azioni non quotate	37	5.000				
c) Quote	38	4.850	39	339.594		
2. Quote di fondi comuni di investimento			40	69.239		
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso:						
a) quotati	41	5.971.575				
b) non quotati	42	35.626				
c) obbligazioni convertibili	43		44	6.007.201		
4. Finanziamenti						
a) prestiti con garanzia reale	45					
b) prestiti su polizze	46	30.031				
c) altri prestiti	47	334	48	30.365		
5. Quote in investimenti comuni			49			
6. Depositi presso enti creditizi			50			
7. Investimenti finanziari diversi			51	102.396	52	6.548.795
IV - Depositi presso imprese cedenti					53	265.062
					54	8.591.770
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	820.927
II - Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione						
					56	74.744
					57	895.671
D bis. RISERVE TECNICHE A CARICO DEI RIASSICURATORI						
II - RAMI VITA						
1. Riserve matematiche			63	356.573		
2. Riserva premi delle assicurazioni complementari			64			
3. Riserva per somme da pagare			65	17.638		
4. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni			66	329		
5. Altre riserve tecniche			67			
6. Riserve tecniche allorchè il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati e riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione			68		69	374.540
				da riportare		9.872.507

Valori dell'esercizio precedente

		riporto			
216	324.189				
217	5.000				
218	13.416	219	342.605		
		220	66.431		
221	5.647.958				
222	38.953				
223	107	224	5.687.018		
225					
226	25.041				
227	193	228	25.234		
		229			
		230			
		231	8	232	6.121.296
				233	270.511
				234	8.108.570
				235	680.256
				236	56.440
				237	736.696
		243	393.508		
		244			
		245	27.466		
		246	387		
		247			
		248		249	421.361
		da riportare			9.266.627

## STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

## ATTIVO

				Valori dell'esercizio	
		riporto			
				9.872.507	
<b>E. CREDITI</b>					
I	- Crediti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di:				
	1. Assicurati				
	a) per premi dell'esercizio	71	110.015		
	b) per premi degli es. precedenti	72	73	110.015	
	2. Intermediari di assicurazione	74	75	119.089	
	3. Compagnie conti correnti	75	76	1.694	
	4. Assicurati e terzi per somme da recuperare	76	77	230.798	
II	- Crediti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:				
	1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione	78	79	2.796	
	2. Intermediari di riassicurazione	79	80	2.796	
III	- Altri crediti			81	190.591
<b>F. ALTRI ELEMENTI DELL'ATTIVO</b>					
I	- Attivi materiali e scorte:				
	1. Mobili, macchine d'ufficio e mezzi di trasporto interno	83	84	4.027	
	2. Beni mobili iscritti in pubblici registri	84	85	5	
	3. Impianti e attrezzature	85	86	80	
	4. Scorte e beni diversi	86	87	4.112	
II	- Disponibilità liquide				
	1. Depositi bancari e c/c postali	88	89	12.719	
	2. Assegni e consistenza di cassa	89	90	14	12.733
III	- Azioni o quote proprie			91	1.850
IV	- Altre attività				
	1. Conti transitori attivi di riassicurazione	92	93		
	2. Attività diverse	93	94	43.593	43.593
	di cui Conto di collegamento con la gestione danni	901	901	2.977	2.977
<b>G. RATEI E RISCONTI</b>					
	1. Per interessi			96	123.615
	2. Per canoni di locazione			97	58
	3. Altri ratei e risconti			98	22
				99	123.695
<b>TOTALE ATTIVO</b>				100	10.482.675

Valori dell'esercizio precedente

		riporto			9.266.627
251	129.944				
252		253	129.944		
		254	51.476		
		255	9.959		
		256		257	191.379
		258	1.149		
		259		260	1.149
				261	139.495
				262	332.023
		263	4.849		
		264	6		
		265	134		
		266		267	4.989
		268	11.894		
		269	8	270	11.902
				271	2.660
		272	8.954		
		273	43.868	274	52.822
		903		275	72.373
				276	112.544
				277	30
				278	23
				279	112.597
				280	9.783.620

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA  
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
<b>A. PATRIMONIO NETTO</b>			
I	- Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente	101	100.834
II	- Riserva da sovrapprezzo di emissione	102	301.493
III	- Riserve di rivalutazione	103	160.359
IV	- Riserva legale	104	21.888
V	- Riserve statutarie	105	
VI	- Riserve per azioni proprie e della controllante	106	1.850
VII	- Altre riserve	107	936.635
VIII	- Utili (perdite) portati a nuovo	108	
IX	- Utile (perdita) dell'esercizio	109	251.720
		110	1.774.779
<b>B. PASSIVITA' SUBORDINATE</b>			
			111
<b>C. RISERVE TECNICHE</b>			
II	- RAMI VITA		
	1. Riserve matematiche	118	6.911.144
	2. Riserva premi delle assicurazioni complementari	119	1.706
	3. Riserva per somme da pagare	120	167.555
	4. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	121	5.387
	5. Altre riserve tecniche	122	65.481
			123
			7.151.273
<b>D. RISERVE TECNICHE ALLORCHE' IL RISCHIO DELL'INVESTIMENTO E' SOPPORTATO DAGLI ASSICURATI E RISERVE DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI PENSIONE</b>			
I	- Riserve relative a contratti le cui prestazioni sono connesse con fondi di investimento e indici di mercato	125	820.927
II	- Riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione	126	74.744
		127	895.671
	da riportare		9.821.723

Valori dell'esercizio precedente

		281	100.834		
		282	300.683		
		283	160.428		
		284	21.888		
		285			
		286	2.660		
		287	916.666		
		288			
		289	168.022	290	1.671.181
				291	
	298	6.413.931			
	299	1.787			
	300	183.405			
	301	5.958			
	302	61.584		303	6.666.665
		305	680.256		
		306	56.439	307	736.695
	da riportare				9.074.541

## STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

## PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
		riporto	
			9.821.723
E.	FONDI PER RISCHI E ONERI		
1.	Fondi per trattamenti di quiescenza ed obblighi simili	128	2.258
2.	Fondi per imposte	129	105.892
3.	Altri accantonamenti	130	28.118
			131
			136.268
F.	DEPOSITI RICEVUTI DA RIASSICURATORI		132
			364.591
G.	DEBITI E ALTRE PASSIVITA'		
I	- Debiti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di:		
1.	Intermediari di assicurazione	133	4.667
2.	Compagnie conti correnti	134	10.927
3.	Assicurati per depositi cauzionali e premi	135	1.415
4.	Fondi di garanzia a favore degli assicurati	136	17.009
		137	
II	- Debiti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:		
1.	Compagnie di assicurazione e riassicurazione	138	9.334
2.	Intermediari di riassicurazione	139	137
		140	9.471
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
			9.617
VIII	- Altri debiti		
1.	Per imposte a carico degli assicurati	146	2.237
2.	Per oneri tributari diversi	147	3.913
3.	Verso enti assistenziali e previdenziali	148	3.435
4.	Debiti diversi	149	35.253
		150	44.838
IX	- Altre passività		
1.	Conti transitori passivi di riassicurazione	151	
2.	Provvigioni per premi in corso di riscossione	152	6.019
3.	Passività diverse	153	73.102
		154	79.121
		155	160.056
	di cui Conto di collegamento con la gestione danni	902	
		da riportare	10.482.638

Valori dell'esercizio precedente

	riporto			9.074.541
		308	2.410	
		309	85.754	
		310	41.584	311 129.748
				312 409.752
313	6.977			
314	10.364			
315	7.386			
316		317	24.727	
318	12.000			
319	31	320	12.031	
		321		
		322		
		323		
		324		
		325	10.082	
326	2.419			
327	13.176			
328	3.899			
329	22.460	330	41.954	
331	15.456			
332	4.983			
333	60.294	334	80.733	335 169.527
904				
	da riportare			9.783.568



STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA  
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
	riporto		10.482.638
<b>H. RATEI E RISCONTI</b>			
1. Per interessi	156		
2. Per canoni di locazione	157	37	
3. Altri ratei e risconti	158	159	37
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>		160	10.482.675

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

		Valori dell'esercizio	
<b>GARANZIE, IMPEGNI E ALTRI CONTI D'ORDINE</b>			
I	- Garanzie prestate		
	1. Fidejussioni	161	
	2. Avalli	162	
	3. Altre garanzie personali	163	
	4. Garanzie reali	164	
II	- Garanzie ricevute		
	1. Fidejussioni	165	177
	2. Avalli	166	
	3. Altre garanzie personali	167	
	4. Garanzie reali	168	77.300
III	- Garanzie prestate da terzi nell'interesse dell'impresa	169	33.520
IV	- Impegni	170	94.302
V	- Beni di terzi	171	
VI	- Attività di pertinenza dei fondi pensione gestiti in nome e per conto di terzi	172	185.443
VII	- Titoli depositati presso terzi	173	8.461.883
VIII	- Altri conti d'ordine	174	873.876

Valori dell'esercizio precedente

riporto		9.783.568	
	336		
	337	52	
	338	339	52
		340	9.783.620

Valori dell'esercizio precedente

		341	
		342	
		343	
		344	
		345	177
		346	
		347	
		348	
		349	41.899
		350	95.425
		351	
		352	51.739
		353	8.041.926
	354	105.460	



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

	Gestione danni		Gestione vita		Totale	
<b>Risultato del conto tecnico .....</b>	1	225.440	21	120.290	41	345.730
Proventi da investimenti .....	2	892.771			42	892.771
Oneri patrimoniali e finanziari .....	3	501.546			43	501.546
Quote dell'utile degli investimenti trasferite dal conto tecnico dei rami vita .....			24	102.030	44	102.030
Quote dell'utile degli investimenti trasferite al conto tecnico dei rami danni .....	5	233.053			45	233.053
<b>Risultato intermedio di gestione .....</b>	6	383.612	26	222.320	46	605.932
Altri proventi .....	7	56.015	27	33.225	47	89.240
Altri oneri .....	8	22.007	28	6.812	48	28.819
Proventi straordinari .....	9	48.254	29	48.039	49	96.293
Oneri straordinari .....	10	6.627	30	2.148	50	8.775
<b>Risultato prima delle imposte .....</b>	11	459.247	31	294.624	51	753.871
Imposte sul reddito dell'esercizio .....	12	103.744	32	42.903	52	146.647
<b>Risultato di esercizio .....</b>	13	355.503	33	251.721	53	607.224

Società RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA'

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

		Attivi immateriali B	Terreni e fabbricati C.I
Esistenze iniziali lorde .....	+	1 1.018	31 196.025
Incrementi nell'esercizio .....	+	2 24.526	32 553
per: acquisti o aumenti .....		3 14.633	33
riprese di valore .....		4	34
rivalutazioni .....		5	35
altre variazioni .....		6 9.893	36 553
Decrementi nell'esercizio .....	-	7 2.006	37 2
per: vendite o diminuzioni .....		8 2.006	38
svalutazioni durature .....		9	39
altre variazioni .....		10	40 2
<b>Esistenze finali lorde (a) .....</b>		11 23.538	41 196.576
Ammortamenti:			
Esistenze iniziali .....	+	12 478	42 57.829
Incrementi nell'esercizio .....	+	13 12.461	43 2.517
per: quota di ammortamento dell'esercizio .....		14 2.568	44 2.516
altre variazioni .....		15 9.893	45 1
Decrementi nell'esercizio .....	-	16	46 31.298
per: riduzioni per alienazioni .....		17	47
altre variazioni .....		18	48 31.298
<b>Esistenze finali ammortamenti (b) (*) .....</b>		19 12.939	49 29.048
<b>Valore di bilancio (a - b) .....</b>		20 10.599	50 167.528
Valore corrente .....			51 264.310
Rivalutazioni totali .....		22	52
Svalutazioni totali .....		23	53
(*) di cui ammortamenti eseguiti esclusivamente in applicazione di norme tributarie .....		24	54

Società RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA'Esercizio 2004

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	3.990.396	21	286.605	41	13.886
Incrementi nell'esercizio: .....	+	2	285.014	22	71.897	42	2.601
per: acquisti, sottoscrizioni o erogazioni .....		3	119.546	23	71.794	43	2.250
riprese di valore .....		4	3.463	24		44	
rivalutazioni .....		5					
altre variazioni .....		6	162.005	26	103	46	351
Decrementi nell'esercizio: .....	-	7	102.919	27	3.435	47	
per: vendite o rimborsi .....		8	3	28	3.276	48	
svalutazioni .....		9	506	29		49	
altre variazioni .....		10	102.410	30	159	50	
<b>Valore di bilancio .....</b>		11	4.172.491	31	355.067	51	16.487
Valore corrente .....		12	6.822.194	32	368.014	52	16.487
Rivalutazioni totali .....		13					
Svalutazioni totali .....		14		34		54	

La voce C.II.2 comprende:

Obbligazioni quotate .....	61	334.450
Obbligazioni non quotate .....	62	20.617
<b>Valore di bilancio .....</b>	63	355.067
di cui obbligazioni convertibili .....	64	

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

N. ord.	Tipo (1)	Quot. o non quot. (2)	Attività svolta (3)	Denominazione e sede sociale	Valuta
1	B	NQ	1	ALLIANZ SUBALPINA S.p.A. - TORINO	242
2	B	NQ	1	RAS TUTELA GIUDIZIARIA S.p.A. - MILANO	242
3	B	NQ	1	CREDITRAS ASSICURAZIONI S.p.A. - MILANO	242
4	B	NQ	1	CREDITRAS VITA S.p.A. - MILANO	242
5	B	NQ	1	RB VITA S.p.A. - MILANO	242
6	B	NQ	1	GENIALLOYD S.p.A. - MILANO	242
7	B	NQ	1	L'ASSICURATRICE ITALIANA DANNI S.p.A. - MILANO	242
8	B	NQ	1	L'ASSICURATRICE ITALIANA VITA S.p.A. - MILANO	242
9	B	NQ	3	RASBANK S.p.A. - MILANO	242
10	B	NQ	4	RAS IMMOBILIARE S.r.l. - MILANO	242
11	B	NQ	6	RAS ASSET MANAGEMENT SGR S.p.A. - MILANO	242
12	B	NQ	6	RAS ALTERNATIVE INVESTMENTS SGR S.p.A. - MILANO	242
13	B	NQ	6	INVESTITORI SGR S.p.A. - MILANO	242
14	B	NQ	9	GE.SI GESTIONE SISTEMI INFORMATICI SCPA - MILANO	242
15	B	NQ	9	ASSIMEDIASS S.r.l. - MILANO	242
16	B	NQ	9	AGRICOLA SAN FELICE S.p.A. - MILANO	242
17	B	NQ	9	BORGO SAN FELICE S.r.l. - SIENA	242
18	B	NQ	9	VILLA LA PAGLIAIA S.r.l. - SIENA	242
19	B	NQ	9	INVESTITORI HOLDING S.p.A. - MILANO	242
20	B	NQ	9	PREVINT S.p.A. - MILANO	242
21	B	NQ	9	INTERMEDIASS S.r.l. - MILANO	242
22	B	NQ	9	RASSERVICE S.C.Pa. - MILANO	242
23	B	NQ	9	SOLVET S.r.l. - MILANO	242
24	D	NQ	2	AGRIGEST S.p.A. - ROMA	242
25	D	NQ	4	CITYLIFE S.r.l. - MILANO	242
26	D	NQ	5	PREVINDUSTRIA S.p.A. - MILANO	242
27	D	NQ	6	CREDITRAS PREVIDENZA S.I.M. - MILANO	242
28	E	Q	3	UNICREDITO ITALIANO S.p.A. - GENOVA	242
29	E	NQ	2	SOFIGEA S.r.l. - ROMA	242
30	E	NQ	9	R.I.T.A. S.r.l. - MILANO	242
31	E	NQ	9	CESTAR S.r.l. - MILANO	242
32	E	NQ	9	EMITTENTI TITOLI S.p.A. - MILANO	242
33	E	NQ	9	U.C.I. - UFFICIO CENTRALE ITALIANO S.r.l. - MILANO	242
34	B	NQ	1	COMPANHIA DE SEGUROS ALLIANZ PORTUGAL S.A. - LISBONA	242
35	B	NQ	1	DARTA SAVING LIFE ASSURANCE LTD - DUBLINO	242

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

## (1) Tipo

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

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

## (3) Attività svolta

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

## (4) Importi in valuta originaria

## (5) Indicare la quota complessivamente posseduta

Capitale sociale		Patrimonio netto (**)	Utile o perdita dell'ultimo esercizio (**)	Quota posseduta (5)		
Importo (4)	Numero azioni			(4)	Diretta %	Indiretta %
21.294.325	40.950.625	195.820.686	56.553.548	97,94		97,94
4.075.000	3.956.311	5.059.350	3.613.800	100		100
8.000.000	10.000.000	10.380.316	5.015.762	50		50
102.000.000	200.000.000	341.411.706	14.194.920	50		50
175.000.000	250.000.000	186.900.993	27.947.480	100		100
30.975.000	3.750.000	31.794.841	11.962.385	99,99		99,99
5.200.000	10.000.000	5.420.523	-109.606	100		100
10.920.000	21.000.000	14.055.004	712.145	100		100
95.000.000	190.000	186.021.224	-6.285.013	100		100
516.400	516.400	125.486.532	26.887.538	100		100
12.900.000	2.500.000	16.646.558	14.640.073	100		100
1.000.000	2.000	989.644	-13.972	99,5	0,5	100
1.010.000	1.010.000	14.323.116	198.570	5,94	94,06	100
4.450.260	8.726.000	15.770.146	47.074	51	49	100
25.800	25.800	29.923	-3.206	1	99	100
21.052.800	4.080.000	32.981.485	273.308	100		100
944.000	944.000	1.259.871	-149.425	99,5	0,5	100
1.032.000	1.032.000	1.119.565	-369.544	0,5	99,5	100
1.000.000	1.000.000	12.806.551	-319.199	99,75		99,75
850.000	170.000	817.566	-124.709	100		100
10.300	10.300	35.209	1.128	1	99	100
200.000	200.000	203.832	15.939	83,55	16,46	100,01
1.762.000	1.762.000	1.645.663	-91.779	100		100
160.000	160.000	160.897	330	50		50
10.000	10.000	4.590.002	-1.041.007	26,64		26,64
108.360	21.000	525.824		85,71		85,71
2.600.000	5.000.000	2.620.785	-68.019	50		50
3.168.354.642	6.336.709.283			4,87	0,03	4,9
47.664.600	47.664.600			9,65	2,54	12,19
5.720.000	11.000.000			11,15	1,99	13,14
2.040.000	4.000.000			6,92	1,7	8,62
4.264.000	8.200.000			6,99		6,99
510.000	1.000.000			7,28	1,93	9,21
39.545.400	7.909.080	314.850.070	189.538.027	38,695	26,15	64,85
5.000.000	5.000.000	12.697.000	-1.304.000	100		100

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



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

N. ord.	Tipo (1)	Quot. o non quot. (2)	Attività svolta (3)	Denominazione e sede sociale	Valuta
36	B	NQ	2	RAS INTERNATIONAL N.V. - AMSTERDAM	242
37	B	NQ	9	DARTA INVESTMENT FUND PLC - DUBLINO	242
38	D	NQ	1	KOC ALLIANZ HAYAT VE EMEKLILIK AS - ISTANBUL	10
39	D	NQ	1	KOC ALLIANZ SIGORTA AS - ISTANBUL	10
40	B	NQ	3	BANCA BNL INVESTIMENTI S.p.A. - MILANO	242

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

(1) Tipo

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

(3) Attività svolta

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

(4) Importi in valuta originaria

(5) Indicare la quota complessivamente posseduta

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

Capitale sociale		Patrimonio netto (**)	Utile o perdita dell'ultimo esercizio (**)	Quota posseduta (5)		
Importo (4)	Numero azioni			(4)	Diretta %	Indiretta %
342.650.000	342.650	2.234.470.156	130.797.985	100		100
300.000	300.000	300.000		99,997	0,003	100
20.000.000.000.000	200.000.000	42.719.633.688	24.833.148.893.400	33	1	34
60.000.000.000.000	12.000.000.000	97.220.561.609.600	39.562.045.409.600	33,75		33,75

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

Attivo - Prospetto di dettaglio delle movimentazioni degli investimenti in imprese del gruppo ed in altre partecipate:  
azioni e quote

N. ord.	Tipo	Denominazione	Incrementi nell'esercizio		
			Per acquisti		Altri incrementi
			Quantità	Valore	
1	B	V			
1	B	D			
2	B	D			
3	B	D			1.400
4	B	V			
5	B	V		15.600	46.000
6	B	D			3.463
7	B	D			
8	B	V			
9	B	V			53.096
9	B	D			54.314
10	B	D			
11	B	V			
12	B	D			
13	B	D			
14	B	D			
15	B	D			
16	B	D			
17	B	D			190
18	B	D			
19	B	D			
20	B	V			
21	B	D			
22	B	D			
23	B	V			
		<b>Totale C.II.1</b>			
	a	Società controllanti			
	b	Società controllate			
	c	Società consociate			
	d	Società collegate			
	e	Altre			
		<b>Totale D.I</b>			
		<b>Totale D.II</b>			

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

(2) Tipo  
a = Società controllanti  
b = Società controllate  
c = Società consociate  
d = Società collegate  
e = Altre

(3) Indicare:

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

Decrementi nell'esercizio			Valore di bilancio (4)		Costo d'acquisto	Valore corrente
Per vendite		Altri decrementi	Quantità	Valore		
Quantità	Valore					
			29.121.047	216.849	216.849	524.098
			10.984.439	113.341	113.341	197.690
			3.956.311	10.473	10.473	20.907
			5.000.000	4.370	4.370	17.385
			100.000.000	181.518	181.518	397.841
			250.000.000	175.344	175.344	498.768
			3.749.628	31.792	76.355	126.015
			10.000.000	5.405	5.728	9.769
			21.000.000	14.670	14.670	26.183
			93.923	103.489	103.489	237.149
			96.077	158.067	158.067	242.587
			516.400	134.734	134.734	179.374
			2.500.000	17.611	17.611	31.287
			1.990	995	995	971
			60.000	15.050	15.050	15.713
-200	-1		4.449.860	13.558	13.868	13.809
			258			
			4.080.000	30.628	30.628	50.499
		-253	939.280	1.070	2.999	949
			5.160	5	5	4
-2.500	-2		997.500	844	998	12.456
		-125	170.000	693	4.829	766
			103			
			167.100	167	167	184
		-92	1.762.000	1.554	3.585	1.554

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

Attivo - Prospetto di dettaglio delle movimentazioni degli investimenti in imprese del gruppo ed in altre partecipate:  
azioni e quote

N. ord.	Tipo	Denominazione	Incrementi nell'esercizio			
			Per acquisti		Altri incrementi	
			Quantità	Valore		
24	D	V	AGRIGEST S.p.A. - ROMA			
25	D	D	CITYLIFE S.r.l. - MILANO	264	48	1.173
26	D	V	PREVINDUSTRIA S.p.A. - MILANO			
26	B	D	GENIALPOINT S.p.A. - MILANO			
27	D	D	CREDITRAS PREVIDENZA S.I.M.S.p.A. - MILANO			
28	E	V	UNICREDITO ITALIANO S.p.A. - GENOVA	228.000	920	
28	E	D	UNICREDITO ITALIANO S.p.A. - GENOVA			
29	E	D	SOFIGEA S.r.l. - ROMA			
30	E	D	R.I.T.A. S.r.l. - MILANO			
31	E	D	CESTAR S.r.l. - MILANO			
32	E	D	EMITTENTI TITOLI S.p.A. - MILANO	163.000	101	
33	E	D	U.C.I. - UFFICIO CENTRALE ITALIANO S.r.l. - MILANO			
34	B	D	COMPANHIA DE SEGUROS ALLIANZ PORTUGAL S.A. - LISBONA			
35	B	V	DARTA SAVING LIFE ASSURANCE LTD - DUBLINO	2.000.000	2.000	4.000
36	B	V	RAS INTERNATIONAL N.V. - AMSTERDAM			
36	B	D	RAS INTERNATIONAL N.V. - AMSTERDAM			
37	B	V	DARTA INVESTMENT FUND PLC - DUBLINO	299.990	300	
38	D	V	KOC ALLIANZ HAYAT VE EMEKLILIK AS - ISTANBUL			
39	D	V	KOÇ ALLIANZ SIGORTA A.S. - ISTANBUL	2.025.110.040		
40	B	V	BANCA BNL INVESTIMENTI S.p.A. - MILANO	321.316	49.719	906
40	B	D	BANCA BNL INVESTIMENTI S.p.A. - MILANO	328.684	50.859	927
			<b>Totali C.II.1</b>		119.547	165.469
	a		Società controllanti			
	b		Società controllate		118.478	164.296
	c		Società consociate			
	d		Società collegate		48	1.173
	e		Altre		1.021	
			<b>Totale D.I</b>			
			<b>Totale D.II</b>			

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

(2) Tipo  
a = Società controllanti  
b = Società controllate  
c = Società consociate  
d = Società collegate  
e = Altre

(3) Indicare:

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

Decrementi nell'esercizio			Valore di bilancio (4)		Costo d'acquisto	Valore corrente
Per vendite		Altri decrementi	Quantità	Valore		
Quantità	Valore					
			80.000	80	80	52
			2.664	1.224	1.224	945
			18.000	451	469	451
		-36	2.500.000	1.276	1.694	1.276
			79.550.000	232.580	232.580	336.099
			228.201.344	640.835	640.835	964.151
			4.599.265	4.657	4.657	4.657
			1.226.397	633	633	528
			276.673	143	143	11
			573.000	357	357	42
			72.755	38	38	115
			3.060.435	36.021	36.021	42.565
			5.000.000	12.000	12.000	80.947
			99.518	590.002	590.002	784.178
			243.132	1.416.908	1.416.908	1.915.822
			299.990	300	300	300
			66.000.000	2.643	2.643	25.716
			4.050.220.080	113	113	58.381
321.316		-50.624				
328.684		-51.785				
	-3	-102.915		4.172.488	4.226.370	6.822.194
	-3	-102.879		3.287.458	3.340.904	5.429.770
		-36		5.787	6.223	86.821
				879.243	879.243	1.305.603

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

Attivo - Ripartizione in base all'utilizzo degli altri investimenti finanziari: azioni e quote di imprese, quote di fondi comuni di investimento, obbligazioni e altri titoli a reddito fisso, quote in investimenti comuni e investimenti finanziari diversi (voci C.III.1, 2, 3, 5, 7)

## I - Gestione danni

	Portafoglio a utilizzo durevole		Portafoglio a utilizzo non durevole		Totale	
	Valore di bilancio	Valore corrente	Valore di bilancio	Valore corrente	Valore di bilancio	Valore corrente
1. Azioni e quote di imprese: .....	122.500	118.092	208.391	224.875	330.891	342.967
a) azioni quotate .....	122.220	117.812	201.238	217.722	323.458	335.534
b) azioni non quotate .....	278	278	7.153	7.153	7.431	7.431
c) quote .....	2	2	44	44	84	84
2. Quote di fondi comuni di investimento .....	25	45	47.045	47.080	47.045	47.080
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso .....	1.696.576	1.720.404	1.561.124	1.572.701	3.257.700	3.293.105
a1) titoli di Stato quotati .....	1.555.774	1.576.872	895.544	899.273	2.451.318	2.476.145
a2) altri titoli quotati .....	140.802	143.532	645.254	649.507	786.056	793.039
b1) titoli di Stato non quotati .....	29	49	69	69	89	89
b2) altri titoli non quotati .....	30	50	20.326	23.921	20.326	23.921
c) obbligazioni convertibili .....	31	51	71	71	91	111
5. Quote in investimenti comuni .....	32	52	72	72	92	112
7. Investimenti finanziari diversi .....	33	53	1.225.000	1.225.000	1.225.000	1.225.000

## 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: .....	55.569	80.669	284.024	332.451	339.593	413.120
a) azioni quotate .....	50.719	75.819	279.024	327.451	329.743	403.270
b) azioni non quotate .....	143	143	5.000	5.000	5.000	5.000
c) quote .....	4.850	4.850	184	184	4.850	4.850
2. Quote di fondi comuni di investimento .....	145	145	69.239	69.852	69.239	69.852
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso .....	3.834.932	4.083.406	2.172.270	2.331.089	6.007.202	6.414.495
a1) titoli di Stato quotati .....	3.108.608	3.318.974	1.763.813	1.900.279	4.872.421	5.219.253
a2) altri titoli quotati .....	726.324	764.432	372.830	394.830	1.099.154	1.159.262
b1) titoli di Stato non quotati .....	149	169	32.628	32.980	32.628	32.980
b2) altri titoli non quotati .....	150	170	2.999	3.000	2.999	3.000
c) obbligazioni convertibili .....	151	171	191	211	231	231
5. Quote in investimenti comuni .....	152	172	192	212	232	232
7. Investimenti finanziari diversi .....	153	173	102.396	102.396	102.396	102.396

Attivo - Variazioni nell'esercizio degli altri investimenti finanziari a utilizzo durevole: azioni e quote, quote di fondi comuni di investimento, obbligazioni e altri titoli a reddito fisso, quote in investimenti comuni e investimenti finanziari diversi (voci C.III.1, 2, 3, 5, 7)

	Azioni e quote C.III.1	Quote di fondi comuni di investimento C.III.2	Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso C.III.3	Quote in investimenti comuni C.III.5	Investimenti finanziari diversi C.III.7
Esistenze iniziali .....	1 216.044 21	41	4.633.231 81		101
Incrementi nell'esercizio: .....	2 28.410 22	42	1.031.398 82		102
per: acquisti .....	3 7.683 23	43	1.026.519 83		103
riprese di valore .....	4	24	84		104
trasferimenti dal portafoglio non durevole .....	5	25	85		105
altre variazioni .....	6 20.727 26	46	4.879 86		106
Decrementi nell'esercizio: .....	7 66.385 27	47	133.122 87		107
per: vendite .....	8 50.168 28	48	115.934 88		108
svalutazioni .....	9 917 29	49	89		109
trasferimenti al portafoglio non durevole .....	10 30	50	90		110
altre variazioni .....	11 15.300 31	51	17.188 91		111
<b>Valore di bilancio .....</b>	12 178.069 32	52	5.531.507 92		112
Valore corrente .....	13 198.761 33	53	5.803.810 93		113



Società RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA'

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 25.748	21
Incrementi nell'esercizio: .....	+	2 15.253	22
per: erogazioni .....		3 15.253	
riprese di valore .....		4	
altre variazioni .....		5	
Decrementi nell'esercizio: .....	-	6 9.827	26
per: rimborsi .....		7 9.827	
svalutazioni .....		8	
altre variazioni .....		9	
<b>Valore di bilancio .....</b>		10 31.174	30

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.1)

Codice fondo: I      Descrizione fondo: Unit Linked

	Valore corrente		Esercizio precedente	Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente		Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati .....	21		41		61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:					
1. Azioni e quote .....	22		42		62
2. Obbligazioni .....	23		43		63
3. Finanziamenti .....	24		44		64
III. Quote di fondi comuni di investimento .....	536.815	25	454.718	45	562.320
IV. Altri investimenti finanziari:					517.745
1. Azioni e quote .....	26		46		66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso .....	177.152	27	121.443	47	174.889
3. Depositi presso enti creditizi .....	28		48		68
4. Investimenti finanziari diversi .....	29		49		69
V. Altre attività .....	4.347	30	8.112	50	4.347
VI. Disponibilità liquide .....	10.671	31	7.337	51	10.671
..... Debiti e altre passività.....	-3.463	32	-2.059	52	-3.463
.....	33		53		73
<b>Totale .....</b>	<b>725.522</b>	<b>34</b>	<b>589.551</b>	<b>54</b>	<b>748.764</b>
					<b>652.926</b>

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.1)

Codice fondo: 2 Descrizione fondo: Gestivita

	Valore corrente		Esercizio precedente	Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente		Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati .....	1	21	41	61	
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:					
1. Azioni e quote .....	2	22	42	62	
2. Obbligazioni .....	3	23	43	63	
3. Finanziamenti .....	4	24	44	64	
III. Quote di fondi comuni di investimento .....	5	85 25	207 45	80 65	206
IV. Altri investimenti finanziari:					
1. Azioni e quote .....	6	26	46	66	
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso .....	7	27	47	67	
3. Depositi presso enti creditizi .....	8	28	48	68	
4. Investimenti finanziari diversi .....	9	29	49	69	
V. Altre attività .....	10	30	50	70	
VI. Disponibilità liquide .....	11	31	51	71	
.....	12	32	52	72	
.....	13	33	53	73	
<b>Totale .....</b>	14	85 34	207 54	80 74	206

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.1)

Codice fondo: 3 Descrizione fondo: Index linked

	Valore corrente		Esercizio precedente	Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente		Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati .....	21	41	61		
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:					
1. Azioni e quote .....	22	42	62		
2. Obbligazioni .....	23	43	63		
3. Finanziamenti .....	24	44	64		
III. Quote di fondi comuni di investimento .....	25	45	65		
IV. Altri investimenti finanziari:					
1. Azioni e quote .....	26	46	66		
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso .....	82.783 27	81.995 47	78.651 67	78.624	
3. Depositi presso enti creditizi .....	28	48	68		
4. Investimenti finanziari diversi .....	4.508 29	2.612 49	4.586 69	4.582	
V. Altre attività .....	11.128 30	5.891 50	11.128 70	5.891	
VI. Disponibilità liquide .....	31	51	71		
.....Debiti e altre passività.....	-3.099 32	52	-3.099 72		
.....	33	53	73		
<b>Totale .....</b>	<b>95.320 34</b>	<b>90.498 54</b>	<b>91.266 74</b>	<b>89.097</b>	

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.1)

Codice fondo:      Descrizione fondo: Riepilogo prodotti

	Valore corrente		Esercizio precedente	Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente		Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati .....	21	41	61		
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:					
1. Azioni e quote .....	22	42	62		
2. Obbligazioni .....	23	43	63		
3. Finanziamenti .....	24	44	64		
III. Quote di fondi comuni di investimento .....	536.900	454.925	45	562.400	517.951
IV. Altri investimenti finanziari:					
1. Azioni e quote .....	26	46	66		
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso .....	259.935	203.438	47	253.540	200.415
3. Depositi presso enti creditizi .....	28	48	68		
4. Investimenti finanziari diversi .....	4.508	2.612	49	4.586	4.582
V. Altre attività .....	15.475	14.003	50	15.475	14.003
VI. Disponibilità liquide .....	10.671	7.337	51	10.671	7.337
..... Debiti e altre passività.....	-6.562	-2.059	52	-6.562	-2.059
.....	33	53	73		
<b>Totale .....</b>	<b>820.927</b>	<b>680.256</b>	<b>54</b>	<b>840.110</b>	<b>742.229</b>

Attivo - Prospetto delle attività derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce D.II)

Codice: 1 Descrizione Fondo Pensione : Previras

	Valore corrente		Esercizio precedente	Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente		Esercizio	Esercizio precedente
I. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:					
1. Azioni e quote .....	21	41	61		
2. Obbligazioni .....	22	42	62		
II. Altri investimenti finanziari:					
1. Azioni e quote .....	23	43	63		
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso .....	24	17.171	64	17.289	
3. Quote di fondi comuni di investimento .....	25	33.292	65	32.860	
4. Depositi presso enti creditizi .....	26	46	66		
5. Investimenti finanziari diversi .....	27	47	67		
III. Altre attività .....	28	1.349	68	1.349	
IV. Disponibilità liquide .....	29	2.624	69	2.624	
..... Debiti e altre passività.....	30	-348	70	-348	
.....	31	51	71		
<b>Totale .....</b>	32	54.088	72	53.774	

Attivo - Prospetto delle attività derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce D.II)

Codice: 2 Descrizione Fondo Pensione : Insieme

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote .....	21	41	61	
2. Obbligazioni .....	22	42	62	
II. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote .....	23	43	63	
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso .....	24	44	64	
3. Quote di fondi comuni di investimento .....	3.679,25	1.974,45	3.625,65	1.956
4. Depositi presso enti creditizi .....	26	46	66	
5. Investimenti finanziari diversi .....	27	47	67	
III. Altre attività .....	19,28	10,48	19,68	10
IV. Disponibilità liquide .....	600,29	378,49	600,69	378
..... Debiti e altre passività .....	-15,30	-10,50	-15,70	-10
.....	31	51	71	
<b>Totale</b> .....	4.283,32	2.352,52	4.229,72	2.334

Attivo - Prospetto delle attività derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce D.II)

Codice: Descrizione Fondo Pensione : **Riepilogo prodotti**

	Valore corrente		Esercizio precedente	Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente		Esercizio	Esercizio precedente
I. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:					
1. Azioni e quote .....	21	41	61		
2. Obbligazioni .....	22	42	62		
II. Altri investimenti finanziari:					
1. Azioni e quote .....	23	43	63		
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso .....	24	17.171	64	17.289	
3. Quote di fondi comuni di investimento .....	25	35.266	65	34.816	
4. Depositi presso enti creditizi .....	26	46	66		
5. Investimenti finanziari diversi .....	27	47	67		
III. Altre attività .....	28	1.359	68	1.359	
IV. Disponibilità liquide .....	29	3.002	69	3.002	
.....	30	-358	70	-358	
.....	31	51	71		
<b>Totale</b> .....	32	56.440	72	56.108	



Società RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA'Esercizio 2004

Passivo - 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	
<b>Riserva premi:</b>						
Riserva per frazioni di premi .....	1	1.170.047	11	1.129.778	21	40.269
Riserva per rischi in corso .....	2		12	90	22	-90
<b>Valore di bilancio .....</b>	3	1.170.047	13	1.129.868	23	40.179
<b>Riserva sinistri:</b>						
Riserva per risarcimenti e spese dirette .....	4	3.053.323	14	2.984.347	24	68.976
Riserva per spese di liquidazione .....	5	105.008	15	102.418	25	2.590
Riserva per sinistri avvenuti e non denunciati .....	6	506.717	16	532.962	26	-26.245
<b>Valore di bilancio .....</b>	7	3.665.048	17	3.619.727	27	45.321

Società RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA'Esercizio 2004

Passivo - Variazioni nell'esercizio delle componenti delle riserve matematiche (voce C.II.1) e della riserva per partecipazione agli utili e ristorni (voce C.II.4)

Tipologia	Esercizio		Esercizio precedente		Variazione	
Riserva matematica per premi puri .....	1	6.711.211	11	6.201.677	21	509.534
Ripporto premi .....	2	124.782	12	137.026	22	-12.244
Riserva per rischio di mortalità .....	3	19.414	13	14.610	23	4.804
Riserve di integrazione .....	4	55.737	14	60.618	24	-4.881
<b>Valore di bilancio .....</b>	5	6.911.144	15	6.413.931	25	497.213
Riserva per partecipazione agli utili e ristorni .....	6	5.387	16	5.958	26	-571

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	2		
Esistenze iniziali .....	+	7.595	250.889	62.880	31.856
Accantonamenti dell'esercizio .....	+	120	215.089	3.373	7.946
Altre variazioni in aumento .....	+	13	4.893		
Utilizzazioni dell'esercizio .....	-	222	185.817	3.731	7.765
Altre variazioni in diminuzione .....	-	15	10.469	12.906	
<b>Valore di bilancio .....</b>		<b>7.493</b>	<b>274.585</b>	<b>49.616</b>	<b>32.037</b>



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

## I: Attività

	Controllanti	Controllate	Consociate	Collegate	Altre	Totale
Azioni e quote .....	1	2	3	4	5	6
Obbligazioni .....	7	3.287.462	508	10	879.243	4.172.491
Finanziamenti .....	13	20.000	15	16	69.230	355.066
Quote in investimenti comuni .....	14	16.487	21	22	17	16.487
Depositi presso enti creditizi .....	19	20	27	28	23	24
Investimenti finanziari diversi .....	25	26	33	34	29	30
Depositi presso imprese cedenti .....	31	32	39	40	35	36
Investimenti relativi a prestazioni commesse con fondi di investimento e indici di mercato ..	37	20.612	39.853	5.041	41	264.418
Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione .....	43	44	45	46	47	48
Credit derivanti da operazioni di assicurazione diretta .....	49	50	51	52	53	54
Credit derivanti da operazioni di riassicurazione .....	55	56	57	58	59	60
Altri crediti .....	61	62	63	64	65	66
Depositi bancari e c/c postali .....	67	260	34	70	71	72
Attività diverse .....	73	46.324	75	76	77	78
<b>Totale .....</b>	79	122	81	82	83	84
di cui attività subordinate .....	85	286.528	87	88	89	90
	91	92	93	94	95	96

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

II: Passività

	Controllanti	Controllate	Consociate	Collegate	Altre	Totale
Passività subordinate .....	97	98	99	100	101	102
Depositi ricevuti da riassicuratori .....	103	104	105	106	107	108
Debiti derivanti da operazioni di assicurazione diretta .....	109	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
<b>Totale .....</b>	151	152	153	154	155	156
	36.231	69.367	13.472	329	119.399	119.399

## 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	1.070	31	1.763
b) fideiussioni e avalli prestati nell'interesse di collegate e altre partecipate .....	2		32	
c) fideiussioni e avalli prestati nell'interesse di terzi .....	3	2.208	33	2.208
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	65.178	40	53.320
m) attività costituite in deposito per operazioni di riassicurazione attiva .....	11		41	
<b>Totale .....</b>	12	68.456	42	57.291
II. Garanzie ricevute:				
a) da imprese del gruppo, collegate e altre partecipate .....	13		43	
b) da terzi .....	14	77.595	44	318
<b>Totale .....</b>	15	77.595	45	318
III. Garanzie prestate da terzi nell'interesse dell'impresa:				
a) da imprese del gruppo, collegate e altre partecipate .....	16	46.170	46	55.425
b) da terzi .....	17	57.591	47	5.390
<b>Totale .....</b>	18	103.761	48	60.815
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	194.567	51	107.209
<b>Totale .....</b>	22	194.567	52	107.209

## Prospetto degli impegni per operazioni su contratti derivati

Contratti derivati	Esercizio		Esercizio precedente	
	Acquisto	Vendita	Acquisto	Vendita
Futures: su azioni	1	21	41	61
su obbligazioni	2	22	42	62
su valute	3	23	43	63
su tassi	4	24	44	64
altri	5	25	45	65
Opzioni: su azioni	6	26	46	66
su obbligazioni	7	52.872	47	52.316
su valute	8	28	48	68
su tassi	9	29	49	69
altri	10	30	50	70
Swaps: su valute	11	31	51	71
su tassi	12	37.902	52	39.682
altri	13	33	53	73
Altre operazioni	14	34	54	74
<b>Totale .....</b>	15	37.902	55	39.682
	35	52.872	75	52.316

Note: - Devono essere inserite soltanto le operazioni su contratti derivati in essere alla data di redazione del bilancio che comportano impegni per la società.

Nell'ipotesi in cui il contratto non corrisponda esattamente alle figure descritte o in cui confluiscono elementi propri di più fattispecie, detto contratto deve essere inserito nella categoria contratti. Non sono ammesse compensazioni di partite se non in relazione ad operazioni di acquisto/vendita riferite ad uno stesso tipo di contratto (stesso contenuto, scadenza, attivo sottostante, ecc.)

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

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

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



## 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
<b>Assicurazioni dirette:</b>					
Infortunî e malattia (rami 1 e 2) .....	348.065 2	345.632 3	225.116 4	109.774 5	-4.143
R.C. autoveicoli terrestri (ramo 10) .....	1.434.188 7	1.425.636 8	1.218.652 9	262.243 10	6.486
Corpi di veicoli terrestri (ramo 3) .....	294.664 12	287.431 13	117.124 14	70.800 15	-603
Assicurazioni marittime, aeronautiche e trasporti (rami 4, 5, 6, 7, 11 e 12) .....	38.691 17	41.086 18	3.364 19	12.437 20	-19.927
Incendio e altri danni ai beni (rami 8 e 9) .....	423.262 22	400.994 23	215.489 24	125.833 25	-73.897
R.C. generale (ramo 13) .....	274.192 27	274.274 28	227.156 29	92.798 30	6.450
Credito e cauzione (rami 14 e 15) .....	26.672 32	25.491 33	-2.310 34	8.932 35	-10.981
Perdite pecuniarie di vario genere (ramo 16) .....	13.576 37	11.239 38	-1.317 39	4.350 40	-5.660
Tutela giudiziaria (ramo 17) .....	3.806 42	3.429 43	1.065 44	1.238 45	-1.292
Assistenza (ramo 18) .....	23.143 47	22.310 48	4.800 49	6.741 50	-7.835
<b>Totale assicurazioni dirette</b> .....	2.880.259 52	2.837.522 53	2.009.139 54	695.146 55	-111.402
<b>Assicurazioni indirette</b> .....	37.917 57	37.864 58	19.263 59	1.943 60	-18.681
<b>Totale portafoglio italiano</b> .....	2.918.176 62	2.875.386 63	2.028.402 64	697.089 65	-130.083
<b>Portafoglio estero</b> .....	34.875 67	35.823 68	27.062 69	7.775 70	-4.361
<b>Totale generale</b> .....	2.953.051 72	2.911.209 73	2.055.464 74	704.864 75	-134.444

Società RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA'Esercizio 2004

Informazioni di sintesi concernenti i rami vita relative ai premi ed al saldo di riassicurazione

	Lavoro diretto	Lavoro indiretto	Totale
Premi lordi:	1 1.242.628	11 100.594	21 1.343.222
a) 1. per polizze individuali .....	2 839.744	12 100.561	22 940.305
2. per polizze collettive .....	3 402.884	13 33	23 402.917
b) 1. premi periodici .....	4 599.993	14 100.594	24 700.587
2. premi unici .....	5 642.635	15	25 642.635
c) 1. per contratti senza partecipazione agli utili .....	6 1.050.761	16 100.594	26 1.151.355
2. per contratti con partecipazione agli utili .....	7 611	17	27 611
3. per contratti quando il rischio di investimento è sopportato dagli assicurati e per fondi pensione .....	8 191.256	18	28 191.256
Saldo della riassicurazione .....	9 -2.435	19 -1.770	29 -4.205

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

	Gestione danni		Gestione vita		Totale	
<b>Proventi derivanti da azioni e quote:</b>						
Dividendi e altri proventi da azioni e quote di imprese del gruppo e partecipate .....	1	174.904	41	133.022	81	307.926
Dividendi e altri proventi da azioni e quote di altre società .....	2	31.565	42	16.024	82	47.589
<b>Totale .....</b>	<b>3</b>	<b>206.469</b>	<b>43</b>	<b>149.046</b>	<b>83</b>	<b>355.515</b>
<b>Proventi derivanti da investimenti in terreni e fabbricati .....</b>	<b>4</b>	<b>15.916</b>	<b>44</b>		<b>84</b>	<b>15.916</b>
<b>Proventi derivanti da altri investimenti:</b>						
Proventi su obbligazioni di società del gruppo e partecipate .....	5	4.430	45	9.337	85	13.767
Interessi su finanziamenti a imprese del gruppo e a partecipate .....	6	245	46	106	86	351
Proventi derivanti da quote di fondi comuni di investimento .....	7	875	47	2.478	87	3.353
Proventi su obbligazioni e altri titoli a reddito fisso .....	8	125.621	48	298.278	88	423.899
Interessi su finanziamenti .....	9	17	49	1.563	89	1.580
Proventi su quote di investimenti comuni .....	10		50		90	
Interessi su depositi presso enti creditizi .....	11		51		91	
Proventi su investimenti finanziari diversi .....	12	462.200	52	86	92	462.286
Interessi su depositi presso imprese cedenti .....	13	1.693	53	11.120	93	12.813
<b>Totale .....</b>	<b>14</b>	<b>595.081</b>	<b>54</b>	<b>322.968</b>	<b>94</b>	<b>918.049</b>
<b>Riprese di rettifiche di valore sugli investimenti relativi a:</b>						
Terreni e fabbricati .....	15		55		95	
Azioni e quote di imprese del gruppo e partecipate.....	16	3.463	56		96	3.463
Obbligazioni emesse da imprese del gruppo e partecipate .....	17		57		97	
Altre azioni e quote .....	18	5.148	58	10.820	98	15.968
Altre obbligazioni .....	19	351	59	782	99	1.133
Altri investimenti finanziari .....	20	921	60	2.417	100	3.338
<b>Totale .....</b>	<b>21</b>	<b>9.883</b>	<b>61</b>	<b>14.019</b>	<b>101</b>	<b>23.902</b>
<b>Profitti sul realizzo degli investimenti:</b>						
Plusvalenze derivanti dall'alienazione di terreni e fabbricati .....	22		62		102	
Profitti su azioni e quote di imprese del gruppo e partecipate .....	23		63		103	
Profitti su obbligazioni emesse da imprese del gruppo e partecipate .....	24		64		104	
Profitti su altre azioni e quote .....	25	43.693	65	24.953	105	68.646
Profitti su altre obbligazioni .....	26	17.702	66	7.675	106	25.377
Profitti su altri investimenti finanziari .....	27	4.027	67	2.092	107	6.119
<b>Totale .....</b>	<b>28</b>	<b>65.422</b>	<b>68</b>	<b>34.720</b>	<b>108</b>	<b>100.142</b>
<b>TOTALE GENERALE .....</b>	<b>29</b>	<b>892.771</b>	<b>69</b>	<b>520.753</b>	<b>109</b>	<b>1.413.524</b>

Proventi e plusvalenze non realizzate relativi ad investimenti a beneficio di assicurati i quali ne sopportano il rischio e ad investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce II.3)

## I. Investimenti relativi a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato

	Importi
<b>Proventi derivanti da:</b>	
Terreni e fabbricati .....	1
Investimenti in imprese del gruppo e partecipate .....	2
Quote di fondi comuni di investimento .....	3 3.194
Altri investimenti finanziari .....	4 10.873
- di cui proventi da obbligazioni ..... 5 10.009	
Altre attività .....	6 2.555
<b>Totale .....</b>	<b>7 16.622</b>
<b>Profitti sul realizzo degli investimenti</b>	
Plusvalenze derivanti dall'alienazione di terreni e fabbricati .....	8
Profitti su investimenti in imprese del gruppo e partecipate .....	9
Profitti su fondi comuni di investimento .....	10 12.788
Profitti su altri investimenti finanziari .....	11 230
- di cui obbligazioni ..... 12 230	
Altri proventi.....	13
<b>Totale .....</b>	<b>14 13.018</b>
<b>Plusvalenze non realizzate .....</b>	<b>15 20.846</b>
<b>TOTALE GENERALE .....</b>	<b>16 50.486</b>

## II. Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione

	Importi
<b>Proventi derivanti da:</b>	
Investimenti in imprese del gruppo e partecipate.....	21
Altri investimenti finanziari .....	22 890
- di cui proventi da obbligazioni ..... 23 890	
Altre attività .....	24 1.042
<b>Totale .....</b>	<b>25 1.932</b>
<b>Profitti sul realizzo degli investimenti</b>	
Profitti su investimenti in imprese del gruppo e partecipate.....	26
Profitti su altri investimenti finanziari .....	27 765
- di cui obbligazioni ..... 28 11	
Altri proventi.....	29 1
<b>Totale .....</b>	<b>30 766</b>
<b>Plusvalenze non realizzate .....</b>	<b>31 1.463</b>
<b>TOTALE GENERALE .....</b>	<b>32 4.161</b>

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

	Gestione danni		Gestione vita		Totale	
<b>Oneri di gestione degli investimenti e altri oneri</b>						
Oneri inerenti azioni e quote .....	1	881	31	1.209	61	2.090
Oneri inerenti gli investimenti in terreni e fabbricati .....	2	10.094	32		62	10.094
Oneri inerenti obbligazioni .....	3	14.912	33	17.899	63	32.811
Oneri inerenti quote di fondi comuni di investimento .....	4	78	34	122	64	200
Oneri inerenti quote in investimenti comuni .....	5		35		65	
Oneri relativi agli investimenti finanziari diversi .....	6	443.202	36		66	443.202
Interessi su depositi ricevuti da riassicuratori .....	7	717	37	5.625	67	6.342
<b>Totale .....</b>	8	469.884	38	24.855	68	494.739
<b>Rettifiche di valore sugli investimenti relativi a:</b>						
Terreni e fabbricati .....	9	2.516	39		69	2.516
Azioni e quote di imprese del gruppo e partecipate .....	10	290	40	216	70	506
Obbligazioni emesse da imprese del gruppo e partecipate .....	11		41		71	
Altre azioni e quote .....	12	1.065	42	1.829	72	2.894
Altre obbligazioni .....	13	692	43	465	73	1.157
Altri investimenti finanziari .....	14	1.664	44	793	74	2.457
<b>Totale .....</b>	15	6.227	45	3.303	75	9.530
<b>Perdite sul realizzo degli investimenti</b>						
Minusvalenze derivanti dall'alienazione di terreni e fabbricati .....	16		46		76	
Perdite su azioni e quote .....	17	14.272	47	3.739	77	18.011
Perdite su obbligazioni .....	18	1.399	48	130	78	1.529
Perdite su altri investimenti finanziari .....	19	9.764	49	1.134	79	10.898
<b>Totale .....</b>	20	25.435	50	5.003	80	30.438
<b>TOTALE GENERALE .....</b>	21	501.546	51	33.161	81	534.707

Oneri patrimoniali e finanziari e minusvalenze non realizzate relativi ad investimenti a beneficio di assicurati i quali ne sopportano il rischio e ad investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce II.10)

## I. Investimenti relativi a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato

	Importi
<b>Oneri di gestione derivanti da:</b>	
Terreni e fabbricati .....	1
Investimenti in imprese del gruppo e partecipate .....	2
Quote di fondi comuni di investimento .....	3
Altri investimenti finanziari .....	4
Altre attività .....	5 9.173
<b>Totale .....</b>	<b>6 9.173</b>
<b>Perdite sul realizzo degli investimenti</b>	
Minusvalenze derivanti dall'alienazione di terreni e fabbricati .....	7
Perdite su investimenti in imprese del gruppo e partecipate .....	8
Perdite su fondi comuni di investimento .....	9 1.930
Perdite su altri investimenti finanziari .....	10 120
Altri oneri .....	11
<b>Totale .....</b>	<b>12 2.050</b>
<b>Minusvalenze non realizzate .....</b>	<b>13 7.553</b>
<b>TOTALE GENERALE .....</b>	<b>14 18.776</b>

## II. Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione

	Importi
<b>Oneri di gestione derivanti da:</b>	
Investimenti in imprese del gruppo e partecipate .....	21
Altri investimenti finanziari .....	22 2
Altre attività .....	23 1.229
<b>Totale .....</b>	<b>24 1.231</b>
<b>Perdite sul realizzo degli investimenti</b>	
Perdite su investimenti in imprese del gruppo e partecipate .....	25
Perdite su altri investimenti finanziari .....	26 81
Altri oneri .....	27
<b>Totale .....</b>	<b>28 81</b>
<b>Minusvalenze non realizzate .....</b>	<b>29 462</b>
<b>TOTALE GENERALE .....</b>	<b>30 1.774</b>

## Assicurazioni danni - Prospetto di sintesi dei conti

	Codice ramo <u>01</u>		Codice ramo <u>02</u>	
	Infortuni		Malattie	
	(denominazione)		(denominazione)	
<b>Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazi</b>				
Premi contabilizzati .....	+	1 226.135	1 121.930	
Variazione della riserva premi (+ o -) .....	-	2 2.831	2 -398	
Oneri relativi ai sinistri .....	-	3 119.648	3 105.468	
Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -) (1) .....	-	4	4 -4	
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -) .....	+	5 -2.745	5 -1.291	
Spese di gestione .....	-	6 72.834	6 36.940	
<b>Saldo tecnico del lavoro diretto (+ o -) .....</b>	<b>A</b>	7 28.077	7 -21.367	
<b>Risultato della riassicurazione passiva (+ o -) .....</b>	<b>B</b>	8 -5.442	8 1.299	
<b>Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -) .....</b>	<b>C</b>	9 1.007	9 123	
Variazione delle riserve di perequazione (+ o -) .....	<b>D</b>	10 678	10 366	
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico <b>E</b>		11 12.758	11 4.992	
<b>Risultato del conto tecnico (+ o -) .....</b>	<b>(A + B + C -</b>	12 35.722	12 -15.319	

  

	Codice ramo <u>07</u>		Codice ramo <u>08</u>	
	Merci trasportate		Incendio ed elementi naturali	
	(denominazione)		(denominazione)	
<b>Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazi</b>				
Premi contabilizzati .....	+	1 15.487	1 218.103	
Variazione della riserva premi (+ o -) .....	-	2 -1.277	2 13.021	
Oneri relativi ai sinistri .....	-	3 4.103	3 96.185	
Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -) (1) .....	-	4	4	
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -) .....	+	5 -11	5 -2.456	
Spese di gestione .....	-	6 5.946	6 66.810	
<b>Saldo tecnico del lavoro diretto (+ o -) .....</b>	<b>A</b>	7 6.704	7 39.631	
<b>Risultato della riassicurazione passiva (+ o -) .....</b>	<b>B</b>	8 -3.326	8 -49.769	
<b>Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -) .....</b>	<b>C</b>	9 8	9 1.833	
Variazione delle riserve di perequazione (+ o -) .....	<b>D</b>	10 45	10 654	
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico <b>E</b>		11 710	11 10.331	
<b>Risultato del conto tecnico (+ o -) .....</b>	<b>(A + B + C -</b>	12 4.051	12 1.372	

  

	Codice ramo <u>13</u>		Codice ramo <u>14</u>	
	R.C. generale		Credito	
	(denominazione)		(denominazione)	
<b>Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazi</b>				
Premi contabilizzati .....	+	1 274.192	1 1.019	
Variazione della riserva premi (+ o -) .....	-	2 -82	2 -133	
Oneri relativi ai sinistri .....	-	3 227.156	3 -754	
Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -) (1) .....	-	4	4	
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -) .....	+	5 -1.453	5	
Spese di gestione .....	-	6 92.798	6 274	
<b>Saldo tecnico del lavoro diretto (+ o -) .....</b>	<b>A</b>	7 -47.133	7 1.632	
<b>Risultato della riassicurazione passiva (+ o -) .....</b>	<b>B</b>	8 6.450	8 -1.143	
<b>Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -) .....</b>	<b>C</b>	9 -95	9 13	
Variazione delle riserve di perequazione (+ o -) .....	<b>D</b>	10	10 134	
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico <b>E</b>		11 54.054	11 215	
<b>Risultato del conto tecnico (+ o -) .....</b>	<b>(A + B + C -</b>	12 13.276	12 583	

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

tecnicici per singolo ramo - Portafoglio italiano

Codice ramo Corpi di veicoli terrestri (denominazione)	03	Codice ramo Corpi di veicoli ferroviari (denominazione)	04	Codice ramo Corpi di veicoli aerei (denominazione)	05	Codice ramo Corpi di veicoli marittimi (denominazione)	06
1	294.664	1	24	1	6.403	1	10.905
2	7.233	2	6	2	-1.118	2	673
3	117.124	3	-36	3	3.440	3	-7.054
4		4		4		4	
5	-634	5		5	-44	5	-16
6	70.800	6	24	6	1.705	6	3.336
7	98.873	7	30	7	2.332	7	13.934
8	-603	8	-4	8	-2.949	8	-11.607
9	-45	9	122	9	286	9	205
10	867	10		10	19	10	7
11	8.479	11		11	183	11	817
12	105.837	12	148	12	-167	12	3.342

Codice ramo Altri danni ai beni (denominazione)	09	Codice ramo R.C. autoveicoli terrestri (denominazione)	10	Codice ramo R.C. aeromobili (denominazione)	11	Codice ramo R.C. veicoli marittimi (denominazione)	12
1	205.159	1	1.434.188	1	3.008	1	2.864
2	9.247	2	8.552	2	-797	2	118
3	119.304	3	1.218.652	3	671	3	2.240
4		4		4		4	
5	-1.949	5	-9.331	5	-6	5	-4
6	59.023	6	262.243	6	803	6	623
7	15.636	7	-64.590	7	2.325	7	-121
8	-24.128	8	6.486	8	-2.041	8	
9	-190	9	-4.145	9	-2	9	
10	343	10	17	10		10	
11	9.380	11	123.534	11	14	11	320
12	355	12	61.268	12	296	12	199

Codice ramo Cauzione (denominazione)	15	Codice ramo Perdite pecuniarie (denominazione)	16	Codice ramo Tutela giudiziaria (denominazione)	17	Codice ramo Assistenza (denominazione)	18
1	25.653	1	13.576	1	3.806	1	23.143
2	1.314	2	2.337	2	377	2	833
3	-1.556	3	-1.317	3	1.065	3	4.800
4		4		4		4	
5	-726	5	-71	5	-22	5	-125
6	8.658	6	4.350	6	1.238	6	6.741
7	16.511	7	8.135	7	1.104	7	10.644
8	-9.838	8	-5.660	8	-1.292	8	-7.835
9	-859	9	13	9	-291	9	-6
10		10	41	10		10	
11	2.087	11	421	11	80	11	159
12	7.901	12	2.868	12	-399	12	2.962



Prospetto di sintesi del conto tecnico riepiogativo 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 .....	+ 1	2.880.259 11	247.167 21	37.917 31	33.584 41	2.637.425
Variazione della riserva premi (+ o -) .....	- 2	42.737 12	7.271 22	53 32	446 42	35.073
Oneri relativi ai sinistri .....	- 3	2.009.139 13	83.424 23	19.263 33	13.532 43	1.931.446
Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -) (1) .....	- 4	-4 14		34		44
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -) .....	+ 5	-20.884 15	-470 25	35	-5 45	-20.409
Spese di gestione .....	- 6	695.146 16	44.600 26	1.943 36	920 46	651.569
<b>Saldo tecnico (+ o -) .....</b>	7	112.357 17	111.402 27	16.658 37	18.681 47	-1.068
Variazione delle riserve di perequazione (+ o -) .....	-				48	3.171
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico .....	+ 9	227.267	29	1.267	49	228.534
<b>Risultato del conto tecnico (+ o -) .....</b>	10	339.624 20	111.402 30	17.925 40	18.681 50	224.295

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

Assicurazioni vita - Prospetto di sintesi dei conti tecnici per singolo ramo - Portafoglio italiano

	Codice ramo 01	Codice ramo 02	Codice ramo 03
	(denominazione)	(denominazione)	(denominazione)
<b>Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazioni</b>			
Premi contabilizzati .....	821.224		154.339
Oneri relativi ai sinistri .....	618.633		38.661
Variazione delle riserve matematiche e delle riserve tecniche diverse (+ o -) (*) .....	312.200		125.433
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -) .....	-895		8.489
Spese di gestione .....	114.347		24.369
Redditi degli investimenti al netto della quota trasferita al conto non tecnico (**) .....	315.646		23.675
<b>Risultato del lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione (+ o -) .. A</b>	90.795		-1.960
<b>Risultato della riassicurazione passiva (+ o -) .....</b>	-2.435		
<b>Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -) .....</b>	3.516		
<b>Risultato del conto tecnico (+ o -) .....</b>	91.876		-1.960
	<b>(A + B + C)</b>		

	Codice ramo 04	Codice ramo 05	Codice ramo 06
	(denominazione)	(denominazione)	(denominazione)
<b>Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazioni</b>			
Premi contabilizzati .....	55	247.714	19.296
Oneri relativi ai sinistri .....		79.072	3.365
Variazione delle riserve matematiche e delle riserve tecniche diverse (+ o -) (*) .....	32	211.414	18.542
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -) .....		1.880	867
Spese di gestione .....	11	8.921	2.788
Redditi degli investimenti al netto della quota trasferita al conto non tecnico (**) .....	5	64.728	2.438
<b>Risultato del lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione (+ o -) .. A</b>	17	14.915	-2.094
<b>Risultato della riassicurazione passiva (+ o -) .....</b>			
<b>Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -) .....</b>			
<b>Risultato del conto tecnico (+ o -) .....</b>	17	14.915	-2.094
	<b>(A + B + C)</b>		

(\*) La voce "riserve tecniche diverse" comprende, tra l'altro, le "altre riserve tecniche" e le "riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati e riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione".

(\*\*) Somma algebrica delle poste relative al ramo ed al portafoglio italiano ricomprese nelle voci II.2, II.3, II.9, II.10 e II.12 del Conto Economico

Prospetto di sintesi del conto tecnico riepilogativo di tutti i rami vita  
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 .....	1.242.628	41.051	12.797	6.097	1.208.277
Oneri relativi ai sinistri .....	739.731	70.576	14.257	4.799	678.613
Variazione delle riserve matematiche e delle riserve tecniche diverse (+ o -) (*) .....	667.621	-36.530	-6.032	-153	698.272
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -) .....	10.341				10.341
Spese di gestione .....	150.436	4.571	2.311	798	147.378
Redditi degli investimenti al netto della quota trasferita al conto non tecnico (**)	406.492		1.908		408.400
<b>Risultato del conto tecnico (+ o -)</b> .....	101.673	2.434	4.169	653	102.755

(\*) La voce "riserve tecniche diverse" comprende, tra l'altro, le "altre riserve tecniche" e le "riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati e riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione".

(\*\*) Somma algebrica delle poste relative al portafoglio italiano ricomprese nelle voci II.2, II.3, II.9, II.10 e II.12 del Conto Economico

## Prospetto di sintesi relativo ai conti tecnici danni e vita - portafoglio estero

## Sezione I: Assicurazioni danni

		Totale rami
<b>Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione</b>		
Premi contabilizzati .....	+ 1	
Variazione della riserva premi (+ o -) .....	- 2	
Oneri relativi ai sinistri .....	- 3	5.241
Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -) (1) .....	- 4	
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -) .....	+ 5	
Spese di gestione .....	- 6	112
<b>Saldo tecnico del lavoro diretto (+ o -) .....</b>	<b>A</b>	7 -5.353
<b>Risultato della riassicurazione passiva (+ o -) .....</b>	<b>B</b>	8 3.657
<b>Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -) .....</b>	<b>C</b>	9 -1.678
Variazione delle riserve di perequazione (+ o -) .....	<b>D</b>	10
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico .....	<b>E</b>	11 4.519
<b>Risultato del conto tecnico (+ o -) .....</b>	<b>(A + B + C - D + E)</b>	12 1.145

## Sezione II: Assicurazioni vita

		Totale rami
<b>Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione</b>		
Premi contabilizzati .....	+ 1	
Oneri relativi ai sinistri .....	- 2	
Variazione delle riserve matematiche e delle riserve tecniche diverse (+ o -) (2) .....	- 3	
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -) .....	+ 4	
Spese di gestione .....	- 5	
Redditi degli investimenti al netto della quota trasferita al conto non tecnico (3) .....	+ 6	
<b>Risultato del lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione (+ o -) .....</b>	<b>A</b>	7
<b>Risultato della riassicurazione passiva (+ o -) .....</b>	<b>B</b>	8
<b>Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -) .....</b>	<b>C</b>	9 17.535
<b>Risultato del conto tecnico (+ o -) .....</b>	<b>(A + B + C)</b>	10 17.535

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

(2) La voce "riserve tecniche diverse" comprende, tra l'altro, le "altre riserve tecniche" e le "riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati e riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione".

(3) Somma algebrica delle poste relative al portafoglio estero ricomprese nelle voci II.2, II.3, II.9, II.10 e II.12 del Conto Economico



Rapporti con imprese del gruppo e altre partecipate

II: Oneri

	Controllanti	Controllate	Collegate	Consociate	Altre	Totale
<b>Oneri di gestione degli investimenti e interessi passivi</b>						
Oneri inerenti agli investimenti .....	159   92	9.205   93	94	1   95	96	9.365
Interessi su passività subordinate .....	97	99	100	101	102	
Interessi su depositi ricevuti da riassicuratori .....	566   104	109   105	106	5   107	108	680
Interessi su debiti derivanti da operazioni di assicurazione diretta .....	109	165   111	112	113	114	165
Interessi su debiti derivanti da operazioni di riassicurazione .....	115	11   117	118	1   119	120	37
Interessi su debiti verso banche e istituti finanziari .....	121	13   123	124	125	126	13
Interessi su debiti con garanzia reale .....	127	129	130	131	132	
Interessi su altri debiti .....	133	134	136	137	138	
Perdite su crediti .....	139	141	142	143	144	
Oneri amministrativi e spese per conto terzi .....	145	1   146	148	149	150	1.003
Oneri diversi .....	151	1.314   152	154	86   155	156	1.542
<b>Totale .....</b>	157	2.065   158	160	93   161	162	12.805
<b>Oneri e minusvalenze non realizzate su investimenti a beneficio di assicurati i quali sopportano il rischio e derivanti dalla gest. dei fondi pensione .....</b>	163	38   165	166	167	168	38
<b>Perdite sul realizzo degli investimenti (*) .....</b>	169	78   171	172	173	174	78
<b>Oneri straordinari .....</b>	175	303   177	178	21   179	180	324
<b>TOTALE GENERALE .....</b>	181	11.066   183	184	114   185	186	13.245

(\*) Con riferimento alla controparte nell'operazione

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 2.872.956	5	11 1.242.628	15	21 4.115.584	25
in altri Stati dell'Unione Europea .....	2	6 6.628	12	16	22	26 6.628
in Stati terzi .....	3	7 676	13	17	23	27 676
<b>Totale .....</b>	4 2.872.956	8 7.304	14 1.242.628	18	24 4.115.584	28 7.304

Società RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA'

Esercizio 2004

Prospetto degli oneri relativi al personale, amministratori e sindaci

I: Spese per il personale

	Gestione danni		Gestione vita		Totale
<b>Spese per prestazioni di lavoro subordinato:</b>					
Portafoglio italiano:					
- Retribuzioni .....	1	70.067 31	24.133 61		94.200
- Contributi sociali .....	2	21.799 32	7.312 62		29.111
- Accantonamento al fondo di trattamento di fine rapporto e obblighi simili .....	3	5.812 33	1.887 63		7.699
- Spese varie inerenti al personale .....	4	7.936 34	1.903 64		9.839
<b>Totale .....</b>	5	105.614 35	35.235 65		140.849
Portafoglio estero:					
- Retribuzioni .....	6	632 36	70 66		702
- Contributi sociali .....	7	191 37	21 67		212
- Spese varie inerenti al personale .....	8	69 38	10 68		79
<b>Totale .....</b>	9	892 39	101 69		993
<b>Totale complessivo .....</b>	10	106.506 40	35.336 70		141.842
<b>Spese per prestazioni di lavoro autonomo:</b>					
Portafoglio italiano .....	11	83.256 41	1.168 71		84.424
Portafoglio estero .....	12			72	
<b>Totale .....</b>	13	83.256 43	1.168 73		84.424
<b>Totale spese per prestazioni di lavoro.....</b>	14	189.762 44	36.504 74		226.266

II: Descrizione delle voci di imputazione

	Gestione danni		Gestione vita		Totale
Oneri di gestione degli investimenti .....	15	2.971 45	4.194 75		7.165
Oneri relativi ai sinistri .....	16	81.123 46	513 76		81.636
Altre spese di acquisizione .....	17	42.658 47	7.862 77		50.520
Altre spese di amministrazione .....	18	62.898 48	23.935 78		86.833
Oneri amministrativi e spese per conto terzi .....	19	112 49		79	112
	20			80	
<b>Totale .....</b>	21	189.762 51	36.504 81		226.266

III: Consistenza media del personale nell'esercizio

	Numero	
Dirigenti .....	91	98
Impiegati .....	92	1.978
Salariati .....	93	
Altri .....	94	36
<b>Totale .....</b>	95	2.112

IV: Amministratori e sindaci

	Numero		Compensi spettanti	
Amministratori .....	96	21 98	3.615	
Sindaci .....	97	3 99	153	



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

I rappresentanti legali della Società ( \* )

Amministratore delegato ( \*\* )  
Direttore centrale ( \*\* )  
\_\_\_\_\_ ( \*\* )

I Sindaci

Dott. Manzonetto  
Dott. Pascot  
Dott. Stroppiana  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

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

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

Società **RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA'**

---

---

BILANCIO CONSOLIDATO

**Stato patrimoniale**

Esercizio 2004

(Valore in migliaia di Euro)

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

ATTIVO

Valori dell'esercizio

A. CREDITI VERSO SOCI PER CAPITALE SOCIALE SOTTOSCRITTO NON VERSATO			1	0
di cui capitale richiamato	2	0		
B. ATTIVI IMMATERIALI				
1. Provvigioni di acquisizione da ammortizzare	3	91.360		
2. Altre spese di acquisizione	4	0		
3. Avviamento	5	79.614		
4. Altri attivi immateriali	6	53.578		
5. Differenza da consolidamento	7	397.877	8	622.429
C. INVESTIMENTI				
I - Terreni e fabbricati			9	2.824.845
II - Investimenti in imprese del gruppo ed in altre partecipate				
1. Azioni e quote di imprese:				
a) controllanti	10	0		
b) controllate	11	260.631		
c) consociate	12	142.781		
d) collegate	13	42.317		
e) altre	14	1.054.056	15	1.499.785
2. Obbligazioni	16	730.953		
3. Finanziamenti	17	908.030	18	3.138.768
III - Altri investimenti finanziari				
1. Azioni e quote	19	1.340.835		
2. Quote di fondi comuni di investimento	20	2.402.052		
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	21	28.320.114		
4. Finanziamenti	22	3.050.971		
5. Quote in investimenti comuni	23	0		
6. Depositi presso enti creditizi	24	410.853		
7. Investimenti finanziari diversi	25	1.898.200	26	37.423.025
IV - Depositi presso imprese cedenti			27	98.159
D. INVESTIMENTI A BENEFICIO DI ASSICURATI DEI RAMI VITA I QUALI NE SOPPORTANO IL RISCHIO E DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI PENSIONE			29	17.256.825
da riportare				61.364.051

Valori dell'esercizio precedente			
			101 0
	102 0		
	103 0		
	104 0		
	105 36.359		
	106 59.881		
	107 342.692		108 438.932
		109 2.687.175	
110 0			
111 248.690			
112 141.311			
113 33.076			
114 1.053.543	115 1.476.620		
	116 340.979		
	117 898.646	118 2.716.245	
	119 1.043.106		
	120 2.284.999		
	121 26.947.460		
	122 3.168.838		
	123 0		
	124 501.921		
	125 1.234.789	126 35.181.113	
		127 146.623	128 40.731.156
			129 13.114.125
	da riportare		54.284.213

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

ATTIVO

		Valori dell'esercizio	
		riporto	
			61.364.051
D bis.	RISERVE TECNICHE A CARICO DEI RIASSICURATORI		
	I - RAMI DANNI		
	1. Riserva premi	30 184.951	
	2. Riserva sinistri	31 906.045	
	3. Altre	32 61	33 1.091.057
	II - RAMI VITA		
	1. Riserve matematiche	34 795.506	
	2. Riserva per somme da pagare	35 20.157	
	3. Altre	36 393	
	4. Riserve tecniche allorchè il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati e riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione	37 0	38 816.056 39 1.907.113
E.	CREDITI		
	I - Crediti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	40	1.610.715
	II - Crediti derivanti da operazioni di riassicurazione	41	328.404
	III - Altri crediti	42	1.121.493 43 3.060.612
F.	ALTRI ELEMENTI DELL'ATTIVO		
	I - Attivi materiali e scorte	44	109.855
	II - Disponibilità liquide	45	607.708
	III - Azioni o quote proprie	46	7.870
	IV - Altre attività	47	595.397 48 1.320.830
G.	RATEI E RISCONTI		49 491.783
	<b>TOTALE ATTIVO</b>		50 68.144.389

## Valori dell'esercizio precedente

	riporto			54.284.213	
130	168.755				
131	974.912				
132	155	133	1.143.822		
134	701.403				
135	29.822				
136	450				
137	0	138	731.675	139	1.875.497
		140	1.735.081		
		141	373.270		
		142	969.495	143	3.077.846
		144	114.800		
		145	828.778		
		146	10.178		
		147	651.581	148	1.605.337
				149	461.832
				150	61.304.725

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO  
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Valori dell'esercizio

A. PATRIMONIO NETTO				
I. Patrimonio netto di gruppo				
1. Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente	51	403.336		
2. Riserve patrimoniali	52	3.748.093		
3. Riserva di consolidamento	53	-137.255		
4. Riserva per differenza di valutazione su partecipazioni non consolidate	54	80.579		
5. Riserva per differenze di conversione	55	-88.115		
6. Riserva per azioni proprie e della controllante	56	7.870		
7. Utile (perdita) dell'esercizio	57	690.603	58	4.705.111
II. Patrimonio netto di terzi				
1. Capitale e riserve di terzi	59	543.113		
2. Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi	60	106.340	61	649.453
				62
				5.354.564
B. PASSIVITA' SUBORDINATE				63
				45.000
C. RISERVE TECNICHE				
I - RAMI DANNI				
1. Riserva premi	64	2.249.890		
2. Riserva sinistri	65	9.040.180		
3. Riserva di perequazione	66	97.219		
4. Altre	67	263.112	68	11.650.401
II - RAMI VITA				
1. Riserve matematiche	69	27.108.874		
2. Riserva per somme da pagare	70	426.154		
3. Altre	71	573.350	72	28.108.378
				73
				39.758.779
D. RISERVE TECNICHE ALLORCHE' IL RISCHIO DELL'INVESTIMENTO E' SOPPORTATO DAGLI ASSICURATI E RISERVE DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI PENSIONE				74
				17.254.856
E. FONDI PER RISCHI E ONERI				
1. Fondi per trattamenti di quiescenza ed obblighi simili			75	197.228
2. Fondi per imposte			76	332.314
3. Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri			77	0
4. Altri accantonamenti			78	292.940
			79	822.482
da riportare				63.235.681

## Valori dell'esercizio precedente

151	403.336		
152	3.691.682		
153	-246.626		
154	71.450		
155	-93.541		
156	10.178		
157	554.342	158	4.390.821
159	532.428		
160	48.816	161	581.244
		162	4.972.065
		163	45.000
164	2.189.983		
165	8.895.216		
166	65.329		
167	238.458	168	11.388.986
169	25.593.567		
170	431.314		
171	566.030	172	26.590.911
		173	37.979.897
		174	13.112.355
		175	160.295
		176	350.714
		177	0
		178	333.322
		179	844.331
da riportare			56.953.648



STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO  
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
	riporto		63.235.681
F. DEPOSITI RICEVUTI DA RIASSICURATORI		80	851.276
G. DEBITI E ALTRE PASSIVITA'			
I - Debiti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	81	758.109	
II - Debiti derivanti da operazioni di riassicurazione	82	324.667	
III - Prestiti obbligazionari	83	0	
IV - Debiti verso banche e istituti finanziari	84	86.754	
V - Debiti con garanzia reale	85	50	
VI - Prestiti diversi e altri debiti finanziari	86	1.501.834	
VII - Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	87	112.021	
VIII - Altri debiti	88	414.444	
IX - Altre passività	89	782.214	90 3.980.093
H. RATEI E RISCONTI			91 77.339
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>			92 68.144.389

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO  
GARANZIE, IMPEGNI E ALTRI CONTI D'ORDINE

		Valori dell'esercizio	
GARANZIE, IMPEGNI E ALTRI CONTI D'ORDINE			
I - Garanzie prestate		93	83.651
II - Garanzie ricevute		94	81.891
III - Garanzie prestate da terzi nell'interesse di imprese consolidate		95	105.831
IV - Impegni		96	224.231
V - Beni di terzi		97	920.686
VI - Attività di pertinenza di fondi pensione gestiti in nome e per conto di terzi		98	215.494
VII - Titoli depositati presso terzi		99	39.861.347
VIII - Altri conti d'ordine		100	1.313.152

## Valori dell'esercizio precedente

riporto		56.953.648	
		180 770.830	
	181	878.981	
	182	331.291	
	183	0	
	184	117.720	
	185	111	
	186	1.001.543	
	187	107.363	
	188	425.735	
	189	639.210	190 3.501.954
			191 78.293
			192 61.304.725

## Valori dell'esercizio precedente

		193 72.577
		194 4.262
		195 62.584
		196 141.323
		197 17.588
		198 67.769
		199 35.408.439
		200 426.614

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

I rappresentanti legali della Società ( \* )

Amministratore delegato ( \*\* )  
Direttore centrale ( \*\* )  
\_\_\_\_\_ ( \*\* )

I Sindaci

Dott. Manzonetto  
Dott. Pascot  
Dott. Stroppiana  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

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

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

Società **RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA'**

---

---

BILANCIO CONSOLIDATO

**Conto economico**

Esercizio 2004

(Valore in migliaia di Euro)

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Valori dell'esercizio

<b>I. CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI</b>				
1.	PREMI DI COMPETENZA, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE			
	a) premi lordi contabilizzati	1	7.289.858	
	b) (-) premi ceduti in riassicurazione	2	783.521	
	c) Variazione dell'importo lordo della riserva premi	3	57.974	
	d) Variazione della riserva premi a carico dei riassicuratori	4	16.498	5
				6.464.861
2.	ALTRI PROVENTI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE			7
				7.132
3.	ONERI RELATIVI AI SINISTRI, AL NETTO DEI RECUPERI E DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE			
	a) Importi pagati			
	aa) Importo lordo	8	4.907.970	
	bb) (-) quote a carico dei riassicuratori	9	383.022	
	cc) variazione dei recuperi al netto delle quote a carico dei riassicuratori	10	40.488	11
				4.484.460
	b) Variazione della riserva sinistri			
	aa) Importo lordo	12	235.544	
	bb) (-) quote a carico dei riassicuratori	13	-23.938	14
				259.482
4.	VARIAZIONE DELLE ALTRE RISERVE TECNICHE AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE			16
				733
5.	RISTORNI E PARTECIPAZIONI AGLI UTILI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE			17
				36.148
6.	SPESE DI GESTIONE:			
	a) Provvigioni di acquisizione	18	859.907	
	b) Altre spese di acquisizione	19	377.407	
	c) Variazione delle provvigioni e delle altre spese di acquisizione da ammortizzare	20		
	d) Provvigioni di incasso	21	125.405	
	e) Altre spese di amministrazione	22	370.166	
	f) (-) Provvigioni e partecipazioni agli utili ricevute dai riassicuratori	23	175.366	24
				1.557.519
7.	ALTRI ONERI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE			25
				46.985
8.	VARIAZIONE DELLE RISERVE DI PEREQUAZIONE			26
				31.827
9.	RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI (voce III. 1)			27
				54.839



CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Valori dell'esercizio

<b>II. CONTO TECNICO DEI RAMI VITA</b>				
1.	PREMI DELL'ESERCIZIO, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE			
	a) premi lordi contabilizzati	28	8.834.067	
	b) (-) premi ceduti in riassicurazione	29	101.552	30 8.732.515
2.	(+) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITA DAL CONTO NON TECNICO (Voce III. 5)			40 1.138.439
3.	PROVENTI E PLUSVALENZE NON REALIZZATE RELATIVI A INVESTIMENTI A BENEFICIO DI ASSICURATI I QUALI NE SOPPORTANO IL RISCHIO E A INVESTIMENTI DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI PENSIONE			41 1.003.537
4.	ALTRI PROVENTI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE			42 209.746
5.	ONERI RELATIVI AI SINISTRI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE:			
	a) Somme pagate			
	aa) Importo lordo	43	5.369.882	
	bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	44	132.334	45 5.237.548
	b) Variazione della riserva per somme da pagare			
	aa) Importo lordo	46	-4.818	
	bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	47	-9.734	48 4.916 49 5.242.464
6.	VARIAZIONE DELLE RISERVE MATEMATICHE E DELLE ALTRE RISERVE TECNICHE, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE			
	a) Riserve matematiche:			
	aa) Importo lordo	50	999.044	
	bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	51	-39.898	52 1.038.942
	b) Altre			
	aa) Importo lordo	56	-49.260	
	bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	57		58 -49.260
	c) Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati e derivanti dalla gestione dei fondi pensione			
	aa) Importo lordo	59	3.624.075	
	bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	60		61 3.624.075 62 4.613.757
7.	RISTORNI E PARTECIPAZIONI AGLI UTILI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE			63 117.729
8.	SPESE DI GESTIONE:			
	a) Provvigioni di acquisizione	64	356.188	
	b) Altre spese di acquisizione	65	93.964	
	c) Variazione delle provvigioni e delle altre spese di acquisizione da ammortizzare	66	91.360	
	d) Provvigioni di incasso	67	38.435	
	e) Altre spese di amministrazione	68	149.248	
	f) (-) Provvigioni e partecipazioni agli utili ricevute dai riassicuratori	69	12.024	70 534.451
9.	ONERI PATRIMONIALI E FINANZIARI E MINUSVALENZE NON REALIZZATE RELATIVI A INVESTIMENTI A BENEFICIO DI ASSICURATI I QUALI NE SOPPORTANO IL RISCHIO E A INVESTIMENTI DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI PENSIONE			75 229.968
10.	ALTRI ONERI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE			76 88.114
11.	RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI VITA (Voce III. 2)			78 257.754

## Valori dell'esercizio precedente

		<u>138</u>	<u>9.552.495</u>		
		<u>139</u>	<u>111.863</u>	<u>140</u>	<u>9.440.632</u>
				<u>150</u>	<u>1.113.561</u>
				<u>151</u>	<u>648.925</u>
				<u>152</u>	<u>220.316</u>
	<u>153</u>	<u>4.983.808</u>			
	<u>154</u>	<u>194.730</u>	<u>155</u>	<u>4.789.078</u>	
	<u>156</u>	<u>28.336</u>			
	<u>157</u>	<u>-49.242</u>	<u>158</u>	<u>77.578</u>	<u>159</u>
					<u>4.866.656</u>
	<u>160</u>	<u>552.952</u>			
	<u>161</u>	<u>-122.094</u>	<u>162</u>	<u>675.046</u>	
	<u>166</u>	<u>-30.185</u>			
	<u>167</u>	<u>20</u>	<u>168</u>	<u>-30.205</u>	
	<u>169</u>	<u>4.813.035</u>			
	<u>170</u>		<u>171</u>	<u>4.813.035</u>	<u>172</u>
					<u>5.457.876</u>
				<u>173</u>	<u>97.978</u>
		<u>174</u>	<u>422.542</u>		
		<u>175</u>	<u>80.381</u>		
		<u>176</u>			
		<u>177</u>	<u>41.334</u>		
		<u>178</u>	<u>148.270</u>		
		<u>179</u>	<u>11.983</u>	<u>180</u>	<u>680.544</u>
				<u>185</u>	<u>210.203</u>
				<u>186</u>	<u>44.872</u>
				<u>188</u>	<u>65.305</u>



CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Valori dell'esercizio

<b>III. CONTO NON TECNICO</b>					
1.	RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI (Voce I. 9)			79	54.839
2.	RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI VITA (Voce II. 11)			80	257.754
3.	PROVENTI DA INVESTIMENTI:				
	a) Proventi derivanti da azioni e quote				
	aa) quote di risultato d'esercizio su partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	81	37.445		
	bb) altri	82	133.432	83	170.877
	b) Proventi derivanti da altri investimenti:				
	aa) da terreni e fabbricati	84	169.556		
	bb) da altri investimenti	85	2.101.191	86	2.270.747
	c) Riprese di rettifiche di valore sugli investimenti			87	40.628
	d) Profitti sul realizzo di investimenti			88	316.398
				89	2.798.650
4.	ONERI PATRIMONIALI E FINANZIARI:				
	a) Oneri di gestione degli investimenti e interessi passivi			90	771.479
	b) Rettifiche di valore sugli investimenti			91	69.579
	c) Perdite sul realizzo di investimenti			92	64.679
				93	905.737
5.	(-) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITE AL CONTO TECNICO DEI RAMI VITA (Voce II. 2)			94	1.138.439
6.	ALTRI PROVENTI			95	258.513
7.	ALTRI ONERI				
	a) Interessi su debiti finanziari			96	8.632
	b) Oneri diversi			97	238.742
				98	247.374
8.	RISULTATO DELLA ATTIVITA' ORDINARIA			99	1.078.206
9.	PROVENTI STRAORDINARI			100	107.619
10.	ONERI STRAORDINARI			101	44.529
11.	RISULTATO DELL'ATTIVITA' STRAORDINARIA			102	63.090
12.	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE			103	1.141.296
13.	IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO			104	344.353
14.	RISULTATO CONSOLIDATO			105	796.943
15.	UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO DI PERTINENZA DI TERZI			106	106.340
16.	UTILE (PERDITA) DI GRUPPO			107	690.603



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

I rappresentanti legali della Società ( \* )

Amministratore delegato ( \*\* )  
Direttore centrale ( \*\* )  
\_\_\_\_\_ ( \*\* )

I Sindaci

Dott. Manzonetto  
Dott. Pascot  
Dott. Stroppiana  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

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

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

**Società RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA'**

**PROSPETTO DIMOSTRATIVO DEL MARGINE DI SOLVIBILITÀ'**  
(Art. 72, comma 2, del decreto legislativo 17 marzo 1995, n. 175)

**Esercizio 2004**

(valori in migliaia di euro)

***Rami esercitati***

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

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

<b>Voci dello stato patrimoniale - gestione danni</b>		
(1)	Crediti v/ soci per capitale sociale sottoscritto non versato ..... (uguale voce 1) .....	
(2)	Provvigioni di acquisizione da ammortizzare ed altre spese di acquisizione..... (uguale voci 4 e 6) .....	
(3)	Altri attivi immateriali ..... (uguale voci 7, 8 e 9) .....	72
(4)	Azioni e quote di imprese controllanti ..... (uguale voce 17) .....	
(5)	Azioni o quote proprie ..... (uguale voce 91) .....	6.020
(6)	Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente ..... (uguale voce 101) .....	302.502
(7)	Riserva da sovrapprezzo di emissione ..... (uguale voce 102) .....	903.547
(8)	Riserve di rivalutazione ..... (uguale voce 103) .....	216.830
(9)	Riserva legale ..... (uguale voce 104) .....	65.665
(10)	Riserve statutarie ..... (uguale voce 105) .....	
(11)	Riserve per azioni proprie e della controllante ..... (uguale voce 106) .....	6.020
(12)	Altre riserve (1) .....	1.141.674
(13)	Perdite portate a nuovo ..... (uguale voce 108 (*) ) .....	
(14)	Perdita dell'esercizio ..... (uguale voce 109 (*) ) .....	
(15)	Utili portati a nuovo ..... (uguale voce 108 ) .....	
(16)	Utile dell'esercizio ..... (uguale voce 109 ) .....	355.503
(17)	Azioni preferenziali cumulative (2) .....	
(18)	Passività subordinate (3) ..... (comprese nella voce 111) .....	
(19)	Plusvalenze latenti risultanti dalla valutazione di tutti gli investimenti dell'impresa, purchè non abbiano carattere eccezionale .....	
(20)	Minusvalenze risultanti dalla valutazione di tutti gli investimenti dell'impresa .....	
<b>Voci del conto economico dell'esercizio N</b>		
(21)	Premi lordi contabilizzati ..... (uguale voce 1) .....	2.953.052
(22)	Premi lordi contabilizzati dei rami 11, 12 e 13..... (vedi allegato 2).....	284.629
(23)	Sinistri pagati: importo lordo ..... (uguale voce 8) .....	2.042.656
(24)	Sinistri pagati dei rami 11, 12 e 13: importo lordo ..... (vedi allegato 2).....	206.878
(25)	Sinistri pagati: quote a carico dei riassicuratori ..... (uguale voce 9) .....	152.052
(26)	Sinistri pagati dei rami 11, 12 e 13: quote a carico dei riassicuratori ..... (vedi allegato 2).....	9.029
(27)	Variazione dei recuperi: importo lordo ..... (uguale voce 11) .....	39.253
(28)	Variazione dei recuperi dei rami 11, 12 e 13: importo lordo ..... (vedi allegato 2).....	9.578
(29)	Variazione dei recuperi: quote a carico dei riassicuratori ..... (uguale voce 12) .....	5.610
(30)	Variazione dei recuperi dei rami 11, 12 e 13: quote a carico dei riassicuratori ..... (vedi allegato 2).....	415
(31)	Variazione della riserva sinistri: importo lordo ..... (da allegato 1) .....	48.045
(32)	Variazione della riserva sinistri dei rami 11, 12 e 13: importo lordo ..... (vedi allegato 2).....	36.021
(33)	Variazione della riserva sinistri: quote a carico dei riassicuratori ..... (uguale voce 15) .....	-38.760
(34)	Variazione della riserva sinistri dei rami 11, 12 e 13: quote a carico dei riassicuratori ..... (vedi allegato 2).....	20.743
(1) Inserire le altre riserve di cui alla voce 107 ad esclusione, per il primo triennio, del fondo di organizzazione di cui all'art. 12 del d.lgs. 175/95, indicandone di seguito il dettaglio:		
	riserva straordinaria + riserva tassata .....	978.256
	riserva speciale .....	48.051
	riserva oscillazione cambi e valori .....	28.282
	riserva da fusione .....	26.165
	fondo sopravvenienze attive ex art. 55 dpr 917/86 + riserve da conferimento Legge 358/97 .....	60.920
(2) Inserire le azioni preferenziali cumulative, di cui all'art. 33, comma 4, lett. a) e b) del d.lgs. 175/95, specificando:		
	azioni preferenziali cumulative di cui all'art. 33, comma 4, lett. a) del d.lgs. 175/95 .....	
	azioni preferenziali cumulative di cui all'art. 33, comma 4, lett. b) del d.lgs. 175/95 .....	
(3) Inserire le passività subordinate di cui all'art. 33, comma 4, lettere a) e b) del d.lgs. 175/95 specificando:		
	- prestiti a scadenza fissa .....	
	- prestiti per i quali non è fissata scadenza .....	
	- titoli a durata indeterminata e altri strumenti finanziari .....	
<b>(*) Indicare l'importo della perdita in valore assoluto</b>		

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

<b>Voci del conto economico degli esercizi precedenti a N</b>		
(35)	Sinistri pagati nell'esercizio N - 1: importo lordo .....	(uguale voce 8) ..... 2.039.405
(36)	Sinistri pagati dei rami 11, 12 e 13 nell'esercizio N - 1: importo lordo .....	(da allegato 2)..... 219.141
(37)	Sinistri pagati nell'esercizio N - 1: quote a carico dei riassicuratori .....	(uguale voce 9) ..... 176.106
(38)	Variazione dei recuperi nell'esercizio N - 1: importo lordo .....	(uguale voce 11) ..... 22.005
(39)	Variazione dei recuperi dei rami 11, 12 e 13 nell'esercizio N - 1: importo lordo .....	(da allegato 2)..... 7.036
(40)	Variazione dei recuperi nell'esercizio N - 1: quote a carico dei riassicuratori.....	(uguale voce 12)..... 2.327
(41)	Variazione della riserva sinistri nell'esercizio N - 1: importo lordo .....	(da allegato 1)..... -32.608
(42)	Variazione della riserva sinistri dei rami 11, 12 e 13 nell'esercizio N - 1: importo lordo.....	(da allegato 2)..... 4.850
(43)	Variazione della riserva sinistri nell'esercizio N - 1: quote a carico dei riassicuratori.....	(uguale voce 15)..... -48.100
(44)	Sinistri pagati nell'esercizio N - 2: importo lordo .....	(uguale voce 8) ..... 1.985.103
(45)	Sinistri pagati dei rami 11, 12 e 13 nell'esercizio N - 2: importo lordo .....	(da allegato 2)..... 196.722
(46)	Sinistri pagati nell'esercizio N - 2: quote a carico dei riassicuratori.....	(uguale voce 9) ..... 205.144
(47)	Variazione dei recuperi nell'esercizio N - 2: importo lordo .....	(uguale voce 11) ..... 34.584
(48)	Variazione dei recuperi dei rami 11, 12 e 13 nell'esercizio N - 2: importo lordo .....	(da allegato 2)..... 6.662
(49)	Variazione dei recuperi nell'esercizio N - 2: quote a carico dei riassicuratori.....	(uguale voce 12) ..... 2.505
(50)	Variazione della riserva sinistri nell'esercizio N - 2: importo lordo .....	(da allegato 1) ..... 155.700
(51)	Variazione della riserva sinistri dei rami 11, 12 e 13 nell'esercizio N - 2: importo lordo.....	(da allegato 2) ..... 111.632
(52)	Variazione della riserva sinistri nell'esercizio N - 2: quote a carico dei riassicuratori.....	(uguale voce 15) ..... -34.167
<b>Voci da compilarsi solo dalle imprese che esercitano esclusivamente o prevalentemente "rischi particolari" (**):</b>		
(53)	Sinistri pagati nell'esercizio N - 3: importo lordo .....	(uguale voce 8) .....
(54)	Variazione della riserva sinistri nell'esercizio N - 3: importo lordo .....	(da allegato 1) .....
(55)	Sinistri pagati nell'esercizio N - 4: importo lordo .....	(uguale voce 8) .....
(56)	Variazione della riserva sinistri nell'esercizio N - 4: importo lordo .....	(da allegato 1) .....
(57)	Sinistri pagati nell'esercizio N - 5: importo lordo .....	(uguale voce 8) .....
(58)	Variazione della riserva sinistri nell'esercizio N - 5: importo lordo .....	(da allegato 1) .....
(59)	Sinistri pagati nell'esercizio N - 6: importo lordo .....	(uguale voce 8) .....
(60)	Variazione della riserva sinistri nell'esercizio N - 6: importo lordo .....	(da allegato 1) .....

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

**II - ELEMENTI COSTITUTIVI DEL MARGINE DI SOLVIBILITÀ DISPONIBILE**

<b>Elementi A)</b>		
(61) = (6) - (1)	Capitale sociale versato o fondo equivalente versato .....	302.502
Riserve non destinate a copertura di specifici impegni o a rettifica di voci dell'attivo:		
(62) = (9)	riserva legale .....	65.665
(63)	riserve libere .....	2.268.071
Riparto di utili:		
(64)	utili portati a nuovo non distribuiti (***) .....	
(65)	utile dell'esercizio non distribuito (***) .....	40.678
(66)	Totale azioni preferenziali cumulative e passività subordinate nei limiti di cui all'art. 33, comma 4, del d.lgs. 175/95	
di cui:		
(67)	prestiti subordinati a scadenza fissa o azioni preferenziali cumulative a durata determinata (per un ammontare non eccedente il 25% del minore fra l'importo di cui al rigo (105) e quello indicato al rigo (104)).....	
(68)	prestiti per i quali non è fissata scadenza .....	
(69)	titoli a durata indeterminata e altri strumenti finanziari, comprese le azioni preferenziali cumulative diverse da quelle menzionate all'art. 33, comma 4, lettera a) del d. lgs. 175/95.....	
(70)	<b>Totale da (61) a (66) .....</b>	<b>2.676.916</b>
(71)	Provvigioni di acquisizione da ammortizzare ed altre spese di acquisizione .....	
(72) = (3)	Altri attivi immateriali .....	72
(73) = (4) + (5)	Azioni o quote proprie e di imprese controllanti .....	6.020
(74) = (13) + (14)	Perdita dell'esercizio e perdite portate a nuovo .....	
(75)	<b>Totale da (71) a (74) .....</b>	<b>6.092</b>
(76)	<b>Totale elementi A) = (70) - (75) .....</b>	<b>2.670.824</b>
<b>Elementi B)</b>		
(77)	Plusvalenze latenti, al netto delle minusvalenze risultanti dalla valutazione di tutti gli investimenti dell'impresa.....	
(78)	Metà dell'aliquota non versata del capitale sociale o del fondo equivalente sottoscritto, sempre che sia stato versato almeno il 50% dell'intero capitale o fondo sottoscritto .....	
(79)	<b>Totale elementi B) = (77)+(78).....</b>	
(80)	<b>Ammontare del margine di solvibilità disponibile (di cui elementi B) .....%)</b>	<b>Totale elementi A) e B) = (76) + (79).....</b>
		<b>2.670.824</b>

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

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

(71) = 0,4 \* (2)

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

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

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

**III - AMMONTARE DEL MARGINE DI SOLVIBILITÀ RICHIESTO**

<b>(A) Calcolo in rapporto all'ammontare annuo dei premi o contributi</b>			
(81)	Importo dei premi lordi contabilizzati dell'ultimo esercizio .....		3.095.367
	da ripartire:		
(82)	quota inferiore o uguale a 50.000.000 EURO = $\frac{50.000}{50.000.000} \times 0,18 =$		9.000
(83)	quota eccedente i 50.000.000 EURO = $\frac{3.045.367}{50.000.000} \times 0,18 =$		487.259
(84)	<i>Totale a), (82) + (83).....</i>		496.259
(85)	Grado di conservazione (g) in relazione ai sinistri di competenza rimasti a carico della società a seguito delle cessioni in riassicurazione (minimo 0,500) <span style="float:right">0,934</span>		
(86)	<i>Margine di solvibilità richiesto a) x g), (84) x (85).....</i>		463.506
<b>(B) Calcolo in rapporto all'onere medio dei sinistri negli ultimi 3 esercizi o negli ultimi 7 esercizi per le imprese che esercitano esclusivamente o prevalentemente "rischi partitici.</b>			
(87)	Sinistri pagati nel periodo di riferimento: importo lordo .....	6.378.535	
(88)	Variazione della riserva sinistri nel periodo di riferimento: importo lordo .....	247.389	
(89)	Variazione dei recuperi durante il periodo di riferimento: importo lordo .....	107.480	
(90)	Onere dei sinistri .....	6.518.444	
(91)	Media annuale: 1/3 o 1/7 di (90) * da ripartire:	2.172.815	
(92)	quota inferiore o uguale a 35.000.000 EURO = $\frac{35.000}{35.000.000} \times 0,26 =$	9.100	
(93)	quota eccedente i 35.000.000 EURO = $\frac{2.137.815}{35.000.000} \times 0,23 =$	491.697	
(94)	<i>Totale b), (92) + (93).....</i>	500.797	
(95)	<i>Margine di solvibilità richiesto b) x g), (94) x (85).....</i>	467.744	

<b>Situazione del margine di solvibilità e della quota di garanzia</b>			
(96) = (86)	Importo del margine di solvibilità richiesto in rapporto all'ammontare annuo dei premi o contributi .....	463.506	
(97) = (95)	Importo del margine di solvibilità richiesto in rapporto all'onere medio dei sinistri .....	467.744	
(98)	<i>Risultato più elevato tra (96) e (97).....</i>	467.744	
(99)	Quota di garanzia: 1/3 di (98) .....	155.915	
(100)	Quota minima di garanzia ai sensi dell'art. 39 commi 2 e 3 del d.lgs. 175/95 .....	3.000	
(101)	<i>Quota di garanzia [importo più elevato tra (99) e (100)].....</i>	155.915	
(102)	<i>Ammontare del margine di solvibilità richiesto per l'esercizio N [risultato più elevato tra (98) e (101)].....</i>	467.744	
(103)	<i>Ammontare del margine di solvibilità richiesto dell'esercizio N - I.</i>	457.567	
(104)	<i>Ammontare del margine di solvibilità richiesto.....</i>		467.744
(105) = (80)	<i>Ammontare del margine di solvibilità disponibile.....</i>		2.670.824
(106) = (105) - (104)	<i>Eccedenza (deficit).....</i>		2.203.080

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

(85) = [(23) + (35) + (44)] - [(25) + (37) + (46)] + [(31) + (41) + (50)] - [(33) + (43) + (52)] / [(23) + (35) + (44)] + [(31) + (41) + (50)]

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

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

(89) = (27) + (38) + (47) + (0,5) \* [(30) + (39) + (48)]

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

(104) = (103) \* [(113) - (59) di allegato 1 di nota integrativa] / [(293) - (239) di allegato 1 di nota integrativa], detto rapporto non può essere superiore a 1; se (102) < (103). Se (102) > = (103): (104) = (102).

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

**Società RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTÀ'**

Allegato al prospetto dimostrativo del margine di solvibilità - rami danni

Esercizio 2004

(valori in migliaia di euro.)

	Esercizi						
	N	N-1	N-2	N-3	N-4	N-5	N-6
(1) Variazione della riserva sinistri: importo lordo (voce 14 Conto Economico) .....	52.060	7.980	164.603	0	0	0	0
Movimenti di portafoglio per riserva sinistri dell'esercizio e degli esercizi precedenti *:							
- costi							
(2) - per rischi delle assicurazioni dirette .....	0	0	0	0	0	0	0
(3) - per cessione dei rischi delle assicurazioni dirette .....	119	514	8.879	0	0	0	0
(4) - per rischi assunti in riassicurazione .....	2.724	24.997	8.903	0	0	0	0
(5) - per cessione dei rischi assunti in riassicurazione .....	209	1.206	421	0	0	0	0
- ricavi							
(6) - per rischi delle assicurazioni dirette .....	0	0	0	0	0	0	0
(7) - per cessione dei rischi delle assicurazioni dirette .....	200	843	9.186	0	0	0	0
(8) - per rischi assunti in riassicurazione .....	1.216	3.389	25.367	0	0	0	0
(9) - per cessione dei rischi assunti in riassicurazione .....	316	11.659	704	0	0	0	0
Variazioni per differenza cambi su riserva sinistri inizio esercizio							
- per rischi delle assicurazioni dirette:							
(10) - costi .....	2.728	7.837	10.586	0	0	0	0
(11) - ricavi .....	0	0	0	0	0	0	0
- per rischi assunti in riassicurazione:							
(12) - costi .....	2.503	11.143	4.432	0	0	0	0
(13) - ricavi .....	0	0	0	0	0	0	0
(14) totale variazioni per differenze cambi (11 + 13 - 10 - 12) .....	-5.231	-18.980	-15.018	0	0	0	0

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

Importo	Corrispondenza con le voci del prospetto dimostrativo del margine di solvibilità
48.045	voce 31 sez. I
-32.608	voce 41 sez. I
155.700	voce 50 sez. I
	(1+6+8+14)
	(1-2-4+6+8+14)**
	(1-2-4)***

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

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

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



Allegato n. 2 al prospetto dimostrativo del margine di solvibilità di cui  
all'art. 72, comma 2, del decreto legislativo 17 marzo 1995, n. 175

**Società RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTÀ'**

Esercizio 2004

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

(valori in migliaia di euro)

	N	N-1	N-2
<b>Premi lordi contabilizzati (1)</b>			
1 - ramo 11	0	0	0
2 - ramo 12	3.008	4.015	4.192
3 - ramo 13	2.864	2.551	2.499
4 - ramo 13	278.757	257.691	230.553
<b>Sinistri pagati: importo lordo (2)</b>			
5 - ramo 11	0	0	0
6 - ramo 11	1.302	305	513
7 - ramo 12	3.746	1.677	2.336
8 - ramo 13	201.830	217.159	193.873
<b>Sinistri pagati: quote a carico dei riassicuratori (3)</b>			
9 - ramo 11	869	294	402
10 - ramo 12	0	0	0
11 - ramo 13	8.160	20.293	4.608
<b>Variazione dei recuperi: importo lordo (4)</b>			
12 - ramo 11	2	0	0
13 - ramo 12	23	40	14
14 - ramo 13	9.553	6.996	6.648
<b>Variazione dei recuperi: quote a carico dei riassicuratori (5)</b>			
15 - ramo 11	2	0	0
16 - ramo 12	0	0	0
17 - ramo 13	413	386	377
<b>Variazione della riserva sinistri: importo lordo (6)</b>			
18 - ramo 11	-768	1.706	326
19 - ramo 12	-1.482	1.478	-980
20 - ramo 13	38.271	1.666	112.286
<b>Variazione della riserva sinistri: quote a carico dei riassicuratori (7)</b>			
21 - ramo 11	-625	1.708	548
22 - ramo 12	0	0	0
23 - ramo 13	21.368	-9.393	25.463

(1) Compresi nella voce 1 dell'allegato II

(2) Compresi nella voce 8 dell'allegato II

(3) Compresi nella voce 9 dell'allegato II

(4) Compresi nella voce 11 dell'allegato II

(5) Compresi nella voce 12 dell'allegato II

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

(7) Compreso nella voce 15 dell'allegato II

**Società RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA'**

Esercizio 2004

Allegato al prospetto dimostrativo del margine di solvibilità - ramo I1

(valori in migliaia di euro.)

	Esercizi		
	N	N-1	N-2
(1) Variazione della riserva sinistri: importo lordo (voce 14 Conto Economico) .....	-695	1.918	326
Movimenti di portafoglio per riserva sinistri dell'esercizio e degli esercizi precedenti *:			
- costi			
(2) - per rischi delle assicurazioni dirette .....	0	0	0
(3) - per cessione dei rischi delle assicurazioni dirette .....	0	0	0
(4) - per rischi assunti in riassicurazione .....	0	0	0
(5) - per cessione dei rischi assunti in riassicurazione .....	0	0	0
- ricavi			
(6) - per rischi delle assicurazioni dirette .....	0	0	0
(7) - per cessione dei rischi delle assicurazioni dirette .....	0	0	0
(8) - per rischi assunti in riassicurazione .....	0	0	0
(9) - per cessione dei rischi assunti in riassicurazione .....	0	0	0
Variazioni per differenza cambi su riserva sinistri inizio esercizio - per rischi delle assicurazioni dirette:			
(10) -costi .....	64	176	13
(11) -ricavi .....	0	0	0
- per rischi assunti in riassicurazione:			
(12) -costi .....	9	36	77
(13) -ricavi .....	0	0	0
(14) totale variazioni per differenze cambi (11 + 13 - 10 - 12) .....	-73	-212	-90

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

Importo
-768
1.706
326

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

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

**Società RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA'**

Allegato al prospetto dimostrativo del margine di solvibilità - ramo 12

	Esercizi		
	N	N-1	N-2
(1) Variazione della riserva sinistri: importo lordo (voce 14 Conto Economico) .....	-1.482	1.481	-980
Movimenti di portafoglio per riserva sinistri dell'esercizio e degli esercizi precedenti *:			
- costi			
(2) - per rischi delle assicurazioni dirette .....	0	0	0
(3) - per cessione dei rischi delle assicurazioni dirette .....	0	0	0
(4) - per rischi assunti in riassicurazione .....	0	0	0
(5) - per cessione dei rischi assunti in riassicurazione .....	0	0	0
- ricavi			
(6) - per rischi delle assicurazioni dirette .....	0	0	0
(7) - per cessione dei rischi delle assicurazioni dirette .....	0	0	0
(8) - per rischi assunti in riassicurazione .....	0	0	0
(9) - per cessione dei rischi assunti in riassicurazione .....	0	0	0
Variazioni per differenza cambi su riserva sinistri inizio esercizio - per rischi delle assicurazioni dirette:			
(10) -costi .....	0	3	1
(11) -ricavi .....	0	0	0
- per rischi assunti in riassicurazione:			
(12) -costi .....	0	0	0
(13) -ricavi .....	0	0	0
(14) totale variazioni per differenze cambi (11 + 13 - 10 - 12) .....	0	-3	-1
Variazione della riserva sinistri: importo lordo da utilizzare ai fini del calcolo della voce 23 dell'allegato 2			

Importo
-1.482
1.478
-980

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

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

**Società RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA'**

Allegato al prospetto dimostrativo del margine di solvibilità - ramo 13

(All. n. 2 bis )

Esercizio 2004

(valori in migliaia di euro.)

	Esercizi		
	N	N-1	N-2
(1) Variazione della riserva sinistri: importo lordo (voce 14 Conto Economico) .....	38.576	4.688	112.876
Movimenti di portafoglio per riserva sinistri dell'esercizio e degli esercizi precedenti *:			
- costi			
(2) - per rischi delle assicurazioni dirette .....	0	0	0
(3) - per cessione dei rischi delle assicurazioni dirette .....	11	2	819
(4) - per rischi assunti in riassicurazione .....	492	1.816	590
(5) - per cessione dei rischi assunti in riassicurazione .....	0	292	53
- ricavi			
(6) - per rischi delle assicurazioni dirette .....	0	0	0
(7) - per cessione dei rischi delle assicurazioni dirette .....	26	18	795
(8) - per rischi assunti in riassicurazione .....	0	1	1.234
(9) - per cessione dei rischi assunti in riassicurazione .....	3	1.931	7
Variazioni per differenza cambi su riserva sinistri inizio esercizio - per rischi delle assicurazioni dirette:			
(10) -costi .....	18	197	205
(11) -ricavi .....	0	0	0
- per rischi assunti in riassicurazione:			
(12) -costi .....	269	1.010	918
(13) -ricavi .....	0	0	0
(14) totale variazioni per differenze cambi (11 + 13 - 10 - 12) .....	-307	-1.207	-1.124
Variazione della riserva sinistri: importo lordo da utilizzare ai fini del calcolo della voce 24 dell'allegato 2			

Importo
38.271
1.666
112.289

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

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

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

Amministratore delegato \_\_\_\_\_ (\*\*)

Direttore centrale \_\_\_\_\_ (\*\*)

\_\_\_\_\_ (\*\*)

I Sindaci

Dott. Manzonetto \_\_\_\_\_

Dott. Pascot \_\_\_\_\_

Dott. Stroppiana \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

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

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

**Società RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA'**

**PROSPETTO DIMOSTRATIVO DEL MARGINE DI SOLVIBILITA'**  
**(Art. 61, comma 2, del decreto legislativo 17 marzo 1995, n. 174)**

**Esercizio 200**

**(valori in migliaia di euro)**

***Rami per i quali è stato determinato il margine di solvibilità***

- |  |                                     |
|--|-------------------------------------|
| I. - Le assicurazioni sulla durata della vita umana .....  | <input checked="" type="checkbox"/> |
| II. - Le assicurazioni di nuzialità, le assicurazioni di natalità .....  | <input type="checkbox"/>            |
| III. - Le assicurazioni di cui ai punti I e II connesse con fondi di investimento .....  | <input checked="" type="checkbox"/> |
| IV. - L'assicurazione malattia di cui all'art. 1, numero 1, lett. d), della direttiva<br>CEE n. 79/267 del 5 marzo 1979 .....  | <input checked="" type="checkbox"/> |
| V. - Le operazioni di capitalizzazione di cui all'art. 40 del d.lgs. 17 marzo 1995, n. 174 .....   | <input checked="" type="checkbox"/> |
| VI. - Le operazioni di gestione di fondi collettivi costituiti per l'erogazione di prestazioni in<br>caso di morte, in caso di vita o in caso di cessazione o riduzione dell'attività lavorativa . | <input checked="" type="checkbox"/> |
| Assicurazioni complementari (rischi di danni alla persona) .....   | <input checked="" type="checkbox"/> |

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

<b>Voci dello stato patrimoniale - gestione vita</b>		
(1) Credito v/ soci per capitale sociale sottoscritto non versato .....	(uguale voce 1) .....	
(2) Provvigioni di acquisizione da ammortizzare .....	(uguale voce 3) .....	10.526
(3) Altri attivi immateriali .....	(uguale voci 6, 7, 8 e 9) .....	
(4) Azioni o quote delle imprese controllanti .....	(uguale voce 17) .....	
(5) Azioni o quote proprie .....	(uguale voce 91) .....	1.850
(6) Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente .....	(uguale voce 101) .....	100.834
(7) Riserva da sovrapprezzo di emissione .....	(uguale voce 102) .....	301.493
(8) Riserve di rivalutazione .....	(comprese nella voce 103) .....	111.498
(9) Riserva legale .....	(uguale voce 104) .....	21.888
(10) Riserve statutarie .....	(uguale voce 105) .....	
(11) Riserve per azioni proprie e della controllante .....	(uguale voce 106) .....	1.850
(12) Altre riserve : (1) .....		936.635
(13) Perdite portate a nuovo .....	(uguale voce 108 (*) ) .....	
(14) Perdita dell'esercizio .....	(uguale voce 109 (*) ) .....	
(15) Utili portati a nuovo .....	(uguale voce 108) .....	
(16) Utile dell'esercizio .....	(uguale voce 109) .....	251.720
(17) Azioni preferenziali cumulative: (2).....		
(18) Passività subordinate: (3) .....	(comprese nella voce 111) .....	
(19) Utile realizzato nell'anno N: (4).....		
(20) Utile realizzato nell'anno N - 1: (4).....		
(21) Utile realizzato nell'anno N - 2: (4).....		
(22) Utile realizzato nell'anno N - 3: (4).....		
(23) Utile realizzato nell'anno N - 4: (4).....		
(24) Utile annuo stimato: (5).....		
(25) Durata media residua dei contratti alla fine dell'anno N .....		
(26) Riserva matematica determinata in base ai premi puri .....		
(27) Riserva matematica determinata in base ai premi puri relativa ai rischi ceduti .....		
(28) Riserva matematica determinata in base ai premi puri maggiorati della rata di ammortamento della spesa di acquisto contenuta nei premi di tariffa .....		
(29) Riserva matematica come al punto (28) relativa alle cessioni in riassicurazione .....		
(30) Somma delle differenze tra capitali "Vita" e le riserve matematiche per tutti i contratti per i quali non sia cessato il pagamento premi .....		
(31) Plusvalenze latenti risultanti dalla valutazione di tutti gli investimenti dell'impresa, purchè non abbiano carattere eccezionale .....		
(32) Minusvalenze risultanti dalla valutazione di tutti gli investimenti dell'impresa .....		
(33) Impegni prevedibili nei confronti degli assicurati (6).....		
<b>AVVERTENZA GENERALE</b> tutte le voci relative ai rapporti di riassicurazione passiva non comprendono gli importi a carico della CONSAP per cessioni legali		
(1) Inserire le altre riserve di cui alla voce 107, ad esclusione, per il primo triennio, del fondo di organizzazione, di cui all'art. 10, comma 5, del d.lgs. 174/95, specificandone di seguito il dettaglio:		
riserva straordinaria + riserva tassata		772.961
riserva speciale		94.453
riserva oscillazione cambi e valori + riserva plusvalenza da fusioni		45.692
riserva sopravvenienze attive ex art. 55 dpr. 917/86 + riserva da conferimento legge 358/97		23.529
(2) Inserire le azioni preferenziali cumulative, di cui all'art. 33, comma 4, lett. a) e b) del d.lgs. 174/95, specificando:		
azioni preferenziali cumulative di cui all'art. 33, comma 4, lett. a) del d.lgs. 174/95	_____	
azioni preferenziali cumulative di cui all'art. 33, comma 4, lett. b) del d.lgs. 174/95	_____	
(3) Inserire le passività subordinate, di cui all'art. 33, comma 4, lett. a) e b) del d.lgs. 174/95, specificando:		
prestiti a scadenza fissa	_____	
prestiti per i quali non è fissata scadenza	_____	
titoli a durata indeterminata ed altri strumenti finanziari	_____	
(4) Indicare gli utili realizzati negli ultimi cinque esercizi nelle attività di cui ai rami I, II, III e IV di cui al punto A) ed in quelle di cui al punto B) della tabella di cui all'allegato I del d.lgs. 174/95		
(5) Indicare il valore riportato nella relazione appositamente redatta dall'attuario incaricato; tenuto conto della possibilità di utilizzo di tale voce fino alla scadenza del periodo transitorio		
(6) Riportare il valore indicato nella relazione appositamente predisposta dall'attuario incaricato.....		
<b>* indicare l'importo in valore assoluto</b>		

<b>I/II - Assicurazioni sulla durata della vita umana, di nuzialità, di nati</b>		
(34)	Riserve matematiche relative alle operazioni dirette .....	5.693.085
(35)	Riserve matematiche relative alle accettazioni in riassicurazione .....	251.954
(36)	Riserve matematiche relative alle cessioni in riassicurazione .....	356.902
(37)	Capitali sotto rischio non negativi presi a carico dall'impresa .....	28.059.556
(38)	Capitali sotto rischio non negativi rimasti a carico dell'impresa dopo la cessione e la retrocessione .....	23.327.140
(39)	Capitali sotto rischio non negativi presi a carico dall'impresa per le assicurazioni temporanee caso morte aventi una durata massima di tre anni .....	14.371.763
(40)	Capitali sotto rischio non negativi presi a carico dall'impresa per le assicurazioni temporanee caso morte aventi una durata superiore a tre anni ma inferiore o pari a cinque .....	5.944.368
<b>Assicurazioni complementari - Rischi di danni alla persona.</b>		
(41)	Premi lordi contabilizzati .....	4.033
(42)	Sinistri pagati nell'esercizio N: importo lordo .....	76
(43)	Sinistri pagati nell'esercizio N: quote a carico dei riassicuratori .....	33
(44)	Variazione della riserva sinistri nell'esercizio N: importo lordo (uguale voce 16 dell'allegato n. 1) .....	517
(45)	Variazione della riserva sinistri nell'esercizio N: quote a carico dei riassicuratori .....	-11
(46)	Sinistri pagati nell'esercizio N - 1: importo lordo .....	3
(47)	Sinistri pagati nell'esercizio N - 1: quote a carico dei riassicuratori .....	17
(48)	Variazione della riserva sinistri nell'esercizio N - 1: importo lordo (uguale voce 17 dell'allegato n. 1) .....	93
(49)	Variazione della riserva sinistri nell'esercizio N - 1: quote a carico dei riassicuratori .....	
(50)	Sinistri pagati nell'esercizio N - 2: importo lordo .....	
(51)	Sinistri pagati nell'esercizio N - 2: quote a carico dei riassicuratori .....	
(52)	Variazione della riserva sinistri nell'esercizio N - 2: importo lordo (uguale voce 18 dell'allegato n. 1) .....	
(53)	Variazione della riserva sinistri nell'esercizio N - 2: quote a carico dei riassicuratori .....	
<b>IV - Assicurazioni malattia</b>		
(54)	Riserve matematiche relative alle operazioni dirette .....	85
(55)	Riserve matematiche relative alle accettazioni in riassicurazione .....	
(56)	Riserve matematiche relative alle cessioni in riassicurazione .....	
(57)	Premi lordi contabilizzati .....	55
(58)	Sinistri pagati nell'esercizio N: importo lordo .....	
(59)	Sinistri pagati nell'esercizio N: quote a carico dei riassicuratori .....	
(60)	Variazione della riserva sinistri nell'esercizio N: importo lordo (uguale voce 16 dell'allegato n. 2) .....	
(61)	Variazione della riserva sinistri nell'esercizio N: quote a carico dei riassicuratori .....	
(62)	Sinistri pagati nell'esercizio N - 1: importo lordo .....	
(63)	Sinistri pagati nell'esercizio N - 1: quote a carico dei riassicuratori .....	
(64)	Variazione della riserva sinistri nell'esercizio N - 1: importo lordo (uguale voce 17 dell'allegato n. 2).....	
(65)	Variazione della riserva sinistri nell'esercizio N - 1: quote a carico dei riassicuratori .....	
(66)	Sinistri pagati nell'esercizio N - 2: importo lordo .....	
(67)	Sinistri pagati nell'esercizio N - 2: quote a carico dei riassicuratori .....	
(68)	Variazione della riserva sinistri nell'esercizio N - 2: importo lordo (uguale voce 18 dell'allegato n. 2).....	
(69)	Variazione della riserva sinistri nell'esercizio N - 2: quote a carico dei riassicuratori .....	
<b>V - Le operazioni di capitalizzazione.</b>		
(70)	Riserve matematiche relative alle operazioni dirette .....	1.111.403
(71)	Riserve matematiche relative alle accettazioni in riassicurazione .....	
(72)	Riserve matematiche relative alle cessioni in riassicurazione .....	
<b>III/VI - Assicurazioni connesse con i fondi di investimento e operazioni di gestione dei fondi pensione.</b>		
<i>Con assunzione del rischio di investimento:</i>		
(73)	Riserve relative alle operazioni dirette .....	59.893
(74)	Riserve relative alle accettazioni in riassicurazione .....	
(75)	Riserve relative alle cessioni in riassicurazione .....	
<i>Senza assunzione del rischio di investimento ed il contratto determini l'ammontare delle spese di gestione per un periodo superiore a cinque anni:</i>		
(76)	Riserve relative alle operazioni dirette .....	620.963
(77)	Attività pertinenti ai fondi pensione gestiti in nome e per conto di terzi .....	74.744
<i>Senza assunzione del rischio di investimento ed il contratto determini l'ammontare delle spese di gestione per un periodo non superiore a cinque anni:</i>		
(78)	Spese di amministrazione nette dell'ultimo esercizio (relativamente alle assicurazioni connesse con fondi di investimento)...(8)	1
(79)	Spese di amministrazione nette dell'ultimo esercizio (relativamente alle operazioni di gestione di fondi pensione)...(9)	
<i>Con assunzione del rischio di mortalità:</i>		
(80)	Capitali sotto rischio non negativi presi a carico dall'impresa .....	92.067
(81)	Capitali sotto rischio non negativi rimasti a carico dell'impresa dopo la cessione e la retrocessione .....	92.067

(8) Riportare l'importo indicato nella riga c) del prospetto 2 di cui all'allegato 3 al prospetto dimostrativo del margine di solvibilità di cui all'art.61, comma 2, del d.lgs.174/95, relativamente al ramo III

(9) Riportare l'importo indicato nella riga c) del prospetto 2 di cui all'allegato 3 al prospetto dimostrativo del margine di solvibilità di cui all'art.61, comma 2, del d.lgs.174/95, relativamente al ramo VI



**II - ELEMENTI COSTITUTIVI DEL MARGINE DI SOLVIBILITÀ DISPONIBILE**

<b>Elementi A)</b>		
(82) = (6) - (1)	Capitale sociale versato o fondo equivalente versato .....	100.834
	Riserve non destinate a copertura di specifici impegni o a rettifica di voci dell'attivo:	
(83) = (9)	riserva legale .....	21.888
(84)	riserve libere .....	1.351.476
	Riporto di utili:	
(85)	utili portati a nuovo non distribuiti (*) .....	
(86)	utile dell'esercizio non distribuito (*) .....	28.804
(87)	Totale azioni preferenziali cumulative e passività subordinate nei limiti di cui all'art. 33, comma 4, del d.lgs. 174/95	
	di cui:	
(88)	prestiti subordinati a scadenza fissa o azioni preferenziali cumulative a durata determinata (per un ammontare non eccedente il 25% del minore fra l'importo di cui al rigo 169 e quello indicato al rigo 168).....	
(89)	prestiti per i quali non è fissata scadenza.....	
(90)	titoli a durata indeterminata e altri strumenti finanziari, comprese le azioni preferenziali cumulative diverse da quelle menzionate all'art. 33, comma 4, lettera a) del d. lgs. 174/95.....	
(91)	<i>Totale da (82) a (87)</i> .....	1.503.002
(92)	Provvigioni di acquisizione da ammortizzare, di cui all'art. 33, comma 3, del d.lgs. 174/95 .....	10.526
(93) = (3)	Altri attivi immateriali .....	
(94) = (4) + (5)	Azioni o quote proprie e di società controllanti .....	1.850
(95) = (13) + (14)	Perdita dell'esercizio e degli esercizi precedenti portate a nuovo .....	
(96)	<i>Totale da (92) a (95)</i> .....	12.376
(97)	<b>Totale elementi A) = (91) - (96)</b> .....	1.490.626
<b>Elementi B)</b>		
(98)	50% degli utili futuri .....	
(99)	Differenza tra l'importo della riserva matematica determinata in base ai premi puri risultante dal bilancio diminuita dell'importo della stessa riserva relativa ai rischi ceduti .....	
	e l'importo della corrispondente riserva matematica determinata in base ai premi puri maggiorati dalla rata di ammortamento della spesa di acquisto contenuta nei premi di tariffa .....	
	(nei limiti di cui art. 33 comma 5, lettera b), del d. lgs. 174/95)	
(100)	Plusvalenze latenti, al netto delle minusvalenze e degli impegni prevedibili nei confronti degli assicurati, risultanti dalla valutazione di tutti gli investimenti dell'impresa.....	
(101)	Metà dell'aliquota non versata del capitale sociale o del fondo equivalente sottoscritto, sempre che sia stato versato almeno il 50% dell'intero capitale o fondo sottoscritto .....	
(102)	<b>Totale elementi B) = (98)+(99)+(100)+(101)</b> .....	
(103)	<i>Ammontare del margine di solvibilità disponibile (di cui elementi B) ..... %)</i>	
	<b>Totale elementi A) e B) = (97) + (102)</b> .....	1.490.626

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

(84) = (7) + (8) + (10) + (11) + (12)

(87) = (88) + (89) + (90) a condizione che (87) <= 0,5 \* [minore fra (168) e (169)]

(92) = (2) - [ (26) - (27) - (28) + (29) ] purchè sia positiva

(98) = 0,5 \* [(24) \* (25)] - [(31)-(32)-(33)] ; a condizione che (98) <= 0,25 \* [(minore fra (168) e (169)) e che (24) <= [(19)+(20)+(21)+(22)+(23)]/5; inoltre (25) <= 6

(99) = [ (26) - (27) - (28) + (29) ] - (2) a condizione che sia positiva e che [ (26) - (27) - (28) + (29) ] ≤ [3,5 / 100] x (30)

(100) = [(31)-(32)-(33)] a condizione che [(31)-(32)-(33)] <= 0,10 \* [minore fra (168) e (169)]

(101) = 0,5 \* (1) se (82) >= (6)/2 a condizione che (101) <= 0,5 \* [minore fra (168) e (169)]; (101) = 0 se (82) < (6)/2

**III - AMMONTARE DEL MARGINE DI SOLVIBILITÀ RICHIESTO**

<b>A) Assicurazioni sulla durata della vita umana, di nuzialità, di natalità.</b>				
(104)	4/100 riserve matematiche relative al lavoro diretto ed alle accettazioni in riassicurazione .....		237.802	
(105)	rapporto di conservazione relativo a dette riserve (minimo 0,85) .....	0,940		
(106)	(104) x (105) .....			223.534
(107)	Contratti i cui capitali sotto rischio non sono negativi (escluse le temporanee caso morte di cui ai punti successivi) 0,3/100 del capitale sotto rischio .....			23.230
(108)	Contratti i cui capitali sotto rischio non sono negativi (temporanee caso morte con durata massima tre anni): 0,1/100 del capitale sotto rischio .....			14.372
(109)	Contratti i cui capitali sotto rischio non sono negativi (temporanee caso morte con durata superiore a tre anni ma inferiore o pari a cinque anni): 0,15/100 del capitale sotto rischio .....			8.917
(110)	Totale (107) + (108) + (109) .....			46.519
(111)	rapporto di conservazione dei capitali sotto rischio (minimo 0,50) .....	0,831		
(112)	(110) x (111) .....			38.657
(113)	<b>Margine di solvibilità richiesto A): (106) + (112) .....</b>			262.191
<b>B) Assicurazioni complementari dei rischi di danni alla persona (punto B della tabella di cui all'all. I al d. lgs. 174/95)</b>				
<i>b1) Calcolo in rapporto all'ammontare annuo dei premi e dei contributi</i>				
(114) = (41)	Importo dei premi lordi contabilizzati .....		4.033	
(115)	da ripartire: quota inferiore o uguale a 50.000.000 EURO = 4.033 x 0,18 = .		726	
(116)	quota eccedente i 50.000.000 EURO = x 0,16 = .			
(117)	Totale (115) + (116) .....		726	
(118)	Grado di conservazione in relazione ai sinistri di competenza rimasti a carico della società a seguito delle cessioni in riassicurazione (minimo 0,50) .....	0,943		
(119)	Margine di solvibilità richiesto b1, (117) x (118) .....			685
<i>b2) Calcolo in rapporto all'onere medio dei sinistri negli ultimi 3 esercizi</i>				
(120)	Sinistri pagati nel periodo di riferimento: importo lordo .....		79	
(121)	Variazione della riserva sinistri nel periodo di riferimento: importo lordo .....		610	
(122)	Onere dei sinistri .....		689	
(123)	Media annuale: 1/3 di (122) .....		230	
(124)	da ripartire: quota inferiore o uguale a 35.000.000 EURO = 230 x 0,26 = .		60	
(125)	quota eccedente i 35.000.000 EURO = x 0,23 = .			
(126)	Totale (124) + (125) .....		60	
(127)	Margine di solvibilità richiesto b2, (126) x (118) .....			57
(128)	Margine di solvibilità richiesto B): risultato più elevato fra (119) e (127) .....		685	
(129)	Margine di solvibilità richiesto B) Esercizio N - 1 .....		605	
(130)	<b>Margine di solvibilità richiesto B) .....</b>			685
<b>C) Assicurazioni malattia.</b>				
(131)	4/100 riserve matematiche relative al lavoro diretto ed alle accettazioni in riassicurazione .....		3	
(132)	rapporto di conservazione relativo a dette riserve (minimo 0,85) .....	1,000		
(133)	(131) x (132) .....			3
<i>c1) Calcolo in rapporto all'ammontare annuo dei premi e dei contributi</i>				
(134) = (57)	Importo dei premi lordi contabilizzati .....		55	
(135)	da ripartire: quota inferiore o uguale a 50.000.000 EURO = 55 x (0,18)/3 = ...		3	
(136)	quota eccedente i 50.000.000 EURO = x (0,16)/3 = ....			
(137)	Totale (135) + (136) .....		3	
(138)	Grado di conservazione in relazione ai sinistri di competenza rimasti a carico della società a seguito delle cessioni in riassicurazione (minimo 0,50) .....	0,500		
(139)	Margine di solvibilità richiesto c1, (137) x (138) .....			2
<i>c2) Calcolo in rapporto all'onere medio dei sinistri negli ultimi 3 esercizi</i>				
(140)	Sinistri pagati nel periodo di riferimento: importo lordo .....			
(141)	Variazione della riserva sinistri nel periodo di riferimento: importo lordo .....			
(142)	Onere dei sinistri .....			
(143)	Media annuale: 1/3 di (142) .....			
(144)	da ripartire: quota inferiore o uguale a 35.000.000 EURO = x (0,26)/3 = ...			
(145)	quota eccedente i 35.000.000 EURO = x (0,23)/3 = ....			
(146)	Totale (144) + (145) .....			
(147)	Margine di solvibilità richiesto c2, (146) x (138) .....			
(148)	Risultato più elevato fra (139) e (147) .....		2	
(149)	Margine di solvibilità richiesto C): (133) + (148) .....		5	
(150)	Margine di solvibilità richiesto C) Esercizio N - 1 .....		2	
(151)	<b>Margine di solvibilità richiesto C) .....</b>			5

**segue: III - AMMONTARE DEL MARGINE DI SOLVIBILITÀ RICHIESTO**

<b>D) Le operazioni di capitalizzazione.</b>			
(152)	4/100 riserve matematiche relative al lavoro diretto ed alle accettazioni in riassicurazione .....	44.456	
(153)	rapporto di conservazione relativo a dette riserve (minimo 0,85) .....	1,000	
(154)	<b>Margine di solvibilità richiesto D)(152) x (153) .....</b>		44.456
<b>E) Assicurazioni connesse con fondi di investimento e operazioni di gestione dei fondi pensione.</b>			
<i>Con assunzione di un rischio di investimento</i>			
(155)	4/100 riserve relative al lavoro diretto ed alle accettazioni in riassicurazione .....	2.396	
(156)	rapporto di conservazione relativo a dette riserve (minimo 0,85) .....	1,000	
(157)	(155) x (156) .....		2.396
<i>Senza assunzione di un rischio di investimento sempre che i contratti determinino l'importo delle spese di gestione per un periodo superiore a cinque anni</i>			
(158)	1/100 riserve lorde del lavoro diretto .....		6.957
<i>Senza assunzione di un rischio di investimento sempre che i contratti determinino l'importo delle spese di gestione per un periodo non superiore a cinque anni</i>			
(159)	25/100 delle spese amministrative nette dell'ultimo esercizio .....		
<i>Con assunzione di un rischio di mortalità</i>			
(160)	0,3/100 dei capitali sotto rischio non negativi .....	276	
(161)	rapporto di conservazione dei capitali sottorischio (minimo 0,50) .....	1,000	
(162)	(160) x (161) .....		276
(163)	<b>Margine di solvibilità richiesto E)(157) + (158) + (159) + (162) .....</b>		9.629

<b>Situazione del margine di solvibilità e della quota di garanzia</b>			
(164)	<i>Margine di solvibilità richiesto complessivo (113) + (130) + (151) + (154) + (163) .....</i>	316.966	
(165)	Quota di garanzia: 1/3 di (164)	105.655	
(166)	Quota minima di garanzia ai sensi dell'art. 36, comma 2, del d.lgs. 174/95	3.000	
(167)	Quota di garanzia [importo più elevato tra (165) e (166)] .....	105.655	
(168)	Ammontare del margine di solvibilità richiesto [il risultato più elevato tra (164) e (167)] .....		316.966
(169) = (103)	Ammontare del margine di solvibilità disponibile .....		1.490.626
(170) = (169) - (168)	<b>Eccedenza (deficit) .....</b>		1.173.660

$$(104) = [4 / 100] \times [(34) + (35)]$$

$$(105) = [(34) + (35) - (36)] / [(34) + (35)]$$

$$(107) = [0,3 / 100] \times [(37) - (39) - (40)]$$

$$(108) = [0,1 / 100] \times (39)$$

$$(109) = [0,15 / 100] \times (40)$$

$$(111) = (38) / (37)$$

$$(118) = [(42+46+50)-(43+47+51)+(44+48+52)-(45+49+53)] / [(42+46+50)+(44+48+52)]$$

$$(120) = (42) + (46) + (50)$$

$$(121) = [(44)+(48)+(52)]$$

$$(122) = (120) + (121)$$

$$(130) = \text{se } (128) < (129) \text{ allora } (130) = (129) * [\text{Riserva matematica N (voce (2) - Allegato 1)}] / [\text{Riserva Matematica N - I (voce (2) - Allegato 1)}] \text{ detto rapporto non può essere } > \text{ di } 1; \text{ se } 128 \geq 129 \text{ allora } 130 = 128$$

$$(131) = [4 / 100] \times [(54) + (55)]$$

$$(132) = [(54) + (55) - (56)] / [(54) + (55)]$$

$$(138) = [(58+62+66)-(59+63+67)+(60+64+68)-(61+65+69)] / [(58+62+66)+(60+64+68)]$$

$$(140) = (58) + (62) + (66)$$

$$(141) = [(60)+(64)+(68)]$$

$$(142) = (140) + (141)$$

$$(151) = \text{se } (149) < (150) \text{ allora } (151) = (150) * [\text{Riserva matematica N (voce (2) - Allegato 2)}] / [\text{Riserva Matematica N - I (voce (2) - Allegato 2)}], \text{ detto rapporto non può essere } > \text{ di } 1; \text{ se } 149 \geq 150 \text{ allora } 151 = 149$$

$$(152) = [4 / 100] \times [(70) + (71)]$$

$$(153) = [(70) + (71) - (72)] / [(70) + (71)]$$

$$(155) = [4 / 100] \times [(73) + (74)]$$

$$(156) = [(73) + (74) - (75)] / [(73) + (74)]$$

$$(158) = [1 / 100] \times [(76) + (77)]$$

$$(159) = (25/100) * [(78) + (79)]$$

$$(160) = [0,3 / 100] \times (80)$$

$$(161) = (81) / (80)$$

**Allegato n. 1 al prospetto dimostrativo del margine di solvibilità di cui  
all'art. 61, comma 2, del decreto legislativo 17 marzo 1995, n. 174**

**Società RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA'**

**Esercizio 2004**

***Allegato al prospetto dimostrativo del margine di solvibilità - assicurazioni complementari (rischi di danni alla persona)***

(valori in migliaia di euro)

	<b>Esercizi</b>		
	<b>N</b>	<b>N-1</b>	<b>N-2</b>
(1) Variazione della riserva sinistri: importo lordo (compresa nella voce 48 del Conto Economico) .....	525	96	0
(2) Riserva Sinistri al netto delle cessioni in riassicurazione .....	610	0	0
Movimenti di portafoglio per riserva sinistri dell'esercizio e degli esercizi precedenti *:			
- costi			
(3) - per rischi delle assicurazioni dirette .....	0	0	0
(4) - per cessione dei rischi delle assicurazioni dirette .....	0	0	0
(5) - per rischi assunti in riassicurazione .....	0	0	0
(6) - per cessione dei rischi assunti in riassicurazione .....	0	0	0
- ricavi			
(7) - per rischi delle assicurazioni dirette .....	0	0	0
(8) - per cessione dei rischi delle assicurazioni dirette .....	0	0	0
(9) - per rischi assunti in riassicurazione .....	0	0	0
(10) - per cessione dei rischi assunti in riassicurazione .....	0	0	0
Variazioni per differenza cambi su riserva sinistri inizio esercizio			
- per rischi delle assicurazioni dirette:			
(11) -costi .....	8	3	0
(12) -ricavi .....	0	0	0
- per rischi assunti in riassicurazione:			
(13) -costi .....	0	0	0
(14) -ricavi .....	0	0	0
(15) totale variazioni per differenze cambi (12 + 14 - 11 - 13) .....	-8	-3	0

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

	<b>Importo</b>	<b>Corrispondenza con le voci del prospetto dimostrativo del margine di solvibilità</b>
(16) esercizio N ..... (1+7+9+15)	517	voce 44 sez. I
(17) esercizio N-1 .....(1-3-5+7+9+15)	93	voce 48 sez. I
(18) esercizio N-2 .....(1-3-5)	0	voce 52 sez. I

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

**Allegato n. 2 al prospetto dimostrativo del margine di solvibilità di cui all'art. 61, comma 2, del decreto legislativo 17 marzo 1995, n. 174**

**Società RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA'**

**Esercizio 2004**

**Allegato al prospetto dimostrativo del margine di solvibilità - assicurazioni malattia di cui all'art. 1, numero 1, lett. d, della direttiva CEE n. 79/267 del 5 marzo 1979 - basi di riferimento per il calcolo del margine di solvibilità richiesto ai sensi del comma c), punto 2, dell'art. 35 del d.lgs. 174/95**

**(valori in migliaia di euro)**

	<b>Esercizi</b>		
	<b>N</b>	<b>N-1</b>	<b>N-2</b>
(1) Variazione della riserva sinistri: importo lordo (compresa nella voce 48 del Conto Economico) .....	0	0	0
(2) Riserva Sinistri al netto delle cessioni in riassicurazione .....	0	0	0
Movimenti di portafoglio per riserva sinistri dell'esercizio e degli esercizi precedenti *:			
- costi			
(3) - per rischi delle assicurazioni dirette .....	0	0	0
(4) - per cessione dei rischi delle assicurazioni dirette .....	0	0	0
(5) - per rischi assunti in riassicurazione .....	0	0	0
(6) - per cessione dei rischi assunti in riassicurazione .....	0	0	0
- ricavi			
(7) - per rischi delle assicurazioni dirette .....	0	0	0
(8) - per cessione dei rischi delle assicurazioni dirette .....	0	0	0
(9) - per rischi assunti in riassicurazione .....	0	0	0
(10) - per cessione dei rischi assunti in riassicurazione .....	0	0	0
Variazioni per differenza cambi su riserva sinistri inizio esercizio			
- per rischi delle assicurazioni dirette:			
(11) -costi .....	0	0	0
(12) -ricavi .....	0	0	0
- per rischi assunti in riassicurazione:			
(13) -costi .....	0	0	0
(14) -ricavi .....	0	0	0
(15) totale variazioni per differenze cambi (12 + 14 - 11 - 13) .....	0	0	0

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

	<b>Importo</b>	<b>Corrispondenza con le voci del prospetto dimostrativo del margine di solvibilità</b>
(16) esercizio N .....	0	voce 60 sez. I
(17) esercizio N-1 .....	0	voce 64 sez. I
(18) esercizio N-2 .....	0	voce 68 sez. I

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

Allegato n. 3 al prospetto dimostrativo del margine di solvibilità di cui all'art. 61, comma 2, del decreto legislativo 17 marzo 1995, n. 174

## Società RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA'

Esercizio 2004

Allegato al prospetto dimostrativo del margine di solvibilità - spese di amministrazione nette dell'ultimo esercizio relative alle assicurazioni connesse con fondi di investimento ed alle operazioni di gestione di fondi pensione

(valori in migliaia di euro)

prospetto 1

Altre spese di amministrazione	Ramo I	Ramo II	Ramo III	Ramo IV	Ramo V	Ramo VI	Totale (1)
	47.891	0	6.269	1	5.234	994	60.389

(1) uguale voce 70 del conto economico

prospetto 2

Dettaglio delle altre spese di amministrazione per tipologia di contratto (rami III e VI)	Ramo III	Ramo VI
a) con assunzione del rischio di investimento	550	2
b) senza assunzione del rischio di investimento ed il contratto determini l'ammontare delle spese di gestione per un periodo superiore a cinque anni	5.718	992
c) senza assunzione del rischio di investimento ed il contratto determini l'ammontare delle spese di gestione per un periodo non superiore o uguale a cinque anni	1	0
<b>TOTALE</b>	<b>6.269</b>	<b>994</b>

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

Amministratore delegato (\*\*)

Direttore centrale (\*\*)

\_\_\_\_\_ (\*\*)

I Sindaci

Dott. Manzonetto

Dott. Pascot

Dott. Stroppiana

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Il sottoscritto attuario, incaricato delle verifiche di cui all'art. 24, comma 3, del d. lgs. 174/95, dichiara che le basi di calcolo e l'ammontare del margine di solvibilità da costituire risultano determinati conformemente all'art. 35 del medesimo decreto legislativo

L'Attuario

\_\_\_\_\_

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

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

## Società: RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA'

Esercizio 2004

### PROSPETTO DEL MARGINE DI SOLVIBILIT DELE IMPRESE CHE ESERCITANO CONGIUNTAMEN' LE ASSICURAZIONI SULLA VITA E CONTRO I DAN

(art. 61, secondo comma, del d.lgs. 17 marzo 1995, n. 174;  
art. 72, secondo comma, del d.lgs. 17 marzo 1995, n. 175)

(valori in migliaia di eur)

Voci di riferimento dei modelli del margine di solvib: Rami vita e rami dan	Assicurazion vita	Assicurazion danni	Totale
Ammontare del margine di solvibilità richiesto: rami vita (168 ); rami danni (104)	316.966 <sup>11</sup>	467.744 <sup>21</sup>	784.710
Elementi costitutivi del margine di solvibilità disponibile totale elementi A): rami vita (97); rami danni (76)	1.490.626 <sup>12</sup>	2.670.824 <sup>22</sup>	4.161.450
totale elementi B): rami vita (102); rami danni (79)			
Totale elementi costitutivi del margine di solvibilità disponibile (b + c)	1.490.626 <sup>14</sup>	2.670.824 <sup>24</sup>	4.161.450
Eccedenza/insufficienza degli elementi costitutivi del margine di solvibilità disponibile rispetto all'ammontare del margine di solvibilità da costituire $d = [ (b+c) - a ]$	1.173.660 <sup>15</sup>	2.203.080 <sup>25</sup>	3.376.740
Utilizzazione ai sensi dell'art. 21, comma 3, del decreto legislativo 17 marzo 1995, n. 174, degli elementi espliciti del margine di solvibilità ancora disponibili di cui agli artt. 33, comma 2, lett. a), del d.lgs. 174/95 e 33, comma 2, del d.lgs. 175/95			
f = (d + e)	1.173.660 <sup>17</sup>	2.203.080 <sup>27</sup>	3.376.740

**N.B.** (e) sempre ≤ (d)  
(e) sempre ≤ (b)



I rappresentanti legali della società (\*)

Amministratore delegato (\*\*)

Direttore centrale (\*\*)

\_\_\_\_\_ (\*\*)

I Sindaci

Dott. Manzonetto

Dott. Pascot

Dott. Stroppiana

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

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

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

Società **RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA'**

**PROSPETTO DIMOSTRATIVO DELLA SITUAZIONE DI SOLVIBILITA' CORRETTA**

**Metodo basato sul bilancio consolidato**

(Art. 14 del decreto legislativo 17 aprile 2001, n. 239)

Esercizio **2004**

(valori in migliaia di euro)

## CALCOLO DELLA SITUAZIONE DI SOLVIBILITÀ CORRETTA

<b>Elementi costitutivi del margine:</b>		
<i>Elementi A)</i>		
(1)	Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente .....	403.336
(2)	Crediti v/ soci per capitale sociale sottoscritto non versato .....	0
(3)	Capitale sociale o fondo equivalente versato .....	403.336
(4)	Riserve patrimoniali .....	3.748.093
(5)	Riserva di consolidamento .....	-137.255
(6)	Riserva per differenza di valutazione su partecipazioni non consolidate .....	80.579
(7)	Riserva per differenza di conversione .....	-88.115
(8)	Riserva per azioni proprie e della controllante .....	7.870
(9)	Capitale e riserve di terzi.....	543.113
(10)	Utile dell'esercizio .....	152.859
(11)	Utile dell'esercizio di pertinenza di terzi.....	38.798
(12)	Azioni preferenziali cumulative e passività subordinate ..... <i>Totale da (13) a (15)</i> .....	90.000
di cui:		
(13)	prestiti subordinati a scadenza fissa o azioni preferenziali cumulative a durata determinata .....	0
(14)	prestiti per i quali non è fissata scadenza.....	0
(15)	titoli a durata indeterminata ed altri strumenti finanziari, comprese le azioni preferenziali cumulative diverse da quelle incluse nel rigo 13 .....	90.000
		0
(16)	Rettifiche di valore su elementi dell'attivo e del passivo del bilancio consolidato .....	355.852
(17)	Rettifiche derivanti dall'inclusione di imprese controllate per vincoli contrattuali .....	0
(18)	Altre rettifiche .....	0
(19)	<i>Totale da (3) a (12) + (16) + (17) + (18)</i> .....	5.195.130
(20)	Provvigioni di acquisizione da ammortizzare dei rami danni .....	7.642
(21)	Provvigioni di acquisizione da ammortizzare dei rami vita .....	122.036
(22)	Altri elementi immateriali .....	133.192
(23)	Differenza da consolidamento .....	397.877
(24)	Azioni e quote di imprese controllanti .....	0
(25)	Azioni o quote proprie .....	7.870
(26)	Perdita dell'esercizio .....	0
(27)	Perdita dell'esercizio di competenza di terzi.....	0
(28)	Rettifiche di valore su elementi dell'attivo e del passivo del bilancio consolidato .....	458.109
(29)	Rettifiche derivanti dall'inclusione di imprese controllate per vincoli contrattuali .....	0
(30)	Altre rettifiche .....	0
(31)	<i>Totale da (20) a (30)</i> .....	1.126.726
(32)	<i>Totale elementi A) (19)-(31)</i> .....	4.068.404
<i>Elementi B)</i>		
(33)	50% degli utili futuri .....	0
(34)	Differenza tra l'importo della riserva matematica determinata in base ai premi puri risultante dal bilancio, diminuita dell'importo della stessa riserva relativa ai rischi ceduti.....	0
	e l'importo della corrispondente riserva matematica determinata in base ai premi puri maggiorati dalla rata di ammortamento della spesa di acquisto contenuta nei premi di tariffa.....	0
(35)	Plusvalenze latenti, al netto delle minusvalenze e degli impegni prevedibili nei confronti degli assicurati, risultanti dalla valutazione degli investimenti .....	0
(36)	Metà dell'aliquota non versata del capitale sociale o del fondo equivalente sottoscritti.....	0
(37)	<i>Totale elementi B) da (33) a (36)</i> .....	0
(38)	<i>Totale degli elementi costitutivi del margine di solvibilità corretto dell'impresa</i> ..... <i>(di cui % elementi B)</i>	<b>4.068.404</b>
<b>Margine di solvibilità da costituire:</b>		
(39)	Margine di solvibilità richiesto dell'impresa di cui si calcola la solvibilità corretta .....	784.710
(40)	Margine di solvibilità richiesto delle controllate e partecipate.....	1.752.206
(41)	<b>Ammontare del margine di solvibilità corretto richiesto</b> .....	<b>2.536.916</b>
(42)	<i>Eccedenza (deficit)</i> .....	<b>1.531.488</b>

## Istruzioni per la compilazione del Prospetto

(Le voci indicate si riferiscono allo schema di stato patrimoniale consolidato allegato al decreto legislativo 26 maggio 1997, n.173)

- Rigo 1* Riportare l'importo della voce 51.
- Rigo 2* Riportare l'importo della voce 1.
- Rigo 3* Differenza degli importi dei righi 1 e 2.
- Rigo 4* Riportare l'importo della voce 52.
- Rigo 5* Riportare l'importo della voce 53.
- Rigo 6* Riportare l'importo della voce 54.
- Rigo 7* Riportare l'importo della voce 55.
- Rigo 8* Riportare l'importo della voce 56.
- Rigo 9* Riportare l'importo della voce 59.
- Rigo 10* Riportare l'importo della voce 57, diminuito dell'importo di utile che l'impresa di cui si calcola la solvibilità corretta ha deliberato di distribuire in sede di approvazione del relativo bilancio di esercizio.
- Rigo 11* Riportare l'importo della voce 60, diminuito dell'importo di utile che le imprese incluse nel consolidamento hanno deliberato di distribuire ai terzi in sede di approvazione del relativo bilancio di esercizio.
- Rigo 12* Azioni preferenziali cumulative e passività subordinate aventi i requisiti di cui all'art. 34, commi 1, 2 e 8 del d.lgs. 174/95 e/o dell'art. 34, commi 1,2 e 8, del d. lgs. 175/95, per la parte **ammessa** ai fini del margine di solvibilità individuale delle imprese incluse nel consolidamento. Per le passività subordinate eventualmente emesse da tali imprese, si farà riferimento:
- nel caso di holding di partecipazione intermedie, ai limiti previsti nel modello 8;
  - nel caso di compagnie di riassicurazione aventi sede nel territorio della Repubblica o in un altro Stato Membro o in uno Stato Terzo dove non vige un regime comparabile con quello previsto dalle direttive 73/239/CEE e 79/267/CEE ai sensi dell'art. 27 del d.lgs. 239/01, ai limiti previsti nel modello 7;
  - nel caso di compagnie di assicurazione aventi sede in uno Stato Terzo dove non vige un regime comparabile con quello previsto dalle direttive 73/239/CEE e 79/267/CEE, ai limiti previsti per le compagnie di assicurazione italiane dai dd.lgss. 174/95 e 175/95.
  - nel caso di compagnie di assicurazione o di riassicurazione aventi sede in uno Stato Terzo ove vige un regime comparabile con quello previsto dalle direttive 73/239/CEE e 79/267/CEE ai sensi degli artt. 26 e 27 del d.lgs. 239/01, ai limiti previsti da detto regime
- Rigo 13* Si veda la nota relativa al rigo 12
- Rigo 14* Si veda la nota relativa al rigo 12
- Rigo 15* Si veda la nota relativa al rigo 12
- Rigo 16* Riprese di rettifiche di valore che hanno comportato svalutazioni di attività o rivalutazioni di passività di controllate assicurative di diritto estero incluse nel consolidamento, in considerazione del differente criterio di valutazione utilizzato dalla controllata.
- Rigo 17* Rettifiche in aumento degli elementi costitutivi derivanti dall'eliminazione, ai sensi dell'art. 23 del d.lgs 239/01, di capitale frutto di operazioni con società non rientranti nell'area di consolidamento, controllate in virtù di particolari vincoli contrattuali (comma 1, n.3 dell'art. 2359 cc.)
- Rigo 18* Altre rettifiche previste dal d. lgs. 239/01 (artt. da 19 a 23 e art.28) che determinano una variazione in aumento degli elementi costitutivi, la cui composizione sarà specificata in nota.
- Rigo 19* Somma degli importi dei righi da 3 a 12 e dei righi da 16 a 18.
- Rigo 20* Riportare il 40% delle provvigioni da ammortizzare per contratti pluriennali dei rami danni. A tal fine può essere presa in considerazione la sommatoria dei relativi importi utilizzati per il calcolo del margine di solvibilità individuale delle singole imprese incluse nel calcolo.
- Rigo 21* Riportare l'importo delle provvigioni dei rami vita, per la parte eccedente l'importo massimo consentito di cui all'art. 18, paragrafo 4, lett. b), della direttiva 79/267/CEE. A tal fine può essere presa in considerazione la sommatoria dei relativi importi utilizzati per il calcolo del margine di solvibilità individuale delle singole imprese incluse nel calcolo.
- Rigo 22* Riportare la somma degli importi delle voci 4, 5 e 6.
- Rigo 23* Riportare l'importo della voce 7.
- Rigo 24* Riportare l'importo della voce 10.
- Rigo 25* Riportare l'importo della voce 46.
- Rigo 26* Riportare l'importo della perdita in valore assoluto di cui alla voce 57, aumentato dell'importo di utile che l'impresa di cui si calcola la solvibilità corretta ha deliberato di distribuire in sede di approvazione del relativo bilancio di esercizio.
- Rigo 27* Riportare l'importo della perdita in valore assoluto di cui alla voce 60, aumentato dell'importo di utile che le imprese incluse nel consolidamento hanno deliberato di distribuire ai terzi in sede di approvazione del relativo bilancio di esercizio.
- Rigo 28* Riprese di rettifiche di valore che hanno comportato rivalutazioni di attività o svalutazioni di passività di controllate assicurative di diritto estero incluse nel consolidamento, in considerazione del differente criterio di valutazione utilizzato dalla controllata.
- Rigo 29* Rettifiche in diminuzione degli elementi costitutivi derivanti dall'eliminazione, ai sensi dell'art.23 del d.lgs 239/01, di capitale frutto di operazioni con società non rientranti nell'area di consolidamento, controllate in virtù di particolari vincoli contrattuali (comma 1, n.3 dell'art. 2359 cc.).
- Rigo 30* Altre rettifiche previste dal d. lgs. 239/01 (artt. da 19 a 23 e art.28) che determinano una variazione in diminuzione degli elementi costitutivi, la cui composizione sarà specificata in nota.
- Rigo 31* Somma degli importi dei righi da 20 a 30.
- Rigo 32* Differenza degli importi dei righi 19 e 31.
- Rigo 33* L'elemento, determinato ai sensi dell'art. 18, paragrafo 4, lett. a), della direttiva 79/267/CEE, è utilizzabile a condizione che gli utili futuri siano stati inclusi tra gli elementi costitutivi del margine di solvibilità delle imprese controllate o partecipate incluse nel consolidamento.
- Rigo 34* L'elemento è determinato ai sensi dell'art. 18, paragrafo 4, lett. b), della direttiva 79/267/CEE. A tal fine può essere presa in considerazione la sommatoria dei relativi importi utilizzati per la determinazione del margine di solvibilità individuale delle singole imprese incluse nel calcolo.
- Rigo 35* Plusvalenze latenti, al netto delle minusvalenze e degli impegni prevedibili nei confronti degli assicurati, risultanti dalla valutazione degli investimenti iscritti nel bilancio consolidato, per la parte **ammessa** ai fini del margine di solvibilità individuale delle imprese di assicurazione incluse nel consolidamento. Nel caso di compagnie di assicurazione aventi sede in uno Stato Terzo ove vige un regime comparabile con quello previsto dalle direttive 73/239/CEE e 79/267/CEE ai sensi degli artt. 26 e 27 del d.lgs. 239/01, le plusvalenze sono ammesse nei limiti previsti da detto regime.
- Rigo 36* L'elemento è utilizzabile nei limiti della parte ammessa ai fini del margine di solvibilità individuale delle imprese di assicurazione incluse nel consolidamento.
- Rigo 37* Somma degli importi dei righi da 33 e 36.
- Rigo 38* Somma degli importi dei righi 32 e 37.
- Rigo 39* Somma degli importi del rigo 168 del Prospetto dimostrativo del margine ex art. 61, comma 2, del d.lgs 174/95 e del rigo 104 del Prospetto dimostrativo del margine ex art 72, comma 2, del d.lgs. 175/95.
- Rigo 40* Riportare il Totale generale della colonna e) dell'allegato A.
- Rigo 41* Somma degli importi dei righi 39 e 40.
- Rigo 42* Differenza degli importi dei righi 38 e 41.



Società **RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA'**

**Dettaglio delle imprese controllate o partecipate  
o soggette a direzione unitaria**

**(Metodo del bilancio consolidato)**

Esercizio **2004**

(valori in migliaia euro)

Barrare la casella di riferimento:

- Calcolo della solvibilità corretta (Allegato al modello 1)**
- Verifica della solvibilità della controllante (Allegato al modello 2)**













## Istruzioni per la compilazione dell'allegato

- (1) Indicare il numero d'ordine attribuito ad ogni società, da mantenere nelle successive segnalazioni, che deve corrispondere a quello assegnato nella compilazione dei Moduli 1 e 2 allegati al Bilancio Consolidato. Tale numero d'ordine identifica univocamente le società in elenco e pertanto non può essere attribuito a soggetti diversi.
- (2) Indicare: C = società controllata P = società partecipata D = società soggetta a direzione unitaria
- (3) Fonte U.I.C
- (4) SEZ 1. Per le imprese di assicurazione con sede nel territorio della Repubblica riportare l'importo del rigo 168 del Prospetto dimostrativo del margine ex art. 61, comma 2 del d.lgs 174/95 e del rigo 104 del Prospetto dimostrativo del margine ex art. 72, comma 2, del d.lgs. 175/95.  
Per le imprese di assicurazione con sede in un altro Stato Membro, riportare l'importo del margine di solvibilità richiesto calcolato secondo la normativa di recepimento nazionale dalle direttive CEE 73/239, 79/267 e 91/674  
SEZ 2. Per le imprese di riassicurazione con sede nel territorio della Repubblica o in un altro Stato Membro, riportare per ciascuna riga l'importo del margine teorico richiesto risultante dal modello 7.  
SEZ 4. Per le imprese di assicurazione aventi sede in uno Stato terzo, riportare il di solvibilità richiesto determinato secondo le modalità previste dall'art.26 del d.lgs. 239/01  
SEZ 5. Per le imprese di riassicurazione aventi sede in uno Stato terzo, riportare il margine di solvibilità richiesto determinato secondo le modalità previste dall'art.27 del d.lgs. 239/01
- (5) SEZ 1. Per le imprese di assicurazione con sede nel territorio della Repubblica riportare l'importo del rigo 169 del Prospetto dimostrativo del margine ex art. 61, comma 2 del d.lgs 174/95 e del rigo 105 del Prospetto dimostrativo del margine ex art 72, comma 2, del d.lgs. 175/95.  
Per le imprese di assicurazione con sede in un altro Stato Membro, riportare l'importo degli elementi costitutivi calcolati secondo la normativa di recepimento nazionale dalle direttive CEE 73/239, 79/267 e 91/674  
SEZ 2. Per le imprese di riassicurazione con sede nel territorio della Repubblica o in un altro Stato Membro, riportare per ciascuna riga l'importo degli elementi costitutivi risultante dal modello 7  
SEZ 3. Per le imprese di partecipazione assicurativa intermedie, riportare per ciascuna riga l'importo degli elementi costitutivi risultante dal modello 8  
SEZ 4. Per le imprese di assicurazione aventi sede in uno Stato terzo, riportare il totale degli elementi costitutivi determinato secondo le modalità previste dall'art.26 del d.lgs. 239/01  
SEZ 5. Per le imprese di riassicurazione aventi sede in uno Stato terzo, riportare il totale degli elementi costitutivi determinato secondo le modalità previste dall'art.27 del d.lgs. 239/01
- (6) Interessenza totale: prodotto dei rapporti di partecipazione relativi a tutte le società che, collocate lungo la catena partecipativa, siano eventualmente interposte tra l'impresa controllante o partecipante e la società in oggetto; qualora quest'ultima sia partecipata direttamente da più società controllate è necessario sommare i singoli prodotti.
- (7) Percentuale di partecipazione utilizzata ai fini della redazione del bilancio consolidato: in caso di  
-consolidamento integrale o direzione unitaria = 100%;  
-consolidamento proporzionale = percentuale di consolidamento;  
-utilizzo di altri metodi (valutazione al patrimonio netto o al costo) = percentuale di interessenza totale, come calcolata alla nota (6).
- (8) Inserire il prodotto del margine richiesto per la percentuale di partecipazione utilizzata ai fini della redazione del bilancio consolidato calcolata come indicato alla nota (7).
- (9) Il totale generale è dato dalla somma dei totali indicati nelle sezioni nn. 1, 2, 4 e 5.



Società **Bernese Assicurazioni Finanziaria SpA**

**ELEMENTI COSTITUTIVI DELLA  
IMPRESA DI PARTECIPAZIONE ASSICURATIVA INTERMEDIA**

(Art. 25 del decreto legislativo 17 aprile 2001, n. 239)

Esercizio **2004**

(valori in migliaia di euro)

**Impresa di partecipazione assicurativa intermedia**  
**ELEMENTI COSTITUTIVI DEL MARGINE DI SOLVIBILITÀ**

<i>Elementi A)</i>			
(1)	Capitale sociale sottoscritto .....		4.000
(2)	Crediti v/soci per capitale sociale sottoscritto non versato.....		0
(3)	Capitale sociale versato ..... (3) = (1) - (2).....		4.000
Riserve non destinate a copertura di specifici impegni o a rettifica di voci dell'attivo:			
(4)	riserva legale .....		132
(5)	riserve libere .....		0
Riporto di utili:			
(6)	utili portati a nuovo non distribuiti .....		0
(7)	utile dell'esercizio non distribuito.....		278
(8)	Totale azioni preferenziali cumulative e passività subordinate (per un ammontare complessivamente non eccedente il 50% dell'importo di cui al rigo 17)..... <i>Totale da (9) a (11)</i> .....		0
di cui:			
(9)	prestiti subordinati a scadenza fissa o azioni preferenziali cumulative a durata determinata (per un ammontare complessivamente non eccedente il 25% del totale degli elementi costitutivi di cui al rigo 17).....	0	
(10)	prestiti per i quali non è fissata scadenza .....	0	
(11)	titoli a durata indeterminata e altri strumenti finanziari, comprese le azioni preferenziali cumulative diverse da quelle incluse nel rigo 9	0	
(12)	<i>Totale da (3) a (8)</i> .....		4.410
(13)	Attivi immateriali .....		0
(14)	Azioni o quote proprie e di imprese controllanti .....		0
(15)	Perdita dell'esercizio e perdite portate a nuovo .....		430
(16)	<i>Totale da (13) a (15)</i> .....		430
(17)	<i>Totale degli elementi costitutivi del margine di solvibilità corrispondente al patrimonio netto dell'impresa (al netto degli elementi immateriali) (17) = (12) - (16)</i> .....		3.980

*Rigo 5* Escludere, per il primo triennio, le riserve assimilabili al fondo di organizzazione di cui art.10, comma 5 del d.lgs.174/95 e art.12 del d.lgs. 175/95.

In ogni caso escludere i fondi e le riserve aventi specifica destinazione.

*Rigo 8* Si tratta di azioni preferenziali cumulative e passività subordinate che presentino i requisiti di cui all'art.33, comma 4, a) e b) ed all'art. 34, commi 1, 2 e 8 del d.lgs. 174/95 o all'art. 33, comma 4, a) e b) ed all'art. 34, commi 1, 2 e 8 del d.lgs. 175/95.

Società **RAS International NV**

**ELEMENTI COSTITUTIVI DELLA  
IMPRESA DI PARTECIPAZIONE ASSICURATIVA INTERMEDIA**

(Art. 25 del decreto legislativo 17 aprile 2001, n. 239)

Esercizio **2004**

(valori in migliaia di euro)



**Impresa di partecipazione assicurativa intermedia**  
**ELEMENTI COSTITUTIVI DEL MARGINE DI SOLVIBILITÀ**

<i>Elementi A)</i>			
(1)	Capitale sociale sottoscritto .....		342.650
(2)	Crediti v/soci per capitale sociale sottoscritto non versato.....		0
(3)	Capitale sociale versato ..... (3) = (1) - (2).....		342.650
Riserve non destinate a copertura di specifici impegni o a rettifica di voci dell'attivo:			
(4)	riserva legale .....		0
(5)	riserve libere .....		1.692.377
Riporto di utili:			
(6)	utili portati a nuovo non distribuiti .....		199.443
(7)	utile dell'esercizio non distribuito.....		130.798
(8)	Totale azioni preferenziali cumulative e passività subordinate (per un ammontare complessivamente non eccedente il 50% dell'importo di cui al rigo 17)..... <i>Totale da (9) a (11)</i> .....		0
di cui:			
(9)	prestiti subordinati a scadenza fissa o azioni preferenziali cumulative a durata determinata (per un ammontare complessivamente non eccedente il 25% del totale degli elementi costitutivi di cui al rigo 17).....	0	
(10)	prestiti per i quali non è fissata scadenza .....	0	
(11)	titoli a durata indeterminata e altri strumenti finanziari, comprese le azioni preferenziali cumulative diverse da quelle incluse nel rigo 9	0	
(12)	<i>Totale da (3) a (8)</i> .....		2.365.268
(13)	Attivi immateriali .....		0
(14)	Azioni o quote proprie e di imprese controllanti .....		0
(15)	Perdita dell'esercizio e perdite portate a nuovo .....		0
(16)	<i>Totale da (13) a (15)</i> .....		0
(17)	<i>Totale degli elementi costitutivi del margine di solvibilità corrispondente al patrimonio netto dell'impresa (al netto degli elementi immateriali) (17) = (12) - (16)</i> .....		2.365.268

*Rigo 5* Escludere, per il primo triennio, le riserve assimilabili al fondo di organizzazione di cui art.10, comma 5 del d.lgs.174/95 e art.12 del d.lgs. 175/95.

In ogni caso escludere i fondi e le riserve aventi specifica destinazione.

*Rigo 8* Si tratta di azioni preferenziali cumulative e passività subordinate che presentino i requisiti di cui all'art.33, comma 4, a) e b) ed all'art. 34, commi 1, 2 e 8 del d.lgs. 174/95 o all'art. 33, comma 4, a) e b) ed all'art. 34, commi 1, 2 e 8 del d.lgs. 175/95.

Società **AGF RAS Holding NV**

**ELEMENTI COSTITUTIVI DELLA  
IMPRESA DI PARTECIPAZIONE ASSICURATIVA INTERMEDIA**

(Art. 25 del decreto legislativo 17 aprile 2001, n. 239)

Esercizio **2004**

(valori in migliaia di euro)

**Impresa di partecipazione assicurativa intermedia**  
**ELEMENTI COSTITUTIVI DEL MARGINE DI SOLVIBILITÀ**

<i>Elementi A)</i>			
(1)	Capitale sociale sottoscritto .....		236.451
(2)	Crediti v/soci per capitale sociale sottoscritto non versato.....		0
(3)	Capitale sociale versato ..... (3) = (1) - (2).....		236.451
Riserve non destinate a copertura di specifici impegni o a rettifica di voci dell'attivo:			
(4)	riserva legale .....		933.027
(5)	riserve libere .....		0
Riporto di utili:			
(6)	utili portati a nuovo non distribuiti .....		0
(7)	utile dell'esercizio non distribuito.....		84.985
(8)	Totale azioni preferenziali cumulative e passività subordinate (per un ammontare complessivamente non eccedente il 50% dell'importo di cui al rigo 17)..... <i>Totale da (9) a (11)</i> .....		0
di cui:			
(9)	prestiti subordinati a scadenza fissa o azioni preferenziali cumulative a durata determinata (per un ammontare complessivamente non eccedente il 25% del totale degli elementi costitutivi di cui al rigo 17).....	0	
(10)	prestiti per i quali non è fissata scadenza .....	0	
(11)	titoli a durata indeterminata e altri strumenti finanziari, comprese le azioni preferenziali cumulative diverse da quelle incluse nel rigo 9	0	
(12)	<i>Totale da (3) a (8)</i> .....		1.254.463
(13)	Attivi immateriali .....		0
(14)	Azioni o quote proprie e di imprese controllanti .....		0
(15)	Perdita dell'esercizio e perdite portate a nuovo .....		0
(16)	<i>Totale da (13) a (15)</i> .....		0
(17)	<i>Totale degli elementi costitutivi del margine di solvibilità corrispondente al patrimonio netto dell'impresa (al netto degli elementi immateriali) (17) = (12) - (16)</i> .....		1.254.463

*Rigo 5* Escludere, per il primo triennio, le riserve assimilabili al fondo di organizzazione di cui art.10, comma 5 del d.lgs.174/95 e art.12 del d.lgs. 175/95.

In ogni caso escludere i fondi e le riserve aventi specifica destinazione.

*Rigo 8* Si tratta di azioni preferenziali cumulative e passività subordinate che presentino i requisiti di cui all'art.33, comma 4, a) e b) ed all'art. 34, commi 1, 2 e 8 del d.lgs. 174/95 o all'art. 33, comma 4, a) e b) ed all'art. 34, commi 1, 2 e 8 del d.lgs. 175/95.

Società **Amaya AG**

**ELEMENTI COSTITUTIVI DELLA  
IMPRESA DI PARTECIPAZIONE ASSICURATIVA INTERMEDIA**

(Art. 25 del decreto legislativo 17 aprile 2001, n. 239)

Esercizio **2004**

(valori in migliaia di euro)

**Impresa di partecipazione assicurativa intermedia**  
**ELEMENTI COSTITUTIVI DEL MARGINE DI SOLVIBILITÀ**

<i>Elementi A)</i>			
(1)	Capitale sociale sottoscritto .....		65
(2)	Crediti v/soci per capitale sociale sottoscritto non versato.....		0
(3)	Capitale sociale versato ..... (3) = (1) - (2).....		65
Riserve non destinate a copertura di specifici impegni o a rettifica di voci dell'attivo:			
(4)	riserva legale .....		0
(5)	riserve libere .....		0
Riporto di utili:			
(6)	utili portati a nuovo non distribuiti .....		0
(7)	utile dell'esercizio non distribuito.....		0
(8)	Totale azioni preferenziali cumulative e passività subordinate (per un ammontare complessivamente non eccedente il 50% dell'importo di cui al rigo 17)..... <i>Totale da (9) a (11)</i> .....		0
di cui:			
(9)	prestiti subordinati a scadenza fissa o azioni preferenziali cumulative a durata determinata (per un ammontare complessivamente non eccedente il 25% del totale degli elementi costitutivi di cui al rigo 17).....	0	
(10)	prestiti per i quali non è fissata scadenza .....	0	
(11)	titoli a durata indeterminata e altri strumenti finanziari, comprese le azioni preferenziali cumulative diverse da quelle incluse nel rigo 9	0	
(12)	<i>Totale da (3) a (8)</i> .....		65
(13)	Attivi immateriali .....		0
(14)	Azioni o quote proprie e di imprese controllanti .....		0
(15)	Perdita dell'esercizio e perdite portate a nuovo .....		1
(16)	<i>Totale da (13) a (15)</i> .....		1
(17)	<i>Totale degli elementi costitutivi del margine di solvibilità corrispondente al patrimonio netto dell'impresa (al netto degli elementi immateriali) (17) = (12) - (16)</i> .....		64

*Rigo 5* Escludere, per il primo triennio, le riserve assimilabili al fondo di organizzazione di cui art.10, comma 5 del d.lgs.174/95 e art.12 del d.lgs. 175/95.

In ogni caso escludere i fondi e le riserve aventi specifica destinazione.

*Rigo 8* Si tratta di azioni preferenziali cumulative e passività subordinate che presentino i requisiti di cui all'art.33, comma 4, a) e b) ed all'art. 34, commi 1, 2 e 8 del d.lgs. 174/95 o all'art. 33, comma 4, a) e b) ed all'art. 34, commi 1, 2 e 8 del d.lgs. 175/95.





# **MODELLO 1**

**Società RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA' S.P.A.**

**PROSPETTO DIMOSTRATIVO DELLE ATTIVITA' ASSEGNATE  
ALLA COPERTURA DELLE RISERVE TECNICHE  
(ai sensi dell'art. 31, comma 6, del decreto legislativo 17 marzo 1995, n. 174)**

**ESERCIZIO 2004**



(Valori in euro)

RISERVE TECNICHE		Consistenza alla chiusura dell'esercizio 2004		Consistenza alla chiusura dell'esercizio precedente	
Riserve tecniche	(a)	1	6.863.221.140	2	6.367.322.316
- Cessioni legali	(b)	3	0	4	0
Riserve tecniche da coprire	(a)-(b)	9	6.863.221.140	10	6.367.322.316

DESCRIZIONE ATTIVITA'	Limiti massimi	Consistenza alla chiusura dell'esercizio 2004		Consistenza alla chiusura dell'esercizio precedente					
		Valori	%	Valori	%				
<b>A INVESTIMENTI</b>									
<b>A.1 Titoli di debito e altri valori assimilabili</b>									
A.1.1a Titoli emessi o garantiti da Stati appartenenti alla zona A, ai sensi della direttiva n. 89/647/CEE, ovvero emessi da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più di detti Stati membri, negoziati in un mercato regolamentato;		13	4.786.317.956	14	69,7	15	4.490.526.691	16	70,5
A.1.1b Titoli emessi o garantiti da Stati appartenenti alla zona A, ai sensi della direttiva n. 89/647/CEE, ovvero emessi da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più di detti Stati membri, non negoziati in un mercato regolamentato;		17	0	18	0,0	19	0	20	0,0
A.1.2a Obbligazioni od altri titoli assimilabili negoziati in un mercato regolamentato;		21	1.006.977.809	22	14,7	23	756.200.096	24	11,9
A.1.2b Obbligazioni od altri titoli assimilabili, non negoziati in un mercato regolamentato, emessi da società o enti creditizi aventi la sede legale in uno Stato appartenente alla zona A, il cui bilancio sia da almeno 3 anni certificato da parte di una società di revisione debitamente autorizzata;		25	0	26	0,0	27	0	28	0,0
A.1.3 Altre obbligazioni o titoli assimilabili, diversi da quelli indicati ai punti precedenti, purché con scadenza residua inferiore all'anno;		29	0	30	0,0	31	0	32	0,0
A.1.4 Quote in organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM);		33	0	34	0,0	35	0	36	0,0
A.1.5 Pronti contro termine, con obbligo di riacquisto e di deposito dei titoli presso un istituto di credito;	<b>20%</b>	37	0	38	0,0	39	0	40	0,0
A.1.6 Accettazioni bancarie effettuate o rilasciate da istituti di credito aventi la sede legale in uno Stato appartenente alla zona A;		41	0	42	0,0	43	0	44	0,0
A.1.7 Cambiali finanziarie di cui alla legge 13 gennaio 1994, n. 43;		45	0	46	0,0	47	0	48	0,0
<b>Sub-totale A.1.6+A.1.7</b>	<b>10%</b>	49	0	50	0,0	51	0	52	0,0
A.1.8 Ratei attivi per interessi su titoli idonei alla copertura delle riserve tecniche;		53	298.283	54	0,0	55	298.283	56	0,0
<b>Totale A.1</b>		57	5.793.594.048	58	84,4	59	5.247.025.070	60	82,4
<i>da riportare</i>			5.793.594.048		84,4		5.247.025.070		82,4

	<i>riporto</i>		5.793.594.048	84,4		5.247.025.070	82,4			
A.2	Mutui e prestiti fruttiferi garantiti da ipoteche o da garanzie bancarie o assicurative, o da altre idonee garanzie prestate da enti locali territoriali;	<b>20%</b>	61	0	62	0,0	63	0	64	0,0
A.3	<b><i>Titoli di capitale e altri valori assimilabili</i></b>									
A.3.1a	Azioni negoziate in un mercato regolamentato;		65	560.903.540	66	8,2	67	555.849.278	68	8,7
A.3.1b	Quote della Banca d'Italia, quote di società cooperative ed azioni, non negoziate in un mercato regolamentato, emesse da società aventi la sede legale in uno Stato appartenente alla zona A, il cui bilancio sia stato certificato da almeno 3 anni da parte di una società di revisione debitamente autorizzata;		69	120.573.612	70	1,8	71	108.253.612	72	1,7
A.3.2	Warrant negoziati in un mercato regolamentato;	<b>3%</b>	73	0	74	0,0	75	0	76	0,0
A.3.3	Quote in organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM);		77	58.092.601	78	0,8	79	64.578.093	80	1,0
A.3.4	Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi, situati in uno Stato membro, negoziate in un mercato regolamentato;	<b>5%</b>	81	0	82	0,0	83	0	84	0,0
	<b>Totale A.3</b>	<b>35%</b>	85	739.569.753	86	10,8	87	728.680.983	88	11,4
A.4	<b><i>Comparto immobiliare</i></b>									
A.4.1	Terreni, fabbricati e diritti immobiliari di godimento, per le quote libere da ipoteche;		89	0	90	0,0	91	92.297.863	92	1,4
A.4.2	Beni immobili concessi in leasing;	<b>10%</b>	93	0	94	0,0	95	0	96	0,0
A.4.3	Partecipazioni in società immobiliari nelle quali l'impresa detenga più del 50 per cento del capitale sociale aventi ad oggetto esclusivo la costruzione o la gestione di immobili per l'edilizia residenziale non di lusso o per uso industriale o commerciale o per l'esercizio dell'attività agricola, per l'importo iscritto in bilancio nel limite del valore economico degli immobili assunto in proporzione alla quota di capitale sociale detenuto ed al netto delle passività complessivamente iscritte nel bilancio della società immobiliare;		97	0	98	0,0	99	0	100	0,0
A.4.4	Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi il cui patrimonio immobiliare sia costituito per non meno del 90% da immobili alienati dallo Stato o da enti previdenziali pubblici, da regioni, da enti locali o loro consorzi, nonchè da società interamente possedute, anche indirettamente, dagli stessi soggetti.		101	0	102	0,0	103	0	104	0,0
A.4.5	Quote di altri fondi comuni di investimento immobiliare chiusi situati in uno Stato membro.	<b>5%</b>	105	0	106	0,0	107	0	108	0,0
	<b>Totale A.4</b>	<b>40%</b>	109	0	110	0,0	111	92.297.863	112	1,4
	<b>TOTALE A</b>		113	6.533.163.801	114	95,2	115	6.068.003.916	116	95,3
<b>B</b>	<b>CREDITI</b>									
B.1	Crediti verso riassicuratori al netto delle partite debitorie, comprese le quote di riserve tecniche a loro carico, debitamente documentati, fino al 90% del loro ammontare;		117	0	118	0,0	119	0	120	0,0
B.2	Depositi e crediti al netto delle partite debitorie presso le imprese cedenti, debitamente documentati, fino al 90% del loro ammontare;		121	158.264.100	122	2,3	123	160.083.000	124	2,5
	<i>da riportare</i>			6.691.427.901		97,5		6.228.086.916		97,8

	<i>riporto</i>		6.691.427.901		97,5		6.228.086.916		97,8
B.3.1	Crediti nei confronti di assicurati al netto delle partite debitorie, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nella misura in cui siano effettivamente esigibili da meno di 3 mesi;								
		125	71.580.000	126	1,0	127	77.830.000	128	1,2
B.3.2	Crediti nei confronti di intermediari, al netto delle partite debitorie, derivanti da operazioni di assicurazione diretta e di riassicurazione, nella misura in cui siano effettivamente esigibili da meno di 3 mesi;								
		129	57.180.000	130	0,8	131	30.000.000	132	0,5
B.4	Anticipazioni su polizze								
		133	27.027.900	134	0,4	135	22.535.000	136	0,4
B.5	Crediti d'imposta, definitivamente accertati o per i quali sia trascorso il termine prescritto per l'accertamento;								
		<b>5%</b>	8.268.595	138	0,1	139	8.269.000	140	0,1
B.6	Crediti verso fondi di garanzia al netto delle partite debitorie;								
		<b>5%</b>	0	142	0,0	143	0	144	0,0
	<b>TOTALE B</b>								
		145	322.320.595	146	4,7	147	298.717.000	148	4,7
<b>C</b>	<b>ALTRI ATTIVI</b>								
C.1	Immobilizzazioni materiali, strumentali all'esercizio dell'impresa, diverse dai terreni e dai fabbricati, nel limite del 30 per cento del valore di bilancio rettificato dal relativo fondo di ammortamento;								
		149	0	150	0,0	151	0	152	0,0
C.2	Immobilizzazioni materiali non strumentali all'esercizio dell'impresa, diverse da terreni e fabbricati, debitamente documentati, nel limite del 10 per cento del valore di bilancio;								
		153	0	154	0,0	155	0	156	0,0
	<b>Sub-totale C.1 + C.2</b>								
		<b>5%</b>	0	158	0,0	159	0	160	0,0
C.3	Provvigioni di acquisizione da ammortizzare nei limiti del 90 per cento del loro ammontare;								
		161	6.738.462	162	0,1	163	0	164	0,0
C.4	Ratei attivi per canoni di locazione nel limite del 30 per cento del loro ammontare;								
		165	0	166	0,0	167	0	168	0,0
C.5	Interessi reversibili								
		<b>5%</b>	0	170	0,0	171	0	172	0,0
	<b>TOTALE C</b>								
		173	6.738.462	174	0,1	175	0	176	0,0
	<b>TOTALE B + C - C3</b>								
		<b>25%</b>	322.320.595	178	4,7	179	298.717.000	180	4,7
<b>D</b>	Depositi bancari, depositi presso altri enti creditizi o qualsiasi altro istituto autorizzato dalla competente autorità del d. lgs. 174/95								
		<b>15%</b>	998.282	182	0,0	183	601.400	184	0,0
<b>E</b>	Altre categorie di attivo autorizzate dall'ISVAP ai sensi dell'art. 26, comma 5 del d. lgs. 174/95								
		185	0	186	0,0	187	0	188	0,0
	<b>TOTALE GENERALE ATTIVITA' A COPERTURA</b>								
		189	6.863.221.140	190	100,0	191	6.367.322.316	192	100,0
	<b>Sub-totale A1.1b + A1.2b + A1.3 + A3.1b</b>								
		<b>10%</b>	120.573.612	194	1,8	195	108.253.612	196	1,7

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

(valori in euro)

VALUTA	TASSO DI CAMBIO (1)	RISERVE TECNICHE	Attivi a copertura alla chiusura dell'esercizio 2004
<u>Unione Europea</u>			
EURO	1,000	6.833.896.376	6.804.690.742
Dracma greca			
Corona danese			
Corona svedese			
Lira sterlina	0,705	0	26.753.622
<u>Stati Terzi</u>			
Corona norvegese			
Franco svizzero	1,542	16.244.772	15.609.072
Corona islandese			
Dollaro USA	1,362	9.858.102	13.481.422
Dollaro canadese			
Dollaro australiano			
Dollaro neozelandese			
Yen giapponese	139,650	3.221.890	2.686.282
Riyal arabo			
Lira turca			
<b>TOTALE (2)</b>		<b>6.863.221.140</b>	<b>6.863.221.140</b>

(1) Gli importi delle riserve tecniche e delle attività a copertura sono convertiti al tasso di cambio alla chiusura del periodo di riferimento rispetto alla valuta con cui è effettuata la comunicazione.

(2) Il totale delle riserve tecniche corrisponde all'importo della voce 9 del prospetto dimostrativo delle attività destinate alla copertura delle riserve tecniche. Il totale delle attività corrisponde alla voce 189 del medesimo prospetto.





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

I rappresentanti legali della Società ( \* )

Amministratore delegato ( \*\* )  
Direttore centrale ( \*\* )  
\_\_\_\_\_ ( \*\* )

I Sindaci

Dott. Manzonetto  
Dott. Pascot  
Dott. Stroppiana  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

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.

## **MODELLO 2**

**Società**    **RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA' S.P.A.**

**PROSPETTO DIMOSTRATIVO DELLE ATTIVITA' ASSEGNATE A COPERTURA DELLE  
RISERVE TECNICHE RELATIVE ALLA CLASSE "D. I" DELLO STATO PATRIMONIALE  
PER I CONTRATTI DI CUI ALL'ART. 30, commi 1 e 2, DEL D. LGS. 17 MARZO 1995, n. 174**

**Esercizio 2004**







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

I rappresentanti legali della Società ( \* )

Amministratore delegato ( \*\* )  
Direttore centrale ( \*\* )  
\_\_\_\_\_ ( \*\* )

I Sindaci

Dott. Manzonetto  
Dott. Pascot  
Dott. Stroppiana  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

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.

## **MODELLO 3**

**Società RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA' S.P.A.**

**PROSPETTO DIMOSTRATIVO DEGLI INVESTIMENTI DERIVANTI DALLA GESTIONE  
DEI FONDI PENSIONE DI CUI ALLA CLASSE "D.II" DELLO STATO PATRIMONIALE**

**ESERCIZIO 2004**



Società **RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA' S.P.A.**

**ESERCIZIO 2004**

Dettaglio delle azioni e quote

(Valori in euro)

(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	Rating		Codice ISIN	Denominazione	Codice Stato	Valuta (*) (9)	Valore Corrente	
					(6)	(7)					Quantità	Importo

(1) N. Ordine del fondo

(2) Linea di investimento: indicare il numero d'ordine attribuito ad ogni linea di investimento nell'ambito di ciascun fondo (da mantenere nelle successive comunicazioni)

(3) Tipologia

- a = Azioni quotate di società non facenti parte del medesimo gruppo di appartenenza
- a.1 = Azioni quotate di società facenti parte del medesimo gruppo di appartenenza
- b = Azioni non quotate di società non facenti parte del medesimo gruppo di appartenenza
- b.1 = Azioni non quotate di società facenti parte del medesimo gruppo di appartenenza
- c = Quote

(4) Attività svolta

- 1 = Compagnia di assicurazione
- 2 = Società finanziaria
- 3 = Istituto di credito
- 4 = Società immobiliare
- 8 = Impresa industriale
- 9 = Altra società o ente

(\*) Le colonne 'Codice Stato' e 'Valuta' possono non essere compilate nel caso in cui sia stato indicato il codice ISIN del titolo

(5) Mercato di quotazione: sulla base della codifica dei mercati regolamentati di cui all'allegato 6 della circolare ISVAP n.358/99

(6) Indicare il rating del titolo o, in mancanza, quello dell'emittente

(7) Indicare l'agenzia di rating

- 1 = Duff & Phelps Credit Rating Co.
- 2 = Fitch IBCA
- 3 = Itarating
- 4 = Moody's Investors Service
- 5 = Standard & Poor's
- 6 = Thomson Bank Watch, Inc.
- 7 = Altre

(8) Codice dello Stato dell'emittente(fonte U.I.C.)

(9) Codice della valuta (fonte U.I.C.)

Società **RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA' S.P.A.**

**ESERCIZIO 2004**

Dettaglio delle obbligazioni

(Valori in euro)

(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	Rating		Codice ISIN	Descrizione del titolo			Valuta (*) (10)	Valore nominale complessivo	Valore Corrente	
					(6)	(7)		Denominazione (8)	Codice Stato (9)	Scadenza (*)			Unitario	Comlessivo
00001	001	3	Q	17	AAA	05	DE0002760857	KFW 4,75% 01/06	094	18/08/2006	242	225.000	104	233.147
00001	001	3	Q	17	BBB-	05	DE0004513585	FCE BK TV 00/05	031	16/02/2005	242	30.000	100	29.974
00001	001	3	Q	17	AAA	05	DE00008180258	KFW 3,125% 03/06	094	15/11/2006	242	15.000	101	15.173
00001	001	2	Q	31	AAA	05	ES0000012825	SPAIN BONO 4,25% 07	067	31/10/2007	242	540.000	104	562.815
00001	001	2	Q	31	AAA	05	ES0000012908	SPAIN BONO 3,00% 07	067	30/07/2007	242	360.000	101	363.344
00001	001	2	Q	00	A	05	GR0110015170	GREECE 3,25% 04/07	032	21/06/2007	242	130.000	101	131.737
00001	001	2	Q	44	Aa2	04	IT0001488102	BTP 5,25% 15.12.00/05	086	15/12/2005	242	285.000	103	292.914
00001	001	2	Q	44	Aa2	04	IT0003171946	BTP 4,50% 1.03.01/07	086	01/03/2007	242	195.000	104	202.859
00001	001	2	Q	44	Aa2	04	IT0003219711	CCCT TV 2.01.02/09	086	01/07/2009	242	60.000	101	60.516
00001	001	2	Q	44	Aa2	04	IT0003271019	BTP 5,0% 15.10.02/07	086	15/10/2007	242	330.000	106	350.328
00001	001	2	Q	44	Aa2	04	IT0003413892	BTP 3,5% 03/15.01.08	086	15/01/2008	242	267.000	102	272.794
00001	001	2	Q	44	Aa2	04	IT0003424485	BTP 2,75% 03/01.02.06	086	01/02/2006	242	875.000	100	879.286
00001	001	2	Q	44	Aa2	04	IT0003477111	BTP 2,75% 03/15.05.06	086	15/05/2006	242	580.000	101	583.109
00001	001	2	Q	44	Aa2	04	IT0003522254	BTP 2,75% 03/01.09.06	086	01/09/2006	242	603.000	101	606.075
00001	001	2	Q	44	Aa2	04	IT0003611156	BTP 2,75% 04/15.01.07	086	15/01/2007	242	605.000	100	607.723
00001	001	2	Q	44	Aa2	04	IT0003674238	BTP 3% 04/01.06.2007	086	01/06/2007	242	505.000	101	509.646
00001	001	2	Q	48	Aa2	04	XS0091852243	ITALY 4% 98/26.10.05	086	26/10/2005	242	200.000	101	202.710
00001	001	3	Q	48	BBB	05	XS0205040305	VENETO BCA TV 04/14	086	12/11/2014	242	50.000	100	49.913
<b>Totale Linea 001 PREVIRAS</b>													<b>5.954.063</b>	

Società **RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA' S.P.A.**

**ESERCIZIO 2004**

Dettaglio delle obbligazioni

(Valori in euro)

(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	Rating		Codice ISIN	Descrizione del titolo			Valuta (*) (10)	Valore nominale complessivo	Valore Corrente	
					(6)	(7)		Denominazione (8)	Codice Stato (9)	Scadenza (*)			Unitario	Comlessivo
00001	002	3	Q	17	AAA	05	DE0008180258	KFW 3,125% 03/06	094	15/11/2006	242	135.000	101	136.554
00001	002	2	Q	31	AAA	05	ES0000012239	SPAIN BONO 4,00% 10	067	31/01/2010	242	150.000	104	156.368
00001	002	2	Q	00	A	05	GR0124015497	GREECE 5,35% 01/11	032	18/05/2011	242	155.000	111	172.041
00001	002	2	Q	44	Aa2	04	IT0001170007	BTP 6,00% 1.11.97/07	086	01/11/2007	242	200.000	109	217.660
00001	002	2	Q	44	Aa2	04	IT0001273363	BTP 4,50% 1.05.98/09	086	01/05/2009	242	400.000	106	424.200
00001	002	2	Q	44	Aa2	04	IT0001278511	BTP 5,25% 1.11.98/29	086	01/11/2009	242	247.000	113	278.888
00001	002	2	Q	44	Aa2	04	IT0001444378	BTP 6,00% 1.05.99/31	086	01/05/2031	242	230.000	125	287.850
00001	002	2	Q	44	Aa2	04	IT0001448619	BTP 5,50% 01.11.99/10	086	01/11/2010	242	245.000	112	274.008
00001	002	2	Q	44	Aa2	04	IT0003080402	BTP 5,25% 01.08.01/11	086	01/08/2011	242	434.000	111	481.783
00001	002	2	Q	44	Aa2	04	IT0003088959	BTP 4,75% 15.03.01/06	086	15/03/2006	242	528.000	103	542.974
00001	002	2	Q	44	Aa2	04	IT0003190912	BTP 5,00% 1.02.01/12	086	01/02/2012	242	483.000	110	528.982
00001	002	2	Q	44	Aa2	04	IT0003242747	BTP 5,25% 1.08.02/17	086	01/08/2017	242	400.000	113	452.680
00001	002	2	Q	44	Aa2	04	IT0003256820	BTP 5,75% 02/01.02.33	086	01/02/2033	242	200.000	122	243.200
00001	002	2	Q	44	Aa2	04	IT0003271019	BTP 5,0% 15.10.02/07	086	15/10/2007	242	200.000	106	212.320
00001	002	2	Q	44	Aa2	04	IT0003357982	BTP 4,75% 01.02.02/13	086	01/02/2013	242	315.000	108	340.547
00001	002	2	Q	44	Aa2	04	IT0003413892	BTP 3,5% 03/15.01.08	086	15/01/2008	242	415.000	102	424.006
00001	002	2	Q	44	Aa2	04	IT0003424485	BTP 2,75% 03/01.02.06	086	01/02/2006	242	150.000	100	150.735
00001	002	2	Q	44	Aa2	04	IT0003472336	BTP 4,25% 03/01.08.13	086	01/08/2013	242	755.000	104	787.914
00001	002	2	Q	44	Aa2	04	IT0003532097	BTP 3,50% 03/15.09.08	086	15/09/2008	242	200.000	102	204.200
00001	002	2	Q	44	Aa2	04	IT0003611156	BTP 2,75% 04/15.01.07	086	15/01/2007	242	175.000	100	175.788
00001	002	2	Q	44	Aa2	04	IT0003644769	BTP 4,50% 04/01.02.20	086	01/02/2020	242	205.000	105	214.266
00001	002	2	Q	44	Aa2	04	IT0003652077	BTP 3% 04/15.04.2009	086	15/04/2009	242	170.000	100	170.085
00001	002	2	Q	44	Aa2	04	IT0003674238	BTP 3% 04/01.06.2007	086	01/06/2007	242	185.000	101	186.702
00001	002	3	Q	48	BBB	05	XS0205040305	VENETO BCA TV 04/14	086	12/11/2014	242	70.000	100	69.878
													<b>7.133.629</b>	



Società **RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA' S.P.A.**

**ESERCIZIO 2004**

Dettaglio delle obbligazioni

(Valori in euro)

(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	Rating		Codice ISIN	Descrizione del titolo			Valuta (*) (10)	Valore nominale complessivo	Valore Corrente	
					(6)	(7)		Denominazione (8)	Codice Stato (9)	Scadenza (*)			Unitario	Comlessivo
00001	003	3	Q	17	AAA	05	DE0008180258	KFW 3,125% 03/06	094	15/11/2006	242	400.000	101	404.604
00001	003	2	Q	31	AAA	05	ES0000012098	SPAIN BONO 4,75% 14	067	30/07/2014	242	650.000	109	708.188
00001	003	2	Q	00	A	05	GR0128002590	GREECE 6,5% 99/14	032	11/01/2014	242	300.000	121	362.877
00001	003	2	Q	44	Aa2	04	IT0000367497	BTP 9,50% 1.02.96/06	086	01/02/2006	242	203.000	108	218.345
00001	003	2	Q	44	Aa2	04	IT0001086559	BTP 6,75% 1.02.97/07	086	01/02/2007	242	200.000	108	216.880
00001	003	2	Q	44	Aa2	04	IT0001132098	BTP 6,75% 1.07.97/07	086	01/07/2007	242	150.000	110	164.775
00001	003	2	Q	44	Aa2	04	IT0001170007	BTP 6,00% 1.11.97/07	086	01/11/2007	242	300.000	109	326.490
00001	003	2	Q	44	Aa2	04	IT0001273363	BTP 4,50% 1.05.98/09	086	01/05/2009	242	500.000	106	530.250
00001	003	2	Q	44	Aa2	04	IT0001278511	BTP 5,25% 1.11.98/29	086	01/11/2029	242	410.000	113	462.931
00001	003	2	Q	44	Aa2	04	IT0001338612	BTP 4,25% 1.11.99/09	086	01/11/2009	242	800.000	105	841.440
00001	003	2	Q	44	Aa2	04	IT0001444378	BTP 6,00% 1.05.99/31	086	01/05/2031	242	40.000	125	50.061
00001	003	2	Q	44	Aa2	04	IT0001448619	BTP 5,50% 01.11.99/10	086	01/11/2010	242	450.000	112	503.280
00001	003	2	Q	44	Aa2	04	IT0003080402	BTP 5,25% 01.08.01/11	086	01/08/2011	242	650.000	111	721.565
00001	003	2	Q	44	Aa2	04	IT0003088959	BTP 4,75% 15.03.01/06	086	15/03/2006	242	200.000	103	205.672
00001	003	2	Q	44	Aa2	04	IT0003190912	BTP 5,00% 1.02.01/12	086	01/02/2012	242	400.000	110	438.080
00001	003	2	Q	44	Aa2	04	IT0003242747	BTP 5,25% 1.08.02/17	086	01/08/2017	242	690.000	113	780.873
00001	003	2	Q	44	Aa2	04	IT0003271019	BTP 5,0% 15.10.02/07	086	15/10/2007	242	270.000	106	286.632
00001	003	2	Q	44	Aa2	04	IT0003357982	BTP 4,75% 01.02.02/13	086	01/02/2013	242	590.000	108	637.849
00001	003	2	Q	44	Aa2	04	IT0003413892	BTP 3,5% 03/15.01.08	086	15/01/2008	242	300.000	102	306.510
00001	003	2	Q	44	Aa2	04	IT0003472336	BTP 4,25% 03.01.08.13	086	01/08/2013	242	1.010.000	104	1.054.036
00001	003	2	Q	44	Aa2	04	IT0003493258	BTP 4,25% 03.01.02.19	086	01/02/2019	242	890.000	102	910.292
00001	003	2	Q	44	Aa2	04	IT0003532097	BTP 3,50% 03/15.09.08	086	15/09/2008	242	350.000	102	357.350
00001	003	2	Q	44	Aa2	04	IT0003611156	BTP 2,75% 04/15.01.07	086	15/01/2007	242	680.000	100	683.060
00001	003	2	Q	44	Aa2	04	IT0003644769	BTP 4,50% 04/01.02.20	086	01/02/2020	242	240.000	105	250.848
00001	003	2	Q	44	Aa2	04	IT0003674238	BTP 3% 04/01.06.2007	086	01/06/2007	242	260.000	101	262.392
													<b>Totale Linea 003 PREVIRAS</b>	
													<b>11.685.280</b>	

Società **RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA' S.P.A.**

**ESERCIZIO 2004**

Dettaglio delle obbligazioni

(Valori in euro)

(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	Rating		Codice	ISIN	Descrizione del titolo			Valuta	Valore nominale complessivo	Valore Corrente		
					(6)	(7)			Denominazione (8)	Codice Stato (9)	Scadenza (*)			Unitario	Complessivo	
											(*) (10)					<p><b>24.772.972</b></p> <p><b>24.772.972</b></p>

(1) N. Ordine del fondo

(2) Linea di investimento: indicare il numero d'ordine attribuito ad ogni linea di investimento nell'ambito di ciascun fondo (da mantenere nelle successive comunicazioni)

(3) Categoria

- 1 = Titoli emessi da società facenti parte del medesimo gruppo di appartenenza
- 2 = Titoli di Stato quotati
- 3 = Altri titoli quotati
- 4 = Titoli di Stato non quotati
- 5 = Altri titoli non quotati
- 6 = Obbligazioni convertibili
- 7 = Altre

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

(5) Mercato di quotazione: sulla base della codifica dei mercati regolamentati di cui all'allegato 6 della circolare ISVAP n.358/99

(6) Indicare il rating del titolo o, in mancanza, quello dell'emittente

- (7) Indicare l'agenzia di rating
- 1 = Duff & Phelps Credit Rating Co.
  - 2 = Fitch Ibc
  - 3 = Italrating
  - 4 = Moody's Investors Service
  - 5 = Standard & Poor's
  - 6 = Thomson Bank Watch, Inc.
  - 7 = Altre

(8) per le obbligazioni convertibili indicare anche l'azione oggetto di conversione

(8) Codice dello Stato dell'emittente(fonte U.I.C.)

(9) Codice della valuta (fonte U.I.C.)

(\*) Le colonne 'Codice Stato', 'Scadenza' e 'Valuta' possono non essere compilate nel caso in cui sia stato indicato il codice ISIN del titolo

Società **RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA' S.P.A.**

**ESERCIZIO 2004**

Dettaglio delle quote di OICR

(Valori in euro)

(1)	(2)	Tipo			Codice	ISIN	Denominazione	Codice Stato	Valuta	Valore Corrente	
		(3)	(4)	(5)						Quantità	Valore
							(*) (6)	(*) (7)			
00001	003	1	I	A	IT0000384088	RAS GLOBAL FUND CL.L	086	242	155.685		1.828.828
00001	003	1	I	A	IT0000386562	RAS AMERICA FUND L	086	242	196.168		2.606.871
00001	003	1	I	A	IT0000386588	RAS EUROPE FUND CL.L	086	242	109.039		1.541.918
00001	003	1	I	A	IT0000386604	RAS FAR EAST FUND L	086	242	72.712		351.707
00001	003	1	I	A	IT0001137220	RAS CONSUMER GOODS L	086	242	78.812		440.478
00001	003	1	I	A	IT0001137279	RAS ENERGY CL.L	086	242	49.040		300.273
00001	003	1	I	A	IT0001137402	RAS INDIVID.CARE L	086	242	46.468		277.555
00001	003	1	I	A	IT0001302030	RAS FINAN.SERVICES L	086	242	115.476		567.331
00001	003	1	I	A	IT0001356523	RAS LUXURY CL.L	086	242	62.257		201.089
00001	003	1	I	A	IT0001356564	RAS HIGH TECH CL.L	086	242	138.462		285.647
00001	003	1	I	A	IT0001356606	RAS ADV.SERVICE CL.L	086	242	133.658		343.368
						<b>Totale Linea 003 PREVIRAS</b>					<b>8.745.065</b>
00001	004	1	I	A	IT0000384088	RAS GLOBAL FUND CL.L	086	242	606.188		7.120.889
00001	004	1	I	A	IT0000384880	RAS CEDOLA CL.L	086	242	115.940		729.609
00001	004	1	I	A	IT0000386562	RAS AMERICA FUND L	086	242	738.536		9.814.411
00001	004	1	I	A	IT0000386588	RAS EUROPE FUND CL.L	086	242	402.701		5.694.593
00001	004	1	I	A	IT0000386604	RAS FAR EAST FUND L	086	242	327.740		1.585.276
00001	004	1	I	A	IT0001137220	RAS CONSUMER GOODS L	086	242	303.106		1.694.058
00001	004	1	I	A	IT0001137279	RAS ENERGY CL.L	086	242	190.499		1.166.423
00001	004	1	I	A	IT0001137295	RAS CASH CLASSE L	086	242	103.039		637.916
00001	004	1	I	A	IT0001137402	RAS INDIVID.CARE L	086	242	178.723		1.067.511
00001	004	1	I	A	IT0001302030	RAS FINAN.SERVICES L	086	242	453.762		2.229.333
00001	004	1	I	A	IT0001356523	RAS LUXURY CL.L	086	242	243.097		785.203
00001	004	1	I	A	IT0001356564	RAS HIGH TECH CL.L	086	242	551.798		1.138.360
00001	004	1	I	A	IT0001356606	RAS ADV.SERVICE CL.L	086	242	519.244		1.333.937
						<b>Totale Linea 004 PREVIRAS</b>					<b>34.997.519</b>
						<b>Totale Fondo Pensione 00001</b>					<b>43.742.584</b>
00003	009	1	I	A	IT0000382983	RAS MONETARIO CL.L	086	242	95.823		1.351.487
						<b>Totale Linea 009 INSIEME</b>					<b>1.351.487</b>
00003	010	1	I	A	IT0000380045	RAS OBBLIGAZION.CL.L	086	242	8.246		232.921
00003	010	1	I	A	IT0000384088	RAS GLOBAL FUND CL.L	086	242	1.865		21.910
00003	010	1	I	A	IT0000384880	RAS CEDOLA CL.L	086	242	92.549		582.410
00003	010	1	I	A	IT0000386562	RAS AMERICA FUND L	086	242	2.394		31.816
00003	010	1	I	A	IT0000386588	RAS EUROPE FUND CL.L	086	242	1.276		18.040
00003	010	1	I	A	IT0000386604	RAS FAR EAST FUND L	086	242	2.074		10.031
00003	010	1	I	A	IT0001137220	RAS CONSUMER GOODS L	086	242	741		4.143
00003	010	1	I	A	IT0001137279	RAS ENERGY CL.L	086	242	477		2.920
00003	010	1	I	A	IT0001137402	RAS INDIVID.CARE L	086	242	489		2.922
00003	010	1	I	A	IT0001302030	RAS FINAN.SERVICES L	086	242	1.136		5.583
00003	010	1	I	A	IT0001356523	RAS LUXURY CL.L	086	242	551		1.779
00003	010	1	I	A	IT0001356564	RAS HIGH TECH CL.L	086	242	1.297		2.676
00003	010	1	I	A	IT0001356606	RAS ADV.SERVICE CL.L	086	242	1.206		3.098
						<b>Totale Linea 010 INSIEME</b>					<b>920.249</b>

Società **RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA' S.P.A.**

**ESERCIZIO 2004**

Dettaglio delle quote di OICR

(Valori in euro)

(1)	(2)	Tipo			Codice	ISIN	Denominazione	Codice Stato	Valuta	Valore Corrente	
		(3)	(4)	(5)						Quantità	Valore
00003	011	1	I	A	IT0000380045	RAS OBBLIGAZION.CL.L	086	242	4.432	125.181	
00003	011	1	I	A	IT0000384088	RAS GLOBAL FUND CL.L	086	242	7.623	89.546	
00003	011	1	I	A	IT0000384880	RAS CEDOLA CL.L	086	242	40.682	256.014	
00003	011	1	I	A	IT0000386562	RAS AMERICA FUND L	086	242	8.990	119.471	
00003	011	1	I	A	IT0000386588	RAS EUROPE FUND CL.L	086	242	5.035	71.199	
00003	011	1	I	A	IT0000386604	RAS FAR EAST FUND L	086	242	3.976	19.234	
00003	011	1	I	A	IT0001137220	RAS CONSUMER GOODS L	086	242	3.758	21.003	
00003	011	1	I	A	IT0001137279	RAS ENERGY CL.L	086	242	2.361	14.454	
00003	011	1	I	A	IT0001137402	RAS INDIVID.CARE L	086	242	2.244	13.405	
00003	011	1	I	A	IT0001302030	RAS FINAN.SERVICES L	086	242	5.662	27.818	
00003	011	1	I	A	IT0001356523	RAS LUXURY CL.L	086	242	3.024	9.768	
00003	011	1	I	A	IT0001356564	RAS HIGH TECH CL.L	086	242	6.941	14.320	
00003	011	1	I	A	IT0001356606	RAS ADV.SERVICE CL.L	086	242	6.499	16.695	
						<b>Totale Linea 011 INSIEME</b>				<b>798.108</b>	
00003	012	1	I	A	IT0000382983	RAS MONETARIO CL.L	086	242	461	6.495	
00003	012	1	I	A	IT0000384088	RAS GLOBAL FUND CL.L	086	242	10.979	128.970	
00003	012	1	I	A	IT0000386562	RAS AMERICA FUND L	086	242	12.960	172.228	
00003	012	1	I	A	IT0000386588	RAS EUROPE FUND CL.L	086	242	6.806	96.246	
00003	012	1	I	A	IT0000386604	RAS FAR EAST FUND L	086	242	7.042	34.064	
00003	012	1	I	A	IT0001137220	RAS CONSUMER GOODS L	086	242	5.581	31.194	
00003	012	1	I	A	IT0001137279	RAS ENERGY CL.L	086	242	3.415	20.912	
00003	012	1	I	A	IT0001137402	RAS INDIVID.CARE L	086	242	3.243	19.373	
00003	012	1	I	A	IT0001302030	RAS FINAN.SERVICES L	086	242	8.439	41.459	
00003	012	1	I	A	IT0001356523	RAS LUXURY CL.L	086	242	4.338	14.012	
00003	012	1	I	A	IT0001356564	RAS HIGH TECH CL.L	086	242	10.031	20.693	
00003	012	1	I	A	IT0001356606	RAS ADV.SERVICE CL.L	086	242	9.195	23.622	
						<b>Totale Linea 012 INSIEME</b>				<b>609.268</b>	
						<b>Totale Fondo Pensione 00003</b>				<b>3.679.112</b>	
						<b>Totale Generale</b>				<b>47.421.696</b>	

(1) N. Ordine del fondo

(5) A = prevalentemente investiti in titoli azionari o similari  
O = prevalentemente investiti in titoli obbligazionari o similari

(2) Linea di investimento: indicare il numero d'ordine attribuito ad ogni linea di investimento nell'ambito di ciascun fondo (da mantenere nelle successive comunicazioni)

(6) Codice dello Stato dell'emittente (fonte U.I.C.)

(3) 1 = OICR aperti armonizzati  
2 = OICR aperti non armonizzati  
3 = Fondi chiusi mobiliari  
4 = Fondi chiusi immobiliari  
5 = Fondi riservati ad investitori qualificati  
6 = Altri fondi

(7) Codice della valuta (fonte U.I.C.)

(\*) Le colonne 'Codice Stato' e 'Valuta' possono non essere compilate nel caso in cui sia stato indicato il codice ISIN

(4) I = di diritto italiano  
E = di diritto di uno Stato appartenente all'Unione Europea  
T = di diritto di uno Stato terzi

Allegato n.4 al Prospetto dimostrativo degli investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione di cui alla classe D.II dello stato patrimoniale

Società **RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA' S.P.A.**

**ESERCIZIO 2004**

Dettaglio delle restanti attività e delle passività

(Valori in euro)

(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	Tipologia / descrizione	Controparte / emittente	Codice Stato (6)	Scadenza	Valuta (7)	Valore nominale complessivo	Valore Corrente	
											Quantità	Valore
00001	001			12	Commissioni di gestione				242			-5.542
00001	001			14	Altri diritti-int.cc/c da inca				242			648
00001	001			13	Oneri mat. Non liq.				242			-11.919
00001	001			11	Creditori part. Da reg. in Eur				242			-265.639
00001	001			10	Ratei interessi su titoli				242			55.913
00001	001			3a	RASBANK C/C 02/48116				242			318.873
00001	001			3a	RASBANK-QUOTE DA DISINVEST.				242			-233
					<b>Totale Linea 001 PREVIRAS</b>							<b>92.101</b>
00001	002			12	Commissioni di gestione				242			-7.577
00001	002			14	Altri diritti-int.cc/c da inca				242			884
00001	002			13	Oneri mat. Non liq.				242			-39.225
00001	002			11	Creditori part. Da reg. in Eur				242			-385.923
00001	002			10	Ratei interessi su titoli				242			102.105
00001	002			3a	RASBANK C/C 02/0481179				242			470.128
00001	002			3a	RASBANK-QUOTE DA EMETTERE				242			3.940
					<b>Totale Linea 002 PREVIRAS</b>							<b>144.332</b>
00001	003			14	Crediti per retr. Commis.				242			14.854
00001	003			04	Credito d imposta				242			107.904
00001	003			12	Commissioni di gestione				242			-24.437
00001	003			14	Altri diritti-int.cc/c da inca				242			2.714
00001	003			13	Oneri mat. Non liq.				242			-100.530
00001	003			11	Creditori part. Da reg. in Eur				242			-378.617
00001	003			10	Ratei interessi su titoli				242			181.242
00001	003			3a	RASBANK C/C 02/0481189				242			712.347
00001	003			3a	RASBANK-QUOTE DA EMETTERE				242			581
					<b>Totale Linea 003 PREVIRAS</b>							<b>516.058</b>
00001	004			14	Crediti per retr. Commis.				242			58.442
00001	004			04	Credito d imposta				242			898.163
00001	004			12	Commissioni di gestione				242			-48.268
00001	004			14	Altri diritti-int.cc/c da inca				242			1.563

Allegato n.4 al Prospetto dimostrativo degli investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione di cui alla classe D.II dello stato patrimoniale

Società **RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA' S.P.A.**

**ESERCIZIO 2004**

Dettaglio delle restanti attività e delle passività

(Valori in euro)

(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	Tipologia / descrizione	Controparte / emittente	Codice Stato (6)	Scadenza	Valuta (7)	Valore nominale complessivo	Valore Corrente	
											Quantità	Valore
00001	004			13	Oneri mat. Non liq.				242			-130.344
00001	004			3a	RASBANK C/C 02/0481199				242			423.931
00001	004			3a	RASBANK-QUOTE DA DISINVEST.				242			-10.641
					<b>Totale Linea 004 PREVIRAS</b>							<b>1.192.846</b>
00003	009			14	<b>TotaleFondo Pensione 00001</b>				242			<b>1.945.337</b>
00003	009			04	Crediti per retr. Commis.				242			1.079
00003	009			12	Credito d imposta				242			2.090
00003	009			14	Commissioni di gestione				242			-713
00003	009			13	Altri diritti-int.cc/c da inca				242			144
00003	009			3a	Oneri mat. Non liq.				242			-2.281
00003	009			3a	RASBANK C/C 02/141326				242			73.828
00003	009			3a	RASBANK-QUOTE DA EMETTERE				242			37.127
					<b>Totale Linea 009 INSIEME</b>							<b>111.274</b>
00003	010			14	Crediti per retr. Commis.				242			984
00003	010			04	Credito d imposta				242			3.621
00003	010			12	Commissioni di gestione				242			-559
00003	010			14	Altri diritti-int.cc/c da inca				242			191
00003	010			13	Oneri mat. Non liq.				242			-3.234
00003	010			3a	RASBANK C/C 02/14133182				242			37.222
00003	010			3a	RASBANK-QUOTE DA EMETTERE				242			58.502
					<b>Totale Linea 010 INSIEME</b>							<b>96.727</b>
00003	011			14	Crediti per retr. Commis.				242			1.091
00003	011			04	Credito d imposta				242			4.048
00003	011			12	Commissioni di gestione				242			-524
00003	011			14	Altri diritti-int.cc/c da inca				242			123
00003	011			13	Oneri mat. Non liq.				242			-3.628
00003	011			3a	RASBANK C/C 02/14133586				242			39.950
00003	011			3a	RASBANK-QUOTE DA EMETTERE				242			131.764
					<b>Totale Linea 011 INSIEME</b>							<b>172.824</b>
00003	012			14	Crediti per retr. Commis.				242			1.028

Società **RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA' S.P.A.**

**ESERCIZIO 2004**

Dettaglio delle restanti attività e delle passività

(Valori in euro)

(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	Tipologia / descrizione	Controparte / emittente	Codice Stato (6)	Scadenza	Valuta (7)	Valore nominale complessivo	Valore Corrente	
											Quantità	Valore
00003	012			04	Credito d imposta				242		4.151	
00003	012			12	Commissioni di gestione				242		-528	
00003	012			14	Altri diritti-int.cc/c da inca				242		85	
00003	012			13	Oneri mat. Non liq.				242		-3.577	
00003	012			3a	RASBANK C/C 02/14133990				242		181.455	
00003	012			3a	RASBANK-QUOTE DA EMETTERE				242		40.136	
					<b>Totale Linea 012 INSIEME</b>						<b>222.750</b>	
					<b>Totale Fondo Pensione 00003</b>						<b>603.575</b>	
					<b>Totale Generale</b>						<b>2.548.912</b>	

(1) N. Ordine del fondo

(2) Linea di investimento: indicare il numero d'ordine attribuito ad ogni linea di investimento nell'ambito di ciascun fondo (da mantenere nelle successive comunicazioni)

(3) indicare Q per gli investimenti negoziati in mercati regolamentati e NQ gli altri

(4) mercato di quotazione sulla base della codifica dei mercati regolamentati di cui allegato 6 della circolare ISVAP n.358/99

(5) riportare per le restanti attività i codici di cui all'allegato 3 della circ. 474 del 21 febbraio 2002

(6) Codice dello Stato della controparte o dell'emittente (fonte U.I.C.)

(7) Codice della valuta (fonte U.I.C.)

Società **RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA' S.P.A.**

**ESERCIZIO 2004**

Dettaglio delle quote per fondo pensione e linea di investimento

(Valori in euro)

(1)	(2)	(3) Linea di investimento	N° quote al 1° gennaio	N° quote emesse	N° quote eliminate	N° quote al 31 dicembre	Valore unitario della quota al 31 dicembre	Attivo netto destinato alle prestazioni (4)	Riserva addizionale (*)
00001	001	L1 - Obbligazionaria garantita	393.173	162.823	50.168	505.828	11,953	6.046.164	182.760
00001	002	L2 - Obbligaz. mista garantita	380.537	200.370	17.685	563.222	12,922	7.277.961	0
00001	003	L3 - Bilanciata	1.396.762	422.505	100.094	1.719.173	12,184	20.946.403	0
00001	004	L4 - Azionaria	2.698.646	725.690	121.090	3.303.246	10,956	36.190.365	0
		<b>Tot. Fondo Pens. 00001 PREVIRAS</b>	<b>4.869.118</b>	<b>1.511.388</b>	<b>289.037</b>	<b>6.091.469</b>		<b>70.460.893</b>	<b>182.760</b>
00003	009	L. Sicura - Obblig. garantita	86.572	64.281	14.731	136.122	10,746	1.462.761	0
00003	010	L. Tranquilla - Obblig. mista	40.862	58.979	8.056	91.785	11,080	1.016.978	0
00003	011	L. Serena - Bilanciata	52.980	61.440	15.597	98.823	9,825	970.932	0
00003	012	L. Dinamica - Azionaria	62.649	52.893	17.067	98.475	8,449	832.018	0
		<b>Tot. Fondo Pens. 00003 INSIEME</b>	<b>243.063</b>	<b>237.593</b>	<b>55.451</b>	<b>425.205</b>		<b>4.282.689</b>	<b>0</b>
		<b>Totale Generale</b>	<b>5.112.181</b>	<b>1.748.981</b>	<b>344.488</b>	<b>6.516.674</b>		<b>74.743.582</b>	<b>182.760</b>

(1) N. Ordine del fondo

(2) Linea di investimento: indicare il numero d'ordine attribuito ad ogni linea di investimento nell'ambito di ciascun fondo (da mantenere nelle successive comunicazioni)

(3) Inserire la descrizione in chiaro della tipologia di linea di investimento (es Azionaria, Bilanciata, Garantita ecc.)

(4) Il totale generale della colonna deve essere uguale alla voce 10 del Modello 3

(\*) Indicare la riserva addizionale per le sole linee di investimento con garanzia per le quali la tecnica di gestione utilizzata ne prevede la costituzione



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

I rappresentanti legali della Società ( \* )

Amministratore delegato ( \*\* )  
Direttore centrale ( \*\* )  
\_\_\_\_\_ ( \*\* )

I Sindaci

Dott. Manzonetto  
Dott. Pascot  
Dott. Stroppiana  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

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

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

**Società RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA' S.P.A.**

**PROSPETTO DIMOSTRATIVO DELLE ATTIVITA' ASSEGNATE  
ALLA COPERTURA DELLE RISERVE TECNICHE  
(ai sensi dell'art. 31, comma 6, del decreto legislativo 17 marzo 1995, n. 175)**

**Esercizio 2004**

(Valori in euro)

RISERVE TECNICHE		Alla chiusura dell'esercizio 2004		Alla chiusura dell'esercizio precedente
Riserve tecniche	5	4.678.071.595	6	4.554.304.917

DESCRIZIONE ATTIVITA'	Limiti massimi	Consistenza alla chiusura dell'esercizio 2004		Consistenza alla chiusura dell'esercizio precedente	
		Valori	%	Valori	%
<b>A INVESTIMENTI</b>					
<b>A.1 Titoli di debito e altri valori assimilabili</b>					
A.1.1a Titoli emessi o garantiti da Stati appartenenti alla zona A, ai sensi della direttiva n. 89/647/CEE, ovvero emessi da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più di detti Stati membri, negoziati in un mercato regolamentato;		9 2.215.391.380	10 47,4	11 2.237.753.171	12 49,1
A.1.1b Titoli emessi o garantiti da Stati appartenenti alla zona A, ai sensi della direttiva n. 89/647/CEE, ovvero emessi da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più di detti Stati membri, non negoziati in un mercato regolamentato;		13 0	14 0,0	15 0	16 0,0
A.1.2a Obbligazioni od altri titoli assimilabili negoziati in un mercato regolamentato;		17 567.655.240	18 12,1	19 637.542.769	20 14,0
A.1.2b Obbligazioni od altri titoli assimilabili, non negoziati in un mercato regolamentato, emessi da società o enti creditizi aventi la sede legale in uno Stato appartenente alla zona A, il cui bilancio sia da almeno 3 anni certificato da parte di una società di revisione debitamente autorizzata;		21 0	22 0,0	23 0	24 0,0
A.1.3 Altre obbligazioni o titoli assimilabili, diversi da quelli indicati ai punti precedenti, purché con scadenza residua inferiore all'anno;		25 0	26 0,0	27 0	28 0,0
A.1.4 Quote in organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM);		29 0	30 0,0	31 0	32 0,0
A.1.5 Pronti contro termine, con obbligo di riacquisto e di deposito dei titoli presso un istituto di credito;	<b>20%</b>	33 0	34 0,0	35 0	36 0,0
A.1.6 Accettazioni bancarie effettuate o rilasciate da istituti di credito aventi la sede legale in uno Stato appartenente alla zona A;		37 0	38 0,0	39 0	40 0,0
A.1.7 Cambiali finanziarie di cui alla legge 13 gennaio 1994, n. 43;		41 0	42 0,0	43 0	44 0,0
<b>Sub-totale A.1.6+A.1.</b>	<b>10%</b>	45 0	46 0,0	47 0	48 0,0
A.1.8 Ratei attivi per interessi su titoli idonei alla copertura delle riserve tecniche;		49 0	50 0,0	51 0	52 0,0
<b>TOTALE A.1</b>	<b>85%</b>	53 2.783.046.620	54 59,5	55 2.875.295.940	56 63,1
<i>da riportare</i>			59,5		63,1

	<i>riporto</i>		2.783.046.620		59,5		2.875.295.940		63,1	
A.2	Mutui e prestiti fruttiferi garantiti da ipoteche o da garanzie bancarie o assicurative, o da altre idonee garanzie prestate da enti locali territoriali;	<b>20%</b>	57	0	58	0,0	59	0	60	0,0
A.3	<b>Titoli di capitale e altri valori assimilabili</b>									
A.3.1a	Azioni negoziate in un mercato regolamentato;		61	786.558.508	62	16,8	63	697.022.545	64	15,3
A.3.1b	Quote della Banca d'Italia, quote di società cooperative ed azioni, non negoziate in un mercato regolamentato, emesse da società aventi la sede legale in uno Stato appartenente alla zona A, il cui bilancio sia stato certificato da almeno 3 anni da parte di una società di revisione debitamente autorizzata;		65	158.308.770	66	3,4	67	136.099.247	68	3,0
A.3.2	Warrant negoziati in un mercato regolamentato;	<b>3%</b>	69	4.706.576	70	0,1	71	4.706.576	72	0,1
A.3.3	Quote in organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM);		73	34.191.474	74	0,7	75	26.328.754	76	0,6
A.3.4	Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi, situati in uno Stato membro, negoziate in un mercato regolamentato;	<b>5%</b>	77	0	78	0,0	79	5.480.752	80	0,1
	<b>TOTALE A.3</b>	<b>25%</b>	81	983.765.328	82	21,0	83	869.637.874	84	19,1
A.4	<b>Comparto immobiliare</b>									
A.4.1	Terreni, fabbricati e diritti immobiliari di godimento, per le quote libere da ipoteche;		85	156.454.858	86	3,3	87	34.825.199	88	0,8
A.4.2	Beni immobili concessi in leasing;	<b>10%</b>	89	0	90	0,0	91	0	92	0,0
A.4.3	Partecipazioni in società immobiliari nelle quali l'impresa detenga più del 50 per cento del capitale sociale aventi ad oggetto esclusivo la costruzione o la gestione di immobili per l'edilizia residenziale non di lusso o per uso industriale o commerciale o per l'esercizio dell'attività agricola, per l'importo iscritto in bilancio nel limite del valore economico degli immobili assunto in proporzione alla quota di capitale sociale detenuto ed al netto delle passività complessivamente iscritte nel bilancio della società immobiliare;		93	138.339.573	94	3,0	95	116.074.904	96	2,5
A.4.4	Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi situati in uno Stato membro.	<b>5%</b>	97	0	98	0,0	99	0	100	0,0
	<b>TOTALE A.4</b>	<b>40%</b>	101	294.794.431	102	6,3	103	150.900.103	104	3,3
	<b>TOTALE A</b>		105	4.061.606.379	106	86,8	107	3.895.833.917	108	85,5
B	<b>CREDITI</b>									
B.1	Crediti verso riassicuratori al netto delle partite debitorie, comprese le quote di riserve tecniche a loro carico, debitamente documentati, fino al 90% del loro ammontare;		109	279.261.000	110	6,0	111	338.100.000	112	7,4
	<i>da riportare</i>			4.340.867.379		92,8		4.233.933.917		93,0

	<i>riporto</i>		4.340.867.379	92,8		4.233.933.917	93,0
B.2	Depositi e crediti al netto delle partite debitorie presso le imprese cedenti debitamente documentati, fino al 90% del loro ammontare;						
		113	0	114	0,0	115	0
B.3.1	Crediti nei confronti di assicurati al netto delle partite debitorie, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nella misura in cui siano effettivamente esigibili da meno di 3 mesi;						
		117	201.877.600	118	4,3	119	199.350.000
B.3.2	Crediti nei confronti di intermediari, al netto delle partite debitorie, derivanti da operazioni di assicurazione diretta e di riassicurazione, nella misura in cui siano effettivamente esigibili da meno di 3 mesi;						
		121	130.565.400	122	2,8	123	116.260.000
B.4	Crediti derivanti da salvataggio o surrogazione;						
		<b>3%</b>	0	126	0,0	127	0
B.5	Crediti d'imposta, definitivamente accertati o per i quali sia trascorso il termine prescritto per l'accertamento;						
		<b>5%</b>	4.761.216	130	0,1	131	4.761.000
B.6	Crediti verso fondi di garanzia al netto delle partite debitorie;						
		<b>5%</b>	0	134	0,0	135	0
	<b>TOTALE B</b>						
		137	616.465.216	138	13,2	139	658.471.000
<b>C</b>	<b>ALTRI ATTIVI</b>						
C.1	Immobilizzazioni materiali, strumentali all'esercizio dell'impresa, diverse dai terreni e dai fabbricati, nel limite del 30 per cento del valore di bilancio rettificato dal relativo fondo di ammortamento;						
		141	0	142	0,0	143	0
C.2	Immobilizzazioni materiali non strumentali all'esercizio dell'impresa, diverse da terreni e fabbricati, debitamente documentati, nel limite del 10 per cento del valore di bilancio;						
		145	0	146	0,0	147	0
	<b>Sub-totale C.1 + C.2</b>						
		<b>5%</b>	0	150	0,0	151	0
C.3	Provvigioni di acquisizione da ammortizzare nei limiti del 90 per cento del loro ammontare;						
		153	0	154	0,0	155	0
C.4	Ratei attivi per canoni di locazione nel limite del 30 per cento del loro ammontare;						
		157	0	158	0,0	159	0
	<b>TOTALE C</b>						
		161	0	162	0,0	163	0
	<b>TOTALE B + C - B1</b>						
		<b>25%</b>	337.204.216	166	7,2	167	320.371.000
<b>D</b>	Depositi bancari, depositi presso altri enti creditizi o qualsiasi altro istituto autorizzato dalla competente autorità di vigilanza a ricevere depositi, al netto delle partite debitorie;						
		<b>15%</b>	0	170	0,0	171	0
<b>E</b>	Altre categorie di attivo autorizzate dall'ISVAP ai sensi dell'art. 27, comma 5 del D.Lgs. 175/95						
		173	0	174	0,0	175	0
	<b>TOTALE GENERALE ATTIVITA' A COPERTURA</b>						
		177	4.678.071.595	178	100,0	179	4.554.304.917
	Sub-totale A.1.1b + A.1.2b + A.1.3 + A.3.1b						
		<b>10%</b>	158.308.770	182	3,4	183	136.099.247

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

**Esercizio: 2004**

(valori in euro)

VALUTA	TASSO DI CAMBIO (1)	RISERVE TECNICHE	ATTIVITA' A COPERTURA
<u>Unione Europea</u>			
EURO	1,000	4.663.609.272	4.615.778.088
Corona danese			
Corona svedese			
Lira sterlina	0,705	35.328	21.917.656
<u>Stati Terzi</u>			
Corona norvegese	8,237	1.335.519	0
Franco svizzero	1,543	38.249	0
Corona islandese			
Dollaro USA	1,362	12.881.741	40.375.851
Dollaro canadese	1,642	171.482	0
Dollaro australiano			
Dollaro neozelandese			
Yen giapponese			
Riyal arabo			
Lira turca			
cedi (ghana)	12.233,300	4	0
<b>TOTALE (2)</b>		<b>4.678.071.595</b>	<b>4.678.071.595</b>

(1) Gli importi delle riserve tecniche e delle attività a copertura sono convertiti al tasso di cambio alla chiusura dell'esercizio di riferimento rispetto alla valuta con cui è effettuata la comunicazione.

(2) Il totale delle riserve tecniche corrisponde all'importo della voce 5 del prospetto annuale delle attività assegnate alla copertura delle riserve tecniche.  
Il totale delle attività corrisponde alla voce 177 del medesimo prospetto.

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

I rappresentanti legali della Società ( \* )

Amministratore delegato ( \*\* )  
Direttore centrale ( \*\* )  
\_\_\_\_\_ ( \*\* )

I Sindaci

Dott. Manzonetto  
Dott. Pascot  
Dott. Stroppiana  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

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.



**Riunione Adriatica di Sicurtà S.p.A.** fondata a Trieste nel 1838  
Sede sociale e direzione generale: corso Italia 23, 20122 Milano  
Telefono: 02 7216.1 - Fax: 02 7216.5000  
Capitale sociale interamente versato: euro 403.336.202,40  
Codice fiscale e iscrizione al Registro delle imprese di Milano: 00218610327  
Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto Ministeriale del 26 novembre 1984



# **ERRATA CORRIGE**

---

**Le pagine qui allegate vanno sostituite a quelle corrispondenti del fascicolo "Stato patrimoniale, conto economico e allegati di nota integrativa dell'esercizio 2004. Stato patrimoniale e conto economico consolidati dell'esercizio 2004"**

**III - AMMONTARE DEL MARGINE DI SOLVIBILITÀ RICHIESTO**

<b>(A) Calcolo in rapporto all'ammontare annuo dei premi o contributi</b>		
(81)	Importo dei premi lordi contabilizzati dell'ultimo esercizio .....	3.095.367
	da ripartire:	
(82)	quota inferiore o uguale a 50.000.000 EURO = $50.000 \times 0,18 =$	9.000
(83)	quota eccedente i 50.000.000 EURO = $3.045.367 \times 0,16 =$	487.259
(84)	<i>Totale a), (82) + (83).....</i>	496.259
(85)	Grado di conservazione (g) in relazione ai sinistri di competenza rimasti a carico della società a seguito delle cessioni in riassicurazione (minimo 0,500) <span style="float:right">0,935</span>	
(86)	<i>Margine di solvibilità richiesto a) x g), (84) x (85) .....</i>	464.002
<b>(B) Calcolo in rapporto all'onere medio dei sinistri negli ultimi 3 esercizi o negli ultimi 7 esercizi per le imprese che esercitano esclusivamente o prevalentemente "rischi particolari"</b>		
(87)	Sinistri pagati nel periodo di riferimento: importo lordo .....	6.378.535
(88)	Variazione della riserva sinistri nel periodo di riferimento: importo lordo .....	247.389
(89)	Variazione dei recuperi durante il periodo di riferimento: importo lordo .....	107.480
(90)	Onere dei sinistri .....	6.518.444
(91)	Media annuale: 1/3 o 1/7 di (90) * da ripartire:	2.172.815
(92)	quota inferiore o uguale a 35.000.000 EURO = $35.000 \times 0,26 =$	9.100
(93)	quota eccedente i 35.000.000 EURO = $2.137.815 \times 0,23 =$	491.697
(94)	<i>Totale b), (92) + (93) .....</i>	500.797
(95)	<i>Margine di solvibilità richiesto b) x g), (94) x (85) .....</i>	468.245

<b>Situazione del margine di solvibilità e della quota di garanzia</b>		
(96) = (86)	Importo del margine di solvibilità richiesto in rapporto all'ammontare annuo dei premi o contributi .....	464.002
(97) = (95)	Importo del margine di solvibilità richiesto in rapporto all'onere medio dei sinistri .....	468.245
(98)	<i>Risultato più elevato tra (96) e (97) .....</i>	468.245
(99)	Quota di garanzia: 1/3 di (98) .....	156.082
(100)	Quota minima di garanzia ai sensi dell'art. 39 commi 2 e 3 del d.lgs. 175/95 .....	3.000
(101)	<i>Quota di garanzia [importo più elevato tra (99) e (100)] .....</i>	156.082
(102)	<i>Ammontare del margine di solvibilità richiesto per l'esercizio N [risultato più elevato tra (98) e (101)] .....</i>	468.245
(103)	<i>Ammontare del margine di solvibilità richiesto dell'esercizio N - 1.</i>	457.567
(104)	<i>Ammontare del margine di solvibilità richiesto .....</i>	468.245
(105) = (80)	<i>Ammontare del margine di solvibilità disponibile .....</i>	2.670.824
(106) = (105) - (104)	<i>Eccedenza (deficit) .....</i>	2.202.579

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

(85) = 1 - (((25)+(37)+(46))-((29)+(40)+(49))+(33)+(43)+(52))/(((23)+(35)+(44))-((27)+(38)+(47))+(31)+(41)+(50))

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

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

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

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

(104) = (103) \* [(113) - (59) di allegato 1 di nota integrativa] / [(293) - (239) di allegato 1 di nota integrativa], detto rapporto non può essere superiore a 1; se (102) < (103). Se (102) > = (103): (104) = (102).

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

**segue: III - AMMONTARE DEL MARGINE DI SOLVIBILITÀ RICHIESTO**

<b>D) Le operazioni di capitalizzazione.</b>			
(152)	4/100 riserve matematiche relative al lavoro diretto ed alle accettazioni in riassicurazione .....	44.456	
(153)	rapporto di conservazione relativo a dette riserve (minimo 0,85) ..... 1,000		
(154)	<b>Margine di solvibilità richiesto D): (152) x (153) .....</b>		44.456
<b>E) Assicurazioni connesse con fondi di investimento e operazioni di gestione dei fondi pensione.</b>			
<i>Con assunzione di un rischio di investimento</i>			
(155)	4/100 riserve relative al lavoro diretto ed alle accettazioni in riassicurazione .....	2.396	
(156)	rapporto di conservazione relativo a dette riserve (minimo 0,85) ..... 1,000		
(157)	(155) x (156) .....		2.396
<i>Senza assunzione di un rischio di investimento sempre che i contratti determinino l'importo delle spese di gestione per un periodo superiore a cinque anni</i>			
(158)	1/100 riserve lorde del lavoro diretto .....		6.957
<i>Senza assunzione di un rischio di investimento sempre che i contratti determinino l'importo delle spese di gestione per un periodo non superiore a cinque anni</i>			
(159)	25/100 delle spese amministrative nette dell'ultimo esercizio .....		
<i>Con assunzione di un rischio di mortalità</i>			
(160)	0,3/100 dei capitali sotto rischio non negativi .....	276	
(161)	rapporto di conservazione dei capitali sottorischio (minimo 0,50) ..... 1,000		
(162)	(160) x (161) .....		276
(163)	<b>Margine di solvibilità richiesto E): (157) + (158) + (159) + (162) .....</b>		9.629

<b>Situazione del margine di solvibilità e della quota di garanzia</b>			
(164)	<b>Margine di solvibilità richiesto complessivo (113) + (130) + (151) + (154) + (163) .....</b>	316.966	
(165)	<b>Quota di garanzia: 1/3 di (164)</b>	105.655	
(166)	<b>Quota minima di garanzia ai sensi dell'art. 36, comma 2, del d.lgs. 174/95</b>	3.000	
(167)	<b>Quota di garanzia [importo più elevato tra (165) e (166)] .....</b>	105.655	
(168)	<b>Ammontare del margine di solvibilità richiesto [il risultato più elevato tra (164) e (167)] .....</b>		316.966
(169) = (103)	<b>Ammontare del margine di solvibilità disponibile .....</b>		1.490.626
(170) = (169) - (168)	<b>Eccedenza (deficit) .....</b>		1.173.660

- (104) =  $[4 / 100] \times [(34) + (35)]$   
 (105) =  $[(34) + (35) - (36)] / [(34) + (35)]$   
 (107) =  $[0,3 / 100] \times [(37) - (39) - (40)]$   
 (108) =  $[0,1 / 100] \times (39)$   
 (109) =  $[0,15 / 100] \times (40)$   
 (111) =  $(38) / (37)$   
 (118) =  $1 - [(43) + (47) + (51) + (45) + (49) + (53)] / [(42) + (46) + (50) + (44) + (48) + (52)]$  (\*)  
 (120) =  $(42) + (46) + (50)$   
 (121) =  $[(44) + (48) + (52)]$   
 (122) =  $(120) + (121)$   
 (130) = se (128) < (129) allora (130) = (129) \* [Riserva matematica N (voce (2) - Allegato 1)] / [Riserva Matematica N - 1 (voce (2) - Allegato 1)] detto rapporto non può essere > di 1; se 128 >= 129 allora 130 = 128  
 (131) =  $[4 / 100] \times [(54) + (55)]$   
 (132) =  $[(54) + (55) - (56)] / [(54) + (55)]$   
 (138) =  $[(58) + (62) + (66) - (59) + (63) + (67) + (60) + (64) + (68) - (61) + (65) + (69)] / [(58) + (62) + (66) + (60) + (64) + (68)]$   
 (140) =  $(58) + (62) + (66)$   
 (141) =  $[(60) + (64) + (68)]$   
 (142) =  $(140) + (141)$   
 (151) = se (149) < (150) allora (151) = (150) \* [Riserva matematica N (voce (2) - Allegato 2)] / [Riserva Matematica N - 1 (voce (2) - Allegato 2)], detto rapporto non può essere > di 1; se 149 >= 150 allora 151 = 149  
 (152) =  $[4 / 100] \times [(70) + (71)]$   
 (153) =  $[(70) + (71) - (72)] / [(70) + (71)]$   
 (155) =  $[4 / 100] \times [(73) + (74)]$   
 (156) =  $[(73) + (74) - (75)] / [(73) + (74)]$   
 (158) =  $[1 / 100] \times [(76) + (77)]$   
 (159) =  $(25/100) * [(78) + (79)]$   
 (160) =  $[0,3 / 100] \times (80)$   
 (161) =  $(81) / (80)$

(\*) Qualora il rapporto di cui alla nota 118 dovesse dar luogo a valore indeterminato, il grado di conservazione sarà, comunque, sempre pari ad uno

**Società: RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA'**

Esercizio 2004

**PROSPETTO DEL MARGINE DI SOLVIBILITA'  
DELLE IMPRESE CHE ESERCITANO CONGIUNTAMENTE  
LE ASSICURAZIONI SULLA VITA E CONTRO I DANNI**  
(art. 61, secondo comma, del d.lgs. 17 marzo 1995, n. 174;  
art. 72, secondo comma, del d.lgs. 17 marzo 1995, n. 175)

(valori in migliaia di euro)

Voci di riferimento dei modelli del margine di solvibilità Rami vita e rami danni	Assicurazioni vita	Assicurazioni danni	Totale
Ammontare del margine di solvibilità richiesto: rami vita (168); rami danni (104)	316.966 <sup>11</sup>	468.245 <sup>21</sup>	785.211
Elementi costitutivi del margine di solvibilità disponibile totale elementi A): rami vita (97); rami danni (76)	1.490.626 <sup>12</sup>	2.670.824 <sup>22</sup>	4.161.450
totale elementi B): rami vita (102); rami danni (79)			
Totale elementi costitutivi del margine di solvibilità disponibile (b + c)	1.490.626 <sup>14</sup>	2.670.824 <sup>24</sup>	4.161.450
Eccedenza/insufficienza degli elementi costitutivi del margine di solvibilità disponibile rispetto all'ammontare del margine di solvibilità da costituire $d = [(b+c) - a]$	1.173.660 <sup>15</sup>	2.202.579 <sup>25</sup>	3.376.239
Utilizzazione ai sensi dell'art. 21, comma 3, del decreto legislativo 17 marzo 1995, n. 174, degli elementi espliciti del margine di solvibilità ancora disponibili di cui agli artt. 33, comma 2, lett. a), del d.lgs. 174/95 e 33, comma 2, del d.lgs. 175/95			
$f = (d + e)$	1.173.660 <sup>17</sup>	2.202.579 <sup>27</sup>	3.376.239

N.B. (e) sempre  $\leq$  (d)  
(e) sempre  $\leq$  (b)

## CALCOLO DELLA SITUAZIONE DI SOLVIBILITA' CORRETTA

Elementi costitutivi del margine:		
<b>Elementi A)</b>		
(1)	Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente .....	403.336
(2)	Crediti v/ soci per capitale sociale sottoscritto non versato .....	0
(3)	Capitale sociale o fondo equivalente versato .....	403.336
(4)	Riserve patrimoniali .....	3.748.093
(5)	Riserva di consolidamento .....	-137.255
(6)	Riserva per differenza di valutazione su partecipazioni non consolidate .....	80.579
(7)	Riserva per differenza di conversione .....	-88.115
(8)	Riserva per azioni proprie e della controllante .....	7.870
(9)	Capitale e riserve di terzi .....	543.113
(10)	Utile dell'esercizio .....	152.859
(11)	Utile dell'esercizio di pertinenza di terzi .....	36.900
(12)	Azioni preferenziali cumulative e passività subordinate ..... <i>Totale da (13) a (15)</i> .....	90.000
di cui:		
(13)	prestiti subordinati a scadenza fissa o azioni preferenziali cumulative a durata determinata .....	0
(14)	prestiti per i quali non è fissata scadenza.....	0
(15)	titoli a durata indeterminata ed altri strumenti finanziari, comprese le azioni preferenziali cumulative diverse da quelle incluse nel rigo 13 .....	90.000
(16)	Rettifiche di valore su elementi dell'attivo e del passivo del bilancio consolidato .....	355.852
(17)	Rettifiche derivanti dall'inclusione di imprese controllate per vincoli contrattuali .....	0
(18)	Altre rettifiche .....	0
(19)	<i>Totale da (3) a (12) + (16) + (17) + (18)</i> .....	5.193.232
(20)	Provvigioni di acquisizione da ammortizzare dei rami danni .....	9.806
(21)	Provvigioni di acquisizione da ammortizzare dei rami vita .....	122.036
(22)	Altri elementi immateriali .....	133.192
(23)	Differenza da consolidamento .....	397.877
(24)	Azioni e quote di imprese controllanti .....	0
(25)	Azioni o quote proprie .....	7.870
(26)	Perdita dell'esercizio .....	0
(27)	Perdita dell'esercizio di competenza di terzi.....	0
(28)	Rettifiche di valore su elementi dell'attivo e del passivo del bilancio consolidato .....	458.109
(29)	Rettifiche derivanti dall'inclusione di imprese controllate per vincoli contrattuali .....	0
(30)	Altre rettifiche .....	0
(31)	<i>Totale da (20) a (30)</i> .....	1.128.890
(32)	<i>Totale elementi A) (19)-(31)</i> .....	4.064.342
<b>Elementi B)</b>		
(33)	50% degli utili futuri .....	0
(34)	Differenza tra l'importo della riserva matematica determinata in base ai premi puri risultante dal bilancio, diminuita dell'importo della stessa riserva relativa ai rischi ceduti ..... e l'importo della corrispondente riserva matematica determinata in base ai premi puri maggiorati dalla rata di ammortamento della spesa di acquisto contenuta nei premi di tariffa.....	0
(35)	Plusvalenze latenti, al netto delle minusvalenze e degli impegni prevedibili nei confronti degli assicurati, risultanti dalla valutazione degli investimenti .....	0
(36)	Metà dell'aliquota non versata del capitale sociale o del fondo equivalente sottoscritti.....	0
(37)	<i>Totale elementi B) da (33) a (36)</i> .....	0
(38)	<i>Totale degli elementi costitutivi del margine di solvibilità corretto dell'impresa ..... (di cui % elementi B) )</i>	4.064.342
<b>Margine di solvibilità da costituire:</b>		
(39)	Margine di solvibilità richiesto dell'impresa di cui si calcola la solvibilità corretta .....	785.211
(40)	Margine di solvibilità richiesto delle controllate e partecipate.....	1.753.399
(41)	<b>Ammontare del margine di solvibilità corretto richiesto .....</b>	<b>2.538.610</b>
(42)	<i>Eccedenza (deficit) .....</i>	<b>1.525.732</b>



