

Vittoria Assicurazioni

SOCIETÀ PER AZIONI
SEDE VIA CALDERA 21 - 20153 MILANO - ITALIA
CAPITALE SOCIALE EURO 65.777.370 INTERAMENTE VERSATO
CODICE FISCALE E NUMERO D'ISCRIZIONE DEL REGISTRO
IMPRESE DI MILANO 01329510158 - R.E.A. N. 54871
ISCRITTA ALL'ALBO IMPRESE DI ASSICURAZIONE E RIASSICURAZIONE SEZ. I N.1.00014
CAPOGRUPPO DEL GRUPPO VITTORIA ASSICURAZIONI ISCRITTO ALL'ALBO DEI GRUPPI
ASSICURATIVI N.008

88° esercizio

Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2009

Consiglio di Amministrazione
del 30 luglio 2009



Indice

pagina

Cariche sociali e deleghe	4
<hr/>	
SEMESTRALE CONSOLIDATA ESERCIZIO 2009	
<hr/>	
Forma e contenuto	7
Criteri di valutazione	7
Altre informazioni significative	8
Relazione degli Amministratori	9
Scenario economico e assicurativo	9
Andamento del Gruppo Vittoria Assicurazioni	10
Settore Assicurativo	12
Analisi dell'andamento gestionale	13
Gestione e analisi dei rischi assicurativi	20
Organizzazione commerciale	23
Prodotti	23
Costi della struttura	24
Spese di gestione	24
Settore Immobiliare	25
Settore Servizi	27
Investimenti – Disponibilità liquide - Immobili	28
Passività Finanziarie	33
Proventi e oneri da investimenti	34
Politiche degli investimenti, gestione e analisi dei rischi finanziari	35
Rapporti infragruppo e con parti correlate	41
Fatto di rilievo successivi al primo semestre	44
Bilancio semestrale consolidato abbreviato esercizio 2009	45
Stato Patrimoniale	46
Conto Economico Complessivo	48
Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto (conforme allo IAS1 rivisto)	50
Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto (conforme al Reg. Isvap 7/07)	51
Rendiconto Finanziario	52
Note esplicative	53
Note esplicative a carattere generale	53
Area di consolidamento	53
Partecipazioni non consolidate	54
Informativa per settore geografico	55
Note esplicative a carattere specifico	56
Note - Stato Patrimoniale Consolidato	56
Note – Conto Economico Consolidato	70
Altre informazioni	74
Allegati al bilancio semestrale consolidato abbreviato	77
Dichiarazione del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari	91
Relazione della Società di Revisione	95

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Luigi GUATRI Giorgio Roberto COSTA	Presidente Onorario Presidente
Andrea ACUTIS Carlo ACUTIS	Vice Presidente esecutivo Vice Presidente esecutivo
Roberto GUARENA	Amministratore Delegato
Adriana ACUTIS BISCARETTI di RUFFIA Francesco BAGGI SISINI Tiberto BRANDOLINI d'ADDA Marco BRIGNONE Arnaud HELLOUIN de MENIBUS Pietro Carlo MARSANI Giorgio MARSIAJ Edgar MÜLLER-GOTTHARD Lodovico PASSERIN d'ENTREVES Luca PAVERI FONTANA Robert RICCI Giuseppe SPADAFORA	Amministratore Amministratore indipendente Amministratore indipendente Amministratore indipendente Amministratore Amministratore indipendente Amministratore indipendente Amministratore indipendente Amministratore indipendente Amministratore Amministratore indipendente Amministratore indipendente
Mario RAVASIO	Segretario

COLLEGIO SINDACALE

Angelo CASÒ	Presidente
Ferruccio ARALDI Giovanni MARITANO	Sindaco effettivo Sindaco effettivo
Sergio VASCONI Corrado VERSINO	Sindaco supplente Sindaco supplente

DIREZIONE GENERALE

Cesare CALDARELLI Mario RAVASIO	Condirettore Generale Condirettore Generale
Enrico CORAZZA Antonio MASSOCCO Piero Angelo PARAZZINI	Direttore Centrale Direttore Centrale Direttore Centrale

SOCIETA' DI REVISIONE

BDO Sala Scelsi Farina
Società di Revisione per Azioni

COMITATO NOMINE E RETRIBUZIONI

Luca PAVERI FONTANA	Presidente non esecutivo
Francesco BAGGI SISINI	non esecutivo indipendente
Lodovico PASSERIN d'ENTREVES	non esecutivo indipendente

COMITATO CONTROLLO INTERNO

Pietro Carlo MARSANI	Presidente non esecutivo indipendente
Francesco BAGGI SISINI	non esecutivo indipendente
Giuseppe SPADAFORA	non esecutivo indipendente

COMITATO FINANZA

Andrea ACUTIS	Presidente esecutivo
Adriana ACUTIS BISCARETTI di RUFFIA	non esecutivo
Carlo ACUTIS	esecutivo
Giorgio Roberto COSTA	non esecutivo
Roberto GUARENA	esecutivo
Luca PAVERI FONTANA	non esecutivo

COMITATO IMMOBILIARE

Andrea ACUTIS	Presidente esecutivo
Adriana ACUTIS BISCARETTI di RUFFIA	non esecutivo
Carlo ACUTIS	esecutivo
Francesco BAGGI SISINI	non esecutivo indipendente
Giorgio COSTA	non esecutivo
Roberto GUARENA	esecutivo
Arnaud HELLOUIN de MENIBUS	non esecutivo
Luca PAVERI FONTANA	non esecutivo

In adempimento alla comunicazione Consob del 20 febbraio 1997 n. 97001574, premesso che lo statuto sociale demanda la rappresentanza legale della Società, di fronte a terzi e in giudizio, al Presidente del Consiglio di Amministrazione e, con modalità stabilite dal Consiglio di Amministrazione, ai Vice Presidenti e all'Amministratore Delegato, si fornisce una breve relazione sulla natura delle deleghe conferite dal Consiglio di Amministrazione, disgiuntamente tra loro, a

VICE PRESIDENTE dr. Carlo Acutis
e AMMINISTRATORE DELEGATO

- Acquistare, permutare e vendere immobili fino all'importo massimo di euro dieci milioni per ogni operazione.
- Stipulare contratti di appalto, firmare progetti e capitolati in relazione agli immobili della Società con il limite di euro dieci milioni per ogni singola operazione.
- Acquistare e vendere, senza limite di somma, titoli di Stato o garantiti dallo Stato, obbligazioni non convertibili e titoli similari e O.I.C.R. che investano prevalentemente nel comparto obbligazionario.
- Acquistare e vendere, dare e prendere a riporto azioni, obbligazioni convertibili, quote di partecipazioni in Società e Enti, quote di partecipazione in fondi chiusi e titoli di credito in genere, fino all'importo massimo di euro diecimilioni, importo ridotto a euro cinque milioni qualora gli atti non riguardino operazioni finalizzate all'investimento e al disinvestimento di mezzi finanziari, ma siano diretti all'acquisizione o alla vendita di investimenti ed i disinvestimenti riguardino partecipazioni in Società assicuratrici o in Società con oggetto direttamente connesso o strumentale a tale attività. Sono in ogni caso riservati al Consiglio di Amministrazione i poteri per acquisire acquistare e vendere partecipazioni di controllo in altre Società o Enti, fatta eccezione per quelli riguardanti le società immobiliari entro il limite di euro dieci milioni per ogni operazione.
- Acquistare e vendere quote di O.I.C.R., esclusi i fondi chiusi, che investono nel comparto azionario, fino all'importo massimo di euro quindici milioni.
- Acquistare e vendere, senza limite di somma, titoli di debito e titoli di capitale a beneficio di assicurati dei rami vita i quali ne sopportano il rischio e quelli derivanti dalla gestione dei fondi pensione.
- Concedere mutui e finanziamenti sino all'importo di euro cinque milioni, in qualsiasi altro caso, con facoltà di convenire ogni garanzia anche ipotecaria.

È in ogni caso riservato al Consiglio di Amministrazione il rilascio di fidejussioni e avalli a favore di terzi ad esclusione di quelle connesse a contratti di locazione funzionali all'attività della Società.

